

Fundo de Aplicação em Cotas de Fundos de Investimento Santander Classic DI

C.N.P.J. Nº 02.367.526/0001-30
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 30 de setembro de 2000 e de 1999, acompanhadas da composição e diversificação das aplicações em 30 de setembro de 2000.

São Paulo, 10 de novembro de 2000.

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 30 DE SETEMBRO DE 2000 - Em milhares de reais		
	Valor atual	Porcentagem sobre aplicações
DISPONIBILIDADES	3	0,01
Banco Santander Brasil S.A.	3	0,01
COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	191.976	99,97
Fundo de Investimento Financeiro		
Santander FIF DI	191.976	99,97
OUTROS CREDITOS	7	0,02
Diversos	7	0,02
TOTAL DO ATIVO	191.986	100,00
OUTRAS OBRIGAÇÕES	629	
Fiscais e previdenciárias	317	
Taxa de administração	293	
Diversas	19	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	191.357	
TOTAL DO PASSIVO	191.986	

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

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO - Em milhares de reais		
	2000	1999
PATRIMÔNIO LÍQUIDO NO INÍCIO DO EXERCÍCIO		
30.09.1999 - 10.924.926.3800 cotas a R\$ 12,7406 cada (01.10.1998 - 27.578.8000 cotas a R\$ 10,0000 cada)	139.190	276
Cotas emitidas - 11.440.484,6883 (1999 - 16.126.888,4232)	157.271	227.639
Cotas emitidas decorrentes de incorporação - 2.605.308,7810 - Nota 1	38.475	
Cotas resgatadas - 12.047.138,2983 (1999 - 5.229.540,8432)	(151.712)	(99.310)
Variação no resgate de cotas	(13.778)	(4.138)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO ANTES DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	169.446	124.467
RECEITAS	24.885	16.130
Rendas de títulos e valores mobiliários	24.885	16.130
DESPESAS	2.974	1.407
Taxa de administração	2.945	1.400
Despesas administrativas	29	7
RESULTADO DO EXERCÍCIO APROPRIADO AO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	21.911	14.723
PATRIMÔNIO LÍQUIDO NO FINAL DO EXERCÍCIO		
Em 30.09.2000 - 12.923.581,5510 cotas a R\$ 14,8068 cada	191.357	0,02
Em 30.09.1999 - 10.924.926,3800 cotas a R\$ 12,7406 cada	139.190	

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

NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2000 E DE 1999		
Em milhares de reais		

1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Fundo foi constituído por instrumento particular, mediante a transformação do Fundo de Investimento Financeiro - Santander Multigarantido cujas cotas foram resgatadas em 19 de maio de 1998, iniciando suas atividades em 1º de outubro de 1998 e tem como objetivo mobilizar recursos oriundos de pessoas físicas e jurídicas para aplicação em cotas de fundos de investimento financeiro e de fundos de investimento no exterior, em até 100% dos seus recursos em um único fundo, desde que seja administrado pelo Banco Santander Brasil S.A. ou por empresas a ele ligadas, nos termos da legislação em vigor, de acordo com regulamentação específica do Banco Central do Brasil - BACEN. 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 administradora ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Conforme Assembléia Geral de 11 de setembro de 2000 foi aprovada a incorporação do Meridional DI Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Financeiro, na data-base de 22 de setembro de 2000, mediante a emissão de cotas nessa data-base em montante equivalente ao valor do patrimônio líquido contábil desse fundo. O montante e a quantidade de cotas incorporados foram os seguintes:

	Quantidade de cotas	Valor original da cota	Saldo total - R\$
Meridional DI Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Financeiro	28.602.507,68601	1,345160	38.474.949
Valor da cota em 22 de setembro de 2000 do Fundo de Aplicação em Cotas de Fundos de Investimento			
Santander Classic DI			14,7679035
Quantidade de cotas emitidas decorrentes da incorporação			2.605.308,7810

Fundo de Investimento Financeiro Santander Conta Inteligente 60

C.N.P.J. Nº 01.617.363/0001-33
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 30 de setembro de 2000 e de 1999, acompanhadas da composição e diversificação das aplicações em 30 de setembro de 2000.

São Paulo, 10 de novembro de 2000.

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 30 DE SETEMBRO DE 2000 - Em milhares de reais		
	Valor atual	Porcentagem sobre aplicações
DISPONIBILIDADES	2	0,02
Banco Santander Brasil S.A.	2	0,02
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ	12.507	99,98
Letras do Tesouro Nacional - LTN	12.507	99,98
TOTAL DO ATIVO	12.509	100,00
OUTRAS OBRIGAÇÕES	168	
Diversas	168	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	12.341	
TOTAL DO PASSIVO	12.509	

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

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO - Em milhares de reais		
	2000	1999
PATRIMÔNIO LÍQUIDO NO INÍCIO DO EXERCÍCIO		
30.09.1999 - 15.762.755,0490 cotas a R\$ 10,5602 cada (30.09.1998 - 30.003.931,3744 cotas a R\$ 10,5338 cada)	166.459	316.056
Cotas emitidas - 47.444.895,1834 (1999 - 769.899,096,3259)	501.201	8.619.676
Cotas resgatadas - 62.042.015,4650 (1999 - 784.140,272,6513)	(655.265)	(8.769.117)
Variação no resgate de cotas	(170)	(844)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO ANTES DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	12.225	165.771
RECEITAS	8.011	78.698
Rendas de títulos e valores mobiliários	1.255	15.364
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez	6.755	63.333
Outras receitas operacionais		1
DESPESAS	7.895	78.010
Resultado de transações com títulos e valores mobiliários	473	368
Taxa de administração	7.370	77.534
Despesas administrativas	52	108
RESULTADO DO EXERCÍCIO APROPRIADO AO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	116	688
PATRIMÔNIO LÍQUIDO NO FINAL DO EXERCÍCIO		
30.09.2000 - 1.165.634,7674 cotas de R\$ 10,5869 cada	12.341	
30.09.1999 - 15.762.755,0490 cotas a R\$ 10,5602 cada	166.459	

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

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2000 E DE 1999		
Em milhares de reais		

1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Fundo foi constituído por instrumento particular em 10 de março de 1997 iniciando suas atividades em 26 de março de 1997, sob a forma de condomínio aberto com prazo indeterminado de duração. O Fundo tem como objetivo mobilizar recursos oriundos de pessoas físicas e jurídicas para aplicação diversificada em carteira de ativos financeiros e demais modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro, inclusive operações de mercado de derivativos, de acordo com os critérios de composição e diversificação estabelecidos na legislação vigente, de acordo com regulamentação específica do Banco Central do Brasil - BACEN. 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 administradora ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS E PRINCIPAIS 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. Os resultados das operações do "swap" são apropriados de acordo com os prazos dos contratos.

3. EMISSÃO E RESGATE DE COTAS

As cotas do Fundo têm seu valor calculado diariamente, com base em avaliação patrimonial que considera o valor de mercado dos ativos financeiros integrantes da carteira. Na emissão de cotas do Fundo, é utilizado o valor da cota em vigor no dia da efetiva disponibilidade dos recursos integrantes da composição da carteira. As cotas são nominativas, transferíveis e mantidas em conta de depósito em nome de seus titulares.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS E PRÁTICAS CONTÁBEIS

As práticas contábeis adotadas para a contabilização das operações e para elaboração das demonstrações financeiras estão de 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 financeiro são valorizadas diariamente, pelo valor da cota informado pelo respectivo fundo.

3. EMISSÃO E RESGATE DE COTAS

As cotas do Fundo têm seu valor calculado diariamente, com base em avaliação patrimonial que considera o valor de mercado dos ativos financeiros integrantes da carteira. Na emissão de cotas do Fundo, é 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 e/ou despesa, no próprio dia da solicitação, com utilização do valor da cota em vigor no dia do respectivo pagamento. Não existe carência no resgate de cotas.

4. DISTRIBUIÇÃO DE RESULTADOS

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

5. TAXAS E ENCARGOS

O Fundo pagou no exercício o montante de R\$ 2.945 (1999 - R\$ 1.400) de taxa de administração, representando 1,98% do patrimônio líquido médio do Fundo (1999 - 2,00%), que foi computada diariamente sobre o patrimônio líquido, à razão de 2,00% (1999 - 2,00%) ao ano, e paga mensalmente. Demais despesas no montante de R\$ 29 (1999 - R\$ 7), representaram 0,02% (1999 - 0,01%) sobre o patrimônio líquido médio do exercício.

6. RENTABILIDADE

A rentabilidade do Fundo no exercício foi de 16,22% (1999 - 27,41%).

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 ocorrendo em outra data, mediante a redução na quantidade de cotas de cada quotista um valor correspondente ao imposto de renda devido. Adicionalmente, sobre os resgates efetuados entre o 1º e o 29º dia após a data de aplicação, incidirá a alíquota de Imposto de Operações Financeiras - IOF, de acordo com a legislação aplicável.

A DIRETORIA

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

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

10 de novembro de 2000
Ao Administrador e Cotistas
Fundo de Aplicação em Cotas de Fundos de Investimento Santander Classic DI (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 DI em 30 de setembro de 2000 e as demonstrações da evolução do patrimônio líquido dos exercícios findos em 30 de setembro de 2000 e de 1999, elaboradas sob a responsabilidade da sua administração. Nossa responsabilidade é a de emitir parecer sobre essas demonstrações financeiras.
2. Nossos exames foram conduzidos 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, nossos exames compreenderam, entre outros procedimentos: (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 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 DI, em 30 de setembro de 2000 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido dos exercícios findos em 30 de setembro de 2000 e de 1999, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.
4. Conforme mencionado na Nota 1, foi incorporado ao Fundo, em 22 de setembro de 2000, o Meridional DI Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Financeiro. A referida incorporação foi aprovada por assembleia de cotistas do fundo incorporado.

PRICEWATERHOUSECOOPERS
Auditores Independentes Edison Arisa Pereira Sócio
CRC 2SP000160/O-5 Contador CRC 1SP127241/O-0

Fundo de Aplicação em Cotas de Fundos de Investimento Santander Golden Renda Fixa

C.N.P.J. Nº 00.814.438/0001-03
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 30 de setembro de 2000 e de 1999, acompanhadas da composição e diversificação das aplicações em 30 de setembro de 2000.

São Paulo, 10 de novembro de 2000.

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 30 DE SETEMBRO DE 2000 - Em milhares de reais		
	Valor atual	Porcentagem sobre aplicações
DISPONIBILIDADES	181	0,39
Banco Santander Brasil S.A.	181	0,39
COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO FINANCEIRO	46.357	99,61
Santander FIF 60 Fundo de Investimento Financeiro	46.357	99,61
TOTAL DO ATIVO	46.538	100,00
OUTRAS OBRIGAÇÕES	207	
Fiscais e previdenciárias	97	
Diversas	116	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	46.331	
TOTAL DO PASSIVO	46.538	

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

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO - Em milhares de reais		
	2000	1999
PATRIMÔNIO LÍQUIDO NO INÍCIO DO EXERCÍCIO		
30.09.1999 - 35.160.730,2765 cotas a R\$ 2,3588 cada (30.09.1998 - 38.902.298,1414 cotas a R\$ 1,8636 cada)	82.940	72.497
Cotas emitidas - 188.307,8604 (1999 - 29.489.595,7402)	511	63.174
Cotas resgatadas - 18.294.951,0907 (1999 - 33.231.163,6051)	(31.305)	(54.699)
Variação no resgate de cotas	(14.343)	(16.589)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO ANTES DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	37.803	64.383
RECEITAS	10.349	20.996
Rendas de títulos e valores mobiliários	10.349	20.995
Receitas não operacionais		1
DESPESAS	1.821	2.439
Despesas administrativas	1.821	2.439
RESULTADO DO EXERCÍCIO APROPRIADO AO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	8.528	18.557
PATRIMÔNIO LÍQUIDO NO FINAL DO EXERCÍCIO		
30.09.2000 - 17.054.087,0462 cotas a R\$ 2,7167 cada	46.331	
30.09.1999 - 35.160.730,2765 cotas a R\$ 2,3588 cada	82.940	

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

NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2000 E DE 1999		
Em milhares de reais		

1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Fundo foi constituído por instrumento particular em 26 de setembro de 1995, iniciando suas atividades em 2 de outubro de 1995, sob a forma de condomínio aberto com prazo indeterminado de duração. O Fundo tem como objetivo mobilizar recursos oriundos de pessoas físicas e jurídicas para aplicação em cotas de fundos de investimento financeiro e de fundos de investimento no exterior, em até 100% dos seus recursos em um único fundo, desde que seja administrado pelo Banco Santander Brasil S.A. ou por empresas a ele ligadas, nos termos da legislação em vigor, de acordo com regulamentação específica do Banco Central do Brasil - BACEN. 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 administradora ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC.

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

NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2000 E DE 1999		
Em milhares de reais		

1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Fundo foi constituído por instrumento particular em 26 de setembro de 1995, iniciando suas atividades em 2 de outubro de 1995, sob a forma de condomínio aberto com prazo indeterminado de duração. O Fundo tem como objetivo mobilizar recursos oriundos de pessoas físicas e jurídicas para aplicação em cotas de fundos de investimento financeiro e de fundos de investimento no exterior, em até 100% dos seus recursos em um único fundo, desde que seja administrado pelo Banco Santander Brasil S.A. ou por empresas a ele ligadas, nos termos da legislação em vigor, de acordo com regulamentação específica do Banco Central do Brasil - BACEN. 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 administradora ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS E PRÁTICAS CONTÁBEIS

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

Fundo de Aplicação em Cotas de Fundos de Investimento Santander MAX Renda Fixa

C.N.P.J. Nº 01.150.367/0001-54
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 30 de setembro de 2000 e de 1999, acompanhadas da composição e diversificação das aplicações em 30 de setembro de 2000.

São Paulo, 10 de novembro de 2000.

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 30 DE SETEMBRO DE 2000 - Em milhares de reais		
	Valor atual	Porcentagem sobre aplicações
DISPONIBILIDADES	2	0,01
Banco Santander Brasil S.A.	2	0,01
COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO FINANCEIRO	409.123	99,99
Santander FIF 60 Fundo de Investimento Financeiro	409.123	99,99
TOTAL DO ATIVO	409.125	100,00
OUTRAS OBRIGAÇÕES	1.234	
Fiscais e previdenciárias	903	
Diversas	331	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	407.891	
TOTAL DO PASSIVO	409.125	

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

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO - Em milhares de reais		
	2000	1999
PATRIMÔNIO LÍQUIDO NO INÍCIO DO EXERCÍCIO		
30.09.1999 - 19.004.290,2311 cotas a R\$ 21,9168 cada (30.09.1998 - 22.020.035,2463 cotas a R\$ 16,9738 cada)	416.514	373.765
Cotas emitidas por incorporação (1999 - 45.044,1334)		975
Cotas emitidas - 10.257.274,9834 (1999 - 11.340.785,2483)	242.578	232.455
Cotas resgatadas - 13.424.521,4938 (1999 - 14.401.574,3969)	(249.780)	(218.999)
Variação no resgate de cotas	(67.767)	(67.256)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO ANTES DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	341.545	320.940
RECEITAS	70.511	99.449
Rendas de títulos e valores mobiliários	70.511	99.447
Receitas não operacionais		2
DESPESAS	4.165	3.875
Despesas administrativas	4.165	3.875
RESULTADO DO EXERCÍCIO APROPRIADO AO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	66.346	95.574
PATRIMÔNIO LÍQUIDO NO FINAL DO EXERCÍCIO		
Em 30.09.2000 - 15.837.043,7207 cotas a R\$ 25,7555 cada	407.891	
Em 30.09.1999 - 19.004.290,2311 cotas a R\$ 21,9168 cada	416.514	

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

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2000 E DE 1999		
Em milhares de reais		

1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Fundo foi constituído por instrumento particular em 1º de abril de 1996 iniciando suas atividades em 2 de maio de 1996, sob a forma de condomínio aberto com prazo