

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

SERVIZIO DISTRIBUZIONE PROVENTI - 31 MARZO 2017

		% STACCO
AZ FUND 1	Aggregate Bond Euro Plus	ZERO
	High Income	0,51%
	Bond Target 2020 Equity Options	0,49%
	Dividend Premium	0,50%
	Corporate Premium	0,49%
	Bond Target 2018 Equity Options	0,52%
	Bond Target 2019 Equity Options	0,49%
	Global Currencies & Rates	0,94%
	Income	0,05%
	Patriot	0,10%
	Solidity	0,05%
	Top Rating	ZERO
	Hybrid Bonds	0,63%
	Carry Strategies	0,25%
	Lira Plus	2,84%
	Global Sukuk	1,53%
	Real Plus	1,01%
	Formula 1 - Alpha Plus	0,25%
	Bond Target 2017 Equity Options	0,49%
	Italian Trend	1,00%
	Active Selection	1,00%
	Formula 1 - Absolute	1,01%
	European Dynamic	0,50%
	Core Brands	0,45%
	Arbitrage	0,51%
	Emerging Markets Local Currency Bond (dassi A Euro hedged)	1,11%
	Emerging Markets Local Currency Bond (dassi B Euro hedged)	1,08%
	Emerging Markets Local Currency Bond (dassi A Euro non hedged)	1,04%
	Emerging Markets Local Currency Bond (dassi B Euro non hedged)	1,04%
	Emerging Markets Hard Currency Bond (dassi A Euro hedged)	1,07%
Emerging Markets Hard Currency Bond (dassi B Euro hedged)	1,01%	
Emerging Markets Hard Currency Bond (dassi A Euro non hedged)	1,01%	
Emerging Markets Hard Currency Bond (dassi B Euro non hedged)	1,01%	
Global Emerging Markets Dividend	1,02%	
Arbitrage Plus	0,76%	
Equity Options	0,49%	
Convertible Bond	0,49%	
Japan Champion	ZERO	

AZ FUND MANAGEMENT SA
35, avenue Monterey L2163 Luxembourg