

Banco Inter American Express S.A. – Administrador

Fundo de Aplicação em Cotas de Fundos de Investimento Financeiro Inter American Express Ômega

CNPJ Nº 03.032.137/0001-16

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO DE 2000 (Em milhares de reais)		
Aplicações	Valor atual	%
Quotas de fundos de investimento financeiro	12.280	100,00
FIF Inter American Express Dymanic	770	6,27
FIF Inter American Express Profit	11.510	93,73
Total do ativo	<u>12.280</u>	<u>100,00</u>
Valores a pagar	4	0,03
Outros	4	0,03
Patrimônio líquido	12.276	99,97
Total do passivo	<u>12.280</u>	<u>100,00</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PERÍODO DE 28 DE OUTUBRO DE 1999 (INÍCIO DAS ATIVIDADES) A 31 DE MARÇO DE 2000 (Em milhares de reais, exceto o valor unitário da cota)		
Cotas emitidas no período		15.000
15.000,0000		
Cotas resgatadas no período		(3.585)
3.584,90		
Varição no resgate de cotas		(171)
Patrimônio líquido antes do resultado do período		11.244
Resultado do período		1.037
Receitas		1.037
Rendas de títulos e valores mobiliários	1.037	
Despesas		(5)
Despesas administrativas	(5)	
Resultado do período		1.032
Patrimônio líquido no final do período		12.276
Total de 11.415,10 cotas a 1.075,4061		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PERÍODO DE 28 DE OUTUBRO DE 1999 (INÍCIO DAS ATIVIDADES) A 31 DE MARÇO DE 2000		
--	--	--

1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Fundo de Aplicação em Cotas de Fundos de Investimento Financeiro Inter American Express Ômega foi constituído por meio da transformação, em 20 de dezembro de 1999, do Fundo de Aplicação em Cotas de Fundos de Investimento Financeiro Inter American Express Renda Fixa Master, que iniciou suas operações em 28 de outubro de 1999.

O Fundo poderá investir seus recursos em outros Fundos que possuam até 5% do seu respectivo patrimônio líquido em margens depositadas a título de garantia e prêmios pagos em operações no mercado de derivativos, bem como investir seus recursos em outros Fundos cujo valor com operações no mercado de derivativos representa até uma vez o seu patrimônio líquido. Os investidores, ao fazerem aplicações neste Fundo, em razão da política de investimentos mais agressiva por parte do Administrador, estarão expostos aos riscos inerentes de mercado, inclusive de perda do capital investido.

As aplicações realizadas no Fundo não contam com a garantia do Administrador ou do Fundo Garantidor de Crédito (FGC).

2. APRESENTAÇÃO E ELABORAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras estão sendo apresentadas conforme nomenclatura e classificação padronizadas pelo Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF) e demais orientações emanadas do Banco Central do Brasil (BACEN).

3. DESCRIÇÃO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

Aplicações financeiras
Os investimentos em cotas de fundos de investimento financeiro são atualizados, diariamente, pelo respectivo valor da cota.

4. EMISSÕES E RESGATES DE COTAS

Nas emissões de cotas, será utilizado o valor da cota em vigor no

dia da efetiva disponibilidade dos recursos na sede ou nas dependências do Administrador.

Nos resgates de cotas, será utilizado o valor da cota em vigor no dia da solicitação de resgate na sede ou nas dependências do Administrador, que obrigatoriamente será o dia do efetivo pagamento.

5. PRAZO DE CARÊNCIA

As cotas do Fundo não têm prazo de carência para resgate, portanto, poderão ser resgatadas a qualquer tempo com rendimento, conforme facultado pela Circular nº 2.906 do BACEN.

6. TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

Não houve incidência de taxa de administração no período.

7. RENTABILIDADE E VALOR NOMINAL DA COTA

A rentabilidade do Fundo foi a seguinte:

Data	Valor da cota - R\$	Rentabilidade nos períodos (%)
31 de março de 2000	1.075,4061	(a) 7,54
(a) Rentabilidade a partir de 28 de outubro de 1999 (início das atividades).		
8. TRIBUTAÇÃO		
a. Imposto sobre Operações Financeiras (IOF)		
As aplicações em cotas, resgatadas antes de decorrido o prazo de 30 dias, sujeitam-se a IOF com base em alíquotas decrescentes em função do prazo.		
b. Imposto de Renda		
Sobre o valor de variação da cota incide imposto de renda na fonte à alíquota de 20% no último dia de cada mês ou por ocasião do resgate de cotas.		

CONTADOR		
MARCELO ANTÔNIO INDALÊNCIO - CRC 1SP192943/O-5		
PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES		

Aos

Cotistas e ao Administrador do Fundo de Aplicação em Cotas de Fundos de Investimento Financeiro Inter American Express Ômega (Administrado pelo Banco Inter American Express S.A.) São Paulo - SP

Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do Fundo de Aplicação em Cotas de Fundos de Investimento Financeiro Inter American Express Ômega (administrado pelo Banco Inter American Express S.A.) em 31 de março de 2000 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido correspondente ao período de 28 de outubro de 1999 (início das atividades) a 31 de março de 2000, elaboradas sob a responsabilidade do Administrador do Fundo. Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras.

Nosso exame foi conduzido de acordo com as normas de auditoria geralmente aplicadas 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 financeiras tomadas em conjunto. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas representam, adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo de Aplicação em Cotas de Fundos de Investimento Financeiro Inter American Express Ômega em 31 de março de 2000 e as mutações de seu patrimônio líquido, correspondentes ao período de 28 de outubro de 1999 (início das atividades) a 31 de março de 2000, de acordo com os princípios fundamentais de contabilidade brasileiros e normas do Banco Central do Brasil. 5 de maio de 2000

KPMG		
	Ricardo Anhesini Souza	Contador
KPMG Auditores Independentes	CRC 2SP014428/O-6	
		CRC 1SP152233/O-6

Fundo de Aplicação em Cotas de Fundos de Investimento Financeiro Inter American Express - DI Master

CNPJ Nº 02.497.727/0001-51

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO DE 2000 (Em milhares de reais)		
Aplicações	Valor atual	%
Cotas de fundos de investimento financeiro	7.532	100,00
FIF Inter American Express - Beta DI	7.532	100,00
Total do ativo	<u>7.532</u>	<u>100,00</u>
Valores a pagar	16	0,21
Provisão para taxa de administração	8	0,11
Provisão para publicação	3	0,04
Outros	5	0,06
Patrimônio líquido	7.516	99,79
Total do passivo	<u>7.532</u>	<u>100,00</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DAS EVOLUÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIO FIMDO EM 31 DE MARÇO DE 2000 E PERÍODO DE 6 DE JULHO DE 1998 (INÍCIO DAS ATIVIDADES) A 31 DE MARÇO DE 1999 (Em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas)			
Patrimônio líquido no início do exercício		2000	1999
Total de 11.027,99 cotas a R\$ 1.220,4173 em 31 de março de 1999			
Cotas emitidas			
2.411,24		3.167	-
16.073,11		-	17.916
Cotas resgatadas			
8.347,83		(9.747)	-
5.045,12		-	(5.259)
Variações no resgate de cotas		(1.202)	(535)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício/período		5.677	12.122
Resultado do exercício/período		2.023	1.431
Receitas		2.023	1.431
Rendas de títulos e valores mobiliários	2.023	1.431	
Despesas		184	94
Despesas administrativas	135	49	
Outras	49	45	
Resultado do período		1.839	1.337
Patrimônio líquido no final do período		7.516	13.459
Total de 5.142,87 cotas a R\$ 1.461,5575 em 31 de março de 2000 (11.027,99 cotas a R\$ 1.220,4173 em 31 de março de 1999)			

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EXERCÍCIO FIMDO EM 31 DE MARÇO DE 2000 E PERÍODO DE 6 DE JULHO DE 1998 (INÍCIO DAS ATIVIDADES) A 31 DE MARÇO DE 1999		
--	--	--

1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Fundo de Aplicações de Cotas de Fundos de Investimento Financeiro Inter American Express - DI Master foi constituído em 20 de abril de 1998, do Fundo de Aplicações em Cotas de Fundos de Investimento Financeiro Inter American Express - Efficiency - 60 que iniciou suas atividades em 6 de julho de 1998. O Fundo proporcionará aos seus cotistas obtenção de rendimento por meio da valorização de suas cotas, mediante aplicação de recursos em carteira de ativos financeiros vinculados aos mais diversos índices de taxas e modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado de juros domésticos.

As aplicações realizadas no Fundo não contam com garantia do Administrador ou do Fundo Garantidor de Créditos (FGC), podendo ocorrer perda do capital investido.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras estão sendo apresentadas conforme nomenclatura e classificação padronizadas pelo Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF) e demais orientações emanadas do Banco Central do Brasil (BACEN).

3. DESCRIÇÃO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

Aplicações financeiras
Os investimentos em cotas de fundo de investimento financeiro são atualizados, diariamente, pelo respectivo valor da cota.

4. EMISSÃO E RESGATE DE COTAS

Nas emissões de cotas, será utilizado o valor da cota em vigor, no dia da efetiva disponibilidade dos recursos na sede ou nas dependências do Administrador.

Nos resgates de cotas, será utilizado o valor da cota em vigor no dia da solicitação de resgate na sede ou nas dependências do Administrador, que obrigatoriamente será o dia do efetivo pagamento.

5. PRAZO DE CARÊNCIA

As cotas do Fundo não têm prazo de carência para resgate, portanto, poderão ser resgatadas a qualquer tempo com rendimento, conforme facultado pela Circular nº 2.906 do BACEN.

6. TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

A taxa de administração é provisionada diariamente e vem sendo calculada sobre o patrimônio líquido diário à razão de 1,25% ao ano. A despesa correspondente, no montante de R\$ 128 mil (R\$ 41 mil em 1999), foi registrada em "Despesas administrativas".

7. RENTABILIDADE

A rentabilidade do Fundo foi a seguinte:

Data	Valor da cota - R\$	Rentabilidade nos períodos (%)
Período de 06/07/98 a 31/03/99	1.220,4173	22,04
Exercício findo em 31/03/00	1.461,5575	19,76
8. TRIBUTAÇÃO		
a. Imposto sobre Operações Financeiras (IOF)		
As aplicações em cotas, resgatadas antes de decorrido o prazo de 30 dias, sujeitam-se a IOF com base em alíquotas decrescentes em função do prazo.		
b. Imposto de Renda		
Sobre o valor de variação da cota incide imposto de renda na fonte à alíquota de 20% no último dia de cada mês ou por ocasião do resgate de cotas.		

CONTADOR		
MARCELO ANTÔNIO INDALÊNCIO - CRC 1SP192943/O-5		
PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES		

Aos

Cotistas e ao Administrador do Fundo de Aplicação em Cotas de Fundos de Investimento Financeiro Inter American Express - DI Master (Administrado pelo Banco Inter American Express S.A.) São Paulo - SP

Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do Fundo de Aplicação em Cotas de Fundos de Investimento Financeiro Inter American Express - DI Master (administrado pelo Banco Inter American Express S.A.) em 31 de março de 2000 e as respectivas demonstrações das evoluções do patrimônio líquido correspondentes ao exercício findo naquela data e ao período de 6 de julho de 1998 (início das atividades) a 31 de março de 1999, elaboradas sob a responsabilidade do Administrador do Fundo. Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essa demonstração financeira.

Nossos exames foram conduzidos de acordo com as normas de auditoria geralmente aplicadas no Brasil e compreenderam: (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 financeiras tomadas em conjunto. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas representam, adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo de Aplicação em Cotas de Fundos de Investimento Financeiro Inter American Express - DI Master em 31 de março de 2000 e as mutações de seu patrimônio líquido, correspondentes ao exercício findo naquela data e ao período de 6 de julho de 1998 (início das atividades) a 31 de março de 1999 de acordo com os princípios fundamentais de contabilidade brasileiros e normas do Banco Central do Brasil. 5 de maio de 2000

KPMG		
	Ricardo Anhesini Souza	Contador
KPMG Auditores Independentes	CRC 2SP014428/O-6	
		CRC 1SP152233/O-6

Fundo Mútuo de Investimento em Ações Inter American Express Index

CNPJ Nº 00.882.835/0001-12

BALANÇO ANALÍTICO EM 31 DE MARÇO DE 2000 (Em reais)		
Ativo		
Circulante e realizável a longo prazo	3.988.174	
Disponibilidades	221	
Títulos e valores mobiliários	3.938.124	
Títulos de renda fixa	199.862	
Títulos de renda variável	3.738.262	
Outros créditos	49.829	
Passivo	3.988.174	
Circulante e exigível a longo prazo	157.528	
Outras obrigações	157.528	
Negociação e intermediação de valores	29.887	
Diversas	127.641	
Patrimônio líquido	3.830.646	3.988.174

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DAS MOVIMENTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - SEMESTRE FIMDO EM 31 DE MARÇO DE 2000 E PERÍODO DE 1º DE JANEIRO A 30 DE SETEMBRO DE 1999 (Em reais)		
Patrimônio líquido no início do semestre/período	2000	1999
Total 955.9898 cotas a R\$ 1.902,09	1.818.385	-
Total de 175.1968 cotas a R\$ 2.048,82	-	201.606
Cotas emitidas no semestre/período		
499.1478	1.365.039	-
1.184.4105	-	2.266.993
Cotas resgatadas no semestre/período		
144.1442	(296.705)	-
407.6097	-	(967.573)
Cotas incorporadas (Nota 1)		
103.9922	-	184.479
Varição no resgate de cotas	(13.568)	(11.880)
Patrimônio líquido antes do resultado	2.873.151	1.673.625
Resultado do semestre/período		
Receitas	5.648	66.209
Rendas de títulos e valores mobiliários	5.648	66.209
Despesas	(42.883)	(25.600)
Despesas de taxa de administração	(33.896)	(16.064)
Despesas administrativas	(6.331)	(5.013)
Despesas com prestação de serviços	(2.656)	(4.523)
(Insuficiência) excedente de receitas sobre as despesas	(37.235)	40.609
Resultado de transações com títulos e valores mobiliários	(16.263)	102.530
Resultado da avaliação de investimentos a preço de mercado	1.010.993	1.621
Resultado do semestre/período	957.495	144.760
Patrimônio líquido no final do semestre/período		
Total de 1.310.9934 cotas a R\$ 2.921,94 (total de 955.9898 cotas a R\$ 1.902,09)	<u>3.830.646</u>	<u>1.818.385</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS SEMESTRE FIMDO EM 31 DE MARÇO DE 2000 E PERÍODO DE 1º DE JANEIRO A 30 DE SETEMBRO DE 1999		
---	--	--

1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Fundo Mútuo de Investimento em Ações Inter American Express Index - Carteira Livre está constituído sob a forma de condomínio aberto. O Fundo adota uma política de investimento moderada, aplicando os recursos dos cotistas em uma carteira diversificada de títulos e valores mobiliários, observadas as limitações legais e regulamentares em vigor. Os riscos e a rentabilidade do Fundo estão ligados ao nível de concentração da carteira e às oscilações do mercado acionário e de renda fixa.

A Assembleia Geral Extraordinária de 30 de julho de 1999 deliberou a incorporação patrimonial do Fundo Mútuo de Investimento em Ações Inter American Express Portfólio - Carteira Livre, também administrado pelo Banco Inter American Express S.A., ocorrida em 31 de agosto de 1999.

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 31 de março de 2000, foi alterada a denominação social do Fundo para Fundo Mútuo de Investimento em Ações Inter American Express Index.

As aplicações realizadas no Fundo não contam com a garantia do Administrador ou do Fundo Garantidor de Créditos (FGC), podendo ocorrer perda do capital investido, em decorrência da política de investimento adotada pela instituição administradora.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras estão sendo apresentadas em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF) e demais orientações emanadas do Banco Central do Brasil (BACEN) e das orientações da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), por meio das Instruções CVM nºs 302 a 305, datadas de 5 de maio de 1999 e complementadas pela Instrução CVM nº 326 de 11 de fevereiro de 2000 e pela Instrução CVM nº 329 de 28 de fevereiro de 2000. Tais instruções, ao tempo em que reformularam as normas aplicáveis aos fundos de investimento em títulos e valores mobiliários, instituíram novos formatos para suas demonstrações financeiras e estabeleceram 31 de março e 30 de setembro como datas para sua apresentação. Extraordinariamente neste período, essas demonstrações financeiras estão sendo apresentadas comparativamente ao período de 1º de janeiro a 30 de setembro de 1999, conforme determinado no Ofício-Circular/CVM/SIN nº 002/99, de 10 de junho de 1999.

3. DESCRIÇÃO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

a. Títulos de renda variável - Ações
As ações estão valorizadas pela cotação média do último dia em que foram negociadas na bolsa de valores, na qual houve maior volume de negociações. No caso de haver negociação em mais de uma bolsa, prevalece a cotação da bolsa na qual a ação, habitualmente, tem maior negociação.

A valorização e a desvalorização da carteira de ações, decorrentes da avaliação a valor de mercado, são contabilizadas em resultado da avaliação de investimento a preço de mercado.

b. Títulos de renda fixa
Os títulos públicos de renda fixa foram avaliados pelo seu valor de custo, acrescido diariamente dos rendimentos incorridos até a data do balanço, ajustado a valor de mercado.

c. Dividendos

Dividendos em dinheiro são contabilizados em receita na ocasião em que as respectivas ações passam a ser negociadas "ex-dividendos".

d. Bonificações
Registradas na carteira de títulos apenas pelas respectivas quantidades, sem modificação do valor de custo, quando as ações correspondentes são consideradas "ex-direito" na bolsa de valores. Estas ações são consideradas na avaliação da carteira, de acordo com o critério descrito acima.

e. Corretagens
As corretagens pagas nas compras e vendas de ações são apropri