



Santander Millenium - Fundo de Investimento Financeiro

C.N.P.J. Nº 01.655.957/0001-39
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 dos exercícios findos em 31 de dezembro de 1999 e de 1998, acompanhada da composição e diversificação das aplicações em 31 de dezembro de 1999.

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE DEZEMBRO DE 1999 - Em milhares de reais

Aplicação/especificação	Quantidade	Valor de mercado	Porcentagem sobre aplicações
DISPONIBILIDADES	2	0,01	0,01
Depósitos Bancários	2	0,01	
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ	3.320	18,47	18,47
Notas do Banco Central - NBCs	3.320	18,47	
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS	14.097	78,41	78,41
Letras Financeiras do Tesouro - LFTs	4.387	24,40	
Letras do Tesouro Nacional - LTNs	2.956	16,44	
Notas do Tesouro Nacional - NTNs	4.552	25,32	
Notas do Banco Central - NBCs-E	2.202	12,25	
MERCADO A TERMO	1.013.910.500	2,27	2,27
Compras a termo a receber	1.013.910.500	408	
Acequia - PN	2.000.000	1	0,01
Artes - PN	1.000.000.000	207	1,15
Bardella - PN	500	22	0,12
Brasil - ON	4.000.000	26	0,15
Brasil - PN	1.000.000	9	0,05
EBE - PN	1.000.000	10	0,06
Globo Cabo - PN	10.000	12	0,06
Lochp-Maxion - ON	100.000	4	0,02
Lojas Americanas - ON	2.000.000	4	0,02
Manah - PN	1.600.000	31	0,17
Metal Leve - PN	2.000.000	62	0,35
Telebrás - RCTB31	200.000	20	0,11
OUTROS CRÉDITOS	152	0,84	0,84
Operações de "swap" - diferencial a receber	152	0,84	
TOTAL DO ATIVO	17.979	100,00	
OUTRAS OBRIGAÇÕES	4	0,02	0,02
Fiscais e previdenciárias	4	0,02	
NEGOCIAÇÃO E INTERMEDIÇÃO DE VALORES	1	0,01	0,01
Compra de termo a pagar	1	0,01	
DIVERSAS	8	0,04	0,04
Provisão para pagamento a efetuar	8	0,04	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	17.966		
TOTAL DO PASSIVO	17.979		

As notas explicativas do administrador são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Em milhares de reais		
	Exercício findo em 31 de dezembro de 1999	Período de 3 de abril a 31 de dezembro de 1998
PATRIMÔNIO LÍQUIDO NO INÍCIO DO EXERCÍCIO/PERÍODO		
Em 31 de dezembro de 1998 - 1.623.161,6219 cotas a R\$ 11,7393 cada	19.055	
Constituído por 1.340.000 cotas a R\$ 10,00 cada	13.400	
Cotas emitidas - (1998 - 1.792.366,1519)	5.462	
Cotas resgatadas - 1999 - 407.228,1610 (1998 - 1.509.204,5299)	(4.462)	(1.600)
Varição no resgate de cotas	(967)	(654)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO ANTES DO RESULTADO DO EXERCÍCIO/PERÍODO	13.626	16.608
RECEITAS	17.913	3.248
Rendas de títulos e valores mobiliários	17.334	2.599
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez	579	649
DESPESAS	13.573	801
Resultado de transações com títulos e valores mobiliários	13.475	743
Despesas administrativas	98	58
RESULTADO DO EXERCÍCIO/PERÍODO APROPRIADO AO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	4.340	2.447
PATRIMÔNIO LÍQUIDO NO FINAL DO EXERCÍCIO/PERÍODO	17.966	19.055
31 de dezembro de 1999 - 1.215.933,4609 cotas a R\$ 14,7758	17.966	
31 de dezembro de 1998 - 1.623.161,6219 cotas a R\$ 11,7393		19.055

As notas explicativas do administrador são parte integrante das demonstrações financeiras

NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1999 E DE 1998

1. CONTEXTO OPERACIONAL
O Fundo, anteriormente denominado Virgo Fundo de Investimento Financeiro, tem como objetivo mobilizar recursos oriundos de pessoas físicas e jurídicas para aplicação em títulos e valores mobiliários, de acordo com a legislação vigente. Conforme Assembléia Geral de Cotistas de 30 de junho de 1998, foi aprovada a alteração da denominação do Fundo para Santander Millenium Fundo de Investimento Financeiro. Conseqüentemente, o patrimônio líquido do fundo está sujeito às oscilações positivas e negativas desses ativos. As aplicações realizadas no Fundo não contam com garantia da instituição

Santander Millenium - Fundo de Investimento Financeiro

C.N.P.J. Nº 01.655.957/0001-39
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 dos exercícios findos em 31 de dezembro de 1999 e de 1998, acompanhada da composição e diversificação das aplicações em 31 de dezembro de 1999.

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE DEZEMBRO DE 1999 - Em milhares de reais

Aplicação/especificação	Quantidade	Valor de mercado	Porcentagem sobre aplicações
DISPONIBILIDADES	2	0,01	0,01
Depósitos Bancários	2	0,01	
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ	3.320	18,47	18,47
Notas do Banco Central - NBCs	3.320	18,47	
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS	14.097	78,41	78,41
Letras Financeiras do Tesouro - LFTs	4.387	24,40	
Letras do Tesouro Nacional - LTNs	2.956	16,44	
Notas do Tesouro Nacional - NTNs	4.552	25,32	
Notas do Banco Central - NBCs-E	2.202	12,25	
MERCADO A TERMO	1.013.910.500	2,27	2,27
Compras a termo a receber	1.013.910.500	408	
Acequia - PN	2.000.000	1	0,01
Artes - PN	1.000.000.000	207	1,15
Bardella - PN	500	22	0,12
Brasil - ON	4.000.000	26	0,15
Brasil - PN	1.000.000	9	0,05
EBE - PN	1.000.000	10	0,06
Globo Cabo - PN	10.000	12	0,06
Lochp-Maxion - ON	100.000	4	0,02
Lojas Americanas - ON	2.000.000	4	0,02
Manah - PN	1.600.000	31	0,17
Metal Leve - PN	2.000.000	62	0,35
Telebrás - RCTB31	200.000	20	0,11
OUTROS CRÉDITOS	152	0,84	0,84
Operações de "swap" - diferencial a receber	152	0,84	
TOTAL DO ATIVO	17.979	100,00	
OUTRAS OBRIGAÇÕES	4	0,02	0,02
Fiscais e previdenciárias	4	0,02	
NEGOCIAÇÃO E INTERMEDIÇÃO DE VALORES	1	0,01	0,01
Compra de termo a pagar	1	0,01	
DIVERSAS	8	0,04	0,04
Provisão para pagamento a efetuar	8	0,04	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	17.966		
TOTAL DO PASSIVO	17.979		

As notas explicativas do administrador são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Em milhares de reais		
	Exercício findo em 31 de dezembro de 1999	Período de 3 de abril a 31 de dezembro de 1998
PATRIMÔNIO LÍQUIDO NO INÍCIO DO EXERCÍCIO/PERÍODO		
Em 31 de dezembro de 1998 - 1.623.161,6219 cotas a R\$ 11,7393 cada	19.055	
Constituído por 1.340.000 cotas a R\$ 10,00 cada	13.400	
Cotas emitidas - (1998 - 1.792.366,1519)	5.462	
Cotas resgatadas - 1999 - 407.228,1610 (1998 - 1.509.204,5299)	(4.462)	(1.600)
Varição no resgate de cotas	(967)	(654)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO ANTES DO RESULTADO DO EXERCÍCIO/PERÍODO	13.626	16.608
RECEITAS	17.913	3.248
Rendas de títulos e valores mobiliários	17.334	2.599
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez	579	649
DESPESAS	13.573	801
Resultado de transações com títulos e valores mobiliários	13.475	743
Despesas administrativas	98	58
RESULTADO DO EXERCÍCIO/PERÍODO APROPRIADO AO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	4.340	2.447
PATRIMÔNIO LÍQUIDO NO FINAL DO EXERCÍCIO/PERÍODO	17.966	19.055
31 de dezembro de 1999 - 1.215.933,4609 cotas a R\$ 14,7758	17.966	
31 de dezembro de 1998 - 1.623.161,6219 cotas a R\$ 11,7393		19.055

As notas explicativas do administrador são parte integrante das demonstrações financeiras

NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1999 E DE 1998

1. CONTEXTO OPERACIONAL
O Fundo, anteriormente denominado Virgo Fundo de Investimento Financeiro, tem como objetivo mobilizar recursos oriundos de pessoas físicas e jurídicas para aplicação em títulos e valores mobiliários, de acordo com a legislação vigente. Conforme Assembléia Geral de Cotistas de 30 de junho de 1998, foi aprovada a alteração da denominação do Fundo para Santander Millenium Fundo de Investimento Financeiro. Conseqüentemente, o patrimônio líquido do fundo está sujeito às oscilações positivas e negativas desses ativos. As aplicações realizadas no Fundo não contam com garantia da instituição



Fundo de Investimento Financeiro Santander VIP III

C.N.P.J. Nº 02.472.779/0001-73
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 dos exercícios findos em 31 de dezembro de 1999 e de 1998, acompanhada da composição e diversificação das aplicações em 31 de dezembro de 1999.

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE DEZEMBRO DE 1999 - Em milhares de reais

Aplicação/especificação	Quantidade	Valor atual	Porcentagem sobre aplicações
DISPONIBILIDADES	2	0,01	0,01
Depósitos Bancários	2	0,01	
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ	900	2,70	2,70
Notas do Banco Central - NBCs	900	2,70	
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS	30.393	91,33	91,33
Letras Financeiras do Tesouro - LFTs	7.956	23,91	
Letras do Tesouro Nacional - LTNs	12.150	36,51	
Notas do Tesouro Nacional - NTNs	10.287	30,91	
COMMERCIAL PAPERS	1.869	5,62	5,62
Companhia Petrolífera Marlim	1.869	5,62	
OUTROS CRÉDITOS	112	0,34	0,34
Negociação e intermediação de valores Diversas	112	0,34	
TOTAL DO ATIVO	33.276	100,00	
OUTRAS OBRIGAÇÕES	118	0,35	0,35
Negociação e intermediação de valores Diversas	118	0,35	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	33.158		
TOTAL DO PASSIVO	33.276		

As notas explicativas do administrador são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Em milhares de reais		
	Exercício findo em 31 de dezembro de 1999	Período de 9 de novembro a 31 de dezembro de 1998
PATRIMÔNIO LÍQUIDO NO INÍCIO DO EXERCÍCIO/PERÍODO		
Em 31 de dezembro de 1998 - 1.985.029,4579 a R\$ 10,4545 cada	20.753	
Constituído em 9 de novembro de 1998 por 2.000.000,000 cotas de R\$ 10,00 cada	20.000	
Cotas emitidas: 1999 - 490.840,8067	6.155	
Cotas resgatadas: (1998 - 14.970,5421)	(149)	
Variações no resgate de cotas	(6)	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO ANTES DO RESULTADO DO EXERCÍCIO/PERÍODO	26.908	19.845
RECEITAS	11.802	2.099
Rendas de títulos e valores mobiliários	11.263	1.538
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez	538	561
Outras receitas operacionais	1	
DESPESAS	5.552	1.191
Resultado de transações com títulos e valores mobiliários	5.460	1.133
Despesas administrativas	91	58
Outras despesas operacionais	1	
RESULTADO DO EXERCÍCIO/PERÍODO APROPRIADO AO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	6.250	908
PATRIMÔNIO LÍQUIDO NO FINAL DO EXERCÍCIO/PERÍODO	33.158	30.753
Em 31 de dezembro de 1999 - 2.475.870,2646 a R\$ 13,3924	33.158	
Em 31 de dezembro de 1998 - 1.985.029,4579 a R\$ 10,4545 cada		20.753

As notas explicativas do administrador são parte integrante das demonstrações financeiras

NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1999 E DE 1998

1. CONTEXTO OPERACIONAL
O Fundo de Aplicação Financeira Santander VIP III, foi constituído por instrumento particular em 13 de abril de 1998 iniciando suas atividades em 9 de novembro de 1998 e tem por objetivo propiciar aos seus cotistas obtenção de rendimentos por meio da valorização de suas cotas, mediante aplicação de recursos em carteiras de ativos financeiros de acordo com a legislação vigente. Conseqüentemente o patrimônio líquido do fundo está sujeito às oscilações positivas e negativas desses ativos. As aplicações realizadas no Fundo não conta com garantia da instituição administradora ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC.

2. PRÁTICAS CONTÁBEIS
As práticas contábeis adotadas para a contabilização das operações e para elaboração das demonstrações financeiras emanam das normas do Banco Central do Brasil - BACEN, consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF. Os títulos de renda fixa são valorizados ao custo, acrescido dos rendimentos auferidos, e deduzidos por provisão para ajuste ao valor de mercado, quando aplicável. O ágio ou deságio é apropriado diariamente, em função dos prazos



Santander Léo - Fundo de Investimento Financeiro

C.N.P.J. Nº 01.665.960/0001-52
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 dos exercícios findos em 31 de dezembro de 1999 e de 1998, acompanhada da composição e diversificação das aplicações em 31 de dezembro de 1999.

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE DEZEMBRO DE 1999 - Em milhares de reais

Aplicação/especificação	Quantidade	Valor atual	Porcentagem sobre aplicações
DISPONIBILIDADES	2	0,01	0,01
Depósitos Bancários	2	0,01	
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ	591	2,83	2,83
Letras do Tesouro Nacional - LTNs	591	2,83	
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS	20.312	97,16	97,16
Letras Financeiras do Tesouro - LFTs	20.312	97,16	
TOTAL DO ATIVO	20.905	100,00	
OUTRAS OBRIGAÇÕES	1.242	5,93	5,93
Operações de "swap" a pagar	1.242	5,93	
Diversas	1	0,01	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	19.663		
TOTAL DO PASSIVO	20.905		

As notas explicativas do administrador são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Em milhares de reais		
	1999	1998
PATRIMÔNIO LÍQUIDO NO INÍCIO DO EXERCÍCIO		
Em 31 de dezembro de 1998 - 96.501.558,3337 cotas a R\$ 0,9640	93.035	123.178
(1997 - 121.775.928.342 cotas a R\$ 1,01115)	(85.	