

**RELATÓRIO DO ADMINISTRADOR**

Senhores Cotistas:  
 Em cumprimento às disposições legais, submetemos à apreciação de V.Sas. a demonstração da evolução do patrimônio líquido do exercício findo em 30 de setembro de 1999, acompanhada da composição e diversificação das aplicações em 30 de setembro de 1999. Com relação à adequação dos sistemas de informações para a passagem do milênio (Ano 2000), o Administrador do Fundo (Banco Santander Brasil S.A.) concluiu a adequação de seus sistemas para a passagem do milênio, incluindo ações referentes ao diagnóstico e planejamento das atividades dos sistemas de informação, bem como testes necessários à implementação dos ajustes nos programas. Colocamo-nos à disposição de V.Sas. para quaisquer esclarecimentos que julgarem necessários. São Paulo, 5 de novembro de 1999.

**DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 30 DE SETEMBRO DE 1999** - Em milhares de reais

Aplicações/especificação	Valor Atual	Porcentagem s/aplicações
<b>1. COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO</b>	<b>139.762</b>	<b>100,00%</b>
- Fundo de Investimento Financeiro		
Santander FIF DI	139.762	100,00%
<b>2. TOTAL DO ATIVO</b>	<b>139.762</b>	<b>100,00%</b>
<b>3. OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>	<b>572</b>	
- Fiscais e previdenciárias	345	
- Valores a pagar à sociedade administradora	227	
<b>4. PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>139.190</b>	
<b>5. TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>139.762</b>	

As notas explicativas do administrador são parte integrante das demonstrações financeiras

**DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DO PERÍODO DE 1º DE OUTUBRO DE 1998 A 30 DE SETEMBRO DE 1999**  
 Em milhares de reais

PERÍODO	Saldo inicial em 1º de outubro de 1998	276
Cotas a R\$ 10,0000 cada		276
Cotas emitidas: 16.126.888,4232		227.639
Cotas resgatadas: 5.229.540,8432		(99.310)
Variações no resgate de cotas		(4.138)

**PATRIMÔNIO LÍQUIDO ANTES DO RESULTADO DO EXERCÍCIO**

RECEITAS	124.467
RENTABILIDADE	16.130
RENDAS DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	16.130
DESPESAS	1.407
Despesas administrativas	1.407
<b>RESULTADO DO EXERCÍCIO</b>	<b>14.723</b>

**PATRIMÔNIO LÍQUIDO NO FINAL DO EXERCÍCIO**  
 30/09/99: 10.924.926,3800 cotas a R\$ 12,7406 cada

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

**NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 30 DE SETEMBRO DE 1999**

**1. CONTEXTO OPERACIONAL**  
 O Fundo foi constituído por instrumento particular, mediante a transformação do Fundo de Investimento Financeiro - Santander Multigarantido, cujas cotas foram resgatadas em 19 de maio de 1998, iniciando suas atividades em 1º de outubro de 1998 e tem como objetivo mobilizar recursos oriundos de pessoas físicas e jurídicas para aplicação em cotas de Fundos de Investimento Financeiro e de Fundos de Investimento no Exterior, em até 100% dos seus recursos em um único Fundo, desde que seja administrado pelo Banco Santander Brasil S.A. ou por empresas a ele ligadas, nos termos da legislação em vigor, de acordo com regulamentação específica do Banco Central do Brasil - BACEN. Conseqüentemente, o patrimônio líquido do fundo está sujeito às oscilações positivas e negativas desses ativos. As aplicações realizadas no Fundo não contam com garantia da instituição administradora ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. O exercício social do Fundo tem duração de um ano, com data do encerramento das demonstrações financeiras em 30 de setembro. Conforme Assembléia Geral de Condôminos de 30 de julho de 1999, o Fundo

modou a denominação de Fundo de Aplicação em Cotas de Fundos de Investimento Financeiro Santander Classic DI 60 para Fundo de Aplicação em Cotas de Fundos de Investimento Santander Classic DI.

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

As aplicações em cotas de fundos de investimentos financeiros são valorizadas, diariamente, pelo valor da cota desses fundos.

**3. EMISSÃO E RESGATE DE COTAS**  
 As cotas do Fundo têm seu valor calculado diariamente, com base em avaliação patrimonial que considera 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 fins de resgate, as cotas do Fundo podem ser resgatadas a qualquer tempo.

**4. TAXAS E ENCARGOS**  
 A taxa de administração paga ao Banco Santander Brasil S.A. no exercício, no montante de R\$ 1.400 mil, foi computada diariamente sobre o patrimônio líquido, à razão de até 2% ao ano, e paga mensalmente. Despesas e encargos, excluída a taxa de administração, representaram 0,01% do patrimônio líquido médio do exercício.

**5. RENTABILIDADE**  
 A rentabilidade do Fundo, no exercício findo em 30 de setembro de 1999, foi de 27,41%.

**6. TRIBUTAÇÃO**  
 Rendimentos produzidos a partir de 1º de janeiro de 1998 são tributados à alíquota de 20%, de acordo com a regulamentação aplicável. Adicionalmente, sobre os resgates de quotas ocorridos até o 29º dia da aplicação incidirá IOF, de acordo com tabela regressiva estabelecida em legislação própria.

**A DIRETORIA**  
 Antonio Melchias Baldissera - Contador - CRC 1SP124068/O-9

**PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES**

5 de novembro de 1999  
 Ao Administrador e Cotistas  
 Fundo de Aplicação em Cotas de Fundos de Investimento Santander Classic DI (Administrado pelo Banco Santander Brasil S.A.)

1. Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações de Fundo de Aplicação em Cotas de Fundos de Investimento Santander Classic DI em 30 de setembro de 1999 e a demonstração da evolução do patrimônio líquido do exercício findo em 30 de setembro de 1999, 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, 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 compreende, 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 dos 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 Aplicação em Cotas de Fundos de Investimento Santander Classic DI em 30 de setembro de 1999 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido do exercício findo em 30 de setembro de 1999, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos.

**PRICEWATERHOUSECOOPERS** Edison Arisa Pereira  
 Auditores Independentes Sócio  
 CRC 2SP000160/O-5 Contador CRC 1SP127241/O-0

**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 30 de outubro de 1998 a 30 de setembro de 1999, acompanhada da composição e diversificação das aplicações em 30 de setembro de 1999. Com relação à adequação dos sistemas de informações para a passagem do milênio (Ano 2000), o Administrador do Fundo (Banco Santander Brasil S.A.) concluiu a adequação de seus sistemas para a passagem do milênio, incluindo ações referentes ao diagnóstico e planejamento das atividades dos sistemas de informação, bem como testes necessários à implementação dos ajustes nos programas. Colocamo-nos à disposição de V.Sas. para quaisquer esclarecimentos que julgarem necessários. São Paulo, 5 de novembro de 1999.

**DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 30 DE SETEMBRO DE 1999** - Em milhares de reais

Aplicações/especificação	Valor Atual	Porcentagem s/aplicações
<b>1. COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO</b>	<b>6.904</b>	<b>100,00%</b>
- Fundo de Investimento Financeiro		
Santander FIF DI	6.548	94,84%
Fundo de Investimento Financeiro Santander Renda Fixa Especial	356	5,16%
<b>2. TOTAL DO ATIVO</b>	<b>6.904</b>	<b>100,00%</b>
<b>3. OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>	<b>6</b>	
- Valores a pagar à Sociedade Administradora	2	
- Diversas	4	
<b>4. PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>6.898</b>	
<b>5. TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>6.904</b>	

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

**DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PERÍODO DE 30 DE OUTUBRO DE 1998 A 30 DE SETEMBRO DE 1999**  
 Em milhares de reais

Constituído por 574.000,0000 cotas a R\$ 10,0000 cada	5.740
Cotas emitidas: 10.917,8148	110
Cotas resgatadas: 37.298,5872	(374)
Variações no resgate de cotas	(5.427)
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO ANTES DO RESULTADO DO PERÍODO</b>	<b>1.587</b>
RECEITAS	1.587
Rendas de títulos e valores mobiliários	1.582
Outras receitas operacionais	5
DESPESAS	116
Resultado com títulos e valores mobiliários	85
Despesas administrativas	31
<b>RESULTADO DO PERÍODO</b>	<b>1.471</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO NO FINAL DO PERÍODO</b>	<b>6.898</b>
30/09/99: 547.619,2276 cotas a R\$ 12,5962 cada	

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

**NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 30 DE SETEMBRO DE 1999**

**1. CONTEXTO OPERACIONAL**  
 O Fundo foi constituído por instrumento particular mediante a transformação do Santander Gaudi Fundo de Investimento Financeiro cujas cotas foram resgatadas em junho de 1997, iniciando suas atividades em 30 de outubro de 1998, sob a forma de condomínio aberto com prazo indeterminado de duração. O Fundo tem como objetivo mobilizar recursos oriundos de pessoas físicas e jurídicas para aplicação em cotas de Fundos de Investimento Financeiro e de Fundos de Investimento no Exterior, em até 100% dos seus recursos em um único Fundo, desde que seja administrado pelo Banco Santander Brasil S.A. ou por empresas a ele ligadas, nos termos da legislação em vigor, de acordo com regulamentação específica do Banco Central do Brasil - BACEN. Conseqüentemente, o patrimônio líquido do fundo está sujeito às oscilações positivas e negativas desses ativos. As aplicações realizadas no Fundo não contam com garantia da instituição administradora ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Conforme Assembléia Geral de Condôminos de 31 de maio de 1999, o Fundo, anteriormente denominado Santander Artemis - Fundo de Investimento Financeiro, passou de Fundo de Investimento Financeiro para Fundo de Aplicação em Cotas de Fundos de Investimento com a denominação atual. O exercício social do Fundo tem duração de um ano, com data do encerramento das demonstrações financeiras em 30 de setembro.

**2. PRÁTICAS CONTÁBEIS**  
 As práticas contábeis adotadas para a contabilização das operações e a

**RELATÓRIO DO ADMINISTRADOR**

Senhores Cotistas:  
 Em cumprimento às disposições legais, submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações da evolução do patrimônio líquido do exercício findo em 30 de setembro de 1999 e do período de 20 de novembro de 1997 a 30 de setembro de 1998, acompanhada da composição e diversificação das aplicações em 30 de setembro de 1999. Com relação à adequação dos sistemas de informações para a passagem do milênio (Ano 2000), o Administrador do Fundo (Banco Santander Brasil S.A.) concluiu todas as ações referentes ao diagnóstico e planejamento das atividades dos sistemas de informações, bem como testes necessários à implementação dos ajustes nos programas. Colocamo-nos à disposição de V.Sas. para quaisquer esclarecimentos que julgarem necessários. São Paulo, 5 de novembro de 1999.

**DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 30 DE SETEMBRO DE 1999** - Em milhares de reais

Aplicações/especificação	Valor mercado	Porcentagem s/aplicações
<b>1. DISPONIBILIDADES</b>	<b>1</b>	<b>0,01%</b>
<b>2. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ</b>	<b>842</b>	<b>2,63%</b>
- Notas do Tesouro Nacional	842	2,63%
<b>3. TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS</b>	<b>28.165</b>	<b>87,90%</b>
- Letras Financeiras do Tesouro	10.505	32,79%
- Letras do Tesouro Nacional	7.901	24,66%
- Notas do Tesouro Nacional	7.461	23,29%
- Bônus do Banco Central	2.298	7,16%
<b>4. TÍTULOS PRIVADOS</b>	<b>2.730</b>	<b>8,52%</b>
- Debentures	2.730	8,52%
- São Paulo - SABESP	2.730	8,52%
<b>5. OUTROS CRÉDITOS</b>	<b>303</b>	<b>0,94%</b>
- Negociação e intermediação de valores	263	0,82%
- Operações de "swap" - diferencial a receber	263	0,12%
- Diversos	40	
<b>6. TOTAL DO ATIVO</b>	<b>32.041</b>	<b>100,00%</b>
<b>7. OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>	<b>964</b>	
- Fiscais e previdenciárias	15	
- Negociação e intermediação de valores	910	
- Operações de "swap" - diferencial a pagar	910	
- Diversos	39	
- Provisão para pagamentos a efetuar	2	
- Valores a pagar à Sociedade Administradora	37	
<b>8. PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>31.077</b>	
<b>9. TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>32.041</b>	

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

**DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO**  
 Em milhares de reais

PERÍODO	Saldo inicial em 20 de novembro de 1997	90
Exercício findo em 30 de setembro de 1999		90
Exercício findo em 30 de setembro de 1998		90

30/09/98: 3.228.466,5471 cotas a R\$ 12,5652 cada (Constituído por 9.000,0000 cotas a R\$ 10,0000 cada)	40.566	90
Cotas emitidas por incorporação de fundos em 03/09/99: 1.698.309,8118 cotas a R\$ 16,3256	27.726	
Cotas emitidas: 477.516,7958 (1998 - 5.676.235,2770)	6.914	64,175
Cotas resgatadas: 3.543.540,9222 (1998 - 2.456.768,7299)	(42.696)	(26,047)
Variações no resgate de cotas	(13.352)	(2,656)

**PATRIMÔNIO LÍQUIDO ANTES DO RESULTADO DO EXERCÍCIO/PERÍODO**

RECEITAS	19.158	35,562
RENTABILIDADE	121.085	15,179
RENDAS DE APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ	3.486	2,057
RENDAS DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	117.555	13,122
Outras receitas operacionais	44	
DESPESAS	109.166	10,175
Resultado de transações com títulos e valores mobiliários	108.970	10,108
Despesas administrativas	128	41
Aprovisionamentos e ajustes patrimoniais	68	22
Outras despesas operacionais	4	4
<b>RESULTADO DO EXERCÍCIO/PERÍODO</b>	<b>11.919</b>	<b>5,004</b>

**PATRIMÔNIO LÍQUIDO NO FINAL DO EXERCÍCIO/PERÍODO**  
 30/09/99: 1.860.752,2325 cotas a R\$ 16,7011 cada

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

**NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 30 DE SETEMBRO DE 1999 E DE 1998**

**1. CONTEXTO OPERACIONAL**  
 O Fundo foi constituído por instrumento particular em 3 de dezembro de 1996, iniciando suas atividades em 20 de novembro de 1997, sob forma de condomínio aberto com prazo indeterminado de duração. O Fundo tem como objetivo mobilizar recursos oriundos de pessoas físicas e jurídicas, para aplicação diversificada em ativos financeiros e demais modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro, inclusive operações de mercado de derivativos, de acordo com os critérios de composição e diversificação na legislação vigente, de acordo com a regulamentação específica do Banco Central do Brasil - BACEN. Conseqüentemente, o patrimônio líquido do fundo está sujeito às oscilações positivas e negativas desses ativos. As aplicações realizadas no Fundo não contam com garantia da instituição administradora ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. O exercício social do Fundo tem duração de um ano, com data do encerramento das demonstrações financeiras em 30 de setembro.

Conforme Assembléia Geral de Condôminos de 28 de dezembro de 1998, o Fundo, anteriormente denominado Fundo de Investimento Financeiro Santander Derivativos mudou a denominação para Fundo de Investimento Financeiro Santander Renda Fixa Longo Prazo e, em 30 de julho de 1999, mudou a denominação atual para Fundo de Investimento Financeiro Santander Renda Fixa Especial.  
 Conforme Assembléia Geral de Condôminos de 30 de julho de 1999 dos fundos incorporados, foi aprovada a incorporação no Fundo de Investimento Financeiro Santander Renda Fixa Especial do Fundo de Aplicação em Cotas de Fundos de Investimentos Santander Renda Fixa Longo Prazo, e do Fundo de Aplicação em Cotas de Fundos de Investimentos Santander Dynamic, na data-base de 3 de setembro de 1999, mediante a emissão de cotas nessa data-base do fundo incorporador em montantes equivalentes ao valor do patrimônio líquido contábil dos fundos incorporados. Os montantes e as quantidades de cotas incorporados foram os seguintes:

Contratos de "swap"	Milhares de reais	Passivo	Milhares de reais
Contratos de "Futuro"	161,787		
BM&F - Futuro - DI comprado	109,061		
BM&F - Futuro - DI vendido	94,833		

**8. NEGOCIAÇÃO E INTERMEDIÇÃO DE VALORES**  
 O valor registrado no ativo e passivo, na rubrica contábil em 30 de setembro de 1998, referem-se a:

**A DIRETORIA**  
 Antonio Melchias Baldissera - Contador - CRC 1SP124068/O-9

**PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES**  
 5 de novembro de 1999  
 Ao Administrador e Cotistas  
 Fundo de Investimento Financeiro Santander Renda Fixa Especial (Administrado pelo Banco Santander Brasil S.A.)

1. Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do Fundo de Investimento Financeiro Santander Renda Fixa Especial em 30 de setembro de 1999 e as demonstrações da evolução do patrimônio líquido do exercício findo em 30 de setembro de 1999 e do período de 20 de novembro de 1997 a 30 de setembro de 1998, elaboradas sob a responsabilidade da sua administração. Nossa responsabilidade é a de emitir parecer sobre essas demonstrações financeiras.  
 2. Nossos exames foram conduzidos de acordo com as normas de auditoria, 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, nossos exames compreenderão, 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 dos registros que suportam os valores e as informações 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 Renda Fixa Especial em 30 de setembro de 1999 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido do exercício findo em 30 de setembro de 1999, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos.  
 4. Conforme mencionado na Nota 1, foram incorporados ao Fundo, em setembro de 1999, o Fundo de Aplicação em Cotas de Fundos de Investimentos Santander Renda Fixa Longo Prazo, e o Fundo de Aplicação em Cotas de Fundos de Investimentos Santander Dynamic. As referidas incorporações foram aprovadas por assembleias de cotistas dos fundos incorporados.

**PRICEWATERHOUSECOOPERS** Edison Arisa Pereira  
 Auditores Independentes Sócio  
 CRC 2SP000160/O-5 Contador CRC 1SP127241/O-0

**RELATÓRIO DO ADMINISTRADOR**

Senhores Cotistas:  
 Em cumprimento às disposições legais, submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações da evolução do patrimônio líquido, dos exercícios findos em 30 de setembro de 1999 e de 1998, acompanhada da composição e diversificação das aplicações em 30 de setembro de 1999. Com relação à adequação dos sistemas de informações para a passagem do milênio (Ano 2000), o Administrador do Fundo (Banco Santander Brasil S.A.) concluiu todos as ações referentes ao diagnóstico e planejamento das atividades dos sistemas de informações, bem como os testes necessários à implementação dos ajustes nos programas. Colocamo-nos à disposição de V.Sas. para quaisquer esclarecimentos que julgarem necessários. São Paulo, 5 de novembro de 1999.

**DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 30 DE SETEMBRO DE 1999** - Em milhares de reais

Aplicações/especificação	Valor Atual	Porcentagem s/aplicações
<b>1. DISPONIBILIDADES</b>	<b>1</b>	<b>0,01%</b>
<b>2. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ</b>	<b>313</b>	<b>1,07%</b>
- Letras Financeiras do Tesouro	313	1,07%
<b>3. TÍTULOS PÚBLICOS - FEDERAIS E MUNICIPAIS</b>	<b>20.686</b>	<b>70,94%</b>
- Letras Financeiras do Tesouro	10.007	34,32%
- Notas do Tesouro Nacional	3.299	11,31%
- Letras do Banco Central	7.380	25,31%
<b>4. TÍTULOS PRIVADOS</b>	<b>2.944</b>	<b>10,10%</b>
- Debentures - Pós-Fixado	2.944	10,10%
- Eletropaulo - Eletricidade de São Paulo S.A.	2.672	9,16%
- Infovias PNCS S.A.	272	0,94%
- OUTROS	4.900	16,80%
- "Commercial Paper"	4.900	16,80%
<b>5. OUTROS CRÉDITOS</b>	<b>314</b>	<b>1,08%</b>
- Negociação e Intermediação de Valores	314	1,08%
- Operações de "Swap" - Diferencial a Receber	314	1,08%
<b>6. TOTAL DO ATIVO</b>	<b>29.158</b>	<b>100,00%</b>
<b>7. OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>	<b>484</b>	
- Fiscais e Previdenciárias	121	
- Negociação e Intermediação de Valores	350	
- Operações de "Swap" - Diferencial a Pagar	13	
- Diversas	30	
<		