

Schroder Renta Global F.C.I.

Estados Contables

correspondientes al período de nueve meses finalizado el
30 de septiembre de 2019, presentados en forma comparativa en moneda homogénea.

Schroder Renta Global F.C.I.

Estados Contables

correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2019, presentados en forma comparativa en moneda homogénea.

Índice

Estado de Situación Patrimonial

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio Neto

Estado de Flujo de Efectivo

Notas

Anexos

Informe de Revisión sobre Estados Contables Intermedios

Informe de la Comisión Fiscalizadora

Denominación: **Schroder Renta Global F.C.I.**

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 2019, presentados en forma comparativa en moneda homogénea.

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: **Banco de Valores S.A.**

Domicilio: Sarmiento 310 - Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Actividad Principal: Banco Comercial

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2019

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 F.C.I.

Estados de Situación Patrimonial

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, expuestos en moneda homogénea.
(Nota 2)

	30.09.19	31.12.18
	\$	\$
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Bancos (Nota 4 y Anexo II)	40.056.730	6.782.977
Inversiones (Nota 5 y Anexos I, II y III)	2.920.980.485	3.576.524.169
Total del Activo Corriente	2.961.037.215	3.583.307.146
Total del Activo	2.961.037.215	3.583.307.146
	30.09.19	31.12.18
	\$	\$
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por pagar (Notas 6 y 7)	1.979.628	2.216.257
Total del Pasivo Corriente	1.979.628	2.216.257
Total del Pasivo	1.979.628	2.216.257
PATRIMONIO NETO (Nota 9)	2.959.057.587	3.581.090.889
Total del Pasivo y Patrimonio Neto	2.961.037.215	3.583.307.146

Las notas y

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

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2019

PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Gastón L. Inzaghi
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A T° 297 F° 129

Carlos Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Ruperto R. Sword
Presidente

Schroder Renta Global F.C.I.

Estado de Resultados

correspondiente a los períodos de nueve meses
iniciado el 1° de enero de 2019 y 2018 y finalizado el 30 de septiembre de 2019 y 2018,
presentado en forma comparativa en moneda homogénea.

(Nota 2)

	30.09.19	30.09.18
	\$	\$
Resultados financieros y por tenencia incluyendo el cambio en el poder adquisitivo de la moneda - (Pérdida) / Ganancia	(600.028.068)	469.569.742
Subtotal Resultados financieros y por tenencia incluyendo el cambio en el poder adquisitivo de la moneda	(600.028.068)	469.569.742
Honorarios y Gastos Agente de Administración	(17.283.085)	(17.824.356)
Honorarios y Gastos Agente de Custodia	(4.721.562)	(4.544.093)
Otros (Egresos) / Ingresos	(587)	61.111
Resultado del período - (Pérdida) / Ganancia	(622.033.302)	447.262.404

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

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2019

PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Gastón L. Inzaghi
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A T° 297 F° 129

Carlos Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Ruperto R. Sword
Presidente

Schroder Renta Global F.C.I.

Estado de Evolución del Patrimonio Neto

correspondiente a los períodos de nueve meses
iniciado el 1° de enero de 2019 y 2018 y finalizado el 30 de septiembre de 2019 y 2018,
presentado en forma comparativa en moneda homogénea.

(Nota 2)

Rubros	Total del Patrimonio Neto	
	30.09.19	30.09.18
	\$	\$
Saldos al inicio del ejercicio	3.581.090.889	3.497.119.240
Rescates de cuotas partes	-	(20.966.933)
Resultado del período - (Pérdida) / Ganancia	(622.033.302)	447.262.404
Saldos al cierre del período	2.959.057.587	3.923.414.711

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

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2019

PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Gastón L. Inzaghi
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A T° 297 F° 129

Carlos Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Ruperto R. Sword
Presidente

Schroder Renta Global F.C.I.

Estado de Flujo de Efectivo

correspondiente a los períodos de nueve meses
iniciado el 1° de enero de 2019 y 2018 y finalizado el 30 de septiembre de 2019 y 2018,
presentado en forma comparativa en moneda homogénea.

(Nota 2)

	30.09.19	30.09.18
	\$	\$
VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Efectivo al inicio del ejercicio	3.583.307.146	3.499.820.408
Efectivo al cierre del período (Nota 3.3 h)	2.961.037.215	3.377.259.950
Disminución neta del efectivo	(622.269.931)	(122.560.458)
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Resultado del período - (Pérdida) / Ganancia	(622.033.302)	447.262.404
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo:		
Aumento neto de inversiones	-	(548.409.679)
Disminución neta de honorarios y gastos a pagar	(236.629)	(446.250)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades operativas	(622.269.931)	(101.593.525)
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Rescates de cuotas partes	-	(20.966.933)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación	-	(20.966.933)
Disminución neta del efectivo	(622.269.931)	(122.560.458)

Las

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

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2019

PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Gastón L. Inzaghi
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A T° 297 F° 129

Carlos Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Ruperto R. Sword
Presidente

Schroder Renta Global F.C.I.

Notas a los Estados Contables

correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2019,
presentadas en forma comparativa en moneda homogénea

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 inicialmente ofrecía una sola clase de cuotapartes escriturales. Mediante modificación en el Reglamento de Gestión de fecha 6 de julio de 2017 el Fondo ofrece seis clases de cuotapartes escriturales A, B y C (Nota 9).

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.

NOTA 2: PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

Los presentes Estados Contables han sido preparados por la Dirección de la Sociedad, están expresados en pesos argentinos y fueron confeccionados conforme a las normas contables profesionales argentinas. Tales normas, de exposición y valuación, se encuentran contenidas en las Resoluciones Técnicas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), en la modalidad en las éstas fueron adoptadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA).

2.1. Información Comparativa

Los saldos al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2018 que se exponen en estos estados contables a efectos comparativos surgen de los estados contables a dichas fechas teniendo en consideración lo indicado en la nota 3.2. Los mismos incluyen ciertas reclasificaciones que contemplan aspectos específicos de exposición a los efectos de presentarla sobre bases uniformes con las del presente período.

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2019

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 F.C.I.

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 dirección 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 Dirección 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

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 (RT) N° 6 y N° 17, con las modificaciones introducidas por la RT N° 39 y por la Interpretación N° 8, normas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE). Estas normas establecen que la aplicación del ajuste por inflación debe realizarse frente a la existencia de un contexto de alta inflación, el cual se caracteriza, entre otras consideraciones, cuando exista una tasa acumulada de inflación en seis años que alcance o sobrepase el 100%.

La inflación acumulada en seis años se ubica por encima del 100%. Es por esta razón que, de acuerdo con las normas contables profesionales mencionadas en forma precedente, la economía argentina debe ser considerada como de alta inflación a partir del 1° de julio de 2018. La FACPCE ha confirmado esta situación con la Resolución de su Junta de Gobierno (JG) 539/18.

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2019

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 F.C.I.

Notas a los Estados Contables (Continuación)

NOTA 3: NORMAS CONTABLES (Cont.)

3.2. Unidad de medida (Cont.)

Mediante su Resolución General 10/2018 (B.O. 28/12/2018), la Inspección General de Justicia (IGJ) dispuso que estados contables correspondientes a períodos intermedios completos o períodos intermedios deberán presentarse ante dicho Organismo expresados en moneda homogénea. Asimismo, mediante dicha resolución determinó que, a los fines de la reexpresión de los estados contables, se aplicarán las normas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), adoptadas por el Consejo Profesional en Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA).

En función de las disposiciones detalladas en forma precedente, la dirección de la Sociedad ha reexpresado los presentes estados contables al 30 de septiembre de 2019.

De acuerdo con las normas contables profesionales argentinas, los estados contables de una entidad en un contexto considerado alta inflación deben presentarse en términos de la unidad de medida vigente a la fecha de dichos estados contables. Todos los montos incluidos en el estado de situación patrimonial, que no se informen en términos de la unidad de medida a la fecha de los estados contables, deben actualizarse aplicando un índice de precios general. Todos los componentes del estado de resultados deben indicarse en términos de la unidad de medida actualizada a la fecha de los estados contables, aplicando un índice de precios general desde la fecha en que los ingresos y gastos fueron reconocidos originalmente.

La reexpresión de los saldos iniciales se calculó considerando los índices establecidos por la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas (FACPCE) con base en los índices de precios publicados por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC).

Los principales procedimientos utilizados para la reexpresión fueron los siguientes:

- Los activos y pasivos monetarios que se contabilizaron a moneda de cierre del balance general no fueron reexpresados, dado ya se encuentran reexpresados a la fecha de los estados contables;
- Activos y pasivos no monetarios que se contabilizan a costo a la fecha del balance general y los componentes del patrimonio, se reexpresan aplicando los coeficientes de ajuste correspondientes;
- Todos los elementos en el estado de resultados se actualizan aplicando los coeficientes de ajuste correspondientes;
- La pérdida o ganancia por la posición monetaria neta, se incluye en el resultado neto de los períodos que se informa, relevando esta información en una partida separada;

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2019

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 F.C.I.

Notas a los Estados Contables (Continuación)

NOTA 3: NORMAS CONTABLES (Cont.)

3.2. Unidad de medida (Cont.)

- Las cifras comparativas se han reexpresado siguiendo el mismo procedimiento explicado en forma precedente.

En la aplicación inicial del método de reexpresión, las cuentas del patrimonio fueron reexpresadas de la siguiente manera:

Componente	Fecha de origen
Suscripciones	Fecha de suscripción
Rescates	Fecha de rescate

3.3. Criterios de valuación

a. Bancos

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

b. Activos en moneda extranjera

Los activos en moneda extranjera al cierre del período / ejercicio han sido valuados a la cotización del tipo de cambio vigente de acuerdo con las disposiciones de la resolución 771 de CNV.

c. Inversiones

A partir del 16 de noviembre de 2018, la Sociedad Gerente comenzó a aplicar las disposiciones en materia de valuación de inversiones establecidas en la Resolución General 771/2018 de C.N.V., conforme el siguiente detalle:

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2019

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 F.C.I.

Notas a los Estados Contables (Continuación)

NOTA 3: NORMAS CONTABLES (Cont.)

3.3. Criterios de valuación (Cont.)

c. Inversiones (cont.)

Las colocaciones en fondos comunes de inversión se encuentran valuadas al valor de la cuota parte vigente a la fecha de período / ejercicio según corresponda

- **Títulos Públicos:** aquellos que hubieran registrado Transacciones Relevantes fueron valuados al Precio Relevante. Si no se hubiesen registrado Transacciones Relevantes, se estimó el precio de realización utilizando metodologías de valoración incorporando para ello curvas de rendimiento cupón cero, ponderando transacciones de mercados recientes del activo y, en su caso, de instrumentos financieros sustancialmente similares. En aquellos valores representativos de deuda en los cuales su precio de negociación no incluía los intereses devengados, el valor de dichos intereses fue adicionado al precio a los fines de la valuación de la especie.
Se consideran Transacciones Relevantes a aquellas efectuadas respecto a una especie en los mercados autorizados por C.N.V., por un monto negociado acumulado al final del día igual o superior (en cada mercado) a 100.000 Unidades de Valor Adquisitivo (U.V.A) actualizables por Coeficiente de Estabilización de Referencia (C.E.R.). o cuando el valor nominal operado al cierre del día en cada mercado sea igual o superior al 5% del valor nominal de la especie. Por su parte se entiende por Precio Relevante al promedio ponderado por volumen total negociado en todos los plazos de negociación, de los precios de cierre de aquellos mercados autorizados por C.N.V. en los que se hayan registrado Transacciones Relevantes de la especie.
- **Certificados de Depósito a Plazo Fijo:** aquellos depósitos a plazo fijo o inversiones a plazo emitidos por entidades financieras autorizadas por el B.C.R.A. fueron valuados a su valor de origen adicionando los intereses corridos. En cuanto a los instrumentos que poseen opción de cancelación antes del vencimiento o renovación por plazo determinado, fueron valuados a su valor en certificado más el precio de la opción valuada de acuerdo a lo especificado en el contrato.
- **Certificados de Participación de Fideicomisos Financieros:** para su valuación se descontaron los flujos de fondos esperados por una tasa de mercado que refleje el valor del dinero en el tiempo, el costo de incobrabilidad del patrimonio fideicomitado, el pago de servicios de mayor preferencia, el pago de todos los gastos e impuestos, entre otros conceptos.
- **Valores negociables que se negocian exclusivamente en el exterior:** fueron valuados a su precio de mercado del exterior que mejor reflejó el precio de realización y convertidos al tipo de cambio de cierre mayorista que surja del “SIOPEL” del M.A.E.

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2019

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 F.C.I.

Notas a los Estados Contables

(Continuación)

NOTA 3: NORMAS CONTABLES (Cont.)

3.3. Criterios de valuación (Cont.)

c. Inversiones (cont.)

Se detrajeron del precio los costos fiscales o comerciales que sean aplicables al instrumento, a modo que el valor calculable refleje razonablemente el obtenido en caso de liquidación y dar cumplimiento a los criterios de prudencia de buen hombre de negocios.

En todos los casos se aplicó el criterio de buen hombre de negocios exigidos por C.N.V., siguiendo los criterios de prudencia que permitieron obtener los valores que mejor reflejan el precio de realización de los activos.

Para aquellos casos de inversiones en moneda extranjera las mismas fueron convertidas a pesos según lo establece la RG Nro. 771/2018 apartado “A” de la C.N.V. Las diferencias de cotización fueron imputadas al resultado del período.

- 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 1 y 3, y otra información disponible en el mercado. La compañía continúa monitoreando la evolución del riesgo crediticio de IMPSA.

d. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar han sido valuados a su valor nominal. Los valores obtenidos de esta forma no difieren significativamente de los que se hubieran obtenido de aplicarse las normas contables vigentes, que establecen que deben valuarse en base a la mejor estimación posible de la suma a cobrar y a pagar, respectivamente, descontada utilizando una tasa que refleje el valor tiempo del dinero y los riesgos específicos de la transacción estimada en el momento de su incorporación al activo y pasivo, respectivamente.

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

7 de noviembre de 2019

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 F.C.I.

Notas a los Estados Contables (Continuación)

NOTA 3: NORMAS CONTABLES (Cont.)

3.3. Criterios de valuación (Cont.)

f. Cuentas del patrimonio neto

Las cuentas integrantes de este rubro han sido valuadas a su valor nominal reexpresadas siguiendo los lineamientos expuestos en Nota 3.2.

g. Cuentas del estado de resultados

Los resultados se exponen reexpresados según lo mencionado en la nota 3.2. La empresa ejerció la opción de la RG 6 y la Res. JG 539/18 de presentar el cambio en el poder adquisitivo de la moneda (Recpam) incluido en los resultados financieros y por tenencia, y exponerlo en sola línea.

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 seis meses desde la fecha de adquisición, de acuerdo con lo siguiente:

	30.09.19	30.09.18
	\$	\$
Bancos (Nota 4)	40.056.730	290.853
Otras inversiones consideradas como efectivo (Nota 5)	2.920.980.485	3.376.969.097
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.961.037.215	3.377.259.950

NOTA 4: BANCOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.19	31.12.18
	\$	\$
Deutsche Bank en Pesos	25.120	77.697
Deutsche Bank en Dólares NY (Anexo II)	40.031.610	6.705.280
Total	40.056.730	6.782.977

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2019

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 F.C.I.
Notas a los Estados Contables
(Continuación)

NOTA 5: INVERSIONES

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.19	31.12.18
	\$	\$
Títulos Públicos en Pesos (Anexo I)	537.843.152	465.543.389
Títulos Públicos en Dólares (Anexos I y II)	783.844.051	923.006.899
Acciones Emitidas en el Exterior en Pesos (Anexo I)	-	2.826.878
Acciones en Pesos (Anexo I)	13.096.967	16.051.449
Obligaciones Negociables en Pesos (Anexo I)	514.473.758	883.466.131
Obligaciones Negociables en Dólares (Anexos I y II)	564.235.512	607.440.673
Fondo Común de Inversión (Anexo I)	34.400.000	5.718.928
Fideicomiso Financiero en Pesos (Anexo I)	519.565	1.738.008
Plazos Fijos en Pesos (Anexo I)	334.545.165	608.389.259
Plazos Fijos CER en Pesos (Anexo I)	152.237.929	75.292.074
Rentas y Amortizaciones a cobrar en Pesos (Anexo I)	-	4.427.190
Rentas y Amortizaciones a cobrar en Dólares (Anexos I y II)	-	2.199.591
Provisión por desvalorización de inversiones (Anexos I y III)	(14.182.872)	(19.529.104)
Provisión por gastos de venta (Anexo I)	(32.742)	(47.196)
Total	2.920.980.485	3.576.524.169

NOTA 6: CUENTAS POR PAGAR

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.19	31.12.18
	\$	\$
Honorarios y gastos a pagar - Agente de Administración	1.624.206	1.897.763
Honorarios y gastos a pagar - Agente de Custodia	355.422	318.494
Total	1.979.628	2.216.257

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2019

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 F.C.I.
Notas a los Estados Contables
(Continuación)

NOTA 7: TASAS DE INTERÉS, VENCIMIENTOS Y PAUTAS DE ACTUALIZACIÓN DE DEUDAS

La composición de las deudas al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, según su plazo estimado de pago y sus pautas de actualización, se detalla en el siguiente cuadro:

	Cuentas por pagar	Cuentas por pagar
	30.09.19	31.12.18
	\$	\$
A vencer		
1er. Trimestre	1.979.628	2.216.257
Total	1.979.628	2.216.257
No devengan intereses	1.979.628	2.216.257
Total	1.979.628	2.216.257

NOTA 8: 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 2019 y finalizado el 30 de septiembre de 2019 que se devengaron a favor del Agente de Administración y del Agente de Custodia fueron de:

Agente de Custodia: 0,0968 %
 Agente de Administración: 0,6000%

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2019

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 F.C.I.

Notas a los Estados Contables (Continuación)

NOTA 9: CARACTERÍSTICAS DE LAS CUOTAPARTES

Al 30 de septiembre de 2019, la cantidad y el valor de las cuotapartes es el siguiente:

Cuotapartes	Cantidad de Cuotapartes al 30.09.19	Valor de Cuotaparte al 30.09.19	Total al 30.09.19
Clase B	3.192.660.932	0,926831	2.959.057.587
Total	3.192.660.932		2.959.057.587

NOTA 10: LEY DE MERCADO DE CAPITALS

Con fecha 9 de mayo de 2018, la Cámara de Diputados de la Nación aprobó la Ley de Financiamiento Productivo N° 27.440, promulgada por el Poder Ejecutivo Nacional el 11 de mayo de 2018, cuyo objetivo es potenciar el financiamiento a las micro pequeñas y medianas empresas ("MiPyMEs") y el desarrollo del mercado de capitales nacional para incrementar la base de inversores y de empresas que se financien en dicho ámbito, como así también alentar la integración y federalización de los distintos mercados del país. Dicha Ley implica la modificación de varias Leyes, entre ellas, la Ley de Fondos Comunes de Inversión N° 24.083 y la Ley de Mercado de Capitales N° 26.831.

La Ley de Mercado de Capitales fue modificada con el fin de adecuar la misma a la tendencia mundial, recepcionando las recomendaciones de la Organización Internacional de Comisiones de Valores (IOSCO), y considerando el desarrollo del mercado de capitales como una actividad estratégica y fundamental para el crecimiento del país, siendo sus principales objetivos, entre otros, propender a la integridad y transparencia del mercado de capitales, minimizar el riesgo sistémico fomentando una sana y libre competencia y propender a la inclusión financiera.

La Ley de Financiamiento Productivo, modificó la definición de fondo común de inversión estableciendo al mismo como aquel patrimonio de titularidad de varias personas, las que gozan de derechos de copropiedad representados por cuotapartes.

La nueva ley realiza una clara distinción entre los fondos abiertos y cerrados. En lo relativo a los Fondos Cerrados, establece que el ofrecimiento de las cuotapartes será realizado mediante un Prospecto de Oferta Pública, el cual deberá cumplir con el contenido que determine la reglamentación de la CNV. Mientras que para los Fondos Abiertos resulta obligatorio el uso del Prospecto. Asimismo, incorpora la posibilidad de que los fondos tengan un objeto amplio o específico de inversión, conforme se establezca en sus documentos de administración. Se elimina la inscripción del Reglamento ante el Registro Público, como se encontraba previsto en la Ley de Mercado de Capitales, debiendo únicamente aprobarse por la CNV.

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2019

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 F.C.I.

Notas a los Estados Contables (Continuación)

NOTA 10: LEY DE MERCADO DE CAPITALES (Cont.)

Adicionalmente, se incluye la potestad de la CNV de supervisar a la Sociedad Gerente y la Sociedad Depositaria, a las demás personas que se vinculen con los Fondos, y a todas las operaciones, transacciones y relaciones de cualquier naturaleza referidas a los mismos. En lo referido a definición de responsabilidades establece que la Sociedad Gerente y la Sociedad Depositaria son responsables, de manera individual y separada de los perjuicios que pudieran ocasionarse a los cuotapartistas por el incumplimiento de las obligaciones inherentes a cada una de ellas derivadas de la normativa aplicable.

Cabe mencionar que, en línea con los cambios introducidos por la Ley de Financiamiento Productivo mencionadas en los párrafos precedentes, el 24 de mayo de 2018, la CNV emitió la Resolución N° 735/2018 que modifica las normas sobre fondos comunes de inversión en lo concerniente a: autorización de nuevos fondos, sustitución de órganos del fondo, publicidad e información, modificaciones del reglamento de gestión y contenido de las cláusulas generales del reglamento de gestión tipo.

NOTA 11: 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, se detallan los 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

7 de noviembre de 2019

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 F.C.I.

Notas a los Estados Contables (Continuación)

NOTA 12: PLAN DE CUENTAS

Según lo requerido por la Resolución General 750 de la Comisión Nacional de Valores (CNV), informamos que los presentes estados contables al 30 de septiembre de 2019 y los estados contables intermedios al 30 de junio de 2019 y al 31 de marzo de 2019 no tienen diferencias significativas con los que resultarían de aplicar el Plan y Manual de Cuentas previsto en el Anexo XV del Título V de dicha resolución, la cual entrará en vigencia para la preparación de los estados contables desde el 1 de enero de 2020.

NOTA 13: CONTEXTO ECONÓMICO EN QUE OPERA LA SOCIEDAD GERENTE

La Sociedad Gerente opera en un contexto económico complejo, cuyas variables principales han tenido recientemente una fuerte volatilidad, tanto en el ámbito nacional como internacional.

En el ámbito local se visualizan las siguientes circunstancias:

- El primer semestre del año observó una caída del 2,5% del PIB en términos interanuales.
- La inflación acumulada entre el 1 de enero 2019 y el 30 de setiembre 2019, alcanza el 37,7 %.
- La devaluación significativa del peso a partir del mes de agosto generó una imprevista salida de depósitos en dólares del sistema financiero (generando consecuentemente una caída de las reservas del Banco Central) y un aumento de la tasa de interés de referencia por encima del 74%.

● Ante estas circunstancias, el gobierno decidió implementar ciertas medidas, entre las que se encuentran:

- Establecer límites en la adquisición de moneda extranjera
- Establecer plazos específicos para ingresar y liquidar exportaciones
- Autorización previa del BCRA para la formación de activos externos para las empresas
- Autorización previa del BCRA para el pago de deudas a empresas vinculadas del exterior
- Diferimiento del pago de ciertos instrumentos de deuda pública
- Control del precio de los combustibles

Este contexto de volatilidad e incertidumbre continúa a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

La Dirección de la Sociedad monitorea permanentemente la evolución de las variables que afectan su negocio, para definir su curso de acción e identificar los potenciales impactos sobre su situación patrimonial y financiera. Los estados financieros del Fondo deben ser leídos a la luz de estas circunstancias.

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2019

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 F.C.I.

Inversiones

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, expuestos en moneda homogénea.

Anexo I

Acciones emitidas en el exterior en pesos:

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
Total al 30.09.19			-
Total al 31.12.18			2.819.810

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

Acciones en pesos:

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
ACCION ORDINARIA LOMA NEGRA \$	15.000	72,4500	1.086.750
ALUAR ORDINARIAS	144.107	21,4000	3.083.890
LEDESMA	10.000	11,2500	112.500
PAMPA HOLDINGS	38.693	44,0500	1.704.427
YPF AR	12.000	592,4500	7.109.400
Subtotal			13.096.967
Provisión por gastos de venta			(32.742)
Total al 30.09.19			13.064.225
Total al 31.12.18			16.011.321

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

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2019

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 F.C.I.

Inversiones

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, expuestos en moneda homogénea.

Anexo I (Cont.)

Títulos Públicos en Pesos:

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
TD PCIA BA SERIE 1 CLASE 2	15.000.000	0,6510	9.765.000
LETRA PCIA BUENOS AIRES DUAL A 189 DIAS VTO 20/12/2019	25.000.000	1,1812	29.530.820
LETE DEL GOBIERNO NACIONAL VTO 30/08/2019	30.500.000	0,6645	20.268.480
LETE GOBIERNO ARGENTINA CER VTO 30/08/2019	31.900.000	0,8692	27.728.012
BONO DEL GOBIERNO DE LA NACION EN PESOS VTO 06/03/2020	52.800.000	0,7896	41.691.239
LETE CAPITALIZABLE VTO 13/09/2019	118.000.000	0,6104	72.029.538
LETE 30/09/2019	7.800.000	0,7354	5.735.765
BOGAR 2020	1.858.700	1,4788	2.748.603
LETE CAPITALIZABLE VTO 11-10-2019	9.000.000	0,6800	6.120.000
T D BCO PCIA BS AS CL 5 VTO 19/04/2020	550.000	28,0979	15.453.824
BONOS DEL TES NAC EN PESOS CON AJUSTE POR CER 2.25% VTO. 2020	24.000.000	0,9867	23.680.987
LETRAS CAP GOB NACIONAL VTO 15/11/2019	58.000.000	0,6172	35.800.380
LECAP VTO 28/02/2020	48.900.000	0,5690	27.825.974
BONOS DEL TESORO EN \$ A TS DE POLITICA MONETARIA VTO21/06/2020	70.800.000	0,4969	35.178.717
LETRA PCIA NEUQUEN C1 S1 VTO 09/09/2020	1.000.000	0,5424	542.431
LETRA PCIA NEUQUEN CL 1 S 1 VTO 23/02/21	2.000.000	0,4172	834.393
TITULO DE DEUDA DE LA PCIA DE BUENOS AIRES CLASE 9 UVA	220.000	16,9549	3.730.073
TITULO PUBLICO PCIA MENDOZA VTO 09/06/2021	7.500.000	0,5711	4.283.160
BONCER 2021	7.000.000	0,9847	6.893.041
TITULO DE DEUDA CABA CLASE 20 VTO 23/01/2022	20.000.000	0,7802	15.604.570
TITULOS DE DEUDA DE LA PCIA DE BS AS A TASA VARIABLE CON VTO	34.500.000	0,3849	13.280.020
BONO DEL GOBIERNO NACIONAL VTO 06/03/2023	10.000.000	0,5493	5.493.301
PR13	9.627.857	2,6037	25.068.215
TITULO DE DEUDA CABA CLASE 22 PESOS VTO 29/03/2024	42.375.000	0,6031	25.555.896
TITULOS DE DEUDA DE LA PCIA BS AS VTO 12/04/2025	91.800.000	0,5131	47.098.777
T D CABA CLASE 23 VTO 22/02/2028	55.000.000	0,6528	35.901.936
Total al 30.09.19			537.843.152
Total al 31.12.18			465.543.389

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

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2019

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 F.C.I.

Inversiones

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, expuestos en moneda homogénea.

Anexo I (Cont.)

Títulos Públicos en Dólares:

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
BONO CHUBUT CLASE 1	800.000	3,4987	2.798.936
TREASURY BILL TH 11/07/2019	1.100.000	57,4899	63.238.885
BONO DE LA NACION EN MONEDA DUAL VTO 13/02/2020	2.000.000	22,8698	45.739.698
LETE EN USD 217 DIAS VTO 13/09/2019	569.589	32,8045	18.685.071
LETE USD VTO 28/02/2020	750.000	26,4821	19.861.538
BONO NACION ARGENTINA USD 8% VTO 2020	3.160.000	28,5475	90.210.014
ARGENTINA 6.875 USD VTO 22/04/2021	1.000.000	33,2160	33.215.967
BONO PCIA BA 9.95 VTO 09/06/2021	720.000	27,3442	19.687.826
ARGENTINA GLOBAL USD VTO 26/01/2022	5.000.000	28,2552	141.275.791
BONAR 2024	4.710.000	24,9471	117.500.952
ARGENTINA 7.50 USD VTO 22/04/2026	2.900.000	30,1075	87.311.686
BONO CORDOBA CLASE 1 VTO 2026	183.406	27,4931	5.042.408
BONO PCIA BA VTO 15/06/2027	1.000.000	24,3195	24.319.486
BONO REP ARGENTINA 2028 VTO 06/07/2028	1.000.000	27,4858	27.485.845
DISCOUNT LEY ARGENTINA (DICA)	390.000	37,7144	14.708.628
DISCOUNT USD	1.490.000	45,9688	68.493.443
BONO REP ARGENTINA 2036 VTO 06/07/2036	150.000	28,4525	4.267.877
Total al 30.09.19 (Anexo II)			783.844.051
Total al 31.12.18 (Anexo II)			923.006.899

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

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2019

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 F.C.I.

Inversiones

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, expuestos en moneda homogénea.

Anexo I (Cont.)

Obligaciones Negociables en Pesos:

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
ON ROMBO CLASE 35	3.000.000	0,3473	1.041.943
ON CORDIAL CLASE 16 TV VTO 22/11/2019	15.000.000	0,9725	14.587.289
TITULO DE DEUDA BANCO CE LA CIUDAD DE BS AS CL 15 VTO 05/12/2019	20.000.000	0,9738	19.476.361
ON TARJETA NARANJA CLASE 36 SERIE 2	5.000.000	0,9001	4.500.496
ON METROGAS CL 2 VTO 12/12/2019	5.000.000	0,8996	4.498.067
ON BANCO SANTANDER CL 20 A 24 MESES VTO 26/01/2020	5.000.000	1,0040	5.019.957
ON TARJETA CUYANAS 27 SERIE 2	3.000.000	0,8605	2.581.452
ON YPF SA CLASE 38	4.600.000	0,3420	1.573.065
ON BANCO GALICIA CL 5 S 1 VTO 26/04/2020	5.000.000	0,9730	4.865.007
ON ARCOR CL 11	4.455.840	0,7827	3.487.580
ON BANCO HIPOTECARIO CLASE XLIII	600.000	27,3312	16.398.731
ON BANCO GALICIA CLASE IV	25.000.000	0,8239	20.596.811
ON ROMBO CIA FCIERA CL 44 VTO 14/06/2020	2.000.000	0,7501	1.500.246
ON TARJETA NARANJA SERIE 34 CLASE 2	2.000.000	0,6890	1.378.085
ON HSBC CLASE 5	50.000.000	0,7884	39.421.283
ON BANCO SUPERVIELLE CL A VTO 09/08/2020	6.253.757	0,8098	5.064.343
ON TARJETA NARANJA S 43 VTO 19/08/2020	40.000.000	0,7469	29.877.326
ON BBVA BANCO FRANCES CL 27 VTO 28/08/2020	7.000.000	0,7962	5.573.714
ON YPF CLASE 41 INCISO K	3.628.048	0,2251	816.511
ON INVAP CLASE 3 INCISO K	184.012	0,3185	58.605
ON BCO CIUDAD UVA 24 MESES VTO 23/10/2020	750.000	27,8917	20.918.789
ON TARJETA CUYANAS CLASE 26 SERIE 2	3.000.000	0,7494	2.248.158
ON BANCO HIPOTECARIO CL 48 VTO	9.000.000	0,6462	5.816.004
ON CIA FINANCIERA ARGENTINA C21 S2 VTO	10.000.000	0,6725	6.724.937
ON AXION CLASE VI INCISO K	800.000	0,7806	624.479
ON BBVA + UVA CL 25 VTO 08/11/2020	175.000	22,5555	3.947.204
ON HSBC CLASE 7	20.000.000	1,0224	20.448.207
ON PANAMERICAN ENERGY 8 INCISO K	2.140.949	0,7193	1.540.070
ON BANCO ITAU CL 22 VTO	2.000.000	13,1989	26.397.741
ON ITAU CL 23 VTO	50.000.000	0,7309	36.546.004
ON BANCO SUPERVIELLE CLASE B VTO	30.000.000	0,8766	26.298.270
ON BANCO SUPERVIELLE CLASE C VTO	30.000.000	0,6183	18.548.182
ON ROMBO A 36 MESES CL 41 VTO 29/01/2021	5.000.000	0,7422	3.711.053
ON BANCO MACRO CLASE C	10.000.000	0,8285	8.284.559
ON BANCO GALICIA CL 5 S 2 VTO 26/04/2021	5.000.000	0,7988	3.994.109
ON BANCO CIUDAD CLASE 14 VTO 14/08/2021	25.000.000	0,7837	19.593.282
ON JOHN DEERE CL 15 VTO 21/12/21	1.000.000	46,2455	46.245.514
Subtotal			434.203.434

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2019

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 F.C.I.

Inversiones

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, expuestos en moneda homogénea.

Anexo I (Cont.)

Obligaciones Negociables en Pesos:

Subtotal			434.203.434
ON BANCO SANTANDER CL 21 A 48 MESES VTO 26/01/2022	5.000.000	1,0505	5.252.558
ON BCO HIPOTECARIO CL 50 VTO 14/02/2022 UVA	100.000	12,4548	1.245.480
ON BANCO DE LA PCIA DE BUENOS AIRES CLASE 8	15.000.000	0,6835	10.252.558
TITULO DE DEUDA BANCO DE LA CIUDAD DE BS AS CL 16 VTO 05/12/2022	80.000.000	0,7149	57.195.518
ON SUPERVIELLE CL E TV A 60 MESES VTO 14/02/2023	5.000.000	0,6565	3.282.627
ON YPF CLASE 43	1.810.260	0,8038	1.455.031
ON CANJE IMPSA PAR CL 3 VTO 30/12/2031 \$	1.586.552	1,0000	1.586.552
Subtotal			514.473.758
Previsión por desvalorización de inversiones			(1.586.552)
Total al 30.09.19			512.887.206
Total al 31.12.18			881.281.529

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

Obligaciones negociables en Dólares:

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
BRADES 5.9 VTO 01/16/2021	550.000	66,5026	36.576.419
ITAU BOND 5 3/4	400.000	66,2573	26.502.903
ON PANAMERICAN 2021	1.250.000	44,0721	55.090.146
BANCOLOMBIA	400.000	68,1338	27.253.509
ENAP vto. 06/21/2021	286.000	67,3568	19.264.035
ELEBRA 5 0.75 VTO 27/10/2021 PESOS	395.000	67,8107	26.785.237
ON CGC SA CLASE A	500.000	49,2096	24.604.805
ITAU UNIBANCO HLDG SA	500.000	68,4416	34.220.810
PEMEX 4 7/8	500.000	66,3947	33.197.337
BANCO DO BRASIL BOND 5 7/8	400.000	67,4436	26.977.451
FALABELLA 3 3/4 VTO. 30/04/23	500.000	66,3500	33.174.992
ON ARCOR CLASE 9	150.000	56,3590	8.453.854
ON PAMPA 7 3.8 SERIE T VTO 21/07/2023	500.000	52,6048	26.302.422
ON ARCOS DORADOS HOLDINGS 1	225.000	67,9441	15.287.411
ON YPF SA 8.75% VTO 04/04/2024	1.525.000	55,0824	84.000.625
ON YPF SA CLASE 39	285.000	50,8582	14.494.582
ON GALICIA 8.25 2026	1.300.000	45,7328	59.452.654
ON CANJE IMPSA PAR CL 1 VTO 30/12/2031 U\$S	557.606	22,5900	12.596.320
Subtotal			564.235.512
Previsión por desvalorización de inversiones			(12.596.320)
Total al 30.09.19 (Anexo II)			551.639.192
Total al 31.12.18 (Anexo II)			590.096.171

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2019

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 F.C.I.

Inversiones

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, expuestos en moneda homogénea.

Anexo I (Cont.)

Fideicomisos Financieros en pesos:

	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
FF SUPERVIELLE CREDITOS 97 VDF B VTO 20/03/2020	773.684	0,6715	519.565
Total al 30.09.19			519.565
Total al 31.12.18			1.738.008

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

Fondos Comunes de Inversión:

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
FIMA MONEY MARKET PREMIUM B	5.578.540	6,1665	34.400.000
Total al 30.09.19			34.400.000
Total al 31.12.18			5.718.928

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

Plazos Fijos en Pesos:

Denominación	Capital	Interés	Valor efectivo \$
BANCO DE LA NACION ARGENTINA SA	50.000.000	65,50	51.769.199
BANCO SANTANDER RIO S.A.	50.000.000	63,50	51.739.726
BANCO DE LA NACION ARGENTINA SA	28.800.000	65,00	29.774.466
BANCO DE LA NACION ARGENTINA SA	32.000.000	63,50	32.723.726
BANCO PATAGONIA S.A.	57.549.041	59,75	69.419.122
BANCO DE LA NACION ARGENTINA SA	55.700.000	59,00	67.044.488
BANCO ITAU	31.800.000	63,00	32.074.438
Total al 30.09.19			334.545.165
Total al 31.12.18			608.389.259

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

Plazos Fijos CER en Pesos

Denominación	Capital	Interés	Valor efectivo \$
BANCO DE LA PROVINCIA DE BUENOS AIRES	30.000.000	10,00	46.211.231
BANCO DE LA NACION ARGENTINA SA	5.727.398	10,00	7.763.172
BANCO DE LA NACION ARGENTINA SA	3.600.000	10,00	4.861.290
BANCO DE LA NACION ARGENTINA SA	5.000.000	10,00	6.743.810
BANCO DE LA NACION ARGENTINA SA	5.000.000	10,00	49.382.797
BANCO DE LA NACION ARGENTINA SA	36.519.309	10,00	6.721.362
BANCO DE LA NACION ARGENTINA SA	22.828.508	10,00	30.554.267
Total al 30.09.19			152.237.929
Total al 31.12.18			75.292.074

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

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2019

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 F.C.I.

Inversiones

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, expuestos en moneda homogénea.

Anexo I (Cont.)

Rentas y Amortizaciones a cobrar en pesos al 30.09.19	-
Rentas y Amortizaciones a cobrar en dólares al 30.09.19 (Anexo II)	-
Rentas y Amortizaciones a cobrar en pesos al 31.12.18	4.427.190
Rentas y Amortizaciones a cobrar en dólares al 31.12.18 (Anexo II)	2.199.591

Total Inversiones al 30.09.19	2.920.980.485
Total Inversiones al 31.12.18	3.576.524.169

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2019

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 F.C.I.

Activos en Moneda Extranjera

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, expuestos en moneda homogénea.

Anexo II

Denominación	Monto y clase de la moneda extranjera (1)	Cotización (2)	Monto en moneda argentina	
			30.09.19 \$	31.12.18 \$
ACTIVO				
Activo Corriente				
Bancos	U\$S 651.556	61,44	40.031.610	6.705.280
Inversiones	U\$S 21.736.381	61,44	1.335.483.243	1.515.302.661
Total del Activo Corriente			1.375.514.853	1.522.007.941
Total del Activo			1.375.514.853	1.522.007.941

(1) U\$S = Dólares Estadounidenses

(2) Nota 3.3.b

Schroder Renta Global F.C.I.

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2019

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

Previsiones

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, expuestos en moneda homogénea.

Anexo III

Denominación	Saldo al inicio del ejercicio	Disminución del período / ejercicio	Saldo al cierre del período / ejercicio
Activo			
Activo Corriente			
Previsión por desvalorización de inversiones	(19.529.104)	5.346.232	(14.182.872)
Total al 30.09.19	(19.529.104)	5.346.232	(14.182.872)
Total al 31.12.18	(6.426.999)	(13.102.105)	(19.529.104)

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2019

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 F.C.I., que comprenden el estado de situación patrimonial al 30 de septiembre de 2019, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2019, 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 2018 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 razonable de los estados contables intermedios adjuntos de acuerdo con las normas contables profesionales argentinas. Nuestra responsabilidad, consiste en expresar una conclusión basada en la revisión que hemos realizado con el alcance detallado en el párrafo “Alcance de nuestra revisión”.

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 F.C.I. al 30 de septiembre de 2019 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 F.C.I. surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales;
- c) al 30 de septiembre de 2019 no existe deuda devengada a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino que surge de los registros contables de Schroder Renta Global F.C.I..

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 7 de noviembre de 2019.

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A T°1 – F°17.
Gastón L. Inzaghi
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A T° 297 F° 129

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 período 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 F.C.I.:

- a) Estado de situación patrimonial al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.
- b) Estado de resultados por los períodos de nueve meses iniciados el 1° de enero de 2019 y 2018 y finalizados el 30 de septiembre de 2019 y 2018.
- c) Estado de evolución del patrimonio neto por los períodos de nueve meses iniciados el 1° de enero de 2019 y 2018 y finalizados el 30 de septiembre de 2019 y 2018.
- d) Estado de flujo de efectivo por los períodos de nueve meses iniciados el 1° de enero de 2019 y 2018 y finalizados el 30 de septiembre de 2019 y 2018.
- 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 7 de noviembre de 2019, 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 nueve meses iniciado el 1° de enero de 2019 y finalizado el 30 de septiembre de 2019 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 llevados en sus aspectos formales de conformidad con las normas legales vigentes y que mantienen las condiciones de seguridad e integridad en base a las cuales fueron autorizados por la Comisión Nacional de Valores.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 7 de noviembre de 2019.

Por Comisión Fiscalizadora

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