

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
DEVEDORES DIVERSOS	788	100,00
EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar	4	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 117.794.112 quotas de R\$ 6.679.687,9	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\$ 5.742.682,000	10.685	
(2000 84 quotas de R\$ 4.704.272,3)		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
Resultado 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
Patrimônio líquido no final do exercício	1.229	4.143
Representado por 117.794 quotas de R\$ 6.679.687,9	784	10.685
(2000 1.861 quotas de R\$ 5.742.682,000)		

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.

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 0,50% 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% 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 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
Resultado 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
Patrimônio líquido no final do exercício		
Representado por 1.148.974 quotas de R\$ 1,6318	1.875	3.753
(2000 2.825.338 quotas de R\$ 1,3286)		

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.

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

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 01.474.512/0001-52

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	9.637	99,42
TOTAL DA CARTEIRA	9.637	99,42
DISPONIBILIDADES	10	0,10
DEVEDORES DIVERSOS	9.693	100,00
EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar	6	
Taxa de administração	22	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 6.790.181 quotas de R\$ 1,4234	9.665	9.693

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 7.381.784 quotas de R\$ 1,2946	9.557	
(2000 341.526 quotas de R\$ 1,1856)		405
Quotas emitidas 16.946.541	23.272	
(2000 17.622.276)		21.190
Quotas resgatadas 17.538.144	(22.819)	
(2000 10.122.018)		(12.216)
Variação no resgate de quotas	(1.215)	(379)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício	8.795	9.000
Resultado do exercício		
Receitas		
Rendas de títulos e valores mobiliários	1.420	941
Despesas		
Taxa de performance	531	374
Administrativas	19	10
Resultado do exercício apropriado a resultados acumulados	870	557
Patrimônio líquido no final do exercício		
Representado por 6.790.181 quotas de R\$ 1,4234	9.665	9.557
(2000 7.381.784 Quotas de R\$ 1,2946)		

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 DI Consórcio 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 agosto de 1998 com Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Unibanco Previdência Derivativos – 60. Em 28 de julho de 1999 passou a ter 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 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.

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 performance
O fundo paga ao administrador taxa de performance correspondente a 100% da rentabilidade líquida diária do fundo que exceder 60% 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	9,95%
2000	9,19%
1999	18,56%

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 Corporate DI Consórcio (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 Corporate DI Consórcio 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 Corporate DI Consórcio 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 Private Conservador

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 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
DEVEDORES DIVERSOS	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	
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)	(9.666)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício	230.270	184.407
Resultado do exercício		
Receitas		
Rendas de títulos e valores mobiliários	38.686	20.825
Despesas		
Taxa de administração	1.256	571
Administrativas	16	29
Resultado do exercício apropriado a resultados acumulados	37.414	20.225
Patrimônio líquido no final do exercício		
Representado por 176.482.564 quotas de R\$ 1,5168	267.684	204.632
(2000 156.563.714 quotas de R\$ 1,3070)		

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 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 29 de dezembro de 1998 com 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.

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

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 02.850.963/0001-00

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		