

## Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Carteira Corporativa 2

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – C.N.P.J. Nº 03.515.596/0001-50

### DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO DE 2001 (em milhares de reais)

Aplicações/especificações	Valor atual	% sobre o ativo
<b>TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS</b>		
<b>QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO</b>		
Fundo de Investimento Financeiro Trust.....	8.600	100,00
<b>TOTAL DA CARTEIRA.....</b>	<b>8.600</b>	<b>100,00</b>
<b>EXIGIBILIDADES</b>		
<b>VALORES A PAGAR</b>		
Provisão para pagamentos a efetuar.....	4	
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		
Representado por 7.034.240 quotas de R\$ 1,2220.....	8.596	8.600

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

### DEMONSTRAÇÕES DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (em milhares de reais)

	Exercício findo em 31 de março de 2001	Período de 23 de dezembro de 1999 a 31 de março de 2000
<b>Patrimônio líquido no início do exercício/periodo</b>		
Representado por 27.148.198 quotas de R\$ 1,0503.....	28.515	
(Constituição 29.166.068 quotas de R\$ 1,0000).....		29.166
Quotas emitidas 3.210.107.....	3.509	
Quotas resgatadas 23.324.065.....	(22.985)	
(2000 - 2.017.870).....		(1.740)
Varição no resgate de quotas.....	(3.654)	(347)
<b>Patrimônio líquido antes do resultado do exercício/ período.....</b>	<b>5.385</b>	<b>27.079</b>
<b>Resultado do exercício/periodo</b>		
<b>Receitas</b>		
Rendas de títulos e valores mobiliários.....	3.220	1.439
<b>Despesas</b>		
Administrativas.....	9	3
<b>Resultado do exercício/periodo apropriado a resultados acumulados.....</b>	<b>3.211</b>	<b>1.436</b>
<b>Patrimônio líquido no final do exercício/periodo</b>		
Representado por 7.034.240 quotas de R\$ 1,2220 (2000 - 27.148.198 quotas de R\$ 1,0503).....	8.596	28.515

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 Carteira Corporativa 2 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 23 de dezembro 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 do 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 o 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. Durante o exercício o administrador isentou o fundo do pagamento da taxa de administração.

**6. Rentabilidade**  
A rentabilidade do fundo no último exercício/período foi a seguinte:  
**Ano** **Rentabilidade**  
2001..... 16,34%  
2000..... 5,03%

**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 ISPI54.129/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 Carteira Corporativa 2 (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 Carteira Corporativa 2 em 31 de março de 2001 e as demonstrações da evolução do patrimônio líquido do exercício findo nessa data e do período de 23 de dezembro 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 Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Carteira Corporativa 2 em 31 de março de 2001 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido do exercício findo nessa data e do período de 23 de dezembro de 1999 a 31 de março de 2000, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.  
**PRICEWATERHOUSECOOPERS**  
Auditores Independentes  
CRC 25P000160/O-5  
Ricardo Baldin  
Sócio  
Contador CRC ISPI 10374/O-0

## Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Carteira Institucional 12

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 03.385.643/0001-99

### DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO DE 2001 (em milhares de reais)

Aplicações/especificações	Valor atual	% sobre o ativo
<b>TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS</b>		
<b>QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO</b>		
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro DI Corporate.....	1.153	100,00
<b>TOTAL DA CARTEIRA.....</b>	<b>1.153</b>	<b>100,00</b>
<b>EXIGIBILIDADES</b>		
<b>VALORES A PAGAR</b>		
Provisão para pagamentos a efetuar.....	3	
Taxa de administração.....	1	
	4	
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		
Representado por 985.668 quotas de R\$ 1,1659.....	1.149	1.153

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

### DEMONSTRAÇÕES DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (em milhares de reais)

	Exercício findo em 31 de março de 2001	Período de 29 dezembro de 1999 a 31 de março de 2000
<b>Patrimônio líquido no início do exercício/periodo</b>		
Representado por 14.324.426 quotas de R\$ 0,9625.....	13.788	
(Constituição 14.324.426 quotas de R\$ 1,0000).....		14.324
Quotas resgatadas 13.338.758.....	(13.133)	
Varição no resgate de quotas.....	(1.215)	
<b>Patrimônio líquido antes do resultado do exercício/ período.....</b>	<b>(560)</b>	<b>14.324</b>
<b>Resultado do exercício/periodo</b>		
<b>Receitas</b>		
Rendas de títulos e valores mobiliários.....	1.756	
<b>Despesas</b>		
Resultado em transações com títulos e valores mobiliários	37	517
Taxa de administração.....	10	18
Administrativas.....	47	536
<b>Resultado do exercício/periodo apropriado a resultados acumulados.....</b>	<b>1.709</b>	<b>(536)</b>
<b>Patrimônio líquido no final do exercício/periodo</b>		
Representado por 985.668 quotas de R\$ 1,1659 (2000 - 14.324.426 quotas de R\$ 0,9625).....	1.149	13.788

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 Carteira Institucional 12 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 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 do 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 o 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 0,5% ao ano, calculada diariamente sobre o patrimônio líquido e paga mensalmente.

**6. Rentabilidade**  
A rentabilidade do fundo nos últimos exercício/período foi a seguinte:  
**Ano** **Rentabilidade**  
2001..... 21,13%  
2000..... (3,75%)

**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 ISPI54.129/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 Carteira Institucional 12 (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 Carteira Institucional 12 em 31 de março de 2001 e as demonstrações da evolução do patrimônio líquido do exercício findo em 31 de março de 2001 e do período de 29 de dezembro 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 Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Carteira Institucional 12 em 31 de março de 2001 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido do exercício findo nessa data e do período de 29 de dezembro de 1999 a 31 de março de 2000, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.  
**PRICEWATERHOUSECOOPERS**  
Auditores Independentes  
CRC 25P000160/O-5  
Ricardo Baldin  
Sócio  
Contador CRC ISPI 10374/O-0

## Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Private 7

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 03.468.821/0001-45

### DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO DE 2001 (em milhares de reais)

Aplicações/especificações	Valor atual	% sobre o ativo
<b>TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS</b>		
<b>QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO</b>		
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro DI Corporate.....	1.030	100,00
<b>TOTAL DA CARTEIRA.....</b>	<b>1.030</b>	<b>100,00</b>
<b>EXIGIBILIDADES</b>		
<b>VALORES A PAGAR</b>		
Provisão para pagamentos a efetuar.....	4	
Taxa de administração.....	1	
	5	
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		
Representado por 847.977 quotas de R\$ 1,2085.....	1.025	1.030

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

### DEMONSTRAÇÕES DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (em milhares de reais)

	Exercício findo em 31 de março de 2001	Período de 3 de janeiro a 31 de março de 2000
<b>Patrimônio líquido no início do exercício/periodo</b>		
Representado por 40.063.878 quotas de R\$ 1,0425 (2000 - constituição 42.012.615 quotas de R\$ 1,0000).....	41.768	42.013
Quotas emitidas 17.049.241.....	17.916	
Quotas resgatadas 56.265.142.....	(56.091)	
(2000 - 1.948.737).....		(1.608)
Varição no resgate de quotas.....	(8.395)	(409)
<b>Patrimônio líquido antes do resultado do exercício/periodo.....</b>	<b>(4.802)</b>	<b>39.996</b>
<b>Resultado do exercício/periodo</b>		
<b>Receitas</b>		
Rendas de títulos e valores mobiliários.....	6.029	1.828
<b>Despesas</b>		
Taxa de administração.....	191	53
Administrativas.....	11	3
	202	56
<b>Resultado do exercício/periodo apropriado a resultados acumulados.....</b>	<b>5.827</b>	<b>1.772</b>
<b>Patrimônio líquido no final do exercício/periodo</b>		
Representado por 847.977 quotas de R\$ 1,2085 (2000 - 40.063.878 quotas de R\$ 1,0425).....	1.025	41.768

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 Private 7 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 3 de janeiro de 2000. 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 adotado pelo administrador do 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 o 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 no último exercício/período foi a seguinte:  
**Ano** **Rentabilidade**  
2001..... 15,92%  
2000..... 4,25%

**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 ISPI54.129/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 Private 7 (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 Private 7 em 31 de março de 2001 e as demonstrações da evolução do patrimônio líquido do exercício findo em 31 de março de 2001 e do período de 3 de janeiro 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 Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Private 7 em 31 de março de 2001 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido do exercício findo em 31 de março de 2001 e do período de 3 de janeiro a 31 de março de 2000, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.  
**PRICEWATERHOUSECOOPERS**  
Auditores Independentes  
CRC 25P000160/O-5  
Ricardo Baldin  
Sócio  
Contador CRC ISPI 10374/O-0

## Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Private 9

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 03.573.835/0001-29

### DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO DE 2001 (em milhares de reais)

Aplicações/especificações	Valor atual	% sobre o ativo
<b>TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS</b>		
<b>QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO</b>		
Fundo de Investimento Financeiro Loan.....	6.180	6,67
Fundo de Investimento Financeiro Portfólio.....	19.401	19,85
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Renda Fixa 2.....	68.102	73,48
<b>TOTAL DA CARTEIRA.....</b>	<b>92.683</b>	<b>100,00</b>
<b>EXIGIBILIDADES</b>		
<b>VALORES A PAGAR</b>		
Provisão para pagamentos a efetuar.....	5	
Taxa de administração.....	24	
	29	
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		
Representado por 77.220.103 quotas de R\$ 1,1999.....	92.654	92.683

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

### DEMONSTRAÇÕES DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (em milhares de reais)

	Exercício findo em 31 de março de 2001	Período de 24 janeiro a 31 de março de 2000
<b>Patrimônio líquido no início do exercício/periodo</b>		
Representado por 89.066.995 quotas de R\$ 1,0339.....	92.087	89.660
(Constituição 89.659.000 quotas de R\$ 1,0000).....		(9.427)
Quotas resgatadas 11.846.892.....		
(2000 592.005).....		(1)
Varição no resgate de quotas.....	(3.603)	(606)
<b>Patrimônio líquido antes do resultado do exercício/periodo.....</b>	<b>79.057</b>	<b>89.053</b>
<b>Resultado do exercício/periodo</b>		
<b>Receitas</b>		
Rendas de títulos e valores mobiliários.....	13.880	3.091
<b>Despesas</b>		
Taxa de administração.....	273	51
Administrativas.....	10	6
	283	57
<b>Resultado do exercício/periodo apropriado a resultados acumulados.....</b>	<b>13.597</b>	<b>3.034</b>
<b>Patrimônio líquido no final do exercício/periodo</b>		
Representado por 77.220.103 quotas de R\$ 1,1999 (2000 - 89.066.995 quotas de R\$ 1,0339).....	92.654	92.087

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 Private 9 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 24 de janeiro de 2000. 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 adotado pelo administrador do 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, no primeiro dia útil subsequente 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 no primeiro dia útil subsequente ao da solicitação.  
**4. Distribuição de resultados**  
Os resultados auferidos são incorporados ao patrimônio com o correspondente var