

Fundo de Aplicação em Cotas de Fundo de Investimento Financeiro Alpha Express DI (Administrado pelo Banco Inter American Express S.A.)

| Aplicações | Valor atual | % |
|---|-------------|--------|
| Quotas de fundos de investimento financeiro | 12.070 | 99,94 |
| FIF Inter American Express Profit | 12.070 | 99,94 |
| Outros valores | 7 | 0,06 |
| Outros | 7 | 0,06 |
| Total do ativo | 12.077 | 100,00 |
| Valores a pagar | 4 | 0,04 |
| Provisão para taxa de administração | 2 | 0,02 |
| Provisão para publicação | 2 | 0,02 |
| Patrimônio líquido | 12.073 | 99,96 |
| Total do passivo | 12.077 | 100,00 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PERÍODO DE 5 DE ABRIL (INÍCIO DAS ATIVIDADES) A 31 DE DEZEMBRO DE 1999 (Em milhares de reais, exceto o valor unitário da cota)

| Patrimônio líquido no início do período | | |
|--|--------|-------|
| Total de 1.882,000000 cotas a R\$ 1.000,000000 | | 1.882 |
| Cotas emitidas | | |
| 8.549,9100829 cotas | 8.781 | |
| Patrimônio líquido antes do resultado do período | 10.663 | |
| Resultado do período | | |
| Receitas | 1.435 | |
| Rendas de aplicações em operações compromissadas | 3 | |
| Rendas de títulos e valores mobiliários | 1.432 | |
| Despesas | (25) | |
| Despesas administrativas | (25) | |
| Resultado do período | 1.410 | |
| Patrimônio líquido no final do período | | |
| Total de 10.431,9100829 cotas a 1.157,285874 | 12.073 | |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PERÍODO DE 5 DE ABRIL (INÍCIO DAS ATIVIDADES) A 31 DE DEZEMBRO DE 1999

1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Fundo de Aplicação em Cotas de Fundo de Investimento Financeiro Alpha Express DI foi constituído em 17 de janeiro de 1999 e iniciou suas atividades em 5 de abril de 1999. Conforme aprovação em Assembleia Geral de Condôminos realizada em 30 de julho de 1999, foi alterada a denominação social do Fundo de Aplicação em Cotas de Fundo de Investimento Financeiro Alpha Express DI 60 para Fundo de Aplicação em Cotas de Fundo de Investimento Financeiro Alpha Express DI.

O Fundo adota política de investimento conservadora. O objetivo do Fundo é proporcionar aos seus cotistas rendimentos decorrentes da valorização das suas cotas mediante a aplicação de recursos, exclusivamente à aquisição de cotas de fundos de investimento financeiro de renda fixa.

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

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 fundo 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 apurado no dia da entrada do pedido de aplicação 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

Em 30 de junho de 1999, o BACEN, por meio da Circular nº 2.906, estabeleceu que, a partir de 2 de agosto de 1999, as cotas dos fundos de investimentos financeiros e de aplicação em cotas de fundos de investimentos financeiros podem ser resgatadas a qualquer tempo com

rendimento, facultado à permanência da carência, desde que previsto no regulamento.

As cotas do Fundo não têm prazo de carência para resgate, portanto, poderão ser resgatadas a qualquer tempo com rendimento.

6. TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

A taxa de administração é provisionada diariamente e vem sendo calculada sobre o patrimônio líquido diário à razão de 0,10% ao ano. A despesa correspondente, no montante de R\$ 24 mil, foi registrada em "Despesas administrativas".

7. CUSTÓDIA DOS TÍTULOS DA CARTEIRA

As cotas componentes da carteira são escriturais e seu controle é efetuado pela Central de Custódia e Liquidação Financeira de Títulos (CETIP), na qualidade de órgão custodiante.

8. RENTABILIDADE E VALOR NOMINAL DA COTA

A rentabilidade do Fundo foi a seguinte:

| Data | Valor da cota - R\$ | Rentabilidade % |
|---|---------------------|-----------------|
| 31 de dezembro de 1999 | 1.157,285874 | 15,73 (a) |
| (a) Rentabilidade a partir de 5 de abril de 1999 (início das atividades). | | |

9. TRIBUTAÇÃO

a. Imposto sobre Operações Financeiras (IOF)

O Ministério da Fazenda e a Receita Federal, por meio da Portaria nº 264, de 30 de junho de 1999, e da Instrução Normativa nº 87, de 20 de julho de 1999, definiram a incidência do IOF, calculado à alíquota de 1% ao dia, sobre o valor de resgate das cotas, limitado a um percentual do rendimento da operação, decrescente em função do prazo e tendendo a 0% nos 30 dias seguintes à data de aplicação.

b. Imposto de renda

Em 2 de agosto de 1999, quando o resgate de cotas passou a ser feito a qualquer momento, sem prazo de carência, houve incidência e retenção de imposto de renda, sobre o rendimento líquido de IOF, apurado desde a última data em que houve retenção do imposto (data de aniversário) ou da data de emissão das cotas que ainda não tinham sofrido tal retenção. O imposto de renda foi pago mediante resgate automático de cotas. A partir de então, o imposto de renda (20%) passará a incidir sobre o rendimento nominal apurado no resgate ou, não havendo resgate, no último dia útil de cada mês. Neste caso, o pagamento do imposto de renda será também efetuado mediante resgate automático de cotas.

CONTADOR

MARCELO A. INDALENCIO

CRC 1SP192943/O-5

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Aos Cotistas e ao Administrador do

Fundo de Aplicação em Cotas de Fundo de Investimento Financeiro Alpha Express DI (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 Fundo de Investimento Financeiro Alpha Express DI (administrado pelo Banco Inter American Express S.A.) em 31 de dezembro de 1999 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido correspondente ao período de 5 de abril (início das atividades) a 31 de dezembro de 1999, 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 Fundo de Investimento Financeiro Alpha Express DI em 31 de dezembro de 1999 e as mutações de seu patrimônio líquido, correspondentes ao período de 5 de abril (início das atividades) a 31 de dezembro de 1999 de acordo com os princípios fundamentais de contabilidade brasileiros e normas do Banco Central do Brasil. 21 de janeiro de 2000

CONTADOR

MARCELO A. INDALENCIO

CRC 1SP192943/O-5

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Aos Cotistas e ao Administrador do

Fundo de Aplicação em Cotas de Fundo de Investimento Financeiro Alpha Express DI (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 Fundo de Investimento Financeiro Alpha Express DI (administrado pelo Banco Inter American Express S.A.) em 31 de dezembro de 1999 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido correspondente ao período de 5 de abril (início das atividades) a 31 de dezembro de 1999, 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 Fundo de Investimento Financeiro Alpha Express DI em 31 de dezembro de 1999 e as mutações de seu patrimônio líquido, correspondentes ao período de 5 de abril (início das atividades) a 31 de dezembro de 1999 de acordo com os princípios fundamentais de contabilidade brasileiros e normas do Banco Central do Brasil. 21 de janeiro de 2000

CONTADOR

MARCELO A. INDALENCIO

CRC 1SP152233/O-6

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Aos Cotistas e ao Administrador do

Fundo de Aplicação em Cotas de Fundo de Investimento Financeiro Alpha Express DI (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 Fundo de Investimento Financeiro Alpha Express DI (administrado pelo Banco Inter American Express S.A.) em 31 de dezembro de 1999 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido correspondente ao período de 5 de abril (início das atividades) a 31 de dezembro de 1999, 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 Fundo de Investimento Financeiro Alpha Express DI em 31 de dezembro de 1999 e as mutações de seu patrimônio líquido, correspondentes ao período de 5 de abril (início das atividades) a 31 de dezembro de 1999 de acordo com os princípios fundamentais de contabilidade brasileiros e normas do Banco Central do Brasil. 21 de janeiro de 2000

CONTADOR

MARCELO A. INDALENCIO

CRC 1SP152233/O-6

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Aos Cotistas e ao Administrador do

Fundo de Aplicação em Cotas de Fundo de Investimento Financeiro Alpha Express DI (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 Fundo de Investimento Financeiro Alpha Express DI (administrado pelo Banco Inter American Express S.A.) em 31 de dezembro de 1999 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido correspondente ao período de 5 de abril (início das atividades) a 31 de dezembro de 1999, 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 Fundo de Investimento Financeiro Alpha Express DI em 31 de dezembro de 1999 e as mutações de seu patrimônio líquido, correspondentes ao período de 5 de abril (início das atividades) a 31 de dezembro de 1999 de acordo com os princípios fundamentais de contabilidade brasileiros e normas do Banco Central do Brasil. 21 de janeiro de 2000

CONTADOR

MARCELO A. INDALENCIO

CRC 1SP152233/O-6

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Aos Cotistas e ao Administrador do

Fundo de Aplicação em Cotas de Fundo de Investimento Financeiro Alpha Express DI (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 Fundo de Investimento Financeiro Alpha Express DI (administrado pelo Banco Inter American Express S.A.) em 31 de dezembro de 1999 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido correspondente ao período de 5 de abril (início das atividades) a 31 de dezembro de 1999, 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 Fundo de Investimento Financeiro Alpha Express DI em 31 de dezembro de 1999 e as mutações de seu patrimônio líquido, correspondentes ao período de 5 de abril (início das atividades) a 31 de dezembro de 1999 de acordo com os princípios fundamentais de contabilidade brasileiros e normas do Banco Central do Brasil. 21 de janeiro de 2000

CONTADOR

MARCELO A. INDALENCIO

CRC 1SP152233/O-6

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Aos Cotistas e ao Administrador do

Fundo de Aplicação em Cotas de Fundo de Investimento Financeiro Alpha Express DI (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 Fundo de Investimento Financeiro Alpha Express DI (administrado pelo Banco Inter American Express S.A.) em 31 de dezembro de 1999 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido correspondente ao período de 5 de abril (início das atividades) a 31 de dezembro de 1999, 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 Fundo de Investimento Financeiro Alpha Express DI em 31 de dezembro de 1999 e as mutações de seu patrimônio líquido, correspondentes ao período de 5 de abril (início das atividades) a 31 de dezembro de 1999 de acordo com os princípios fundamentais de contabilidade brasileiros e normas do Banco Central do Brasil. 21 de janeiro de 2000

CONTADOR

MARCELO A. INDALENCIO

CRC 1SP152233/O-6

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Aos Cotistas e ao Administrador do

Fundo de Aplicação em Cotas de Fundo de Investimento Financeiro Alpha Express DI (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 Fundo de Investimento Financeiro Alpha Express DI (administrado pelo Banco Inter American Express S.A.) em 31 de dezembro de 1999 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido correspondente ao período de 5 de abril (início das atividades) a 31 de dezembro de 1999, 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 Fundo de Investimento Financeiro Alpha Express DI em 31 de dezembro de 1999 e as mutações de seu patrimônio líquido, correspondentes ao período de 5 de abril (início das atividades) a 31 de dezembro de 1999 de acordo com os princípios fundamentais de contabilidade brasileiros e normas do Banco Central do Brasil. 21 de janeiro de 2000

CONTADOR

MARCELO A. INDALENCIO

CRC 1SP152233/O-6

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Aos Cotistas e ao Administrador do

Fundo de Aplicação em Cotas de Fundo de Investimento Financeiro Alpha Express DI (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 Fundo de Investimento Financeiro Alpha Express DI (administrado pelo Banco Inter American Express S.A.) em 31 de dezembro de 1999 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido correspondente ao período de 5 de abril (início das atividades) a 31 de dezembro de 1999, 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 Fundo de Investimento Financeiro Alpha Express DI em 31 de dezembro de 1999 e as mutações de seu patrimônio líquido, correspondentes ao período de 5 de abril (início das atividades) a 31 de dezembro de 1999 de acordo com os princípios fundamentais de contabilidade brasileiros e normas do Banco Central do Brasil. 21 de janeiro de 2000

CONTADOR

MARCELO A. INDALENCIO

CRC 1SP152233/O-6

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Aos Cotistas e ao Administrador do

Fundo de Aplicação em Cotas de Fundo de Investimento Financeiro Alpha Express DI (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 Fundo de Investimento Financeiro Alpha Express DI (administrado pelo Banco Inter American Express S.A.) em 31 de dezembro de 1999 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido correspondente ao período de 5 de abril (início das atividades) a 31 de dezembro de 1999, 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 Fundo de Investimento Financeiro Alpha Express DI em 31 de dezembro de 1999 e as mutações de seu patrimônio líquido, correspondentes ao período de 5 de abril (início das atividades) a 31 de dezembro de 1999 de acordo com os princípios fundamentais de contabilidade brasileiros e normas do Banco Central do Brasil. 21 de janeiro de 2000

Fundo de Investimento Financeiro Alpha Express DI (Administrado pelo Banco Inter American Express S.A.)

| Aplicações | Valor atual | % |
|---|-------------|--------|
| Quotas de fundos de investimento financeiro | 12.070 | 99,94 |
| FIF Inter American Express Profit | 12.070 | 99,94 |
| Outros valores | 7 | 0,06 |
| Outros | 7 | 0,06 |
| Total do ativo | 12.077 | 100,00 |
| Valores a pagar | 4 | 0,04 |
| Provisão para taxa de administração | 2 | 0,02 |
| Provisão para publicação | 2 | 0,02 |
| Patrimônio líquido | 12.073 | 99,96 |
| Total do passivo | 12.077 | 100,00 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PERÍODO DE 25 DE MARÇO (INÍCIO DAS ATIVIDADES) A 31 DE DEZEMBRO DE 1999 (Em milhares de reais, exceto o valor unitário da cota)

| Patrimônio líquido no início do período | | |
|---|--------|-----|
| Total de 470,000000 cotas a R\$ 1.000,000 | | 470 |
| Cotas emitidas | | |
| 13.291,87371 cotas | 14.100 | |
| Cotas resgatadas | (265) | |
| 252.54154 cotas | (17) | |
| Variação no resgate de cotas | 14.288 | |
| Resultado do período | | |
| Receitas | 1.644 | |
| Rendas de aplicações em operações compromissadas | 84 | |
| Rendas de títulos e valores mobiliários | 1.560 | |
| Despesas | 222 | |
| Resultado com transação com títulos e valores mobiliários | 183 | |
| Despesas administrativas | 39 | |
| Resultado do período | 1.422 | |
| Patrimônio líquido no final do período | | |
| Total de 13.509,33217 cotas a 1.162,905453 | 15.710 | |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PERÍODO DE 25 DE MARÇO (INÍCIO DAS ATIVIDADES) A 31 DE DEZEMBRO DE 1999 (Em milhares de reais, exceto o valor unitário da cota)

| Patrimônio líquido no início do período | | |
|---|--------|-----|
| Total de 470,000000 cotas a R\$ 1.000,000 | | 470 |
| Cotas emitidas | | |
| 13.291,87371 cotas | 14.100 | |
| Cotas resgatadas | (265) | |
| 252.54154 cotas | (17) | |
| Variação no resgate de cotas | 14.288 | |
| Resultado do período | | |
| Receitas | 1.644 | |
| Rendas de aplicações em operações compromissadas | 84 | |
| Rendas de títulos e valores mobiliários | 1.560 | |
| Despesas | 222 | |
| Resultado com transação com títulos e valores mobiliários | 183 | |
| Despesas administrativas | 39 | |
| Resultado do período | 1.422 | |
| Patrimônio líquido no final do período | | |
| Total de 13.509,33217 cotas a 1.162,905453 | 15.710 | |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PERÍODO DE 25 DE MARÇO (INÍCIO DAS ATIVIDADES) A 31 DE DEZEMBRO DE 1999

1. CONSTITUIÇÃO DO FUNDO E OPERAÇÕES

O Fundo Dédié Bleu foi constituído em 18 de janeiro de 1999 e iniciou suas atividades em 25 de março de 1999, tendo como política de investimento a aplicação de recursos em carteira composta por ativos financeiros e/ou modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro. Conforme aprovação em Assembleia Geral de Condôminos, realizada em 13 de setembro de 1999, foi alterada a denominação social do Fundo de Investimento Financeiro Dédié Bleu 60 para Fundo de Investimento Financeiro Dédié Bleu. O Fundo adota uma política de investimento conservadora. Os riscos e rentabilidade do Fundo estão ligados ao nível de concentração da carteira, aos patamares de variação cambial e às oscilações das taxas de juros de mercado. As aplicações realizadas no Fundo não contam com a garantia do Administrador ou do Fundo Garantidor de Crédito (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

a. Aplicações financeiras

As aplicações em títulos públicos e privados são valorizadas diariamente com base nas taxas de mercado praticadas para esses títulos. As aplicações em operações compromissadas são valorizadas com base nas taxas e prazo contratados, em regime de competência.

b. Operações de "swap"

As receitas provenientes do diferencial das taxas acordadas nas operações de "swap" foram registradas diariamente na rubrica "Rendas de títulos e valores mobiliários" e as despesas provenientes do mesmo diferencial foram registradas na rubrica "Resultado de transações com títulos e valores mobiliários", em contrapartida de valores a receber ou a pagar. Ao final do período o montante em aberto desses contratos totaliza R\$ 5.743 mil.