

## Fundo de Investimento Financeiro CD 2

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 01.554.684/0001-36

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	115.362	100,00
	<b>115.362</b>	<b>100,00</b>
<b>EXIGIBILIDADES</b>		
<b>VALORES A PAGAR</b>		
Provisão para pagamentos a efetuar	5	
Taxa de administração	9	
	<b>14</b>	
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		
Representado por 30.310.477 quotas de R\$ 3,8055	115.368	
	<b>115.362</b>	

NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR SÃO PARTE INTEGRANTE DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS.		
DEMONSTRAÇÃO 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>		
Representado por 28.970.508 quotas de R\$ 3,2677	94.666	
(2000 - 47.631.075 quotas de R\$ 2,6915)		128.200
Quotas emitidas 7.636.990	25.981	
Quotas 8.179.446		24.583
Quotas resgatadas 6.297.021	(17.976)	
(2000 - 26.840.013)		(67.887)
Variação no regime de quotas	(2.418)	(15.852)
<b>Patrimônio líquido antes do resultado do exercício</b>	<b>100.253</b>	<b>69.044</b>
<b>Resultado do exercício</b>		
<b>Receitas</b>		
Renditas de títulos e valores mobiliários	16.402	39.881
Despesas	(16.402)	(39.881)
Resultado em transação com títulos e valores mobiliários	1.199	14.125
Taxa de administração	89	121
Administrativas	19	13
	<b>1.307</b>	<b>14.259</b>
<b>Resultado do exercício apropriado a resultados acumulados</b>	<b>15.095</b>	<b>25.622</b>
<b>Patrimônio líquido no final do exercício</b>		
Representado por 30.310.477 quotas de R\$ 3,8055	115.348	
(2000 - 28.970.508 quotas de R\$ 3,2677)		94.666

NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE MARÇO DE 2001 E DE 2000 (em milhares de reais)		
<b>1. Contexto operacional</b>		
O Fundo de Investimento Financeiro CD 2 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 6 de dezembro de 1996 como Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento WB. Em 30 de setembro de 1998 foi transformado em Fundo de Investimento Financeiro adotando o atual denominativo. 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 30 de novembro de 1999, os cotistas votaram em Assembleia Geral Extraordinária aprovaram a transferência da administração do fundo da ING Quilby Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. para o Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A.		

## Fundo de Investimento Financeiro Fidelidade “W”

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 01.498.756/0001-75

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>OPERAÇÕES COMPROMISSADAS</b>		
Notas do Banco Central - NBC	53.201	10,48
<b>TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS</b>		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	250.803	49,41
<b>QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO</b>		
Fundo de Investimento Financeiro Estratégico	46.364	9,13
Fundo de Investimento Financeiro Institucional Portfolio 1	10.705	2,11
Fundo de Investimento Financeiro Institucional Portfolio 2	46.125	9,09
Fundo de Investimento Financeiro Institucional Portfolio 2	46.126	9,09
	149.200	29,42
<b>DEBÊNTURES</b>		
Companhia de Saneamento Básica de São Paulo - Sabesp	6.869	1,35
Eletrobrás - EBR	337	0,07
Eletropaulo - ELP	10.110	1,99
Energética S.A.	2.319	0,46
Marlin S.A.	34.600	6,80
	54.235	10,60
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>507.559</b>	<b>100,00</b>
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>3</b>	<b>0,00</b>
<b>DEVEDORES DIVERSOS</b>	<b>7</b>	<b>0,00</b>
	<b>507.569</b>	<b>100,00</b>

DEMONSTRAÇÃO 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>		
Saldo inicial 222.343.625 quotas de R\$ 2,1480	482.036	
(2000 - 200.231.533 quotas de R\$ 1,7745)		355.305
Quotas emitidas 159.179.746	365.548	
(2000 - 347.472.328)		650.013
Quotas resgatadas 180.753.100	(302.624)	
(2000 - 325.360.226)		(425.024)
Variação no regime de quotas	(122.495)	(227.527)
<b>Patrimônio líquido antes do resultado do exercício</b>	<b>422.665</b>	<b>522.767</b>
<b>Resultado do exercício</b>		
<b>Receitas</b>		
Renditas de títulos e valores mobiliários	88.484	142.234
Rendas de operações interfinanceiras de liquidez	508	2.175
Outras	1	96
	<b>88.993</b>	<b>144.505</b>
<b>Despesas</b>		
Resultado em transações com títulos e valores mobiliários	3.174	14.133
Taxa de administração	552	923
Administrativas	16	80
Outras	1	100
	<b>3.742</b>	<b>18.236</b>
<b>Resultado do exercício apropriado a resultados acumulados</b>	<b>85.251</b>	<b>129.269</b>
<b>Patrimônio líquido no final do exercício</b>		
Representado por 200.720.271 quotas de R\$ 2,5278	507.516	
(2000 - 222.343.625 quotas de R\$ 2,1480)		482.036

NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE MARÇO DE 2001 E DE 2000 (em milhares de reais)		
<b>1. Contexto operacional</b>		
O Fundo de Investimento Financeiro Fidelidade “W” 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 6 de dezembro de 1996. Em 30 de setembro de 1999 incorporou as seguintes fundações:		
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W1		
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W2		
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W3		
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W4		
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W5		
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W6		
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W7		
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W8		
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W9		
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W10		
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W11		
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W12		
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W16		
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W18		
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W19		
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W22		
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W23		

## Fundo de Investimento Financeiro Investor “B”

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 01.617.203/0001-94

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	560.825	100,00
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>560.825</b>	<b>100,00</b>
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>3</b>	<b>0,00</b>
	<b>560.828</b>	<b>100,00</b>

DEMONSTRAÇÃO 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>		
Representado por 302.414.863 quotas de R\$ 2,0023	605.530	
(2000 - 313.215.753 quotas de R\$ 1,6429)		514.594
Quotas emitidas 6		
Quotas resgatadas 62.688.978	(67.670)	
(2000 - 10.800.890)		(10.801)
Variação no regime de quotas	(7.401)	(9.884)
<b>Patrimônio líquido antes do resultado do exercício</b>	<b>467.459</b>	<b>493.909</b>
<b>Resultado do exercício</b>		
<b>Receitas</b>		
Renditas de títulos e valores mobiliários	93.931	112.199
<b>Despesas</b>		
Taxa de administração	596	573
Administrativas	20	6
	<b>616</b>	<b>579</b>
<b>Resultado do exercício apropriado a resultados acumulados</b>	<b>93.315</b>	<b>111.621</b>
<b>Patrimônio líquido no final do exercício</b>		
Representado por 239.725.891 quotas de R\$ 2,3392	560.774	
(2000 - 302.414.863 quotas de R\$ 2,0023)		605.530

NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE MARÇO DE 2001 E DE 2000 (em milhares de reais)		
<b>1. Contexto operacional</b>		
O Fundo de Investimento Financeiro Investor “B” 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 21 de janeiro de 1997. 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.		
<b>2. Principais práticas contábeis</b>		
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:		

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2001 (em milhares de reais)		
	2001	2000
<b>Patrimônio líquido no início do exercício</b>		
Representado por 302.414.863 quotas de R\$ 2,0023	605.530	
(2000 - 313.215.753 quotas de R\$ 1,6429)		514.594
Quotas emitidas 6		
Quotas resgatadas 62.688.978	(67.670)	
(2000 - 10.800.890)		(10.801)
Variação no regime de quotas	(7.401)	(9.884)
<b>Patrimônio líquido antes do resultado do exercício</b>	<b>467.459</b>	<b>493.909</b>
<b>Resultado do exercício</b>		
<b>Receitas</b>		
Renditas de títulos e valores mobiliários	93.931	112.199
<b>Despesas</b>		
Taxa de administração	596	573
Administrativas	20	6
	<b>616</b>	<b>579</b>
<b>Resultado do exercício apropriado a resultados acumulados</b>	<b>93.315</b>	<b>111.621</b>
<b>Patrimônio líquido no final do exercício</b>		
Representado por 239.725.891 quotas de R\$ 2,3392	560.774	
(2000 - 302.414.863 quotas de R\$ 2,0023)		605.530

NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE MARÇO DE 2001 E DE 2000 (em milhares de reais)		
<b>1. Contexto operacional</b>		
O Fundo de Investimento Financeiro Investor “B” 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 21 de janeiro de 1997. 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.		
<b>2. Principais práticas contábeis</b>		
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:		

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	40.986	81,51
Letras do Tesouro Nacional – LTN	9.119	18,13
	<b>50.105</b>	<b>99,64</b>
<b>VINCULADOS À PRESTAÇÃO DE GARANTIA</b>		
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	182	0,36
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>50.287</b>	<b>100,00</b>
<b>EXIGIBILIDADES</b>		
<b>VALORES A PAGAR</b>		
Provisão para pagamentos a efetuar	6	
Taxa de administração	16	
Outras diversas	16	
	<b>38</b>	
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		
Representado por 18.150.916 quotas de R\$ 2,7684	50.249	
	<b>50.287</b>	

NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR SÃO PARTE INTEGRANTE DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS.		
DEMONSTRAÇÃO 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>		
Saldo inicial 18.150.916 quotas de R\$ 2,3866	43.318	
(2000 - 14.984.537 quotas de R\$ 1,9756)		29.605
Quotas emitidas 94		
(2000 - 3.165.977)		6.578
Quotas resgatadas no decorrer do exercício	(43.318)	(36.183)
<b>Resultado do exercício</b>		
<b>Receitas</b>		
Renditas de títulos e valores mobiliários	7.804	7.322
<b>Despesas</b>		
Resultado em transações com títulos e valores mobiliários	647	
Taxa de administração	170	139
Administrativas	56	48
	<b>873</b>	<b>187</b>
<b>Resultado do exercício apropriado a resultados acumulados</b>	<b>6.931</b>	<b>7.135</b>
<b>Patrimônio líquido no final do exercício</b>		
Representado por 18.150.916 quotas de R\$ 2,7684	50.249	
(2000 - 18.150.916 quotas de R\$ 2,3866)		43.318

NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE MARÇO DE 2001 E DE 2000 (em milhares de reais)		
<b>1. Contexto operacional</b>		
O Fundo de Investimento Financeiro Agnes 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 6 de dezembro de 1996 como Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W14. Em 14 de outubro de 1998 o fundo foi transformado e passou a adotar o atual denominativo. 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.		
<b>2. Principais práticas contábeis</b>		
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:		

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2001 (em milhares de reais)		
	2001	2000
<b>Patrimônio líquido no início do exercício</b>		
Saldo inicial 14.976.867 quotas de R\$ 3,1274	31.862	
(2000 - 18.575.062 quotas de R\$ 1,7104)		31.772
Quotas emitidas 7.823.028	17.908	
(2000 - 844.835)		1.709
Quotas resgatadas 5.609.790	(8.726)	
(2000 - 4.443.030)		(5.657)
Variação no regime de quotas	(4.665)	(3.011)
<b>Patrimônio líquido antes do resultado do exercício</b>	<b>36.379</b>	<b>24.813</b>
<b>Resultado do exercício</b>		
<b>Receitas</b>		
Renditas de títulos e valores mobiliários	13.582	8.063
<b>Despesas</b>		
Resultado em transações com títulos e valores mobiliários	537	866
Taxa de administração	18	140
Administrativas	682	1.014
	<b>1.237</b>	<b>2.020</b>
<b>Resultado do exercício apropriado a resultados acumulados</b>	<b>12.900</b>	<b>7.049</b>
<b>Patrimônio líquido no final do exercício</b>		
Representado por 17.200.103 quotas de R\$ 2,8650	49.279	
(2000 - 14.976.867 quotas de R\$ 3,1274)		31.862

NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR SÃO PARTE INTEGRANTE DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS.		
DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2001 E DE 2000 (em milhares de reais)		
	2001	2000
<b>Patrimônio líquido no início do exercício</b>		
Saldo inicial 14.976.867 quotas de R\$ 3,1274	31.862	
(2000 - 18.575.062 quotas de R\$ 1,7104)		31.772
Quotas emitidas 7.823.028		