

Schroder Renta Global

Fondo Común de Inversión

Estados Contables

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012
presentados en forma comparativa con el ejercicio irregular de 285 días iniciado
el 21 de marzo de 2011 y finalizado el 31 de diciembre de 2011.

Schroder Renta Global

Fondo Común de Inversión

Estados Contables

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012
presentados en forma comparativa con el ejercicio irregular de 285 días iniciado
el 21 de marzo de 2011 y finalizado el 31 de diciembre de 2011.

Índice

Memoria
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Evolución del Patrimonio Neto
Estado de Flujo de Efectivo
Notas
Anexos
Informe de los Auditores
Informe de la Comisión Fiscalizadora

Memoria

A los Señores Cuotapartistas
Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión

En cumplimiento de disposiciones legales y reglamentarias en vigencia el Directorio de Schroder Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión somete a vuestra consideración la Memoria, el Balance General, el Estado de Resultados, el Estado de Evolución del Patrimonio Neto, el Estado de Flujo de Efectivo, las Notas y Anexos que los complementan, los Informes del Auditor y de la Comisión Fiscalizadora correspondientes al 2do. Ejercicio Económico de Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión finalizado el 31 de diciembre de 2012.

Volumen al cierre del ejercicio

Al cierre del ejercicio, el valor de las 1.000 cuotapartes fue de 138,935 y el patrimonio del fondo era de \$ 400.251.226,07.

Características del fondo

El fondo Schroder Renta Global fue diseñado para quienes buscan obtener rentabilidad, principalmente a través de la inversión en instrumentos de renta fija pública y privada emitidos por el gobierno nacional, organismos públicos y emisiones empresariales con actividad en Argentina principalmente.

El crecimiento de la economía global continuó menguando producto del lento proceso de desapalancamiento mundial que esta atravesando. Mientras que China sigue mostrando altas tasas de crecimiento, la región del Euro continuó en transición luego del canje de deuda griega. En Estados Unidos la FED extendió los planes de recompra de activos mientras la situación fiscal todavía esta sujeta a debates en el capitolio.

Las tasas de interés en los países del G-7 continuaron en mínimos históricos y la inflación se mantuvo contenida tanto en países desarrollados como emergentes. Durante la segunda mitad del año 2012 se vio un renovado interés hacia las acciones, bonos de mercados emergentes y los bonos corporativos a nivel global.

En lo que respecta a nuestra región, ha sido un año de crecimiento dispar entre los diferentes países de la región. Brasil ha mostrado crecimiento debajo del 2% y ha tomado medidas fiscales y cambiarias a fin de impulsar su economía hacia el año 2013. En tanto, Colombia y Chile han tenido crecimiento por encima de las expectativas y atrajeron el interés de los inversores internacionales en emisiones de deuda. Esperamos que todos los países de la región tengan que trabajar controlando la inflación y estimulando el crecimiento en los próximos años así como evitando bruscas oscilaciones de los tipos de cambio reales.

Estados Unidos lentamente va reponiendo su mercado laboral y logro evitar la caída de su economía. Tanto Europa como los BRIC han visto un menor ritmo de crecimiento. En el caso de Brasil, el país se vio forzado a relegar crecimiento y el cumplimiento de su meta monetaria. China continuó siendo el motor mundial, aunque con un crecimiento inferior al año pasado, que acompañó con un crecimiento en su índice de inflación.

En cuanto a la economía local, la desaceleración en el nivel de actividad en 2012 respondió a factores externos, climáticos e internos. Dentro de los externos, sobresale el menor crecimiento de Brasil, principal socio comercial, potenciado por el efecto de una importante devaluación del real este año. Dentro de los factores climáticos, la campaña agrícola 2011/2012 afrontó una sequía que terminó disminuyendo la producción de cereales y oleaginosas un -13% respecto a la campaña previa, de los cuales la cosecha de soja descendió un -16% a 41 millones de toneladas, según guarismos difundidos oficialmente por el Ministerio de Agricultura.

Al mismo tiempo, el mercado cambiario también se vio afectado por la menor oferta de dólares, que llevó al Gobierno a aplicar nuevas medidas que priorice el uso de reservas para el pago de importaciones y deuda externa, dejando fuera del menú la demanda de dólares para atesoramiento del sector privado.

Con respecto al pago de la deuda pública, el gobierno honró en tiempo y forma las obligaciones contraídas. Los ratios de Deuda Publica sobre PBI continuaron decreciendo como en los últimos años.

En 2012 la balanza comercial finalizó nuevamente en forma positiva gracias a la fuerte desaceleración de las importaciones. En tanto, las exportaciones agrícolas generaron números positivos.

La bolsa local acompañó la tendencia positiva de los mercados internacionales. El Merval Argentina culminó 2012 con una suba acumulada cercana al 4.99%, producto del acompañado por el alto nivel de liquidez local e internacional. Las mayores alzas se registraron en los papeles del sector financiero.

En lo que refiere al mercado de bonos, el pago del Boden 2012 y del cupón del PBI junto al nuevo capítulo que abrieron los holdouts en la corte de New York fueron los principales eventos locales del año.

Nuestra cartera se concentró principalmente en bonos soberanos, fideicomisos financieros y obligaciones negociables de empresas locales con la mayor calidad crediticia. En tanto, una porción menor del portafolio fue alocada en activos de renta variable local. El retorno anual del fondo fue de 22.91%

Las perspectivas para el año entrante son optimistas, a la espera de una resolución de la crisis de deuda europea y mejor nivel de actividad de Brasil. Consideramos que la coyuntura económica mundial continuará siendo favorable para las variables macroeconómicas de Argentina.

Con intervención del Banco Central el tipo de cambio tuvo una depreciación frente al dólar del 15% aproximadamente, cerrando Diciembre en 4.9155.

Buenos Aires, 05 de marzo de 2013.

El Directorio

Denominación:

Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión

Actividad principal:

Invertir por cuenta de tenedores de cuotapartes, en títulos de renta fija o variable que coticen en el Mercado Abierto Electrónico S.A. y en la Bolsa de Comercio de Buenos Aires o en bolsas y mercados del exterior.

Estados Contables

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012
presentados en forma comparativa con el ejercicio irregular de 285 días iniciado
el 21 de marzo de 2011 y finalizado el 31 de diciembre de 2011.

Fecha de inscripción del Reglamento de

Gestión en el Registro Público de Comercio: 16 de septiembre de 2010

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

612

Fecha en que finaliza la duración del Fondo
Común:

Tiempo indeterminado

Denominación de la Sociedad Gerente:

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

Domicilio Legal:

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

Actividad principal:

Dirección y Administración de Fondos
Comunes de Inversión

Denominación de la Sociedad Depositaria:

Deutsche Bank S.A.

Domicilio:

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

Actividad Principal:

Banco Comercial

Véase nuestro informe de fecha
5 de marzo de 2013

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 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Nota 2)

	31.12.12	31.12.11		31.12.12	31.12.11
	\$	\$		\$	\$
ACTIVO			PASIVO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Bancos (Nota 4)	12.224.363	503.349	Cuentas por pagar (Notas 6 y 7)	301.801	183.023
Inversiones (Nota 5 y Anexo I)	388.328.667	270.521.049	Total del Pasivo Corriente	301.801	183.023
Total del Activo Corriente	400.553.030	271.024.398	Total del Pasivo	301.801	183.023
Total del Activo	400.553.030	271.024.398	PATRIMONIO NETO (Nota 9)	400.251.229	270.841.375
			Total del Pasivo y Patrimonio Neto	400.553.030	271.024.398

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

Véase nuestro informe de fecha
5 de marzo de 2013
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Santiago Mignone
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 233 F° 237

Carlos Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Ruperto Roberto Sword
Presidente

Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión

Estado de Resultados

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012
presentados en forma comparativa con el ejercicio irregular de 285 días iniciado
el 21 de marzo de 2011 y finalizado el 31 de diciembre de 2011

(Nota 2)

	31.12.12	31.12.11
	\$	\$
Resultados por tenencia - Ganancia	69.951.233	22.000.681
Intereses ganados	5.910.217	522.262
Subtotal Resultados financieros y por tenencia	75.861.450	22.522.943
Honorarios y Gastos Sociedad Gerente	(2.465.920)	(778.810)
Honorarios y Gastos Sociedad Depositaria	(679.170)	(197.429)
Honorarios Custodia	(250.471)	(44.412)
Otros Egresos e Ingresos	(76.777)	11.541
Previsión por desvalorización de inversiones (Anexos III)	(535.065)	-
Resultado del ejercicio - Ganancia	71.854.047	21.513.833

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

Véase nuestro informe de fecha
5 de marzo de 2013

PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Santiago Mignone
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 233 F° 237

Carlos Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Ruperto Roberto Sword
Presidente

Schroder Renta Global

Fondo Común de Inversión

Estado de Evolución del Patrimonio Neto

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012
presentados en forma comparativa con el ejercicio irregular de 285 días iniciado
el 21 de marzo de 2011 y finalizado el 31 de diciembre de 2011
(Nota 2)

Rubros	Total del patrimonio neto	
	31.12.12	31.12.11
	\$	\$
Saldos al inicio del ejercicio	270.841.375	-
Suscripciones de cuotapartes	57.555.807	249.328.549
Rescates de cuotapartes	-	(1.007)
Resultado del ejercicio - Ganancia	71.854.047	21.513.833
Saldos al cierre del ejercicio	400.251.229	270.841.375

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

Véase nuestro informe de fecha
5 de marzo de 2013
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Santiago Mignone
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 233 F° 237

Carlos Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Ruperto Roberto Sword
Presidente

Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión

Estado de Flujo de Efectivo

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012
presentados en forma comparativa con el ejercicio irregular de 285 días iniciado
el 21 de marzo de 2011 y finalizado el 31 de diciembre de 2011

(Nota 2)

	31.12.12	31.12.11
	\$	\$
VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Efectivo al inicio del ejercicio	271.024.398	-
Efectivo al cierre del ejercicio	396.738.513	271.024.398
Aumento neto del efectivo	125.714.115	271.024.398
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Resultado del ejercicio - Ganancia	71.854.047	21.513.833
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo:		
(Aumento) neto de Inversiones	(3.814.517)	-
Aumento neto de honorarios y gastos a pagar	118.778	183.023
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	68.158.308	21.696.856
ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Suscripciones de cuotas partes	57.555.807	249.328.549
Rescates de cuotas partes	-	(1.007)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	57.555.807	249.327.542
Aumento neto del efectivo	125.714.115	271.024.398

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

Véase nuestro informe de fecha
5 de marzo de 2013

PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Santiago Mignone
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 233 F° 237

Carlos Solans
Por Comisión Fiscalizadora

Ruperto Roberto Sword
Presidente

Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión

Notas a los Estados Contables

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012
presentados en forma comparativa con el ejercicio irregular de 285 días iniciado
el 21 de marzo de 2011 y finalizado el 31 de diciembre de 2011

NOTA 1: ORGANIZACIÓN Y OBJETIVOS DEL FONDO

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

El objetivo de inversión es obtener la rentabilidad de acciones, títulos representativos de acciones y deuda -simples o convertibles en acciones- emitidos por empresas que coticen en el Mercado Abierto Electrónico S.A. y en la Bolsa de Comercio de Buenos Aires o en bolsas y mercados del exterior, 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, están expresados en pesos argentinos, y fueron confeccionados conforme a las normas contables de exposición y valuación contenidas en las Resoluciones Técnicas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y de acuerdo con las resoluciones emitidas por la Comisión Nacional de Valores.

2.1. Información Comparativa

Los saldos al 31 de diciembre de 2011, que se exponen en estos estados contables a efectos comparativos, surgen de los estados contables a dicha fecha.

Los saldos al 31 de diciembre de 2011, presentados en forma comparativa, corresponden al ejercicio irregular de 285 días.

Véase nuestro informe de fecha
5 de marzo de 2013

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 Roberto Sword
Presidente

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

NOTA 2: PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES
(Cont.)

2.1. Información Comparativa (Cont.)

Se han efectuado ciertas reclasificaciones no significativas sobre los saldos al 31 de diciembre de 2011, a efectos de hacer comparativa la presentación con los correspondientes al 31 de diciembre de 2012.

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.

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

3.2. Criterios de valuación

a. Bancos

Se ha computado a su valor nominal.

b. Activos en moneda extranjera

Los activos en moneda extranjera han sido valuados a la cotización comprador del Banco de la Nación Argentina al cierre del ejercicio.

Véase nuestro informe de fecha
5 de marzo de 2013

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 Roberto Sword
Presidente

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

NOTA 3: NORMAS CONTABLES (Cont.)

3.2. Criterios de valuación (Cont.)

c. Inversiones

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

- Plazos Fijos en Pesos:

Fueron valuados a su valor nominal más los intereses devengados a cobrar a la fecha de cierre del ejercicio.

- Acciones en Pesos:

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

- Acciones Emitidas en el Exterior en Pesos:

Fueron valuadas a la cotización de cierre registrada en el mercado del exterior que surge de la pantalla de Bloomberg al cierre del ejercicio.

- Títulos Públicos en Pesos:

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

- Títulos Públicos en Dólares:

Fueron valuados a la cotización de cierre registrada en el mercado del exterior que surge de la pantalla de Bloomberg al cierre del ejercicio.

Véase nuestro informe de fecha
5 de marzo de 2013

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 Roberto Sword
Presidente

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

NOTA 3: NORMAS CONTABLES (Cont.)

3.2. Criterios de valuación (Cont.)

c. Inversiones (Cont.)

- Obligaciones Negociables y Fideicomisos Financieros:

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

Los valores de las inversiones fueron calculados netos de la previsión por desvalorización de Fideicomisos Financieros.

- Fondos Comunes de Inversión:

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

- Cheques de Pago Diferido:

Los cheques de pago diferido, de no existir un valor de cotización a una determinada fecha, la Sociedad Gerente ha valuado dicho activo a la mejor estimación posible del valor neto de realización de acuerdo al Reglamento de Gestión del Fondo, valuando los mismos a su costo más intereses devengados, al cierre del ejercicio, a la tasa interna de retorno determinada al momento de la medición inicial.

Los mencionados cheques de pago diferido se encuentran garantizados por Sociedades de Garantías Recíprocas (S.G.R.).

d. Cuentas por pagar

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

Véase nuestro informe de fecha
5 de marzo de 2013

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 Roberto Sword
Presidente

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

NOTA 3: NORMAS CONTABLES (Cont.)

3.2. Criterios de valuación (Cont.)

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.

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:

	31.12.12	31.12.11
	\$	\$
Bancos (Nota 4)	12.224.363	503.349
Plazos Fijos en Pesos (Nota 5)	37.137.837	14.348.956
Cheques de Pago Diferido en Pesos (Nota 5)	99.860	-
Otras inversiones consideradas como efectivo (Nota 5)	347.276.453	256.172.093
Efectivo y equivalentes de efectivo	396.738.513	271.024.398

Véase nuestro informe de fecha
5 de marzo de 2013

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 Roberto Sword
Presidente

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

NOTA 4: BANCOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	31.12.12	31.12.11
	\$	\$
Cuenta Corriente Deutsche Bank en Pesos	11.303.420	136.452
Caja de Ahorro Deutsche Bank en Dólares NY (Anexo II)	920.943	366.897
Total	12.224.363	503.349

NOTA 5: INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	31.12.12	31.12.11
	\$	\$
Títulos Públicos en Pesos (Anexo I)	89.843.358	70.469.162
Títulos Públicos en Dólares (Anexos I y II)	89.031.211	82.957.210
Acciones Emitidas en el Exterior en Pesos (Anexo I)	-	736.950
Acciones en Pesos (Anexo I)	2.439.338	2.328.072
Obligaciones Negociables en Pesos (Anexo I)	48.235.075	36.780.820
Obligaciones Negociables en Dólares (Anexos I y II)	47.760.170	8.597.800
Fondos Comunes de Inversión (Anexo I)	10.311.898	2.220.840
Fideicomisos Financieros en Pesos (Anexo I)	59.124.863	51.508.617
Plazos Fijos en Pesos (Anexo I)	37.137.837	14.348.956
Cheques de Pago Diferido en Pesos (Anexo I)	4.449.442	-
Rentas y Amortizaciones a cobrar en Pesos (Anexo I)	530.540	572.622
Previsión por desvalorización de inversiones (Anexos I y III)	(535.065)	-
Total	388.328.667	270.521.049

Véase nuestro informe de fecha
5 de marzo de 2013

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 Roberto Sword
Presidente

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

NOTA 6: CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	31.12.12	31.12.11
	\$	\$
Honorarios y gastos a pagar - Sociedad Gerente	211.526	145.596
Honorarios y gastos a pagar - Sociedad Depositaria	58.783	37.427
Provisión honorarios Custodia	31.492	-
Total	301.801	183.023

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

La composición de las deudas al 31 de diciembre de 2012 y 2011, según su plazo estimado de pago y sus pautas de actualización, se detalla en el siguiente cuadro:

	Cuentas por pagar	Cuentas por pagar
	31.12.12	31.12.11
	\$	\$
A vencer		
1er. Trimestre	301.801	183.023
Total	301.801	183.023
No devengan intereses	301.801	183.023
Total	301.801	183.023

Véase nuestro informe de fecha
5 de marzo de 2013

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 Roberto Sword
Presidente

Schroder Renta Global

Fondo Común de Inversión

Notas a los Estados Contables
(Continuación)

NOTA 8: HONORARIOS POR GESTION

De acuerdo con disposiciones reglamentarias del Fondo, la Sociedad Gerente percibirá por su gestión como máximo un honorario anual equivalente al 6% anual. El porcentaje se aplicará sobre el Patrimonio Neto diario del Fondo, devengado diariamente y percibido mensualmente. La Sociedad Depositaria percibirá por el desempeño de sus funciones un honorario que no podrá superar el porcentaje máximo anual de 2,40%, el que se aplicará sobre el Patrimonio Neto diario del Fondo, devengado diariamente y percibido mensualmente.

Los honorarios por el ejercicio iniciado el 1° de enero de 2012 y finalizado el 31 de diciembre de 2012 que se devengaron a favor de las Sociedades Gerente y Depositaria fueron de:

Sociedad Depositaria: 0,1936%
Sociedad Gerente: 0,6300%

NOTA 9: CARACTERISTICAS DE LAS CUOTAPARTES

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las cantidades y los valores de las cuotapartes eran los siguientes:

Cuotapartes	Cantidad de Cuotapartes al 31.12.12	Valor de Cuotaparte al 31.12.12	Total al 31.12.12	Cantidad de Cuotapartes al 31.12.11	Valor de Cuotaparte al 31.12.11	Total al 31.12.11
Clase U	2.880.847.034	0,138935	400.251.229	2.395.959.296	0,113041	270.841.375
Total	2.880.847.034		400.251.229	2.395.959.296		270.841.375

Véase nuestro informe de fecha
5 de marzo de 2013

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 Roberto Sword
Presidente

Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Inversiones

Anexo I

Títulos Públicos en Pesos:

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
BOGAR 18	8.814.993	1,4344	12.643.988
BOGAR 2020	1.858.700	1,6078	2.988.418
BONAR 2014	14.000.000	1,0487	14.681.100
BONAR 2015	5.200.000	1,2825	6.669.000
LETRA BA 175 DIAS VTO. 31/01/13	1.000.000	1,0307	1.030.693
LETRA BS. AS. 175 D. VTO. 21/02/13	1.500.000	1,0202	1.530.309
LETRA PCIA DE BS AS A 175 DIAS VTO 06-06-13	1.000.000	1,0076	1.007.554
LETRA PROV. BA VTO. 25/04/13	500.000	1,0337	516.837
LETRA PROV. BS. AS. 350 D V 31/01/13	7.000.000	1,0335	7.234.227
LETRA PROV. BS. AS. 350D. VTO. 11/04/2013	8.000.000	1,0458	8.366.528
LETRA PROV. BS.AS. 350 D. VTO. 14/03/2013	1.500.000	1,0152	1.522.818
LETRA PROV. CHACO 6 VTO. 14/06/13	500.000	1,0121	506.067
NOBAC 23/04/2014	15.000.000	1,0590	15.884.250
PR13	3.000.000	1,4800	4.440.000
PRE 9	4.000.000	0,5169	2.067.585
PRO12	9.500.000	0,9215	8.753.984
Total al 31.12.12			89.843.358
Total al 31.12.11			70.469.162

(*) Determinado conforme a lo expuesto en Nota 3.2.c.

Véase nuestro informe de fecha
5 de marzo de 2013

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 Roberto Sword
Presidente

Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Inversiones

Anexo I (Cont.)

Títulos Públicos en Dólares:

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
BODEN 2013 EN USD	8.970.000	0,8363	7.501.163
BODEN 2015	538.484	6,1600	3.317.018
BONAR VII EN DOLARES	7.000.000	6,7800	47.460.000
BONAR X EN USD	730.000	5,7585	4.203.705
BONO CABA VTO. 27/06/14	2.000.000	4,8749	9.749.795
BONO PROV. CÓRDOBA 2017	100.000	4,3093	430.932
BONO PROV. CÓRDOBA 360 DIAS 12/07/13	400.000	5,3200	2.128.000
BONO PROV. CÓRDOBA SERIE 2 VTO. 14/11/13	400.000	5,1000	2.040.000
BONO PROVINCIA BUENOS AIRES 2015	100.000	6,2000	620.000
BUEAIR 12 1/2 2015	500.000	4,9753	2.487.649
LETRA CIUDAD DE BS. AS. VTO. 29/04/14	1.000.000	5,1921	5.192.115
LETRA PROV. BS. AS. USD LINKED SERIE 16	400.000	4,9146	1.965.826
LETRA PROV. NEUQUÉN CLASE 1 VTO. 23/05/14	394.000	4,9112	1.935.008
Total al 31.12.12			89.031.211
Total al 31.12.11			82.957.210

(*) Determinado conforme a lo expuesto en Nota 3.2.c.

Obligaciones Negociables en Dólares:

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
BANCO BRADESCO 2019	500.000	5,6358	2.817.903
BANCO DO BRASIL BOND 5 7/8	400.000	5,5096	2.203.850
BANCOLOMBIA	400.000	5,6781	2.271.252
BBVA BANCOMER	400.000	5,5357	2.214.293
CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCIÓN SA	400.000	5,3244	2.129.763
ENAP VTO. 06/21/2021	400.000	5,2440	2.097.599
HSBC BANK BRASIL S.A.	400.000	5,1178	2.047.115
ITAU BOND 5 3/4	400.000	5,3391	2.135.641
ITAU UNIBANCO HLDG SA	500.000	5,3606	2.680.278
ON BANCO HIPOTECARIO SERIE III	1.000.000	4,9063	4.906.292
ON BANCO SANTANDER VTO. 2016	400.000	5,1530	2.061.188
ON DON MARIO 1	100.000	5,1966	519.657
ON IMPSA 7	400.000	4,9010	1.960.414
Transporte			30.045.245

Véase nuestro informe de fecha
5 de marzo de 2013

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 Roberto Sword
Presidente

Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Inversiones

Anexo I (Cont.)

Obligaciones Negociables en Dólares (Cont.):

Transporte			30.045.245
ON IMPSA CLASE 9	1.000.000	4,8760	4.876.012
ON IRSA 8 1/2 2017	500.000	6,3130	3.156.507
ON PANAMERICAN ENERGY 7 7/8 CLASE 1	750.000	5,6175	4.213.102
ON TGLT 2	100.000	4,9194	491.940
ON YPF 10	250.000	4,9560	1.238.990
PEMEX 4 7/8	500.000	5,6113	2.805.648
PESAAR 5 7/8 2017	125.000	7,4618	932.726
Total al 31.12.12			47.760.170
Total al 31.12.11			8.597.800

(*) Determinado conforme a lo expuesto en Nota 3.2.c.

Obligaciones Negociables en Pesos:

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
ON BANCO HIPOTECARIO SERIE 5	500.000	1,0493	524.671
ON BANCO ITAU 2	500.000	1,0357	517.861
ON BANCO PATAGONIA CLASE 1 SERIE 1 TV 18 MESES	1.000.000	1,0129	1.012.878
ON BSF 2	3.000.000	0,6803	2.040.835
ON BST CLASE 2	1.000.000	0,3490	349.010
ON CARSA 3	500.000	1,0369	518.463
ON CATERPILLAR 4	1.000.000	1,0160	1.016.046
ON CETELEM 3	1.000.000	0,5106	510.649
ON CFA CLASE VI SERIE 1	500.000	1,0194	509.697
ON CFA CLASE VI SERIE 2	1.000.000	1,0245	1.024.500
ON CFA IV SERIE 2	2.000.000	1,0369	2.073.860
ON CGM LEASING 2	1.000.000	0,3366	336.642
ON CÍA. FINANCIERA ARGENTINA CLASE V SERIE 2	1.500.000	1,0032	1.504.824
ON CRESUD 9	500.000	1,0063	503.129
ON CRESUD CLASE 10	400.000	4,8816	1.952.650
ON EMGASUD CLASE VIII	1.000.000	1,0145	1.014.488
ON GPAT 10 CLASE B	500.000	1,0431	521.557
ON GPAT 9 A	500.000	1,0568	528.400
Transporte			16.460.160

Véase nuestro informe de fecha
5 de marzo de 2013

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 Roberto Sword
Presidente

Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Inversiones

Anexo I (Cont.)

Obligaciones Negociables en Pesos (Cont.):

Transporte			16.460.160
ON GPAT 9 B	1.500.000	1,0274	1.541.157
ON GPAT SERIE 8	501.000	1,0516	526.831
ON GRUPO FINANCIERO GALICIA CLASE 3	800.000	1,0723	857.871
ON GRUPO SUPERVIELLE SERIE 3	2.000.000	1,0216	2.043.188
ON HSBC C 2	1.000.000	1,0228	1.022.820
ON IMPSA 6	500.000	1,0185	509.271
ON IMPSA CLASE 8	2.000.000	1,0011	2.002.113
ON INVERSORA JURAMENTO 1	1.296.958	1,0125	1.313.150
ON IRSA III	750.000	1,0224	766.814
ON ITAU CLASE 1	500.000	1,0225	511.230
ON ITAU CLASE 4	500.000	1,0293	514.631
ON ITAU CLASE 5	500.000	1,0452	522.599
ON MOLINOS CLASE 3	500.000	1,0254	512.685
ON NEW SAN CLASE II	500.000	1,0183	509.164
ON PSA SERIE 9	500.000	1,0330	516.504
ON ROGIRO ACEROS S.A.	400.000	0,5218	208.729
ON ROMBO SERIE 16	1.000.000	1,0348	1.034.830
ON ROMBO SERIE 18	400.000	1,0486	419.451
ON ROMBO TV SERIE 14	500.000	1,0239	511.934
ON SUPERVIELLE 7 TV	1.000.000	1,0203	1.020.302
ON SUPERVIELLE CLASE V	500.000	1,0234	511.683
ON TARJETA NARANJA 18 SERIE 2	2.000.000	1,0348	2.069.537
ON TARJETA NARANJA CLASE 19 SERIE 2	1.000.000	1,0469	1.046.940
ON TARJETA NARANJA CLASE XIV SERIE II	500.000	0,3358	167.896
ON TARJETA SHOPPING 6	1.500.000	1,0220	1.532.968
ON TARJETAS CUYANAS CLASE V SERIE II	3.000.000	1,0317	3.095.073
ON TARSHOP CLASE IV	2.000.000	1,0130	2.026.061
ON TARSHOP SERIE III	1.000.000	0,3347	334.731
ON YPF 7	1.000.000	1,0125	1.012.504
ON YPF 8	3.000.000	1,0374	3.112.248
Total al 31.12.12			48.235.075
Total al 31.12.11			36.780.820

(*) Determinado conforme a lo expuesto en Nota 3.2.c.

Véase nuestro informe de fecha
5 de marzo de 2013

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 Roberto Sword
Presidente

Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Inversiones

Anexo I (Cont.)

Fideicomisos Financieros en Pesos:

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
FF BACS 3 A	247.267	0,1205	29.788
FF BACS 3 B	500.000	1,0042	502.081
FF BACS PERSONALES II VDF B	500.000	0,6923	346.159
FF BANEX 47 VDF TASA VARIABLE A	1.000.000	0,3296	329.615
FF BANEX 55 B	1.500.000	0,4096	614.436
FF BEST CONSUMER 23	254.545	0,5982	152.264
FF BEST CONSUMER FINANCE 24 A	826.250	0,6913	571.187
FF BEST CONSUMER XXII B	500.000	1,1470	573.517
FF CIS 6 B	1.000.000	0,0298	29.784
FF CMR FALABELLA 35	399.606	0,0520	20.794
FF COLUMBIA PERSONALES XII A	1.291.477	0,0392	50.647
FF COLUMBIA PERSONALES XIV A	500.000	0,1757	87.859
FF COLUMBIA PERSONALES XIV B	1.000.000	1,1337	1.133.660
FF COLUMBIA PERSONALES XV B	1.500.000	1,0557	1.583.611
FF COLUMBIA TARJETAS SERIE 18 B	500.000	1,1075	553.762
FF COMAFI PERSONALES 3 A TV	1.000.000	1,0287	1.028.726
FF COMAFI PERSONALES II A TV	500.000	0,2398	119.889
FF CONSUBOND 89 B	1.500.000	1,1056	1.658.356
FF CONSUBOND 90 B	1.000.000	1,0766	1.076.610
FF CONSUBOND SERIE 86 B	500.000	0,6601	330.070
FF COOPERATIVA 2001 I B	400.000	0,6455	258.190
FF FALABELLA 37	1.000.000	1,0294	1.029.386
FF FIDEBICA XX A	500.000	0,1101	55.061
FF FINANSUR AUTOS 4 B	1.500.000	1,2964	1.944.590
FF FINANSUR PERSONALES SERIE X A	1.500.000	0,5101	765.221
FF GARBARINO 81 B	2.000.000	0,6059	1.211.890
FF GARBARINO 83 B	500.000	1,1586	579.279
FF GARBARINO 85 B	616.070	1,1245	692.763
FF GARBARINO 87 B	1.000.000	1,0717	1.071.715
FF GARBARINO 88 B	1.000.000	1,0368	1.036.772
FF GARBARINO 89 B	800.000	1,0051	804.117
FF GARBARINO 90 A	1.000.000	1,0103	1.010.252
FF GARBARINO 90 B	1.000.000	0,9880	987.978
FF MEGABONO 86 B	800.000	1,1128	890.223
FF MEGABONO 89 A	500.000	0,5224	261.206
Transporte			23.391.458

Véase nuestro informe de fecha
5 de marzo de 2013

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 Roberto Sword
Presidente

Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Inversiones

Anexo I (Cont.)

Fideicomisos Financieros en Pesos (Cont.):

Transporte			23.391.458
FF MEGABONO 90 B	1.000.000	1,0763	1.076.339
FF MEGABONO 95 A	151.595	1,0076	152.754
FF MEGABONO 95 B	1.000.000	0,9788	978.762
FF MEGABONO CRÉDITO 87 B	481.179	1,1446	550.750
FF MEGABONO CRÉDITO 88 VDFB	751.380	1,1066	831.507
FF PIANO XXII A	999.261	0,4363	435.987
FF PLUNA I	1.000.000	0,5351	535.065
FF PLURALCOOP XI A	750.000	0,2233	167.491
FF PLURALCOOP XI B	750.000	1,3312	998.373
FF PLURALCOOP XII B	500.000	1,2773	638.655
FF PLURALCOOP XIII	500.000	0,5274	263.700
FF PVCRED 13 A TV	1.000.000	1,0244	1.024.410
FF PVCRED IX A TV	2.000.000	0,2109	421.828
FF PVCRED VIII A TV	2.000.000	0,0340	67.954
FF RED MUTUAL 17 VDF B	1.000.000	1,0262	1.026.174
FF RED MUTUAL 17 VDF SENIOR	322.218	0,1078	34.720
FF RED MUTUAL 24 A	1.000.000	0,7049	704.887
FF RED MUTUAL 25 S	333.771	0,8699	290.357
FF RED MUTUAL XIX B	1.000.000	1,0355	1.035.530
FF RED MUTUAL XXI A	2.000.000	0,5557	1.111.490
FF RED MUTUAL XXII B	477.000	1,0065	480.112
FF RED MUTUAL XXII S	500.000	0,5700	285.025
FF RHUO 4 A	1.000.000	0,7637	763.669
FF RIBEIRO 55 B	500.000	1,1233	561.642
FF RIBEIRO 59 B	1.000.000	0,9994	999.416
FF SECUBONO 76 B	244.106	1,0085	246.187
FF SECUBONO 78 B	500.000	1,1066	553.281
FF SECUBONO 81 A	500.000	0,7203	360.135
FF SECUBONO 82 B	423.203	1,0801	457.098
FF SECUBONO 83 CLASE B	500.000	1,0096	504.823
FF SECUBONO CREDINEA 77 B	500.000	0,6222	311.104
FF STANDARD BANK PERSONALES 7 B	500.000	1,0221	511.052
FF SUCRÉDITO VII A	500.000	0,2861	143.047
Transporte			41.914.782

Véase nuestro informe de fecha
5 de marzo de 2013

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 Roberto Sword
Presidente

Schroder Renta Global
Fondo Común de Inversión
 Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
Inversiones

Anexo I (Cont.)

Fideicomisos Financieros en Pesos (Cont.):

Transporte			41.914.782
FF SUPERVIELLE BANEX 41 VDF TF C	5.000.000	0,5067	2.533.335
FF SUPERVIELLE BANEX 42 VDF TF C	8.000.000	0,9816	7.852.608
FF SUPERVIELLE CRÉDITOS 60 TV B	500.000	1,0349	517.427
FF SUPERVIELLE CREDITOS 61 B TV	500.000	1,0364	518.201
FF SUPERVIELLE CRÉDITOS 62 A	500.000	0,3199	159.940
FF SUPERVIELLE CRÉDITOS 62 B	500.000	1,0375	518.760
FF SUPERVIELLE CRÉDITOS BANEX 54 B	700.000	0,2674	187.148
FF SUPERVIELLE LEASING 7 TASA FIJA A	8.638.670	0,1551	1.340.238
FF TARJETA ACTUAL V B	500.000	0,5038	251.877
FF TARJETA AUTOMÁTICA 15 B	500.000	1,1518	575.882
FF TARJETA SAENZ 5 A	500.000	1,0029	501.464
FF TARJETA SAENZ IV B	1.000.000	1,0283	1.028.317
FF TARJETA SHOPPING 70 B	500.000	1,0996	549.801
FF TARJETAS COLUMBIA 19 B	800.000	0,4658	372.675
FF VITALICIA VIII B	297.660	1,0159	302.408
Subtotal			59.124.863
Previsión por desvalorización de inversiones			(535.065)
Total al 31.12.12			58.589.798
Total al 31.12.11			51.508.617

(*) Determinado conforme a lo expuesto en Nota 3.2.c.

Acciones Emitidas en el Exterior en Pesos:

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
Total al 31.12.12			-
Total al 31.12.11			736.950

(*) Determinado conforme a lo expuesto en Nota 3.2.c.

Véase nuestro informe de fecha
5 de marzo de 2013

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 Roberto Sword
Presidente

Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Inversiones

Anexo I (Cont.)

Acciones en Pesos:

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
ALUAR ORDINARIAS	128.667	2,4200	311.374
BANCO FRANCES	50.000	11,5000	575.000
BANCO GALICIA y BS AS	100.000	4,5000	450.000
BANCO MACRO	50.000	12,1000	605.000
LEDESMA	10.000	5,1000	51.000
PECOM ENERGIA SA	73.658	3,3800	248.964
YPF AR	2.000	99,0000	198.000
Total al 31.12.12			2.439.338
Total al 31.12.11			2.328.072

(*) Determinado conforme a lo expuesto en Nota 3.2.c.

Cheques de Pago Diferido en Pesos:

Denominación	Valor efectivo \$ (*)
VENCIMIENTO DICIEMBRE 2012	99.860
VENCIMIENTO ABRIL 2013	312.560
VENCIMIENTO MAYO 2013	618.187
VENCIMIENTO JUNIO 2013	117.396
VENCIMIENTO JULIO 2013	3.301.439
Total al 31.12.12	4.449.442
Total al 31.12.11	-

(*) Determinado conforme a lo expuesto en Nota 3.2.c.

Véase nuestro informe de fecha
5 de marzo de 2013

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 Roberto Sword
Presidente

Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Inversiones

Anexo I (Cont.)

Plazos Fijos en Pesos:

Denominación (*)	Valor efectivo \$
CFA SA	2.761.918
CFA SA	1.099.678
CFA SA	1.066.500
CFA SA	1.041.770
CORDIAL COMPAÑÍA FINANCIERA	1.040.652
BST SA	1.104.022
CFA SA	1.082.021
CFA SA	1.705.585
CORDIAL COMPAÑÍA FINANCIERA	1.036.089
CFA SA	1.995.049
CFA SA	1.667.015
BANCO PROVINCIA	3.133.575
CFA SA	1.072.681
BANCO INDUSTRIAL DE AZUL SA	1.520.959
BANCO PROVINCIA	1.319.767
CFA SA	1.010.701
BST SA	2.017.605
CORDIAL COMPAÑÍA FINANCIERA	1.036.539
CFA SA	1.409.531
CFA SA	1.433.787
CORDIAL COMPAÑÍA FINANCIERA	1.035.287
BST SA	1.809.629
CFA SA	2.705.062
CFA SA	1.018.031
CORDIAL COMPAÑÍA FINANCIERA	1.014.384
Total al 31.12.12	37.137.837
Total al 31.12.11	14.348.956

(*) Determinado conforme a lo expuesto en Nota 3.2.c.

Véase nuestro informe de fecha
5 de marzo de 2013

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 Roberto Sword
Presidente

Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Inversiones

Anexo I (Cont.)

Fondos Comunes de Inversión:

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
FCI GOAL PESOS CLASE B	2.706.149	3,8105	10.311.898
Total al 31.12.12			10.311.898
Total al 31.12.11			2.220.840

(*) Determinado conforme a lo expuesto en Nota 3.2.c.

Rentas y Amortizaciones al 31.12.12	530.540
Rentas y Amortizaciones al 31.12.11	572.622

Total Inversiones al 31.12.12	388.328.667
Total Inversiones al 31.12.11	270.521.049

Véase nuestro informe de fecha
5 de marzo de 2013

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos Solans
Por Comisión Fiscalizadora

23

Ruperto Roberto Sword
Presidente

Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Activos en Moneda Extranjera

Anexo II

Denominación	Monto y clase de la moneda extranjera (1)	Cotización	Monto en moneda argentina	
			31.12.12 \$	31.12.11 \$
ACTIVO				
Activo Corriente				
Bancos	U\$S 188.950	4,874	920.943	366.897
Inversiones	U\$S 28.065.528	4,874	136.791.381	91.555.010
Total del Activo Corriente			137.712.324	91.921.907
Total del Activo			137.712.324	91.921.907

(1) U\$S = Dólar Estadounidens

Véase nuestro informe de fecha
5 de marzo de 2013

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 Roberto Sword
Presidente

Schroder Renta Global

Fondo Común de Inversión

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Previsiones

Anexo III

Denominación	Saldo al inicio del ejercicio	Aumento del ejercicio	Saldo al cierre del ejercicio
Activo			
Activo Corriente			
Previsión por desvalorización de inversiones	-	(535.065)	(535.065)
Total al 31.12.12	-	(535.065)	(535.065)
Total al 31.12.11	-	-	-

Véase nuestro informe de fecha
5 de marzo de 2013

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 Roberto Sword
Presidente

INFORME DE LOS AUDITORES

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

1. Hemos efectuado un examen de auditoría del balance general de Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión al 31 de diciembre de 2012 y 2011, de los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 y el ejercicio irregular de 285 días iniciado el 21 de marzo de 2011 y finalizado el 31 de diciembre de 2011, y de las notas 1 a 9 y anexos I a III que los complementan. La preparación y emisión de los mencionados estados contables es responsabilidad del Directorio de Schroder S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados contables, en base a la auditoría que efectuamos.
2. Nuestros exámenes fueron practicados de acuerdo con normas de auditoría vigentes en la República Argentina. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un razonable grado de seguridad que los estados contables estén exentos de errores significativos y formarnos una opinión acerca de la razonabilidad de la información relevante que contienen los estados contables. Una auditoría comprende el examen, en base a pruebas selectivas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones expuestas en los estados contables. Una auditoría también comprende una evaluación de las normas contables aplicadas y de las estimaciones significativas hechas por la Sociedad Gerente, así como una evaluación de la presentación general de los estados contables. Consideramos que las auditorías efectuadas constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados contables de Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión reflejan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, su situación patrimonial al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio neto y el flujo de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, de acuerdo con normas contables profesionales vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

4. En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:
- a) los estados contables de Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión se encuentran asentados en el libro "Inventarios y Balances" y cumplen, en lo que es materia de nuestra competencia, con lo dispuesto en la Ley de Sociedades Comerciales y en las resoluciones pertinentes de la Comisión Nacional de Valores;
 - b) los estados contables de Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales;
 - c) hemos aplicado los procedimientos sobre prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo previstos en las correspondientes normas profesionales emitidas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires;
 - d) al 31 de diciembre de 2012 no existe deuda devengada a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino que surja de los registros contables de Schroder Renta Global Fondo Común de Inversión.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 5 de marzo de 2013.

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Santiago Mignone
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 233 F° 237

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 de la Sociedad Gerente en ejercicio de sus funciones exclusivas. Nuestra responsabilidad se limita a expresar una opinión sobre dichos documentos basado en nuestro examen con el alcance que mencionamos en el apartado II.

I. DOCUMENTOS EXAMINADOS

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

- a) Estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2012 y 2011.
- b) Estado de resultados por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2012 y el ejercicio irregular de 285 días iniciado el 21 de marzo de 2011 y finalizados el 31 de diciembre de 2011.
- c) Estado de evolución del patrimonio neto por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2012 y el ejercicio irregular de 285 días iniciado el 21 de marzo de 2011 y finalizados el 31 de diciembre de 2011.
- d) Estado de flujo de efectivo por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2012 y el ejercicio irregular de 285 días iniciado el 21 de marzo de 2011 y finalizados el 31 de diciembre de 2011.
- e) Notas a los estados contables y cuadros anexos que forman parte integrante de los estados contables.
- f) Memoria.

II. ALCANCE DEL EXAMEN

En ejercicio del control de legalidad que nos compete, de los actos decididos por los órganos de la Sociedad Gerente que fueron expuestos en las reuniones de Directorio, hemos examinado los documentos detallados en los ítems a) a e) del Apartado I. Asimismo, en relación con la memoria del Directorio correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, hemos verificado en lo que es materia de nuestra competencia, que sus datos numéricos concuerdan con los registros contables de la sociedad y otra documentación pertinente. Para el examen basado fundamentalmente en el trabajo realizado por los Auditores Externos quienes han efectuado dicho examen de acuerdo con normas de auditoría vigentes, las que requieren la planificación y el desarrollo del examen para formarse una opinión acerca de la razonabilidad de la información significativa que contengan el inventario y los estados contables considerados en su conjunto, preparados de acuerdo con normas contables profesionales. Una auditoría incluye examinar, sobre bases selectivas, los elementos de juicio que respaldan la información expuesta en los estados contables, y evaluar las normas contables utilizadas y como parte de ellas la razonabilidad de las estimaciones de significación hechas por el Directorio. Por lo tanto, nuestro examen se circunscribe a la razonabilidad de la información significativa de los documentos examinados y su congruencia con la restante información sobre las decisiones societarias expuestas en actas y la adecuación de dichas decisiones a la ley y los estatutos.

Las decisiones y actos de los órganos de la Sociedad Gerente así como la opinión sobre los documentos referidos en el Apartado I no se extiende a hechos, actos, omisiones o circunstancias que no resultaren de conocimiento de la Comisión Fiscalizadora, que no pudieren determinarse a partir del examen y de la información recibida por la Comisión Fiscalizadora en el ejercicio de sus funciones de fiscalización, o que hubieren sido ocultados o simulados de forma de evitar su detección por la Comisión Fiscalizadora en el marco de dicho examen y desempeño. La revisión tampoco se extiende a los criterios y decisiones empresarias de administración financiera, comercialización, dado que estas cuestiones son responsabilidad exclusiva del Directorio de la Sociedad Gerente y la Asamblea.

III. MANIFESTACION DE LA COMISION FISCALIZADORA

Basados en nuestro examen y en el informe de los auditores que emitieron con fecha 5 de marzo de 2013, informamos que:

- a) Los Estados contables mencionados en I. contemplan todos los hechos que son de nuestro conocimiento.
- b) No tenemos observaciones que formular sobre los referidos Estados Contables, en lo relativo a materias de nuestra competencia.
- c) Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 hemos dado cumplimiento a lo dispuesto por el artículo 294 de la Ley de Sociedades Comerciales.
- d) Los Estados contables mencionados en I. se encuentran asentados en el libro de “Inventarios y Balances” y surgen de registros contables rubricados llevados en sus aspectos formales de conformidad con las normas legales que mantienen las condiciones de seguridad e integridad en base las cuales fueron autorizados por la Comisión Nacional de Valores.
- e) Hemos aplicado los procedimientos sobre prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo previstos en las correspondientes normas profesionales emitidas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Buenos Aires, 5 de marzo de 2013.

Por Comisión Fiscalizadora

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