

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, apresentamos o Relatório da Administração e as Demonstrações Contábeis relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2007, acompanhadas das respectivas Notas Explicativas e Parecer dos Auditores Independentes.

1. Resultado

No exercício findo em 31 de dezembro de 2007, a BANESTES DTVM apresentou resultado negativo de R\$ 263 mil. Esse prejuízo é reflexo do provisionamento de R\$ 1.855 mil referente ao valor de FINSOCIAL registrado no ativo, considerando a atual posição processual das ações envolvendo o sistema financeiro BANESTES.

2. Mercado

A BANESTES DTVM, possui uma visão inteiramente profissional e estratégica no ato de efetuar a gestão de ativos nos mercados de renda fixa e de renda variável e sua atuação se dá num mercado altamente competitivo, cujos preceitos da boa administração financeira são inteiramente aplicados, com equipe especializada, modernos instrumentos de acompanhamento do mercado e consultorias de renome nacional.

Oferece um leque de produtos e serviços diferenciados, segmentados de acordo com o perfil dos seus clientes, quais sejam:

Serviços: Estruturação de operações de Underwriting; intermediação de ativos no Mercado de Capitais, focado para negociações na BOVESPA; administração e gestão de Carteira de Títulos e Valores Mobiliários.

Gestão de Carteira de Fundos de Investimento: Até 31/10/2007 foi responsável pela gestão das carteiras dos fundos de investimento de renda fixa administrados pelo BANESTES S.A., sendo eles: Fundo Banestes Investidor - Curto Prazo, Fundo Banestes Invest Money - Renda Fixa, Fundo Banestes Giro Fix Bonificado - Referenciado DI de Longo Prazo, Fundo Banestes VIP DI - Referenciado de Longo Prazo, Fundo Banestes Invest Public - Renda Fixa, Fundo Banestes Institucional - Renda Fixa e Fundo Banestes Reserva Capitalização - Renda Fixa; e a gestão da carteira do fundo de investimento em renda variável: Fundo Banestes de Ações. A partir de 01/11/2007 a gestão das carteiras dos Fundos de Renda Fixa Banestes passou para o Administrador BANESTES S.A..

Administração de Fundos de Investimento: Administra o Fundo de Investimento Banestes de Ações.

Clubes de Investimento: A BANESTES DTVM é a Administradora do Clube de Investimento dos Empregados do Sistema Banestes - Marlin Azul, cuja gestão é compartilhada com os membros do conselho representante do Clube.

Constituição de Fundos em parceria: Possui dois fundos em parcerias: Fundo Mútuo Banestes de Privatização FGTS - PETROBRÁS e Fundo Mútuo Banestes de Privatização FGTS - CVRD cujas Administração e Gestão das carteiras estão sob a responsabilidade da Máxima CCTVM.

3. Sistema de Controles Internos

A BANESTES DTVM visando o aprimoramento de seus controles, contratou Empresa de Consultoria Externa para mapeamento, identificação, mensuração e monitoramento de riscos e controles, com a elaboração e implementação de planos de ação, para a melhoria dos processos e a minimização de ocorrência de riscos.

A disseminação da cultura de Controles Internos vem sendo uma prática da empresa, oportunizando treinamentos e workshop, para que todos os empregados reconheçam a importância da gestão dos controles e riscos que é decisiva para uma Instituição saudável e segura.

O BANESTES está adquirindo um software de Controles Internos, Compliance, Risco Operacional e Plano de Continuidade de Negócios para o fortalecimento do processo de Gestão de Riscos Corporativos, contemplando o conglomerado.

4. Serviços prestados pelos Auditores Independentes

Em atendimento ao artigo 2º da Instrução CVM n.º 381/2003, esclarecemos que os serviços prestados a BANESTES DTVM pelo Auditor Independente, referem-se, exclusivamente a auditoria externa.

5. Estratégias para o 1º semestre/2008

- Aumentar a base de clientes, com intermediação de operações na Bolsa de Valores, via sistema de negociação direta, como o Home Broker;
- Lançamento de novos Fundos de Investimento;
- Disponibilizar Clubes de Investimento para grupos de investidores;
- Promover reuniões externas visando a ampliação da base de clientes com perfil de investimento no Mercado de Capitais;
- Estimular as aplicações no Mercado de Capitais dos funcionários do Sistema Financeiro Banestes;
- Promover reuniões com empresas listadas na BOVESPA para disseminar a cultura de investimento no Mercado de Capitais;
- Promover treinamentos para o corpo gerencial do BANESTES; e
- Promover ação de marketing e mídia para divulgação da Empresa.