

# FUNDOS DE INVESTIMENTO BANDEIRANTES

## Fundo Bandeirantes de Aposentadoria Programada Individual Conservador

C.G.C. Nº 02.226.122/0001-26

| Relatório do Administrador   |
|--|
| Senhores Quotistas,<br>Na qualidade de Administrador do Fundo, o Banco Bandeirantes de Investimentos S.A., tem a satisfação de apresentar as Demonstrações Contábeis acompanhadas do parecer dos Auditores Independentes do FUNDO BANDEIRANTES DE APOSENTADORIA PROGRAMADA INDIVIDUAL CONSERVADOR, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 1998.<br>O FAPI CONSERVADOR, encerrou o exercício com Patrimônio Líquido de R\$ 9.220,53, apresentando valorização de 27,73% em suas quotas, contra uma variação de 1,71% do IGP-DI . |
| <b>Banco Bandeirantes de Investimentos S.A.</b><br>Administrador   |

### Demonstrações das Evoluções do Patrimônio Líquido para o Exercício findo em 31 de dezembro de 1998 e período de 05 de dezembro (início das atividades) a 31 de dezembro de 1997 (Em Reais)

|   | 1998     | 05.12 a 31.12.97 |
|---|----------|------------------|
| <b>Patrimônio líquido no início do exercício</b>          |          |                  |
| 20 quotas a R\$ 1,000000 cada                             | 20,00    | -                |
| <b>Quotas emitidas no exercício</b>                       |          |                  |
| 7.540 quotas ( 20 quotas em 1997 )                        | 8.610,00 | 20,00            |
| <b>Quotas resgatadas no exercício</b>                     |          |                  |
| 341 quotas  | (340,00) | -                |
| <b>Variação no resgate de cotas</b>                       | (9,24)   | -                |
| <b>Patrimônio líquido antes do resultado do exercício</b> | 8.280,76 | 20,00            |
| <b>Receitas</b>   |          |                  |
| Rendas de títulos e valores mobiliários                   | 856,94   | -                |
| Resultado de transações com títulos e valores mobiliários | 207,64   | -                |
| <b>Total das Receitas</b>                                 | 1.064,58 | -                |
| <b>Despesas</b>   |          |                  |
| Despesas administrativas                                  | (1,52)   | -                |
| Taxa de administração                                     | (123,29) | -                |
| <b>Total das Despesas</b>                                 | (124,81) | -                |
| <b>Resultado do exercício</b>                             | 939,77   | -                |
| <b>Patrimônio líquido no final do exercício</b>           |          |                  |
| 7.219 quotas a R\$ 1,277278 cada                          | 9.220,53 | 20,00            |
| (20 quotas a R\$ 1,000000 cada em 1997)                   |          |                  |

### Demonstração da Composição e Diversificação das Aplicações em 31 de dezembro de 1998 (Em Reais)

| Aplicação                        | Tipo | Valor    | % sobre o Total |
|----------------------------------|------|----------|-----------------|
| <b>Disponibilidades</b>          |      | 486,76   | 5,21            |
| <b>Títulos públicos federais</b> |      |          |                 |
| Letras Financeiras do Tesouro    | LFT  | 8.030,32 | 85,93           |
| Letras do Tesouro Nacional       | LTN  | 827,65   | 8,86            |
|                                  |      | 8.857,97 | 94,79           |
| Total do ativo                   |      | 9.344,73 | 100,00          |
| <b>Valores a pagar</b>           |      | 124,20   |                 |
| <b>Patrimônio líquido</b>        |      | 9.220,53 |                 |
| Total do passivo                 |      | 9.344,73 |                 |

### Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 1998

#### 1 - HISTÓRICO E CONTEXTO OPERACIONAL

O Fundo Bandeirantes de Aposentadoria Programada Individual Conservador, administrado pelo Banco Bandeirantes de Investimentos S.A., integrante do Sistema Financeiro Bandeirantes, foi constituído em 03 de novembro de 1997 e iniciou suas operações em 05 de dezembro daquele ano, tendo seu funcionamento autorizado pela Resolução nº 2.424/97 do Conselho Monetário Nacional - CMN.

#### 2 - APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis foram elaboradas em consonância com as diretrizes estabelecidas pelo BACEN e apresentadas em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF, aplicáveis aos Fundos de Aposentadoria Programada.

#### 3 - PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

##### a. Resultado

O regime de apuração de resultado é o de competência.

##### b. Aplicações financeiras

As aplicações são registradas pelo valor investido, acrescido, diariamente, dos rendimentos incorridos até a data do balanço e ajustado ao valor de mercado.

#### 4 - EMISSÃO E RESGATE DE QUOTAS

As emissões e resgates de quotas são processados com base no valor da quota em vigor no próprio dia ou no primeiro dia útil subsequente ao da entrada dos recursos ou do pedido de resgate nas dependências do administrador.

#### 5 - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

A taxa de administração é de 4,0% a.a. sobre o patrimônio líquido. Seu cálculo é feito diariamente e o pagamento é mensal.

#### 6 - CUSTÓDIA DOS TÍTULOS DA CARTEIRA

Os títulos mobiliários são escriturais e o seu controle é feito pelo Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (SELIC) do BACEN.

Nenhum encargo foi debitado ao Fundo por conta desse serviço.

#### 7 - RENTABILIDADE

No exercício findo em 31 de dezembro de 1998, o Fundo apresentou 27,73% de rentabilidade.

#### 8 - "BUG" DO MILÊNIO

No exercício, foram concluídos os procedimentos para adequação dos sistemas de processamento de dados do Sistema Financeiro Bandeirantes, visando a passagem para o ano 2.000. Os gastos do Sistema com essa adaptação totalizaram aproximadamente R\$ 14.500 mil.

|  |                              |
|--|------------------------------|
| Banco Bandeirantes de Investimentos S.A. | Luiz Falvella                |
| Administrador                            | Contador - CRC 1SP142881/O-2 |

### Parecer dos Auditores Independentes

Aos Senhores Administradores e Quotistas do Fundo Bandeirantes de Aposentadoria Programada Individual Conservador :

(1) Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do FUNDO BANDEIRANTES DE APOSENTADORIA PROGRAMADA INDIVIDUAL CONSERVADOR em 31 de dezembro de 1998 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido correspondente ao exercício findo naquela data, elaboradas sob a responsabilidade de sua Administração. Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações contábeis.

(2) Nosso exame foi conduzido de acordo com as normas de auditoria e compreendeu: (a) o planejamento dos trabalhos, considerando a relevância dos saldos, o volume de transações e os sistemas contábil e de controles internos do Fundo; (b) a constatação, com base em testes, das evidências e registros que suportam os valores e as informações contábeis divulgados; e (c) a avaliação das práticas e estimativas contábeis mais representativas adotadas pela Administração do Fundo, bem como da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

(3) Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo Bandeirantes de Aposentadoria Programada Individual Conservador em 31 de dezembro de 1998 e a evolução de seu patrimônio líquido correspondente ao exercício findo naquela data, de acordo com práticas contábeis geralmente aceitas, aplicáveis a fundos de investimento (Notas 2 e 3) .

**ARTHUR ANDERSEN**

ARTHUR ANDERSEN S/C São Paulo, 19 de fevereiro de 1999  
CRC 2SP000123/O-1  
Sebastião de Paula Nogueira  
Sócio-Diretor Responsável  
Contador - CRC 1RJ026366/T-3SP

## Fundo Bandeirantes de Aposentadoria Programada Individual Agressivo

C.G.C. Nº 02.226.067/0001-74

| Relatório do Administrador   |
|--|
| Senhores Quotistas,<br>Na qualidade de Administrador do Fundo, o Banco Bandeirantes de Investimentos S.A., tem a satisfação de apresentar as Demonstrações Contábeis acompanhadas do parecer dos Auditores Independentes do FUNDO BANDEIRANTES DE APOSENTADORIA PROGRAMADA INDIVIDUAL AGRESSIVO, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 1998.<br>O FAPI AGRESSIVO, encerrou o exercício com Patrimônio Líquido de R\$ 1.671,33 mil, apresentando no período valorização de 10,77% em suas quotas, contra uma variação de 0,44% do IGP-DI. |
| <b>Banco Bandeirantes de Investimentos S.A.</b><br>Administrador   |

### Demonstrações das Evoluções do Patrimônio Líquido para o Exercício findo em 31 de dezembro de 1998 e período de 05 de dezembro (início das atividades) a 31 de dezembro de 1997 (Em Reais)

|   | 1998     | 05.12 a 31.12.97 |
|---|----------|------------------|
| <b>Patrimônio líquido no início do exercício/período</b>          |          |                  |
| 120 quotas a R\$ 0,998000 cada                                    | 120,00   | -                |
| <b>Quotas emitidas no exercício/período</b>                       |          |                  |
| 1.392 quotas (120 quotas em 1997)                                 | 1.440,00 | 120,00           |
| <b>Patrimônio líquido antes do resultado do exercício/período</b> | 1.560,00 | 120,00           |
| <b>Receitas</b>   |          |                  |
| Rendas de títulos e valores mobiliários                           | 136,52   | -                |
| <b>Total das Receitas</b>   | 136,52   | -                |
| <b>Despesas</b>   |          |                  |
| Taxa de administração   | (25,19)  | (0,24)           |
| <b>Total das Despesas</b>   | (25,19)  | (0,24)           |
| <b>Resultado do exercício/período</b>                             | 111,33   | (0,24)           |
| <b>Patrimônio líquido no final do exercício/período</b>           |          |                  |
| 1.512 quotas a R\$ 1,105502 cada                                  | 1.671,33 | 119,76           |
| (120 quotas a R\$ 0,998000 cada em 1997)                          |          |                  |

### Demonstração da Composição e Diversificação das Aplicações em 31 de dezembro de 1998 (Em Reais)

| Aplicação                        | Tipo | Valor    | % sobre o Total |
|----------------------------------|------|----------|-----------------|
| <b>Disponibilidades</b>          |      | 27,29    | 1,61            |
| <b>Títulos públicos federais</b> |      |          |                 |
| Letras do Tesouro Nacional       | LTN  | 1.669,23 | 98,39           |
| Total do ativo                   |      | 1.696,52 | 100,00          |
| <b>Valores a pagar</b>           |      | 25,19    |                 |
| <b>Patrimônio líquido</b>        |      | 1.671,33 |                 |
| Total do passivo                 |      | 1.696,52 |                 |

### Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 1998

#### 1 - HISTÓRICO E CONTEXTO OPERACIONAL

O Fundo Bandeirantes de Aposentadoria Programada Individual Agressivo, administrado pelo Banco Bandeirantes de Investimentos S.A., integrante do Sistema Financeiro Bandeirantes, foi constituído em 03 de novembro de 1997 e iniciou suas operações em 05 de dezembro daquele ano, tendo seu funcionamento autorizado pela Resolução nº 2.424/97 do Conselho Monetário Nacional - CMN.

#### 2 - APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis foram elaboradas em consonância com as diretrizes estabelecidas pelo BACEN e apresentadas em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF, aplicáveis aos Fundos de Aposentadoria Programada.

#### 3 - PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

##### a. Resultado

O regime de apuração de resultado é o de competência.

##### b. Aplicações financeiras

As aplicações são registradas pelo valor investido, acrescido, diariamente, dos rendimentos incorridos até a data do balanço e ajustado ao valor de mercado.

#### 4 - EMISSÃO E RESGATE DE QUOTAS

As emissões e resgates de quotas são processados com base no valor da quota em vigor no próprio dia ou no primeiro dia útil subsequente ao da entrada dos recursos ou do pedido de resgate nas dependências do administrador.

#### 5 - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

A taxa de administração é de 4,0% a.a. sobre o patrimônio líquido. Seu cálculo é feito diariamente e o pagamento é mensal.

#### 6 - CUSTÓDIA DOS TÍTULOS DA CARTEIRA

Os títulos mobiliários são escriturais e o seu controle é feito pelo Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (SELIC) do BACEN.

Nenhum encargo foi debitado ao Fundo por conta desse serviço.

#### 7 - RENTABILIDADE

No exercício findo em 31 de dezembro de 1998, o Fundo apresentou 10,77 % de rentabilidade (desvalorização de 0,20 % no período de 05 de dezembro a 31 de dezembro de 1997).

#### 8 - "BUG" DO MILÊNIO

No exercício, foram concluídos os procedimentos para adequação dos sistemas de processamento de dados do Sistema Financeiro Bandeirantes, visando a passagem para o ano 2000. Os gastos do Sistema com essa adaptação totalizaram aproximadamente R\$ 14.500 mil.

|  |                              |
|--|------------------------------|
| Banco Bandeirantes de Investimentos S.A. | Luiz Falvella                |
| Administrador                            | Contador - CRC 1SP142881/O-2 |

### Parecer dos Auditores Independentes

Aos Senhores Administradores e Quotistas do

Fundo Bandeirantes de Aposentadoria Programada Individual Agressivo:

(1) Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do FUNDO BANDEIRANTES DE APOSENTADORIA PROGRAMADA INDIVIDUAL AGRESSIVO em 31 de dezembro de 1998 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido correspondente ao exercício findo naquela data, elaboradas sob a responsabilidade de sua Administração. Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações contábeis.

(2) Nosso exame foi conduzido de acordo com as normas de auditoria e compreendeu: (a) o planejamento dos trabalhos, considerando a relevância dos saldos, o volume de transações e os sistemas contábil e de controles internos do Fundo; (b) a constatação, com base em testes, das evidências e registros que suportam os valores e as informações contábeis divulgados; e (c) a avaliação das práticas e estimativas contábeis mais representativas adotadas pela Administração do Fundo, bem como da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

(3) Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo Bandeirantes de Aposentadoria Programada Individual Agressivo em 31 de dezembro de 1998 e a evolução de seu patrimônio líquido correspondente ao exercício findo naquela data, de acordo com práticas contábeis geralmente aceitas, aplicáveis a fundos de investimento (Notas 2 e 3) .

**ARTHUR ANDERSEN**

ARTHUR ANDERSEN S/C São Paulo, 19 de fevereiro de 1999  
CRC 2SP000123/O-1  
Sebastião de Paula Nogueira  
Sócio-Diretor Responsável  
Contador - CRC 1RJ026366/T-3SP

## Fundo Bandeirantes de Aposentadoria Programada Individual Moderado

C.G.C. Nº 02.226.123/0001-70

| Relatório do Administrador  |
|---|
| Senhores Quotistas,<br>Na qualidade de Administrador do Fundo, o Banco Bandeirantes de Investimentos S.A., tem a satisfação de apresentar as Demonstrações Contábeis acompanhadas do parecer dos Auditores Independentes do FUNDO BANDEIRANTES DE APOSENTADORIA PROGRAMADA INDIVIDUAL MODERADO, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 1998. |
| <b>Banco Bandeirantes de Investimentos S.A.</b><br>Administrador  |

### Demonstrações das Evoluções do Patrimônio Líquido para o Exercício findo em 31 de dezembro de 1998 e período de 05 de dezembro (início das atividades) a 31 de dezembro de 1997 (Em Reais)

|   | 1998   | 05.12 a 31.12.97 |
|---|--------|------------------|
| <b>Patrimônio líquido no início do exercício/período</b>          |        |                  |
| 20 quotas a R\$ 1,000000 cada                                     | 20,00  | -                |
| <b>Quotas emitidas no exercício/período</b>                       |        |                  |
| 150 quotas (20 quotas em 1997)                                    | 150,00 | 20,00            |
| <b>Patrimônio líquido antes do resultado do exercício/período</b> | 170,00 | 20,00            |
| <b>Patrimônio líquido no final do exercício/período</b>           |        |                  |
| 170 quotas a R\$ 1,000000 cada                                    | 170,00 | 20,00            |
| (20 quotas a R\$ 1,000000 cada em 1997)                           |        |                  |

### Demonstração da Composição e Diversificação das Aplicações em 31 de dezembro de 1998 (Em Reais)

| Aplicação                 | Valor  | % sobre o Total |
|---------------------------|--------|-----------------|
| <b>Disponibilidades</b>   | 170,00 | 100,00          |
| Total do ativo            | 170,00 | 100,00          |
| <b>Patrimônio líquido</b> | 170,00 |                 |
| Total do passivo          | 170,00 |                 |

### Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 1998

#### 1 - HISTÓRICO E CONTEXTO OPERACIONAL

O Fundo Bandeirantes de Aposentadoria Programada Individual Moderado, administrado pelo Banco Bandeirantes de Investimentos S.A., integrante do Sistema Financeiro Bandeirantes, foi constituído em 03 de novembro de 1997 e iniciou suas operações em 05 de dezembro daquele ano, tendo seu funcionamento autorizado pela Resolução nº 2.424/97 do Conselho Monetário Nacional - CMN.

#### 2 - APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis foram elaboradas em consonância com as diretrizes estabelecidas pelo BACEN e apresentadas em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF, aplicáveis aos Fundos de Aposentadoria Programada.

#### 3 - EMISSÃO E RESGATE DE QUOTAS

As emissões e resgates de quotas são processados com base no valor da quota em vigor no próprio dia ou no primeiro dia útil subsequente ao da entrada dos recursos ou do pedido de resgate nas dependências do administrador.

#### 4 - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

Conforme regulamento de constituição, o Fundo Bandeirantes de Aposentadoria Programada Individual Moderado pagará como taxa de administração, o percentual variável em até 4,0 % sobre o patrimônio líquido. No exercício findo em 31 de dezembro de 1998 o Fundo esteve isento de taxa de administração.

#### 5 - "BUG" DO MILÊNIO

No exercício, foram concluídos os procedimentos para adequação dos sistemas de processamento de dados do Sistema Financeiro Bandeirantes, visando a passagem para o ano 2000. Os gastos do Sistema com essa adaptação totalizaram aproximadamente R\$ 14.500 mil.

|  |                              |
|--|------------------------------|
| Banco Bandeirantes de Investimentos S.A. | Luiz Falvella                |
| Administrador                            | Contador - CRC 1SP142881/O-2 |

### Parecer dos Auditores Independentes

Aos Senhores Administradores e Quotistas do

Fundo Bandeirantes de Aposentadoria Programada Individual Moderado:

(1) Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do FUNDO BANDEIRANTES DE APOSENTADORIA PROGRAMADA INDIVIDUAL MODERADO em 31 de dezembro de 1998 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido correspondente ao exercício findo naquela data, elaboradas sob a responsabilidade de sua Administração. Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações contábeis.

(2) Nosso exame foi conduzido de acordo com as normas de auditoria e compreendeu: (a) o planejamento dos trabalhos, considerando a relevância dos saldos, o volume de transações e os sistemas contábil e de controles internos do Fundo; (b) a constatação, com base em testes, das evidências e registros que suportam os valores e as informações contábeis divulgados; e (c) a avaliação das práticas e estimativas contábeis mais representativas adotadas pela Administração do Fundo, bem como da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

(3) Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo Bandeirantes de Aposentadoria Programada Individual Moderado em 31 de dezembro de 1998 e a evolução de seu patrimônio líquido correspondente ao exercício findo naquela data, de acordo com práticas contábeis geralmente aceitas, aplicáveis a fundos de investimento (Notas 2 e 3) .

**ARTHUR ANDERSEN**

ARTHUR ANDERSEN S/C São Paulo, 19 de fevereiro de 1999  
CRC 2SP000123/O-1  
Sebastião de Paula Nogueira  
Sócio-Diretor Responsável  
Contador - CRC 1RJ026366/T-3SP