

Banco Inter American Express S.A. – Administrador

Fundo de Investimento Financeiro Inter American Express Profit - DI

(Administrado pelo Banco Inter American Express S.A.) CNPJ Nº 00.833.187/0001-04

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO DE 2001 (Em milhares de reais)		
Aplicações	Valor atual	%
Aplicações em operações compromissadas	1.240	1,48
Notas do Banco Central (NBC)	1.240	1,48
Títulos e valores mobiliários	82.338	98,50
Títulos públicos	61.189	73,20
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	22.792	27,26
Notas do Banco Central (NBC)	38.397	45,93
Títulos privados	21.149	25,30
Certificados de Depósito Bancários (CDB)	4.474	5,35
Notas promissórias	476	0,57
Debêntures	16.199	19,38
Outros valores	19	0,02
Outros	19	0,02
Total do ativo	83.597	100,00
Valores a pagar	3.681	4,60
Provisão para taxa de administração	18	0,02
Provisão para publicação	2	0,00
Outras	3.661	4,58
Patrimônio líquido	79.916	95,40
Total do passivo	83.597	100,00

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DAS EVOLUÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2001 E 2000 (Em milhares de reais, exceto o valor unitário da cota)

	2001	2000
Patrimônio líquido no início do exercício		
Total de 48.227,00 cotas a R\$ 2.931,2389 em 31 de março de 2000 (30.739,22 cotas a R\$ 2.421,1945 em 31 de março de 1999)	141.365	74.426
Cotas emitidas		
24.639,49 cotas	76.661	-
63.256,16 cotas	-	168.693
Cotas resgatadas		
49.446,93 cotas	(135.129)	-
45.768,38 cotas	-	(110.409)
Variáveis no resgate de cotas	(19.052)	(13.583)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício	63.845	119.127
Resultado do exercício		
Receitas	20.359	23.033
Rendas de aplicações em operações compromissadas	1.015	3.348
Rendas de títulos e valores mobiliários	19.344	19.685
Despesas	4.287	795
Despesas de taxa de administração	258	-
Resultado com transação com títulos e valores mobiliários	4.007	427
Despesas administrativas	18	368
Despesas com prestação de serviços	4	-
Resultado do exercício	16.072	22.238
Patrimônio líquido no final do exercício		
Total de 23.419,56 cotas a R\$ 3.412,3695 em 31 de março de 2001 (48.227,00 cotas a R\$ 2.931,2389 em 31 de março de 2000)	79.916	141.365

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2001 E 2000

1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Fundo de Investimento Financeiro Inter American Express Profit - DI, tem como política de investimento a aplicação de recursos em carteira composta por ativos financeiros e/ou modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro. O Fundo proporcionará aos cotistas rentabilidade sobre o principal investido diferenciada em relação àquela proporcionada pelo mercado de renda fixa convencional, podendo atuar nos mercados de títulos de renda fixa públicos e privados, se utilizando de instrumentos derivativos com a finalidade única e exclusiva de proteger os ativos que compõem carteira (operações de "hedge"), segundo critérios de composição de carteira e diversificação de riscos fixados pelo Administrador, dentro dos limites permitidos pela regulamentação em vigor.

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

a. Aplicações financeiras

As aplicações em títulos públicos e privados são valorizadas diariamente com base nas taxas de mercado praticadas para esses títulos. As

aplicações em operações compromissadas são valorizadas com base nas taxas e prazo contratados, em regime de competência.

b. Operações de "swap"

As receitas provenientes do diferencial das taxas acordadas nas operações de "swap" foram registradas diariamente na rubrica "Rendas de títulos e valores mobiliários" e as despesas provenientes do mesmo diferencial foram registradas na rubrica "Resultado de transações com títulos e valores mobiliários", em contrapartida de valores a receber ou a pagar. Ao final do exercício o montante em aberto desses contratos totaliza R\$ 35.189 mil (2000 - R\$ 23.940 mil).

4. EMISSÃO E RESGATE DE COTAS

Nas emissões de cotas, será utilizado o valor da cota apurado no dia da entrada do pedido de aplicação na sede ou nas dependências do Administrador.

Nos resgates de cotas, será utilizado o valor da cota em vigor no dia da solicitação de resgate na sede ou nas dependências do Administrador, que obrigatoriamente será o dia do efetivo pagamento.

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 0,25% ao ano.

7. CUSTÓDIA DOS TÍTULOS DA CARTEIRA

Os títulos escriturais têm seu controle feito por meio do Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) do Banco Central do Brasil e da Central de Custódia e Liquidação Financeira de Títulos (CETIP). As operações de "swap" encontram-se registradas na Bolsa de Mercadorias & Futuros (BM&F).

Não houve incidência de encargos sobre os serviços de custódia no exercício.

8. RENTABILIDADE E VALOR NOMINAL DA COTA

A rentabilidade do Fundo foi a seguinte:

Data	Valor da cota - R\$	Rentabilidade %
31 de março de 1999	2.421,1945	29,73
31 de março de 2000	2.931,2389	21,06
31 de março de 2001	3.412,3695	16,41

9. OPERAÇÕES COM O ADMINISTRADOR

As operações efetuadas com o Administrador são realizadas com base em condições usualmente praticadas pelo mercado.

10. TRIBUTAÇÃO

a. Imposto sobre Operações Financeiras (IOF)

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. Imposto de renda

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.

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

Aos

Cotistas e ao Administrador do

Fundo de Investimento Financeiro Inter American Express Profit - DI

(Administrado pelo Banco Inter American Express S.A.)

São Paulo - SP

Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do Fundo de Investimento Financeiro Inter American Express Profit - DI (administrado pelo Banco Inter American Express S.A.) em 31 de março de 2001 e as respectivas demonstrações das evoluções do patrimônio líquido correspondentes aos exercícios findos em 31 de março de 2001 e 2000, elaboradas sob a responsabilidade do Administrador do Fundo. Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras.

Nossos exames foram conduzidos de acordo com as normas de auditoria geralmente aplicadas no Brasil e compreenderam: (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 Investimento Financeiro Inter American Express Profit - DI em 31 de março de 2001 e as mutações de seu patrimônio líquido, correspondentes aos exercícios findos em 31 de março de 2001 e 2000 de acordo com os princípios fundamentais de contabilidade brasileiros e normas do Banco Central do Brasil.

20 de abril de 2001

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

Fundo de Investimento Financeiro Inter American Express - Strategy

(Administrado pelo Banco Inter American Express S.A.) CNPJ Nº 03.507.038/0001-43

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO DE 2001 (Em milhares de reais)		
Aplicações	Valor atual	%
Aplicações em operações compromissadas	2.457	48,81
Notas do Banco Central (NBC)	2.457	48,81
Títulos e valores mobiliários	2.573	51,12
Títulos públicos	2.473	49,11
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	82	1,62
Letras do Tesouro Nacional (LTN)	2.391	47,49
Títulos de renda variável		
Ações:	100	2,01
Bradesco (BBDC4)	8	0,16
Copel (CPLE3)	15	0,31
Elektrobras (ELET6)	23	0,46
Telemar (TNLP4)	54	1,08
Outros valores	4	0,07
Outros	4	0,07
Total do ativo	5.034	100,00
Valores a pagar	25	0,51
Provisão para taxa de administração	7	0,15
Outros	18	0,36
Patrimônio líquido	5.009	99,49
Total do passivo	5.034	100,00

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DAS EVOLUÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PERÍODO DE 2 DE OUTUBRO DE 2000 (INÍCIO DAS ATIVIDADES) A 31 DE MARÇO DE 2001 (Em milhares de reais, exceto o valor unitário da cota)

	2001	2000
Cotas emitidas no período		
5.447,08 cotas		5.797
Cotas resgatadas		
872,15 cotas	(935)	(19)
Variáveis no resgate de cotas	4.843	4.843
Patrimônio líquido antes do resultado do período		
Resultado do período		
Receitas	218	
Rendas de aplicações em operações compromissadas	103	
Rendas de títulos e valores mobiliários	115	
Despesas	52	21
Resultado com transação com títulos e valores mobiliários	21	
Despesas de taxa de administração	10	
Despesas administrativas	7	
Resultado do período	166	166
Patrimônio líquido no final do período		
Total de 4.574,93 cotas a R\$ 1.094,8459	5.009	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PERÍODO DE 2 DE OUTUBRO DE 2000 (INÍCIO DAS ATIVIDADES) A 31 DE MARÇO DE 2001

1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Fundo Inter American Express - Strategy foi constituído em 13 de setembro de 2000 e iniciou suas atividades em 2 de outubro 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

a. Aplicações financeiras

As aplicações em títulos públicos e privados são valorizadas diariamente com base nas taxas de mercado praticadas para esses títulos. As aplicações em operações compromissadas são valorizadas com base nas taxas e prazo contratados, em regime de competência.

b. Títulos de renda variável - Ações

As ações estão valorizadas pela cotação média do último dia em que foram negociadas na bolsa de valores, na qual houve maior volume de negociações. No caso de haver negociação em mais de uma bolsa, prevalece a cotação da bolsa na qual a ação, habitualmente, tem maior negociação.

A valorização e a desvalorização da carteira de ações, decorrentes da avaliação a valor de mercado, são contabilizadas em resultado da avaliação de investimento a preço de mercado.

c. Dividendos

Dividendos em dinheiro são contabilizados em receita na ocasião em que as respectivas ações passam a ser negociadas "ex-dividendos".

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

Fundo de Investimento Financeiro Inter American Express - Rentaplus

(Administrado pelo Banco Inter American Express S.A.) CNPJ Nº 01.598.731.0001-43

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO DE 2001 (Em milhares de reais)		
Aplicações	Valor atual	%
Aplicações em operações compromissadas	206	1,76
Notas do Banco Central (NBC)	206	1,76
Títulos e valores mobiliários	11.456	97,88
Títulos públicos	8.889	75,95
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	580	4,96
Notas do Banco Central (NBC)	962	8,22
Letras do Tesouro Nacional (LTN)	7.347	62,77
Títulos privados	1.547	13,22
Certificado de Depósito Bancário (CDB)	504	4,31
Debêntures	1.043	8,91
Títulos de renda variável	1.020	8,71
Ações:		
Bradesco - BBDC4	20	0,17
Bradesco Participações - BRAP4	30	0,26
Cernig - CMIG4	43	0,37
Gerdau - COGU4	36	0,31
Copel - CPLE3	15	0,13
Copel - CPLE6	35	0,29
Copene - CPNE5	30	0,26
CRT Celular - CRTP5	44	0,38
Cia. Siderúrgica Nacional - CSNA3	28	0,24
Elektrobras - ELET3	16	0,14
Elektrobras - ELET6	116	0,99
Embraer - EMBR3	16	0,13
Lojas Americanas - LAME4	22	0,19
Petrobras - PETR4	157	1,34
Globo Cabo - PLIM4	37	0,31
Sabesp - SBSP3	42	0,36
Tele Centro Oeste - TCOO4	51	0,44
Tele Centro Sul - TCSF4	39	0,33
Brasil Telecomunicações - TEP4	33	0,28
Telemig Participações - TMCP4	18	0,15
Tele Nordeste Celular - TNEP4	31	0,27
Telemar - TNLP4	128	1,10
Telesp Celular Participações - TSPP4	33	0,28
Outros valores	42	0,36
Outros	42	0,36
Total do ativo	11.704	100,00
Valores a pagar	167	1,45
Provisão para taxa de administração	10	0,09
Provisão para publicação	3	0,02
Outras	154	1,34
Patrimônio líquido	11.537	98,55
Total do passivo	11.704	100,00

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DAS EVOLUÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2001 E 2000 (Em milhares de reais, exceto o valor unitário da cota)

	2001	2000
Patrimônio líquido no início do exercício		
Total de 6.138,33 cotas a R\$ 2.265,0216 em 31 de março de 2000 (8.767,68 cotas a R\$ 1.885,0885 em 31 de março de 1999)	13.904	16.528
Cotas emitidas		
0,00 cotas	-	-
922,50 cotas	-	1.967
Cotas resgatadas		
1.387,62 cotas	(2.182)	-
3.551,85 cotas	-	(5.313)
Variáveis no resgate de cotas	(1.016)	(2.196)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício	10.706	10.986
Resultado do exercício		
Receitas	3.397	3.382
Rendas de aplicações em operações compromissadas	244	496
Rendas de títulos e valores mobiliários	3.153	2.886
Despesas	2.566	464
Despesas de taxa de administração	121	-
Resultado com transação com títulos e valores mobiliários	2.435	289
Despesas administrativas	5	172
Despesas com prestação de serviços	5	3
Resultado do exercício	831	2.918
Patrimônio líquido no final do exercício		