

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
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS		
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS		
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	115.362	100,00
	115.362	100,00
EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar	5	
Taxa de administração	9	
	14	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 30.310.477 quotas de R\$ 3,8055	115.368	
	115.362	

As 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
Patrimônio líquido no início do exercício		
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 - 26.840.031)		(67.887)
Variação no regime de quotas	(2.418)	(15.852)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício	100.253	69.044
Resultado do exercício		
Receitas		
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
	1.307	14.259
Resultado do exercício apropriado a resultados acumulados	15.095	25.622
Patrimônio líquido no final do exercício		
Representado por 30.310.477 quotas de R\$ 3,8055	115.348	
(2000 - 28.970.508 quotas de R\$ 3,2677)		94.666

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

NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE MARÇO DE 2001 E DE 2000 (em milhares de reais)

1. Contexto operacional
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.

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:
Os títulos e valores mobiliários são demonstrados ao custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos e ajustado ao valor de mercado. O ônus 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 é calculada diariamente sobre o patrimônio líquido, a razão de até 0,1% ao ano 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 nos últimos exercícios foi a seguinte:

Ano	Rentabilidade
2001	16,46%
2000	21,4%
1999	29,47%
1998	25,33%

8. Instrumentos financeiros
O fundo participa de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos com o intuito de reduzir sua exposição a riscos de mercado e de taxas de juros ou elevar o retorno do patrimônio líquido. Em 31 de março de 2001 o fundo não possuía contratos de derivativos em aberto.
Edgar Bernardo dos Santos - Contador CRC 1SP154.129/O-7 - CPF 014.296.508-18

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES
27 de abril de 2001
Ass. Administrador e Condôminos
Fundo de Investimento Financeiro CD 2 (Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.)
1. Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do Fundo de Investimento Financeiro CD 2 em 31 de março de 2001 e as demonstrações da evolução do patrimônio líquido das operações findas em 31 de março de 2001 e de 2000, elaboradas sob a responsabilidade da sua administração. Nossa responsabilidade é de emitir parecer sobre essas demonstrações financeiras.
2. Nossa responsabilidade é de emitir parecer sobre essas demonstrações financeiras em todos os aspectos relevantes. Portanto, nossos exames compreenderem, 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 CD 2 em 31 de março de 2001 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido das operações findas em 31 de março de 2001 e de 2000, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.

PRICEWATERHOUSECOOPERS
Auditores Independentes
CRC 2SP900160/O-5
Ricardo Balbin
Sócio
Contador CRC 1SP110374/O-0

Fundo de Investimento Financeiro Agnes

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 01.554.675/0001-45

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO DE 2001 (em milhares de reais)		
Aplicações/especificações	Valor atual	% sobre o ativo
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS		
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS		
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	40.986	81,51
Letras do Tesouro Nacional – LTN	9.119	18,13
	50.105	99,64
VINCULADOS À PRESTAÇÃO DE GARANTIA		
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	182	0,36
TOTAL DA CARTEIRA	50.287	100,00
EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar	6	
Taxa de administração	16	
Administrativas	16	
	38	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 18.150.916 quotas de R\$ 2,7684	50.249	
	50.287	

As 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
Patrimônio líquido no início do exercício		
Saldos iniciais 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
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício	43.318	36.183
Resultado do exercício		
Receitas		
Renditas de títulos e valores mobiliários	7.804	7.322
Despesas	(647)	(647)
Resultado em transações com títulos e valores mobiliários	170	139
Taxa de administração	56	48
Administrativas	873	187
	6.931	7.135
Resultado do exercício apropriado a resultados acumulados	6.931	7.135
Patrimônio líquido no final do exercício		
Representado por 18.150.916 quotas de R\$ 2,7684	50.249	
(2000 - 18.150.916 quotas de R\$ 2,3866)		43.318

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

NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE MARÇO DE 2001 E DE 2000 (em milhares de reais)

1. Contexto operacional
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.
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 ônus ou deságio na aquisição de títulos, se houver, é apropriado diariamente, em função do prazo de vigência dos títulos.

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
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS		
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS		
Notas do Banco Central - NBC	53.201	10,48
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	250.803	49,41
QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO		
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
DEBÊNTURES		
Companhia de Saneamento Básica de São Paulo - Sabesp	6.869	1,35
Eletrobrás - EBRAS	337	0,07
Eletropaulo - ELETROPAULO	10.110	1,99
Energetica S.A.	2.319	0,46
Marlin S.A.	34.600	6,85
	54.235	10,60
TOTAL DA CARTEIRA	507.559	100,00
DISPONIBILIDADES		
	7	
DEVEDORES DIVERSOS		
	507.569	100,00

As 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
Patrimônio líquido no início do exercício		
Saldos iniciais 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)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício	422.665	522.767
Resultado do exercício		
Receitas		
Renditas de títulos e valores mobiliários	88.484	142.234
Rendas de operações interfinanceiras de liquidez	508	2.175
Outras	1	96
	88.993	144.505
Despesas		
Resultado em transações com títulos e valores mobiliários	3.174	14.133
Taxa de administração	552	923
Administrativas	16	80
	3.742	15.236
Resultado do exercício apropriado a resultados acumulados	85.251	129.269
Patrimônio líquido no final do exercício		
Representado por 320.770.271 quotas de R\$ 2,5278	507.516	
(2000 - 222.343.625 quotas de R\$ 2,1480)		482.036

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

NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE MARÇO DE 2001 E DE 2000 (em milhares de reais)

1. Contexto operacional
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 14 de outubro 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 W21
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W22
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W23

Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W24
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W25
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W26
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W27
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W28
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W29
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W30
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W31
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W32
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W33
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W34
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Tradição “R”
Fundo de Investimento Financeiro FIDELIDADE “W”
O patrimônio consolidado desses fundos montava o R\$ 202.081 mil quando da incorporação e correspondia à emissão de 105.159.483 novas quotas.
Em 29 de outubro de 1999 foram incorporadas as seguintes fundações:
Fundo de Investimento Financeiro Unibanco Platina – 60
Fundo de Investimento Financeiro Fidelidade “U”
Fundo de Investimento Financeiro Unibanco Convênio – Diamante
O patrimônio consolidado desses fundos montava R\$ 240.518 quando da incorporação e correspondem à emissão de 119.678.951 novas quotas.
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.

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 ônus 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.
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 é calculada diariamente sobre o patrimônio líquido, a razão de até 2,0% ao ano 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 e no Central de Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos – CETIP.
7. Rentabilidade
A rentabilidade do fundo nos últimos exercícios foi a seguinte:

Ano	Rentabilidade
2001	16,60%
2000	22,18%
1999	29,1%
1998	28,04%

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 elevar o retorno do patrimônio líquido. Em 31 de março de 2001 o fundo não possuía contratos de derivativos em aberto.
Edgar Bernardo dos Santos - Contador CRC 1SP154.129/O-7 - CPF 014.296.508-18

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES
27 de abril de 2001
Ass. Administrador e Condôminos
Fundo de Investimento Financeiro Fidelidade “W” (Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.)
1. Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do Fundo de Investimento Financeiro Fidelidade “W” em 31 de março de 2001 e as demonstrações da evolução do patrimônio líquido das operações findas em 31 de março de 2001 e de 2000, elaboradas sob a responsabilidade da sua administração. Nossa responsabilidade é de emitir parecer sobre essas demonstrações financeiras.
2. Nossa responsabilidade é de emitir parecer sobre essas demonstrações financeiras em todos os aspectos relevantes. Portanto, nossos exames compreenderem, 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 Fidelidade “W” em 31 de março de 2001 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido das operações findas em 31 de março de 2001 e de 2000, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.

PRICEWATERHOUSECOOPERS
Auditores Independentes
CRC 2SP900160/O-5
Ricardo Balbin
Sócio
Contador CRC 1SP110374/O-0

Fundo de Investimento Financeiro Target “D”

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 01.536.201/0001-70

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	7.106	14,31
Notas do Banco Central - NBC	40.020	80,57
	47.126	94,88
QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO		
Fundo de Investimento Financeiro Loin	2.146	5,12
TOTAL DA CARTEIRA	49.272	100,00
DISPONIBILIDADES		
	49,73	100,00
EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar	5	
Taxa de administração	13	
Administrativas	18	
	376	
CREDORES DIVERSOS		
	49.279	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 17.200.103 quotas de R\$ 2,8650	49.273	
	49.273	

As 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
Patrimônio líquido no início do exercício		