Unibanco Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Private Arrojado (Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 02.850.179/0001-00

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES

EM 31 DE MARÇO DE 2001 (em milhares de reais)		•
Aplicações/especificações TÍTULOS E VALORES MOBILLÁRIOS	Valor atual	% sobre o ativo
QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Derivativos. TOTAL DA CARTEIRA DISPONIBILIDADES	18.931 18.931 3 18.934	99,98 99,98 0,02 100,00
EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR Provisão para pagamentos a efetuar	4 14	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO Representado por 13.715.574 quotas de R\$ 1,3792	18.916 18.934	

DEMONSTRAÇÕES DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

(em milhares de reais)		
	Exercício findo em 31 de março de 2001	Período de 09 de abril de 1999 a 31 de março de 2000
Patrimônio líquido no início do exercício/período Representado por 12.936.366 quotas de R\$ 1,2290 (Constituição 75.000 quotas de R\$ 1,0000)	15.899	75
Quotas emitidas 13.634.177 (2000 16.178.901)	17.755	18.441
Quotas resgatadas 12.854.969 (2000 3.317.535)	(15.218)	(3.435)
Variação no resgate de quotas Patrimônio líquido antes do resultado do exercício/	(1.557)	(386)
período Resultado do exercício/período Receitas	16.879	14.695
Rendas de títulos e valores mobiliários	2.279	1.298
Taxa de administração Administrativas	224 18 242	89 5 94
Resultado do exercício/período apropriado a resultados acumulados	2.037	1.204
(2000 12.936.366 quotas de R\$ 1,2290)	18.916	15.899
As notas explicativas do administrador são parte integrante das d		
NOTAC EVELICATIVAS DO ADMINISTRADOR ÀS DEMONI	CTD A CÔTC T	INTANICEDAC

NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE MARÇO DE 2001 E DE 2000 (em milhares de recis)

1. Contexto operacional

O Unibanco Fundo de Anlicação em Quotas de Fundos de Investimento Private Arrojado O Unibanco Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Private Arrajado foi constituído de acordo com a Resolução nº 2.183, do Conselho Monetário Nacional, e Circular nº 2.616, do Banco Central do Brasil e iniciou suas operações em 9 de abril de 1999. Sua finalidade é aplicar os recursos captados, adquirindo quotas de fundos de investimento financeiro. Os investidores podem incorrer em perda do capital investido em decorrência de oscilações do mercado financeiro ou da aplicação da política de investimento adotada pelo administrador da carteira no qual o fundo possui aplicações, conforme previsto no regulamento. As aplicações realizadas no Fundo não contam com garantia da instituição administradora ou do Fundo Garantidor de Créditos — FGC.

2. Principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis adotadas para a contabilização das operações e para a elaboração das demonstrações financeiras decorrem das normas do Banco Central do Brasil. As aplicações em quotas de fundos de investimento são demonstradas por seu valor de realização na data das demonstrações financeiras.

3. Emissão e resgate de quotas

As guotas 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 quotas do fundo é utilizado o valor da quota em vigor no dia da efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelo investidor ao administrador. As quotas são nominativas, intransferíveis e mantidas em conta de depósito em nome de seus titulares. No resgate é utilizado o valor da quota em vigor no primeiro dia útil subsegüente da data de solicitação.

4. Distribuição de resultados

Os resultados auferidos são incorporados ao patrimônio com a correspondent variação do valor das quotas, de maneira que todos os condôminos deles participer proporcionalmente à quantidade de quotas possuídas.

5. Taxa de administração

A taxa de administração prevista no estatuto do fundo é de até 1% ao ano, calculada diariamente sobre o patrimônio líquido e paga mensalmente.

O fundo paga ao administrador taxa de performance correspondente a 25% da rentabilidade líquida diária do fundo que exceder 100% da variação do Certificado de Depósito Interfinanceiro - CDI (CETIP Extragrupo).

o. Kentabiliaaae	
A rentabilidade do fundo no último exercício/período foi a seguinte:	
Ano	Rentabilidade
2001	12,22%
2000	22.90%
7. Quotas em carteira	

O fundo de investimento financeiro no qual o fundo mantém aplicação é administrado pelo Unibanco - União de Banco Brasileiros S.A. Edigar Bernardo dos Santos - Contador CRC 1SP154.129/O-7 - CPF 014.296.508-18

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

27 de abril de 2001

Aos Administrador e Condôminos

Unibanco Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Private Arrojado

(Administrador pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiras S.A.)

1. Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do

Unibanco Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Private Arrojado em

31 de março de 2001 e as demonstrações do evolução do patrimônio líquido do exercício
findo nessa data e do período de 09 de abril de 1999 a 31 de março de 2000, 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 aplicáveis no
Brasil que requerem que os exames sejam realizados com o objetivo de comprovor a

2. Nossos exames foram conduzidos 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, nossos exames compreenderam, entre outros procedimentos: (a) o planejamento dos trabalhos, considerando a relevância dos saldados, 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 Unibanco Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Private Arrojado em 31 de março de 2001 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido de exercício findo nessa data e do período de 09 de abril de 1999 a 31 de março de 2000, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.

PRICEWATERHOUSE COPERS @

CRC 2SP000160/O-5

Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Institucional Uno

Ricardo Baldir Sócio Contador CRC 1SP110374/O-0

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) - CNPJ Nº 02.850.892/0001-45

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO DE 2001 (em milhares de reais)

Aplicações/especificações	Valor atual	% sobre
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	valor arour	O Ulivo
QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO		
Fundo de Investimento Financeiro Estratégico	7.141	21,05
Fundo de Investimento Financeiro Institucional Portfólio 1	3.047	8,98
Fundo de Investimento Financeiro Institucional Portfólio 2	3.040	8,96
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro DI 3	20.697	61,01
TOTAL DA CARTEIRA	33.925	100,00
EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar	4	
Taxa de administração	6	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	10	
Representado por 251.493 quotas de R\$ 134,8540	33.915	
Representade per 2011/10 qualità de Re 104,0040	33.925	

As notas explicativas do daministrador são parte integrante das demonstrações
DEMONSTRAÇÕES DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (em milhares de reais)

	Exercicio findo em 31 de março de 2001	Período de 4 de junho de 1999 a 31 de março de 2000
Patrimônio líquido no início do exercício/período Saldo inicial 251.493 quotas de R\$ 115,9873((Constituição 33.603 quotas de R\$ 100,0000)	29.170	3.360
(2000 219.261)		22.013
(2000 1.371) Variação no resgate de quotas		(1 (140
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício/período	29.170	25.232
Rendas de títulos e valores mobiliários	4.839	3.996
Taxa de administração Administrativas	82 12 94	55 3 58
Resultado do exercício/período apropriado a resultados acumulados	4.745	3.938
(2000 251.493 quotas de R\$ 115,9873)	33.915	29.170
As notas explicativas do administrador são parte integrante das o	demonstrações f	inanceiras

NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE MARÇO DE 2000 (em milhores de recis)

QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

entos a efetuar

Representado por 526.785.727 quotas de R\$ 1,0218...

Patrimônio líquido no início do exercício/período

(Constituição – 744.735.869 quotas de R\$ 1,0000) .

Patrimônio líquido antes do resultado do

Resultado do exercício/período apropriado a

Representado por 526.785.727 quotas de R\$ 1,0218 (2000 756.096.117 quotas de R\$ 1,0117

As notas explicativas do administrador são parte integrante das dem

NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE MARÇO DE 2001 E DE 2000 (em milhares de reais)

O Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento CR 1 foi constituído de acordo com a Resolução nº 2.183, do Conselho Monetário Nacional, e Circular nº

2.616, do Banco Central do Brasil e iniciou suas operações em 30 de julho de 1999.

Quotas emitidas 9.933.386.169

Resultado do exercício/período

Rendas de títulos e valores mobiliários..

(2000 10.543.021.034). Quotas resgatadas 10.162.696.559. (2000 10.531.660.786).....

exercício/período ..

Taxa de performance ...

1. Contexto operacional

Receitas

Despesas

Representado por 756.096.117 quotas de R\$ 1,0117...

DEMONSTRAÇÕES DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Fundo de Investimento Financeiro CR 1 .

TOTAL DA CARTEIRA ..

DEVEDORES DIVERSOS

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

EXIGIBILIDADES

VALORES A PAGAR

O Unibanco Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Instituciona Uno foi constituído de acordo com a Resolução nº 2.183, do Conselho Monetário Nacional, e Circular nº 2.616, do Banco Central do Brasil e iniciou suas operações em 4 de junho de 1999. Sua finalidade é aplicar os recursos captados, adaujrindo em 4 de Junio de 17973. 201 iniciados e áplicar os recursos capacios, acquirindo quotas de fundos de investimento financeiro. Os investidores podem incorrer em perda do capital investido em decorrência de oscilações do mercado financeiro ou da aplicação da polífica de investimento adotada pelo administrador da carteira no qual o fundo possui aplicações, conforme previsto no regulamento. As aplicações

realizadas no Fundo não contam com garantia da instituição administradora ou do Fundo garantidor de Créditos – FGC.

2. Principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis adotadas para a contabilização das operações e para a elaboração das demonstrações financeiras decorrem das normas do Banco Central do Brasil.

As aplicações em quotas de fundos de investimento são demonstradas por seu valor de realização na data das demonstrações financeiras.

3. Emissão e resgate de quotas

3. Emissão e resgate de quotas
As quotas 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 quotas do fundo é utilizado o valor da quota em vigor no
dia da efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelo investidor ao
administrator do constante se a posignativas integrafações e mantidos em conta do nistrador. As quotas são nominativas, intransferíveis e mantidas em conta de depósito em nome de seus titulares. No resgate é utilizado o valor da quota em vigor na data da solicitação

4. Distribuição de resultadosOs resultados auferidos são incorporados ao patrimônio com a correspondente variação do valor das quotas, de maneira que todos os condôminos deles participem proporcionalmente à quantidade de quotas possuídas.

5. Taxa de administração

A taxa de administração prevista no estatuto do fundo é de até 0,20% ao ano, calculada diariamente sobre o patrimônio líquido e paga mensalmente.

O fundo paga ao administrador taxa de performance correspondente a 30% da rentabilidade líquida diária do fundo que exceder 103% da variação do Certificado de Depósito Interfinanceiro - CDI (CETIP Extragrupo).

6 Rentabilidade ilidade do fundo nos últimos exercícios foi a seguinte:

Ano	Rentabilidade
2001	16,26%
2000	15,99%
7. Quotas em carteira	
Os fundos de investimentos financeiros nos quais o fundo mantér	n aplicações são
administrados pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S A	

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES 27 de abril de 2001

Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Institucional Uno Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) 1. Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Institucional Uno em 31 de março de

Edigar Bernardo dos Santos - Contador CRC 1SP154.129/O-7 - CPF 014.296.508-18

1. Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Institucional Uno em 31 de março de 2001 e a se demonstrações da evolução do patrimônio líquido do exercício findo em 31 de março de 2000, 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 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, nossos exames compreenderam, entre outros procedimentos: (a) o planejamento dos trabalhos, considerando a relevância dos saldas, 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 dequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Institucional Uno em 31 de março de 2001 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido do exercício findo em 31 de março de 2001 e do período de 04 de junho de 1999 a 31 de março de 2000, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.

PRICEWATERHOUSE COPERS @

CRC 2SP000160/O-5

Sócio Contador CRC 1SP110374/O-0

Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento CR 1 (Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) - CNPJ Nº 03.287.088/0001-62

96,98

3,02

100,00

30 de iulho

de 2000

744.736

10.605.563

(10.586.430)

775.917

(7.952)

35.755

35.760

26.612

26.737

9.023

521.992

16.253

11

538.255

538.244

31 de março

de 200

764.940

10.103.789

(10.329.173)

(7.808)

6.514

6.514

18

538.244 764.940

6.496

531.748

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO DA DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO DE 2001 (em milhares de reais) Sua finalidade é aplicar os recursos captados, adquirindo quotas de fundos de investimento financeiro. Os investidores podem incorrer em perda do capital investido em decorrência de oscilações do mercado financeiro ou da aplicação da política de investimento adotada pelo administrador da carteira no qual o fundo possui aplicações investimento audiad peio datiministradora da Carrierta in quar o trinto posso aprincição, conforme previsto no regulamento. As aplicações realizadas no Fundo não contam co garantia da instituição administradora ou do Fundo Garantidor de Créditos – FGC. Aplicações/especificações Valor atual o ativo TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS 2. Principais práticas contábeis

As principais práticas contrabeis adotadas para a contabilização das operações e para a elaboração das demonstrações financeiras decorrem das normas do Banco Central do Brasil. As aplicações em quotas de fundos de investimento são demonstradas por seu valor de ação na data das demonstrações financeiras. 3. Emissão e resgate de quotas

As quotas 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 quotas do fundo é utilizado o valor da quota em vigor no dia da efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelo investidor ao administrador. As quotas são nominativas, intransferíveis e mantidas em conta de depósito em nome de seus titulares. No resgate é utilizado o valor da quota em vigor na data da solicitação. 4. Distribuição de resultados

Os resultados auferidos são incorporados ao patrimônio com a correspondente variação do valor das quotas, de maneira que todos os condôminos deles participem mente à quantidade de quotas possuídas

5. Taxa de performance A taxa de performance prevista no estatuto do fundo corresponde a 100% da rentabilidade líquida diária do fundo que exceder 10% da variação do Certificado de Depósito Interfinanceiro - CDI (CETIP Extragrupo).

6. Rentabilidade A rentabilidade do fundo no último exercício/período foi a seguinte:

Rentabilidade Ano 2001. 1,00% Quotas em carteira O fundo de investimento financeiro no qual o fundo mantém aplicação é administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A. Edigar Bernardo dos Santos - Contador CRC 1SP154.129/O-7 - CPF 014.296.508-18

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

27 de abril de 2001 Aos Administrador e Condômi

Aos Administrador e Condôminos Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento CR 1 (Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.)

1. Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento CR 1 em 31 de março de 2001 e as demonstrações da evolução do patrimônio líquido do exercício findo em 31 de março de 2001 e do período de 30 de julho de 1999 a 31 de março de 2000, 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 aplicáveis no Parsil que requierem que os exames seiam realizados com o objetivo de comproyar a

2. Nossos exames toram conduzidos de acordo com as normas de auditoria aplicaveis 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, nossos exames compreenderam, 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 adotados pela administração do fundo, bem como da apresentação das demonstrações financeiras tomados em conjunto.

adoridads pela daministração do Tundo, 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 Quotas de Fundos de Investimento CR 1 em 31 de março de 2001 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido do exercício findo em 31 de março de 2001 e do período de 30 de julho de 1999 a 31 de março de 2000, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.

PriceWaTerhousE(copers 🔞

CRC 2SP000160/O-5

Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Universal "H"

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) − CNPJ № 02.850.869/0001-50

ADEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICEM 31 DE MARÇO DE 2001 (em milhares de reais)	CAÇÃO DAS AP	LICAÇÕES
Aplicações/especificações	Valor atual	% sobre o ativo
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO		
Fundo de Investimento Financeiro Loan	457	4,45
Moderado	7.565	73,66
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro DI 3	1.704	16,59
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Renda Fixa 2	544	5,30
TOTAL DA CARTEIRA	10.270	100,00
EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar	4	
Taxa de administração	6	
*	10	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 7.431.307 quotas de R\$ 1,3807	10.260 10.270	
As notas explicativas do administrador são parte integrante das	demonstrações fir	nanceiras.

DEMONSTRAÇÕES DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

(em milhares de reais)		
	Exercício findo em 31 de março de 2001	Período de 29 de abril de 1999 a 31 de março de 2000
Patrimônio líquido no início do exercício/período Representado por 7.637.707 quotas de R\$ 1,2031 (Constituição 4.000.000 quotas de R\$ 1,0000)	9.189	4.000
Quotas emitidas (2000 3.860.703)		4.170
(2000 222.996)	(268)	(1) (248)
exercício/períodoResultado do exercício/período	8.921	7.921
Receitas Rendas de títulos e valores mobiliários Despesas	1.406	1.312
Taxa de administração	58 9	39 5
Booultando do oversíaio/pouíodo appropriado a	67	44
Resultado do exercício/período apropriado a resultados acumulados	1.339	1.268
(2000 7.637.707 quotas de R\$ 1,2031)	10.260	9.189
As notas explicativas do administrador são parte integrante das de	emonstrações fi	nanceiras.

NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE MARÇO DE 2001 E DE 2000 (em milhares de reais)

Contexto operacional

O Fundo de Áplicação em Quotas de Fundos de Investimento Universal "H" foi constituído de acordo com a Resolução nº 2.183, do Conselho Monetário Nacional, e Circular nº 2.616. do Banco Central do Brasil e iniciou suas operações em 29 de abril de 1999. Sua finalidade é aplicar os recursos captados, adquirindo quotas de fundos de

investimento financeiro. Os investidores podem incorrer em perda do capital investido investimento intuitecto. Os investidores poderi incorre en period a capital investido em decorrência de oscilações do mercado financeiro ou da aplicação da política de investimento adotada pelo administrador da carteira no qual o fundo possui aplicações, conforme previsto no regulamento. As aplicações realizadas no Fundo não contam com garantia da instituição administradora ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC.

2. Principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis adotadas para a contabilização das operações e para a elaboração das demonstrações financeiras decorrem das normas do Banco Central do Brasil. As aplicações em quotas de fundos de investimento são demonstradas por seu valor de

3. Emissão e resgate de quotas

realização na data das demonstrações financeiras.

As quotas 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 quotas do fundo é utilizado o valor da quota em vigor no primeiro dia útil subsegüente ao da efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelo investidor ao administrador. As quotas são nominativas, intransferíveis e mantidas em conta de depósito em nome de seus titulares. No resgate é utilizado o valor da quota em

vigor na data da solicitação

4. Distribuição de resultados Os resultados auferidos são incorporados ao patrimônio com a correspondente variação do valor das quotas, de maneira que todos os condôminos deles participem

proporcionalmente à quantidade de quotas possuídas.

5. Taxa de administração A taxa de administração prevista no estatuto do fundo é de até 1% ao ano, calculada diariamente sobre o patrimônio líquido e paga mensalmente.

6. Rentabilidade A rentabilidade do fundo no último exercício/período foi a seguinte: Rentabilidade

7. Quotas em carteira

Os fundos de investimento financeiro no qual o fundo mantém aplicações são administrados pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.

Edigar Bernardo dos Santos - Contador CRC 1SP154.129/O-7 - CPF 014.296.508-18

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

27 de abril de 2001

Aos Administrador e Condôminos
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Universal "H"

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.)

1. Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do Fundo
de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Universal "H" em 31 de março de
2001 e as demonstrações da evolução do patrimônio líquido do exercício findo nessa data
e do período de 29 de abril de 1999 a 31 de março de 2000, 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 aplicáveis no
Brasil que requerem que os exames sejam realizados com o objetivo de comprovar a

2. Nossos exames foram conduzidos 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, nossos exames compreenderam, 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 administraçõo 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 Quotas de Fundos de Investimento Universal "H" em 31 de março de 2001 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido do exercício findo nessa data e do período de 29 de abril de 1999 a 31 de março de 2000, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.

PriceWaTerhouse(copers 🔞

Ricardo Baldin Contador CRC 1SP110374/O-0

CRC 2SP000160/O-5

Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Universal "I" (Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 02.850.835/0001-66

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO DE 2001 (em milhares de reais)

Aplicações/especificações	Valor atual	% sobre o ativo
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS		
QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO		
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Derivativos	701	2,53
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Mix	1.802	6,51
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Private Moderado	18.290	66,05
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro DI 3	4.126	14,90
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Renda Fixa 2.	2.772	10,01
TOTAL DA CARTEIRA	27.691	100,00
EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar	5	
Taxa de administração	12	
•	17	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 21.119.008 quotas de R\$ 1,3104	27.674	
	27.691	

As notas explicativas do administrador são parte integrante das demonstrações financeira DEMONSTRAÇÕES DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	Exercício findo em 31 de março de 2001	Período de 23 de junho de 1999 a 31 de março de 2000
Patrimônio líquido no início do exercício/período Representado por 21.054.990 quotas de R\$ 1,1485 (Constituição 1.023.042 quotas de R\$ 1,0000)	24.181	1.023
Quotas emitidas 792.761	978	21.241
(2000 20.530.339)	(167)	
(2000 498.391) Variação no resgate de quotas	(700)	(51) (492)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício/ período	24.292	21.721
Rendas de títulos e valores mobiliários	3.640	2.532
Despesas Resultado transações títulos e valores mobiliários	115 128 15 258	70 2 72
Resultado do exercício/período apropriado a resultados acumulados	3.382	2.460
(2000 21.054.990 quotas de R\$ 1,1485)	27.674	24.181

NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE MARÇO DE 2001 E DE 2000 (em milhares de reais)

As notas explicativas do administrador são parte integrante das demonstrações fina

O Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Universal "I" foi constituído de acordo com a Resolução nº 2.183, do Conselho Monetário Nacional, e Circular nº 2.616, do Banco Central do Brasil e iniciou suas operações em 23 de junho de 1999. Sua finalidade é aplicar os recursos captados, adquirindo quotas de fundos de investimento financeiro. Os investidores podem

correr em perda do capital investido em decorrência de oscilações do mercado financeiro ou da aplicação da política de investimento adotada pelo administrador da carteira no qual o fundo possui aplicações, conforme previsto no regulamento. As aplicações realizadas no Fundo não contam com garantia da instituição administradora ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC

Principais práticas contábeis As principais práticas contábeis adotadas para a contabilização das operações e para a elaboração das demonstrações financeiras decorrem das normas do anco Central do Brasil. As aplicações em quotas de fundos de investimento são demonstradas por seu valor de

realização na data das demonstrações financeiras. 3. Emissão e resgate de quotas As quotas 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 quotas do fundo é utilizado o valor da quota em vigor no dia da

efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelo investidor ao administrador. As quotas são nominativas, intransferíveis e mantidas em conta de depósito em nome de seus titulares. No resgate é utilizado o valor da quota em vigor no primeiro dia útil subsegüente ao da solicitação 4. Distribuição de resultados Os resultados auferidos são incorporados ao patrimônio com a correspondente

variação do valor das quotas, de maneira que todos os condôminos deles participem proporcionalmente à quantidade de quotas possuídas. 5. Taxa de administração A taxa de administração prevista no estatuto do fundo é de até 0,50% ao ano, calculada

diariamente sobre o patrimônio líquido e paga mensalmente 6. Rentabilidade A rentabilidade do fundo nos últimos exercícios foi a seguinte: Rentabilidade

7. Quotas em carteira Os fundos dei ruestimento financeiro nos quais o fundo mantém aplicações são administrados pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.

Edigar Bernardo dos Santos - Contador CRC 1SP154.129/O-7 - CPF 014.296.508-18

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES 27 de abril de 2001

27 de abril de 2001

Ass Administrador e Condôminos
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Universal "I"
(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.)

1. Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do Fundo
de Aplicações oem Quotas de Fundos de Investimento Universal "I" em 31 de março de 2001
e as demonstrações da evolução do patrimônio líquido do exercício findo nessa data e do
período de 23 de junho de 1999 a 31 de março de 2000, 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 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, nossos exames compreenderam, 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 volores e as informações contíbeis
divulgados e (c) a avaliação das práticas e estimativas contábeis mais representativas
dotadas pela administração do fundo, bem como da apresentação das demonstrações
financeiras tomadas em conjunto.

3. Somos de parecer que as referidas demonstrações financeiras apresentar
adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Universal ":em 31 de março de
2001 e o resultado das operações e a evolução do patrimônia líquido do exercício findo
nessa data e do período de 23 de junho de 1999 a 31 de março de 2000, de acordo com
princípios contóbeis geralmente aceitos no Brasil.

PRICEWAIFRHOUSE (COPPERS)

Ricardo Baldin

aual o fundo possui aplicações, conforme previsto no regulamento. As aplicações

realizadas no Fundo não contam com garantia da instituição administradora ou do Fundo Garantidor de Créditos – FGC.

As principais práticas contábeis adotadas para a contabilização das operações e

para a elaboração das demonstrações financeiras decorrem das normas do Banco Central do Brasil.

As aplicações em quotas de fundos de investimento são demonstradas por seu valor de

As quotas 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 quotas do fundo é utilizado o valor da quota em vigor no dia da efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelo investidor ao

administrador. As quotas são nominativas, intransferíveis e mantidas em conta de

depósito em nome de seus titulares. No resgate é utilizado o valor da quota em vigor na data da solicitação.

Os resultados auferidos são incorporados ao patrimônio com a correspondente

variação do valor das quotas, de maneira que todos os condôminos deles participem proporcionalmente à quantidade de quotas possuídas.

O fundo paga ao administrador taxa de performance correspondente a 100% da rentabilidade líquida diária do fundo que exceder 15% da variação do Certificado de Depósito Interfinanceiro - CDI (CETIP Extragrupo).

O fundo de investimento financeiro no qual o fundo mantém aplicação é administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.

Edigar Bernardo dos Santos - Contador CRC 1SP154.129/O-7 - CPF 014.296.508-18

<u>Rentabilidade</u>

A rentabilidade do fundo no último exercício/período foi a seguinte:

PriceWaTerhousE@pers 🔞

2. Principais práticas contábeis

3. Emissão e resgate de quotas

4. Distribuição de resultados

5. Taxa de performance

6. Rentabilidade

7. Quotas em carteira

27 de abril de 2001 Aos Administrador e Congôminos

2000

realização na data das demonstrações financeiras.

Sócio Contador CRC 1SP110374/O-0

Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento CR 2 (Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 03.287.085/0001-29

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES

EM 31 DE MARÇO DE 2001 (em milhares de reais)		
Aplicações/especificações	Valor atual	% sobre o ativo
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO		
Fundo de Investimento Financeiro CR 1	21.609	96,84
TOTAL DA CARTEIRA	21.609	96,84
DISPONIBILIDADES	10	0,04
DEVEDORES DIVERSOS	696	3,12
	22.315	100,00
EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar PATRIMÓNIO LÍQUIDO	5	
Representado por 21.808.485 quotas de R\$ 1,0230	22.310	
	22.315	

As notas explicativas do administrador são parte integrante das demonstrações financeiras.		
DEMONSTRAÇÕES DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (em milhares de reais)		
	Exercício findo em 31 de março de 2001	Período de 30 de julho de 1999 a 31 de março de 2000
Patrimônio líquido no início do exercício/período Representado por 32.671.381 quotas de R\$ 1,0136 (Constituição 41.856.418 quotas de R\$ 1,0000)		41.856
Quotas emitidas 405.179.125	412.743	450.638
Quotas resgatadas 416.042.021	, ,	(459.434) (461)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício/período Resultado do exercício/período		32.599
Receitas Rendas de títulos e valores mobiliários Despesas	292	1.796
Taxa de performance	19	1.273
Resultado do exercício/período apropriado a resultad acumulados	os 273	1.281 515
Patrimônio líquido no final do exercício/período Representado por 21.808.485 quotas de R\$ 1,0230 (2000 32.671.381 quotas de R\$ 1,0136)	22.310	33.114
,		

NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE MARCO DE 2001 E DE 2000 (em milhares de reais 1. Contexto operacional O Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento CR 2 foi constituído

de acordo com a Resolução nº 2.183, do Conselho Monetário Nacional, e Circular nº 2.616, do Banco Central do Brasil e iniciou suas operações em 30 de julho de 1999. Sua finalidade é aplicar os recursos captados, adquirindo quotas

de fundos de investimento financeiro. Os investidores podem incorrer em perda do capital investido em decorrência de oscilações do mercado financeiro ou da aplicação da política de investimento adotada pelo administrador da carteira no

As notas explicativas do administrador são parte integrante das demonstrações financeiras

Aos Administrador e Condóminos
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento CR 2
(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.)

1. Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do Fundo
de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento CR 2 em 31 de março de 2001 e as
demonstrações da evolução do patrimônio líquido do exercício findo em 31 de março de
2001 e do período de 30 de julho de 1999 a 31 de março de 2000, elaboradas sob a
responsabilidade da sua administração. Nossa responsabilidade é a de emitir parecer sobre
essas demonstrações financeiras.

2. Nossas exemps foram conduzidos de grando com as normas de quiditaria aplicáveis no Nossos exames foram conduzidos de acordo com as normas de auditoria aplicáveis no

2. Nossos exames toram conduzidos de acordo com as normas de auditoria aplicaveis 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, nossos exames compreenderam, 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 adotados pela administração do fundo, bem como da apresentação das demonstrações financeiras tomados em conjunto.

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

adoitadas pela daministração do Tundo, 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 partimonial e financeira do Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento CR 2 em 31 de março de 2001 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido do exercício findo em 31 de março de 2001 e do período de 30 de julho de 1999 a 31 de março de 2000, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.

Ricardo Baldin

Auditores Independente CRC 2SP000160/O-5

PriceWaTerhousE(copers 🔞

Contador CRC 1SP110374/O-0

Ricardo Baldin Sócio Contador CRC 1SP110374/O-0