



Fundo de Investimento Capital Estrangeiro Rally

CNPJ nº 38.887.535/0001-07

Administrado pelo BANCO SANTANDER S.A. - CNPJ nº 33.517.640/0001-22

Av. Rio Branco nº 138 - 12º andar - Centro - Rio de Janeiro-RJ

Demonstração da Composição e Diversificação das Aplicações em 31 de março de 2002 (Em milhares de reais)

<u>Especificação</u>	<u>Espécie/ Forma</u>	<u>Quantidade</u>	<u>Valor de Mercado</u>	<u>Percentual sobre o Total das Aplicações</u>
Aubos Trevo S.A. - Grupo Trevo	PN	127.416.101	108.304	2,1876
Banco do Estado de Sergipe S.A. - BANESE	ON	90.000	3.151	0,0636
Baptista da Silva Participações e Projetos S.A.	PN	2.000	0	0,0000
Barber Green	ON	339.900	0	0,0000
Beta S.A. Indústria e Comércio	PNB	354	0	0,0000
Café Solúvel Brasília S.A.	PN	119.826.300	35.948	0,7261
Cia. Brasileira de Cartuchos	PN	46.929	348.682	7,0429
Chiarelli	PN	1.548.000	68.112	1,3758
Cia. Hering	PN	20.315	5	0,0001
Compart Indústria Eletrônica S.A.	PN	72.300	0	0,0000
Docas S.A.	PN	20.417.450	54.106	1,0929
Dova	PN	97.388.000	0	0,0000
Eberle	PN	962.025	1.202.531	24,2893
Eluma S.A. Indústria e Comércio	PN	234	0	0,0000
Fechaduras Brasil S.A.	PN	1.016	8.636	0,1744
Fibam	PN	9.359.014	18.718	0,3781
Ferragens Haga S.A.	PN	67.529.400	6.753	0,1364
Hering S.A. Brinquedos Musicais	PN	8.500	0	0,0000
Iplac do Brasil S.A. Plásticos Indústria	PNA	225.099	0	0,0000
Ligas de Alumínio S.A. - LIASA	ON	81.954	0	0,0000
Ligas de Alumínio S.A. - LIASA	PN	260.163	6.509	0,1315
Limasa S.A.	PN	57.828.400	0	0,0000
Mendes Júnior S.A.	PNA	531	5	0,0001
Montreal Empreendimentos Com. Ind. S.A.	PN	20.198.710	0	0,0000
Motoradio S.A. Comercial Industrial	PN	14.000	0	0,0000
Muller S.A. Indústria e Comércio	PN	219	0	0,0000
Nord Brasil	ON	14.585.400	22.024	0,4449
Nord Brasil	PN	152.022.100	231.074	4,6673
Olvebra S.A.	PN	715.725.650	0	0,0000
Sansuy	PNA	1.965.909	737.196	14,8902
Springer S.A.	PNA	95.440	467.656	9,4459
Springer S.A.	PNB	12.570	50.531	1,0207
Springer S.A.	ON	27.027	122.432	2,4729
Construtora Sultepa S.A.	PN	957.800	948.222	19,1526
Transparaná S.A.	PN	28.800	0	0,0000
Trufana Têxtil S.A.	PN	212.883	0	0,0000
Votec Táxi Aéreo S.A.	ON	275.213.500	0	0,0000
Votec Táxi Aéreo S.A.	PN	143.550.100	0	0,0000
Wiest S.A.	PN	235.122	37.620	0,7599
		<u>1.828.269.215</u>	<u>4.478.216</u>	<u>90,4531</u>
Disponibilidades				
Bancos conta movimento			454.308	9,1763
Valores a Receber				
Dividendos a receber			<u>18.344</u>	<u>0,3705</u>
Valor Total das Aplicações			<u>4.950.868</u>	<u>100,0000</u>
Valores a Pagar				
Taxa de administração			1.959	0,0396
Taxa CVM			23.618	0,4770
Outros			3.200	0,0646
			<u>28.777</u>	<u>0,5813</u>
Patrimônio Líquido			<u>4.922.091</u>	<u>99,4187</u>
Total do Passivo			<u>4.950.868</u>	<u>100,0000</u>
ON - Ação Ordinária Nominativa				
PN - Ação Preferencial Nominativa				
PNA - Ação Preferencial Nominativa - classe A				
PNB - Ação Preferencial Nominativa - classe B				

Contador: **Dionisio Napolitano de Moraes** - TC-CRC 1SP125761/O-0