

Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión

Estados Contables

correspondientes al período de seis meses finalizado el
30 de junio de 2016 presentados en forma comparativa.

Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión

Estados Contables

correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016 presentados en forma comparativa.

Índice

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio Neto

Estado de Flujo de Efectivo

Notas

Anexos

Informe de Revisión sobre los Estados Contables Intermedios

Informe de la Comisión Fiscalizadora

Denominación: **Schroder Renta Global
Fondo Común de Inversión**

Actividad principal: Invertir por cuenta de tenedores de cuotas partes, en títulos de renta fija o variable con oferta pública autorizada en el país por la Comisión Nacional de Valores o en bolsas y mercados del exterior.

Estados Contables

Correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016 presentados en forma comparativa.

Fecha de inscripción del Reglamento de Gestión en el Registro Público de Comercio: 16 de septiembre de 2010

Número de Inscripción en el Registro de Fondos Comunes de Inversión de la Comisión Nacional de Valores: 612

Fecha en que finaliza la duración del Fondo Común: Tiempo indeterminado

Denominación del Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión: **Schroder S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión**

Domicilio Legal: Ing. Enrique Butty 220 Piso 12° - Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Actividad principal: Dirección y Administración de Fondos Comunes de Inversión

Denominación del Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión: **Deutsche Bank S.A.**

Domicilio: Tucumán 1 – P. 14 – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Actividad Principal: Banco Comercial

Véase nuestro informe de fecha
9 de agosto de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión

Balance General

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015
(Nota 2)

	30.06.16	31.12.15		30.06.16	31.12.15
	\$	\$		\$	\$
ACTIVO			PASIVO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Bancos (Nota 4)	75.246.046	71.383	Cuentas por pagar (Notas 7 y 8)	6.163.972	606.343
Inversiones (Nota 5 y Anexo I)	1.045.399.867	929.013.157	Total del Pasivo Corriente	6.163.972	606.343
Créditos (Nota 6 y 8)	69.200	162.590			
Total del Activo Corriente	1.120.715.113	929.247.130	Total del Pasivo	6.163.972	606.343
			PATRIMONIO NETO (Nota 10)	1.114.551.141	928.640.787
Total del Activo	1.120.715.113	929.247.130	Total del Pasivo y Patrimonio Neto	1.120.715.113	929.247.130

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los estados contables.

Véase nuestro informe de fecha
9 de agosto de 2016
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Diego Sisto
Contador Público (UCA)
C.P.C.E.C.A.B.A T° 274 F° 12

Carlos Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Ruperto R. Sword
Presidente

Schroder Renta Global

Fondo Común de Inversión

Estado de Resultados

correspondiente a los períodos de seis meses iniciados el
1° de enero de 2016 y 2015 y finalizados el 30 de junio de 2016 y 2015
(Nota 2)

	30.06.16	30.06.15
	\$	\$
Resultados por tenencia - Ganancia	188.357.397	87.059.934
Intereses ganados	2.034.998	-
Subtotal Resultados financieros y por tenencia generados por activos	190.392.395	87.059.934
Honorarios y Gastos Agente de Administración	(3.328.305)	(2.372.189)
Honorarios y Gastos Agente de Custodia	(1.152.920)	(879.622)
Otros Egresos	(816)	(1.579.742)
Resultado del período - Ganancia	185.910.354	82.228.381

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los estados contables.

Véase nuestro informe de fecha
9 de agosto de 2016
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Diego Sisto
Contador Público (UCA)
C.P.C.E.C.A.B.A T° 274 F° 12

Carlos Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Ruperto R. Sword
Presidente

Schroder Renta Global
Fondo Común de Inversión
Estado de Evolución del Patrimonio Neto
correspondiente a los períodos de seis meses iniciados el
1° de enero de 2016 y 2015 y finalizados el 30 de junio de 2016 y 2015
(Nota 2)

Rubros	Total del patrimonio neto	
	30.06.16	30.06.15
	\$	\$
Saldos al inicio del ejercicio	928.640.787	692.680.582
Suscripciones de cuotapartes	-	2.500.001
Resultado del período - Ganancia	185.910.354	82.228.381
Saldos al cierre del período	1.114.551.141	777.408.964

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los estados contables.

Véase nuestro informe de fecha
9 de agosto de 2016
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Diego Sisto
Contador Público (UCA)
C.P.C.E.C.A.B.A T° 274 F° 12

Carlos Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Ruperto R. Sword
Presidente

Schroder Renta Global

Fondo Común de Inversión

Estado de Flujo de Efectivo

correspondiente a los períodos de seis meses iniciados el
1° de enero de 2016 y 2015 y finalizados el 30 de junio de 2016 y 2015
(Nota 2)

	30.06.16	30.06.15
	\$	\$
VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Efectivo al inicio del ejercicio	929.084.540	693.393.495
Efectivo al cierre del período	1.120.645.913	778.029.313
Aumento neto del efectivo	191.561.373	84.635.818
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Resultado del período - Ganancia	185.910.354	82.228.381
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo:		
Disminución neta de cheques de pago diferido a cobrar	93.390	-
Aumento neto de acreedores por operaciones pendientes de liquidar en pesos	3.288	-
Aumento / (Disminución) neta de acreedores por operaciones pendientes de liquidar en dólares	5.398.804	(210.761)
Aumento neto de honorarios y gastos a pagar	155.537	118.197
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	191.561.373	82.135.817
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Suscripciones de cuotas partes	-	2.500.001
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	-	2.500.001
Aumento neto del efectivo	191.561.373	84.635.818

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los estados contables.

Véase nuestro informe de fecha
9 de agosto de 2016
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Diego Sisto
Contador Público (UCA)
C.P.C.E.C.A.B.A T° 274 F° 12

Carlos Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Ruperto R. Sword
Presidente

Schroder Renta Global

Fondo Común de Inversión

Notas a los estados contables

correspondientes al período de seis meses finalizado
el 30 de junio de 2016 presentadas en forma comparativa

NOTA 1: ORGANIZACIÓN Y OBJETIVOS DEL FONDO

Schroder Renta Global F.C.I. (el “Fondo”) fue constituido en Buenos Aires con fecha 16 de septiembre de 2010 como un fondo abierto de duración ilimitada. No obstante, el Fondo ha comenzado a realizar sus operaciones el 21 de marzo de 2011. El fondo constituye un condominio indiviso, sin personalidad jurídica de propiedad de los cuotapartistas. El Fondo ofrece una sola clase de cuotapartes escriturales. (Nota 10)

El objetivo de inversión es obtener la rentabilidad de acciones, títulos representativos de acciones y deuda - simples o convertibles en acciones - emitidos por empresas con oferta pública autorizada en el país por la Comisión Nacional de Valores o en bolsas y mercados del exterior, divisas, derechos y obligaciones derivados de operaciones de futuro y opciones, instrumentos emitidos por entidades financieras autorizadas por el Banco Central de la República Argentina, cheques de pago diferido, y colocaciones realizadas en el Sistema Bursátil Argentino autorizadas por el Mercado de Valores de Buenos Aires S.A. o el Mercado Abierto Electrónico S.A.

Conforme lo expuesto en la nota 3.3.c., con fecha 25 de septiembre de 2015 el Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión ha tomado conocimiento de la publicación en el Boletín Oficial de la Resolución General N° 646 de la Comisión Nacional de Valores. Considerando que se debe analizar en profundidad los alcances, aplicación y eventuales efectos de dicha norma sobre los fondos comunes de inversión bajo su administración, aplicando el criterio de prudencia y diligencia del buen hombre de negocios y a los efectos de proteger el interés común de los cuotapartistas mediante Acta de Directorio N° 481 de fecha 25 de septiembre de 2015, ha decidido suspender transitoriamente las suscripciones de cuotapartes en los fondos comunes de inversión afectados por la nueva normativa. Con fecha 29 de octubre de 2015, la sociedad resolvió dejar sin efecto la suspensión de suscripciones.

Con fecha 16 de diciembre de 2015, se modificó el tipo de cambio del dólar a un tipo de cambio único. Como consecuencia de ellos, con fecha 16 de enero de 2016, la Comisión Nacional de Valores emitió la Resolución General N° 653 derogando la Resolución General N° 646 de la Comisión Nacional de Valores.

Véase nuestro informe de fecha
9 de agosto de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Ruperto R. Sword
Presidente

Schroder Renta Global
Fondo Común de Inversión
Notas a los Estados Contables
(Continuación)

NOTA 2: PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

Los presentes Estados Contables, están expresados en pesos argentinos, y fueron confeccionados conforme a las normas contables de exposición y valuación contenidas en las Resoluciones Técnicas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y de acuerdo con las resoluciones emitidas por la Comisión Nacional de Valores.

2.1. Información Comparativa

Los saldos al 31 de diciembre de 2015 y 30 de junio de 2015, que se exponen en estos estados contables a efectos comparativos, surgen de los estados contables a dicha fecha.

Se han reclasificado ciertas cifras de los estados contables correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015 y al ejercicio económico finalizado al 31 de diciembre de 2015 a los efectos de su presentación comparativa con los de este período.

NOTA 3: NORMAS CONTABLES

A continuación se detallan las normas contables más relevantes utilizadas por Schroder S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión para la preparación de los presentes Estados Contables, las que han sido aplicadas uniformemente respecto del período / ejercicio anterior.

3.1. Estimaciones Contables

La preparación de estados contables a una fecha determinada requiere que la gerencia de Schroder S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y los activos y pasivos contingentes revelados a dicha fecha, como así también, los ingresos y egresos registrados en el período / ejercicio, según corresponda. La gerencia de dicha Sociedad realiza estimaciones para poder calcular a un momento dado, por ejemplo, la provisión para gastos de venta. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados contables.

Véase nuestro informe de fecha
9 de agosto de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Ruperto R. Sword
Presidente

Schroder Renta Global
Fondo Común de Inversión
Notas a los Estados Contables
(Continuación)

NOTA 3: NORMAS CONTABLES (Cont.)

3.2. Unidad de medida

Los presentes estados contables han sido preparados sin reconocer los cambios en el poder adquisitivo de la moneda hasta el 31 de diciembre de 2001, debido a la existencia de un período de estabilidad monetaria. Desde el 1 de enero de 2002 y hasta el 1 de marzo de 2003 se reconocieron los efectos de la inflación, debido a la existencia de un período inflacionario, habiéndose discontinuado el ajuste por inflación a partir de esa fecha, de acuerdo a lo requerido por el Decreto N° 664/03 del Poder Ejecutivo Nacional (P.E.N.) y por las normas contables profesionales vigentes en ese momento.

Las normas contables profesionales argentinas establecen que los estados contables deben ser preparados reconociendo los cambios en el poder adquisitivo de la moneda conforme a las disposiciones establecidas en las Resoluciones Técnicas (R.T.) N° 6 y N° 17, con las modificaciones introducidas por la R.T. N° 39 y por la Interpretación N° 8, normas emitidas por la de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.). Estas normas establecen que la aplicación del ajuste por inflación debe realizarse frente a la existencia de un contexto de inflación, el cual se caracteriza, entre otras consideraciones, cuando exista una tasa acumulada de inflación en tres años que alcance o sobrepase el 100%, considerando para ello el Índice de Precios Internos al por Mayor publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos. Cuando esa tasa se alcance, los estados contables correspondientes deberán ser reexpresados a partir del momento en que se interrumpió el ajuste.

A la fecha de emisión de los presentes estados contables, esa pauta no está alcanzada.

3.3. Criterios de valuación

a. Bancos

Se han computado a su valor nominal al cierre del período / ejercicio, según corresponda.

b. Activos y pasivos en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido valuados a la cotización del Banco de la Nación Argentina al cierre del período / ejercicio, según corresponda.

Véase nuestro informe de fecha
9 de agosto de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Ruperto R. Sword
Presidente

Schroder Renta Global
Fondo Común de Inversión
Notas a los Estados Contables
(Continuación)

NOTA 3: NORMAS CONTABLES (Cont.)

3.3. Criterios de valuación (Cont.)

c. Inversiones

Con fecha 3 de julio de 2014 la CNV emitió la RG 626 mediante la cual modifica el Art. 20 de la Sección II del Título V de las Normas (TO 2013) referido a las pautas de medición de los activos de los fondos comunes de inversión.

Esta resolución tiene vigencia a partir del 1º de septiembre de 2014. La presente modificación no genera diferencias significativas con el criterio anterior, motivo por el cual no se altera la comparabilidad de las cifras de los estados contables.

Las inversiones están valuadas según lo establecido en la RG 626 cuyo propósito es homogeneizar los criterios de valuación para activos de idénticas características indicando las pautas a seguir para la medición de los distintos tipos de inversiones en función a monto negociado, valor representativo y precio de cierre.

Excepcionalmente, de acuerdo con lo establecido en el mismo artículo en caso de situaciones extraordinarias o no previstas, que obliguen modificar los valores resultantes de las pautas generales, se implementan mecanismos que al leal saber y entender del Agente y siguiendo criterios de prudencia reflejan el precio de realización de los activos.

Hasta el 31 de agosto de 2014 los criterios de valuación eran los establecidos por la norma CNV (TO 2001) y sus modificaciones.

- Previsiones: La sociedad constituyo una previsión para desvalorización de las obligaciones negociables de IMPSA a fin de dejar el activo valuado a su valor de realización, esta determinación fue realizada en el marco del principio de prudencia y diligencia de un buen hombre de negocios, dado los retrasos en el cumplimiento del pago de los servicios de las Obligaciones Negociables Clase 8 y 9, y otra información disponible en el mercado. La compañía continúa monitoreando la evolución del riesgo crediticio de IMPSA.

Véase nuestro informe de fecha
9 de agosto de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Ruperto R. Sword
Presidente

Schroder Renta Global
Fondo Común de Inversión
Notas a los Estados Contables
(Continuación)

NOTA 3: NORMAS CONTABLES (Cont.)

3.3. Criterios de valuación (Cont.)

c. Inversiones (Cont.)

Con fecha 21 de septiembre de 2015, la CNV emitió la RG 646 a través de la cual modifica el criterio de valuación de valores negociables que se negocien en los mercados extranjeros o los subyacentes de los activos que estén constituidos por valores negociables que se negocien en el exterior, debiendo ser valuados en la misma moneda en que hayan sido emitidos, tomando como referencia el precio de mayor relevancia en la plaza exterior o bien el precio en dólares de la plaza local cuando no exista cotización en el exterior, utilizando el tipo de cambio comprador del BNA aplicable a las transferencias financieras. Con fecha 16 de enero de 2016, la Resolución General N° 646 de la Comisión Nacional de Valores ha sido derogada por la Resolución General N° 653 de la Comisión Nacional de Valores.

d. Créditos y cuentas por pagar

Los créditos y las cuentas por pagar han sido valuadas en base a la mejor estimación posible de la suma a cobrar y a pagar al vencimiento.

e. Impuesto a las ganancias

Los Fondos Comunes de Inversión carecen de personería jurídica y no son sujetos a los efectos de las leyes fiscales.

f. Cuentas del patrimonio neto

Los movimientos de las cuentas del patrimonio neto se exponen a valores nominales.

g. Cuentas del estado de resultados

Los resultados se exponen a valores nominales.

Véase nuestro informe de fecha
9 de agosto de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Ruperto R. Sword
Presidente

Schroder Renta Global
Fondo Común de Inversión
 Notas a los Estados Contables
 (Continuación)

NOTA 3: NORMAS CONTABLES (Cont.)

3.3. Criterios de valuación (Cont.)

h. Estado de flujo de efectivo

La partida “Efectivo y equivalentes de Efectivo” incluye a las disponibilidades y a los activos que se mantienen con el fin de cumplir con los compromisos de corto plazo, con alta liquidez, fácilmente convertibles en importes conocidos de efectivo, sujetos a insignificantes cambios de valor y con plazo de vencimiento menor a tres meses desde la fecha de adquisición, de acuerdo con lo siguiente:

	30.06.16	30.06.15
	\$	\$
Bancos (Nota 4)	75.246.046	2.332.744
Otras inversiones consideradas como efectivo (Nota 5)	1.045.399.867	775.696.569
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.120.645.913	778.029.313

NOTA 4: BANCOS

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	30.06.16	31.12.15
	\$	\$
Cuenta Corriente Deutsche Bank en Pesos	35.413	64.513
Caja de Ahorro Deutsche Bank en Dólares NY (Anexo II)	75.115.542	4.484
Cuenta Corriente Deutsche Bank en Dólares (Anexo II)	95.091	2.386
Total	75.246.046	71.383

Véase nuestro informe de fecha
9 de agosto de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Ruperto R. Sword
Presidente

Schroder Renta Global
Fondo Común de Inversión
Notas a los Estados Contables
(Continuación)

NOTA 5: INVERSIONES

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	30.06.16	31.12.15
	\$	\$
Títulos Públicos en Pesos (Anexo I)	453.010.048	397.347.933
Títulos Públicos en Dólares (Anexos I y II)	285.221.822	286.352.466
Acciones Emitidas en el Exterior en Pesos (Anexo I)	1.090.000	812.500
Acciones en Pesos (Anexo I)	5.705.022	5.036.555
Obligaciones Negociables en Pesos (Anexo I)	113.226.766	68.987.602
Obligaciones Negociables en Dólares (Anexos I y II)	182.324.901	139.437.468
Fondo Común de Inversión (Anexo I)	1.500.000	1.543.623
Fideicomiso Financiero en Pesos (Anexo I)	3.725.931	535.065
Fideicomiso Financiero en Dólares (Anexo I y II)	-	2.986.434
Plazos Fijos en Pesos (Anexo I)	-	19.704.808
Cheques de Pago Diferido en Pesos (Anexo I)	2.228.823	7.838.184
Rentas y Amortizaciones a cobrar en Pesos (Anexo I)	626.434	1.750.442
Rentas y Amortizaciones a cobrar en Dólares (Anexos I y II)	453.501	391.092
Provisión por desvalorización de inversiones (Anexos I y III)	(3.696.393)	(3.696.393)
Provisión por gastos de venta (Anexo I)	(16.988)	(14.622)
Total	1.045.399.867	929.013.157

NOTA 6: CRÉDITOS

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	30.06.16	31.12.15
	\$	\$
Cheques de pago diferido a cobrar	69.200	162.590
Total	69.200	162.590

Véase nuestro informe de fecha
9 de agosto de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Ruperto R. Sword
Presidente

Schroder Renta Global
Fondo Común de Inversión
 Notas a los Estados Contables
 (Continuación)

NOTA 7: CUENTAS POR PAGAR

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	30.06.16	31.12.15
	\$	\$
Acreeedores por operaciones pendientes de liquidar en pesos	3.288	-
Acreeedores por operaciones pendientes de liquidar en dólares (Anexo II)	5.398.804	-
Honorarios y gastos a pagar - Agente de Administración	578.478	466.538
Honorarios y gastos a pagar - Agente de Custodia	183.402	139.805
Total	6.163.972	606.343

NOTA 8: TASAS DE INTERÉS, VENCIMIENTOS Y PAUTAS DE ACTUALIZACIÓN DE CRÉDITOS Y DEUDAS

La composición de los créditos y las deudas al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, según su plazo estimado de cobro, pago y sus pautas de actualización, se detalla en el siguiente cuadro:

	Créditos	Créditos	Cuentas por pagar	Cuentas por pagar
	30.06.16	31.12.15	30.06.16	31.12.15
	\$	\$	\$	\$
A vencer				
1er. Trimestre	69.200	162.590	6.163.972	606.343
Total	69.200	162.590	6.163.972	606.343
No devengan intereses	69.200	162.590	6.163.972	606.343
Total	69.200	162.590	6.163.972	606.343

Véase nuestro informe de fecha
9 de agosto de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Ruperto R. Sword
Presidente

Schroder Renta Global

Fondo Común de Inversión

Notas a los Estados Contables
(Continuación)

NOTA 9: HONORARIOS POR GESTIÓN

De acuerdo con disposiciones reglamentarias del Fondo, el Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión percibirá por su gestión como máximo un honorario anual equivalente al 6% anual. El porcentaje se aplicará sobre el Patrimonio Neto diario del Fondo, devengado diariamente y percibido mensualmente. El Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión percibirá por el desempeño de sus funciones un honorario que no podrá superar el porcentaje máximo anual de 2,40%, el que se aplicará sobre el Patrimonio Neto diario del Fondo, devengado diariamente y percibido mensualmente.

Los honorarios por el período de seis meses iniciado el 1° de enero de 2016 y finalizado el 30 de junio de 2016 que se devengaron a favor del Agente de Administración y del Agente de Custodia fueron de:

Agente de Custodia: 0,1936%
Agente de Administración: 0,6000%

NOTA 10: CARACTERÍSTICAS DE LAS CUOTAPARTES

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la cantidad y el valor de las cuotapartes es el siguiente:

Cuotapartes	Cantidad de Cuotapartes al 30.06.16	Valor de Cuotaparte al 30.06.16	Total al 30.06.16	Cantidad de Cuotapartes al 31.12.15	Valor de Cuotaparte al 31.12.15	Total al 31.12.15
Clase U	2.896.557.202	0,384785	1.114.551.141	2.896.557.202	0,320602	928.640.787
Total	2.896.557.202		1.114.551.141	2.896.557.202		928.640.787

Véase nuestro informe de fecha
9 de agosto de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Ruperto R. Sword
Presidente

Schroder Renta Global
Fondo Común de Inversión
Notas a los Estados Contables
(Continuación)

NOTA 11: LEY DE MERCADO DE CAPITALS

Con fecha 27 de diciembre de 2012 fue promulgada la Ley de Mercado de Capitales N° 26.831, que contempla una reforma integral del régimen de oferta pública instituido por la Ley N° 17.811.

Entre los temas incluidos en esta ley, se destacan la ampliación de las facultades regulatorias del Estado Nacional en el ámbito de la oferta pública, a través de la Comisión Nacional de Valores (CNV), concentrando en este organismo las potestades de autorización, supervisión y fiscalización, poder disciplinario y regulación respecto de la totalidad de los actores del mercado de capitales.

El 1 de agosto de 2013 se publicó en el boletín oficial el Decreto 1023/2013, que reglamentó parcialmente la Ley de Mercado de Capitales y con fecha 9 de septiembre de 2013 se publicó en el Boletín Oficial la Resolución General N° 622 de la CNV, aprobando la respectiva reglamentación.

Entre otros cambios, la nueva reglamentación prevé normas específicas para el Mercado de Capitales. Asimismo, las mencionadas normas prevén nuevas pautas para la valuación de los activos en cartera de los fondos comunes de inversión. Con fecha 13 de septiembre de 2013 la CNV emitió una providencia de directorio mediante la cual se dispuso con finalidad preventiva y en forma transitoria la suspensión de la aplicación de las nuevas pautas para la valuación de los activos en cartera de los Fondos Comunes de Inversión contenidos en los artículos 20 del Capítulo I y 19 del Capítulo II del Título V de las normas.

La citada reglamentación implementa un registro de agentes intervinientes en el mercado de capitales. Las sociedades gerentes de fondos comunes de inversión deberán inscribirse en la categoría de Agentes de Administración de Productos de Inversión Colectiva y las sociedades depositarias de fondos comunes de inversión deberán inscribirse en el registro en la categoría de Agentes Custodia de Productos de Inversión Colectiva.

El Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión y el Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión han presentado a la CNV la totalidad de la documentación requerida por el mencionado organismo de contralor, obteniendo las respectivas inscripciones definitivas N° 2015 el 7 de agosto de 2014 y N° 2067 el 12 de septiembre de 2014.

Véase nuestro informe de fecha
9 de agosto de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Ruperto R. Sword
Presidente

Schroder Renta Global
Fondo Común de Inversión
Notas a los Estados Contables
(Continuación)

NOTA 12: FATCA

El Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión cumple con las obligaciones impuestas por el Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) de los Estados Unidos de Norteamérica.

A continuación detallamos nuestros datos de registro:

- Clasificación de la Entidad según FATCA:

Foreign Financial Institution (Institución Financiera Extranjera)

-Entidad Patrocinante:

Schroder S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión

- Número GIIN de la Entidad Patrocinante:

9HJ9UY.00000.SP.032

Véase nuestro informe de fecha
9 de agosto de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Ruperto R. Sword
Presidente

Schroder Renta Global

Fondo Común de Inversión

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Inversiones

Anexo I

Títulos Públicos en Pesos:

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
LEBAC BCRA PESOS VTO 06-07-16	10.000.000	0,9962	9.961.796
LEBAC BCRA PESOS VTO 10/08/2016 23 DIAS	10.000.000	0,9697	9.697.078
LEBAC BCRA PESOS VTO 12/10/2016	15.000.000	0,9297	13.946.085
LEBAC BCRA PESOS VTO 13/07/2016	8.000.000	0,9906	7.925.091
LEBAC BCRA PESOS VTO 17/08/2016	30.000.000	0,9652	28.956.416
LEBAC BCRA PESOS VTO 19/10/2016	5.000.000	0,9116	4.557.838
LEBAC BCRA PESOS VTO 20/07/2016	10.000.000	0,9850	9.849.772
LEBAC BCRA VTO 09/11/2016	4.000.000	0,8970	3.587.929
LEBAC BCRA VTO 27/07/2016	4.000.000	0,9813	3.925.204
LEBAC INT VTO 02/11/2016	6.000.000	0,9099	5.459.361
LEBAC INT VTO 05/10/2016	3.000.000	0,9349	2.804.621
LEBAC INT VTO 06/07/2016	4.500.000	0,9962	4.482.774
LEBAC INT VTO 08/02/2017	35.500.000	0,8601	30.532.410
LEBAC INT VTO 13/07/2016	12.900.000	0,9906	12.778.172
LEBAC INT VTO 14/09/2016	6.000.000	0,9406	5.643.421
LEBAC INT VTO 20/07/2016	15.000.000	0,9850	14.774.658
LEBAC INT VTO 21/09/2016	16.000.000	0,9388	15.021.347
LEBAC INT VTO 24/08/2016	10.000.000	0,9575	9.575.026
LEBAC INT VTO 27/07/2016	25.600.000	0,9791	25.066.131
LEBAC INT VTO 28/09/2016	45.000.000	0,9350	42.075.997
LEBAC INT VTO 31/08/2016	20.000.000	0,9530	19.060.297
LEBAC INTERNA PESOS VTO 06/07/2016	10.000.000	0,9956	9.956.017
LEBAC INTERNA PESOS VTO 13-07-2016	20.000.000	0,9891	19.782.862
LETRA PCIA DE SALTA CLASE 2	5.000.000	1,0739	5.369.627
LETRA CABA VTO 18/08/2016	2.000.000	1,0450	2.089.971
LETRA CABA CLASE 18 VTO 19/05/2020	10.000.000	1,0508	10.507.815
LETRA CABA SERIE 10 350 DIAS VTO 17-11-2016	785.809	1,0447	820.900
Transporte			328.208.616

Véase nuestro informe de fecha
9 de agosto de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Ruperto R. Sword
Presidente

Schroder Renta Global
Fondo Común de Inversión
 Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015
Inversiones

Anexo I (Cont.)

Títulos Públicos en Pesos (Cont.):

Transporte			328.208.616
LETRA CABA SERIE 2 CLASE 2 310 DIAS VTO 22/12/2016	1.900.000	1,0111	1.921.139
LETRA CABA VTO 12/01/2017 364 DIAS	10.000.000	1,0715	10.714.812
LETRA DE NEUQUEN SERIE 1 CLASE 2 PESOS	1.500.000	1,0018	1.502.664
LETRA DE NEUQUEN VTO 23/11/2017	5.000.000	1,0375	5.187.435
LETRA DEL TESORO CABA SERIE 6 CLASE 98	8.000.000	0,9359	7.486.891
LETRA DEL TESORO NEUQUEN CLASE 1 SERIE 2	2.000.000	1,0851	2.170.173
LETRA PCIA BA VTO 10/11/2016 301 DIAS	10.000.000	1,0480	10.480.111
LETRA PCIA BA VTO 10/11/2016 364 DIAS	6.000.000	1,0502	6.301.386
LETRA PCIA BS AS TRAMO 14 364 DIAS VTO 13-10-16	2.000.000	1,0729	2.145.815
LETRA PCIA SANTA FE SERIE 2 CLASE B VTO 25-11-16 252 DIAS	4.000.000	1,0948	4.379.150
TD PCIA BS AS CLASE 2 SERIE 2	3.000.000	1,0422	3.126.482
BOGAR 18	8.818.993	1,2475	11.001.694
BOGAR 2020	1.858.700	2,8759	5.345.463
BONAC PESOS VTO 12/07/2016	7.500.000	1,0870	8.152.461
BONAR 2017	400.000	1,0175	407.000
BONO CABA CLASE 11 VTO 29/08/2016	2.000.000	1,0302	2.060.317
BONO CABA CLASE 15	2.000.000	0,7996	1.599.247
BONO CABA CLASE 16 VTO 02/02/2020	2.000.000	1,0553	2.110.598
BONO DE SALTA CLASE I VTO 24/04/2018	1.000.000	1,0634	1.063.398
PR13	9.627.857	3,9100	37.645.196
Total al 30.06.16			453.010.048
Total al 31.12.15			397.347.933

(*) Determinado conforme a lo expuesto en Nota 3.3.c.

Véase nuestro informe de fecha
9 de agosto de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Ruperto R. Sword
Presidente

Schroder Renta Global
Fondo Común de Inversión
 Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015
Inversiones

Anexo I (Cont.)

Títulos Públicos en Dólares:

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
BONAR 2024	1.171.490	17,4800	20.477.645
BONAR X EN USD	7.000.000	15,6325	109.427.500
BONO PROV. BS. AS. 2021	300.000	17,8500	5.355.000
BONO PROV. BS. AS. BP18	295.000	15,7770	4.654.215
BONO PROV. CÓRDOBA 2017	100.000	16,8495	1.684.950
DISCOUNT USD	340.000	23,7200	8.064.800
LETRA DEL TESORO DOLARES 244 DIAS	220.000	14,6181	3.215.971
LETRAS DEL TESORO EN USD A 182 DIAS VTO 5/12/16	24.950	14,7028	366.836
TREASURY BILL 08/12/2016	74.900	14,9212	1.117.601
TREASURY BILL VTO 02/02/2017	42.000	14,9097	626.209
TREASURY BILL VTO 25/08/2016	578.000	14,9348	8.632.319
BONAD 2016	1.000.000	14,9500	14.950.000
BONAD 2017 VTO 09-06-2017	1.653.000	14,3796	23.769.477
BONAD 2018	1.500.000	14,3500	21.525.000
BONO CABA 2018	1.000.000	14,8000	14.800.000
BONO CABA 2019 CLASE 4	1.500.000	14,4600	21.690.000
BONO CABA CLASE 12	1.000.000	14,7843	14.784.299
BONO CHUBUT CLASE 1	800.000	12,6000	10.080.000
Total al 30.06.16 (Anexo II)			285.221.822
Total al 31.12.15 (Anexo II)			286.352.466

(*) Determinado conforme a lo expuesto en Nota 3.3.c.

Véase nuestro informe de fecha
9 de agosto de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Ruperto R. Sword
Presidente

Schroder Renta Global

Fondo Común de Inversión

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Inversiones

Anexo I (Cont.)

Obligaciones Negociables en Dólares:

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
BANCO BRADESCO 2019	500.000	16,7785	8.389.240
BANCO DO BRASIL BOND 5 7/8	400.000	15,1151	6.046.045
BANCOLOMBIA	400.000	16,4114	6.564.541
BBVA BANCOMER	400.000	16,7193	6.687.708
CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCIÓN SA	400.000	16,4543	6.581.737
ENAP VTO. 06/21/2021	400.000	15,9410	6.376.382
FALABELLA 3 3/4 VTO. 30/04/23	500.000	15,4120	7.705.977
ITAU BOND 5 3/4	400.000	15,9564	6.382.574
ITAU UNIBANCO HLDG SA	500.000	15,8497	7.924.873
ON ARCOR CLASE 9	150.000	14,9400	2.241.000
ON ARCOR SERIE I TF	347.000	15,3499	5.326.408
ON ARCOS DORADOS HOLDINGS I	579.000	15,0977	8.741.596
ON GALICIA 11 01/19	500.000	17,0677	8.533.844
ON PANAMERICAN 2021	1.250.000	15,6400	19.550.000
ON YPF SA 8.75% VTO 04/04/2024	1.525.000	16,6500	25.391.250
ON YPF SA CLASE 39	285.000	16,2263	4.624.497
PEMEX 4 7/8	500.000	15,6076	7.803.778
PESAAR 5 7/8 2017	125.000	15,0337	1.879.211
ON CGC CLASE 4	500.000	13,6972	6.848.576
ON CRESUD SERIE 8 CLASE 16	749.003	11,8309	8.861.346
ON CRESUD SERIE 9 CLASE 18	1.300.000	12,1138	15.747.960
ON IMPSA CLASE 9	1.000.000	4,1164	4.116.358
Subtotal			182.324.901
Previsión por desvalorización de inversiones			(3.050.601)
Total al 30.06.16 (Anexo II)			179.274.300
Total al 31.12.15 (Anexo II)			136.386.867

(*) Determinado conforme a lo expuesto en Nota 3.3.c.

Véase nuestro informe de fecha
9 de agosto de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Ruperto R. Sword
Presidente

Schroder Renta Global

Fondo Común de Inversión

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015
Inversiones

Anexo I (Cont.)

Obligaciones Negociables en Pesos:

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
ON ARCOR 5	2.491.888	1,0113	2.520.141
ON BANCO CIUDAD CLASE 2	7.500.000	1,0094	7.570.729
ON BANCO CIUDAD CLASE 6	3.000.000	1,0398	3.119.310
ON BANCO HIPOTECARIO SERIE 32	2.000.000	1,0293	2.058.689
ON BANCO HIPOTECARIO SERIE 35	9.240.000	1,0469	9.673.295
ON BANCO HIPOTECARIO SERIE 36	5.000.000	1,0455	5.227.491
ON BBVA BANCO FRANCÉS 7	3.000.000	1,0561	3.168.252
ON BBVA FRANCES CLASE 11	3.000.000	1,0678	3.203.273
ON BCO CMF SA CLASE 5	8.250.000	1,0603	8.747.621
ON CIA FINANCIERA ARGENTINA SA CLASE 15	5.000.000	1,0566	5.282.967
ON COM FINAN ARG SERIE 16	1.000.000	1,0554	1.055.385
ON COMAFI SERIE 15	1.000.000	1,0134	1.013.434
ON GPAT SERIE 22	1.000.000	1,0801	1.080.145
ON GRUPO FINANCIERO GALICIA 5 S2	1.200.000	1,0703	1.284.342
ON IMPSA CLASE 8	2.000.000	0,3360	671.919
ON ITAU 17 VTO 29/01/19	5.000.000	1,0579	5.289.453
ON LEDESMA CLASE 2	4.000.000	1,0743	4.297.210
ON PANAMERICAN ENERGY 2	5.000.000	1,0445	5.222.700
ON PANAMERICAN ENERGY 4	4.000.000	1,0489	4.195.679
ON PANAMERICAN ENERGY CLASE VI	5.000.000	1,0018	5.009.119
ON PETROLERA PAMPA CLASE 7	1.000.000	1,0362	1.036.205
ON QUICKFOOD 4	1.185.650	0,6021	713.865
ON QUICKFOOD SERIE 2	500.000	0,2033	101.658
ON SANTANDER RIO CLASE XI	3.000.000	1,0663	3.198.864
ON TARJETA NARANJA CLASE 33 SERIE 2	3.363.051	1,0913	3.670.251
ON TARJETAS CUYANAS CLASE 23 VTO 16/09/2017	5.000.000	1,0169	5.084.441
ON TELECOM PERSONAL SERIE 1	2.000.000	1,0142	2.028.494
ON YPF 37	4.700.000	1,0435	4.904.598
ON AXION CLASE VI INCISO K	800.000	0,9555	764.373
ON CENTRAL TERMINCA LOMA DE LA LATA CLASE A INCISO K	663.966	0,9810	651.375
ON INVAP CLASE 3 INCISO K	184.012	0,9614	176.916
ON PANAMERICAN ENERGY 7 INCISO K	3.388.309	0,9299	3.150.898
ON PANAMERICAN ENERGY 8 INCISO K	2.140.949	0,9080	1.943.914
ON QUICKFOOD CLASE 9 INCISO K	875.000	0,9065	793.213
ON YPF CLASE 41 INCISO K	3.628.048	0,9970	3.617.213
ON YPF CLASE 43 INCISO K	1.810.260	0,9387	1.699.334
Subtotal			113.226.766
Previsión por desvalorización de inversiones			(110.727)
Total al 30.06.16			113.116.039
Total al 31.12.15			68.876.875

(*) Determinado conforme a lo expuesto en Nota 3.3.c.

Véase nuestro informe de fecha
9 de agosto de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Ruperto R. Sword
Presidente

Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015
Inversiones

Anexo I (Cont.)

Fondo Común de Inversión:

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
FCI GOAL PESOS CLASE B	241.598	6,2087	1.500.000
Total al 30.06.16			1.500.000
Total al 31.12.15			1.543.623

(*) Determinado conforme a lo expuesto en Nota 3.3.c.

Fideicomiso Financiero en Pesos:

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
FF FALABELLA LVI	2.000.000	0,6922	1.384.468
FF PLUNA I	1.000.000	0,5351	535.065
FF SUPERVIELLE CREDITOS SERIE 93 VDFA	2.000.000	0,9032	1.806.398
Subtotal			3.725.931
Provisión por desvalorización de inversiones			(535.065)
Total al 30.06.16			3.190.866
Total al 31.12.15			-

(*) Determinado conforme a lo expuesto en Nota 3.3.c.

Fideicomiso Financiero en Dólares:

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
Total al 30.06.16 (Anexo II)			-
Total al 31.12.15 (Anexo II)			2.986.434

(*) Determinado conforme a lo expuesto en Nota 3.3.c.

Acciones en Pesos:

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
ALUAR ORDINARIAS	144.107	9,6000	1.383.427
LEDESMA	10.000	15,9000	159.000
PETROBRAS ARGENTINA SA	73.658	9,4300	694.595
YPF AR	12.000	289,0000	3.468.000
Subtotal			5.705.022
Provisión por gastos de venta			(14.263)
Total al 30.06.16			5.690.759
Total al 31.12.15			5.023.964

(*) Determinado conforme a lo expuesto en Nota 3.3.c.

Véase nuestro informe de fecha
9 de agosto de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Ruperto R. Sword
Presidente

Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015
Inversiones

Anexo I (Cont.)

Acción Emitida en el Exterior en Pesos:

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
TENARIS S.A.	5.000	218,0000	1.090.000
Subtotal			1.090.000
Provisión por gastos de venta			(2.725)
Total al 30.06.16			1.087.275
Total al 31.12.15			810.469

(*) Determinado conforme a lo expuesto en Nota 3.3.c.

Cheques de Pago Diferido en Pesos:

Denominación	Valor efectivo \$
VENCIMIENTO JULIO 2016	772.586
VENCIMIENTO AGOSTO 2016	1.371.160
VENCIMIENTO SEPTIEMBRE 2016	85.077
Total al 30.06.16	2.228.823
Total al 31.12.15	7.838.184

Plazos Fijos en Pesos:

Denominación	Valor efectivo \$
Total al 30.06.16	-
Total al 31.12.15	19.704.808

Véase nuestro informe de fecha
9 de agosto de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Ruperto R. Sword
Presidente

Schroder Renta Global
Fondo Común de Inversión
Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015
Inversiones

Anexo I (Cont.)

Rentas y Amortizaciones a cobrar en pesos al 30.06.16	626.434
Rentas y Amortizaciones a cobrar en dólares al 30.06.16 (Anexo II)	453.501
Rentas y Amortizaciones a cobrar en pesos al 31.12.15	1.750.442
Rentas y Amortizaciones a cobrar en dólares al 31.12.15 (Anexo II)	391.092

Total Inversiones al 30.06.16	1.045.399.867
Total Inversiones al 31.12.15	929.013.157

Véase nuestro informe de fecha
9 de agosto de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Ruperto R. Sword
Presidente

Schroder Renta Global
Fondo Común de Inversión
 Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015
Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

Anexo II

Denominación	Monto y clase de la moneda extranjera (1)	Cotización	Monto en moneda argentina	
			30.06.16 \$	31.12.15 \$
ACTIVO				
Activo Corriente				
Bancos	U\$S 5.034.179	14,940	75.210.633	6.870
Inversiones	U\$S 31.121.126	14,940	464.949.623	426.116.859
Total del Activo Corriente			540.160.256	426.123.729
Total del Activo			540.160.256	426.123.729
PASIVO				
Pasivo Corriente				
Cuentas por pagar	U\$S 358.963	15,040	5.398.804	-
Total del Pasivo Corriente			5.398.804	-
Total del Pasivo			5.398.804	-

(1) U\$S = Dólar Estadounidense

Véase nuestro informe de fecha
9 de agosto de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Ruperto R. Sword
Presidente

Schroder Renta Global
Fondo Común de Inversión
 Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015
Previsiones

Anexo III

Denominación	Saldo al inicio del ejercicio	Aumento del período	Saldo al cierre del período
Activo			
Activo Corriente			
Previsión por desvalorización de inversiones	(3.696.393)	-	(3.696.393)
Total al 30.06.16	(3.696.393)	-	(3.696.393)
Total al 31.12.15	(2.117.335)	(1.579.058)	(3.696.393)

Véase nuestro informe de fecha
9 de agosto de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Ruperto R. Sword
Presidente

INFORME DE REVISIÓN SOBRE ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS

A los señores Presidente y Directores de
Schroder S.A. Sociedad Gerente
de Fondos Comunes de Inversión
Domicilio legal: Ing. Enrique Butty 220 Piso 12°
Cuit N° 30-61683686-9
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Introducción

Hemos revisado los estados contables intermedios adjuntos de Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión, que comprenden el estado de situación patrimonial al 30 de junio de 2016, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluida en las notas y los anexos que los complementan.

Los saldos y otra información correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2015 y a sus períodos intermedios, son parte integrante de los estados contables mencionados precedentemente y por lo tanto deberán ser considerados en relación con esos estados contables.

Responsabilidad de la Dirección

El Directorio de Schroder S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión es responsable de la preparación y presentación de los estados contables intermedios adjuntos de acuerdo con las normas contables profesionales argentinas.

Alcance de nuestra revisión

Nuestra revisión se limitó a la aplicación de los procedimientos de revisión establecidos en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) para la revisión de estados contables de períodos intermedios. Una revisión de estados contables de período intermedio consiste en la realización de indagaciones al personal de la Sociedad responsable de la preparación de la información incluida en los estados contables de período intermedio y en la realización de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de esta revisión es sustancialmente inferior al de un examen de auditoría realizado de acuerdo con las normas argentinas de auditoría, en consecuencia, una revisión no nos permite obtener seguridad de que tomaremos conocimiento sobre todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. Por lo tanto, no expresamos una opinión de auditoría sobre la situación patrimonial, el resultado de las operaciones, las variaciones en el patrimonio neto y el flujo de efectivo y sus equivalentes del Fondo Común de Inversión.

Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados contables intermedios mencionados en el primer párrafo del presente informe, no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con las normas contables profesionales argentinas.

Informe sobre cumplimiento de disposiciones vigentes

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

- a) los estados contables de Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión, al 30 de junio de 2016 se encuentran asentados en el libro “Inventarios y Balances” y cumplen, en lo que es materia de nuestra competencia, con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades y en las resoluciones pertinentes de la Comisión Nacional de Valores;
- b) los estados contables de Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión, surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales;
- c) al 30 de junio de 2016 no existe deuda devengada a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino que surge de los registros contables de Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión;

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 9 de agosto de 2016.

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A T°1 – F°17.

Dr. Diego Sisto

Contador Público (UCA)

C.P.C.E.C.A.B.A T° 274 F° 12

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Señores Presidente y Directores de
Schroder S.A.
Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión

En nuestro carácter de Síndicos Titulares, y en cumplimiento de lo dispuesto por el inciso 5° del art. 294 de la Ley N° 19.550, informamos sobre el examen que hemos realizado de los documentos detallados en el apartado I siguiente. Los documentos citados son responsabilidad del Directorio del Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión en ejercicio de sus funciones exclusivas. Nuestra responsabilidad se limita a expresar una opinión sobre dichos documentos basado en nuestro examen con el alcance que mencionamos en el apartado II.

I. DOCUMENTOS EXAMINADOS

Se han examinado los siguientes estados contables de Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión:

- a) Estado de situación patrimonial al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015.
- b) Estado de resultados por los períodos de seis meses iniciados el 1° de enero de 2016 y 2015 y finalizados el 30 de junio de 2016 y 2015.
- c) Estado de evolución del patrimonio neto por los períodos de seis meses iniciados el 1° de enero de 2016 y 2015 y finalizados el 30 de junio de 2016 y 2015.
- d) Estado de flujo de efectivo por los períodos de seis meses iniciados el 1° de enero de 2016 y 2015 y finalizados el 30 de junio de 2016 y 2015.
- e) Notas a los estados contables y cuadros anexos que forman parte integrante de los estados contables.

II. ALCANCE DEL EXAMEN

En ejercicio del control de legalidad que nos compete, de los actos decididos por los órganos del Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión que fueron expuestos en las reuniones de Directorio, hemos examinado los documentos detallados en los ítems a) a e) del apartado I. Para el examen de los documentos mencionados nos remitimos al informe de revisión de los auditores independientes sobre estados contables de períodos intermedios. Por lo tanto, nuestro examen se circunscribe a la razonabilidad de la información significativa de los documentos examinados y a su congruencia con la restante información sobre las decisiones expuestas en actas y adecuación de dichas decisiones a la ley y los estatutos. No hemos efectuado ningún control de gestión y, por lo tanto, no hemos evaluado los criterios y decisiones empresarias de administración, financiación y comercialización, cuestiones éstas de responsabilidad exclusiva del Directorio del Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión.

III. MANIFESTACIÓN DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Basados en nuestro examen y en el informe de revisión de los auditores que emitieron con fecha 9 de agosto de 2016, informamos que:

- a) Los estados contables mencionados en el apartado I. contemplan todos los hechos que son de nuestro conocimiento.
- b) No tenemos otras observaciones que formular sobre los referidos estados contables, en lo relativo a materias de nuestra competencia.
- c) Durante el período de seis meses iniciado el 1° de enero de 2016 y finalizado el 30 de junio de 2016 hemos dado cumplimiento a lo dispuesto por el artículo 294 de la Ley General de Sociedades.
- d) Los estados contables mencionados en el apartado I. se encuentran transcritos en el libro de “Inventarios y Balances” y surgen de registros contables rubricados llevados en sus aspectos formales de conformidad con las normas legales vigentes.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 9 de agosto de 2016.

Por Comisión Fiscalizadora

Carlos Solans
Sindico Titular
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 137 F° 127