ACTA DE COMISIÓN FISCALIZADORA: En la Ciudad de Buenos Aires a los 17 días del mes de febrero de 2009 se reúnen los miembros de la Comisión Fiscalizadora de SCHRODER S.A. SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSION con la presencia de los miembros titulares bajo la presidencia del Dr. Marcelo M. Urdampilleta, quienes firman al pie. Siendo las 19.00 horas el Sr. Presidente declara abierto el acto y manifiesta que la reunión tiene por objeto tratar el siguiente temario**: I) Consideración de la documentación correspondiente al ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre de 2008, presentados en forma comparativa con los del ejercicio anterior, de los siguientes fondos comunes de inversión: SCHRODER RENTA FIJA F.C.I., SCHRODER RENTA VARIABLE F.C.I., SCHRODER LATIN AMERICA F.C.I., SCHRODER USA. F.C.I., SCHRODER CORTO PLAZO F.C.I., SCHRODER EUROPA F.C.I., SCHRODER ASIA F.C.I., SCHRODER BRASIL F.C.I. y BERKLEY CAPITAL RENTA FIJA F.C.I.: Balance General, Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio Neto, Estado de Flujo de Efectivo, Notas y Anexos**. **Asimismo se han examinado los estados contables de SCHORDER BRIC cerrados al 31 de diciembre de 2008.**

Al considerar la documentación, el Sr. Presidente expresa que se ha analizado el Balance General, el Estado de Resultados, el Estado de Evolución del Patrimonio Neto, el Estado de Flujo de Efectivo, Notas y Anexos correspondientes al período mencionado y sus respectivos comparativos, documentos éstos que responden a los registros efectuados en los libros rubricados de los fondos comunes de inversión mencionados y su documentación respaldatoria. Debido a que los estados contables han sido distribuidos y analizados con antelación y que los mismos son de conocimiento por parte de los presentes, el Sr. Presidente mociona en el sentido que se emita el Informe de la Comisión Fiscalizadora recomendando su aprobación. Luego de un intercambio de opiniones y de considerarse distintos aspectos relacionados con la información contenida en los informes mencionados, la moción del Sr. Presidente es aprobada por unanimidad. **II - INFORMES DE LA COMISION FISCALIZADORA:** A continuación el Dr. Marcelo Miguel Urdampilleta expresa que los informes aprobados por el ejercicio económico al 31 de diciembre de 2008 de SCHRODER RENTA FIJA Fondo Común de Inversión, SCHRODER RENTA VARIABLE Fondo Común de Inversión, SCHRODER LATIN AMERICA Fondo Común de Inversión, SCHRODER USA Fondo Común de Inversión, SCHRODER CORTO PLAZO Fondo Común de Inversión, SCHRODER EUROPA Fondo Común de Inversión, SCHRODER ASIA Fondo Común de Inversión, SCHRODER BRASIL Fondo Común de Inversión, BERKLEY CAPITAL RENTA FIJA Fondo Común de Inversión y SCHRODER BRIC Fondo Común de Inversión, se transcriben en los libros Inventario y Balances de los respectivos Fondos Comunes de Inversión. No habiendo más asuntos que considerar, se da por finalizada la reunión siendo las 20.00 horas con la conformidad de todos los presentes.