

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, 10 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 09/09/14

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:

BP18D	BONO PROV. BS. AS. 2018	XS0270992380	11,345
BP21D	BONO PROV. BS. AS. 2021	XS0584493349	11,625
AMX9P	Bonos del Gobierno de la Nación Argentina en Pesos Badlar Privada + 300 pbs. Vencimiento 2015 (BONAR BADLAR +300PBS.VTO.2015)	ARARGE03H348	0,975
YPCNO	ON CLASE XXII de YPF S.A.	ARYPFS050376	7,93
CSU63	ON SERIE 6 CLASE 13 de CRESUD	ARCRES050249	8,6
AERAF	ON Garantizadas Vto. 2020 de AEROPUERTOS ARGENTINA 2000 S.A.	USP0092MAD58	12,225

Los índices no se activan pero los precios reflejan la realidad de mercado y el correcto valor de las carteras. Cotizaron con volumen relevante en MAE.

Por su seguridad, los llamados telefónicos podrán ser grabados.

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

Ing. Enrique Butty 220, Piso 12

C1001AFB Buenos Aires, Argentina



Schroders

Tel. (54 11) 4317-1312

Fax (54 11) 4317-1303

www.schroder-soc-ger.com.ar

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

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

Pablo E. Albina

Vicepresidente