

**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 31 dicembre 2018, la percentuale messa a disposizione dalla Società per la “distribuzione” dei proventi è pari a quanto di seguito indicato:

SERVIZIO DISTRIBUZIONE PROVENTI - 31 DICEMBRE 2018

	% STACCO	
AZ FUND 1	High Income	0,57%
	Dividend Premium	0,99%
	Global Unconstrained Bond Fund	0,26%
	Bond Target 2019 Equity Options	0,54%
	Bond Target 2020 Equity Options	0,54%
	Bond Target 2021 Equity Options	0,53%
	Bond Target 2022 Equity Options	0,56%
	Income	0,19%
	Patriot	0,22%
	Solidity	0,09%
	Hybrid Bonds	0,25%
	Carry Strategies	0,26%
	Alternative Carry Opportunity	0,25%
	Lira Plus	1,74%
	Global Sukuk	1,01%
	Formula 1 - Absolute	0,56%
	European Dynamic	0,59%
	Core Brands	0,62%
	Arbitrage	0,53%
	Emerging Markets Local Currency Bond (classe A Euro hedged)	1,20%
	Emerging Markets Local Currency Bond (classe B Euro hedged)	1,17%
	Emerging Markets Local Currency Bond (classe A Euro non hedged)	1,13%
	Emerging Markets Local Currency Bond (classe B Euro non hedged)	1,13%
	Emerging Markets Hard Currency Bond (classe A Euro hedged)	1,09%
	Emerging Markets Hard Currency Bond (classe B Euro hedged)	1,10%
	Emerging Markets Hard Currency Bond (classe A Euro non hedged)	1,06%
	Emerging Markets Hard Currency Bond (classe B Euro non hedged)	1,05%
	Global Emerging Markets Dividend	1,18%
	Arbitrage Plus	0,81%
	Equity Options	0,50%
	Global Infrastructure	0,61%
	Munis Yield	1,04%
Real Plus	0,66%	
Convertible Bond	0,46%	

AZ FUND MANAGEMENT SA
35, avenue Monterey L2163 Luxembourg