

**AVVISO AI PARTECIPANTI DI “AZ FUND 1”
FONDO COMUNE DI INVESTIMENTO A COMPARTI
MULTIPLI DI DIRITTO LUSSEMBURGHESE**

Si riportano di seguito i valori quota dei Comparti di AZ Fund 1 “Arbitrage Plus” e “Formula Commodity Trading” relativi al 22 luglio 2016 la cui divulgazione è stata ritardata a causa di un disguido tecnico.

Il ritardo non ha prodotto altri effetti sul calcolo del valore delle quote né sulla corretta esecuzione delle operazioni richieste dai clienti.

Nome Comparto	Valore Quota al 22/07/2016
----------------------	---------------------------------------

Arbitrage Plus	5,022
----------------	-------

Formula Commodity Trading	2,600
---------------------------	-------

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