

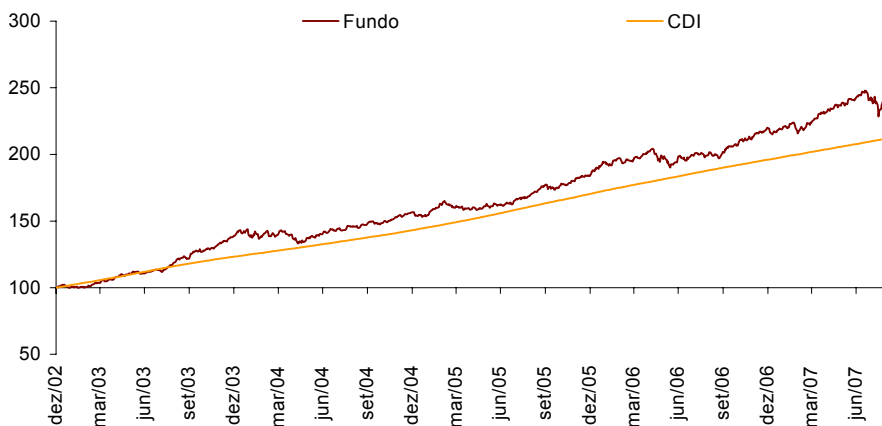
RENTABILIDADE

Rentabilidade Acumulada Anual

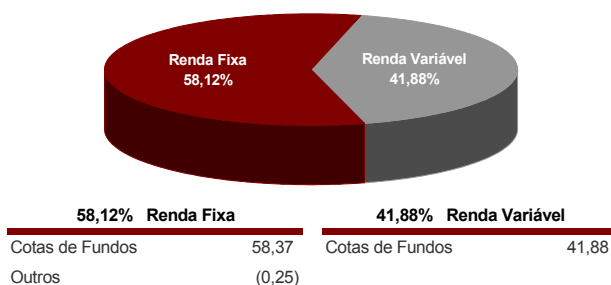
| Ano | Fundo | CDI | % CDI |
|------|--------|--------|---------|
| 2003 | 38,98% | 23,28% | 167,44% |
| 2004 | 12,72% | 16,17% | 78,68% |
| 2005 | 17,58% | 19,00% | 92,55% |
| 2006 | 18,84% | 15,05% | 125,24% |
| 2007 | 11,25% | 8,10% | 138,91% |

Rentabilidade Acumulada - 12 meses

| Mês | Fundo | CDI | % CDI |
|-----------------|---------------|---------------|----------------|
| set/06 | 0,71% | 1,05% | 67,02% |
| out/06 | 3,03% | 1,09% | 277,58% |
| nov/06 | 2,89% | 1,02% | 283,92% |
| dez/06 | 2,81% | 0,98% | 285,41% |
| jan/07 | 0,30% | 1,08% | 27,98% |
| fev/07 | -0,16% | 0,87% | -18,81% |
| mar/07 | 2,20% | 1,05% | 210,06% |
| abr/07 | 3,31% | 0,94% | 351,56% |
| mai/07 | 2,75% | 1,02% | 268,73% |
| jun/07 | 1,60% | 0,90% | 176,60% |
| jul/07 | 0,51% | 0,97% | 52,93% |
| ago/07 | 0,28% | 0,99% | 28,17% |
| 12 meses | 22,10% | 12,65% | 174,72% |



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA EM % DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO



SOBRE O FUNDO

CLASSIFICAÇÃO ANBID - Balanceado.

PÚBLICO ALVO - O Fundo destina-se ao público em geral que deseja diversificar seus investimentos através da alocação de parte de seus recursos em renda variável.

OBJETIVO - O Fundo tem por objetivo proporcionar aos seus cotistas rentabilidade através das oportunidades oferecidas pelos mercados de taxa de juros pós-fixadas e prefixadas, índices de preço e renda variável. Para tanto o seu desempenho deverá ser comparado com um benchmark composto por 75,5% da variação do CDI e 24,5% da variação do Ibovespa Médio.

POLÍTICA DE INVESTIMENTO - O Fundo pretende atingir seu objetivo investindo no mínimo 95% de seu patrimônio em: cotas de Fundo de Investimento, que possuam como política de investimento a aplicação de seus recursos em títulos de renda fixa públicos e/ou privados, ações e derivativos, com atuação ativa nos mercados de taxa de juros pós fixados e prefixados e índices de preço e de renda variável. A parcela direcionada às aplicações em Fundos de Investimento em Ações deverá oscilar de 0% até 49% de seu patrimônio líquido. As operações nos mercados de derivativos desses Fundos de Investimento devem se limitar a até uma vez o patrimônio líquido do Fundo, vedado seu uso para alavancagem.



ASPECTOS OPERACIONAIS

| | |
|------------------------------------|--------------------|
| PL médio 12 meses: | R\$ 139.164.512,21 |
| PL em 31.08.2007: | R\$ 241.042.745,18 |
| Data de início | 1.7.1997 |
| Aplicação inicial | R\$ 1.000,00 |
| Aplicações adicionais | R\$ 500,00 |
| Resgate mínimo | R\$ 500,00 |
| Permanência mínima por certificado | R\$ 500,00 |
| Taxa de administração | 3,00% a.a. |
| Taxa de performance | Não há. |
| Carência | Não há. |
| Quota de aplicação | D0 fechamento |
| Quota de resgate | D0 fechamento |
| Liquidação resgate | D0 |
| Código ANBID | 046094 |
| Administrador | Banco Bradesco |
| Gestor | BRAM |

Este relatório foi preparado pela BRAM - Bradesco Asset Management com a finalidade de prestar informações. Não nos responsabilizamos por erros ou omissões nem por decisões de investimento nele baseada. Leia o Regulamento e o Prospecto do Fundo escolhido. Rentabilidade passada não é garantia de resultados futuros. Investimentos em Fundos não são garantidos pelo administrador ou por qualquer mecanismo de seguro ou ainda pelo Fundo Garantidor de Crédito. Para avaliação da performance do Fundo é recomendada análise num período mínimo de 12 meses. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. O CDI é mera referência econômica e não se caracteriza como parâmetro de objetivo do Fundo. **UTILIZAÇÃO DE DERIVATIVOS** - Este Fundo de cotas aplica em fundo de investimento que utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais.