

Schroder Renta Global

Fondo Común de Inversión

Estados Contables

correspondientes al período irregular de 193 días
finalizado el 30 de septiembre de 2011.

Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión

Estados Contables

correspondientes al período irregular de 193 días
finalizado el 30 de septiembre de 2011.

Indice

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio Neto

Estado de Flujo de Efectivo

Notas

Anexo

Informe de Revisión Limitada

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 que coticen en Mercado Abierto Electrónico S.A. y en la Bolsa de Comercio de Buenos Aires o en bolsas y mercados del exterior.

Estados Contables

Correspondientes al período irregular de 193 días
finalizado el 30 de septiembre de 2011.

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 de la Sociedad Gerente:

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 de la Sociedad Depositaria:

Deutsche Bank S.A.

Domicilio:

Tucuman 1 – P. 14 – Ciudad Autónoma de
Buenos Aires

Actividad Principal:

Banco Comercial

Véase nuestro informe de fecha
8 de noviembre de 2011

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 septiembre de 2011
(Nota 2)

	30.09.11		30.09.11
	\$		\$
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Bancos (Nota 4)	280.650	Cuentas por pagar (Notas 6 y 7)	112.072
Inversiones (Nota 5, Anexo I y II)	144.460.193	Total del Pasivo Corriente	112.072
Total del Activo Corriente	144.740.843	Total del Pasivo	112.072
		PATRIMONIO NETO	
		Representado por 1.406.034.950 cuotas partes de valor unitario \$ 0,10286286	144.628.771
Total del Activo	144.740.843	Total del Pasivo y Patrimonio Neto	144.740.843

Las Notas y Anexo que se acompañan son parte integrante de los estados contables.

Véase nuestro informe de fecha
8 de noviembre de 2011
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Marcelo Trama
Contador Público (UNLZ)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 252 F° 159

Carlos R. Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo E. Albina
Vicepresidente

Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión

Estado de Resultados

correspondiente al período irregular de 193 días iniciado el
21 de marzo de 2011 y finalizado el 30 de septiembre de 2011
(Nota 2)

	30.09.11
	\$
Resultados por tenencia – Ganancia	2.409.921
Diferencia de cambio – Ganancia	330.749
Subtotal Resultados financieros y por tenencia – Ganancia	2.740.670
Honorarios y Gastos Sociedad Gerente	(411.830)
Honorarios y Gastos Sociedad Depositaria	(106.852)
Honorarios Custodia	(27.204)
Otros Ingresos	6.445
Resultado del período – Ganancia	2.201.229

Las Notas y Anexo que se acompañan son parte integrante de los estados contables.

Véase nuestro informe de fecha
8 de noviembre de 2011
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Marcelo Trama
Contador Público (UNLZ)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 252 F° 159

Carlos R. Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo E. Albina
Vicepresidente

Schroder Renta Global

Fondo Común de Inversión

Estado de Evolución del Patrimonio Neto

correspondiente al período irregular de 193 días iniciado el
21 de marzo de 2011 y finalizado el 30 de septiembre de 2011
(Nota 2)

Rubros	Total del patrimonio neto
	30.09.11
	\$
Saldos al inicio del ejercicio	-
Suscripción de cuotas partes	142.428.549
Rescate de cuotas partes	(1.007)
Resultado del período – Ganancia	2.201.229
Saldos al cierre del período	144.628.771

Las Notas y Anexo que se acompañan son parte integrante de los estados contables.

Véase nuestro informe de fecha
8 de noviembre de 2011

PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Marcelo Trama
Contador Público (UNLZ)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 252 F° 159

Carlos R. Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo E. Albina
Vicepresidente

Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión

Estado de Flujo de Efectivo

correspondiente al período irregular de 193 días iniciado el
21 de marzo de 2011 y finalizado el 30 de septiembre de 2011
(Nota 2)

	30.09.11
	\$
VARIACIONES DEL EFECTIVO	
Efectivo al inicio del ejercicio	-
Efectivo al cierre del período	144.740.843
Aumento neto del efectivo	144.740.843
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO	
ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Resultado de período – Ganancia	2.201.229
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo:	
Aumento neto de honorarios y gastos	112.072
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	2.313.301
ACTIVIDADES DE FINANCIACION	
Suscripciones de cuotapartes	142.428.549
Rescates de cuotapartes	(1.007)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	142.427.542
Aumento neto del efectivo	144.740.843

Las Notas y Anexo que se acompañan son parte integrante de los estados contables.

Véase nuestro informe de fecha
8 de noviembre de 2011
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Marcelo Trama
Contador Público (UNLZ)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 252 F° 159

Carlos R. Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo E. Albina
Vicepresidente

Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión

Notas a los Estados Contables

correspondientes al período irregular de 193 días iniciado el 21 de marzo de 2011 y finalizado el 30 de septiembre de 2011

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.

El objetivo de inversión es obtener la rentabilidad de títulos de renta fija y variable tanto públicos como privados y que coticen en el Mercado Abierto Electrónico S.A. y en la Bolsa de Comercio de Buenos Aires o en bolsas y mercados del exterior. Si las circunstancias lo hacen aconsejable, se invertirá en obligaciones negociables, en una porción no inferior al 75%.

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 presentes estados contables no se exponen en forma comparativa debido a que el Fondo Común de Inversión inició sus actividades el 21 de marzo de 2011.

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.

Véase nuestro informe de fecha
8 de noviembre de 2011

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos R. Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo E. Albina
Vicepresidente

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

NOTA 3: NORMAS CONTABLES

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. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados contables.

3.2. Consideración de los efectos de la inflación

De acuerdo con normas contables profesionales y con requerimientos de los organismos de contralor, 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. Desde el 1° de enero de 2002 y de acuerdo con la Resolución N° 3/2002 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y la Resolución N° 415 de la Comisión Nacional de Valores, se ha iniciado el reconocimiento de los efectos de la inflación, considerando que las mediciones contables que tengan fecha de origen anterior al 31 de diciembre de 2001 se encuentran expresadas en moneda de esa fecha.

Con fecha 25 de marzo de 2003, el Poder Ejecutivo Nacional emitió el Decreto N° 664 que estableció que los estados contables de ejercicios que cierran a partir de dicha fecha sean expresados en moneda nominal. En consecuencia, y de acuerdo con la Resolución N° 441 emitida por la Comisión Nacional de Valores, la gerencia de Schroder S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión discontinuó la reexpresión de los estados contables a partir del 1° de marzo de 2003.

3.3. Criterios de valuación

a. Bancos

Se ha computado a su valor nominal, con más sus intereses devengados hasta el cierre del período.

b. Activos y Pasivos en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido valuados a la cotización comprador / vendedor del Banco de la Nación Argentina al cierre del período.

Véase nuestro informe de fecha
8 de noviembre de 2011

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos R. Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo E. Albina
Vicepresidente

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

Tal como lo establece el Reglamento de Gestión del Fondo, las inversiones se valúan de acuerdo con los siguientes criterios:

- Acciones negociables en mercados del país:

Fueron valuadas al precio de cierre de la Bolsa de Comercio de Buenos Aires (B.C.B.A) registrado en el último día hábil de cada período.

- Títulos públicos con cotización en mercados del país:

Fueron valuados a la cotización de cierre del Mercado Abierto Electrónico de Buenos Aires registrada en el último día hábil del período.

Los valores de las inversiones fueron calculados netos de los gastos estimados de venta, en caso de corresponder.

- Obligaciones Negociables y Fideicomisos Financieros

Las obligaciones negociables, los títulos de deuda y certificados de participación en fideicomisos financieros fueron valuados a su valor de mercado más los intereses a cobrar a la fecha de cierre del período.

- Fondos Comunes de Inversión:

La tenencia en Fondos Comunes de Inversión ha sido valuada a su cotización al cierre del período.

d. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar han sido valuados en base a la mejor estimación posible de la suma 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.

Véase nuestro informe de fecha
8 de noviembre de 2011

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos R. Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo E. Albina
Vicepresidente

Schroder Renta Global

Fondo Común de Inversión

Notas a los Estados Contables (Continuación)

NOTA 3: NORMAS CONTABLES (Cont.)

3.3. Criterios de valuación (Cont.)

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.

h. Estado de Flujo de Efectivo

Se considera efectivo a las disponibilidades más las inversiones corrientes.

NOTA 4: BANCOS

Al 30 de septiembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.11
	\$
Cuenta Corriente Deutsche Bank en pesos	277.567
Caja de Ahorros (U\$S) – Deutsche Bank S.A. (Anexo II)	3.083
Total	280.650

NOTA 5: INVERSIONES

Al 30 de septiembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.11
	\$
Títulos públicos en pesos (Anexo I)	70.728.122
Títulos públicos en dólares (Anexo I y II)	1.985.000
Acciones (Anexo I)	4.353.895
Obligaciones Negociables en pesos (Anexo I)	30.809.573
Fondos Comunes de Inversión (Anexo I)	350.246
Fideicomisos Financieros en pesos (Anexo I)	35.829.265
Rentas y amortizaciones a cobrar títulos públicos (Anexo I)	404.092
Total	144.460.193

Véase nuestro informe de fecha
8 de noviembre de 2011

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos R. Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo E. Albina
Vicepresidente

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

NOTA 6: CUENTAS POR PAGAR

Al 30 de septiembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.11
	\$
Honorarios y gastos a pagar - Sociedad Gerente	89.621
Honorarios y gastos a pagar – Sociedad Depositaria	22.451
Total	112.072

NOTA 7: TASAS DE INTERES, VENCIMIENTOS Y PAUTAS DE ACTUALIZACION DE COLOCACIONES DE FONDOS, CREDITOS Y DEUDAS

La composición de las deudas al 30 de septiembre de 2011, según su plazo estimado de pago y sus pautas de actualización, se detalla en el siguiente cuadro:

	Cuentas por pagar
	30.09.11 \$
A vencer	
1er. Trimestre	112.072
Total	112.072
No devengan intereses	112.072
Total	112.072

Véase nuestro informe de fecha
8 de noviembre de 2011

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos R. Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo E. Albina
Vicepresidente

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

NOTA 8: HONORARIOS POR GESTION

De acuerdo con disposiciones reglamentarias del Fondo, la Sociedad Gerente 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. La Sociedad Depositaria 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.

No se devengaron honorarios por el período irregular iniciado el 21 de marzo de 2011 finalizado el 31 de marzo de 2011 a favor de las Sociedades Gerente y Depositaria.

Los honorarios por el período irregular de 183 días meses iniciado el 1° de abril de 2011 finalizado el 30 de septiembre de 2011 que se devengaron a favor de las Sociedades Gerente y Depositaria fueron de:

Sociedad Depositaria:	0,1936%
Sociedad Gerente:	0,65%

Véase nuestro informe de fecha
8 de noviembre de 2011

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos R. Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo E. Albina
Vicepresidente

Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión

Al 30 de septiembre de 2011

Inversiones

Anexo I

Títulos Públicos en pesos:

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
BOGAR 18	8.814.993	1,1650	10.269.467
BOGAR 2020	1.858.700	1,2182	2.264.268
BONAR 2014	10.000.000	0,9885	9.885.000
BONAR 2015	5.200.000	1,1925	6.201.000
LETRA BS.AS. 168 D 16/02/12	1.000.000	1,0122	1.012.186
LETRA CIUDAD BS. AS. 182 D. 16/02/12	3.000.000	1,0181	3.054.173
LETRA CIUDAD BS. AS. 196 D	3.000.000	1,0249	3.074.827
LETRA CIUDAD BS. AS. 196 DÍAS VTO. 20/10/11	6.000.000	1,0249	6.149.655
LETRA CIUDAD DE BS. AS. 182d. VTO 29/03/12	1.000.000	1,0004	1.000.400
LETRA DE LA CIUDAD DE BS. AS. 182 d.	5.000.000	1,0089	5.044.391
LETRA DE LA PROV. BS. AS. 168 D	1.500.000	1,0234	1.535.054
LETRA PROV DE BS AS A 168 DÍAS 15-12-2011	1.000.000	1,0062	1.006.165
LETRA PROV. BS. AS. 168 D 08/03/12	2.000.000	1,0034	2.006.723
LETRA PROV. BS. AS. 168 D venc. 24/11/11	1.500.000	1,0150	1.522.575
LETRA PROV. BS. AS. 168 D.	2.000.000	1,0308	2.061.580
LETRA PROV. BS. AS. 168 d. 26/01/12	1.000.000	1,0210	1.020.976
LETRA PROV. BS. AS. 175 DÍAS VTO. 12/01/12	2.000.000	1,0293	2.058.591
LETRA PROV. BS. AS. 364 D.	1.000.000	1,0264	1.026.445
PR13	3.000.000	0,8612	2.583.630
PRE 9	4.000.000	0,8011	3.204.200
PRO12	4.500.000	1,0548	4.746.816
Total al 30.09.11			70.728.122

Títulos Públicos en dólares:

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
BODEN 2015	500.000	3,9700	1.985.000
Total al 30.09.11			1.985.000

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

Véase nuestro informe de fecha
8 de noviembre de 2011

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos R. Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo E. Albina
Vicepresidente

Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión

Al 30 de septiembre de 2011

Inversiones (Cont.)

Anexo I (Cont.)

Obligaciones Negociables en pesos:

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
CATERPILLAR FIN SERV 2 VTO 07/12/2011	1.000.000	0,3476	347.643
ON BANCO COMAFI CLASE 3 B	1.500.000	1,0203	1.530.516
ON BSF 2	3.000.000	1,0186	3.055.666
ON BST CLASE 2	1.000.000	1,0004	1.000.438
ON CARSA SERIE II B	1.000.000	1,0084	1.008.420
ON CATERPILLAR 3	1.000.000	1,0160	1.016.001
ON CENTRAL PIEDRA BUENA VI - CPB	1.000.000	1,0215	1.021.543
ON CETELEM 3	1.000.000	1,0186	1.018.603
ON CFA CLASE III SERIE II	2.000.000	1,0008	2.001.694
ON CFA IV SERIE 2	2.000.000	1,0324	2.064.747
ON CGM LEASING 2	1.000.000	0,8405	840.474
ON GRUPO SUPERVIELLE SERIE 3	2.000.000	1,0209	2.041.895
ON HSBC C 2	1.000.000	1,0201	1.020.114
ON MEGATONE SERIE II	500.000	1,0004	500.224
ON MERCEDES BENZ CLASE 5	800.000	0,6898	551.805
ON ROMBO 8	1.153.000	1,0098	1.164.319
ON SUPERVIELLE CLASE 3	484.616	1,0289	498.641
ON TARJETA NARANJA CLASE XIV SERIE II	500.000	1,0068	503.391
ON TARJETAS CUYANAS CLASE V SERIE II	3.000.000	1,0281	3.084.403
ON TARSHOP CLASE I	1.500.000	1,0134	1.520.036
ON TARSHOP SERIE III	1.000.000	1,0045	1.004.490
ON YPF CLASE V	4.000.000	1,0036	4.014.510
Total al 30.09.11			30.809.573

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

Véase nuestro informe de fecha
8 de noviembre de 2011

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos R. Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo E. Albina
Vicepresidente

Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión

Al 30 de septiembre de 2011

Inversiones (Cont.)

Anexo I (Cont.)

Fideicomisos Financieros en Pesos:

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
FF BACS 3 A	247.267	0,87403	216.119
FF BACS 3 B	500.000	1,00524	502.620
FF BACS PERSONALES II VDF B	500.000	1,01992	509.958
FF BACS PERSONALES II VDF S	540.274	0,66514	359.356
FF BANEX 47 VDF TASA VARIABLE A	1.000.000	1,01905	1.019.048
FF CIS 6 A	500.000	0,61435	307.174
FF CIS 6 B	1.000.000	1,01213	1.012.126
FF COLUMBIA TARJETAS XVI A	500.000	0,36429	182.144
FF COLUMBIA TARJETAS XVI B	1.000.000	1,05581	1.055.807
FF CONSUBOND 81 B	750.000	1,08792	815.942
FF CONSUBOND 82 A	500.000	0,55812	279.060
FF CONSUBOND 82 B	744.697	1,05804	787.918
FF CONSUBOND 84 B	1.000.000	1,01276	1.012.757
FF CONSUBONO 48 A	1.500.000	0,64020	960.294
FF CONSUBONO 48 B	95.011	1,03510	98.346
FF COOPERATIVA 2001 I B	400.000	0,97729	390.917
FF CREDIMÁS SERIE XIV B	1.000.000	1,05503	1.055.026
FF CREDIPAZ SERIE VI	500.000	1,01341	506.707
FF CUENCREC 14 A	500.000	0,78120	390.598
FF DECRÉDITOS VI A	500.000	0,48765	243.825
FF FALABELLA XXIX B	500.000	1,00835	504.174
FF FALABELLA XXVII A	500.000	0,44378	221.888
FF FALABELLA XXVIII B	733.329	1,01235	742.388
FF FINANSUR AUTOS 4 A	500.000	0,79474	397.372
FF FINANSUR AUTOS 4 B	1.500.000	1,05400	1.581.002
FF GARBARINO 73 VDF A	1.000.000	0,40643	406.432
FF GARBARINO 73 VDF B	1.000.000	1,07382	1.073.815
FF GARBARINO 76 A	1.000.000	0,88386	883.859
FF GARBARINO 77 A	1.000.000	1,01105	1.011.054
FF GARBARINO 77 B	674.873	1,00924	681.107
FF GARBARINO SERIE 72 VDF B	500.000	1,08934	544.668
FF MEGABONO 68 A	750.000	0,42880	321.602
FF MEGABONO 70 A	500.000	0,65529	327.643
FF MEGABONO 70 B	1.000.000	1,05168	1.051.677
FF MEGABONO 74 B	746.522	1,00771	752.276
Transporte			22.206.699

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

Véase nuestro informe de fecha
8 de noviembre de 2011

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos R. Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo E. Albina
Vicepresidente

Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión

Al 30 de septiembre de 2011

Inversiones (Cont.)

Anexo I (Cont.)

Fideicomisos Financieros en Pesos (Cont.):

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
Transporte			22.206.699
FF MEGABONO 75 B	454.108	0,99477	451.733
FF MEGABONO CREDITO 69 Clase B	391.707	1,06435	416.913
FF PIANO XXII A	999.261	0,97676	976.038
FF PLUNA I	1.000.000	0,99998	999.977
FF PLURALCOOP XI A	750.000	0,83515	626.362
FF PLURALCOOP XI B	750.000	1,01843	763.824
FF PLURALCOOP XII B	500.000	0,97404	487.018
FF PVCRED VIII A TV	2.000.000	1,01095	2.021.908
FF RED MUTUAL 17 VDF B	1.000.000	1,02583	1.025.827
FF RED MUTUAL 17 VDF SENIOR	322.218	0,73286	236.139
FF RED MUTUAL XIX B	1.000.000	1,02822	1.028.223
FF RHUO II A	500.000	0,93667	468.337
FF RIBEIRO XLVIII	500.000	1,02852	514.260
FF SECUBONO 68 A	1.000.000	0,83108	831.075
FF SECUBONO 68 B	1.000.000	1,03136	1.031.364
FF SECUBONO CREDINEA 65 CLASE B	500.000	1,06474	532.368
FF TARJETA ACTUAL V A	500.000	0,80623	403.113
FF TARJETA ACTUAL V B	500.000	1,02126	510.629
FF VITALICIA VIII B	297.660	0,99933	297.458
Total al 30.09.11			35.829.265

Acciones Emitidas en el Exterior en Pesos:

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
TENARIS S.A.	9.500	60,9500	579.025
Total al 30.09.11			579.025

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

Véase nuestro informe de fecha
8 de noviembre de 2011

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos R. Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo E. Albina
Vicepresidente

Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión

Al 30 de septiembre de 2011

Inversiones (Cont.)

Anexo I (Cont.)

Acciones en Pesos:

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
ALUAR ORDINARIAS	100.000	3,48	348.000
BANCO FRANCÉS	50.000	9,00	450.000
BANCO GALICIA Y BS AS	100.000	3,93	393.000
BANCO MACRO	50.000	9,60	480.000
BANCO PATAGONIA ACCIONES ORDINARIAS CLASE B	200.000	5,07	1.014.000
LEDESMA	10.000	5,75	57.500
MOLINOS RÍO DE LA PLATA	6.500	25,50	165.750
PECOM ENERGIA SA	36.829	6,49	239.020
PETRÓLEO BRASILEIRO NPV	2.000	51,40	102.800
TELECOM	10.000	17,70	177.000
YPF AR	2.000	173,90	347.800
Total al 30.09.11			3.774.870

Fondos Comunes de Inversión:

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
FCI GOAL PESOS CLASE B	101.914	3,4367	350.246
Total al 30.09.11			350.246

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

Rentas y amortizaciones al 30.09.11	404.092
--	----------------

Total Inversiones al 30.09.11	144.460.193
--------------------------------------	--------------------

Véase nuestro informe de fecha
8 de noviembre de 2011
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos R. Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo E. Albina
Vicepresidente

Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión

Al 30 de septiembre de 2011
Activos en Moneda Extranjera

Anexo II

Denominación	Monto y clase de la moneda extranjera (1)	Cotización	Monto en moneda argentina
			30.09.11 \$
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Bancos (Nota 4)	U\$S 740	4,165	3.083
Inversiones (Anexo I)	U\$S 476.591	4,165	1.985.000
Total del Activo Corriente			1.988.083
Total del Activo			1.988.083

(1) U\$S = Dólar Estadounidense

Véase nuestro informe de fecha
8 de noviembre de 2011

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos R. Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo E. Albina
Vicepresidente

INFORME DE REVISION LIMITADA

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

1. Hemos efectuado una revisión limitada del balance general de Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión al 30 de septiembre de 2011, del correspondiente estado de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo por el período irregular de 193 días finalizados el 30 de septiembre de 2011, y de las notas 1 a 8 y anexos I y II que los complementan. La preparación y emisión de los mencionados estados contables es responsabilidad del Directorio Schroder S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión.
2. Nuestras revisiones se limitaron a la aplicación de los procedimientos establecidos en la Resolución Técnica N° 7 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas para revisiones limitadas de estados contables de períodos intermedios que consisten, principalmente, en la aplicación de procedimientos analíticos sobre las cifras incluidas en los estados contables y en la realización de indagaciones a personal de la Sociedad responsable de la preparación de la información incluida en los estados contables y su posterior análisis. El alcance de estas revisiones es sustancialmente inferior al de un examen de auditoría, cuyo objetivo es expresar una opinión sobre los estados contables bajo examen. Consecuentemente, no expresamos opinión sobre la situación patrimonial, los resultados de las operaciones, las variaciones en el patrimonio neto ni del flujo de efectivo del Fondo.
3. En base a la labor realizada manifestamos que los estados contables de Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión al 30 de septiembre de 2011, detallados en el punto 1., preparados de acuerdo con normas contables vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, consideran todos los hechos y circunstancias significativos que son de nuestro conocimiento y que, en relación con los mismos, no tenemos observaciones que formular.

4. En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

- a) los estados contables de Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión 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 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 septiembre de 2011 no existe deuda devengada a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino que surja de los registros contables de Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 8 de noviembre de 2011.

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Marcelo Trama
Contador Público (UNLZ)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 252 F° 159

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Señores Accionistas 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 de la Sociedad Gerente 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 septiembre de 2011.
- b) Estado de resultados por el período irregular de 193 días finalizados el 30 de septiembre de 2011.
- c) Estado de evolución del patrimonio neto por el período irregular de 193 días finalizados el 30 de septiembre de 2011.
- d) Estado de flujo de efectivo por el período irregular de 193 días finalizados el 30 de septiembre de 2011.
- 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 de la Sociedad Gerente 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 Limitada de los auditores. 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 de la Sociedad Gerente.

III. MANIFESTACION DE LA COMISION FISCALIZADORA

Basados en nuestro examen y en el informe de los auditores que emitieron con fecha 8 de noviembre de 2011, informamos que:

- a) Los Estados contables mencionados en I. contemplan todos los hechos que son de nuestro conocimiento.
- b) No tenemos observaciones que formular sobre los referidos Estados Contables, en lo relativo a materias de nuestra competencia.
- c) Durante el período irregular de 193 días finalizado el 30 de septiembre de 2011 hemos dado cumplimiento a lo dispuesto por el artículo 294 de la Ley de Sociedades Comerciales.
- d) Los Estados contables mencionados en 1. se encuentran asentados en el libro de “Inventarios y Balances” y surgen de registros contables rubricados llevados en sus aspectos formales de conformidad con las normas legales que mantienen las condiciones de seguridad e integridad en base las cuales fueron autorizados por la Comisión Nacional de Valores.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 8 de noviembre de 2011.

Por Comisión Fiscalizadora

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

Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión Ratificación de Firmas

Por la presente se ratifican las firmas que obran impresas en las hojas de los estados contables de Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión correspondientes al período irregular de 193 días finalizado el 30 de septiembre de 2011, que anteceden desde la página N° 1 hasta la N° 17 y cuyo contenido también se ratifica.

Véase nuestro informe de fecha
8 de noviembre de 2011
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Marcelo Trama
Contador Público (UNLZ)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 252 F° 159

Carlos R. Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo E. Albina
Vicepresidente