

Schroder S.A. Sociedad Gerente de F.C.I.

Ing. Enrique Butty 220, Piso 12

C1001AFB Buenos Aires, Argentina



Tel. (54 11) 4317-1312

Fax (54 11) 4317-1303

www.schroder-soc-ger.com.ar

Buenos Aires, 15 de septiembre de 2014

Señores

Comisión Nacional de Valores

Subgerencia de Fondos Comunes de Inversión

Presente

Ref: RG CNV 626/2014 – Criterios de valuación

Valuación del 12/09/14

De nuestra mayor consideración:

Por intermedio de la presente nos dirigimos a Uds. a fin de informarles que Schroder S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión en ejercicio de las facultades previstas en el Artículo 20 de la Sección II del Capítulo I del Título V de las NORMAS (N.T. 2013 y modificatorias), atento a nuestro deber de diligencia de buen hombre de negocios, siguiendo criterios de prudencia en exclusivo beneficio de los intereses colectivos de los cuotapartistas y a fin de dar cumplimiento a la Resolución General de referencia, informamos la valuación de los activos que se detallan a continuación:

US69783UAA97	ON PANAMERICAN 2021
USP989MJAU54	ON YPF REG 8,8755 VTO 19/12/2018 USD

Los índices no se activan pero los precios reflejan la realidad de mercado y el correcto valor de las carteras.

Sin otro particular hacemos propicia la oportunidad para saludar a Uds. muy atentamente.

Schroder S.A. S.G.F.C.I.

---

Noemí S. Garcia

Directora

Por su seguridad, los llamados telefónicos podrán ser grabados.