

ICBC INVESTMENTS ARGENTINA S.A.
SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN

ACTA DE DIRECTORIO N° 804

En la Ciudad de Buenos Aires, a los 29 días del mes de noviembre de 2017, siendo las 15.30 horas, se reúnen en la sede social de ICBC Investments Argentina S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión sita en Boulevard Cecilia Grierson 355 piso 14 de esta Ciudad, los Señores Directores y la Contadora Patricia Ziella en representación de la Comisión Fiscalizadora, todos los cuales firman al pie. Acto seguido, toma la palabra el Sr. Marcelo Otermin quien, una vez verificada la existencia de quórum, declara abierta la reunión, pasándose a considerar el siguiente temario:

1. RATIFICACIÓN DE REFORMAS A REGLAMENTOS DE GESTIÓN DE FONDOS ALPHA:

2. FONDO COMÚN DE INVERSIÓN ALPHA RENTA FIJA SERIE 6. SUBLÍMITES DE LA POLÍTICA DE INVERSIÓN: Continúa en uso de la palabra el Sr. Otermin, quien comenta que en virtud de la oportunidad comercial de maximizar la rentabilidad del fondo común de inversión Alpha Renta Fija Serie 6, resulta conveniente que el Directorio deje sin efecto la decisión adoptada en su reunión del 7 de marzo de 2016 mediante Acta de Directorio No. 791, en relación a los activos en los cuales el fondo realiza inversiones.

ICBC INVESTMENTS ARGENTINA S.A.
SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN

ACTA DE DIRECTORIO N° 802

En la Ciudad de Buenos Aires, a los 30 días del mes de agosto de 2017, siendo las 15.30 horas, se reúnen en la sede social de ICBC Investments Argentina S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión sita en Boulevard Cecilia Grierson 355 piso 14 de esta Ciudad, los Señores Directores y el Dr. Jorge Santesteban en representación de la Comisión Fiscalizadora, todos los cuales firman al pie. Acto seguido, toma la palabra el Sr. Fabián Ciarlotti, en su carácter de Presidente, quien una vez verificada la existencia de quórum, declara abierta la reunión, pasándose a considerar el siguiente temario:

1. FONDO COMÚN DE INVERSIÓN ALPHA MEGA. POLÍTICA DE INVERSIÓN:

El Presidente comenta que en virtud de la oportunidad comercial de maximizar la rentabilidad del fondo común de inversión Alpha Mega, resulta conveniente que el Directorio defina aquéllos activos –admitidos en el marco de la Política de Inversión fijada por su Reglamento de Gestión- en los cuales el fondo realizará sus inversiones, de acuerdo al siguiente detalle:

- a) Se realizarán inversiones exclusivamente en activos de renta variable argentina, administrando su liquidez de acuerdo a las normas vigentes, es decir, con el tope del 10% del Patrimonio Neto en cuentas a la vista en Pesos Argentinos.
- b) No se invertirá en activos con domicilio social fuera de la República Argentina, incluyendo esta limitación a países miembros del Mercosur y otros países que se consideren asimilados a éstos, según lo establezca la Comisión Nacional de Valores, en los términos del artículo 13 del Decreto N° 174/93.

Luego de un intercambio de opiniones, el Directorio aprueba por unanimidad que las inversiones del Fondo Alpha Mega se realicen en los términos antes descriptos.

ICBC INVESTMENTS ARGENTINA S.A.
SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN

ACTA DE DIRECTORIO N° 792

En la Ciudad de Buenos Aires, a los 9 días del mes de mayo de 2016, siendo las 12.00 horas, se reúnen en la sede social de ICBC Investments Argentina S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión sita en Boulevard Cecilia Grierson 355 piso 14 de esta Ciudad, los Señores Directores y el Sr. Jorge Santesteban Hunter en representación de la Comisión Fiscalizadora, todos los cuales firman al pie. Acto seguido, toma la palabra el Sr. Fabián Ciarlotti, en su carácter de Presidente, quien una vez verificada la existencia de quórum, declara abierta la reunión, pasándose a considerar el siguiente temario:

1. CONSIDERACIÓN Y APROBACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES DE LOS FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN ADMINISTRADOS, CORRESPONDIENTES AL PERÍODO INTERMEDIO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31.03.2016

.....

3. FONDOS ALPHA. NUEVOS LÍMITES DE INVERSIÓN EN LETRAS Y NOTAS DEL BCRA EN PESOS (ANTES DENOMINADAS LEBACS Y NOBACS INTERNAS): Vuelve a hacer uso de la palabra el Sr. Presidente y manifiesta que, en cumplimiento de lo establecido por la Comisión Nacional de Valores (providencia del Directorio del 20/04/2016 en expediente 901/2008) y lo regulado por la Comunicación A 5865 del Banco Central de la República Argentina, resulta necesario y conveniente adecuar los límites de inversión de aquéllos fondos comunes de inversión de la familia Alpha, cuyos reglamentos de gestión admitan la posibilidad de invertir en Letras y Notas del Banco Central de la República Argentina en Pesos (antes denominadas "LEBACS y NOBACS internas").

Luego de un cambio de opiniones sobre el particular, el Directorio resuelve unánimemente adecuar los límites de inversión para los fondos comunes de inversión Alpha, con las proporciones indicadas, para que puedan invertir su patrimonio en Letras y Notas del Banco Central de la República Argentina en Pesos -cumpliendo además con el resto de los recaudos indicados en la providencia antes citada-, de acuerdo al siguiente detalle:

Fondo	% (*)
Alpha Retorno Total	100
Alpha Balanceada Global	100
Alpha Renta Crecimiento	100

Alpha Acciones	20
Alpha Renta Mixta S2	100
Alpha Renta Mixta S3	100
Alpha Pesos Plus	100
Alpha Ahorro	100
Alpha Renta Plus	100
Alpha Renta Fija Global	100
Alpha Renta Capital	100
Alpha Renta Capital Pesos	100
Alpha Renta Fija Serie 1	100
Alpha Renta Fija Serie 3	100
Alpha Renta Fija Serie 4	100
Alpha Renta Fija Serie 6	100
Alpha Renta Fija Serie 7	100

(*) Límites de inversión en Letras y Notas del Banco Central de la República Argentina en Pesos.

ICBC INVESTMENTS ARGENTINA S.A.
SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN

ACTA DE DIRECTORIO N° 791

En la Ciudad de Buenos Aires, a los 7 días del mes de marzo de 2016, siendo las 12.00 horas, se reúnen en la sede social de ICBC Investments Argentina S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión sita en Boulevard Cecilia Grierson 355 piso 14 de esta Ciudad, los Señores Directores y la Cont. Patricia Ziella en representación de la Comisión Fiscalizadora, todos los cuales firman al pie. Acto seguido, toma la palabra el Sr. Fabián Ciarlotti, en su carácter de Presidente, quien una vez verificada la existencia de quórum, declara abierta la reunión, pasándose a considerar el siguiente temario:

.....

3. FONDO COMÚN DE INVERSIÓN ALPHA RENTA FIJA SERIE 6, POLÍTICA DE INVERSIÓN: Continúa en uso de la palabra el Sr. Presidente quien, en virtud de la oportunidad comercial de maximizar la rentabilidad del fondo común de inversión Alpha Renta Fija Serie 6, resulta conveniente que el Directorio defina aquéllos activos -admitidos en el marco de la Política de Inversión fijada por su Reglamento de Gestión- en los cuales el fondo realizará sus inversiones, de acuerdo al siguiente detalle:

- a) Se invertirá por lo menos el 80% (ochenta por ciento) en Letras del Banco Central de la República Argentina (LEBACs) denominadas en Pesos.
- b) Se invertirá hasta el 20% (veinte por ciento) en: (a) certificados de depósito a plazo fijo emitidos por entidades financieras autorizadas por el Banco Central de la República Argentina en sus diferentes modalidades; y (b) fondos comunes de inversión “money market” administrados por otras entidades distintas de ICBC Investments Argentina S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión.