UNIBANCO

www.unibanco.com.br

Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Tradição "J"

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 01.623.380/0001-83

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 Trust	90.889	100,00
TOTAL DA CARTEIRA	**90.889**	**100,00**
DISPONIBILIDADES	**1**	
	90.890	**100,00**
EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar	5	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 41.441.270 quotas de R$ 2,1931	**90.885**	
	90.890	

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

DEMONSTRAÇÕES DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE MARÇO (em milhares de reais)

	2001	2000
Patrimônio líquido no início do exercício		
Representado por 37.018.856 quotas de R$ 1,8838	69.737	
(2000 39.063.534 quotas de R$ 1,5501)		60.552
Quotas emitidas 4.422.414	9.500	
Quotas resgatadas		
(2000 2.044.678)		(2.137)
Variação no resgate de quotas		(1.263)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício	**79.237**	**57.152**
Resultado do exercício		
Receitas		
Rendas de títulos e valores mobiliários	11.642	12.854
Reversão de provisão	79	1
	11.721	**12.855**
Despesas		
Taxa de administração	65	262
Administrativas	8	8
	73	**270**
Resultado do exercício apropriado a resultados acumulados	**11.648**	**12.585**
Patrimônio líquido no final do exercício		
Representado por 41.441.270 quotas de R$ 2,1931 (2000 37.018.856 quotas de R$ 1,8838)	**90.885**	**69.737**

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

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

1. Contexto operacional

O Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Tradição "J" foi constituído e iniciou suas operações em 18 de julho 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 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 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 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 0,40% ao ano e paga mensalmente. Até outubro/2000 a taxa de administração prevista no estatuto era de 2,0% ao ano. O fundo também pagava ao administrador taxa de performance correspondente a 50% da rentabilidade líquida diária do fundo que excedesse 99% da variação do Certificado de Depósito Interfinanceiro (CETIP Extragrupo).

6. Rentabilidade

A rentabilidade do fundo nos últimos exercícios foi a seguinte:

Ano	Rentabilidade
2001	16,42%
2000	21,53%
1999	29,29%

7. 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 Condôminos
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Tradição "J"
(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 Tradição "J" em 31 de março de 2001 e as demonstrações da evolução do patrimônio líquido dos exercícios findos em 31 de março de 2001 e 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 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 Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Tradição "J" em 31 de março de 2001 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido dos exercícios findos em 31 de março de 2001 e de 2000, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.

PRICEWATERHOUSECOOPERS
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Ricardo Baldin
Sócio
Contador CRC 1SP110374/O-0

Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Tradição "Q"

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 01.623.389/0001-94

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	1.216	24,32
Fundo de Investimento Financeiro Loan	515	10,30
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Private Moderado	1.501	30,02
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro DI 3	631	12,62
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Renda Fixa 2	1.137	22,74
TOTAL DA CARTEIRA	**5.000**	**100,00**
EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar	4	
Taxa de administração	5	
	9	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 2.708.957 quotas de R$ 1,8424	**4.991**	
	5.000	

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

DEMONSTRAÇÕES DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE MARÇO (em milhares de reais)

	2001	2000
Patrimônio líquido no início do exercício		
Representado por 3.431.267 quotas de R$ 1,6613	5.700	
(2000 1.748.968 quotas de R$ 1,3657)		2.389
Quotas emitidas 1.227.835	2.181	
(2000 5.033.868)		7.402
Quotas resgatadas 1.950.145	(2.970)	
(2000 3.351.569)		(4.051)
Variação no resgate de quotas	(586)	(870)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício	**4.325**	**4.870**
Resultado do exercício		
Receitas		
Rendas de títulos e valores mobiliários	**803**	**882**
Despesas		
Resultado de transações com títulos e valores mobiliários	61	
Taxa de administração	65	49
Administrativas	11	3
	137	**52**
Resultado do exercício apropriado a resultados acumulados	**666**	**830**
Patrimônio líquido no final do exercício		
Representado por 2.708.957 quotas de R$ 1,8424 (2000 3.431.267 quotas de R$ 1,6613)	**4.991**	**5.700**

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

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

1. Contexto operacional

O Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Tradição "Q" foi constituído e iniciou suas operações em 9 de dezembro 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 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 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 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 nos últimos exercícios foi a seguinte:

Ano	Rentabilidade
2001	10,90%
2000	21,64%
1999	25,86%

7. Quotas em carteira

Os fundos de investimento 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

Aos Administrador e Condôminos
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Tradição "Q"
(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 Tradição "Q" em 31 de março de 2001 e as demonstrações da evolução do patrimônio líquido dos exercícios findos em 31 de março de 2001 e 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 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 Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Tradição "Q" em 31 de março de 2001 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido dos exercícios findos em 31 de março de 2001 e de 2000, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.

PRICEWATERHOUSECOOPERS
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Ricardo Baldin
Sócio
Contador CRC 1SP110374/O-0

Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Target "R"

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 01.617.252/0001-27

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃODAS 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 Trust	3.299	42,43
Fundo de Investimento Financeiro Liberal Moderado	946	12,17
Fundo de Investimento Financeiro Pactual High Yield	2.118	27,24
Fundo de Investimento Financeiro Liberal Tradicional	1.411	18,15
TOTAL DA CARTEIRA	**7.774**	**99,99**
DISPONIBILIDADES	**1**	**0,01**
	7.775	**100,00**
EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar	5	
Taxa de administração	1	
	6	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 3.960.465 quotas de R$ 1,9617	**7.769**	
	7.775	

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

DEMONSTRAÇÕES DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE MARÇO (em milhares de reais)

	2001	2000
Patrimônio líquido no início do exercício		
Representado por 5.073.886 quotas de R$ 1,6865	8.557	
(2000 4.999.971 quotas de R$ 1,3899)		6.949
Quotas emitidas		
(2000 73.915)		114
Quotas resgatadas 1.113.421	(1.122)	
Variação no resgate de quotas	(878)	
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício	**6.557**	**7.063**
Resultado do exercício		
Receitas		
Rendas de títulos e valores mobiliários	**1.236**	**1.535**
Despesas		
Taxa de administração	16	36
Administrativas	8	5
	24	**41**
Resultado do exercício apropriado a resultados acumulados	**1.212**	**1.494**
Patrimônio líquido no final do exercício		
Representado por 3.960.465 quotas de R$ 1,9617 (2000 5.073.886 quotas de R$ 1,6865)	**7.769**	**8.557**

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

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

1. Contexto operacional

O Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Target "R" 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 19 de maio de 1997. 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 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 proporcionalmente à quantidade de quotas possuídas.

5. Taxa de administração

A taxa de administração prevista no estatuto do fundo é de 0,5% ao ano calculada diariamente sobre o patrimônio líquido e paga mensalmente. Durante o exercício a taxa de administração cobrada pelo adminstrador foi de 0,20% ao ano.

O fundo paga ao administrador taxa de performance correspondente a 50% da rentabilidade líquida diária do fundo que exceder 99% da variação do Certificado de Depósito Interfinanceiro - CDI (CETIP Extragrupo).

6. Rentabilidade

A rentabilidade do fundo nos últimos exercícios foi a seguinte:

Ano	Rentabilidade
2001	16,32%
2000	21,34%
1999	29,15%

7. Quotas em carteira

Os fundos de investimento financeiro nos quais o fundo mantém aplicações são administrados pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A, Banco Liberal S.A e Pactual Asset Management S.A. DTVM.

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 Target "R"
(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 Target "R" em 31 de março de 2001 e as demonstrações da evolução do patrimônio líquido dos exercícios findos em 31 de março de 2001 e 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 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 Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Target "R" em 31 de março de 2001 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido dos exercícios findos em 31 de março de 2001 e de 2000, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.

PRICEWATERHOUSECOOPERS
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Ricardo Baldin
Sócio
Contador CRC 1SP110374/O-0

Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Target "O"

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 01.617.249/0001-03

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 Trust	11.154	99,99
TOTAL DA CARTEIRA	**11.154**	**99,99**
DISPONIBILIDADES	**1**	**0,01**
	11.155	**100,00**
EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar	4	
Taxa de administração	1	
	5	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 6.075.102 quotas de R$ 1,8354	**11.150**	
	11.155	

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

DEMONSTRAÇÕES DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE MARÇO (em milhares de reais)

	2001	2000
Patrimônio líquido no início do exercício		
Representado por 3.860.842 quotas de R$ 1,5783	6.094	
(2000 2.887.940 quotas de R$ 1,0073)		3.755
Quotas emitidas 4.147.277	7.500	
(2000 4.808.229)		7.100
Quotas resgatadas 1.933.017	(2.828)	
(2000 3.835.327)		(4.997)
Variação no resgate de quotas	(672)	(873)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício	**10.094**	**4.985**
Resultado do exercício		
Receitas		
Rendas de títulos e valores mobiliários	**1.071**	**1.138**
Despesas		
Taxa de administração	7	24
Administrativas	8	5
	15	**29**
Resultado do exercício apropriado a resultados acumulados	**1.056**	**1.109**
Patrimônio líquido no final do exercício		
Representado por 6.075.102 quotas de R$ 1,8354 (2000 3.860.842 quotas de R$ 1,5783)	**11.150**	**6.094**

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

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

1. Contexto operacional

O Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Target "O" 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 19 de março de 1998. 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 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 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.

O fundo paga ao administrador taxa de performance correspondente a 50% da rentabilidade líquida diária do fundo que exceder 99% da variação do Certificado de Depósito Interfinanceiro - CDI (CETIP Extragrupo).

6. Rentabilidade

A rentabilidade do fundo nos últimos exercícios foi a seguinte:

Ano	Rentabilidade
2001	16,29%
2000	21,40%
1999	29,07%

7. 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 Condôminos
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Target "O"
(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 Target "O" em 31 de março de 2001 e as demonstrações da evolução do patrimônio líquido dos exercícios findos em 31 de março de 2001 e 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 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 Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Target "O" em 31 de março de 2001 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido dos exercícios findos em 31 de março de 2001 e de 2000, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.

PRICEWATERHOUSECOOPERS
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Ricardo Baldin
Sócio
Contador CRC 1SP110374/O-0

Uniclass Arrojado Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 02.474.266/0001-00

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	27.356	99,96
TOTAL DA CARTEIRA	**27.356**	**99,96**
DISPONIBILIDADE	**10**	**0,04**
	27.366	**100,00**
EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar	6	
Taxa de administração	24	
	30	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 14.607.959 quotas de R$ 1,8713	**27.336**	
	27.366	

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

DEMONSTRAÇÕES DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE MARÇO (em milhares de reais)

	2001	2000
Patrimônio líquido no início do exercício		
Representado por 9.505.878 quotas de R$ 1,6702	15.877	
(2000 4.174.537 quotas de R$ 1,3574)		5.666
Quotas emitidas 16.141.991	28.856	
(2000 11.757.831)		18.446
Quotas resgatadas 11.039.910	(17.931)	
(2000 6.426.490)		(8.798)
Variação no resgate de quotas	(1.828)	(1.144)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício	**24.974**	**14.170**
Resultado do exercício		
Receitas		
Rendas de títulos e valores mobiliários	**2.686**	**1.896**
Despesas		
Taxa de administração	311	178
Administrativas	13	11
	324	**189**
Resultado do exercício apropriado a resultados acumulados	**2.362**	**1.707**
Patrimônio líquido no final do exercício		
Representado por 14.607.959 quotas de R$ 1,8713 (2000 9.505.878 quotas de R$ 1,6702)	**27.336**	**15.877**

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

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

1. Contexto operacional

O Fundo Uniclass Arrojado Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento 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 5 de maio de 1998 como Fundo Unibanco de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Derivativos 60. Em 29 de fevereiro de 2000 passou a adotar a denominação atual. 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 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 subseqüente 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 última atualização, ou da efetivação do resgate, prevalecendo o que for menor.

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 é calculada diariamente sobre o patrimônio líquido, à razão de até 1% ao ano 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).

6. Rentabilidade

A rentabilidade do fundo nos últimos exercício/período foi a seguinte:

Ano	Rentabilidade
2001	12,04%
2000	23,04%
1999	35,74%

7. 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 Condôminos
Uniclass Arrojado 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 Uniclass Arrojado Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento em 31 de março de 2001 e as demonstrações da evolução do patrimônio líquido dos exercícios findos em 31 de março de 2001 e 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 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 Uniclass Arrojado Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento em 31 de março de 2001 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido dos exercícios findos em 31 de março de 2001 e de 2000, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.

PRICEWATERHOUSECOOPERS
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Ricardo Baldin
Sócio
Contador CRC 1SP110374/O-0

Unibanco Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento DI Premium

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 02.474.264/0001-02

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃODAS 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 DI 2	1.431.155	99,93
TOTAL DA CARTEIRA	**1.431.155**	**99,93**
DEVEDORES DIVERSOS	**976**	**0,07**
DISPONIBILIDADES	**10**	
	1.432.141	**100,00**
EXIGIBILIDADES		
OUTRAS OBRIGAÇÕES	**94**	
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar	15	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 814.854.244 quotas de R$ 1,7574	**1.432.032**	
	1.432.141	

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

DEMONSTRAÇÕES DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE MARÇO (em milhares de reais)

	2001	2000
Patrimônio líquido no início do exercício		
Representado por 622.868.775 quotas de R$ 1,5200	946.774	
(2000 162.851.675 quotas de R$ 1,2614)		205.413
Quotas emitidas 808.639.427	1.334.082	
(2000 828.106.368)		1.164.290
Quotas resgatadas 616.653.958	(904.167)	
(2000 368.089.268)		(474.760)
Variação no resgate de quotas	(111.013)	(52.538)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício	**1.265.676**	**842.405**
Resultado do exercício		
Receitas		
Rendas de títulos e valores mobiliários	**168.734**	**109.352**
Despesas		
Taxa de administração	2.343	4.745
Administrativas	35	230
Outras	-	8
	2.378	**4.983**
Resultado do exercício apropriado a resultados acumulados	**166.356**	**104.369**
Patrimônio líquido no final exercício		
Representado por 814.854.244 quotas de R$ 1,7574 (2000 622.868.775 quotas de R$ 1,5200)	**1.432.032**	**946.774**

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

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

1. Contexto operacional

O Unibanco Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento DI Premium 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 8 de maio de 1998 como Fundo Unibanco de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Hedge – DI 60 - Premium. Em 27 de abril de 1999 passou a adotar a denominação atual. 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.

Em 27 de outubro de 2000, o Unibanco Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento DI Premium, incorporou o Unibanco Credibanco Security Fund - Fundo de Investimento Financeiro, com patrimônio de R$ 3.800 o que gerou a emissão de 2.289.300 novas cotas.

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 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 proporcionalmente à quantidade de quotas possuídas.

5. Taxa de administração

A taxa de administração prevista no estatuto do fundo é de até 0,8% ao ano, calculada diariamente sobre o patrimônio líquido e paga mensalmente.

6. Rentabilidade

A rentabilidade do fundo nos últimos exercícios foi a seguinte:

Ano	Rentabilidade
2001	15,62%
2000	20,50%
1999	26,14%

7. 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 Condôminos
Unibanco Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento DI Premium
(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.)

1. Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do Unibanco Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento DI Premium em 31 de março de 2001 e as demonstrações da evolução do patrimônio líquido dos exercícios findos em 31 de março de 2001 e 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 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 DI Premium em 31 de março de 2001 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido dos exercícios findos em 31 de março de 2001 e de 2000, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.

PRICEWATERHOUSECOOPERS
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Ricardo Baldin
Sócio
Contador CRC 1SP110374/O-0