

Fundo de Investimento Financeiro Unibanco Capital Assegurado 7

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A. - C.N.P.J. nº 01.992.253/0001-51

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO DE 1999 (em milhares de reais)		
Aplicações/especificações	Valor atual	% sobre o ativo
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT.....	288	80,45
Notas do Tesouro Nacional - NTN.....	69	19,27
TOTAL DA CARTEIRA.....	357	99,72
DISPONIBILIDADES.....	1	0,28
358	100,00	
EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar.....	2	1
Taxa de administração.....	1	3
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 216.070 quotas de R\$ 1,6425.....	355	358

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

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (em milhares de reais)			
		Período de	
	Exercício	09 de setembro	
	findo em 31 de	de 1997 a 31 de	
	março de 1999	março de 1998	

Patrimônio líquido			
Saldo inicial: 485.198 quotas de R\$ 1,2878.....	625		1.042
(Constituição - 1997: 1.042.178 quotas de R\$ 1,0000).....			
Quotas emitidas: 242.054.....	325		408
(1998: 350.640).....			
Quotas resgatadas: 511.182.....	(580)		(910)
(1998: 907.620).....			
Varição no resgate de quotas.....	(109)		(66)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício / período.....	261		474
Resultado do exercício / período			
Receitas			
Rendas de títulos e valores mobiliários.....	161		192
Despesas			
Taxa de administração em transações com títulos e valores mobiliários.....	41		21
Taxa de administração.....	24		21
Administrativas.....	2		4
Aprovisionamento e ajustes patrimoniais.....	67		41
Resultado do exercício / período apropriado a resultados acumulados.....	94		151

Patrimônio líquido final			
Representado por: 216.070 quotas de R\$ 1,6425.....			
(1998: 485.198 quotas de R\$ 1,2878).....	355		625

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

NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE MARÇO DE 1999 E DE 1998

1. Contexto operacional
O Fundo de Investimento Financeiro Unibanco Capital Assegurado 7, foi constituído em 9 de setembro de 1997, de acordo com a Resolução nº 2.183, do Conselho Monetário Nacional, e Circular nº 2.616, do Banco Central do Brasil. Sua finalidade é possibilitar aos investidores a participação em uma carteira diversificada de ativos financeiros e demais modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro. Tem como característica principal o planejamento do patrimônio líquido por meio de aplicação no mercado de derivativos e a valorização das quotas no intervalo de 63 dias, contadas da

Fundo de Investimento Financeiro R 1

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) - C.N.P.J. nº 02.228.017/0001-26

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO DE 1999 (em milhares de reais)		
Aplicações/especificações	Valor atual	% sobre o ativo
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT.....	674	39,76
Notas do Tesouro Nacional - NTN.....	1.020	60,18
TOTAL DA CARTEIRA.....	1.694	99,94
DISPONIBILIDADES.....	0	0,06
1.695	100,00	
EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar.....	3	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 1.461.639 quotas de R\$ 1,1573.....	1.692	1.695

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

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PERÍODO DE 09 DE OUTUBRO DE 1998 A 31 DE MARÇO DE 1999

 (em milhares de reais)

Patrimônio líquido			
Constituição: 1.000.000 quotas de R\$ 1,0000.....	1.000		
Quotas emitidas: 488.622.....	510		(29)
Quotas resgatadas: 26.983.....			
Patrimônio líquido antes do resultado do período.....	1.481		
Resultado do período			
Receitas			
Rendas de títulos e valores mobiliários.....	215		
Despesas			
Taxa de administração.....	1		3
Administrativas.....	3		4
Resultado do período apropriado a resultados acumulados.....	211		211

Patrimônio líquido final			
Representado por: 1.461.639 quotas de R\$ 1,1573.....	1.692		

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

NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE MARÇO DE 1999

1. Contexto operacional
O Fundo de Investimento Financeiro R 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 9 de outubro de 1998. Sua finalidade é possibilitar aos investidores a participação em uma carteira diversificada de ativos financeiros e demais modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado 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 prevista no regulamento do fundo.
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. Dentre essas práticas,

Fundo de Investimento Financeiro W7

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) - C.N.P.J. nº 01.554.685/0001-80

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO DE 1999 (em milhares de reais)		
Aplicações/especificações	Valor atual	% sobre o ativo
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT.....	7.455	97,76
Notas do Tesouro Nacional - NTN.....	171	2,24
TOTAL DA CARTEIRA.....	7.626	100,00
EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar.....	2	1
Taxa de administração.....	1	3
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 4.253.090 quotas de R\$ 1,7924.....	7.623	7.626

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

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE MARÇO

 (em milhares de reais)

	1999	1998	
Patrimônio líquido			
Saldo inicial: 20.130.253 quotas de R\$ 1,3849.....	27.878		24.318
(1998: 22.564.871 quotas de R\$ 1,0777).....			
Quotas emitidas: 1.261.642.....	1.809		33.318
(1998: 29.133.960).....			
Quotas resgatadas: 17.138.805.....	(19.656)		(33.549)
(1998: 31.568.578).....			
Varição no resgate de quotas.....	(7.910)		(2.586)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício.....	2.121		21.501
Resultado do exercício			
Receitas			
Rendas de títulos e valores mobiliários.....	5.609		6.533
Despesas			
Taxa de administração.....	101		148
Administrativas.....	167		156
Resultado do exercício apropriado a resultados acumulados.....	5.341		6.377

Patrimônio líquido final			
Representado por: 4.253.090 quotas de R\$ 1,7924.....			
(1998: 20.130.253 quotas de R\$ 1,3849).....	7.623		27.878

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

NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE MARÇO DE 1999 E DE 1998

1. Contexto operacional
O Fundo de Investimento Financeiro W7 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 06 de dezembro de 1996, sob a denominação de Fundo de Aplicação em Quotas de Fundo de Investimento W7. Em 22 de outubro de 1998 o fundo foi transformado em fundo de investimento financeiro e passou a adotar a atual denominação. Sua finalidade é possibilitar aos investidores a participação em uma carteira diversificada de ativos financeiros e demais modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro. Os investidores podem incorrer em perda do capital investido em decorrência de oscilações do mercado financeiro ou da aplicação da política de

dados de emissão. 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 prevista no regulamento do fundo.

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. Dentre essas práticas, destacam-se as seguintes:
a. Os títulos e valores mobiliários são demonstrados ao custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos e, quando aplicável, ajustado ao valor de mercado. O ógio ou deságio na aquisição de títulos, se houver, é apropriado diariamente, em função do prazo de vigência dos títulos.
b. A apropriação dos resultados gerados nas operações de paridade de indexadores - "swap" é feita de forma "pró-rata", considerando os resultados líquidos por contrato.
3. 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.

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

6. Rentabilidade
A rentabilidade do fundo exercício foi de 27,54% (período de 9 de setembro de 1997 a 31 de março de 1998 - 28,78%).
7. 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 e alavancar a rentabilidade do patrimônio líquido. Em 31 de março de 1999 o fundo não possuía contratos de derivativos em aberto.

8. Outras informações
Em dezembro de 1998, o administrador do fundo entregou declaração de conformidade ao Banco Central do Brasil, relativo ao projeto que visa adequar seus equipamentos, sistemas e produtos eletrônicos para o correto processamento de dados posteriores ao ano 2000.
Edigar Bernardo dos Santos - Contador CRC 1SP154.129/O-7 - CPF 014.296.508-18

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

7 de maio de 1999
Aos Administrador e Condôminos
Fundo de Investimento Financeiro Unibanco Capital Assegurado 7
(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.)
1. Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do Fundo de Investimento Financeiro Unibanco Capital Assegurado 7 em 31 de março de 1999 e as demonstrações de evolução do patrimônio líquido do exercício findo em 31 de março de 1999 e do período de 9 de setembro de 1997 a 31 de março de 1998, elaboradas sob a responsabilidade do 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 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 Investimento Financeiro Unibanco Capital Assegurado 7 em 31 de março de 1999 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido do exercício findo em 31 de março de 1999 e do período de 9 de setembro de 1997 a 31 de março de 1998, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos.

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

Audítores Independentes

CRC 25P000160/O-5

Ricardo Baldin

Sócio

Contador CRC 1SP110374/O-0

Fundo de Investimento Financeiro Unibanco Capital Assegurado 8

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A. - C.N.P.J. nº 01.992.255/0001-40

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO DE 1999 (em milhares de reais)		
Aplicações/especificações	Valor atual	% sobre o ativo
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT.....	32	72,73
Notas do Tesouro Nacional - NTN.....	12	27,27
TOTAL DA CARTEIRA.....	44	100,00
EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar.....	1	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 25.812 quotas de R\$ 1,6576.....	43	44

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

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (em milhares de reais)			
		Período de	
	Exercício	16 de setembro	
	findo em 31 de	de 1997 a 31 de	
	março de 1999	março de 1998	

Patrimônio líquido			
Saldo inicial: 253.929 quotas de R\$ 1,1338.....	288		464
(1998 - Constituição: 463.719 quotas de R\$ 1,0000).....			
Quotas emitidas: 105.436.....	129		220
(1998: 199.466).....			
Quotas resgatadas: 333.553.....	(363)		(410)
(1998: 409.256).....			
Varição no resgate de quotas.....	(25)		(41)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício / período.....	19		270
Resultado do exercício / período			
Receitas			
Rendas de títulos e valores mobiliários.....	50		53
Despesas			
Resultado em transações com títulos e valores mobiliários.....	13		20
Taxa de administração.....	7		8
Administrativas.....	2		2
Aprovisionamento e ajustes patrimoniais.....	26		35
Resultado do exercício / período apropriado a resultados acumulados.....	24		18

Patrimônio líquido final			
Representado por: 25.812 quotas de R\$ 1,6576.....			
(1998: 253.929 quotas de R\$ 1,1338).....	43		288

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

NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE MARÇO DE 1999 E DE 1998

1. Contexto operacional
O Fundo de Investimento Financeiro Unibanco Capital Assegurado 8 foi constituído e iniciou suas operações em 16 de setembro de 1997, de acordo com a Resolução nº 2.183, do Conselho Monetário Nacional, e Circular nº 2.616, do Banco Central do Brasil. Sua finalidade é possibilitar aos investidores a participação em uma carteira diversificada de ativos financeiros e demais modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro. Tem como característica principal o alavancagem do patrimônio líquido por meio de aplicação no mercado de derivativos e a valorização das quotas no intervalo de 63 dias, contadas da data da emissão. 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 prevista no regulamento do fundo.
2. Principais práticas contábeis
As principais práticas contábeis adotadas para a contabilização das operações e para a elaboração das

Fundo de Investimento Financeiro W20

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) - C.N.P.J. nº 01.554.665/0001-00

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO DE 1999 (em milhares de reais)		
Aplicações/especificações	Valor atual	% sobre o ativo
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT.....	26.821	15,29
Notas do Tesouro Nacional - NTN.....	148.572	84,71
TOTAL DA CARTEIRA.....	175.393	100,00
EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar.....	2	9
Taxa de administração.....	81	46
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 97.921.116 quotas de R\$ 1,7903.....	175.312	175.393

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

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE MARÇO

 (em milhares de reais)

	1999	1998	
Patrimônio líquido			
Saldo inicial: 142.436 quotas de R\$ 1,4144.....	202		21.435
(1998: 20.278.008 quotas de R\$ 1,0571).....			
Quotas emitidas: 108.585.844.....	168.678		896
(1998: 747.084).....			
Quotas resgatadas: 10.807.164.....	(16.215)		(21.562)
(1998: 20.882.656).....			
Varição no resgate de quotas.....	(2.673)		(2.774)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício.....	149.992		(2.005)
Resultado do exercício			
Receitas			
Rendas de aplicação interfinanceira de liquidez.....	292		2.256
Rendas de títulos e valores mobiliários.....	25.444		2.256
Despesas			
Taxa de administração.....	408		41
Administrativas.....	8		8
Aprovisionamento e ajustes patrimoniais.....	416		49
Resultado do exercício apropriado a resultados acumulados.....	25.320		2.207

Patrimônio líquido final			
Representado por: 97.921.116 quotas de R\$ 1,7903.....			
(1998: 142.436 quotas de R\$ 1,4144).....	175.312		202

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

NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE MARÇO DE 1999 E DE 1998

1. Contexto operacional
O Fundo de Investimento Financeiro W20 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 27 de dezembro de 1996, sob a denominação de Fundo de Aplicação em Quotas de Fundo de Investimento W20. Em 28 de setembro de 1998 o fundo foi transformado em fundo de investimento financeiro e passou a adotar a atual denominação. Sua finalidade é possibilitar aos investidores a participação em uma carteira diversificada de ativos financeiros e demais modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado 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 prevista no regulamento do fundo.

Fundo de Investimento Financeiro Unibanco Previdência Derivativos - 60

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) - C.N.P.J. nº 01.498.753/0001-31

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO DE 1999 (em milhares de reais)		
Aplicações/especificações	Valor atual	% sobre o ativo
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT.....	389	95,11
Notas do Tesouro Nacional - NTN.....	19	4,65
TOTAL DA CARTEIRA.....	408	99,76
DISPONIBILIDADES.....	409	100,00
EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar.....	2	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	</	