

| S-EUROV   |  |                 |         |                   |                |          |
|---|--|-----------------|---------|-------------------|----------------|----------|
| SCHRODERS ACCIONES EUROPEAS, S.A. DE C.V. SOCIEDAD DE INVERSION DE RENTA VARIABLE                                     |  |                 |         |                   |                |          |
| ESPECIALIZADA EN ACCIONES DE EMPRESAS DE LA UNIÓN ECONÓMICA Y MONETARIA EUROPEA A TRAVÉS DE UNA SOCIEDAD DE INVERSIÓN |  |                 |         |                   |                |          |
| Tipo de Valor   | Emisora  | Serie / % T. I. | % T. I. | Valor Total       | %              | CAL/BURS |
|   | <b>INVERSION EN EUROS</b>  |                 |         |                   |                |          |
| CHE   | 40-012   | 9505237         |         | 1,463,295         | 4.50%          |          |
|   | <b>VALORES</b>   |                 |         |                   |                |          |
| 56SP  | LU0106235459   | LX              |         | 30,905,636        | 95.16%         |          |
|   | UNILEVER   |                 | 4.4     |                   |                |          |
|   | CHRISTIAN DIOR   |                 | 3.8     |                   |                |          |
|   | PERNOD-RICARD  |                 | 3.3     |                   |                |          |
|   | ING BANK   |                 | 3.0     |                   |                |          |
|   | BAYER  |                 | 3.0     |                   |                |          |
|   | KABEL DEUTSCHLAND  |                 | 2.7     |                   |                |          |
|   | SAP  |                 | 2.6     |                   |                |          |
|   | REPSOL YPF   |                 | 2.5     |                   |                |          |
|   | INFINEON TECHNOLOGIES  |                 | 2.5     |                   |                |          |
|   | FRESENIUS  |                 | 2.4     |                   |                |          |
|   | <b>REPORTOS</b>  |                 |         |                   |                |          |
| M   | BONOS  | 140619          |         | 107,449           | 0.33%          |          |
|   | <b>TOTAL CARTERA</b>   |                 |         |                   |                |          |
|   |  |                 |         | <b>32,476,380</b> | <b>100.00%</b> |          |
|   | <b>ACTIVO NETO</b>   |                 |         |                   |                |          |
|   |  |                 |         | <b>32,394,342</b> |                |          |
|   | Cartera al:  | 02-Feb-2012     |         |                   |                |          |
| LIMITE MAX. VALOR RIESGO  | 3.4000%  |                 |         |                   |                |          |
| PROMEDIO  | 2.5344%  |                 |         |                   |                |          |
| SUPUESTOS   | Nivel de Confianza: 95%, Observaciones: 500, Ventana de Tiempo: 1 días |                 |         |                   |                |          |
| METODOLOGIA PARA CÁLCULO  | Var Histórico  |                 |         |                   |                |          |