

Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión

Estados Contables

correspondientes al período de nueve meses finalizado el
30 de septiembre de 2015 presentados en forma comparativa.

Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión

Estados Contables

correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2015 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2015 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: Tucuman 1 – P. 14 – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Actividad Principal: Banco Comercial

Véase nuestro informe de fecha
4 de noviembre de 2015

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 2015 y 31 de diciembre de 2014

(Nota 2)

	30.09.15	31.12.14		30.09.15	31.12.14
	\$	\$		\$	\$
ACTIVO			PASIVO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Bancos (Nota 4)	752.005	3.945.377	Cuentas por pagar (Notas 7 y 8)	12.891.213	712.913
Inversiones (Nota 5 y Anexo I)	762.285.572	689.448.118	Total del Pasivo Corriente	12.891.213	712.913
Créditos (Nota 6 y 8)	25.705.757	-			
Total del Activo Corriente	788.743.334	693.393.495	Total del Pasivo	12.891.213	712.913
			PATRIMONIO NETO (Nota 10)	775.852.121	692.680.582
Total del Activo	788.743.334	693.393.495	Total del Pasivo y Patrimonio Neto	788.743.334	693.393.495

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

Véase nuestro informe de fecha
4 de noviembre de 2015
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 nueve meses iniciados el
1° de enero de 2015 y 2014 y finalizados el 30 de septiembre de 2015 y 2014
(Nota 2)

	30.09.15	30.09.14
	\$	\$
Resultados por tenencia - Ganancia	87.277.904	166.882.883
Intereses ganados	-	9.826.641
Subtotal Resultados financieros y por tenencia	87.277.904	176.709.524
Honorarios y Gastos Agente de Administración	(3.687.584)	(3.000.623)
Honorarios y Gastos Agente de Custodia	(1.254.917)	(886.280)
Honorarios Custodia	(85.901)	(174.268)
Otros Egresos	(1.577.964)	(1.467.357)
Resultado del período - Ganancia	80.671.538	171.180.996

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

Véase nuestro informe de fecha
4 de noviembre de 2015
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 nueve meses iniciados el
1° de enero de 2015 y 2014 y finalizados el 30 de septiembre de 2015 y 2014
(Nota 2)

Rubros	Total del patrimonio neto	
	30.09.15	30.09.14
	\$	\$
Saldos al inicio del ejercicio	692.680.582	525.205.553
Suscripciones de cuotas partes	2.500.001	1.000.001
Resultado del período - Ganancia	80.671.538	171.180.996
Saldos al cierre del período	775.852.121	697.386.550

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

Véase nuestro informe de fecha
4 de noviembre de 2015
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 nueve meses iniciados el
1° de enero de 2015 y 2014 y finalizados el 30 de septiembre de 2015 y 2014
(Nota 2)

	30.09.15	30.09.14
	\$	\$
VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Efectivo al inicio del ejercicio	693.393.495	520.635.830
Efectivo al cierre del período	763.037.577	701.942.243
Aumento neto del efectivo	69.644.082	181.306.413
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Resultado del período - Ganancia	80.671.538	171.180.996
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo:		
Disminución neta de inversiones	-	4.297.934
Aumento neto de deudores por operaciones pendientes de liquidar en dólares	(8.473.899)	-
Aumento neto de deudores por operaciones pendientes de liquidar en Pesos	(13.986.709)	-
Aumento neto de títulos entregados en garantía	(3.245.149)	-
Aumento neto de acreedores por operaciones pendientes de liquidar	8.812.818	4.726.150
Aumento neto por obligaciones en garantía	3.245.149	-
Aumento neto de honorarios y gastos a pagar	120.333	101.332
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	67.144.081	180.306.412
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Suscripciones de cuotas partes	2.500.001	1.000.001
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	2.500.001	1.000.001
Aumento neto del efectivo	69.644.082	181.306.413

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

Véase nuestro informe de fecha
4 de noviembre de 2015
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 nueve meses finalizado
el 30 de septiembre de 2015 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 la Sociedad Gerente 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. Dicha suspensión se mantendrá vigente hasta tanto una evaluación posterior de la situación amerite su levantamiento.

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 30 de septiembre 2014 y 31 de diciembre de 2014, que se exponen en estos estados contables a efectos comparativos, surgen de los estados contables a dichas fechas.

Véase nuestro informe de fecha
4 de noviembre de 2015

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

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.

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.

Véase nuestro informe de fecha
4 de noviembre de 2015

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

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.

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 mencionada resolución. 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 leer 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.

Al 30 de septiembre de 2015, se encuentran vigentes operaciones de futuros concertadas en el Mercado a Término de Rosario S.A. (ROFEX) que se detallan a continuación:

Nombre	Activo subyacente por lote	Cantidad de lotes	Precio	Tipo Operación	Fecha Vencimiento
ROFEX Dólar Futuro Marzo 2016	USD	1.000.000	10,590	Compra	31/03/2016
ROFEX Dólar Futuro Abril 2016	USD	1.000.000	10,840	Compra	30/04/2016
ROFEX Dólar Futuro Mayo 2016	USD	1.000.000	11,118	Compra	31/05/2016

Véase nuestro informe de fecha
4 de noviembre de 2015

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.)

- 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.

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. Dicha situación implica un desvío a las normas contables profesionales que establecen la valuación de estas inversiones a su valor neto de realización.

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
4 de noviembre de 2015

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:

	30.09.15	30.09.14
	\$	\$
Bancos (Nota 4)	752.005	1.969.702
Cheques de Pago Diferido en Pesos (Nota 5)	-	906.719
Otras inversiones consideradas como efectivo (Nota 5)	762.285.572	699.065.822
Efectivo y equivalentes de efectivo	763.037.577	701.942.243

NOTA 4: BANCOS

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.15	31.12.14
	\$	\$
Cuenta Corriente Deutsche Bank en Pesos	437.128	3.721.850
Caja de Ahorro Deutsche Bank en Dólares NY (Anexo II)	314.877	223.527
Total	752.005	3.945.377

Véase nuestro informe de fecha
4 de noviembre de 2015

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 septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.15	31.12.14
	\$	\$
Títulos Públicos en Pesos (Anexo I)	386.007.638	285.731.137
Títulos Públicos en Dólares (Anexos I y II)	206.437.808	210.284.236
Acciones Emitidas en el Exterior en Pesos (Anexo I)	561.884	910.000
Acciones en Pesos (Anexo I)	4.353.739	2.191.538
Obligaciones Negociables en Pesos (Anexo I)	56.447.301	72.306.827
Obligaciones Negociables en Dólares (Anexos I y II)	102.959.823	106.394.223
Fondos Comunes de Inversión (Anexo I)	3.248.881	2.900.000
Fideicomisos Financieros en Pesos (Anexo I)	590.431	973.148
Fideicomisos Financieros en Dólares (Anexo I y II)	4.330.824	8.649.930
Cheques de Pago Diferido en Pesos (Anexo I)	-	144.708
Rentas y Amortizaciones a cobrar en Pesos (Anexo I)	898.616	849.247
Rentas y Amortizaciones a cobrar en Dólares (Anexos I y II)	157.309	238.213
Provisión por desvalorización de inversiones (Anexos I y III)	(3.696.393)	(2.117.335)
Provisión por gastos de venta (Anexo I)	(12.289)	(7.754)
Total	762.285.572	689.448.118

Véase nuestro informe de fecha
4 de noviembre de 2015

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 6: CRÉDITOS

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.15	31.12.14
	\$	\$
Deudores por operaciones pendientes de liquidar en Pesos	13.986.709	-
Títulos entregados en garantía (*)	3.245.149	-
Deudores por operaciones pendientes de liquidar en Dólares (Anexo II)	8.473.899	-
Total	25.705.757	-

(*) Corresponde a la operación de futuros de dólar con objeto de cobertura. El Mercado (ROFEX) requiere la entrega de un porcentaje de lo operado como garantía de la operación.

NOTA 7: CUENTAS POR PAGAR

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.15	31.12.14
	\$	\$
Acreeedores por operaciones pendientes de liquidar en Pesos	-	4
Acreeedores por operaciones pendientes de liquidar en Dólares (Anexo II)	9.023.579	210.757
Obligaciones por garantías	3.245.149	-
Honorarios y gastos a pagar - Agente de Administración	438.314	385.539
Honorarios y gastos a pagar - Agente de Custodia	184.171	116.613
Total	12.891.213	712.913

Véase nuestro informe de fecha
4 de noviembre de 2015

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 8: TASAS DE INTERES, VENCIMIENTOS Y PAUTAS DE ACTUALIZACIÓN DE CRÉDITOS Y DEUDAS

La composición de los créditos y las deudas al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, según su plazo estimado de pago y sus pautas de actualización, se detalla en el siguiente cuadro:

	Créditos	Créditos	Cuentas por pagar	Cuentas por pagar
	30.09.15	31.12.14	30.09.15	31.12.14
	\$	\$	\$	\$
A vencer				
1er. Trimestre	25.705.757	-	12.891.213	712.913
Total	25.705.757	-	12.891.213	712.913
No devengan intereses	25.705.757	-	12.891.213	712.913
Total	25.705.757	-	12.891.213	712.913

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 nueve meses iniciado el 1° de enero de 2015 y finalizado el 30 de septiembre de 2015 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%

Véase nuestro informe de fecha
 4 de noviembre de 2015

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 10: CARACTERÍSTICAS DE LAS CUOTAPARTES

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la cantidad y el valor de las cuotapartes es el siguiente:

Cuotapartes	Cantidad de Cuotapartes al 30.09.15	Valor de Cuotaparte al 30.09.15	Total al 30.09.15	Cantidad de Cuotapartes al 31.12.14	Valor de Cuotaparte al 31.12.14	Total al 31.12.14
Clase U	2.896.557.202	0,267853	775.852.121	2.886.286.635	0,239990	692.680.582
Total	2.896.557.202		775.852.121	2.886.286.635		692.680.582

NOTA 11: LEY DE MERCADO DE CAPITALES

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.

Véase nuestro informe de fecha
4 de noviembre de 2015

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 CAPITALES (Cont.)

La Sociedad Gerente y la Sociedad Depositaria 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.

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
4 de noviembre de 2015

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 septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Inversiones

Anexo I

Títulos Públicos en Pesos:

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
LEBAC INTERNA PESOS VTO 03/02/2016 357 DIAS	4.000.000	0,9174	3.669.496
LEBAC INTERNA PESOS VTO 04/11/2015 252 DIAS	42.000.000	0,9786	41.100.566
LEBAC INTERNA PESOS VTO 06/04/2016	7.700.000	0,8771	6.753.418
LEBAC INTERNA PESOS VTO 07/10/2015	3.000.000	0,9967	2.990.046
LEBAC INTERNA PESOS VTO 09/03/2016	33.000.000	0,8940	29.502.914
LEBAC INTERNA PESOS VTO 10/02/2016	4.000.000	0,9125	3.650.184
LEBAC INTERNA PESOS VTO 11/05/2016	3.000.000	0,8542	2.562.644
LEBAC INTERNA PESOS VTO 11/11/2015 252 DIAS	12.000.000	0,9740	11.688.289
LEBAC INTERNA PESOS VTO 13/01/2016	6.200.000	0,9320	5.778.499
LEBAC INTERNA PESOS VTO 16/03/2016 252 DIAS	10.000.000	0,8904	8.904.110
LEBAC INTERNA PESOS VTO 17/02/2016	24.000.000	0,9087	21.809.618
LEBAC INTERNA PESOS VTO 18/11/2015	12.000.000	0,9690	11.628.523
LEBAC INTERNA PESOS VTO 21/10/2015	18.000.000	0,9871	17.767.314
LEBAC INTERNA PESOS VTO 23/03/2016	8.000.000	0,8860	7.087.720
LEBAC INTERNA PESOS VTO 24/02/2016	42.500.000	0,9033	38.392.035
LEBAC INTERNA PESOS VTO 27/01/2016	14.000.000	0,9217	12.903.142
LEBAC INTERNA PESOS VTO 28/10/2015 364 DIAS	17.000.000	0,9827	16.706.495
LEBAC INTERNA PESOS VTO 30/12/2015	4.000.000	0,9413	3.765.120
LEBAC PESOS VTO 16/12/2015	3.000.000	0,9505	2.851.609
LETRA CABA VTO 18/08/2016	2.000.000	1,0251	2.050.183
LETRA CABA 252 DIAS VTO 03/12/2015	8.000.000	1,0045	8.036.040
LETRA DE NEUQUEN CLASE 1 SERIE 3	4.000.000	1,0229	4.091.553
LETRA DE PCIA DE NEUQUEN CLASE 2 SERIE 2	2.000.000	1,1219	2.243.715
LETRA DEL TESORO NEUQUEN CLASE 1 SERIE 2	2.000.000	1,0730	2.145.990
LETRA NEUQUÉN CLASE 1 \$ BADLAR	2.000.000	1,0154	2.030.891
LETRA PCIA BS AS 126 DIAS 17/12/15	2.000.000	1,0352	2.070.407
LETRA PCIA BS AS VTO 15/10/2015 217 DIAS	1.500.000	1,0578	1.586.632
LETRA PCIA BS AS VTO 17/12/2015 294 DIAS	2.000.000	1,0100	2.020.001
LETRA PROV BS AS SERIE III 275 DIAS	1.000.000	1,0391	1.039.066
LETRAS CABA VTO 22/11/2015	1.000.000	1,0265	1.026.548
Transporte			277.852.768

Véase nuestro informe de fecha
4 de noviembre de 2015

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 septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014
Inversiones

Anexo I (Cont.)

Títulos Públicos en Pesos (Cont.):

Transporte			277.852.768
LETRAS PCIA BA VTO 17/12/2015 203 DIAS	2.000.000	1,0099	2.019.867
TD PCIA BS AS CLASE 2 SERIE 2	3.000.000	1,0299	3.089.763
BOGAR 18	8.818.993	1,2300	10.847.361
BOGAR 2020	1.858.700	1,8429	3.425.354
BONAC MAYO 2016 ARS VTO 09/05/2016	25.000.000	1,0575	26.437.500
BONAC PESOS VTO 12/07/2016	7.500.000	1,0325	7.743.750
BONAR 2016	4.000.000	0,9970	3.988.000
BONAR 2017	19.000.000	0,9925	18.857.500
BONO CABA CLASE 11 VTO 29/08/2016	2.000.000	1,0225	2.044.987
BONO CABA CLASE 15	2.000.000	1,0024	2.004.743
BONO DE SALTA CLASE I VTO 24/04/2018	1.000.000	1,0486	1.048.572
PR13	9.627.857	2,6375	25.393.473
PRO12	9.500.000	0,1320	1.254.000
Total al 30.09.15			386.007.638
Total al 31.12.14			285.731.137

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

Títulos Públicos en Dólares:

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
BONAR 2024	1.162.490	9,0405	10.509.517
BONAR X EN USD	7.319.785	9,4141	68.909.198
BONO PROV. BS. AS. 2021	300.000	9,4387	2.831.608
BONO PROV. BS. AS. BP18	295.000	9,2581	2.731.138
BONO PROV. CÓRDOBA 2017	100.000	9,4767	947.670
TREASURY BILL 08/10/15	600.000	9,3220	5.593.216
TREASURY BILL 19/11/15	4.007.000	9,3222	37.354.144
BONAD 2016	1.000.000	11,0500	11.050.000
BONAD 2018	1.500.000	11,2200	16.830.000
BONO CABA 2018	1.000.000	10,5041	10.504.066
BONO CABA 2019 CLASE 4	1.500.000	10,8000	16.200.000
BONO CABA CLASE 12	1.000.000	10,6245	10.624.493
BONO CHUBUT CLASE 1	800.000	10,6300	8.504.000
TD PCIA NEUQUEN CL.1 S.1	1.200.000	3,2073	3.848.758
Total al 30.09.15 (Anexo II)			206.437.808
Total al 31.12.14 (Anexo II)			210.284.236

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

Véase nuestro informe de fecha
4 de noviembre de 2015

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 septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Inversiones

Anexo I (Cont.)

Obligaciones Negociables en Dólares:

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
BANCO BRADESCO 2019	500.000	9,5633	4.781.673
BANCO DO BRASIL BOND 5 7/8	400.000	7,7060	3.082.395
BANCOLOMBIA	400.000	10,0081	4.003.254
BBVA BANCOMER	400.000	10,0011	4.000.420
CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCIÓN SA	400.000	9,8475	3.938.984
ENAP VTO. 06/21/2021	400.000	9,6294	3.851.762
FALABELLA 3 3/4 VTO. 30/04/23	500.000	9,2244	4.612.180
HSBC BANK BRASIL S.A.	400.000	9,4569	3.782.774
ITAU BOND 5 3/4	400.000	9,0239	3.609.571
ITAU UNIBANCO HLDG SA	500.000	9,0719	4.535.974
ON ARCOR SERIE I TF	347.000	9,8881	3.431.156
ON ARCOS DORADOS HOLDINGS 1	579.000	7,9000	4.574.098
ON BANCO SANTANDER VTO. 2016	400.000	9,4336	3.773.443
ON GALICIA 11 01/19	500.000	10,7787	5.389.363
ON IRSA 8 1/2 2017	500.000	9,3849	4.692.462
ON PANAMERICAN 2021	1.250.000	9,4310	11.788.776
ON YPF SA 8.75% VTO 04/04/2024	1.075.000	8,2744	8.895.004
PEMEX 4 7/8	500.000	9,3407	4.670.367
PESAAR 5 7/8 2017	125.000	8,9547	1.119.336
ON CGC CLASE 4	500.000	9,4613	4.730.656
ON CRESUD SERIE 9 CLASE 18	500.000	9,2665	4.633.251
ON IMPSA CLASE 9	1.000.000	4,1164	4.116.358
ON LOS GROBO CLASE 1 SERIE 2	100.000	9,4657	946.566
Subtotal			102.959.823
Previsión por desvalorización de inversiones			(3.050.601)
Total al 30.09.15 (Anexo II)			99.909.222
Total al 31.12.14 (Anexo II)			104.811.953

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

Véase nuestro informe de fecha
4 de noviembre de 2015

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 septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Inversiones

Anexo I (Cont.)

Obligaciones Negociables en Pesos:

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
ON ARCOR 5	2.491.888	1,0182	2.537.358
ON BANCO CIUDAD CLASE 2	2.500.000	1,0104	2.525.891
ON BANCO CIUDAD CLASE 6	3.000.000	1,0319	3.095.712
ON BANCO HIPOTECARIO 16	1.000.000	1,0468	1.046.820
ON BBVA BANCO FRANCÉS 7	3.000.000	1,0672	3.201.644
ON BBVA FRANCES CLASE 11	3.000.000	1,0486	3.145.844
ON BSF 11	2.000.000	0,3500	699.968
ON CRESUD CLASE 17 VTO 14/03/16	5.600.000	1,0014	5.607.977
ON CRESUD SERIE 8 CLASE 15	4.000.000	0,3435	1.373.925
ON GRUPO FINANCIERO GALICIA 5 S2	1.200.000	1,0687	1.282.438
ON HIPOTECARIO 14	1.000.000	1,0355	1.035.491
ON IMPSA CLASE 8	2.000.000	0,3360	671.919
ON LEDESMA CLASE 2	4.000.000	1,0585	4.234.057
ON LOS GROBO CLASE 1 SERIE 1	500.000	1,0598	529.887
ON MOLINOS 11	2.000.000	1,0590	2.118.066
ON PANAMERICAN ENERGY 2	5.000.000	1,0244	5.122.151
ON PANAMERICAN ENERGY 4	4.000.000	1,0378	4.151.258
ON PANAMERICAN ENERGY CLASE VI	5.000.000	1,0000	4.999.774
ON QUICKFOOD 4	1.185.650	1,0051	1.191.696
ON QUICKFOOD SERIE 2	500.000	0,8130	406.520
ON SUPERVIELLE CLASE 15	4.000.000	1,0333	4.133.313
ON YPF CLASE 32	4.000.000	0,6764	2.705.595
ON YPF CLASE 41 INCISO K	628.048	1,0031	629.997
Subtotal			56.447.301
Previsión por desvalorización de inversiones			(110.727)
Total al 30.09.15			56.336.574
Total al 31.12.14			72.306.827

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

Véase nuestro informe de fecha
4 de noviembre de 2015

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 septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014
Inversiones

Anexo I (Cont.)

Fondos Comunes de Inversión:

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
FCI GOAL PESOS CLASE B	596.236	5,4490	3.248.881
Total al 30.09.15			3.248.881
Total al 31.12.14			2.900.000

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

Fideicomisos Financieros en Pesos:

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
FF PLUNA I	1.000.000	0,5351	535.065
FF RED MUTUAL 31 A	500.000	0,0946	47.289
FF SUPERVIELLE 73 VDF TV	1.000.000	0,0081	8.077
Subtotal			590.431
Previsión por desvalorización de inversiones			(535.065)
Total al 30.09.15			55.366
Total al 31.12.14			438.083

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

Fideicomisos Financieros en Dólares:

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
FF VICENTIN EXPORTACIONES III VDFA	1.000.000	4,3308	4.330.824
Total al 30.09.15 (Anexo II)			4.330.824
Total al 31.12.14 (Anexo II)			8.649.930

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

Véase nuestro informe de fecha
4 de noviembre de 2015

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 septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014
Inversiones

Anexo I (Cont.)

Acciones en Pesos:

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
ALUAR ORDINARIAS	144.107	8,4000	1.210.499
LEDESMA	10.000	6,7000	67.000
PETROBRAS ARGENTINA SA	73.658	6,9000	508.240
YPF AR	12.000	214,0000	2.568.000
Subtotal			4.353.739
Provisión por gastos de venta			(10.884)
Total al 30.09.15			4.342.855
Total al 31.12.14			2.186.059

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

Acciones emitidas en el exterior en pesos:

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
TENARIS S.A.	5.000	112,3767	561.884
Subtotal			561.884
Provisión por gastos de venta			(1.405)
Total al 30.09.15			560.479
Total al 31.12.14			907.725

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

Cheques de Pago Diferido en Pesos:

Denominación (*)	Valor efectivo \$
Total al 30.09.15	-
Total al 31.12.14	144.708

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

Véase nuestro informe de fecha
4 de noviembre de 2015

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 septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014
Inversiones

Anexo I (Cont.)

Rentas y Amortizaciones a cobrar en pesos al 30.09.15	898.616
Rentas y Amortizaciones a cobrar en dólares al 30.09.15 (Anexo II)	157.309
Rentas y Amortizaciones a cobrar en pesos al 31.12.14	849.247
Rentas y Amortizaciones a cobrar en dólares al 31.12.14 (Anexo II)	238.213

Total Inversiones al 30.09.15	762.285.572
Total Inversiones al 31.12.14	689.448.118

Véase nuestro informe de fecha
4 de noviembre de 2015

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 septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014
Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

Anexo II

Denominación	Monto y clase de la moneda extranjera (1)	Cotización	Monto en moneda argentina	
			30.09.15 \$	31.12.14 \$
ACTIVO				
Activo Corriente				
Bancos	U\$S 33.778	9,322	314.877	223.527
Inversiones	U\$S 33.344.257	9,322	310.835.163	323.984.332
Créditos	U\$S 909.022	9,322	8.473.899	-
Total del Activo Corriente			319.623.939	324.207.859
Total del Activo			319.623.939	324.207.859
PASIVO				
Pasivo Corriente				
Cuentas a pagar	U\$S 957.714	9,422	9.023.579	210.757
Total del Pasivo Corriente			9.023.579	210.757
Total del Pasivo			9.023.579	210.757

(1) U\$S = Dólar Estadounidense

Véase nuestro informe de fecha
4 de noviembre de 2015

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 septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

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	(2.117.335)	(1.579.058)	(3.696.393)
Total al 30.09.15	(2.117.335)	(1.579.058)	(3.696.393)
Total al 31.12.14	(535.065)	(1.582.270)	(2.117.335)

Véase nuestro informe de fecha
4 de noviembre de 2015

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 LOS 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 septiembre de 2015, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2015, 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 el 31 de diciembre de 2014 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 Gerente 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.

Fundamentos de nuestra conclusión con salvedades

Tal como se detalla en nota 3.3.c. los estados contables del fondo han sido confeccionados aplicando los criterios de valuación establecidos por la Comisión Nacional de Valores los que, según se explica en dicha nota, difieren en ciertos aspectos de las normas contables vigentes.

Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, excepto por el efecto de la situación detallada en el párrafo “Fundamentos de nuestra conclusión con salvedades” 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 septiembre de 2015 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 Comerciales y 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 2015, no existen deudas devengadas en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 4 de noviembre de 2015.

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 septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014.
- b) Estado de resultados por los períodos de nueve meses iniciados el 1° de enero de 2015 y 2014 y finalizados el 30 de septiembre de 2015 y 2014.
- c) Estado de evolución del patrimonio neto por los períodos de nueve meses iniciados el 1° de enero de 2015 y 2014 y finalizados el 30 de septiembre de 2015 y 2014.
- d) Estado de flujo de efectivo por los períodos de nueve meses iniciados el 1° de enero de 2015 y 2014 y finalizados el 30 de septiembre de 2015 y 2014.
- 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 sobre los estados contables intermedios 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 del Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión.

III. ACLARACIONES PREVIAS A LA MANIFESTACIÓN

Tal como se detalla en nota 3.3.c. los estados contables del fondo han sido confeccionados aplicando los criterios de valuación establecidos por la Comisión Nacional de Valores los que, según se explica en dicha nota, difieren en ciertos aspectos de las normas contables vigentes.

IV. MANIFESTACIÓN DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Basados en nuestro examen y en el informe de revisión sobre los estados contables intermedios que emitieron los auditores con fecha 4 de noviembre de 2015, 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, que las señaladas en el apartado III, en lo relativo a materias de nuestra competencia.
- c) Durante el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2015 hemos dado cumplimiento a lo dispuesto por el artículo 294 de la Ley de Sociedades Comerciales.
- 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, 4 de noviembre de 2015.

Por Comisión Fiscalizadora

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