



## Fundo de Aplicação em Cotas de Fundos de Investimento Santander Classic Renda Fixa

C.N.P.J. Nº 03.823.063/0001-36

Administrado pelo BANCO SANTANDER BRASIL S.A. - C.N.P.J. Nº 61.472.676/0001-72  
Rua Amador Bueno nº 474 - Santo Amaro - São Paulo - SP

### RELATÓRIO DO ADMINISTRADOR

Senhores cotistas:

Em cumprimento às disposições legais, submetemos à apreciação de V. Sas. as demonstrações da evolução do patrimônio líquido do período de 25 de setembro de 2000 a 31 de julho de 2001, acompanhadas da composição e diversificação das aplicações em 31 de julho de 2001.

#### DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE JULHO DE 2001 - Em milhares de reais

Aplicações/ especificações	Valor atual	Porcentagem s/ aplicações
<b>Cotas de fundos de investimento (administrador)</b>	<b>8.867</b>	<b>100,00</b>
FIF Santander Renda Fixa (Banco Santander Brasil S.A.)	8.700	98,12
FIF Santander Meridional DI Liquidez (Banco Santander Brasil S.A.)	167	1,88
<b>Total do ativo</b>	<b>8.867</b>	<b>100,00</b>
<b>Outras obrigações</b>	<b>47</b>	
Fiscais e previdenciárias	22	
Diversas	25	
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>8.820</b>	
<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>	<b>8.867</b>	

As notas explicativas do administrador são parte integrante das demonstrações financeiras.

#### DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Em milhares de reais

	Período de 25 de setembro de 2000 a 31 de julho de 2001
<b>Patrimônio líquido no início do período</b>	
Constituído em 25.09.2000 - 10.650,0000 cotas a R\$ 10,00000 cada	107
Cotas emitidas - 1.433.053,3900	15.073
Cotas resgatadas - 652.457,2798	(6.807)
Variação no resgate de cotas	(166)
<b>Patrimônio líquido antes do resultado do período</b>	<b>8.207</b>
<b>Receitas</b>	<b>717</b>
Rendas de aplicações em fundos de investimento	717
<b>Despesas</b>	<b>104</b>
Taxa de administração	94
Outras despesas administrativas	10
<b>Resultado do período apropriado ao patrimônio líquido</b>	<b>613</b>
<b>Patrimônio líquido no final do período</b>	
Em 31.07.2001 - 791.246,1102 cotas a R\$ 11,146698 cada	<b>8.820</b>

As notas explicativas do administrador são parte integrante das demonstrações financeiras.

#### NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE JULHO DE 2001 - Em milhares de reais

##### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Fundo foi constituído em 14 de agosto de 2000, na forma de condomínio aberto, tendo iniciado suas atividades em 25 de setembro de 2000, com a finalidade de propiciar aos cotistas valorização crescente e gradual de suas cotas, por meio de aplicação de recursos em cotas de fundos de investimento, que tenham por objetivo atuar no mercado de renda fixa de forma moderada. Todavia, o patrimônio líquido do Fundo está sujeito às oscilações positivas e negativas desses ativos. Em decorrência da possibilidade de adoção de política de investimento agressiva pelo administrador, o patrimônio líquido do Fundo poderá estar em risco podendo ocorrer perda do capital investido. As aplicações realizadas no Fundo não contam com garantia da instituição administradora ou, por qualquer mecanismo de seguro ou ainda, pelo Fundo Garantidor de Créditos - FGC.

##### 2. PRÁTICAS CONTÁBEIS

As principais práticas contábeis adotadas para a contabilização das operações e para elaboração das demonstrações financeiras estão em conformidade com as normas e instruções do Banco Central do Brasil - BACEN, consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF. As aplicações em cotas de fundos de investimento são valorizadas diariamente, pelo valor da cota do respectivo fundo.

##### 3. DISTRIBUIÇÃO DE RESULTADOS

Os resultados auferidos são incorporados ao patrimônio líquido com a correspondente variação no valor das cotas, de maneira que todos os condôminos deles participem proporcionalmente à quantidade de cotas possuídas.

##### 4. EMISSÃO E RESGATE DE COTAS

As cotas do Fundo têm seu valor calculado diariamente, com base em avaliação patrimonial que considere o valor de mercado dos ativos financeiros integrantes da carteira, conseqüentemente, o valor das cotas do Fundo está sujeito às oscilações para mais ou para menos dos ativos desta. Na emissão de cotas do Fundo será utilizado o valor da cota em vigor no dia da efetiva disponibilidade dos recursos integrantes da composição da carteira. As cotas são nominativas, intransferíveis e mantidas em conta de depósito em nome de seus titulares.

O resgate de cotas do Fundo será efetuado, sem a cobrança de qualquer taxa ou despesa, até o primeiro dia útil subsequente ao da solicitação do resgate. Não existe carência no resgate de cotas.

##### 5. TAXAS E ENCARGOS

A taxa de administração creditada ao Banco Santander Brasil S.A., no montante de R\$ 94, representando 1,69% do patrimônio líquido médio do Fundo, foi computada diariamente ao patrimônio líquido à razão de 2,00% a.a. Outras despesas administrativas, no montante de R\$ 10, representaram 0,18% do patrimônio líquido médio do período.

##### 6. RENTABILIDADE

A rentabilidade do Fundo no período foi de 11,47%.

##### 7. TRIBUTAÇÃO

Rendimentos produzidos são tributados à alíquota de 20% de acordo com a regulamentação aplicável. Considerando que o Fundo não tem prazo de carência, a incidência do imposto de renda no Fundo sobre os rendimentos auferidos ocorre no último dia útil de cada mês, ou no resgate, se ocorrer em outra data, mediante a redução na quantidade de cotas de cada cotista por valor correspondente ao imposto de renda devido. Os cotistas amparados por medida judicial específica não sofrem retenção do imposto de renda na fonte. Adicionalmente, sobre os resgates efetuados entre o 1º e o 29º dia após a data de aplicação, incidirá Imposto de Operações Financeiras - IOF à alíquota estabelecida na legislação aplicável.

##### A DIRETORIA

Agostinho da Silva Mota - Contador - CRC 1SP134725/O-3

##### Parecer dos auditores independentes

28 de agosto de 2001

Aos Administrador e Cotistas

Fundo de Aplicação em Cotas de Fundos de

Investimento Santander Classic Renda Fixa

(Administrado pelo Banco Santander Brasil S.A.)

1. Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do Fundo de Aplicação em Cotas de Fundos de Investimento Santander Classic Renda Fixa em 31 de julho de 2001 e a demonstração da evolução do patrimônio líquido do período de 25 de setembro de 2000 a 31 de julho de 2001, elaboradas sob a responsabilidade da sua administração. Nossa responsabilidade é a de emitir parecer sobre essas demonstrações financeiras.

2. Nosso exame foi conduzido de acordo com as normas de auditoria aplicáveis no Brasil, que requerem que os exames sejam realizados com o objetivo de comprovar a adequada apresentação das demonstrações financeiras em todos os seus aspectos relevantes. Portanto, nosso exame compreendeu, entre outros procedimentos: (a) o planejamento dos trabalhos, considerando a relevância dos saldos, o volume das 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 estimativas contábeis mais representativas adotadas pela administração do Fundo, bem como da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

3. Somos de parecer que as referidas demonstrações financeiras apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo de Aplicação em Cotas de Fundos de Investimento Santander Classic Renda Fixa em 31 de julho de 2001 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido do período de 25 de setembro de 2000 a 31 de julho de 2001, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.

PRICEWATERHOUSECOOPERS

Auditores Independentes  
CRC 2SP000160/O-5

Edison Arisa Pereira

Sócio  
Contador CRC 1SP127241/O-0