

UNIBANCO

www.unibanco.com.br

Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Universal "J"

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 02.851.042/0001-61

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	974	10,65
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Privado Moderado	3.622	39,62
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro DI 3	3.479	38,05
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Renda Fia 2	1.068	11,68
TOTAL DA CARTEIRA	9.143	100,00

EXIGIBILIDADES

VALORES A PAGAR	
Provisão para pagamentos a efetuar	4
Taxa de administração	8
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	12
Representado por 7.235.268 quotas de R\$ 1,2620	9.131
	9.143

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 5 de agosto de 1999 a 31 de março de 2000
--	--	--

Patrimônio líquido no início do exercício/periodo		
Representado por 7.243.635 quotas de R\$ 1,0945	7.927	6.649
(Constituição de 6.449.205 quotas de R\$ 1,0000)		
Quotas emitidas 197.170	230	7.606
(2000 7.349.775)		
Quotas resgatadas 205.537	(243)	
(2000 6.755.345)		
Varição no resgate de quotas		(6.762)
(130)		
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício/ período	7.914	7.363
Resultado do exercício/periodo		
Receitas		
Rendas de títulos e valores mobiliários	1.310	602
Despesas		
Taxa de administração	85	34
Administrativas	8	4
Outras	93	38
Resultado do exercício/periodo apropriado a resultados acumulados	1.217	564
Patrimônio líquido no final do exercício/periodo		
Representado por 7.235.268 quotas de R\$ 1,2620	9.131	7.927
(2000 7.243.635 quotas de R\$ 1,0945)		

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 Universal "J" 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 5 de agosto 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

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.

6. Rentabilidade

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

Ano	Rentabilidade
2001	15,30%
2000	9,45%

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 Universal "J" (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 Universal "J" em 31 de março de 2001 e as demonstrações da evolução do patrimônio líquido dos exercícios findos em 31 de março de 2001 e do período de 5 de agosto de 1999 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 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 Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Universal "J" em 31 de março de 2001 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido dos exercícios findos em 31 de março de 2001 e do período de 5 de agosto de 1999 a 31 de março de 2000, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.

PRICEWATERHOUSECOOPERS

Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Ricardo Baldin
Sócio
Contador CRC 1SP110374/O-0

Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Private 3

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 03.383.370/0001-43

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.	1.419	11,45
Fundo de Investimento Financeiro Loan	1.144	9,23
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Private Moderado	4.931	39,79
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro DI 3	3.787	30,56
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Renda Fia 2	1.111	8,97
TOTAL DA CARTEIRA	12.392	100,00

EXIGIBILIDADES

VALORES A PAGAR	
Provisão para pagamentos a efetuar	5
Taxa de administração	5
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	10
Representado por 9.697.670 quotas de R\$ 1,2769	12.382
	12.392

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

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (em milhares de reais)

	Exercício findo em 31 de março de 2001	Período de 22 de outubro de 1999 a 31 de março de 2000
--	--	--

Patrimônio líquido no início do exercício/periodo		
Representado por 9.978.136 quotas de R\$ 1,1064	11.040	11.882
(Constituição – 1999 11.881.570 quotas de R\$ 1,0000)		
Quotas resgatadas 280.466		(1.683)
(2000 1.903.434)		(366)
Varição no resgate de quotas		(9.336)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício/periodo	10.704	(9.833)
Resultado do exercício/periodo		
Receitas		
Rendas de títulos e valores mobiliários	1.745	1.237
Despesas		
Taxa de administração	58	26
Administrativas	9	4
Outras	67	30
Resultado do exercício/periodo apropriado a resultados acumulados	1.678	1.207
Patrimônio líquido no final do exercício/periodo		
Representado por 9.697.670 quotas de R\$ 1,2769	12.382	11.040
(2000 9.978.136 quotas de R\$ 1,1064)		

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 3 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 22 de outubro 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 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.

6. Rentabilidade

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

Ano	Rentabilidade
2001	15,41%
2000	10,64%

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 3 (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 3 em 31 de março de 2001 e as demonstrações da evolução do patrimônio líquido dos exercícios findos em 31 de março de 2001 e do período de 22 de outubro de 1999 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 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 Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Private 3 em 31 de março de 2001 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido dos exercícios findos em 31 de março de 2001 e do período de 22 de outubro de 1999 a 31 de março de 2000, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.

PRICEWATERHOUSECOOPERS

Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Ricardo Baldin
Sócio
Contador CRC 1SP110374/O-0

Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Private 5

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 03.385.659/0001-00

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 60	1.081	11,41
Fundo de Investimento Financeiro Private Moderado 60	6.410	67,62
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro DI 3	1.988	20,97
TOTAL DA CARTEIRA	9.479	100,00

EXIGIBILIDADES

VALORES A PAGAR	
Provisão para pagamentos a efetuar	4
Taxa de administração	4
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	8
Representado por 7.575.190 quotas de R\$ 1,2502	9.471
	9.479

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 22 de outubro de 1999 a 31 de março de 2000
--	--	--

Patrimônio líquido no início do exercício/periodo		
Representado por 11.053.246 quotas de R\$ 1,0883	12.029	12.197
(Constituição 12.196.995 quotas de R\$ 1,0000)		
Quotas resgatadas 3.478.056	(3.240)	(947)
(2000 1.143.749)		(265)
Varição no resgate de quotas		(630)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício/periodo	8.043	10.985
Resultado do exercício/periodo		
Receitas		
Rendas de títulos e valores mobiliários	1.488	1.076
Despesas		
Taxa de administração	51	27
Administrativas	9	5
Outras	60	32
Resultado do exercício/periodo apropriado a resultados acumulados	1.428	1.044
Patrimônio líquido no final do exercício/periodo		
Representada por 7.575.190 quotas de R\$ 1,2502	9.471	12.029
(2000 11.053.246 quotas de R\$ 1,0883)		

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 5 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 22 de outubro 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 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.

6. Rentabilidade

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

Ano	Rentabilidade
2001	14,88%
2000	8,63%

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 5 (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 5 em 31 de março de 2001 e as demonstrações da evolução do patrimônio líquido dos exercícios findos em 31 de março de 2001 e do período de 22 de outubro de 1999 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 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 Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Private 5 em 31 de março de 2001 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido dos exercícios findos em 31 de março de 2001 e do período de 22 de outubro de 1999 a 31 de março de 2000, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.

PRICEWATERHOUSECOOPERS

Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Ricardo Baldin
Sócio
Contador CRC 1SP110374/O-0

Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Carteira Institucional 5

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 03.396.497/0001-05

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 Trust	19.127	100,00
TOTAL DA CARTEIRA	19.127	100,00

EXIGIBILIDADES

VALORES A PAGAR	
Provisão para pagamentos a efetuar	4
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	19.123
Representado por 15.253.663 quotas de R\$ 1,2537	19.127

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 28 de outubro de 1999 a 31 de março de 2000
--	--	--

Patrimônio líquido no início do exercício/periodo		
Representado por		