

**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
<b>TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS</b>		
<b>QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO</b>		
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
<b>TOTAL DA CARTEIRA.....</b>	<b>18.535</b>	<b>100,00</b>
<b>EXIGIBILIDADES</b>		
<b>VALORES A PAGAR</b>		
Provisão para pagamentos a efetuar.....	5	
Taxa de administração.....	9	
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		
Representado por 16.026.495 quotas de R\$ 1,1557.....	<b>18.521</b>	
	<b>18.535</b>	

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
<b>Patrimônio líquido no início do exercício/periodo</b>		
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)
<b>Patrimônio líquido antes do resultado do exercício/periodo.....</b>	<b>15.172</b>	<b>24.116</b>
<b>Resultado do exercício/periodo</b>		
<b>Receitas</b>		
Rendas de títulos e valores mobiliários.....	3.478	86
<b>Despesas</b>		
Taxa de administração.....	116	2
Administrativas.....	13	
	129	2
<b>Resultado do exercício/periodo apropriado a resultados acumulados.....</b>	<b>3.349</b>	<b>84</b>
<b>Patrimônio líquido no final do exercício/periodo</b>		
Representado por 16.026.495 quotas de R\$ 1,1557 (2000 24.113.562 quotas de R\$ 1,0036).....	<b>18.521</b>	<b>24.200</b>

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

**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
<b>TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS</b>		
<b>QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO</b>		
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
<b>TOTAL DA CARTEIRA.....</b>	<b>3.602</b>	<b>99,78</b>
<b>DEVEDORES DIVERSOS.....</b>	<b>7</b>	<b>0,19</b>
<b>DISPONIBILIDADES.....</b>	<b>1</b>	<b>0,03</b>
	<b>3.610</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 3.392.709 quotas de R\$ 1,0623.....	<b>3.604</b>	
	<b>3.610</b>	

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
<b>Patrimônio líquido no início do exercício/periodo</b>		
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 quotas.....		
<b>Patrimônio líquido antes do resultado do exercício/periodo.....</b>	<b>3.351</b>	<b>1.000</b>
<b>Resultado do exercício/periodo</b>		
<b>Receitas</b>		
Rendas de títulos e valores mobiliários.....	348	
Outros.....	8	
	356	
<b>Despesas</b>		
Resultados em transações com títulos e valores mobiliários.....	47	
Taxa de administração.....	45	
Administrativas.....	11	
	103	
<b>Patrimônio líquido antes do resultado do exercício/periodo.....</b>	<b>253</b>	
<b>Patrimônio líquido no final do exercício/periodo</b>		
Representado por 3.392.709 quotas de R\$ 1,0623 (2000 1.000.000 quotas de R\$ 1,0003).....	<b>3.604</b>	<b>1.000</b>

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

**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
<b>TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS</b>		
<b>QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO</b>		
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro DI Corporato.....	105.078	100,00
<b>TOTAL DA CARTEIRA.....</b>	<b>105.078</b>	<b>100,00</b>
<b>EXIGIBILIDADES</b>		
<b>VALORES A PAGAR</b>		
Provisão para pagamentos a efetuar.....	4	
Taxa de administração.....	24	
	28	
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		
Representado por 90.952.706 quotas de R\$ 1,1550.....	<b>105.050</b>	
	<b>105.078</b>	

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)

	Exercício findo em 31 de março de 2001	Período de 14 de abril de 2000 a 31 de março de 2001
<b>Patrimônio líquido no início do período</b>		
Constituição 1.446.740 quotas de R\$ 1,0000.....	1.447	
Quotas emitidas 178.710.605.....	192.203	
(2000 89.204.639).....		(92.914)
Quotas resgatadas 89.204.639.....	(92.914)	
(2000 89.204.639).....		(92.914)
Variação no resgate de cotas.....		(4.976)
<b>Patrimônio líquido antes do resultado do período.....</b>	<b>95.760</b>	
<b>Resultado do período</b>		
<b>Receitas</b>		
Rendas de títulos e valores mobiliários.....	9.484	
<b>Despesas</b>		
Taxa de administração.....	188	
Administrativas.....	6	
	194	
<b>Resultado do período apropriado a resultados acumulados.....</b>	<b>9.290</b>	
<b>Patrimônio líquido no final do período</b>		
Representado por 90.952.706 quotas de R\$ 1,1550.....	<b>105.050</b>	

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 no qual o fundo possui aplicações, conforme previsto no regulamento. As aplicações realizadas no Fundo não contam com garantia do instituidor administrador ou do Fundo Garantidor de Créditos – FGC.

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 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 Private 15**

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 03.639.097/0001-75

**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 Trust.....	985	100,00
<b>TOTAL DA CARTEIRA.....</b>	<b>985</b>	<b>100,00</b>
<b>EXIGIBILIDADES</b>		
<b>VALORES A PAGAR</b>		
Provisão para pagamentos a efetuar.....	4	
	4	
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		
Representado por 843.643 quotas de R\$ 1,1624.....	<b>981</b>	
	<b>985</b>	

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 27 a 31 de março de 2000
<b>Patrimônio líquido no início do exercício/periodo</b>		
Representado por 968.480 quotas de R\$ 1,0037.....	972	
(Constituição 329.716 quotas de R\$ 1,0000).....		330
Quotas emitidas 20.263.275.....	21.236	
(2000 638.796).....		640
Quotas resgatadas 20.388.112.....	(21.151)	
(2000 32).....		
Variação resgate quotas.....	(1.069)	
<b>Patrimônio líquido antes do resultado do exercício/periodo.....</b>	<b>(12)</b>	<b>970</b>
<b>Resultado do exercício/periodo</b>		
<b>Receitas</b>		
Rendas de títulos e valores mobiliários.....	1.031	2
<b>Despesas</b>		
Taxa de administração.....	26	
Administrativas.....	12	
	38	
<b>Resultado do exercício/periodo apropriado a resultados acumulados.....</b>	<b>993</b>	<b>2</b>
<b>Patrimônio líquido no final do exercício/periodo</b>		
Representado por 843.643 quotas de R\$ 1,1624 (2000 968.480 quotas de R\$ 1,0037).....	<b>981</b>	<b>972</b>

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

**Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Private 17**

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 03.639.338/0001-86

**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.....	1.151	10,22
Fundo de Investimento Financeiro Private Moderado 60.....	3.760	33,38
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro DI 3.....	2.459	21,83
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Renda Fixa 2.....	3.894	34,57
<b>TOTAL DA CARTEIRA.....</b>	<b>11.264</b>	<b>100,00</b>
<b>EXIGIBILIDADES</b>		
<b>VALORES A PAGAR</b>		
Provisão para pagamentos a efetuar.....	4	
Taxa de administração.....	5	
	9	
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		
Representado por 9.713.368 quotas de R\$ 1,1587.....	<b>11.255</b>	
	<b>11.264</b>	

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

**DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - PERÍODO DE 3 DE ABRIL DE 2000 A 31 DE MARÇO DE 2001** (em milhares de reais)

	Exercício findo em 31 de março de 2001	Período de 3 de abril de 2000 a 31 de março de 2001
<b>Patrimônio líquido</b>		
Constituição 5.159.000 Quotas de R\$ 1,00.....	5.159	
Quotas emitidas 4.808.200.....	5.000	
(2000 3.760).....		(1)
Quotas resgatadas 253.832.....	(273)	
(2000 273).....		(273)
Variação no resgate de quotas.....		
<b>Patrimônio líquido antes do resultado do período.....</b>	<b>9.885</b>	
<b>Resultado do período</b>		
<b>Receitas</b>		
Rendas de títulos e valores mobiliários.....	1.427	
<b>Despesas</b>		
Taxa de administração.....	51	
Administrativas.....	6	
	57	
<b>Resultado do período apropriado a resultados acumulados.....</b>	<b>1.370</b>	
<b>Patrimônio líquido no final do período</b>		
Representado por 9.713.368 quotas de R\$ 1,1587.....	<b>11.255</b>	

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 17 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 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

**Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Private 26**

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 03.641.731/0001-04

**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>QU</b>		