

## Fundo de Investimento Financeiro Carteira Institucional 3

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 00.963.517/0001-86

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>TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS</b>		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	17.289	59,76
<b>LETRAS HIPOTECÁRIAS</b>		
Cartão Econômica Federal	2.047	7,07
<b>DEBÊNTURES</b>		
Eletropaulo - Eleticidade de São Paulo S.A.	520	1,80
Fundo de Investimento Financeiro Institucional Portfólio 1	2.440	9,13
Fundo de Investimento Financeiro Institucional Portfólio 2	2.486	9,13
Fundo de Investimento Financeiro Loan	7.766	26,85
<b>TÍTULOS DE RENDA VARIÁVEL</b>		
<b>AGÇOS</b>		
Banco do Estado de São Paulo S.A. - Banespa	1.307	4,52
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>28.929</b>	<b>100,00</b>
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>28.930</b>	<b>100,00</b>
<b>EXIGIBILIDADES</b>		
<b>VALORES A PAGAR</b>		
Provisão para pagamentos a efetuar	6	0,02
Taxa de administração	2	0,01
Credores diversos	21	0,07
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>28.909</b>	<b>100,00</b>
Representado por 2.774.707 quotas de R\$ 10,4187	28.909	

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 11 de agosto de 1999 a 31 de março de 2000
<b>Patrimônio líquido no início do exercício/período</b>	25.739	17.554
Representado por 2.862.487 quotas de R\$ 8,9918 (1999 - Representação 2.719.416 quotas de R\$ 8,0545)		
Quotas emitidas em 31/1/1999 (2000 - 1.176.192)	7.815	9,765
Quotas resgatadas 899.179	(6.770)	(3,573)
2000 - 404.171 (2000 - 1.176.192)	(1.822)	(6,16)
Variação no resgate de quotas	24.962	23,130
<b>Patrimônio líquido antes do resultado do exercício/período</b>	<b>24.962</b>	<b>23,130</b>
<b>Resultados do exercício/período</b>		
Receitas de títulos e valores mobiliários	4.128	2,711
Outras rendas operacionais	4.128	2,712
Despesas	(8)	0,01
Resultados em transação com títulos e valores mobiliários	8	0,01
Taxa de Administração	139	76
Administrativas	34	27
Outras	181	103
<b>Resultado do exercício/período apropriado a resultados acumulados</b>	<b>3.947</b>	<b>2,609</b>
<b>Patrimônio líquido no final do exercício/período</b>	<b>28.909</b>	<b>25.739</b>
Representado por 2.774.707 quotas de R\$ 8,9918 (2000 - 2.862.487 quotas de R\$ 8,9918)		

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 2000 (em milhares de reais)		
---	--	--

1. Contexto operacional  
O Fundo de Investimento Financeiro Carteira Institucional 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 11 de agosto de 1999. 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 do 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.

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 e valores mobiliários são demonstrados ao custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos e ajustado ao valor de mercado. O ógio 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 no data das demonstrações financeiras.  
(c) A avaliação das ações em carteira é efetuada com base nas cotações médias das últimas transações ocorridas em bolsas de valores nas quais o ógio possui regulamente maior liquidez.  
3. Emissão e resgate de quotas  
As quotas de títulos são emitidas diariamente, com base em avaliação patrimonial que considera o valor de mercado das ativos financeiros integrantes da carteira. Na emissão de quotas do fundo é utilizado o valor da quota em vigor no dia da efetiva disponibilização 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 é calculada diariamente sobre o patrimônio líquido, à razão de até 1,0% ao ano e paga mensalmente.  
6. Custódia dos títulos em carteira  
Os ativos financeiros da carteira do fundo estão custodiados na Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia - CBLC, no Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC e no Sistema de Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos - CETIP.

7. Rentabilidade  
A rentabilidade do fundo no exercício foi de 15,87% (período de 11 de agosto de 1999 a 31 de março de 2000 - 11,64%).  
8. Quotas em carteira  
Os fundos de investimento financeiro nos quais o fundo mantém aplicações são administrados pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.  
9. 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

### PARCELOS DOS AUDITORES INDEPENDENTES

27 de abril de 2001  
Aos Administradores e Condôminos  
União de Bancos Brasileiros S.A.  
Fundo de Investimento Financeiro Carteira Institucional 3  
(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.)

1. Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do Fundo de Investimento Financeiro Carteira Institucional 3 em 31 de março de 2001 e a demonstração da evolução do patrimônio líquido do exercício findo em 31 de março de 2001 e do período de 11 de agosto de 1999 a 31 de março de 2000, elaborados 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 Investimento Financeiro Carteira Institucional 3 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 11 de agosto de 1999 a 31 de março de 2000, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.

### PRICEWATERHOUSECOOPERS

Audidores Independentes  
Ricardo Baldin  
Sócio  
Contador CRC 1SP110374/O-0

## Fundo de Investimento Financeiro Institucional Cambial

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 00.963.521/0001-44

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>OPERAÇÕES COMPROMISSADAS</b>		
Letras do Tesouro Nacional - LTN	10.027	31,05
<b>TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS</b>		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	2.712	8,40
Notas do Banco Central - NBC	18.021	55,80
<b>VINCULADOS A PRESTAÇÃO DE GARANTIA</b>	<b>20.733</b>	<b>64,20</b>
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	735	2,28
Notas do Banco Central - NBC	751	2,32
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>1.486</b>	<b>4,60</b>
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>32.246</b>	<b>99,85</b>
<b>DEVEDORES DIVERSOS</b>	<b>2</b>	<b>0,01</b>
<b>EXIGIBILIDADES</b>	<b>32.294</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORES A PAGAR</b>		
Provisão para pagamentos a efetuar	5	0,02
Taxa de administração	6	0,02
Credores diversos	19	0,06
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>32.289</b>	<b>100,00</b>
Representado por 12.489.501 quotas de R\$ 2,5853	32.289	

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

DEMONSTRAÇÕES DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE MARÇO (em milhares de reais)		
	2001	2000

<b>Patrimônio líquido no início do exercício</b>	24.055	51.026
Representado por 12.158.407 quotas de R\$ 1,9785 (2000 - 27.174.687 quotas de R\$ 1,8777)		
Quotas emitidas 48.180.023	105.664	132,732
2000 - 48.594.570	(102.101)	(10,913)
Quotas resgatadas 47.848.929	(102.101)	(10,913)
2000 - 80.110.850	(3.090)	(9,813)
Variação no resgate de quotas	24.528	19,774
<b>Patrimônio líquido antes do resultado do exercício</b>	<b>24.528</b>	<b>19,774</b>
<b>Resultado do exercício</b>		
Receitas		
Rendas de títulos e valores mobiliários	15.663	5,779
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez	47	0,16
<b>Despesas</b>	<b>15.710</b>	<b>5,823</b>
Resultados em transações com títulos e valores mobiliários	7.908	1,697
Taxa de administração	36	0,15
Administrativas	41	0,16
Outras	7.949	1,742
<b>Resultado do exercício apropriado a resultados acumulados</b>	<b>7.761</b>	<b>4,081</b>
<b>Patrimônio líquido no final do exercício</b>	<b>32.289</b>	<b>24,055</b>
Representado por 12.489.501 quotas de R\$ 2,5853 (2000 - 12.158.407 quotas de R\$ 1,9785)		

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 2000 (em milhares de reais)		
---	--	--

1. Contexto operacional  
O Fundo de Investimento Financeiro Institucional Cambial 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 02 de janeiro de 1996 como Fundo de Investimento Financeiro Confiança "B". Em 31 de janeiro de 2000 passou a adotar a denominação atual. 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, principalmente indexados à cotação do dólar norte-americano. 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.

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>OPERAÇÕES COMPROMISSADAS</b>		
Letras do Tesouro Nacional - LTN	10.027	31,05
<b>TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS</b>		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	1.161.020	42,99
Notas do Banco Central - NBC	294.197	9,92
Letras do Tesouro Nacional - LTN	294.275	2,68
Letras do Banco Central - NBC	89.321	0,31
Notas do Tesouro Nacional - NTN	1.187.887	58,79
<b>CERTIFICADO DE DEPÓSITO BANCÁRIO - CDB</b>	<b>16.679</b>	<b>0,62</b>
Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo	116.672	4,32
Fundo de Investimento Financeiro Portfólio 60	117.014	4,33
Fundo de Investimento Financeiro Loan	198.994	7,37
<b>DEBÊNTURES</b>	<b>162.680</b>	<b>16,02</b>
Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo	19.960	0,74
Eletropaulo - Eleticidade de São Paulo S.A.	10.110	0,37
Eletro PISC S.A.	3.362	0,05
União Leasing S.A.	444.962	16,48
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>480.362</b>	<b>17,79</b>
<b>NEGOCIAÇÃO E INTERMEDIAÇÃO DE VALORES</b>	<b>29.668</b>	<b>1,10</b>
Operações de "swap" - diferencial a receber	36.464	1,35
Operações de "swap" - diferencial a pagar	6.804	0,26
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>43.888</b>	<b>1,61</b>
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>2.092.897</b>	<b>99,72</b>
<b>EXIGIBILIDADES</b>		
<b>VALORES A PAGAR</b>		
Provisão para pagamentos a efetuar	6	0,00
Taxa de administração	116	0,00
Credores diversos	216	0,01
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>2.076.949</b>	<b>100,00</b>
Representado por 949.172.142 quotas de R\$ 2,2803	2.076.949	

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

DEMONSTRAÇÕES DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE MARÇO (em milhares de reais)		
	2001	2000

<b>Patrimônio líquido no início do exercício</b>	3.171.239	1.974.980
Saldos iniciais em 29/01/2000 quotas de R\$ 2,4580 (2000 - 980.301 quotas de R\$ 2,0147)		
Quotas emitidas 171.515.646	437.767	114,323
2000 - 481.913.994	(1.003.690)	(315,646)
Quotas resgatadas 512.948.712	(348.885)	(97,457)
2000 - 171.660.222	(2.256.431)	(2.676.200)
Variação no resgate de quotas	548.196	537,517
<b>Patrimônio líquido antes do resultado do exercício</b>	<b>2.256.431</b>	<b>2.676.200</b>
<b>Resultado do exercício</b>		
Receitas		
Rendas de títulos e valores mobiliários	510.887	450,875
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez	35.174	86,641
Outras rendas operacionais	2.122	1,628
<b>Despesas</b>	<b>548.196</b>	<b>537,517</b>
Resultados em transações com títulos e valores mobiliários	80.671	39,861
Taxa de administração	44.113	5,58
Administrativas	714	58
Aprovisionamentos e ajustes patrimoniais	1.657	2,001
Outras	127.678	42,478
<b>Resultado do exercício apropriado a resultados acumulados</b>	<b>420.518</b>	<b>493,039</b>
<b>Patrimônio líquido no final do exercício</b>	<b>2.676.949</b>	<b>3.171.239</b>
Representado por 949.172.142 quotas de R\$ 2,8203 (2000 - 171.660.222 quotas de R\$ 2,4580)		

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 2000 (em milhares de reais)		
---	--	--

1. Contexto operacional  
O Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Renda Fixa foi constituído de acordo com a Resolução nº 2.183, do Conselho Monetário Nacional, e Circular nº 2.616, do Banco Central do Brasil, sob a denominação de Fundo Unibanco de Investimento Financeiro DI 60 - F. Em 27 de abril de 1999, o fundo foi alterado para Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Renda Fixa 60, e em 28 de julho de 1999, passou a adotar a denominação atual. Em 20 de setembro de 1999 incorporou o Unibanco Fundo de Investimento Financeiro nº 60. O patrimônio desse fundo montava R\$ 68.151,23 quando da incorporação e corresponde à emissão de 30.491.568,41 quotas. Em 29 de outubro de 1999 incorporou o Fundo de Investimento Financeiro Portfólio 3. O patrimônio desse fundo montava R\$ 25.379,39 quando da incorporação e correspondeu à emissão de 15.985.686 novas quotas.

## Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Curto Prazo

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 01.111.805/0001-75

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>TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS</b>		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	7.889	100,00
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>7.889</b>	<b>100,00</b>
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>1</b>	<b>0,00</b>
<b>EXIGIBILIDADES</b>		
<b>VALORES A PAGAR</b>		
Provisão para pagamentos a efetuar	6	0,08
Taxa de administração	62	0,78
Credores diversos	68	0,86
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>7.822</b>	<b>100,00</b>
Representado por 5.269.379 quotas de R\$ 1,4844	7.822	

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

DEMONSTRAÇÕES DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE MARÇO (em milhares de reais)		
	2001	2000

<b>Patrimônio líquido no início do exercício</b>	9.367	19,708
Saldos iniciais em 31/03/2000 quotas de R\$ 1,3939 (2000 - 15.333.022 quotas de R\$ 1,2853)		
Quotas emitidas 10.602.418	15.330	16,370
2000 - 383.183.527	(16.750)	(43,604)
Quotas resgatadas 12.053.081	(16.750)	(43,604)
2000 - 41.796.508	(656)	(53,918)
Variação no resgate de quotas	7.291	8,282
<b>Patrimônio líquido antes do resultado do exercício</b>	<b>7.291</b>	<b>8,282</b>
<b>Resultado do exercício</b>		
Receitas		
Rendas de títulos e valores mobiliários	1.298	1,982
Despesas	748	883
Taxa de administração	19	14
Administrativas	767	897
Outras	531	1,085
<b>Resultado do exercício apropriado a resultados acumulados</b>	<b>7.822</b>	<b>9,367</b>
<b>Patrimônio líquido no final do exercício</b>	<b>7.822</b>	<b>9,367</b>
Representado por 5.269.379 quotas de R\$ 1,4844 (2000 - 15.333.022 quotas de R\$ 1,3939)		

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 2000 (em milhares de reais)		
---	--	--

1. Contexto operacional  
O Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Curto Prazo 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 abril de 1996, sob a denominação de Fundo Unibanco de Investimento Finance