

Fundos Administrados pela Banespa S.A. - Corretora de Câmbio e Títulos

Fundo Banespa de Aplicação em Cotas de Fundos de Investimento Financeiro Renda Fixa DI Especial - FBQ DI Especial

CNPJ nº 02.543.811/0001-64

DEMONSTRAÇÕES DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2001 E O PERÍODO DE 2 DE AGOSTO DE 1999 À 31 DE MARÇO DE 2000
(Em milhares de reais, exceto quanto ao valor unitário das cotas)

	2001	2000
PATRIMÔNIO LÍQUIDO INICIAL		
Representado por:		
857.942.054,109 cotas a R\$ 1,485471	1.274.448	
Migrações:		
973.004.954,058 cotas a R\$ 1,331377	1.295.436	
Cotas emitidas:		
408.492.215,216 cotas	654.939	
338.460.786,896 cotas	466.962	
Cotas resgatadas:		
560.111.269,061 cotas	(741.253)	
453.523.686,845 cotas	(526.675)	
VARIAÇÃO NO RESGATE DE COTAS	(155.526)	(106.714)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO ANTES DO RESULTADO DO EXERCÍCIO E DO PERÍODO	1.032.608	1.129.009
RECEITAS	191.367	156.466
Rendas de títulos e valores mobiliários	191.367	156.466
DESPESAS	(15.416)	(11.027)
Taxa de administração	(15.117)	(10.809)
Despesas administrativas	(299)	(218)
RESULTADO DO EXERCÍCIO E DO PERÍODO	175.951	145.439
PATRIMÔNIO LÍQUIDO NO FIM DO EXERCÍCIO E DO PERÍODO		
Representado por:		
706.323.000,264 cotas a R\$ 1,711058	1.208.559	
857.942.054,109 cotas a R\$ 1,485471	1.274.448	
As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.		

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE MARÇO DE 2001 E 2000

1. CONSTITUIÇÃO DO FUNDO E CONTEXTO OPERACIONAL
Fundo Banespa de Aplicação em Cotas de Fundos de Investimento Financeiro Renda Fixa DI Especial - FBQ DI ESPECIAL, foi constituído em 27 de julho de 1999 sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração, tendo suas atividades operacionais iniciadas em 2 de agosto de 1999. Em 2 de agosto de 1999, recebeu migração dos cotistas, bem como do ativo e do passivo do Fundo Banespa de Investimento Financeiro Renda Fixa DI 60 - FBI DI 60, para adequação à Circular nº 2906, de 30 de junho de 1999, do Banco Central do Brasil. Tem por objetivo proporcionar aos condôminos a valorização de suas cotas e/ou rendimento adequado, através da aplicação dos recursos do fundo na aquisição de cotas de fundos de investimento financeiro administrados pela Banespa S.A. Corretora de Câmbio e Títulos, de forma diversificada, observadas as limitações previstas em seu regulamento e na legislação vigente. A política de investimento será moderada com o mínimo de 75 % do patrimônio líquido aplicado em cotas de fundos representados, em sua maioria, por títulos de renda fixa que proporcionem rendimentos pós-fixados. Poderá aplicar até 100% dos seus recursos em cotas do Fundo Banespa de Investimento Financeiro Renda Fixa DI - FBI DI. As aplicações realizadas pelo fundo não contam com a garantia da administradora ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
A contabilização das operações e a elaboração das demonstrações contábeis observam as normas e diretrizes contábeis substanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF, e demais orientações emanadas do Banco Central do Brasil (BACEN).

3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS
• O regime de apuração do resultado é o de competência;
• As aplicações em cotas de fundos de investimento são atualizadas diariamente pelo respectivo valor da cota, e
• A apropriação das despesas é efetuada *pro rata* dia útil.

4. CUSTÓDIA
As cotas dos fundos estão custodiadas nas instituições administradoras dos respectivos fundos de investimento.

5. TAXAS E ENCARGOS
A taxa de administração é calculada diariamente sobre o valor do patrimônio líquido à razão de 1,20% ao ano e paga mensalmente, por período vencido.

	Taxa Admi-nistração	% PL Médio	Outras Des-pesas Admi-nistrativas	% PL Médio	PL Médio
Período de 2 de agosto de 1999 à 31 de março de 2000	10.809	0,81	218	0,02	1.326.616
Exercício findo em 31 de março de 2001	15.117	1,22	299	0,02	1.242.380

6. EMISSÃO E RESGATE DE COTAS
Na emissão de cotas do fundo é utilizado o valor da cota em vigor no dia da efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelo investidor. No resgate será efetivado pelo valor da cota do dia do recebimento do pedido, na sede ou dependência da administradora do fundo.

7. TRIBUTAÇÃO
Imposto de Renda - O imposto de renda, à alíquota de 20%, incide sobre o rendimento nominal apurado no resgate, ou, não havendo resgate, apurado no último dia útil de cada mês. O pagamento do imposto, neste caso, é efetuado mediante resgate automático de cotas, na forma da legislação vigente.
IOF (Portaria MF nº 264, de 30 de junho de 1999) - Os resgates, quando realizados em prazo inferior a 30 dias, estarão sujeitos à cobrança de IOF. A alíquota incidente será de 1% ao dia sobre o valor do resgate, limitado a um percentual do rendimento da operação, e decrescente em função do prazo da aplicação. Para os resgates efetuados a partir do trigésimo dia da data da aplicação, não haverá cobrança desse imposto.

8. RENTABILIDADE
Os resultados são incorporados ao patrimônio líquido do fundo, diariamente, com a correspondente valorização das cotas. A rentabilidade do fundo no exercício findo em 31 de março de 2001 foi de 11,57% (no período de 2 de agosto de 1999 à 31 de março de 2000 foi de 11,57%).

DIRETORIA					
FLÁVIO ROBERTO PELISSON - Diretor-Presidente					
CARLOS MASAJI MIASHIRO - Diretor					
MARCOS ANTONIO DE OLIVEIRA - Diretor					
AMAURI MARQUEZI					
Contador - CRC 1SP 113.699/O-0 - CPF. 809.238.288-34					

Fundo Banespa de Aplicação em Quotas de Investimento Financeiro DI 90 Top - FBQ DI 90 Top

CNPJ nº 03.235.487/0001-80

DEMONSTRAÇÕES DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2001 E O PERÍODO DE 1º DE JULHO DE 1999 À 31 DE MARÇO DE 2000
(Em milhares de reais, exceto quanto ao valor unitário das cotas)

	2001	2000
PATRIMÔNIO LÍQUIDO INICIAL		
Representado por:		
95.720.606,641 cotas a R\$ 1,117130	106.933	
Cotas emitidas:		
167.200.104,675 cotas	199.904	
123.724.774,850 cotas	130.407	
Cotas resgatadas:		
98.014.653,120 cotas	(109.100)	
28.004.168,209 cotas	(28.858)	
VARIAÇÃO NO RESGATE DE COTAS	(8.153)	(1.270)
RESULTADO DO EXERCÍCIO E DO PERÍODO	189.584	100.279
RECEITAS	23.789	8.237
Rendas de títulos e valores mobiliários	23.789	8.237
DESPESAS	(5.096)	(1.583)
Taxa de administração	(4.754)	(1.425)
Despesas administrativas	(342)	(158)
RESULTADO DO EXERCÍCIO E DO PERÍODO	18.693	6.654
PATRIMÔNIO LÍQUIDO NO FIM DO EXERCÍCIO E DO PERÍODO		
Representado por:		
164.906.058,196 cotas a R\$ 1,263003	208.277	
95.720.606,641 cotas a R\$ 1,117130	106.933	
As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.		

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO DE 2001
(Em milhares de reais)

ESPECIFICAÇÃO	Espécie	Quantidade	Valor	Percentual % sobre o ativo
COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS				
Fundo Banespa de Investimento Financeiro Renda Fixa DI 90 - FBI DI 90				
TOTAL DO ATIVO	Cotas	156.557.078,39	208.837	100,00
VALORES A PAGAR			208.837	100,00
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			560	
TOTAL DO PASSIVO			208.837	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Aos Senhores Administradores e Cotistas do: Fundo Banespa de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Financeiro DI 90 Top - FBQ DI 90 Top (administrado pela Banespa S.A. Corretora de Câmbio e Títulos)

1. Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do FUNDO BANESPA DE APLICAÇÃO EM QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO FINANCEIRO DI 90 TOP - FBQ DI 90 TOP em 31 de março de 2001 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido referente ao exercício findo naquela data, elaboradas sob a responsabilidade de sua Administração. Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações contábeis.

2. Nosso exame foi conduzido de acordo com as normas de auditoria aplicáveis no Brasil e compreendeu: (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 dos registros que suportam os valores e as informações contábeis divulgados; e (c) a avaliação das práticas e das estimativas contábeis mais representativas adotadas pela Administração do Fundo, bem como da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

3. Em nossa opinião, as demonstrações contábeis referidas no parágrafo (1) representam adequadamente, em todos os seus aspectos relevantes, a composição e diversificação das aplicações do Fundo Banespa de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Financeiro DI 90 Top - FBQ DI 90 Top, em 31 de março de 2001 e a evolução de seu patrimônio líquido referente ao exercício findo naquela data, de acordo com práticas contábeis geralmente aceitas no Brasil, aplicáveis a fundos de investimento.

4. As demonstrações contábeis referentes ao período de 1º de julho de 1999 à 31 de março de 2000, apresentadas para fins comparativos, foram examinadas por outros auditores independentes, cujo parecer, datado de 14 de abril de 2000, não continha ressalvas.
São Paulo, 30 de abril de 2001
ARTHUR ANDERSEN S/C - CRC 2SP000123/O-1
Paulo Antonio Baraldi
Sócio - Diretor Responsável
Contador - CRC 1SP095939/O-3

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE MARÇO DE 2001 E 2000

1. CONSTITUIÇÃO DO FUNDO E CONTEXTO OPERACIONAL
O Fundo Banespa de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Financeiro DI 90 Top - FBQ DI 90 Top, foi constituído em 17 de junho de 1999 sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração, tendo suas atividades operacionais iniciadas em 1º de julho de 1999. Tem por objetivo proporcionar aos condôminos a valorização de suas cotas e/ou rendimento adequado, através da aplicação dos recursos do fundo na aquisição de cotas de fundos de investimento financeiro administrados pela Banespa S.A. Corretora de Câmbio e Títulos, de forma diversificada, observadas as limitações previstas em seu regulamento e na legislação vigente. Os recursos do fundo serão direcionados para fundos de investimento financeiro que possuam o C.D.I. (Certificado de Depósito Interbancário) como indicador de desempenho (benchmark) nos regulamentos respectivos, dos quais ele adquira cotas, de forma que 95%, no mínimo, das carteiras desses fundos sejam compostas por ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de forma a acompanhar, direta ou indiretamente, a variação do indicador de desempenho escolhido. As aplicações realizadas pelo fundo não contam com a garantia da administradora ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
A contabilização das operações e a elaboração das demonstrações contábeis observam as normas e diretrizes contábeis substanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF, e demais orientações emanadas do Banco Central do Brasil (BACEN).

3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS
• O regime de apuração do resultado é o de competência;
• As aplicações em cotas de fundos de investimento são atualizadas diariamente pelo respectivo valor da cota, e
• A apropriação das despesas é efetuada *pro rata* dia útil.

4. CUSTÓDIA
As cotas dos fundos estão custodiadas nas instituições administradoras dos respectivos fundos de investimento.

5. TAXA DE ADMINISTRAÇÃO
A taxa de administração é calculada diariamente sobre o valor do patrimônio líquido à razão de 3,00% ao ano e paga mensalmente, por período vencido.

	Taxa Admi-nistração	% PL Médio	Outras Des-pesas Admi-nistrativas	% PL Médio	PL Médio
Período de 1º de julho de 1999 à 31 de março de 2000	1.425	2,29	158	0,37	62.359
Exercício findo em 31 de março de 2001	4.754	3,04	342	0,22	156.418

6. EMISSÃO E RESGATE DE COTAS
Na emissão das cotas é utilizado o valor da cota em vigor no dia da efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelo investidor. Para fins de resgate pelo condômino, as cotas deste fundo terão seu valor atualizado diariamente, exceção ao primeiro período de atualização, que será de 90 (noventa) dias. A partir do primeiro período de atualização do valor da cota, será utilizado o valor da cota em vigor no dia da efetivação do resgate. O resgate será efetivado pelo valor da cota do dia do recebimento do pedido na sede ou dependências da administradora do fundo.

7. TRIBUTAÇÃO
Imposto de Renda - O imposto de renda, à alíquota de 20%, incide sobre o rendimento nominal apurado no resgate, ou, não havendo resgate, apurado no último dia útil de cada mês. O pagamento do imposto, neste caso, é efetuado mediante resgate automático de cotas, na forma da legislação vigente.
IOF (Portaria MF nº 264, de 30 de junho de 1999) - Os resgates, quando realizados em prazo inferior a 30 dias, estarão sujeitos à cobrança de IOF. A alíquota incidente será de 1% ao dia sobre o valor do resgate, limitado a um percentual do rendimento da operação, e decrescente em função do prazo da aplicação. Para os resgates efetuados a partir do trigésimo dia da data da aplicação, não haverá cobrança desse imposto.

8. RENTABILIDADE
Os resultados são incorporados ao patrimônio líquido diariamente, com a correspondente valorização das cotas. A rentabilidade do fundo no exercício findo em 31 de março de 2001 foi de 13,06% (no período de 1º de julho de 1999 à 31 de março de 2000 foi de 11,71%).

DIRETORIA					
FLÁVIO ROBERTO PELISSON - Diretor-Presidente					
CARLOS MASAJI MIASHIRO - Diretor					
MARCOS ANTONIO DE OLIVEIRA - Diretor					
AMAURI MARQUEZI					
Contador - CRC 1SP 113.699/O-0 - CPF. 809.238.288-34					

Fundo Banespa de Aplicação em Cotas de Fundos de Investimento Financeiro Renda Fixa Plus - FBQ Plus

CNPJ nº 00.830.766/0001-01

DEMONSTRAÇÕES DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2001 E 2000
(Em milhares de reais, exceto quanto ao valor unitário das cotas)

	2001	2000
PATRIMÔNIO LÍQUIDO INICIAL		
Representado por:		
60.931.218,288 cotas a R\$ 1,429539	87.104	
100.616.201,705 cotas a R\$ 1,308311	131.637	
Cotas emitidas:		
267.611.284,004 cotas	399.181	
473.152.815,379 cotas	639.787	
Cotas resgatadas:		
289.402.656,456 cotas	(424.911)	
512.837.798,796 cotas	(684.876)	
VARIAÇÃO NO RESGATE DE COTAS	(6.714)	(8.532)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO ANTES DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	54.660	78.016
RECEITAS	10.816	15.750
Rendas de títulos e valores mobiliários	10.815	15.739
Outras	1	11
DESPESAS	(4.597)	(6.662)
Taxa de administração	(4.438)	(6.529)
Despesas administrativas	(108)	(133)
Provisionamentos e ajustes patrimoniais	(51)	(9)
RESULTADO DO EXERCÍCIO	6.219	9.088
PATRIMÔNIO LÍQUIDO NO FIM DO EXERCÍCIO		
Representado por:		
39.139.845,836 cotas a R\$ 1,555426	60.879	
60.931.218,288 cotas a R\$ 1,429539	87.104	
As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.		

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE MARÇO DE 2001 E 2000

1. CONSTITUIÇÃO DO FUNDO E CONTEXTO OPERACIONAL
O Fundo Banespa de Aplicação em Cotas de Fundos de Investimento Financeiro Renda Fixa Plus - FBQ PLUS, foi constituído em 11 de novembro de 1998, sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração, tendo suas atividades operacionais iniciadas em 12 de novembro de 1998. Tem por objetivo proporcionar aos condôminos a valorização de suas cotas e/ou rendimento adequado, através da aplicação dos recursos do fundo na aquisição de cotas de fundos de investimento financeiro administrados pela Banespa S.A. Corretora de Câmbio e Títulos, de forma diversificada e sem carência de permanência, observadas as limitações previstas em seu regulamento e na legislação vigente. Poderá aplicar até 100% dos seus recursos em cotas do Fundo Banespa de Investimento Financeiro Global - FBI GLOBAL. As aplicações realizadas no fundo não contam com garantia da administração ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
A contabilização das operações e a elaboração das demonstrações contábeis observam as normas e diretrizes contábeis substanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF, e demais orientações emanadas do Banco Central do Brasil (BACEN).

3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS
• O regime de apuração do resultado é o de competência;
• As aplicações em cotas de fundos de investimento são atualizadas diariamente pelo respectivo valor da cota, e
• A apropriação das despesas é efetuada *pro rata* dia útil.

4. CUSTÓDIA DOS TÍTULOS EM CARTEIRA
As cotas dos fundos estão custodiadas nas instituições administradoras dos respectivos fundos de investimento.

5. TAXA DE ADMINISTRAÇÃO
A taxa de administração é calculada diariamente sobre o valor do patrimônio líquido à razão de 6,0% ao ano e paga mensalmente, por período vencido.

	Taxa Admi-nistração	% PL Médio	Outras Des-pesas Admi-nistrativas	% PL Médio	PL Médio
Exercício findo em 31 de março de 1999	10.540	6,43	217	0,13	164.030
Exercício findo em 31 de março de 2000	6.529	6,10	133	0,12	106.995
Exercício findo em 31 de março de 2001	4.438	6,11	108	0,15	72.660

6. EMISSÃO E RESGATE DE COTAS
Na emissão de cotas do fundo é utilizado o valor da cota em vigor no dia da efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelo investidor. No resgate será efetivado pelo valor da cota do dia do recebimento do pedido, na sede ou dependência da Administradora do fundo.

7. TRIBUTAÇÃO
Imposto de Renda - O imposto de renda, à alíquota de 20%, incide sobre o rendimento nominal apurado no resgate, ou, não havendo resgate, apurado no último dia útil de cada mês. O pagamento do imposto, neste caso, é efetuado mediante resgate automático de cotas, na forma da legislação vigente.
IOF (Portaria MF nº 264, de 30 de junho de 1999) - Os resgates, quando realizados em prazo inferior a 30 dias, estarão sujeitos à cobrança de IOF. A alíquota incidente será de 1% ao dia sobre o valor do resgate, limitado a um percentual do rendimento da operação, e decrescente em função do prazo da aplicação. Para os resgates efetuados a partir do trigésimo dia da data da aplicação, não haverá cobrança desse imposto.

8. RENTABILIDADE
Os resultados são incorporados ao patrimônio líquido diariamente, com a correspondente valorização das cotas. A rentabilidade do fundo no exercício findo em 31 de março de 2001 foi de 8,81% (nos exercícios findos em 31 de março de 2000 e 1999 foram de 9,27% e 7,09%, respectivamente).

DIRETORIA					
FLÁVIO ROBERTO PELISSON - Diretor-Presidente					
CARLOS MASAJI MIASHIRO - Diretor					
MARCOS ANTONIO DE OLIVEIRA - Diretor					
AMAURI MARQUEZI					
Contador - CRC 1SP 113.699/O-0 - CPF. 809.238.288-34					

Fundo Banespa de Investimento Financeiro Global - FBI Global

CNPJ nº 02.749.267/0001-01

DEMONSTRAÇÕES DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2001 E 2000
(Em milhares de reais, exceto quanto ao valor unitário das cotas)

	2001	2000
PATRIMÔNIO LÍQUIDO INICIAL		
Representado por:		
70.127.908,888 cotas a R\$ 1,276192	89.497	
122.770.509,403 cotas a R\$ 1,098401	134.851	
Cotas emitidas:		
196.132.753,775 cotas	268.047	
271.515.772,954 cotas	321.605	
Cotas resgatadas:		
224.805.219,170 cotas	(297.167)	
324.158.373,469 cotas	(367.914)	
VARIAÇÃO NO RESGATE DE COTAS	(10.048)	(15.070)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO ANTES DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	50.329	73.472
RECEITAS	11.471	16.595
Rendas de títulos e valores mobiliários	8.687	11.850
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez	2.784	4.742
Outras receitas	3	3
DESPESAS	(561)	(570)
Taxa de administração	(358)	(556)
Despesas administrativas	(7)	(14)
Provisionamentos e ajustes patrimoniais	(196)	(9)
RESULTADO DO EXERCÍCIO </		