

# Banco Inter American Express S.A. – Administrador

<b>Fundo de Aplicação em Cotas de Fundo de Investimento Financeiro Inter American Express - Multicarteira</b> (Administrado pelo Banco Inter American Express S.A.) CNPJ Nº 03.506.923/0001-08
---

<b>DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO DE 2001</b> (Em milhares de reais)		
<b>Aplicações</b>	<b>Valor atual</b>	<b>%</b>
<b>Cotas de fundos de investimento financeiro</b>	<b>1.542</b>	<b>88,53</b>
FIF Inter American Express Beta DI	1.542	88,53
<b>Cotas de fundo de investimento em ações</b>	<b>200</b>	<b>11,47</b>
FIA Inter American Express Index	200	11,47
Total do ativo	1.742	100,00
<b>Valores a pagar</b>	<b>11</b>	<b>0,65</b>
Provisão para publicação	3	0,19
Provisão para taxa de administração	5	0,28
Outros	3	0,18
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>1.731</b>	<b>99,35</b>
Total do passivo	1.742	100,00

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.*

<b>DEMONSTRAÇÕES DAS EVOLUÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - PERÍODO DE 03 DE ABRIL DE 2000 (INÍCIO DAS ATIVIDADES) A 31 DE MARÇO DE 2001</b> (Em milhares de reais, exceto o valor unitário da cota)		
	<b>2001</b>	
<b>Cotas emitidas no período</b>		
2.779,99 cotas		2.834
<b>Cotas resgatadas</b>		
1.203,11 cotas	(1.208)	
<b>Variações no resgate de cotas</b>	<b>(51)</b>	
<b>Patrimônio líquido antes do resultado do período</b>	<b>1.575</b>	
<b>Resultado do período</b>		
<b>Receitas</b>	<b>215</b>	
Rendas de aplicações em operações compromissadas	10	
Rendas de títulos e valores mobiliários	31	
Rendas com aplicações em fundos de investimento	174	
<b>Despesas</b>	<b>59</b>	
Resultado com transação com títulos e valores mobiliários	5	
Despesas de taxa de administração	34	
Despesas administrativas	15	
Despesas com prestação de serviços	5	
<b>Resultado do período</b>	<b>156</b>	
<b>Patrimônio líquido no final do período</b>		
Total de 1.576,88 cotas a R\$ 1.097,8065	1.731	

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.*

<b>NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PERÍODO DE 3 DE ABRIL DE 2000 (INÍCIO DAS ATIVIDADES) A 31 DE MARÇO DE 2001</b>
--

#### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Fundo de Aplicação em Cotas de Fundo de Investimento Financeiro Inter American Express - Multicarteira foi constituído em 09 de novembro de 1999 e iniciou suas atividades em 3 de abril de 2000, tendo como política de investimento a aplicação de recursos em carteira composta por ativos financeiros e/ou modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro.

Os riscos e rentabilidade do Fundo estão ligados ao nível de concentração da carteira, aos patamares de variação cambial e às oscilações das taxas de juros de mercado. Os investidores, ao fazerem aplicações neste Fundo, em razão da política de investimentos mais agressiva por parte do Administrador, estarão expostos aos riscos inerentes de mercado.

As aplicações realizadas no Fundo não contam com a garantia do Administrador ou do Fundo Garantidor de Crédito (FGC), podendo ocorrer perda do capital investido.

#### 2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras estão sendo apresentadas conforme nomenclatura e classificação padronizadas pelo Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF) e demais orientações emanadas do Banco Central do Brasil (BACEN).

#### 3. DESCRIÇÃO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

##### Aplicações financeiras

Os investimentos em cotas de fundo de investimento financeiro são atualizados, diariamente, pelo respectivo valor da cota.

#### 4. EMISSÃO E RESGATE DE COTAS

Nas emissões de cotas, será utilizado o valor da cota apurado no primeiro dia útil seguinte ao da efetiva entrada das disponibilidades dos valores na sede ou nas dependências do Administrador.

Nos resgates de cotas, será utilizado o valor da cota do dia útil seguinte ao da solicitação respectiva na sede ou nas dependências do Administrador.

#### 5. PRAZO DE CARÊNCIA

As cotas do Fundo não têm prazo de carência para resgate, portanto, poderão ser resgatadas a qualquer tempo com rendimento, conforme facultado pela Circular nº 2.906 do BACEN.

#### 6. TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

A taxa de administração é provisionada diariamente e vem sendo calculada sobre o patrimônio líquido diário à razão de 2% ao ano.

#### 7. TAXA DE PERFORMANCE

O Administrador fará jus a 15% do resultado diário do fundo que exceder a 100% do rendimento dos Certificados de Depósitos Interfinanceiros (CDI). A despesa correspondente ao montante de R\$ 10 mil foi registrada em "Despesas administrativas".

#### 8. RENTABILIDADE E VALOR NOMINAL DA COTA

A rentabilidade do Fundo foi a seguinte:

<b>Data</b>	<b>Valor da Cota - R\$</b>	<b>Rentabilidade %</b>
31 de março de 2001	1.097,8065	9,78 (a)
(a) Rentabilidade a partir de 3 de abril de 2000 (início das atividades).		
<b>9. TRIBUTAÇÃO</b>		
<b>a. Imposto sobre Operações Financeiras (IOF)</b>		
As aplicações em cotas, resgatadas antes de decorrido o prazo de 30 dias, sujeitam-se a IOF à alíquota de 0,5% ao dia sobre o valor dos resgates atualizados, limitado ao valor do rendimento produzido na aplicação decrescentes em função do prazo.		
<b>b. Imposto de renda</b>		
Sobre o valor de variação da cota incide imposto de renda na fonte à alíquota de 20% no último dia de cada mês ou por ocasião do resgate de cotas.		

<b>CONTADOR</b>
MARCELO ANTÔNIO INDALÊNCIO - CRC 1SP192943/O-5
<b>PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES</b>

Aos

Costistas e ao Administrador do

Fundo de Aplicação em Cotas de Fundo de Investimento Financeiro Inter American Express - Multicarteira (Administrado pelo Banco Inter American Express S.A.) São Paulo - SP

Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do Fundo de Aplicação em Cotas de Fundo de Investimento Financeiro Inter American Express - Multicarteira (administrado pelo Banco Inter American Express S.A.), em 31 de março de 2001 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido correspondente ao período de 3 de abril de 2000 (início das atividades) a 31 de março de 2001, elaboradas sob a responsabilidade do Administrador do Fundo. Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras.

Nosso exame foi conduzido de acordo com as normas de auditoria geralmente aplicadas no Brasil 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 dos registros que suportam os valores e as informações contábeis divulgados; e (c) a avaliação das práticas e das estimativas contábeis mais representativas adotadas pela administração do Fundo, bem como da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas representam, adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo de Aplicação em Cotas de Fundo de Investimento Financeiro Inter American Express - Multicarteira em 31 de março de 2001 e as mutações de seu patrimônio líquido, correspondentes ao período de 3 de abril de 2000 (início das atividades) a 31 de março de 2001 de acordo com os princípios fundamentais de contabilidade brasileiros e normas do Banco Central do Brasil.

20 de abril de 2001

<b>KPMG</b>	Ricardo Anhesini Souza
KPMG Auditores Independentes	Contador
CRC 2SP014428/O-6	CRC 1SP152233/O-6

<b>Fundo de Aplicação em Cotas de Fundo de Investimento Financeiro Inter American Express DI Premium</b> (Administrado pelo Banco Inter American Express S.A.) CNPJ Nº 03.506.850/0001-54
--

<b>DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO DE 2001</b> (Em milhares de reais)		
<b>Aplicações</b>	<b>Valor atual</b>	<b>%</b>
<b>Cotas de fundos de investimento financeiro</b>	<b>2.530</b>	<b>100,00</b>
FIF Inter American Express Beta DI	2.530	100,00
Total do ativo	2.530	100,00
<b>Valores a pagar</b>	<b>1</b>	<b>0,04</b>
Outras	1	0,04
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>2.529</b>	<b>99,96</b>
Total do passivo	2.530	100,00

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.*

<b>DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2001 E 31 DE MARÇO DE 2000</b> (Em milhares de reais, exceto o valor unitário da cota)		
	<b>2001</b>	<b>2000</b>

<b>Patrimônio líquido no início do exercício</b>		
Total de 2.043,33 cotas a R\$ 1.059,8698 em 31 de março de 2000	2.166	-
<b>Cotas emitidas</b>		
2.100,24 cotas	2.390	-
2.380,37 cotas	-	2.412
<b>Cotas resgatadas</b>		
2.087,94 cotas	(2.144)	-
337,04 cotas	-	(341)
<b>Varição no resgate de cotas</b>	<b>(229)</b>	<b>(10)</b>

<b>Patrimônio líquido antes do resultado do exercício/período</b>	<b>2.183</b>	<b>2.061</b>
<b>Resultado do exercício/período</b>		
<b>Receitas</b>	<b>355</b>	<b>108</b>
Rendas de títulos e valores mobiliários	355	108
<b>Despesas</b>	<b>9</b>	<b>3</b>

Resultado com transação com títulos e valores mobiliários

Despesas de taxa de administração

Despesas administrativas

Despesas com prestação de serviços

<b>Resultado do período/exercício</b>	<b>346</b>	<b>105</b>
<b>Patrimônio líquido no final do exercício/período</b>		
Total de 2.055,63 cotas a R\$ 1.230,5691 em 31 de março de 2001	2.529	2.166
(2.043,33 cotas a R\$ 1.059,8698 em 31 de março de 2000)		

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.*

<b>NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2001 E PERÍODO DE 26 DE NOVEMBRO DE 1999 (INÍCIO DAS ATIVIDADES) A 31 DE MARÇO DE 2000</b>
---

#### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Fundo de Aplicação em Cotas de Fundo de Investimento Financeiro Inter American Express DI Premium, poderá investir seus recursos em outros Fundos que possuam até 5% do seu respectivo patrimônio líquido em margens depositadas a título de garantia e prémios pagos em operações no mercado de derivativos, bem como investir seus recursos em outros Fundos cujo valor com operações no mercado de derivativos represente até uma vez o seu patrimônio líquido. Os investidores, ao fazerem aplicações neste Fundo, em razão da política de investimentos mais agressiva por parte do Administrador, estarão expostos aos riscos inerentes de mercado.

As aplicações realizadas no Fundo não contam com a garantia do Administrador ou do Fundo Garantidor de Crédito (FGC), podendo ocorrer perda do capital investido.

#### 2. APRESENTAÇÃO E ELABORAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras estão sendo apresentadas conforme nomenclatura e classificação padronizadas pelo Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF) e demais orientações emanadas do Banco Central do Brasi (BACEN).

#### 3. DESCRIÇÃO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

##### Aplicações financeiras

Os investimentos em cotas de fundo de investimento financeiro são atualizados, diariamente, pelo respectivo valor da cota.

#### 4. EMISSÕES E RESGATES DE COTAS

Nas emissões de cotas, será utilizado o valor da cota em vigor no dia da efetiva disponibilidade dos recursos na sede ou nas dependências do Administrador.

<b>KPMG</b>	Ricardo Anhesini Souza
KPMG Auditores Independentes	Contador
CRC 2SP014428/O-6	CRC 1SP152233/O-6

<b>Fundo de Aplicação em Cotas de Fundos de Investimento Financeiro Inter American Express - DI Master</b> (Administrado pelo Banco Inter American Express S.A.) CNPJ Nº 02.497.727/0001-51
--

<b>DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO DE 2001</b> (Em milhares de reais)		
<b>Aplicações</b>	<b>Valor atual</b>	<b>%</b>
<b>Cotas de fundos de investimento financeiro</b>	<b>6.029</b>	<b>100,00</b>
FIF Inter American Express - Beta DI	6.029	100,00
Total do ativo	6.029	100,00
<b>Valores a pagar</b>	<b>13</b>	<b>0,22</b>
Provisão para taxa de administração	6	0,11
Provisão para publicação	4	0,06
Outras	3	0,05
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>6.016</b>	<b>99,78</b>
Total do passivo	6.029	100,00

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.*

<b>DEMONSTRAÇÕES DAS EVOLUÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2001 E 2000</b> (Em milhares de reais, exceto o valor unitário das quotas)		
	<b>2001</b>	<b>2000</b>

<b>Patrimônio líquido no início do exercício</b>		
Total de 5.142,87 cotas a R\$ 1.461.5575 em 31 de março de 2000		
(11.027,99 cotas a R\$ 1.220.4173 em 31 de março de 1999)	7.516	13.459

#### Cotas emitidas

1.089,76 cotas	1.751	-
2.411,24 cotas	-	3.167

#### Cotas resgatadas

2.655,67 cotas	(3.338)	-
8296,36 cotas	-	(9.747)

<b>Variações no resgate de cotas</b>	<b>(752)</b>	<b>(1.202)</b>
--------------------------------------	--------------	----------------

<b>Patrimônio líquido antes do resultado do exercício</b>	<b>5.177</b>	<b>5.677</b>
---	--------------	--------------

<b>Resultado do exercício</b>		
<b>Receitas</b>	<b>917</b>	<b>2.023</b>
Rendas de títulos e valores mobiliários	917	2.023
<b>Despesas</b>	<b>78</b>	<b>184</b>

Resultado com transação com títulos e valores mobiliários	-	-
Despesas de taxa de administração	73	-
Despesas administrativas	5	135
Outras	-	49
<b>Resultado do exercício</b>	<b>839</b>	<b>1.839</b>

<b>Patrimônio líquido no final do exercício</b>		
Total de 3.576,96 cotas a R\$ 1.681.9918 em 31 de março de 2001	6.016	7.516
(5.142,87 cotas a R\$ 1.461.5575 em 31 de março de 2000)		

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.*

<b>NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2001 E 2000</b>
--

#### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Fundo de Aplicação em Cotas de Fundo de Investimento Financeiro Inter American Express - DI Master poderá investir seus recursos em outros Fundos que possuam até 5% do seu respectivo patrimônio líquido em margens depositadas a título de garantia e prêmios pagos em operações no mercado de derivativos, bem como investir seus recursos em outros Fundos cujo valor com operações no mercado de derivativos represente até uma vez o seu patrimônio líquido. Os investidores, ao fazerem aplicações neste Fundo, em razão da política de investimentos mais agressiva por parte do Administrador, estarão expostos aos riscos inerentes de mercado.

#### 2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras estão sendo apresentadas conforme nomenclatura e classificação padronizadas pelo Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF) e demais orientações emanadas do Banco Central do Brasil (BACEN).

<b>Fundo de Investimento Financeiro Inter American Express Ômega</b> (Administrado pelo Banco Inter American Express S.A.) CNPJ Nº 03.032.137/0001-16
--

<b>DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO DE 2001</b> (Em milhares de reais)		
<b>Aplicações</b>	<b>Valor atual</b>	<b>%</b>
<b>Aplicações em operações compromissadas</b>	<b>5.566</b>	<b>13,67</b>
Notas do Banco Central (NBC)	5.566	13,67
<b>Títulos e valores mobiliários</b>	<b>34.414</b>	<b>84,53</b>
<b>Títulos públicos</b>	<b>29.366</b>	<b>72,13</b>
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	12.085	29,68
Letras do Tesouro Nacional (LTN)	17.281	42,45
<b>Títulos privados</b>	<b>5.048</b>	<b>12,40</b>
Certificados de Depósitos Bancários (CDB)	804	1,97
Notas promissórias	952	2,34
Debêntures	3.292	8,09
<b>Cotas de fundos de investimento financeiro</b>	<b>707</b>	<b>1,74</b>
FIF Inter American Express Strategy	707	1,74
<b>Outros valores</b>	<b>26</b>	<b>0,06</b>
Outros	26	0,06
Total do ativo	40.713	100,00
<b>Valores a pagar</b>	<b>33</b>	<b>0,08</b>
Provisão para taxa de administração	11	0,03
Provisão para publicação	1	0,00
Outros	21	0,05
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>40.680</b>	<b>99,92</b>
Total do passivo	40.713	100,00

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.*

<b>DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2001 E PERÍODO DE 18 DE SETEMBRO DE 2000 (INÍCIO DAS ATIVIDADES) A 31 DE MARÇO DE 2000</b> (Em milhares de reais, exceto o valor unitário da cota)		
	<b>2001</b>	<b>2000</b>
<b>Patrimônio líquido no início do exercício</b>	-	-
<b>Cotas emitidas</b>		
38.225,33 cotas	38.500	-
0,00 cotas	-	-
<b>Cotas resgatadas</b>		
519,96 cotas	(523)	-
0,00 cotas	-	-
<b>Varição no resgate de cotas</b>	<b>(22)</b>	<b>-</b>
<b>Patrimônio líquido antes do resultado do exercício/período</b>	<b>37.955</b>	<b>-</b>
<b>Resultado do exercício/período</b>		
<b>Receitas</b>	<b>2.804</b>	<b>-</b>

Rendas de aplicações em operações compromissadas

Rendas de títulos e valores mobiliários

Rendas com aplicações em fundos de investimento

Despesas

Resultado com transações com títulos e valores mobiliários

Despesas de taxa de administração

Despesas administrativas

Despesas com prestação de serviços

Resultado do período

<b>Patrimônio líquido no final do exercício/período</b>		
Total de 37.705,47 cotas a R\$ 1.078.9011 em 31 de março de 2001	40.680	-

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.*

<b>NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2001 E PERÍODO DE 18 DE SETEMBRO DE 2000 (INÍCIO DAS ATIVIDADES) A 31 DE MARÇO DE 2000</b>
---

#### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Fundo de Investimento Financeiro Inter American Express Ômega foi constituído por meio da transformação, em 14 de agosto de 2000, do Fundo de Aplicação em Cotas de Fundo de Investimento Financeiro Inter American Express Ômega, que iniciou suas operações em 18 de outubro de 2001, tendo como política de investimento a aplicação de recursos em carteira composta de ativos financeiros e/ou modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro.

Os riscos e a rentabilidade do Fundo estão ligados ao nível de concentração da carteira, aos patamares de variação cambial e às oscilações das taxas de juros de mercado. Os investidores ao fazerem aplicações neste Fundo, em razão da política de investimentos