

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

AZ FUND MANAGEMENT SA rende noto che nei giorni 20 luglio, 21 luglio e 31 agosto 2016, si è verificato un errore di calcolo nel valore delle quote del Comparto “Formula Commodity Trading” appartenente al Fondo Comune di Investimento a Comparti Multipli di diritto Lussemburghese “AZ Fund 1”.

A seguito del ricalcolo del valore delle quote del Comparto da parte di BNP Paribas Securities Services, succursale di Lussemburgo, in qualità di Agente Amministrativo del Fondo, si è provveduto al reintegro del patrimonio del Comparto nonché a riconoscere ai Partecipanti al Comparto quanto di loro spettanza.

Si evidenziano di seguito i valori esatti:

Data NAV	NAV errato Classe A-AZ FUND (ACC)	NAV corretto Classe A-AZ FUND (ACC)	NAV errato Classe B-AZ FUND (ACC)	NAV corretto Classe B-AZ FUND (ACC)
20/07/2016	2,646	2,614	2,646	2,615
21/07/2016	2,642	2,610	2,642	2,610
31/08/2016	2,516	2,536	2,516	2,536

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