

JULIUS BAER MULTICOOPERATION
Société d'investissement à capital variable
25, Grand-Rue, L – 1661 Luxemburgo
R.C.S. Luxemburgo B-44.963
(la "Sociedad")

Zurich, el 23 de julio de 2015

Estimado/a Sr./a

Le informamos que se han detectado errores de cálculo del NAV del Subfondo **Julius Baer Multicooperation - Commodity Fund**.

1) De acuerdo con los informes de incidentes recibidos por el depositario, se ha producido un error el 28 de noviembre de 2014, lo que impactó materialmente ese día, según la definición de la CSSF circular 2002/77.

Este error fue corregido el 1 de diciembre de 2014.

Durante ese período, el Subfondo en cuestión ha tramitado suscripciones o reembolsos. Como consecuencia, los inversores fueron afectados. State Street Bank Luxembourg S.C.A. ha indemnizado el Subfondo por el impacto negativo causado por las suscripciones y los inversores han sido reembolsados por el Subfondo por las eventuales pérdidas sufridas en los reembolsos.

2) De acuerdo con los informes de incidentes recibidos por el depositario, un error adicional del NAV se ha producido el 30 de marzo de 2015, lo que impactó materialmente los días 30 de marzo de 2015, 31 de marzo de 2015, 1 de abril de 2015, 2 de abril de 2015, según la definición de la CSSF circular 2002/77.

El error fue corregido el 2 de abril de 2015.

Durante ese período, el Subfondo en cuestión ha tramitado suscripciones o reembolsos. Como consecuencia, los inversores fueron afectados. State Street Bank Luxembourg S.C.A. ha indemnizado el Subfondo por el impacto negativo causado por las suscripciones y los inversores han sido reembolsados por el Subfondo por las eventuales pérdidas sufridas en los reembolsos.

La autoridad competente, CSSF, ha sido informada.

Quedamos a su entera disposición para cualquier información o clarificación adicional.

Atentamente,

Julius Baer Multicooperation