



# Fundo de Investimento Financeiro Santander VIP V

C.N.P.J. N° 02.997.090/0001-62

Administrado pelo BANCO SANTANDER BRASIL S.A. - C.N.P.J. N° 61.472.676/0001-72

Rua Amador Bueno n° 474 - Santo Amaro - São Paulo - SP

## RELATÓRIO DO ADMINISTRADOR

Senhores cotistas:

Em cumprimento às disposições legais, submetemos à apreciação de V.Sas. a demonstração da evolução do patrimônio líquido do período de 7 de abril de 1999 a 29 de fevereiro de 2000, acompanhada da composição e diversificação das aplicações em 29 de fevereiro de 2000.

### DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 29 DE FEVEREIRO DE 2000 - Em milhares de reais

Aplicações/ especificação	Valor atual	Porcentagem sobre aplicações
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>1</b>	<b>0,01</b>
Banco Santander Brasil S.A.	1	0,01
<b>APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ</b>	<b>693</b>	<b>1,41</b>
Letras Financeiras do Tesouro	693	1,41
<b>TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS</b>	<b>48.334</b>	<b>98,58</b>
Letras Financeiras do Tesouro	34.992	71,37
Notas do Tesouro Nacional	13.342	27,21
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>49.028</b>	<b>100,00</b>
<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>	<b>21</b>	
Pagamentos a efetuar	8	
Valores a pagar a sociedade administradora	13	
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>49.007</b>	
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>49.028</b>	

As notas explicativas do administrador são parte integrante das demonstrações financeiras.

### DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PERÍODO DE 7 DE ABRIL DE 1999 A 29 DE FEVEREIRO DE 2000

Em milhares de reais

<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO NO INÍCIO DO PERÍODO</b>	
Constituído por 1.249.000,0000 cotas a R\$ 10,0000 cada em 7 de abril de 1999	12.490
Cotas emitidas: 2.889.737,4770	29.890
Cotas resgatadas: 21.225,6205	(217)
Variação no resgate de cotas	(8)

<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO ANTES DO RESULTADO DO PERÍODO</b>	
	<b>42.155</b>
<b>RECEITAS</b>	<b>12.159</b>

Rendas de títulos e valores mobiliários	11.855
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez	304
<b>DESPESAS</b>	<b>5.307</b>
Resultado de transações com títulos e valores mobiliários	5.184
Despesas administrativas	123

<b>RESULTADO DO PERÍODO APROPRIADO AO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	
	<b>6.852</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO NO FINAL DO PERÍODO</b>	
Em 29 de fevereiro de 2000 - 4.117.511,8565 cotas a R\$ 11,9022 cada	49.007

As notas explicativas do administrador são parte integrante das demonstrações financeiras.

### NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 29 DE FEVEREIRO DE 2000 - Em milhares de reais

#### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Fundo de Investimento Financeiro Santander VIP V foi constituído em 16 de novembro de 1998 e iniciou suas atividades em 7 de abril de 1999. O fundo tem como objetivo valorizar o patrimônio dos seus cotistas, realizando operações que assegurem renda fixa pré ou pós fixadas em títulos públicos federais, utilizando-se dos mercados organizados de renda fixa. Os investimentos serão realizados mediante gestão conservadora e criteriosa de seus recursos, obedecendo-se rigorosamente as normas legais e regulamentares em vigor. A carteira de ativos do fundo deverá concentrar 100% (cem por cento) de seu patrimônio líquido em títulos de emissão e/ou coobrigação do Banco Central do Brasil e do Tesouro Nacional, em suas diversas modalidades. Conseqüentemente, o patrimônio líquido do Fundo está sujeito a oscilações positivas e negativas desses ativos. É vedada a utilização de derivativos. As aplicações realizadas no Fundo não contam com garantias da instituição administradora ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC.

#### 2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS E PRÁTICAS CONTÁBEIS

As práticas contábeis adotadas para a contabilização das operações e para elaboração das demonstrações financeiras emanam das normas do Banco Central do Brasil - BACEN, consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF.

Os títulos de renda fixa são valorizados ao custo, acrescido dos rendimentos auferidos, e deduzidos por provisão para ajuste ao valor de mercado, quando aplicável.

#### 3. EMISSÃO E RESGATE DE COTAS

As cotas do Fundo têm seu valor calculado diariamente, com base em avaliação patrimonial que considere o valor de mercado dos ativos financeiros integrantes da carteira. Na emissão de cotas do Fundo, será 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. Para resgate, as cotas do fundo não possuem prazo de carência, podendo, a qualquer tempo, os cotistas solicitarem o resgate total ou parcial de suas cotas.

#### 4. TAXAS E ENCARGOS

A taxa de administração paga ao Banco Santander Brasil S.A. no período de 7 de abril de 1999 a 29 de fevereiro de 2000 no montante de R\$ 112 foi calculada diariamente sobre o patrimônio líquido à razão de 0,30% ao ano, que representa 0,28% sobre o patrimônio líquido médio do período. Demais encargos, incluídos na rubrica "Despesas administrativas" representaram 0,03% sobre o patrimônio líquido médio do período.

#### 5. DISTRIBUIÇÃO DE RESULTADOS

Os resultados auferidos são incorporados ao patrimônio líquido com a correspondente variação no valor das cotas, de maneira que todos os condôminos deles participem proporcionalmente à quantidade de cotas possuídas.

#### 6. CUSTÓDIA DOS TÍTULOS EM CARTEIRA

Os títulos públicos encontram-se custodiados junto ao Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC.

#### 7. RENTABILIDADE

A rentabilidade do Fundo no período de 7 de abril de 1999 a 29 de fevereiro de 2000 foi de 19,02%.

#### 8. TRIBUTAÇÃO

Os rendimentos produzidos são tributados pelo imposto de renda à alíquota de 20% de acordo com a regulamentação aplicável.

#### 9. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

O Fundo não possuía operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos.

#### 10. OUTRAS INFORMAÇÕES

A conta de resultado de transações com títulos e valores mobiliários refere-se ao resultado obtido na venda de títulos públicos.

#### A DIRETORIA

Antonio Melchades Baldissera - Contador - CRC 1SP124068/O-9

#### PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

7 de abril de 2000

Ao Administrador e Cotistas

Fundo de Investimento Financeiro Santander VIP V (Administrado pelo Banco Santander Brasil S.A.)

1. Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do Fundo de Investimento Financeiro Santander VIP V em 29 de fevereiro de 2000 e a demonstração da evolução do patrimônio líquido no período de 7 de abril de 1999 a 29 de fevereiro de 2000, elaboradas sob a responsabilidade da sua administração. Nossa responsabilidade é a de emitir parecer sobre essas demonstrações financeiras.

2. Nosso exame foi conduzido 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, nosso exame compreendeu, 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 Investimento Financeiro Santander VIP V em 29 de fevereiro de 2000 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido no período de 7 de abril de 1999 a 29 de fevereiro de 2000, 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