

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

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 01.617.248/0001-69

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 DI Corporate | 787 | 99,87 |
| TOTAL DA CARTEIRA | 787 | 99,87 |
| DISPONIBILIDADES | 1 | 0,13 |
| TOTAL | 788 | 100,00 |
| EXIGIBILIDADES | | |
| VALORES A PAGAR | | |
| Provisão para pagamentos a efetuar | 4 | |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | |
| Representado por 117.704 quotas de R\$ 6.679,6879 | 784 | |
| | 788 | |

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

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

| | 2001 | 2000 |
|---|--------------|--------------|
| Patrimônio líquido no início do exercício | | |
| Representado por 1.861 quotas de R\$ 5.742,6820 | 10.685 | |
| (2000 84 quotas de R\$ 4.704,2723) | | 394 |
| Quotas emitidas 1.132 | 6.820 | |
| (2000 20.812) | | 105.990 |
| Quotas resgatadas 2.876 | (16.209) | |
| (2000 19.035) | | (95.931) |
| Variação no resgate de quotas | (1.741) | (3.911) |
| Patrimônio líquido antes do resultado do exercício | (445) | 6.542 |

| | 2001 | 2000 |
|--|--------------|--------------|
| Resultados do exercício | | |
| Receitas | | |
| Rendas de títulos e valores mobiliários | 1.233 | 4.233 |
| Outras | 12 | |
| Despesas | 1.245 | 4.233 |
| Taxa de administração | 8 | 84 |
| Administrativas | 8 | 6 |
| Resultado do exercício apropriado a resultados acumulados | 16 | 90 |

| | 2001 | 2000 |
|---|------|--------|
| Patrimônio líquido no final do exercício | | |
| Representado por 117 quotas de R\$ 6.679,6879 | 784 | |
| (2000 1.861 quotas de R\$ 5.742,6820) | | 10.685 |

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

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

1. Contexto operacional
O Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Target "N" 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 maio 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 0,05% ao ano, calculada diariamente sobre o patrimônio líquido e pago mensalmente. Durante o exercício a taxa de administração cobrada pelo administrador foi de 0,10% ao ano. O fundo paga ao administrador taxa de performance correspondente a 50% do rentabilidade líquido diário do fundo que exceder 99% da variação do Certificado de Depósito Interfinanceiro - CDI (CETIP Extragrupo).

6. Rentabilidade
A rentabilidade do fundo no exercício foi de 16,31% (2000 - 22,07%).

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.

Edgar 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 "N" (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 "N" em 31 de março de 2001 e as demonstrações da evolução do patrimônio líquido dos exercícios fíndos 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 "N" em 31 de março de 2001 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido dos exercícios fíndos em 31 de março de 2001 e de 2000, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.

PRICEWATERHOUSECOOPERS Ricardo Baldin
Auditores Independentes Sócio
CRC 25P000160/O-5 Contador CRC 1SP110374/O-0

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

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 01.617.251/0001-82

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 Private Moderado | 580 | 30,87 |
| Unibanco Fundo de Investimento Financeiro DI 3 | 92 | 4,91 |
| Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Cambial | 1.207 | 64,24 |
| TOTAL DA CARTEIRA | 1.879 | 100,00 |
| EXIGIBILIDADES | | |
| VALORES A PAGAR | | |
| Provisão para pagamentos a efetuar | 4 | |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | |
| Representado por 1.148.974 quotas de R\$ 1,6318 | 1.875 | |
| | 1.879 | |

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

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

| | 2001 | 2000 |
|---|--------------|--------------|
| Patrimônio líquido no início do exercício | | |
| Representado por 2.825.338 quotas de R\$ 1,3286 | 3.753 | |
| (2000 7.000.000 quotas de R\$ 1,2198) | | 8.539 |
| Quotas emitidas 67.255 | 100 | |
| (2000 4.540.907) | | 5.753 |
| Quotas resgatadas 1.743.619 | (2.164) | |
| (2000 8.625.569) | | (9.073) |
| Variação no resgate de quotas | (366) | (1.875) |
| Patrimônio líquido antes do resultado do exercício | 1.323 | 3.344 |

| | 2001 | 2000 |
|--|------------|------------|
| Resultados do exercício | | |
| Receitas | | |
| Rendas de títulos e valores mobiliários | 573 | 432 |
| Despesas | | |
| Taxa de administração | 13 | 14 |
| Administrativas | 8 | 9 |
| Resultado do exercício apropriado a resultados acumulados | 552 | 409 |

| | 2001 | 2000 |
|---|-------|-------|
| Patrimônio líquido no final do exercício | | |
| Representado por 1.148.974 quotas de R\$ 1,6318 | 1.875 | |
| (2000 2.825.338 quotas de R\$ 1,3286) | | 3.753 |

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

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

1. Contexto operacional
O Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Target "Q" 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 31 de julho 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 0,05% ao ano, calculada diariamente sobre o patrimônio líquido e pago mensalmente. Durante o exercício a taxa de administração cobrada pelo administrador foi de 0,30% ao ano.

6. Rentabilidade
A rentabilidade do fundo nos últimos exercícios foi a seguinte:

| Ano | Rentabilidade |
|------|---------------|
| 2001 | 22,82% |
| 2000 | 8,92% |
| 1999 | 21,98% |

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

Edgar 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 "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 Target "Q" em 31 de março de 2001 e as demonstrações da evolução do patrimônio líquido dos exercícios fíndos 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 "Q" em 31 de março de 2001 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido dos exercícios fíndos em 31 de março de 2001 e de 2000, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.

PRICEWATERHOUSECOOPERS Ricardo Baldin
Auditores Independentes Sócio
CRC 25P000160/O-5 Contador CRC 1SP110374/O-0

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

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ 02.850.991/0001-27

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 DI Corporate | 268.447 | 100,00 |
| TOTAL DA CARTEIRA | 268.447 | 100,00 |
| DISPONIBILIDADES | 10 | 0,00 |
| TOTAL | 268.457 | 100,00 |
| EXIGIBILIDADES | | |
| NEGOCIAÇÃO E INTERMEDIÇÃO DE VALORES | | |
| Quotas a emitir | 638 | |
| VALORES A PAGAR | | |
| Provisão para pagamentos a efetuar | 5 | |
| Taxa de administração | 130 | |
| | 135 | |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | |
| Representado por 176.482.564 quotas de R\$ 1,5168 | 267.684 | |
| | 268.457 | |

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

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

| | 2001 | 2000 |
|---|----------------|----------------|
| Patrimônio líquido no início do exercício | | |
| Representado por 156.563.714 quotas de R\$ 1,3070 | 204.632 | |
| (2000 20.895.106 quotas de R\$ 1,0809) | | 22.586 |
| Quotas emitidas 350.315.081 | 494.524 | |
| (2000 289.645.628) | | 351.660 |
| Quotas resgatadas 330.396.231 | (437.684) | |
| (2000 153.977.020) | | (179.873) |
| Variação no resgate de quotas | (31.202) | (9.646) |
| Patrimônio líquido antes do resultado do exercício | 230.270 | 184.407 |

| | 2001 | 2000 |
|---|---------|---------|
| Resultados do exercício apropriado a resultados acumulados | | |
| Patrimônio líquido no final do exercício | | |
| Representado por 176.482.564 quotas de R\$ 1,5168 | 267.684 | |
| (2000 156.563.714 quotas de R\$ 1,3070) | | 204.632 |

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 Corporate 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 dezembro de 1996. O fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Corporate DI em 31 de janeiro 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 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 0,60% ao ano, calculada diariamente sobre o patrimônio líquido e pago mensalmente. Durante o exercício a taxa de administração cobrada pelo administrador foi de 0,30% ao ano.

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

| Ano | Rentabilidade |
|------|---------------|
| 2001 | 16,05% |
| 2000 | 20,92% |
| 1999 | 8,09% |

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.

Edgar 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 Corporate (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 Corporate em 31 de março de 2001 e as demonstrações da evolução do patrimônio líquido do exercício fíndo em 31 de março de 2001 e do período de 2 de agosto 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 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 Corporate em 31 de março de 2001 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido dos exercícios fíndos em 31 de março de 2001 e do período de 2 de agosto de 1999 a 31 de março de 2000, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.

PRICEWATERHOUSECOOPERS Ricardo Baldin
Auditores Independentes Sócio
CRC 25P000160/O-5 Contador CRC 1SP110374/O-0

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 Private Conservador 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 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 0,60% ao ano, calculada diariamente sobre o patrimônio líquido e pago mensalmente.

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

| Ano | Rentabilidade |
|------|---------------|
| 2001 | 15,71% |
| 2000 | 20,06% |

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.

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