ACTA DE DIRECTORIO Nº 329: En la Ciudad de Buenos Aires a los 21 días del mes de enero de 2010 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 Pablo E. Albina y Noemí S. García; y el representante de la Comisión Fiscalizadora, el Sr. Carlos R. Solans Sebaral que firman al pie. Siendo las 11.00 horas inicia el acto el Sr. Vicepresidente quien declara abierto el acto y manifiesta que la reunión tiene por objeto tratar el siguiente temario:

I) - Aprobar el nuevo cambio denominativo propuesto para el actual fondo común de inversión Schroder Latin América FCI. En uso de la palabra el Sr. Albina, manifiesta que a fin de simplificar su nombre y evitar confusiones resulta conveniente cambiar el nombre anteriormente propuesto (Schroder Argentina Balanceado FCI) por Schroder Argentina FCI. Sometido a la consideración de los presentes y luego de un amplio intercambio de opiniones, el cambio de denominación del Fondo Común de Inversión es aprobado por unanimidad.

Asimismo se autoriza a Noemí S. García, Stella M. Demyda, Carlos R. Solans Sebaral, Darío Díaz y Daniel Muzzalupo para que cualquiera de ellos, en forma indistinta, proceda a realizar las presentaciones correspondientes ante la Comisión Nacional de Valores para obtener la aprobación de la modificación del Reglamento de Gestión. No habiendo más asuntos que considerar, se da por finalizada la reunión siendo las 11.45 horas con la conformidad de todos los presentes.

Firman al pie Pablo E. Albina, Noemi S. García y Carlos R. Solans Sebaral

Pablo Albina Vicepresidente	Noemí S. García Director	Carlos R. Solans Sebaral Comisión Fiscalizadora