

Fundo de Aposentadoria Programada Individual Unibanco - Blue

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) - C.N.P.J. Nº 02.161.137/0001-53

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE DEZEMBRO DE 2000 (em milhares de reais)

Aplicações/especificações	Valor atual	% sobre o ativo
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS		
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	577	99,83
TOTAL DA CARTEIRA	577	99,83
DISPONIBILIDADES	1	0,17
	578	100,00
EXIGIBILIDADES (CIRCULANTE)		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar	2	
Taxa de administração	1	
	3	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 336.168 quotas de R\$ 1,7106	575	
	578	

As notas explicativas do administrador são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - EXERCÍCIOS FIMDOS EM 31 DE DEZEMBRO (em milhares de reais)

	2000	1999
Patrimônio líquido		
Saldo inicial: 305.518 quotas de R\$ 1,4982	458	-
(1999: 147.450 quotas de R\$ 1,2335)	-	182
Quotas emitidas: 235.971	377	-
(1999: 316.215)	-	436
Quotas resgatadas: 205.321	(291)	-
(1999: 158.147)	-	(202)
Varição no resgate de quotas	(34)	(14)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício	510	402
Resultado do exercício		
Receitas		
Rendas de títulos e valores mobiliários	80	67
Despesas		
Taxa de administração	12	8
Administrativas	3	3
Resultado do exercício apropriado a resultados acumulados ..	15	11
Patrimônio líquido final	65	56
Representado por: 336.168 quotas de R\$ 1,7106		
(1999: 305.518 quotas de R\$ 1,4982)	575	458

As notas explicativas do administrador são parte integrante das demonstrações financeiras

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

1. **Contexto operacional**
O Fundo de Aposentadoria Programada Individual Unibanco - Blue, constituído de acordo com a Resolução nº 2.424 de 1º de outubro de 1997 do Conselho Monetário Nacional, iniciou suas atividades em 16 de dezembro de 1997.
O fundo é destinado ao trabalhador e/ou ao empregador detentor de Plano de Incentivo à Aposentadoria Programada Individual aos empregados e administradores desde que, atenda à legislação e regulamento em vigor. O objetivo do fundo é proporcionar a seus condôminos todas as vantagens de co-proprietários diretos de uma carteira diversificada de ativos financeiros e demais modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro.

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 o registro das operações e para a elaboração das demonstrações financeiras decorrem das normas do Banco Central do Brasil. Os títulos e valores mobiliários são demonstrados ao custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos e ajustado ao valor de mercado. O ágio ou deságio na aquisição de títulos, se houver,

é apropriado diariamente, em função do prazo de vigência dos títulos.

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 de quotas, será utilizado o valor da quota em vigor no primeiro dia útil subsequente ao da solicitação.

4. Distribuição de resultados

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

5. Taxa de Administração

A taxa de administração é calculada diariamente sobre o patrimônio líquido, à razão de até 5% ao ano, e paga mensalmente.

6. Custódia dos títulos em carteira

Os ativos financeiros da carteira do fundo estão custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC. O fundo não incorreu em despesas com a custódia de títulos.

7. Rentabilidade

A rentabilidade do fundo no exercício foi de 14,18% (1999 - 21,46%).

8. Imposto de renda

Os resgates efetuados pelos quotistas estão sujeitos à incidência do imposto de renda na fonte, com base no plano progressivo do imposto de renda, conforme artigo 3º da Lei nº 9.250 de 26 de dezembro de 1995, como antecipação do devido na declaração de rendimentos.

Sobre os resgates de quotas dos Fundos de Aposentadoria Programada Individual incidirá também, o imposto sobre operações de crédito, câmbio e seguro, ou relativos a títulos ou valores mobiliários - IOF, de acordo com o período compreendido entre as datas de aplicação e de resgate das seguintes aliquotas:
- Até um ano - 5%
- Acima de um ano 0%

9. Instrumentos financeiros

O fundo participa de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos com o intuito de reduzir sua exposição a riscos de mercado e de taxas de juros. Em 31 de dezembro de 2000 o fundo não possuía contratos de derivativos em aberto.

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

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

15 de fevereiro de 2001

Aos Administrador e Condôminos

Fundo de Aposentadoria Programada Individual Unibanco - Blue (Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.)

1. Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do Fundo de Aposentadoria Programada Individual Unibanco - Blue em 31 de dezembro de 2000 e as demonstrações da evolução do patrimônio líquido dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2000 e de 1999, 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 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 Aposentadoria Programada Individual Unibanco - Blue em 31 de dezembro de 2000 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2000 e de 1999, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.

PRICEWATERHOUSECOOPERS

Auditor Independente

CRC 25P000160/O-5

Ricardo Baldin

Sócio

Contador CRC 1SP110374/O-0

Soling Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) - C.N.P.J. Nº 03.522.595/0001-33

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE DEZEMBRO DE 2000 (em milhares de reais)

Aplicações/especificações	Valor atual	% sobre o ativo
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS		
QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO		
Alico Leverage Fundo de Investimento Financeiro	1.039	18,24
BBM Fundo de Investimento Financeiro Cambial	580	10,18
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro		
Private Moderado 60	2.287	40,15
Fundo JGP Hedge de Investimento Financeiro	1.081	18,98
Liberal High Yield	293	5,14
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro DI 3	291	5,11
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Renda Fixa 2	125	2,20
	5.696	100,00

EXIGIBILIDADES**VALORES A PAGAR**

Provisão para pagamentos a efetuar

Taxa de administração

Credores diversos

2000, estão sendo apresentados para os períodos de 3 de janeiro a 31 de julho de 2000 e 01 de agosto a 31 de dezembro de 2000, em virtude do descrito na Nota 1.

3. 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 no data das demonstrações financeiras.

4. 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.

5. Distribuição de resultados

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

6. Taxa de Administração

A taxa de administração é calculada diariamente sobre o patrimônio líquido, à razão de até 0,5% ao ano, e paga mensalmente.

7. Rentabilidade

A rentabilidade do fundo no período foi de 18,97.

Período	Rentabilidade
De 03 de janeiro a 31 de julho de 2000	11,75%
De 01 de agosto a 31 de dezembro de 2000	6,46%

8. Quotas em carteira

Os administradores dos fundos de investimento financeiro nos quais o fundo mantém aplicações são:

Nome do Fundo	Administrador
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Private Moderado 60	Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro DI 3	Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Renda Fixa 2	Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.
Liberal High Yield	Liberal Asset
Alico Leverage Fundo de Investimento Financeiro	Alivo Corrotero S.A.
BBM Fundo de Investimento Financeiro	BBM Banco
Fundo JGP Hedge de Investimento Financeiro	JGP S.A.

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

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

15 de fevereiro de 2001

Aos Administrador e Condôminos

Soling Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento (Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.)

1. Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do Soling Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento em 31 de dezembro de 2000 e a demonstração da evolução do patrimônio líquido do período de 01 de agosto a 31 de dezembro 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 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 Soling Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento em 31 de dezembro de 2000 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido do período de 01 de agosto a 31 de dezembro de 2000, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.

4. Está sendo apresentada, para fins de comparação, a evolução do patrimônio líquido do período de 3 de janeiro a 31 de julho de 2000, o qual não foi objeto de exame de auditoria.

PRICEWATERHOUSECOOPERS

Auditor Independente

CRC 25P000160/O-5