

## JULIUS BAER MULTISTOCK

Comisión Nacional del Mercado de Valores  
Dirección General de Entidades del Mercado de Valores  
C./ Miguel Ángel, 11 - 1a planta  
28010 Madrid  
ESPAÑA

Luxemburgo, a 28 de marzo de 2011

### **JULIUS BAER MULTISTOCK (Número de registro 202): Hechos relevantes / Anulación de la suspensión temporánea del cálculo del valor liquidativo**

Muy Señores nuestros:

Tramite comunicado de 01 de febrero de 2011, les hemos informado de la suspensión del cálculo del valor liquidativo y, como consecuencia, de la emisión, del reembolso y del canje de las Acciones del Subfondo **NORTHERN AFRICA FUND** a partir del lunes, 31 de enero de 2011 (valor liquidativo 28 de enero de 2011).

Al retomarse de manera regular el comercio bursátil en la Bolsa **Egyptian Exchange**, de tal forma que las bases esenciales de valoración del valor liquidativo del subfondo mencionado han vuelto a estar de nuevo disponibles, el Consejo de Administración de JULIUS BAER MULTISTOCK ha decidido anular la suspensión del cálculo del valor liquidativo y de la emisión, del reembolso y del canje de las acciones del subfondo mencionado a partir del lunes, 28 de marzo de 2011 (valor liquidativo del 28 de marzo de 2011).

Las solicitudes de suscripción, de reembolso y de canje recibidas por el depositario o el agente de transmisiones a partir del lunes, 28 de marzo de 2011, después de las 15.00 horas (hora local en Luxemburgo / "Cut-off-time") se tramitarán en base al valor liquidativo disponible.

Les rogamos atentamente notifiquen cualquier comunicación relativa a la presente a su contacto en Swiss & Global Asset Management S.A., D. Patrick Moser (teléfono: +41-58-426 62 16 / correo electrónico: [patrick.moser@swissglobal-am.com](mailto:patrick.moser@swissglobal-am.com)).

Sin otro particular, les agradecemos mucho su colaboración y les saludamos muy atentamente,

JULIUS BAER MULTISTOCK



D. Patrick Moser



D. Florian Heeren

**JULIUS BAER MULTISTOCK**  
Sociedad de inversión de capital variable  
69, route d'Esch  
L-1470 Luxemburgo  
R.C.S. Luxembourg Section B 32.188

**Anulación de la suspensión del cálculo del valor liquidativo y de la emisión, del reembolso y del canje, relativo a este valor liquidativo, de las Acciones del subfondo Julius Baer Multistock – NORTHERN AFRICA FUND**

Muy Señores nuestros:

Tramite comunicado de 31 de enero de 2011, les hemos informado de la suspensión del cálculo del valor liquidativo y, como consecuencia, de la emisión, del reembolso y del canje de las Acciones del Subfondo NORTHERN AFRICA FUND a partir del Día de Valoración lunes, 31 de enero de 2011 (valor liquidativo del 28 de enero de 2011).

Al retomarse de manera regular el comercio bursátil en la Bolsa “**Egyptian Exchange**”, de tal forma que las bases esenciales de valoración del valor liquidativo del subfondo NORTHERN AFRICA FUND han vuelto a estar de nuevo disponible, el Consejo de Administración ha decidido anular la suspensión del cálculo del valor liquidativo y de la emisión, del reembolso y del canje de las acciones del subfondo NORTHERN AFRICA FUND a partir del lunes, 28 de marzo de 2011 (valor liquidativo del 28 de marzo de 2011).

Las solicitudes de suscripción, de reembolso y de canje recibidas por la Sociedad o el depositario o el agente de transmisiones (RBC Dexia Investor Services Bank SA) a partir del jueves, 27 de enero de 2011, después de las 15.00 horas hasta el viernes, 25 de marzo de 2011, hasta las 15.00 horas (hora local en Luxemburgo / “Cut-off-time”) se tramitarán en base al valor liquidativo disponible indicado arriba.

En caso en que reciban este comunicado en su función de intermediario financiero o agente *nominee*, les rogamos atentamente lo reenvíen a sus clientes o inversores a la mayor brevedad posible.

Luxemburgo, en marzo 2011

JULIUS BAER MULTISTOCK