

**FONDO LUSSEMBURGHESE AZ FUND 1
SERVIZIO DISTRIBUZIONE PROVENTI – OPZIONE 1
COMUNICATO AGLI ADERENTI**

Ai sensi di quanto previsto nel Prospetto del Fondo e nell'Allegato al modulo di sottoscrizione, si dà notizia che, con riferimento al 30 settembre 2016, la percentuale messa a disposizione dalla Società per la “distribuzione” dei proventi è pari a quanto di seguito indicato.

SERVIZIO DISTRIBUZIONE PROVENTI - 30 SETTEMBRE 2016

		% STACCO
AZ FUND 1	Aggregate Bond Euro	0,60%
	High Income	0,51%
	Bond Target 2016 Equity Options	0,50%
	Dividend Premium	1,00%
	Corporate Premium	0,50%
	Bond Target 2018 Equity Options	0,53%
	Bond Target 2019 Equity Options	0,51%
	Global Currencies & Rates	0,96%
	Income	0,05%
	Patriot	0,80%
	Solidity	0,11%
	Top Rating	ZERO
	Hybrid Bonds	1,00%
	Carry Strategies	0,25%
	Lira Plus	2,75%
	Global Sukuk	0,90%
	Real Plus	1,01%
	Formula 1 - Alpha Plus	0,09%
	Bond Target 2017 Equity Options	0,50%
	Italian Trend	ZERO
	Active Selection	ZERO
	Formula 1 - Absolute	ZERO
	European Dynamic	0,50%
	Core Brands	0,62%
	Arbitrage	0,51%
	Emerging Markets Local Currency Bond	0,77%
	Emerging Markets Hard Currency Bond	0,75%
	Global Emergin Markets Dividend	1,01%
	Arbitrage Plus	0,74%
	Equity Option	ZERO
Convertible Bond	ZERO	
Japan Champion	ZERO	

AZ FUND MANAGEMENT SA
35, avenue Monterey L2163 Luxembourg