

**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 2017, la percentuale messa a disposizione dalla Società per la “distribuzione” dei proventi è pari a quanto di seguito indicato.

SERVIZIO DISTRIBUZIONE PROVENTI - 30 SETTEMBRE 2017

	% STACCO	
AZ FUND 1	Aggregate Bond Euro Plus	0,03%
	High Income	0,51%
	Bond Target 2020 Equity Options	0,49%
	Dividend Premium	1,01%
	Global Unconstrained Bond Fund	0,51%
	Bond Target 2018 Equity Options	0,52%
	Bond Target 2019 Equity Options	0,49%
	Global Currencies & Rates	1,04%
	Income	0,05%
	Patriot	0,20%
	Solidity	0,16%
	Top Rating	ZERO
	Hybrid Bonds	0,63%
	Carry Strategies	0,26%
	Lira Plus	1,53%
	Global Sukuk	0,98%
	Real Plus	0,99%
	Formula 1 - Alpha Plus	ZERO
	Bond Target 2017 Equity Options	0,49%
	Italian Trend	1,02%
	Active Selection	0,49%
	Formula 1 - Absolute	1,01%
	European Dynamic	0,50%
	Core Brands	0,65%
	Arbitrage	0,52%
	Emerging Markets Local Currency Bond (classi A Euro hedged)	1,00%
	Emerging Markets Local Currency Bond (classi B Euro hedged)	0,98%
	Emerging Markets Local Currency Bond (classi A Euro non hedged)	1,01%
	Emerging Markets Local Currency Bond (classi B Euro non hedged)	1,01%
	Emerging Markets Hard Currency Bond (classi A Euro hedged)	0,98%
	Emerging Markets Hard Currency Bond (classi B Euro hedged)	0,99%
	Emerging Markets Hard Currency Bond (classi A Euro non hedged)	1,01%
	Emerging Markets Hard Currency Bond (classi B Euro non hedged)	1,00%
	Global Emerging Markets Dividend (Classe A)	0,97%
	Global Emerging Markets Dividend (Classe B)	0,96%
	Arbitrage Plus	0,76%
	Equity Options	0,49%
	Convertible Bond	0,51%
	Japan Champion	ZERO

AZ FUND MANAGEMENT SA
35, avenue Monterey L2163 Luxembourg