ACTA DE DIRECTORIO Nº 490: En la Ciudad de Buenos Aires a los 10 días del mes de febrero de 2016 se reúnen en su sede social de Ing. Enrique Butty 220, Piso 12 los miembros del Directorio de Schroder S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión con la presencia de los Directores, Ruperto R. Sword, Pablo E. Albina y la Sra. Noemí S. Garcia y la representante de la Comisión Fiscalizadora, la Sra. María Cristina Larrea, quienes firman al pie. Siendo las 11.35 horas inicia el acto el Sr. Presidente Roberto R. Sword quien declara que el objetivo de la presente reunión es tratar el siguiente temario**: I) Ratificación de Banco de Valores S.A. como Agente de Custodia del Fondo Schroder Renta Fija.** En uso de la palabra el Sr. Presidente, manifiesta que como es de público conocimiento entre los presentes, la filial argentina de Deutsche Bank dejará de operar en nuestro país. Por este motivo el Directorio ha decidido dejar sin efecto el cambio propuesto en su oportunidad para que Deutsche Bank S.A. actúe como Agente de Custodia para el fondo Schroder Renta Fija. El Sr. Albina toma la palabra y propone entonces mantener a Banco de Valores S.A. como Agente de Custodia de Schroder Renta Fija Fondo Común de Inversión administrado por Schroder S.A. S.G.F.C.I. Luego de un breve intercambio de ideas, el Directorio resuelve aprobar la ratificación de Banco de Valores S.A. como Agente de Custodia de Schroder Renta Fija Fondo Común de Inversión. No habiendo más asuntos que considerar, se da por finalizada la reunión siendo las 11.55 horas con la conformidad de todos los presentes.

Firman al pie Ruperto R. Sword, Pablo E. Albina, Noemí S. Garcia y María Cristina Larrea.

Ruperto R. Sword	Pablo E. Albina	Noemí S. García	María Cristina Larrea
Presidente	Vicepresidente	Director	Comisión Fiscalizadora