

FUNDO BOZANO, SIMONSEN DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR

(Administrado pelo Banco Santander S.A.)

CNPJ Nº 00.231.584/0001-06

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 30 DE JUNHO DE 2001 (Em reais)

<u>Especificação</u>	<u>Espécie/forma</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Percentual sobre o total de aplicações</u>
Títulos da Dívida Externa			
C-Bond.....	BRADIES	2.587.757	34,2062
Brazil 11.....	BRADIES	1.199.916	15,8610
Brazil 12.....	BRADIES	998.056	13,1928
Mrs Logística 10.....	BRADIES	660.818	8,7350
Trikem 10.....	BRADIES	298.318	3,9433
Valor Total da Carteira		5.744.865	75,9383
Outros Valores			
Bancos - conta de depósito.....		644.875	8,5243
Títulos a liquidar.....		1.175.436	15,5374
Total do Ativo		7.565.176	100,0000
Outras Obrigações			
Títulos a liquidar.....		1.305.574	17,2577
Cotas a emitir.....		199.242	2,6337
Taxa de administração.....		5.028	0,0665
Diversos.....		4.906	0,0648
		1.514.750	20,0227
Patrimônio Líquido		6.050.426	79,9773
Total do Passivo		7.565.176	100,0000

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (Em reais)

	<u>Semestre findo em</u>	
	<u>30/06/01</u>	<u>30/06/00</u>
Patrimônio Líquido no Início do Semestre:		
2001: 110.036,315 quotas a R\$ 23,7906.....	2.617.827	
2000: 239.427,328 quotas a R\$ 18,3543.....	-	4.394.513
Quotas Emitidas no Semestre:		
2001: 152.111,265 quotas.....	3.859.147	-
2000: 1.885,961 quotas.....	-	38.000
Quotas Resgatadas no Semestre:		
2001: 48.856,045 quotas.....	1.125.318	-
2000: 151.517,657 quotas.....	-	2.816.261
Varição no Resgate de Quotas	(169.131)	(93.193)
Patrimônio líquido antes do resultado do semestre.....	5.182.525	1.523.059
Resultado do Semestre		
Receitas		
Rendas de títulos e valores mobiliários.....	899.923	405.250
Total das receitas	899.923	405.250
Despesas		
Resultado de transações com títulos e valores mobiliários.....	-	61.285
Despesas tributárias.....	76	80
Taxa de administração.....	25.596	17.957
Outras despesas administrativas.....	6.350	4.992
Total das despesas	32.022	84.314
Resultado do Semestre Adequado ao Patrimônio Líquido	867.901	320.936
Patrimônio Líquido ao Final do Semestre:		
2001: 213.291,535 quotas a R\$ 28,3669.....	6.050.426	
2000: 89.795,632 quotas a R\$ 20,5354.....		1.843.995

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE JUNHO DE 2001

NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL:

O Fundo Bozano, Simonsen de Investimento no Exterior foi constituído em 27 de setembro de 1994 sob a forma de condomínio aberto, sem personalidade jurídica, com prazo indeterminado de duração. É uma comunhão de recursos destinados à realização de investimentos com aplicação em títulos representativos de dívidas negociáveis no mercado internacional.

Iniciou suas operações em 18 de outubro de 1994, sendo administrado pelo Banco Bozano, Simonsen S.A. Em 03 de fevereiro de 1998, o fundo teve a totalidade de suas quotas resgatadas. Em 20 de agosto de 1998, o fundo reiniciou as suas operações.

Em Assembléia Geral Extraordinária de Acionistas realizada em 14 de julho de 2000, a denominação social do Banco Bozano, Simonsen S.A. foi alterada para Banco Santander S.A.

Conforme determinado pela Circular 2.786, de 27 de novembro de 1997, do Banco Central do Brasil, cumpre ressaltar que em qualquer investimento realizado em Fundos de Investimento Financeiro poderá haver perda do capital investido em decorrência da possibilidade de adoção de política agressiva pela Instituição Administradora.

As aplicações realizadas no fundo não contam com a garantia de Instituição Administradora ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC.

NOTA 2 - PRINCIPAIS DIRETRIZES CONTÁBEIS:

As diretrizes contábeis adotadas para contabilização das operações e elaboração das demonstrações contábeis emanam das normas do Banco Central do Brasil, conforme nomenclatura e classificação padronizadas pelo Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF. Os títulos e valores mobiliários, vinculados ou não a revenda, são registrados ao custo, acrescido dos rendimentos proporcionais assegurados.

NOTA 3 - DISTRIBUIÇÃO DO RESULTADO:

Os resultados apurados são reinvestidos diariamente sob a forma de aumento do valor das quotas, as quais são resgatáveis pelos condôminos mediante solicitação ao administrador, após decorridos trinta dias da data de emissão das quotas.

NOTA 4 - CUSTÓDIA DE TÍTULOS:

Os títulos emitidos pelo Tesouro Nacional estão custodiados no Euroclear.

NOTA 5 - OUTROS VALORES - TÍTULOS A LIQUIDAR:

Referem-se a operações de vendas de títulos, a serem recebidas em julho de 2001.

NOTA 6 - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO:

A taxa de administração praticada é de 1% ao ano, calculada diariamente sobre o valor do patrimônio líquido e paga mensalmente ao administrador.

NOTA 7 - OUTROS PAGAMENTOS - TÍTULOS A LIQUIDAR:

Referem-se a operações de compras de títulos, a serem pagas em julho de 2001.

NOTA 8 - RESGATE DE QUOTAS:

Para efeito do exercício do direito de resgate pelo condômino, as quotas do fundo não têm prazo de carência.

No resgate de quotas será utilizado o valor em vigor no primeiro dia útil de funcionamento bancário após o ingresso do pedido na sede ou nas dependências do administrador.

NOTA 9 - OUTROS ENCARGOS:

Outros encargos debitados ao resultado, no valor de R\$ 6.426, correspondem a 0,12% do patrimônio líquido

médio do semestre findo em 30 de junho de 2001 (semestre findo em 30 de junho de 2000 - R\$ 4.992 - 0,16%).

NOTA 10 - RENTABILIDADE AUFERIDA:

<u>Ano</u>	<u>1º Semestre</u>	<u>2º Semestre</u>
2001.....	19,24%	-
2000.....	11,88%	17,74%
1999.....	66,57%	5,27%
1998.....	(8,04)% (b)	4,68% (a)
1997.....	(13,29)%	(48,03)%
1996.....	21,77%	36,41%
1995.....	(46,50)%	22,96%
1994.....	-	(0,87)%

(a) Período de 20 de agosto a 31 de dezembro de 1998

(b) Período de 01 de janeiro a 03 de fevereiro de 1998

A DIRETORIA

ROBERTO PRUDENTE DANTAS - CONTADOR - CRC/RJ 026.413/O-7

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Ilmos. Srs. Administradores e Condôminos do

Fundo Bozano, Simonsen de Investimento no Exterior (Administrado pelo Banco Santander S.A.)

1. Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do Fundo Bozano, Simonsen de Investimento no Exterior levantada em 30 de junho de 2001, e as respectivas demonstrações da evolução do patrimônio líquido correspondentes aos semestres findos em 30 de junho de 2001 e de 2000, elaboradas sob a responsabilidade de sua administração. Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações contábeis.

2. Nossos exames foram conduzidos de acordo com as normas de auditoria e compreenderam: (a) o planejamento dos trabalhos, considerando a relevância dos saldos, o volume de transações e o sistema 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 acima referidas representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a composição e a diversificação das aplicações do Fundo Bozano, Simonsen de Investimento no Exterior em 30 de junho de 2001, e as evoluções do seu patrimônio líquido referentes aos semestres findos em 30 de junho de 2001 e de 2000, de acordo com os princípios de contabilidade geralmente aceitos.

Rio de Janeiro, 24 de agosto de 2001

BOUCINHAS & CAMPOS S/C
Auditores Independentes - CRC-SP-5.528-S-RJ

Sérgio Bastos Estruc
Contador - CRC-RJ-20.078-2