

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

SERVIZIO DISTRIBUZIONE PROVENTI - 31 MARZO 2018

	% STACCO	
AZ FUND 1	Aggregate Bond Euro Plus	1,22%
	High Income	0,53%
	Bond Target 2020 Equity Options	0,50%
	Dividend Premium	1,05%
	Global Unconstrained Bond Fund	0,26%
	Bond Target 2018 Equity Options	0,53%
	Bond Target 2019 Equity Options	0,50%
	Global Currencies & Rates	1,09%
	Income	0,14%
	Patriot	1,00%
	Solidity	0,25%
	Hybrid Bonds	0,24%
	Carry Strategies	0,27%
	Lira Plus	1,62%
	Global Sukuk	1,05%
	Bond Target 2021 Equity Options	0,50%
	Italian Trend	0,99%
	Formula 1 - Absolute	0,94%
	European Dynamic	0,52%
	Core Brands	0,67%
	Arbitrage	0,51%
	Emerging Markets Local Currency Bond (dasse A Euro hedged)	1,02%
	Emerging Markets Local Currency Bond (dasse B Euro hedged)	0,99%
	Emerging Markets Local Currency Bond (dasse A Euro non hedged)	1,05%
	Emerging Markets Local Currency Bond (dasse B Euro non hedged)	1,05%
	Emerging Markets Hard Currency Bond (dasse A Euro hedged)	1,02%
	Emerging Markets Hard Currency Bond (dasse B Euro hedged)	1,03%
	Emerging Markets Hard Currency Bond (dasse A Euro non hedged)	1,08%
	Emerging Markets Hard Currency Bond (dasse B Euro non hedged)	1,08%
	Global Emerging Markets Dividend (Classe A)	1,07%
	Global Emerging Markets Dividend (Classe B)	1,05%
	Arbitrage Plus	0,75%
	Equity Options	0,49%
	Global Infrastructure (Classe A)	0,63%
	Global Infrastructure (Classe B)	0,62%
	Munis Yield	0,51%
	Convertible Bond	0,42%

AZ FUND MANAGEMENT SA
35, avenue Monterey L2163 Luxembourg