

JULIUS BAER MULTIPARTNER

Société d'Investissement à Capital Variable
Domicilio social: 25, Grand-Rue, L-1661 Luxemburgo
R.C.S. Luxemburgo B-75.532
(la „Sociedad“)

Aviso a los accionistas de los Subfondos RobecoSAM FUNDS

Estimados accionistas,

Les comunicamos que el Folleto Informativo de la Sociedad sufrirá las siguientes modificaciones:

1) Cambio de la denominación y modificación de la política de inversión del RobecoSAM Sustainable Climate Fund

La denominación del subfondo RobecoSAM Sustainable Climate Fund (el „Subfondo“) se cambiará en RobecoSAM Global Small Cap Equities. Asimismo, la política de inversión se modificará como sigue: El subfondo invierte como mínimo dos terceras partes del patrimonio en una cartera de acciones y otros valores de participación en capital cuidadosamente seleccionados de empresas con una capitalización de mercado que asciende a un máximo de 150% de la capitalización de mercado de la mayor empresa listada en el MSCI World Small Cap Reference Index. Los inversores deben tener en cuenta que los proveedores de índices emplean el término “small cap” no para definir la capitalización de mercado de una empresa en cifras absolutas, sino que lo utilizan para definir la capitalización de mercado de una empresa en relación a la capitalización global de un mercado. Como resultado, el patrimonio del Subfondo puede también ser invertido en empresas de capitalización relativamente elevada, que, en el momento de la compra, se encuentran posicionadas en el segmento más bajo del mercado global.

El índice de referencia cambiará del MSCI World para el MSCI World Small Cap Index.

La comisión de gestión será ajustada de la siguiente manera:

A/B/E: 1.40% (anterior 1.50%)
C: 0.70% (anterior 0.80%)
D: 0.25% (inalterada)
F: 0.70% (anterior 0.80%)
N/Na: 0.70% (anterior 0.75%)

2) RobecoSAM Sustainable Global Equity Fund: cambio de denominación y expansión del universo de inversión

El subfondo RobecoSAM Sustainable Global Equity Fund se cambiará en “RobecoSAM Sustainable Global Equities”.

La posibilidad de invertir en mercados emergentes viene explícitamente mencionada también para el subfondo RobecoSAM Sustainable Global Equities.

3) Introducción del Partial Swing Pricing („Partial Swing“) para todos los subfondos

A los Subfondos RobecoSAM se les aplicará el procedimiento de fijación de precios conocido como *Partial Swing Pricing* („*Partial Swing*“) para calcular el precio de emisión y el precio de reembolso. De este modo, el precio de emisión y el precio de reembolso se corresponderán con un precio unitario que se obtendrá, según se indica a continuación, modificando el valor liquidativo (“valor liquidativo modificado”): para cada día de valoración se calcularán, mediante la suma de las suscripciones y los reembolsos, las entradas netas de capital (suscripciones netas) o las salidas netas de capital (reembolsos netos). A resultas de esto, el valor liquidativo se aumentará o reducirá en cada día de valoración en los costes que de media se generen por la inversión de las suscripciones netas o la venta de inversiones a consecuencia de los reintegros netos, siempre que las suscripciones netas o reembolsos netos ultrapasen el límite del respectivo valor liquidativo estipulado

trimestralmente por el Consejo de Administración de la Sociedad. La oscilación máxima en estos casos no podrá superar el 2% del valor liquidativo.

4) Introducción de las categorías de acciones N-CHF y Na-CHF

Las nuevas categorías de acción N-CHF y Na-CHF serán introducidas para todos los subfondos.

Las modificaciones entrarán en vigor a partir del 15 de diciembre de 2014 y serán vinculantes para todos los accionistas que no hayan reclamado el reembolso de sus Acciones hasta el 12 de diciembre de 2014. Hasta la fecha mencionada anteriormente, los accionistas pueden reclamar el reembolso de sus Acciones en la Sociedad sin abonar comisión de reembolso.

A petición puede obtenerse en el domicilio social de la Sociedad un ejemplar gratuito, en español, del Folleto Informativo vigente de la Sociedad.

Luxemburgo, en noviembre de 2014

JULIUS BAER MULTIPARTNER