

Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Private 14

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 03.639.171/0001-53

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 Derivativos 60.....	3.462	18,68
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Private Moderado 60.....	7.102	38,32
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro DI 3.....	7.971	43,00
TOTAL DA CARTEIRA.....	18.535	100,00

EXIGIBILIDADES

VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar.....	5	
Taxa de administração.....	9	
	14	

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Representado por 16.026.495 quotas de R\$ 1,1557.....	18.521	
	18.535	

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 a 31 de março de 2000
Patrimônio líquido no início do exercício/periodo		
Representado por 24.113.562 quotas de R\$ 1,0036.....	24.200	
(2000 20.820.000 quotas de R\$ 1,0000).....		20.820
Quotas emitidas 15.561.753.....	17.119	
(2000 3.297.391).....		3.300
Quotas resgatadas 23.648.820.....	(23.398)	
(2000 3.829).....		(1)
Variação no resgate de quotas.....	(2.749)	(3)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício/periodo.....	15.172	24.116

Resultado do exercício/periodo

Recargas		
Rendas de títulos e valores mobiliários.....	3.478	86
Despesas		
Taxa de administração.....	116	2
Administrativas.....	13	
	129	2

Resultado do exercício/periodo apropriado a resultados acumulados.....

	3.349	84
Patrimônio líquido no final do exercício/periodo		
Representado por 16.026.495 quotas de R\$ 1,1557.....	18.521	24.200
(2000 24.113.562 quotas de R\$ 1,0036).....		

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 14 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 março 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 adotada pelo administrador da carteira na 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.

O fundo paga ao administrador taxa de performance correspondente a 10% 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/periodo foi a seguinte:

Ano	Rentabilidade
2001.....	15,15%
2000.....	0,36%

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 ISPI154.129/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 14 (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 14 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 24 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 14 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 24 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 ISPI10374/O-0

Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Girassol

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 03.639.112/0001-85

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 Private 2.....	303	8,39
Fundo de Investimento Financeiro Private Moderado 60.....	2.175	60,25
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Renda Fixa 2.....	761	21,08
Unibanco Private Bovespa Index - Fundo de Investimento em Ações.....	363	10,06
TOTAL DA CARTEIRA.....	3.602	99,78
DEVEDORES DIVERSOS.....	7	0,19
DISPONIBILIDADES.....	1	0,03
	3.610	100,00

EXIGIBILIDADES

VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar.....	4	
Taxa de Administração.....	2	
	6	

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Representado por 3.392.709 quotas de R\$ 1,0623.....	3.604	
	3.610	

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 30 a 31 de março de 2000
Patrimônio líquido no início do exercício/periodo		
Representado por 1.000.000 quotas de R\$ 1,0003.....	1.000	
(Constituição 1.000.000 quotas de R\$ 1,0000).....		1.000
Quotas emitidas 3.650.162.....	3.615	
(2000 1.000.000 quotas de R\$ 1,0003).....		1.000
Quotas resgatadas 1.257.453.....	(1.186)	
(2000 78).....		(78)
Variação no resgate de quotas.....		
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício/periodo.....	3.351	1.000

Resultado do exercício/periodo

Recargas		
Rendas de títulos e valores mobiliários.....	348	8
Outros.....	356	
Despesas		
Resultados em transações com títulos e valores mobiliários.....	47	
Taxa de administração.....	45	
Administrativas.....	11	
	103	11

Resultado do exercício/periodo apropriado a resultados acumulados.....

	253	7
Patrimônio líquido no final do exercício/periodo		
Representado por 3.392.709 quotas de R\$ 1,0623.....	3.604	1.000
(2000 1.000.000 quotas de R\$ 1,0003).....		

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 Girassol 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 30 de março 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 adotada pelo administrador da carteira na 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.

O fundo paga ao administrador taxa de performance correspondente a 10% da rentabilidade diária do fundo que exceder 105% da variação do Certificado de Depósito Interfinanceiro - CDI (CETIP Extragrupo).

6. Rentabilidade

A rentabilidade do fundo no último exercício/periodo foi a seguinte:

Ano	Rentabilidade
2001.....	6,20%
2000.....	0,03%

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 ISPI154.129/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 Girassol (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 Girassol em 31 de março de 2001 e as demonstrações da evolução do patrimônio líquido do exercício findo nessa data e do período de 30 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 Girassol 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 30 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 ISPI10374/O-0

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

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 03.697.262/0001-45

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

Aplicações/especificações	Valor atual	% sobre o ativo
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS		
QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO		
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro DI Corporato.....	105.078	100,00
TOTAL DA CARTEIRA.....	105.078	100,00

EXIGIBILIDADES

VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar.....	4	
Taxa de administração.....	24	
	28	

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Representado por 90.952.706 quotas de R\$ 1,1550.....	105.050	
	105.078	

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

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PERÍODO DE 14 DE ABRIL DE 2000 A 31 DE MARÇO DE 2001 (em milhares de reais)

Patrimônio líquido no início do período		
Constituição 1.446.740 quotas de R\$ 1,0000.....		1.447
Quotas emitidas 178.710.605.....		192,203
Quotas resgatadas 89.204.639.....		(92.914)
Variação no resgate de cotas.....		(4.976)
Patrimônio líquido antes do resultado do período.....	95.760	

Resultado do período

Recargas		
Rendas de títulos e valores mobiliários.....	9.484	
Despesas		
Taxa de administração.....	188	
Administrativas.....	6	
	194	

Resultado do período apropriado a resultados acumulados.....

	9.290	
Patrimônio líquido no final do período		
Representado por 90.952.706 quotas de R\$ 1,1550.....	105.050	
(2000 95.760 quotas de R\$ 1,0000).....		

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 Unibanco Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Large Corporate DI 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 14 de abril 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 adotada pelo administrador da carteira na 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 0,30% ao ano, calculada diariamente sobre o patrimônio líquido e paga mensalmente.

6. Rentabilidade

A rentabilidade do fundo no período foi de 15,50%.

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 ISPI154.129/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 Large Corporate DI (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 Large Corporate DI em 31 de março de 2001 e a demonstração da evolução do patrimônio líquido do período de 14 de abril de 2000 a 31 de março de 2001, elaboradas sob a responsabilidade da sua administração. Nossa responsabilidade é a de emitir parecer sobre essas demonstrações financeiras.

2. Nosso exame foi conduzido 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, nosso exame compreendeu, 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 Large Corporate em 31 de março de 2001 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido do período de 14 de abril de 2000 a 31 de março de 2001, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.

PRICEWATERHOUSECOOPERS
Auditores Independentes
CRC 25P000160/O-5

Ricardo Baldin
Sócio
Contador CRC ISPI10374/O-0

F