Estados Contables

correspondientes al período de 177 días finalizado el 30 de septiembre de 2015.

Estados Contables

correspondientes al período de 177 días finalizado el 30 de septiembre de 2015.

Índice

Balance General
Estado de Resultados
Estado de Evolución del Patrimonio Neto
Estado de Flujo de Efectivo
Notas
Anexos
Informe de Revisión sobre los Estados Contables Intermedios
Informe de la Comisión Fiscalizadora

Denominación:	Schroder Renta Plus Fondo		
	Común de Inversión		

Actividad principal:

Invertir por cuenta de tenedores de cuotapartes, en instrumentos que maximicen la valoración del Fondo a través de la creación de una cartera diversificada conformada por Instrumentos de Renta Fija, públicos o privados denominados

en Pesos.

Estados Contables

Correspondientes al período de 177 días finalizado el 30 de septiembre de 2015

Fecha de inscripción del Reglamento de

Gestión en el Registro Público de Comercio: 11 de septiembre de 2013

Número de Inscripción en el Registro de Fondos Comunes de Inversión de la Comisión

Nacional de Valores: 717

Fecha en que finaliza la duración del Fondo

Común: Tiempo indeterminado

Denominación del Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión:

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

Domicilio Legal: Ing. Enrique Butty 220 Piso 12° - Ciudad

Autónoma de Buenos Aires

Actividad principal: Dirección y Administración de Fondos

Comunes de Inversión

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

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

Buenos Aires

Actividad Principal: Banco Comercial

Véase nuestro informe de fecha
4 de noviembre de 2015

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Balance General

Al 30 de septiembre de 2015 (Nota 2)

	30.09.15		30.09.15
	\$		\$
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Bancos (Nota 4)	18.507	Cuentas por pagar (Nota 6 y 7)	1.516.011
Inversiones (Nota 5 y Anexo I)	33.775.916	Total del Pasivo Corriente	1.516.011
Total del Activo Corriente	33.794.423	Total del Pasivo	1.516.011
		PATRIMONIO NETO (Nota 9)	32.278.412
Total del Activo	33.794.423	Total del Pasivo y Patrimonio Neto	33.794.423

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

Véase nuestro informe de fecha 4 de noviembre de 2015

PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17 Dr. Diego Sisto Contador Público (UCA) C.P.C.E.C.A.B.A T° 274 F° 12 Carlos Solans Por Comisión Fiscalizadora

Estado de Resultados

correspondiente al período de 177 días iniciado el 6 de abril de 2015 y finalizado el 30 de septiembre de 2015 (Nota 2)

	30.09.15
	\$
Resultados por tenencia - Ganancia	902.081
Intereses ganados	190.178
Subtotal Resultados financieros y por tenencia	1.092.259
Honorarios y Gastos Agente de Custodia	(1.343)
Otros Ingresos	164
Resultado del período - Ganancia	1.091.080

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

Véase nuestro informe de fecha 4 de noviembre de 2015 PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17 Dr. Diego Sisto Contador Público (UCA) C.P.C.E.C.A.B.A T° 274 F° 12 Carlos Solans Por Comisión Fiscalizadora

Estado de Evolución del Patrimonio Neto

correspondiente al período de 177 días iniciado el 6 de abril de 2015 y finalizado el 30 de septiembre de 2015 (Nota 2)

	Total del patrimonio neto	
Rubros	30.09.2015	
	\$	
Saldos al inicio del ejercicio	-	
Suscripciones de cuotapartes	33.702.000	
Rescates de cuotapartes	(2.514.668)	
Resultado del período - Ganancia	1.091.080	
Saldos al cierre del período	32.278.412	

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

Véase nuestro informe de fecha 4 de noviembre de 2015 PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Socio)

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

Carlos Solans Por Comisión Fiscalizadora

Estado de Flujo de Efectivo

correspondiente al período de 177 días iniciado el 6 de abril de 2015 y finalizado el 30 de septiembre de 2015 (Nota 2)

	30.09.15
	\$
VARIACIONES DEL EFECTIVO	
Efectivo al inicio del ejercicio	-
Efectivo al cierre del período	33.794.423
Aumento neto del efectivo	33.794.423
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO	
ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Resultado del período - Ganancia	1.091.080
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo:	
Aumento neto de acreedores por rescates	1.514.668
Aumento neto de honorarios y gastos a pagar	1.343
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	2.607.091
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
Suscripciones de cuotapartes	33.702.000
Rescates de cuotapartes	(2.514.668)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	31.187.332
Aumento neto del efectivo	33.794.423

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

Véase nuestro informe de fecha 4 de noviembre de 2015 PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

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

Carlos Solans Por Comisión Fiscalizadora

Notas a los Estados Contables

correspondiente al período de 177 días finalizado el 30 de septiembre de 2015

NOTA 1: ORGANIZACIÓN Y OBJETIVOS DEL FONDO

Schroder Renta Plus F.C.I. (el "Fondo") fue inscripto en el Registro Público de Comercio con fecha 11 de septiembre de 2013 como un fondo abierto de duración ilimitada, habiendo sido la fecha de su lanzamiento el día 6 de abril de 2015. El Fondo constituye un condominio indiviso sin personalidad jurídica de propiedad de los cuotapartistas. El Fondo ofrece una sola clase de cuotapartes escriturales (Nota 9).

El objetivo de inversión es obtener la rentabilidad de títulos representativos de deuda 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 mercados autorizados por la Comisión Nacional de Valores.

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. <u>Información Comparativa</u>

Los presentes estados contables no se exponen en forma comparativa debido a que el Fondo Común de Inversión inicio sus actividades el 6 de abril de 2015.

Véase nuestro informe de fecha 4 de noviembre de 2015 PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

> (Socio) C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos Solans Por Comisión Fiscalizadora

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.

3.1. Estimaciones Contables

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

3.2. Unidad de medida

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

Véase nuestro informe de fecha 4 de noviembre de 2015 PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos Solans Por Comisión Fiscalizadora

Notas a los Estados Contables (Continuación)

NOTA 3: NORMAS CONTABLES (Cont.)

3.2. Unidad de medida (Cont.)

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

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

3.3. <u>Criterios de valuación</u>

a. Bancos

Se han computado a su valor nominal al cierre del período.

b. Inversiones

Las inversiones están valuadas según lo establecido en la resolución 626 de la CNV. Excepcionalmente, de acuerdo con los establecido en el mismo artículo en caso de situaciones extraordinarias o no previstas, que obliguen modificar los valores resultantes de las pautas generales, se implementan mecanismos que al leal saber y entender del Agente y siguiendo criterios de prudencia reflejan el precio de realización de los activos.

Véase nuestro informe de fecha 4 de noviembre de 2015 PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos Solans Ruperto R: Sword
Por Comisión Fiscalizadora Presidente

Notas a los Estados Contables (Continuación)

NOTA 3: NORMAS CONTABLES (Cont.)

3.3. <u>Criterios de valuación (Cont.)</u>

c. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar han sido valuadas en base a la mejor estimación posible de las sumas a pagar al vencimiento.

d. Impuesto a las ganancias

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

e. Cuentas del patrimonio neto

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

f. Estado de flujo de efectivo

Se consideran efectivo a las disponibilidades y a las inversiones corrientes.

NOTA 4: BANCOS

Al 30 de septiembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.2015
	\$
Deustche Bank Cta Cte en \$	18.507
Total	18.507

NOTA 5: INVERSIONES

Al 30 de septiembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.2015
	\$
Títulos Públicos en Pesos (Anexo I)	15.463.010
Obligaciones Negociables en Pesos (Anexo I)	9.007.366
Fideicomisos Financieros en Pesos (Anexo I)	2.568.343
Plazos Fijos en Pesos (Anexo I)	6.737.197
Total	33.775.916

Véase nuestro informe de fecha
4 de noviembre de 2015

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio) C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos Solans Por Comisión Fiscalizadora

Notas a los Estados Contables (Continuación)

NOTA 6: CUENTAS POR PAGAR

Al 30 de septiembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.2015
	\$
Acreedores por rescates	1.514.668
Honorarios y gastos a pagar – Agente de Custodia	1.343
Total	1.516.011

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

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

	Cuentas por pagar
	30.09.15 \$
A vencer	
1er. Trimestre	1.516.011
Total	1.516.011
No devengan intereses	1.516.011
Total	1.516.011

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.

Véase nuestro informe de fecha		
4 de noviembre de 2015		
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.		

CPCECABA T°1 - F°17

Carlos Solans Por Comisión Fiscalizadora

Notas a los Estados Contables (Continuación)

NOTA 8: HONORARIOS POR GESTIÓN (Cont.)

Schroder S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión ha decidido que el honorario del Agente de Custodia sea de 0,20% anual a partir del 25 de septiembre del 2015.

Los honorarios que se devengaron a favor del Agente de Custodia a partir del 25 de septiembre de 2015 fueron de:

Agente de Custodia: 0.242%

NOTA 9: CARACTERÍSTICAS DE LAS CUOTAPARTES

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

Cuotapartes	Cantidad de Cuotapartes al 30.09.15	Valor de Cuotaparte al 30.09.15	Total al 30.09.15
Clase "U"	31.105.390	1,037711	32.278.412
Total	31.105.390		32.278.412

NOTA 10: LEY DE MERCADO DE CAPITALES

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

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

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

Véase nuestro informe de fecha 4 de noviembre de 2015 PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

> (Socio) C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos Solans Por Comisión Fiscalizadora

11

Notas a los Estados Contables (Continuación)

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

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

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

La Sociedad Gerente y la Sociedad Depositaria han presentado a la CNV la totalidad de la documentación requerida por el mencionado organismo de contralor, obteniendo las respectivas inscripciones definitivas N° 2015 el 7 de agosto de 2014 y N° 2064 el 9 de septiembre de 2014.

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 detallamos nuestros datos de registro:

- Clasificación de la Entidad según FATCA:

Foreign Financial Institution (Institución Financiera Extranjera)

-Entidad Patrocinante:

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

- Número GIIN de la Entidad Patrocinante:

9HJ9UY.00000.SP.032

Véase nuestro informe de fecha 4 de noviembre de 2015 PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

> (Socio) C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos Solans Por Comisión Fiscalizadora

Al 30 de septiembre de 2015 **Inversiones**

Anexo I

Títulos Públicos en Pesos:

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
LEBAC INTERNA PESOS VTO 03/02/2016 357 DIAS	1.000.000	0,9174	917.374
LEBAC INTERNA PESOS VTO 06/01/2016	2.700.000	0,9368	2.529.271
LEBAC INTERNA PESOS VTO 10/02/2016	500.000	0,9125	456.273
LEBAC INTERNA PESOS VTO 13/01/2016	900.000	0,9320	838.814
LEBAC INTERNA PESOS VTO 17/02/2016	1.500.000	0,9087	1.363.101
LEBAC INTERNA PESOS VTO 20/01/2016	1.400.000	0,9270	1.297.782
LEBAC INTERNA PESOS VTO 23/12/2015	1.000.000	0,9461	946.107
LEBAC INTERNA PESOS VTO 24/02/2016	1.500.000	0,9033	1.355.013
LEBAC INTERNA PESOS VTO 25/11/15	1.400.000	0,9644	1.350.172
LEBAC INTERNA PESOS VTO 28/10/2015 364 DIAS	1.050.000	0,9827	1.031.872
LEBAC INTERNA PESOS VTO 30/12/2015	1.000.000	0,9413	941.280
LETRA CABA SERIE 5 A 87 DIAS	2.000.000	0,9670	1.934.068
LETRA DE NEUQUEN CLASE 1 SERIE 3	300.000	1,0229	306.866
LETRA PCIA BS AS 63 DIAS 15/10/15	197.000	0,9899	195.017
Total al 30.09.15			15.463.010

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

Véase nuestro informe de fecha 4 de noviembre de 2015 PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos Solans Por Comisión Fiscalizadora

Al 30 de septiembre de 2015 **Inversiones**

Anexo I (Cont.)

Obligaciones Negociables en Pesos:

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
ON BACS CLASE 6	600.000	1,0503	630.174
ON BANCO CIUDAD CLASE 6	700.000	1,0319	722.333
ON BANCO COMAFI CLASE 12	1.200.000	1,0401	1.248.147
ON BANCO ITAU CLASE 15	600.000	1,0977	658.636
ON CORDIAL CLASE 5	500.000	1,0303	515.158
ON CRESUD CLASE 17 VTO 14/03/16	500.000	1,0014	500.712
ON GRUPO SUPERVIELLE CLASE 17	1.000.000	1,0654	1.065.357
ON LEDESMA CLASE 3	600.000	1,0711	642.648
ON TARJETA NARANJA 25 S2	700.000	1,0466	732.633
ON TARJETA NARANJA SERIE 28 CL 1	1.200.000	1,0542	1.265.017
ON TARJETAS CUYANAS CLASE 20	600.000	1,0109	606.555
ON YPF CLASE 41 INCISO K	418.699	1,0031	419.996
Total al 30.09.15			9.007.366

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

Fideicomisos Financieros en Pesos:

Denominación	Cantidad	Precio \$ (*)	Valor efectivo \$
FF CONSUBOND 114 VDFA	250.000	0,6576	164.390
FF CREDIMAS SERIE 23 CLASE A	423.404	0,7322	309.998
FF RIBEIRO SERIE 79 VDR A	700.000	0,8680	607.627
FF SECUBONO 121 DVFB	705.368	1,0197	719.233
FF VICENTIN IV VDFB	750.000	1,0228	767.095
Total al 30.09.15			2.568.343

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

Véase nuestro informe de fecha 4 de noviembre de 2015

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos Solans Por Comisión Fiscalizadora

Al 30 de septiembre de 2015 **Inversiones**

Anexo I (Cont.)

Plazos Fijos en Pesos:

Denominación (*)	Valor efectivo \$
CORDIAL COMPAÑIA FINANCIERA S.A.	518.604
BANCO SANTANDER RIO S.A.	1.321.637
BBVA BANCO FRANCES S.A.	1.036.166
BANCO PATAGONIA S.A.	1.014.178
CORDIAL COMPAÑIA FINANCIERA S.A.	1.043.686
BANCO DE GALICIA Y BUENOS AIRES S.A.	847.597
BANCO SANTANDER RIO S.A.	955.329
Total al 30.09.15	6.737.197

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

Total Inversiones al 30.09.15	33.775.916
-------------------------------	------------

Véase nuestro informe de fecha 4 de noviembre de 2015

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos Solans Por Comisión Fiscalizadora

INFORME DE REVISIÓN SOBRE LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS

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

Introducción

Hemos revisado los estados contables intermedios adjuntos de Schroder Renta Plus Fondo Común de Inversión que comprenden el estado de situación patrimonial al 30 de septiembre de 2015, el correspondiente estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo por el período de 177 días terminado el 30 de septiembre de 2015, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluida en las notas y los anexos que los complementan.

Responsabilidad de la Dirección

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

Alcance de nuestra revisión

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

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 Plus Fondo Común de Inversión al 30 de septiembre de 2015 se encuentran asentados en el libro "Inventarios y Balances" y cumplen, en lo que es materia de nuestra competencia, con lo dispuesto en la Ley de Sociedades Comerciales y la Comisión Nacional de Valores;
- b) los estados contables Schroder Renta Plus Fondo Común de Inversión surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales;
- c) al 30 de septiembre de 2015, no existen deudas devengadas en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino.

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

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

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

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

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

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

I. DOCUMENTOS EXAMINADOS

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

- a) Estado de situación patrimonial al 30 de septiembre de 2015.
- b) Estado de resultados por el período irregular de 177 días iniciado el 6 de abril de 2015 y finalizado el 30 de septiembre de 2015.
- c) Estado de evolución del patrimonio neto por el período irregular de 177 días iniciado el 6 de abril de 2015 y finalizado el 30 de septiembre de 2015.
- d) Estado de flujo de efectivo por el período irregular de 177 días iniciado el 6 de abril de 2015 y finalizado el 30 de septiembre de 2015.
- e) Notas a los estados contables que forman parte integrante de los estados contables.

II. ALCANCE DEL EXAMEN

En ejercicio del control de legalidad que nos compete, de los actos decididos por los órganos del Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión que fueron expuestos en las reuniones de Directorio, hemos examinado los documentos detallados en los ítems a) a e) del apartado I. Para el examen de los documentos mencionados nos remitimos al informe de revisión sobre los estados contables intermedios. 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 sobre los estados contables intermedios, que emitieron los auditores con fecha 4 de noviembre de 2015, informamos que:

- a) Los estados contables mencionados en el apartado I. contemplan todos los hechos que son de nuestro conocimiento.
- b) No tenemos observaciones que formular sobre los referidos estados contables, en lo relativo a materias de nuestra competencia.
- c) Durante el período irregular de 177 días finalizado el 30 de septiembre de 2015 hemos dado cumplimiento a lo dispuesto por el artículo 294 de la Ley de Sociedades Comerciales.
- d) Los estados contables mencionados en el apartado I. se encuentran transcriptos 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, 4 de noviembre de 2015.

Por Comisión Fiscalizadora

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