

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

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 02.850.179/0001-00

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		
Fundo de Investimento Financeiro Derivativos.....	18.931	99,98
TOTAL DA CARTEIRA.....	18.931	99,98
DISPONIBILIDADES.....	3	0,02
TOTAL.....	18.934	100,00

EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar.....	4	
Taxa de administração.....	14	
TOTAL.....	18	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 13.715.574 quotas de R\$ 1,3792.....	18.916	
TOTAL.....	18.934	

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 09 de abril de 1999 a 31 de março de 2000	
		2001	2000
Patrimônio líquido no início do exercício/período			
Representado por 12.936.366 quotas de R\$ 1,2290.....	15.899		
(Constituição 75.000 quotas de R\$ 1,0000.....)			75
Quotas emitidas 13.634.177.....	17.755		
(2000 16.178.901).....			18.441
Quotas resgatadas 12.854.969.....	(15.218)		
(2000 3.317.533).....			(3.435)
Varição no resgate de quotas.....	(1.557)		(386)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício/período.....	16.879		14.695
Resultado do exercício/período			
Receitas			
Rendas de títulos e valores mobiliários.....	2.279		1.298
Despesas			
Taxa de administração.....	224		89
Administrativas.....	18		5
TOTAL.....	242		94
Resultado do exercício/período apropriado a resultados acumulados.....	2.037		1.204
Patrimônio líquido no final do exercício/período			
Representado por 13.715.574 quotas de R\$ 1,3792.....	18.916		
(2000 12.936.366 quotas de R\$ 1,2290).....			15.899

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 Arrojado 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 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.

Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Institucional Uno

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 02.850.892/0001-45

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		
Fundo de Investimento Financeiro Estratégico.....	7.141	21,05
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Institucional Portfólio 1.....	3.047	8,98
Fundo de Investimento Financeiro Institucional Portfólio 2.....	3.040	8,96
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro DI 3.....	20.697	61,01
TOTAL DA CARTEIRA.....	33.925	100,00

EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar.....	4	
Taxa de administração.....	10	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 251.493 quotas de R\$ 134,8540.....	33.915	
TOTAL.....	33.925	

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 4 de junho de 1999 a 31 de março de 2000	
		2001	2000
Patrimônio líquido no início do exercício/período			
Saldo inicial 251.493 quotas de R\$ 115,9873.....	29.170		
(Constituição 33.603 quotas de R\$ 100,0000).....			3.360
Quotas emitidas.....			22.013
(2000 219.261).....			(11)
Quotas resgatadas.....			(140)
(2000 1.371).....			
Varição no resgate de quotas.....			(1140)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício/período.....	29.170		25.232
Resultado do exercício/período			
Receitas			
Rendas de títulos e valores mobiliários.....	4.839		3.996
Despesas			
Taxa de administração.....	82		55
Administrativas.....	12		3
TOTAL.....	94		58
Resultado do exercício/período apropriado a resultados acumulados.....	4.745		3.938
Patrimônio líquido no final do exercício/período			
Representado por 251.493 quotas de R\$ 134,8540.....	33.915		
(2000 251.493 quotas de R\$ 115,9873).....			29.170

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 Institucional Uno 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 4 de junho 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 na qual o fundo possui aplicações, conforme previsto no regulamento. As 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 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 no primeiro dia útil subsequente da data de 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.

O fundo paga ao administrador taxa de performance correspondente a 25% 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 no último exercício/período foi a seguinte:

Ano	Rentabilidade
2001.....	12,22%
2000.....	22,90%

7. Quotas em carteira

O fundo de investimento financeiro na 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 Private Arrojado (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 Private Arrojado em 31 de março de 2001 e as demonstrações de evolução do patrimônio líquido do exercício findo nesse data e do período de 09 de abril de 1999 a 31 de março de 2000, elaboradas sob o responsabilidade da sua administração. Nossa responsabilidade é 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 divulgadas 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 Private Arrojado em 31 de março de 2001 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido do exercício findo nesse data e do período de 09 de abril de 1999 a 31 de março de 2000, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.

PRICEWATERHOUSECOOPERS Ricardo Baldin
Auditor Independente Sócio
CRC 2SP000160/O-5 Contador CRC 1SP110374/O-0

Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Universal “H”

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 02.850.869/0001-50

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

Aplicações/especificações	Valor atual	% sobre o ativo
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS		
QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO		
Fundo de Investimento Financeiro Loan.....	457	4,45
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Private Moderado.....	7.565	73,66
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro DI 3.....	1.704	16,59
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Renda Fixa 2.....	544	5,30
TOTAL DA CARTEIRA.....	10.270	100,00

EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar.....	4	
Taxa de administração.....	6	
TOTAL.....	10	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 7.431.307 quotas de R\$ 1,3807.....	10.260	
TOTAL.....	10.270	

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 de abril de 1999 a 31 de março de 2000	
		2001	2000
Patrimônio líquido no início do exercício/período			
Representado por 7.637.707 quotas de R\$ 1,2031.....	9.189		
(Constituição 4.000.000 quotas de R\$ 1,0000).....			4.000
Quotas emitidas.....			4.170
(2000 3.860.703).....			(1)
Quotas resgatadas 206.400.....			(248)
(2000 222.996).....			
Varição no resgate de quotas.....	(268)		
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício/período.....	8.921		7.921
Resultado do exercício/período			
Receitas			
Rendas de títulos e valores mobiliários.....	1.406		1.312
Despesas			
Taxa de administração.....	58		39
Administrativas.....	67		44
Resultado do exercício/período apropriado a resultados acumulados.....	1.339		1.268
Patrimônio líquido no final do exercício/período			
Representado por 7.431.307 quotas de R\$ 1,3807.....	10.260		
(2000 7.637.707 quotas de R\$ 1,2031).....			9.189

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 Universal “H” 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 abril de 1999. Sua finalidade é aplicar os recursos captados, adquirindo quotas de fundos de

Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Universal “I”

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 02.850.835/0001-66

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 Derivativos.....	701	2,53
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Mix.....	1.802	6,51
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Private Moderado.....	18.290	66,05
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro DI 3.....	4.126	14,90
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Renda Fixa 2.....	2.772	10,01
TOTAL DA CARTEIRA.....	27.691	100,00

EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar.....	5	
Taxa de administração.....	12	
TOTAL.....	17	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 21.119.008 quotas de R\$ 1,3104.....	27.674	
TOTAL.....	27.691	

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 junho de 1999 a 31 de março de 2000	
		2001	2000
Patrimônio líquido no início do exercício/período			
Representado por 21.054.990 quotas de R\$ 1,1485.....	24.181		
(Constituição 1.023.042 quotas de R\$ 1,0000).....			1.023
Quotas emitidas 792.761.....	978		21.241
(2000 20.530.339).....			(51)
Quotas resgatadas 728.743.....	(167)		(492)
(2000 498.391).....			
Varição no resgate de quotas.....	(700)		
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício/período.....	24.292		21.721
Resultado do exercício/período			
Receitas			
Rendas de títulos e valores mobiliários.....	3.640		2.532
Despesas			
Resultado transações títulos e valores mobiliários.....	115		70
Taxa de administração.....	128		70
Administrativas.....	15		2
TOTAL.....	258		72
Resultado do exercício/período apropriado a resultados acumulados.....	3.382		2.460
Patrimônio líquido no final do exercício/período			
Representado por 21.119.008 quotas de R\$ 1,3104.....	27.674		
(2000 21.054.990 quotas de R\$ 1,1485).....			24.181

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 Universal “I” 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 junho 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 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 no primeiro dia útil subsequente ao 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.