

**Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Private 27**

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 03.641.734/0001-48

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 Private Moderado 60.....	19.174	69,60
Fundo de Investimento Financeiro Unibanco Cambial.....	8.374	30,40
<b>TOTAL DA CARTEIRA.....</b>	<b>27.548</b>	<b>100,00</b>
<b>EXIGIBILIDADES</b>		
<b>VALORES A PAGAR</b>		
Provisão para pagamentos a efetuar.....	6	
Taxa de administração.....	11	
	17	
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		
Representado por 23.988.842 quotas de R\$ 1,1477.....	27.531	
	27.548	

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

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - PERÍODO DE 20 DE ABRIL DE 2000 A 31 DE MARÇO DE 2001 (em milhares de reais)		
<b>Patrimônio líquido no início do período</b>		
Constituição 6.400.000 quotas de R\$ 1,0000.....		6.400
Quotas emitidas 32.073.046.....		34.518
Quotas resgatadas 14.484.204.....		(14.752)
Varição no resgate de quotas.....		(1.057)
<b>Patrimônio líquido antes do resultado do período.....</b>	<b>25.109</b>	
<b>Resultado do período</b>		
<b>Receitas</b>		
Rendos de títulos e valores mobiliários.....		2.520
<b>Despesas</b>		
Taxa de administração.....		89
Administrativas.....		9
		98
<b>Resultado do período apropriado a resultados acumulados.....</b>	<b>2.422</b>	
<b>Patrimônio líquido no final do período</b>		
Representado por 23.988.842 quotas de R\$ 1,1477.....	27.531	

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 Private 27 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 20 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 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.

**Uniclass Moderado Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento**

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 03.699.942/0001-06

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 Private Moderado.....	95.474	100,00
<b>TOTAL DA CARTEIRA.....</b>	<b>95.474</b>	<b>100,00</b>
<b>DISPONIBILIDADES.....</b>		
	1	
	95.475	100,00
<b>EXIGIBILIDADES</b>		
<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES.....</b>		
	18	
<b>NEGOCIAÇÃO E INTERMEDIÇÃO DE VALORES</b>		
<b>Quotas a Resgatar.....</b>		
	15	
<b>VALORES A PAGAR</b>		
Provisão para pagamentos a efetuar.....	5	
Taxa de administração.....	62	
	67	
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		
Representado por 83.504.372 quotas de R\$ 1,1422.....	95.375	
	95.475	

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

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PERÍODO DE 2 DE MAIO DE 2000 A 31 DE MARÇO DE 2001 (em milhares de reais)		
<b>Patrimônio líquido no início do período</b>		
Constituição 10.000 quotas de R\$ 1,0000.....		10
Quotas emitidas 112.751.408.....		122.963
Quotas resgatadas 29.257.036.....		(30.544)
Varição no resgate de quotas.....		(1.889)
<b>Patrimônio líquido antes do resultado do período.....</b>	<b>90.540</b>	
<b>Resultado do período</b>		
<b>Receitas</b>		
Rendos de títulos e valores mobiliários.....		5.143
<b>Despesas</b>		
Taxa de administração.....		295
Administrativas.....		13
		308
<b>Resultado do período apropriado a resultados acumulados.....</b>	<b>4.835</b>	
<b>Patrimônio líquido no final do período</b>		
Representado por 83.504.372 quotas de R\$ 1,1422.....	95.375	

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 Uniclass Moderado 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 2 de maio 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

**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 no 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 adicionalmente ao administrador taxa de performance correspondente a 15% do rentabilidade diária do fundo que exceder 105% da variação do Certificado de Depósito Interbancário – CDI Cetip Extragrupo.


**6. Rentabilidade**  
A rentabilidade do fundo no período foi de 14,77%.

**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 014.296.508-18

**PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES**

27 de abril de 2001  
Aos Administrador e Condôminos  
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Private 27 (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 27 em 31 de março de 2001 e a demonstração da evolução do patrimônio líquido do período de 20 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 Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Private 27 em 31 de março de 2001 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido do período de 20 de abril de 2000 a 31 de março de 2001, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.

**PRICEWATERHOUSECOOPERS**  Ricardo Balain  
Sócio  
Contador CRC 1SP110374/O-0

Audítores Independentes  
CRC 2SP000160/O-5

**Uniclass Conservador Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Financeiro**

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 03.699.947/0001-20

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 Renda Fixa.....	44.704	8,18
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Renda Fixa 2.....	501.364	91,75
<b>TOTAL DA CARTEIRA.....</b>	<b>546.068</b>	<b>99,93</b>
<b>DISPONIBILIDADES.....</b>		
	1	0,00
<b>DEVEDORES DIVERSOS.....</b>		
	360	0,07
	546.429	100,00
<b>EXIGIBILIDADES</b>		
<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES.....</b>		
	52	
<b>VALORES A PAGAR</b>		
Provisão para pagamentos a efetuar.....	5	
Taxa de administração.....	372	
	377	
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		
Representado por 478.374.540 quotas de R\$ 1,1414.....	546.000	
	546.429	

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

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PERÍODO DE 2 DE MAIO DE 2000 A 31 DE MARÇO DE 2001 (em milhares de reais)		
<b>Patrimônio líquido no início do período</b>		
Constituição 649.000 quotas de R\$ 1,0000.....		649
Quotas emitidas 633.933.523.....		686.736
Quotas resgatadas 156.207.983.....		(161.244)
Varição no resgate de quotas.....		(10.768)
<b>Patrimônio líquido antes do resultado do período.....</b>	<b>515.373</b>	
<b>Resultado do período</b>		
<b>Receitas</b>		
Rendos de títulos e valores mobiliários.....		32.436
<b>Despesas</b>		
Taxa de administração.....		1.794
Administrativas.....		15
		1.809
<b>Resultado do período apropriado a resultados acumulados.....</b>	<b>30.627</b>	
<b>Patrimônio líquido no final do período</b>		
Representado por 478.374.540 quotas de R\$ 1,1414.....	546.000	

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 Uniclass Conservador 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 2 de maio 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 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 no 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 0,80% ao ano, calculada diariamente sobre o patrimônio líquido e paga mensalmente.  
O fundo paga ao administrador taxa de performance correspondente a 10% do rentabilidade diária do fundo que exceder 100% da variação do Certificado de Depósito Interbancário – CDI Cetip Extragrupo.

**6. Rentabilidade**  
A rentabilidade do fundo no período foi de 14,14%.

**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 014.296.508-18**

**PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES**  
27 de abril de 2001  
Aos Administrador e Condôminos  
Uniclass Conservador 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 Conservador Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento em 31 de março de 2001 e a demonstração da evolução do patrimônio líquido do período de 2 de maio 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 Uniclass Conservador 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 do período de 2 de maio de 2000 a 31 de março de 2001, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.

**PRICEWATERHOUSECOOPERS**  Ricardo Balain  
Sócio  
Contador CRC 1SP110374/O-0

Audítores Independentes  
CRC 2SP000160/O-5

**Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Vênus Ativos**

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 03.685.011/0001-40

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 Derivativos.....	1.048	16,52
Fundo de Investimento Financeiro Loan.....	620	9,78
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Private Moderado.....	2.732	43,08
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro DI 3.....	633	9,98
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Renda Fixa 2.....	1.309	20,64
<b>TOTAL DA CARTEIRA.....</b>	<b>6.342</b>	<b>100,00</b>
<b>EXIGIBILIDADES</b>		
<b>VALORES A PAGAR</b>		
Provisão para pagamentos a efetuar.....	4	
Taxa de administração.....	2	
	6	
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		
Representado por 5.752.890 quotas de R\$ 1,1013.....	6.336	
	6.342	

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

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - PERÍODO DE 13 DE JULHO DE 2000 A 31 DE MARÇO DE 2001 (em milhares de reais)		
<b>Patrimônio líquido no início do período</b>		
Constituição 3.731.668 quotas de R\$ 1,0000.....		3.732
Quotas emitidas 2.123.426.....		2.171
Quotas resgatadas 102.204.....		
Varição no resgate de quotas.....		(108)
<b>Patrimônio líquido antes do resultado do período.....</b>	<b>5.795</b>	
<b>Resultado do período</b>		
<b>Receitas</b>		
Rendos de títulos e valores mobiliários.....		564
<b>Despesas</b>		
Taxa de administração.....		16
Administrativas.....		7
		23
<b>Resultado do período apropriado a resultados acumulados.....</b>	<b>541</b>	
<b>Patrimônio líquido no final do período</b>		
Representado por 5.752.890 quotas de R\$ 1,1013.....	6.336	

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 Vênus Ativos 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 13 de julho 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 no qual o fundo possui aplicações,

**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 no 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 0,80% ao ano, calculada diariamente sobre o patrimônio líquido e paga mensalmente.  
O fundo paga ao administrador taxa de performance correspondente a 10% do rentabilidade diária do fundo que exceder 100% da variação do Certificado de Depósito Interbancário – CDI Cetip Extragrupo.


**6. Rentabilidade**  
A rentabilidade do fundo no período foi de 14,14%.

**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 014.296.508-18

**PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES**

27 de abril de 2001  
Aos Administrador e Condôminos  
Uniclass Conservador 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 Conservador Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento em 31 de março de 2001 e a demonstração da evolução do patrimônio líquido do período de 2 de maio 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 Uniclass Conservador 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 do período de 2 de maio de 2000 a 31 de março de 2001, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.

**PRICEWATERHOUSECOOPERS**  Ricardo Balain  
Sócio  
Contador CRC 1SP110374/O-0

Audítores Independentes  
CRC 2SP000160/O-5

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 no 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 0,40% ao ano, calculada diariamente sobre o patrimônio líquido e paga mensalmente.