

Bandeirantes Fundo de Investimento Financeiro DI

(Administrado pelo Banco Bandeirantes de Investimentos S.A.) – CNPJ Nº 04.123.564/0001-72

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		
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS		
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	137.550	100,00
TOTAL DA CARTEIRA	137.550	100,00
DISPONIBILIDADES.....	1	
	137.551	100,00
EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar	9	
Taxa de administração	243	
	252	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 130.685.157 quotas de R\$ 1,0506	137.299	
	137.551	

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

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PERÍODO DE 7 DE NOVEMBRO DE 2000 A 31 DE MARÇO DE 2001 (em milhares de reais)

Patrimônio líquido		
Constituição 152.730.655 quotas de R\$ 1,0000	152.731	
Quotas emitidas 6.794.124.....	6.910	
Quotas resgatadas 28.839.622	(28.847)	
Varição no resgate de quotas	(776)	
Patrimônio líquido antes do resultado do período	130.018	
Resultado do período		
Receitas		
Rendas de títulos e valores mobiliários	8.449	
Despesas		
Taxa de administração.....	1.155	
Administrativas	13	
	1.168	
Resultado do período apropriado a resultados acumulados	7.281	
Patrimônio líquido no final do período		
Representado por 130.685.157 quotas de R\$ 1,0506.....	137.299	

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 Bandeirantes Fundo de Investimento Financeiro 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 7 de novembro de 2000. Sua finalidade é possibilitar aos investidores a participação em uma carteira diversificada de ativos financeiros e demais modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado 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, previsto no regulamento do fundo. As aplicações realizadas no Fundo não contam com garantia da instituição administradora ou do Fundo Garantidor de Créditos – FGC. Em dezembro de 2000, o controle acionário do grupo financeiro Bandeirantes foi adquirido pelo Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A, passando a administração das operações do fundo a ser realizada nesse novo contexto.

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. Dentre essas práticas, destaca-se a seguinte:

Os títulos públicos federais são demonstrados ao custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos e ajustado ao valor de mercado. O ágio ou deságio na aquisição de títulos, se houver, é apropriado diariamente, em função do prazo de vigência dos títulos.

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 2% ao ano, calculada diariamente sobre o patrimônio líquido e paga mensalmente.

O fundo paga ao administrador taxa de performance correspondente a 50% da rentabilidade líquida diária do fundo que exceder 99,5% da variação do Certificado de Depósito Interfinanceiro - CDI (CETIP Extragrupo).

6. Custódia dos títulos em carteira

Os ativos financeiros da carteira do fundo estão custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC.

7. Rentabilidade

A rentabilidade do fundo no período foi de 5,06%.

8. Instrumentos financeiros

O fundo vem participando de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos com o intuito de reduzir sua exposição a riscos de mercado e de taxas de juros ou alavancar a rentabilidade do patrimônio líquido. Em 31 de março de 2001 o fundo não possuía contratos de derivativos em aberto.

Edigar 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

Bandeirantes Fundo de Investimento Financeiro DI

(Administrado pelo Banco Bandeirantes de Investimentos S.A.)

1. Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do Bandeirantes Fundo de Investimento Financeiro DI em 31 de março de 2001 e a demonstração da evolução do patrimônio líquido do período de 7 de novembro 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 Bandeirantes Fundo de Investimento Financeiro DI em 31 de março de 2001 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido do período de 7 de novembro de 2000 a 31 de março de 2001, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.

PRICEWATERHOUSECOOPERS

Auditores Independentes

CRC 2SP000160/O-5

Ricardo Baldin

Sócio

Contador CRC 1SP110374/O-0

Bandeirantes Fundo de Investimento Financeiro Liquidez 1

(Administrado pelo Banco Bandeirantes de Investimentos S.A.) – CNPJ Nº 04.123.539/0001-99

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

Aplicações/especificações	Valor atual	% sobre o ativo
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS		
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	6.505	100,00
TOTAL DA CARTEIRA	6.505	100,00
EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar.....	5	
Taxa de administração	58	
	63	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 6.331.872 quotas de R\$ 1,0174....	6.442	
	6.505	

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

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PERÍODO DE 7 DE NOVEMBRO DE 2000 A 31 DE MARÇO DE 2001 (em milhares de reais)

Patrimônio líquido		
Constituição 2.931.000 quotas de R\$ 1,0000	2.931	
Quotas emitidas 5.360.293.....	5.364	
Quotas resgatadas 1.959.421	(1.960)	
Varição no resgate de quotas	(17)	
Patrimônio líquido antes do resultado do período	6.318	
Resultado do período		
Receitas		
Rendas de títulos e valores mobiliários	416	
Despesas		
Taxa de administração.....	285	
Administrativas	7	
	292	
Resultado do período apropriado a resultados acumulados	124	
Patrimônio líquido no final do período		
Representado por 6.331.872 quotas de R\$ 1,0174	6.442	

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 Bandeirantes Fundo de Investimento Financeiro Liquidez 1 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 7 de novembro de 2000. Sua finalidade é possibilitar aos investidores a participação em uma carteira diversificada de ativos financeiros e demais modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado 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, previsto no regulamento do fundo. As aplicações realizadas no Fundo não contam com garantia da instituição administradora ou do Fundo Garantidor de Créditos – FGC. Em dezembro de 2000, o controle acionário do grupo financeiro Bandeirantes foi adquirido pelo Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A, passando a administração das operações do fundo a ser realizada nesse novo contexto.

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. Dentre essas práticas, destaca-se a seguinte:

Os títulos de renda fixa são demonstrados ao custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos e ajustado ao valor de mercado. O ágio ou deságio na aquisição de títulos, se houver, é apropriado diariamente, em função do prazo de vigência dos títulos.

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 10% ao ano, calculada diariamente sobre o patrimônio líquido e paga mensalmente.

6. Custódia dos títulos em carteira

Os ativos financeiros da carteira do fundo estão custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC.

7. Rentabilidade

A rentabilidade do fundo no período foi de 1,74%.

8. Instrumentos financeiros

O fundo vem participando de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos com o intuito de reduzir sua exposição a riscos de mercado e de taxas de juros ou alavancar a rentabilidade do patrimônio líquido. Em 31 de março de 2001 o fundo não possuía contratos de derivativos em aberto.

Edigar 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

Bandeirantes Fundo de Investimento Financeiro Liquidez 1

(Administrado pelo Banco Bandeirantes de Investimentos S.A.)

1. Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do Bandeirantes Fundo de Investimento Financeiro Liquidez 1 em 31 de março de 2001 e a demonstração da evolução do patrimônio líquido do período de 7 de novembro 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 Bandeirantes Fundo de Investimento Financeiro Liquidez 1 em 31 de março de 2001 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido do período de 7 de novembro de 2000 a 31 de março de 2001, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.

PRICEWATERHOUSECOOPERS

Auditores Independentes

CRC 2SP000160/O-5

Ricardo Baldin

Sócio

Contador CRC 1SP110374/O-0

Bandeirantes Fundo de Investimento Financeiro RF

(Administrado pelo Banco Bandeirantes de Investimentos S.A.) – CNPJ Nº 04.123.505/0001-02

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		
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS		
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	85.846	42,19
Letras do Tesouro Nacional – LTN	99.817	49,06
	185.663	91,25
QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS		
Fundo de Investimento Financeiro Portfólio “D”	9.287	4,56
DEBITORES		
Companhia Energética do Rio Grande do Norte – Cosern ..	2.688	1,32
Leasing Finao S.A.....	2.692	1,32
Inforas S.A	2.840	1,40
	8.220	4,04
VINCULADOS À PRESTAÇÃO DE GARANTIA		
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	283	0,15
TOTAL DA CARTEIRA	203.453	100,00
DISPONIBILIDADES	1	
DEVEDORES DIVERSOS	3	
	203.457	100,00
EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar	8	
Taxa de administração	367	
Credores diversos	8	
	383	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 193.603.179 quotas de R\$ 1,0489	203.074	
	203.457	

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

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - PERÍODO DE 7 DE NOVEMBRO DE 2000 A 31 DE MARÇO DE 2001 (em milhares de reais)

Patrimônio líquido		
Constituição 241.366.130 quotas de R\$ 1,0000	241.366	
Quotas emitidas 4.308.793.....	4.378	
Quotas resgatadas 52.071.744 (52.078)		
Varição no resgate de quotas	(1.419)	
Patrimônio líquido antes do resultado do período	192.247	
Resultado do período		
Receitas		
Rendas de títulos e valores mobiliários	13.889	
Despesas		
Resultado em transações com títulos e valores mobiliários	1.291	
Taxa de administração	1.754	
Administrativas	17	
	3.062	
Resultado do período apropriado a resultados acumulados	10.827	
Patrimônio líquido no final do período		
Representado por 193.603.179 quotas de R\$ 1,0489	203.074	

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 Bandeirantes Fundo de Investimento Financeiro RF 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 8 de novembro de 2000. Sua finalidade é possibilitar aos investidores a participação em uma carteira diversificada de ativos financeiros e demais modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado 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, previsto no regulamento do fundo. As aplicações realizadas no Fundo não contam com garantia da instituição administradora ou do Fundo Garantidor de Créditos – FGC. Em dezembro de 2000, o controle acionário do grupo financeiro Bandeirantes foi adquirido pelo Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A, passando a administração das operações do fundo a ser realizada nesse novo contexto.

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. Dentre essas práticas, destacam-se as seguintes:

(a) Os títulos de renda fixa são demonstrados ao custo de aquisição, acrescido das

rendimentos auferidos e ajustado ao valor de mercado. O ágio ou deságio na aquisição de títulos, se houver, é apropriado diariamente, em função do prazo de vigência dos títulos.

(b) As aplicações em quotas de fundos de investimento são demonstradas por seu valor de realização na data das demonstrações financeiras.

(c) Os títulos vinculados à prestação de garantia referem-se aos títulos públicos dados em garantia de operações com instrumentos derivativos realizadas junto à Bolsa de Mercadorias & Futuros – BM&F.

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 2% ao ano, calculada diariamente sobre o patrimônio líquido e paga mensalmente.

6. Custódia dos títulos em carteira

Os ativos financeiros da carteira do fundo estão custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia – SELIC, Fundo de Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos – CETIP e na Bolsa de Mercadorias & Futuros – BM&F.

7. Rentabilidade

A rentabilidade do fundo no período foi de 4,89%.

8. Instrumentos financeiros

O fundo vem participando de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos com o intuito de reduzir sua exposição a riscos de mercado e de taxas de juros ou alavancar a rentabilidade do patrimônio líquido.

Em 31 de março de 2001, o valor nominal das operações com derivativos de mercado futuro, registrado em contas de compensação era de: