

Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Advantage DI

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) - C.N.P.J. Nº 00.828.941/0001-18

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE DEZEMBRO DE 2000 (em milhares de reais)		
Aplicações/especificações	Valor atual	% sobre o ativo
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS		
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	43.729	99,21
VINCULADOS À PRESTAÇÃO DE GARANTIA		
Letras do Tesouro Nacional - LTN	247	0,56
TOTAL DA CARTEIRA	43.976	99,77
NEGOCIAÇÃO E INTERMEDIÇÃO DE VALORES		
Operações de "swap" - diferencial a receber	97	0,22
OUTROS CRÉDITOS		
Devedores diversos	3	0,01
EXIGIBILIDADES	44.076	100,00
NEGOCIAÇÃO E INTERMEDIÇÃO DE VALORES		
Quotas resgatadas "Swap"	22	0,05
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar	9	0,02
Taxa de administração	123	0,28
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	43.922	99,97
Representado por 1.464.628 quotas de R\$ 29,9886	44.076	

As notas explicativas do administrador são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (em milhares de reais)			
	Período de 18 de abril a 31 de dezembro de 2000	Período de 1 de janeiro a 17 de abril de 2000	Exercício findo em 31 de dezembro de 1999
Não auditado			
Patrimônio líquido			
Saldo inicial: 597 quotas de R\$ 27.337,4			
(01.01.2000: 2.600.457 quotas de R\$ 26.457,4)	54.928	68.801	-
Quotas emitidas: 162.788	4.714	-	143.024
(17.04.2000: 401.974)	-	447	-
(31.12.1999: 2.734.482)	-	-	50.898
Quotas resgatadas: 707.436	(12.344)	-	-
(17.04.2000: 401.974)	-	(10.009)	-
(31.12.1999: 6.619.191)	-	-	(128.479)
Variação no resgate de quotas:	(7.763)	(6.368)	(13.574)
Patrimônio líquido antes do resultado do período	39.533	52.871	51.869
Resultado do período			
Receitas			
Rendas de títulos e valores mobiliários	5.954	45	25.975
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez	-	2.752	10.954
Outras rendas operacionais	3	-	-
Despesas	5.957	2.797	36.929
Resultado em transações com títulos e valores mobiliários	-	157	16.591
Taxa de administração	1.059	572	3.003
Administrativas	511	11	403
Resultado do período apropriado a resultados acumulados	4.387	2.057	16.932
Patrimônio líquido final	43.922	54.928	68.801
Representado por 1.464.628 quotas de R\$ 29,9886			
(17.04.2000: 2.009.276 quotas de R\$ 27,3374)			
(31.12.1999: 2.600.457 quotas de R\$ 26,4574)			

As notas explicativas do administrador são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (em milhares de reais)			
	Período de 01 de agosto a 31 de dezembro de 2000	Período de 01 de janeiro a 31 de dezembro de 2000	Período de 16 de novembro a 31 de dezembro de 1999
Não auditado			
Patrimônio líquido			
Saldo inicial: 292.401 quotas de R\$ 11,3953			
(01.01.2000: 300.000 quotas de R\$ 10,3754)	3.332	-	3.113
Quotas emitidas: 149.751	1.776	-	3.000
(31.07.2000: 110.275)	-	1.135	-
Quotas resgatadas: 130.365	(1.449)	-	(1.210)
(31.07.2000: 103.874)	-	(1.210)	-
Variação no resgate de quotas:	(81)	(15)	-
Patrimônio líquido antes do resultado do período	3.578	3.023	3.000
Resultado do período			
Receitas			
Rendas de títulos e valores mobiliários	213	323	116
Despesas	7	10	2
Taxa de administração	5	4	3
Administrativas	12	14	3
Resultado do período apropriado a resultados acumulados	201	309	113
Patrimônio líquido final	3.779	3.332	3.113
Representado por 311.787 quotas de R\$ 12,1213			
(31.07.2000: 292.401 quotas de R\$ 11,3956)			
(31.12.1999: 300.000 quotas de R\$ 10,3754)			

As notas explicativas do administrador são parte integrante das demonstrações financeiras

NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2000 (em milhares de reais)			
---	--	--	--

1. Contexto operacional
O Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Advantage DI, anteriormente denominado Bozano, Simonsen Portfólio II - Fundo de Investimento Financeiro 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 atividades em 2 de outubro de 1995. Em 17 de abril de 2000, através da Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovada a transferência da administração do fundo do Banco Bozano, Simonsen S.A. para o Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A. e a denominação do fundo foi alterada para Unibanco Advantage Fundo de Investimento Financeiro. Em 27 de agosto de 2000 a administração foi alterada para o atual. Sua finalidade é a de um fundo mútuo de renda fixa, sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração, e tem por objetivo proporcionar liquidez, proteção e rendimento real aos valores investidos pelos condôminos, mediante a aplicação em carteira de títulos e valores mobiliários, incluindo aplicações em títulos públicos federais e privados de rendimento pré e pós-liquidez e operações compromissadas com letra em títulos públicos federais, de acordo com os parâmetros da legislação e demais normas em vigor. Os investidores podem participar em qualquer momento da administração do fundo, mediante a aplicação da política de investimento adotada pelo administrador da carteira prevista no regulamento do fundo. As aplicações realizadas no fundo não contam com garantia da instituição administradora ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC.

2. Apresentação das demonstrações financeiras
As demonstrações da evolução do patrimônio líquido do exercício findo em 31 de dezembro de 2000, estão sendo apresentadas para os períodos de 1 de janeiro a 17 de abril de 2000 e 01 de agosto a 31 de dezembro de 2000, em conformidade com o exercício findo em 31 de dezembro de 1999, em virtude do descrito na Nota 1.

3. 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 principais títulos e valores mobiliários são demonstrados ao custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos e ajustado ao valor de mercado. O ágio ou deságio na aquisição de títulos, se houver, é apropriado diariamente, em função do prazo de vigência dos títulos.
b) A apropriação dos rendimentos gerados nas operações de períodos de indexadores "swap" é feita de forma "pro rata", considerando as resultados líquidas por contrato.
c) **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, interesteressês 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. A partir de 2 de agosto de 1999 o Fundo passou a possibilitar o resgate das quotas diariamente com a incorporação dos rendimentos, antes desta data o prazo de resgate de quotas com rendimento ocorria em intervalos de 60 dias, a contar da data da aplicação.
d) **Distribuição de resultados**
Os resultados auferidos são incorporados ao patrimônio com a correspondente variação das quotas, de maneira que todos os condôminos deles participem proporcionalmente à quantidade de quotas possuídas.
e) **Taxa de Administração**
A taxa de administração é calculada diariamente sobre o patrimônio líquido, à razão de até 3,5% ao ano, e paga mensalmente.
f) **Custódia dos títulos em carteira**
Os títulos e valores mobiliários do fundo estão custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC e no Central de Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos - CETIP.
g) **Rentabilidade**
A rentabilidade do fundo nos últimos exercícios e períodos foi a seguinte:

Ano	Rentabilidade
2000	13,33%
1999	26,70%
1998	26,70%
1997	23,82%
Período	
De 01 de janeiro a 17 de abril de 2000	3,33%
De 18 de abril a 31 de dezembro de 2000	9,70%

O fundo pratica operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos com o intuito de reduzir sua exposição a riscos de mercado e de taxas de juros ou avançar a rentabilidade do patrimônio líquido. Em 31 de dezembro de 2000 encontravam-se em aberto contratos de swap de indexadores e taxa de juros ("swap"), por prazos inferiores a um ano, cujos valores globais foram de R\$ 13.142 mil e estão registrados em conta de compensação. Os diferenciais a receber, estão registrados na rubrica "Negociação e intermediação de valores".
Edgar Bernardo dos Santos - Contador - CRC ISPI54.129/O-7 - CPF 014.296.508-18

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES
15 de fevereiro de 2001
Aos Administrador e Condôminos
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Advantage DI
(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.)
1. Conforme solicitação de V.S.us, examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Advantage DI em 31 de dezembro de 2000 e a demonstração da evolução do patrimônio líquido do período de 18 de abril a 31 de dezembro de 2000, elaborados sob a responsabilidade da sua administração. Nossa responsabilidade é a de emitir parecer sobre essas demonstrações financeiras.
2. Nosso exame foi conduzido 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, nosso exame compreendeu, 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 referidas 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 Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Advantage DI em 31 de dezembro de 2000 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido do período de 18 de abril a 31 de dezembro de 2000, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.
4. O exame das demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 1999, cuja evolução do patrimônio líquido do período de 16 de novembro a 31 de dezembro de 1999 está sendo apresentado para fins de comparação, foi conduzido sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram parecer com data de 15 de fevereiro de 2000, sem ressalvas. Adicionalmente, está sendo apresentado, para fins de comparação, a evolução do patrimônio líquido do período de 1 de janeiro a 17 de abril de 2000, a qual não foi objeto de exame de auditoria.

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE DEZEMBRO DE 2000 (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	6.929	99,99	
TOTAL DA CARTEIRA	6.929	99,99	
DISPONIBILIDADES	1	0,01	
EXIGIBILIDADES	6.930	100,00	
VALORES A PAGAR			
Provisão para pagamentos a efetuar	8	0,12	
Taxa de administração	15	0,22	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	6.915	99,99	
Representado por 336.263 quotas de R\$ 20,5637	6.930		

As notas explicativas do administrador são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (em milhares de reais)			
	Período de 18 de abril a 31 de dezembro de 2000	Período de 1 de janeiro a 17 de abril de 2000	Período de 30 de julho a 31 de dezembro de 1999
Não auditado			
Patrimônio líquido			
Saldo inicial: 122.062 quotas de R\$ 18,6396	2.275	-	-
(01.01.2000: 233.558 quotas de R\$ 17,8233)	-	4.163	-
Quotas emitidas: 371.731	7.493	-	11.111
(17.04.2000: 611)	-	-	7.864
(1999: 499.684)	-	-	1.242
Quotas resgatadas: 157.530	(2.302)	-	-
(17.04.2000: 112.107)	-	(1.724)	(3.903)
(1999: 246.128)	-	-	(1.69)
Variação no resgate de quotas:	(849)	(328)	(3.792)
Patrimônio líquido antes do resultado do período	6.617	2.122	3.792
Resultado do período			
Receitas			
Rendas de títulos e valores mobiliários	340	156	401
Despesas	-	-	6
Resultado em transações com títulos e valores mobiliários	29	-	24
Taxa de administração	13	2	3
Administrativas	42	3	30
Resultado do período apropriado a resultados acumulados	298	153	371
Patrimônio líquido final	6.915	2.275	4.163
Representado por 336.263 quotas de R\$ 20,5637			
(17.04.2000: 122.062 quotas de R\$ 18,6396)			
(31.12.1999: 233.558 quotas de R\$ 17,8233)			

As notas explicativas do administrador são parte integrante das demonstrações financeiras

NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2000 (em milhares de reais)

1. Contexto operacional
O Unibanco Advantage Plus Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento, anteriormente denominado Bozano, Simonsen Plus Fundo de Aplicação em Quotas de Fundo de Investimento Financeiro 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 atividades em 30 de julho de 1999, com prazo indeterminado de duração. Tem por objetivo proporcionar liquidez, proteção e rendimento real aos valores investidos pelos condôminos, mediante a aplicação em carteira de títulos e valores mobiliários, de acordo com os parâmetros da legislação e demais normas em vigor. Em 17 de abril de 2000, através da Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovada a transferência da administração do fundo do Banco Bozano, Simonsen S.A. para o Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.

2. Apresentação das demonstrações financeiras
As demonstrações da evolução do patrimônio líquido do exercício findo em 31 de dezembro de 2000, estão sendo apresentadas para os períodos de 1 de janeiro a 17 de maio de 2000 e 01 de agosto a 31 de dezembro de 2000, em virtude do descrito na Nota 1.

3. 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 principais títulos e valores mobiliários são demonstrados ao custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos e ajustado ao valor de mercado. O ágio ou deságio na aquisição de títulos, se houver, é apropriado diariamente, em função do prazo de vigência dos títulos.
b) A apropriação dos rendimentos gerados nas operações de períodos de indexadores "swap" é feita de forma "pro rata", considerando as resultados líquidas por contrato.
c) **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, interesteressês e mantidas em conta de depósito em nome de seus titulares. No resgate é utilizado o valor da quota em vigor na primeira data útil subsequente ao da respectiva solicitação.
d) **Taxas e encargos**
A taxa de administração é calculada e paga mensalmente sobre o patrimônio líquido, à razão de até 6% ao ano.
e) O fundo paga ao administrador uma taxa de performance correspondente a 10% (dez por cento) sobre a rentabilidade líquida do fundo, que exceder a variação do dólar norte-americano.
f) **Custódia dos títulos em carteira**
O ativo financeiro da carteira do fundo está custodiado no "Euroclear Operations Center".
g) **Títulos e valores mobiliários**
Os títulos e valores mobiliários do fundo estão custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC. O fundo não incorre em despesas com a custódia de títulos.
h) **Rentabilidade**
A rentabilidade do fundo nos últimos exercícios foi a seguinte:

Ano	Rentabilidade
2000	20,80%
1999	17,37%
1998	21,41%
1997	53,30%

O fundo pratica operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos com o intuito de reduzir sua exposição a riscos de mercado e de taxas de juros. Em 31 de dezembro de 2000 o fundo não possui contratos de derivativos em aberto.
Edgar Bernardo dos Santos - Contador - CRC ISPI54.129/O-7 - CPF 014.296.508-18

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES
15 de fevereiro de 2001
Aos Administrador e Condôminos
Unibanco - Fundo de Investimento no Exterior
(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.)
1. Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do Unibanco - Fundo de Investimento no Exterior em 31 de dezembro de 2000 e as demonstrações da evolução do patrimônio líquido dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2000 e de 1999, 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 referidas 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 Unibanco - Fundo de Investimento no Exterior em 31 de dezembro de 2000 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2000 e de 1999, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE DEZEMBRO DE 2000 (em milhares de reais)			
Aplicações/especificações	Valor atual	% sobre o ativo	
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS			
QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO			
Fundo de Investimento Financeiro Institucional Portfólio 1	6.268	9,05	
Fundo de Investimento Financeiro Institucional Portfólio 2	6.265	9,05	
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS	12.533	18,10	
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	56.373	81,90	
TOTAL DO ATIVO	69.264	100,00	
VALORES A PAGAR			
Provisão para pagamentos a efetuar	6	0,01	
Taxa de administração	11	0,02	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	69.247	99,98	
Representado por 533.528 quotas de R\$ 129,7909	69.264		

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 dezembro de 2000	Período de 16 de junho a 31 de dezembro de 1999	
Não auditado			
Patrimônio líquido			
Saldo inicial: 724.200 quotas de R\$ 110,3052			
(Constituição: 650.000 quotas de R\$ 100,0000)	79.883	65.000	
Quotas emitidas:	6.268	10.000	
(1999: 99.307)	-	10.000	
Quotas resgatadas: 190.672	(19.085)	-	
(1999: 25.107)	-	(2.513)	
Variação no resgate de quotas:	(3.971)	(136)	
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício/período	56.827	72.351	
Resultado do exercício/período			
Receitas			
Rendas de títulos e valores mobiliários	12.688	7.660	
Despesas	12.689	7.660	
Taxa de administração	74	27	
Administrativas	179	97	
Resultado do exercício / período apropriado a resultados acumulados	269	128	
Patrimônio líquido final	12.420	7.532	
Representado por 533.528 quotas de R\$ 129,7909			
(1999: 724.200 quotas de R\$ 110,3052)	69.247	79.883	

As notas explicativas do administrador são parte integrante das demonstrações financeiras

NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2000 E DE 1999

1. Contexto operacional
O Unibanco - Fundo de Investimento no Exterior, constituído de acordo com a Resolução nº 2.111, do Conselho Monetário Nacional, e a Circular nº 2.485, do Banco Central do Brasil, ambas em 22 de setembro de 1994, iniciou suas atividades no dia 26 de outubro de 1994. Sua finalidade é possibilitar aos investidores a participação em uma carteira diversificada de títulos representativos da dívida brasileira, negociados no mercado internacional. 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 prevista 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 o registro das operações e para a elaboração das demonstrações financeiras decorrem das normas do Banco Central do Brasil, consultadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF. 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 ágio ou deságio na aquisição de títulos, se houver, é apropriado diariamente, em função do prazo de vigência dos títulos.
b) A apropriação dos rendimentos gerados nas operações de períodos de indexadores "swap" é feita de forma "pro rata", considerando as resultados líquidas por contrato.
c) **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