

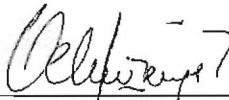
SCHRODERS S.A. DE C.V. DISTRIBUIDORA DE ACCIONES DE SOCIEDADES DE INVERSION
 MONTES URALES 769 DESP. 101 COL. LOMAS DE CHAPULTEPEC C.P. 11000, MEXICO D.F.
 ESTADO DE VALUACION DE CARTERA DE INVERSION NO AUDITADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(Cifras en miles de pesos)

| | Emisora | Serie | Tipo de valor | Tasa al valorar | Tipo de tasa | Calificación o bursatilidad | Cantidad de títulos | Total de títulos de la emisión | Costo promedio unitario de adquisición | Costo total de adquisición | Valor razonable o contable unitario | Valor razonable o contable total | Días por vencer |
|--|---------|-------|---------------|-----------------|--------------|-----------------------------|---------------------|--------------------------------|--|----------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-----------------|
| TITULOS PARA NEGOCIAR | | | | | | | | | | | | | |
| % Inversión en títulos accionarios | | | | | | | | | | | | | |
| Sociedades de inversión en instrumentos de deuda | | | | | | | | | | | | | |
| Sociedades de inversión de renta variable | | | | | | | | | | | | | |
| Sociedades de inversión de capitales | | | | | | | | | | | | | |
| Sociedades de inversión de objeto limitado | | | | | | | | | | | | | |
| Empresas industriales | | | | | | | | | | | | | |
| Empresas comerciales | | | | | | | | | | | | | |
| Empresas de servicios | | | | | | | | | | | | | |
| Empresas controladoras | | | | | | | | | | | | | |
| Instituciones de crédito | | | | | | | | | | | | | |
| Grupos financieros | | | | | | | | | | | | | |
| Otros | | | | | | | | | | | | | |
| INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES | | | | | | | | | | | | | |
| % Inversiones permanentes en acciones | | | | | | | | | | | | | |
| Sociedades de inversión en instrumentos de deuda | | | | | | | | | | | | | |
| Sociedades de inversión de renta variable | | | | | | | | | | | | | |
| | S-ASIAV | A | 52 | 0.00 | | | 999,999 | 1,000,000 | 1.000000 | 1,000 | 1.298806 | 1,299 | |
| | S-EUROV | A | 52 | 0.00 | | | 999,999 | 1,000,000 | 1.000000 | 1,000 | 0.810267 | 810 | |
| | S-COMMV | A | 52 | 0.00 | | | 999,999 | 1,000,000 | 1.000000 | 1,000 | 1.059783 | 1,060 | |
| | SCLIMAV | A | 52 | 0.00 | | | 999,999 | 1,000,000 | 1.000000 | 1,000 | 1.091790 | 1,092 | |
| Sociedades de inversión de capitales | | | | | | | | | | | | | |
| Sociedades de inversión de objeto limitado | | | | | | | | | | | | | |
| Empresas de servicios | | | | | | | | | | | | | |
| | | A | | 0.00 | | | 149,997 | 150,000 | 1.000000 | 150 | 1.000000 | 150 | |
| Otros | | | | | | | | | | | | | |

*El presente estado de valuación de cartera de inversión, se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la Sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en el artículo 76 de la Ley de Sociedades de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones con activos objeto de inversión efectuadas por la sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a normas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de valuación de cartera de inversión fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad del directivo que lo suscribe.*



Lic. Alberto Deleza
Director General

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero