

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

C.N.P.J. Nº 01.094.797/0001-04
 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 Vsas. as demonstrações da evolução do patrimônio líquido dos exercícios findos em 30 de setembro de 2.000 e de 1999, acompanhada 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	7	0,02
Banco Santander Brasil S.A.	7	0,02
COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO FINANCEIRO	826.745	99,97
Santander Fundo de Investimento Financeiro 60 FIF	826.745	99,97
OUTROS CRÉDITOS	3	0,01
Diversos	3	0,01
TOTAL DO ATIVO	826.755	100,00
OUTRAS OBRIGAÇÕES	1.975	
Fiscais e previdenciárias	1.638	
Taxa de administração	332	
Diversas	5	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	824.780	
TOTAL DO PASSIVO	826.755	

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 - 29.123.189,0341 cotas a R\$ 22,26374 cada (30.09.1998 - 27.079.506,0787 cotas a R\$ 17,15788 cada)	648.391	464.627
Cotas emitidas por incorporação (1999 - 228.838,4443)		5.029
Cotas emitidas - 33.474.167,9994 (1999 - 22.658.434,1821)	807.532	526.373
Cotas resgatadas - 31.230.866,3298 (1999 - 20.843.589,6710)	(648.934)	(409.272)
Variação no resgate de cotas	(109.627)	(65.539)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO ANTES DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	697.362	521.218
RECEITAS	131.309	129.747
Rendas de títulos e valores mobiliários	131.305	129.734
Outras receitas operacionais	4	13
DESPESAS	3.891	2.574
Taxa de administração	3.873	2.510
Despesas administrativas	18	64
RESULTADO DO EXERCÍCIO APROPRIADO AO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	127.418	127.173
PATRIMÔNIO LÍQUIDO NO FINAL DO EXERCÍCIO		
Em 30.09.2000 - 31.366.490,7037 cotas a R\$ 26,29495 cada	824.780	
Em 30.09.1999 - 29.123.189,0341 cotas a R\$ 22,26374 cada		648.391

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 fevereiro de 1996, iniciando suas atividades em 2 de maio de 1996, sob a forma de condomínio aberto com prazo indeterminado de duração. O Fundo tem como objetivo proporcionar a valorização de suas cotas mediante aplicação de seus recursos oriundos de pessoas físicas e jurídicas na aquisição de cotas fundos de investimentos financeiros para aplicação diversificada em carteira de ativos financeiros e demais modalidades operacionais disponíveis no 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.

Durante o exercício findo em 30 de setembro de 1999, o Fundo incorporou em 3 de setembro de 1999, o Fundo de Aplicação em Cotas de Fundos de Investimento Santander Platinum Mix, cujo patrimônio líquido incorporado montava a R\$ 5.029.105,17. Essa incorporação foi aprovada pela

Assembleia Geral de Condôminos do fundo incorporado e foi efetuada mediante a emissão de cotas na supracitada data-base do Fundo incorporado em montante equivalente ao valor do patrimônio líquido contábil do fundo incorporado.

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\$ 3.873 de taxa de administração (1998 - R\$ 1.531; 1999 - R\$ 2.510), representando 0,50% do patrimônio líquido médio do fundo (1998 - 0,50%; 1999 - 0,39%), que foi computada diariamente sobre o patrimônio líquido, à razão de 0,50% ao ano (1998 e 1999 - 0,50%), e paga mensalmente. Demais despesas no montante de R\$ 18 (1998 - R\$ 21; 1999 - R\$ 64), representaram 0,01% (1998 - 0,01%; 1999 - 0,01%) do patrimônio líquido médio do exercício.

6. RENTABILIDADE

A rentabilidade do Fundo no exercício foi de 18,11% (1998 - 26,37%; 1999 - 29,76%).

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 Premium 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 Premium Renda Fixa 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 Premium Renda Fixa, 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.

PRICEWATERHOUSECOOPERS

Auditores Independentes
 CRC 2SP000160/O-5

Edison Arisa Pereira

Sócio
 Contador CRC 1SP127241/O-0