

**AVVISO AI PARTECIPANTI DI “AZ FUND 1” e “AZ MULTI ASSET”
FONDI COMUNI DI INVESTIMENTO A COMPARTI MULTIPLI DI DIRITTO LUSSEMBURGHESE**

Si riportano di seguito i valori quota, relativi al 9 giugno 2015, dei soli Comparti di **AZ FUND 1** non divulgati nella loro versione definitiva a causa di un disguido tecnico:

Denominazione Comparto	Valore quota al 09/06/2015 (EUR)							
	Quote A-AZIMUT (ACC)	Quote A-AZ FUND (ACC)	Quote B- AZIMUT (ACC)	Quote B- AZ FUND (ACC)	Quote A- AZIMUT (DIS)	Quote A- AZ FUND (DIS)	Quote B- AZIMUT (DIS)	Quote B- AZ FUND (DIS)
Active Selection	5,876	5,876	5,876	5,876	5,872	5,873	5,872	5,873
Bond Target 2016 Equity Options	5,702	5,702	5,702	5,702	5,229	5,229	5,229	5,229
Bond Target 2017 Equity Options	5,395	5,395	5,395	5,395	5,181	5,181	5,181	5,181
Bond Target 2018 Equity Options(*)	4,937	4,937	4,937	4,937	4,882	4,882	4,882	4,882
European Trend	3,839	3,839	3,839	3,839	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Formula 1 - Absolute	6,251	6,251	6,251	6,251	6,114	6,114	6,114	6,114
Formula 1 - Conservative	5,353	5,353	5,353	5,353	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Formula Target 2015	6,343	6,343	6,343	6,343	5,620	5,620	5,620	5,620
Italian Trend	4,212	4,212	4,212	4,212	4,175	4,175	4,175	4,175

Valore quota della classe D-AZ FUND (DIS): 5,147

Si riportano di seguito i valori quota, relativi al 9 giugno 2015, dei Comparti di **AZ MULTI ASSET** la cui divulgazione è stata ritardata:

Denominazione Comparto	Valore quota al 09/06/2015 (EUR)					
	Quote A-EURO	Quote B-EURO	Quote A-EURO (DIS)	Quote B-EURO (DIS)	Quote A-EURO RETAIL	Quote A-EURO RETAIL (DIS)
BTPortfolio	5,506	5,510	5,096	5,369	n.d.	n.d.
Sustainable Absolute Return	5,542	n.d.	n.d.	n.d.	5,541	5,442

In entrambi i casi non si sono prodotti effetti sul calcolo del valore definitivi delle quote né sulla corretta esecuzione delle operazioni richieste dai clienti

AZ FUND MANAGEMENT S.A. 35, avenue Monterey - L - 2163 LUXEMBOURG - Grand-duché de Luxembourg