# UNIBANCO

www.unibanco.com.br

## Fundo de Investimento Financeiro Parati

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) - C.N.P.J. Nº 03.314.926/0001-40

**DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO 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 Portfólio "D" | 18.050 | 8,84 |
| Fundo de Investimento Financeiro Portfólio | 18.127 | 8,88 |
| | **36.177** | **17,72** |
| **TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS** | | |
| Letras Financeiras do Tesouro - LFT | 160.243 | 78,46 |
| **DEDÊNTURES** | | |
| Klabin S.A | 3.872 | 1,90 |
| **COMMERCIAL PAPER** | | |
| Marlin S.A. | 3.877 | 1,90 |
| **TOTAL DA CARTEIRA** | **204.169** | **99,98** |
| **NEGOCIAÇÃO E INTERMEDIAÇÃO DE VALORES** | | |
| Operações de "Swap" - diferencial a receber | 31 | 0,02 |
| | **204.200** | **100,00** |
| **EXIGIBILIDADES** | | |
| **VALORES A PAGAR** | | |
| Provisão para pagamentos a efetuar | 6 | |
| Taxa de administração | 27 | |
| | **33** | |
| **PATRIMÔNIO LÍQUIDO** | | |
| Representado por 187.684.831 quotas de R$ 1,0878 | **204.167** | |
| | **204.200** | |

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

**DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PERÍODO DE 11 DE OUTUBRO DE 1999 A 31 DE MARÇO DE 2000** (em milhares de reais)

| | |
|---|---|
| **Patrimônio líquido** | |
| Constituição: 221.546.748 quotas de R$ 1,0000 | 221.547 |
| Quotas emitidas: 13.499.351 | 57.794 |
| Quotas resgatadas: 47.361.268 | (90.891) |
| Variação no resgate de quotas | (1.303) |
| Patrimônio líquido antes do resultado do período | **187.147** |
| **Resultado do período** | |
| **Receitas** | |
| Rendas de títulos e valores mobiliários | **18.593** |
| **Despesas** | |
| Resultado de transações com títulos e valores mobiliários | 1.405 |
| Taxa de administração | 154 |
| Administrativas | 14 |
| | **1.573** |
| Resultado do período apropriado a resultados acumulados | **17.020** |
| **Patrimônio líquido final** | |
| Representado por: 187.684.831 quotas de R$ 1,0878 | **204.167** |

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

**NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE MARÇO DE 2000**

**1. Contexto operacional**
O Fundo de Investimento Financeiro Parati 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 outubro 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 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 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, quando aplicável, 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) As aplicações em quotas de fundos de investimento são demonstradas por seu valor de realização na data das demonstrações financeiras.
(c) A apropriação dos resultados gerados nas operações de paridade de indexadores - "swap" é feita de forma "pró-rata", considerando os resultados líquidos por contrato.

**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 será 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 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 0,16% 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 na Central de Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos - CETIP. O fundo não incorreu em despesas com a custódia de títulos.

**7. Rentabilidade**
A rentabilidade do fundo no período foi de 8,78%.

**8. Quotas em carteira**
O fundo de investimento financeiro no qual o fundo mantém aplicação é administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.

**9. 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 alavancar a rentabilidade do patrimônio líquido.
Em 31 de março de 2000 o valor dos contratos de troca de indexadores e taxas de juros ("swap"), por prazos inferiores a um ano, em aberto montavam R$ 3.720 mil estando registrados em contas de compensação. O diferencial a receber, está registrado na rubrica "Negociação e intermediação de valores".

**Edigar Bernardo dos Santos - Contador CRC 1SP154.129/O-7 - CPF 014.296.508-18**

**PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES**

12 de maio de 2000

Aos Administrador e Condôminos
Fundo de Investimento Financeiro Parati
(Administrado pelo Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A.)

1. Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do Fundo de Investimento Financeiro Parati em 31 de março de 2000 e as demonstrações da evolução do patrimônio líquido do período de 11 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 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 Parati em 31 de março de 2000 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido do período de 11 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 Investimento Financeiro Target "D"

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) - C.N.P.J. Nº 01.536.201/0001-70

**DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO 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 Loan | 2.953 | 9,23 |
| **TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS** | | |
| Letras Financeiras do Tesouro – LFT | 9.112 | 28,49 |
| Notas do Banco Central - NBC | 19.746 | 61,74 |
| | **28.858** | **90,23** |
| **TOTAL DA CARTEIRA** | **31.811** | **99,46** |
| **NEGOCIAÇÃO E INTERMEDIAÇÃO DE VALORES** | | |
| Operações de "Swap" - diferencial a receber | 173 | 0,54 |
| | **31.984** | **100,00** |
| **EXIGIBILIDADES** | | |
| **NEGOCIAÇÃO E INTERMEDIAÇÃO DE VALORES** | | |
| Operações de "Swap" - diferencial a pagar | 112 | |
| **VALORES A PAGAR** | | |
| Provisão para pagamentos a efetuar | 2 | |
| Taxa de administração | 8 | |
| | **10** | |
| **PATRIMÔNIO LÍQUIDO** | | |
| Representado por 14.976.867 quotas de R$ 2,1274 | **31.862** | |
| | **31.984** | |

*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)

| | 2000 | 1999 |
|---|---|---|
| **Patrimônio líquido** | | |
| Saldo inicial: 18.575.062 quotas de R$ 1,7104 | 31.772 | |
| (1999: 14.892.091 quotas de R$ 1,3541) | | 20.165 |
| Quotas emitidas: 844.835 | 1.709 | |
| (1999: 18.909.028) | | 29.109 |
| Quotas resgatadas: 4.443.030 | (5.657) | |
| (1999: 15.226.057) | | (14.477) |
| Variação no resgate de quotas | (3.011) | (8.251) |
| Patrimônio líquido antes do resultado do exercício | **24.813** | **26.546** |
| **Resultado do exercício** | | |
| **Receitas** | | |
| Rendas de títulos e valores mobiliários | 8.063 | 5.341 |
| Outras | | 1 |
| | **8.063** | **5.342** |
| **Despesas** | | |
| Resultado de transações com títulos e valores mobiliários | 866 | |
| Taxa de administração | 140 | 112 |
| Administrativas | 8 | 4 |
| | **1.014** | **116** |
| Resultado do exercício apropriado a resultados acumulados | **7.049** | **5.226** |
| **Patrimônio líquido final** | | |
| Representado por: 14.976.867 quotas de R$ 2,1274 | | |
| (1999: 18.575.062 quotas de R$ 1,7104) | **31.862** | **31.772** |

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

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

**1. Contexto operacional**
O Fundo de Investimento Financeiro Target "D" 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 dezembro de 1996, sob a denominação de Fundo de Aplicação em Quotas de Fundo de Investimento Target "D". Em 18 de novembro de 1998 o fundo foi transformado e passou a adotar a atual denominação. Sua finalidade é possibilitar aos investidores a participação em uma carteira diversificada de ativos financeiros e demais modalidades operacionais disponiveis 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 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 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, quando aplicável, 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) As aplicações em quotas de fundos de investimento são demonstradas por seu valor de realização na data das demonstrações financeiras.
(c) A apropriação dos resultados gerados nas operações de paridade de indexadores - "swap" é feita de forma "pró-rata", considerando os resultados líquidos por contrato.

**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 será 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.

**4. 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.

**5. Taxa de Administração**
A taxa de administração é calculada diariamente sobre o patrimônio líquido, à razão de até 0,8% 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 na Central de Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos - CETIP. O fundo não incorreu em despesas com a custódia de títulos.

**7. Rentabilidade**
A rentabilidade do fundo no exercício foi de 24,38% (1999 – 26,31%).

**8. Quotas em carteira**
O fundo de investimento financeiro no qual o fundo mantém aplicação é administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.

**9. 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.
Em 31 de março de 2000 o valor dos contratos de troca de indexadores e taxas de juros ("swap"), por prazos inferiores a um ano, em aberto montavam R$ 12.000 mil estando registrados em contas de compensação. O diferencial a receber e a pagar, estão registrados na rubrica "Negociação e intermediação de valores".

**Edigar Bernardo dos Santos - Contador CRC 1SP154.129/O-7 - CPF 014.296.508-18**

**PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES**

12 de maio de 2000

Aos Administrador e Condôminos
Fundo de Investimento Financeiro Target "D"
(Administrado pelo Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A.)

1. Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do Fundo de Investimento Financeiro Target "D" em 31 de março de 2000 e as demonstrações da evolução do patrimônio líquido dos exercícios findos em 31 de março 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 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 Target "D" em 31 de março de 2000 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido dos exercícios findos em 31 de março de 2000 e de 1999, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.

PRICEWATERHOUSECOOPERS
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Ricardo Baldin
Sócio
Contador CRC 1SP110374/O-0

## Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Previdência

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) - C.N.P.J. Nº 02.851.027/0001-13

**DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO 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 Loan | 48.274 | 8,83 |
| Fundo de Investimento Financeiro Portfólio "D" | 47.714 | 8,73 |
| Fundo de Investimento Financeiro Portfólio | 47.871 | 8,75 |
| | **143.859** | **26,31** |
| **TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS** | | |
| Letras Financeiras do Tesouro - LFT | 284.356 | 52,00 |
| Letras Tesouro Nacional - LTN | 9.861 | 1,80 |
| Notas do Banco Central – NBC | 36.257 | 6,63 |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN | 57.161 | 10,45 |
| | **387.635** | **70,88** |
| **TOTAL DA CARTEIRA** | **531.494** | **97,19** |
| **DISPONIBILIDADES** | **1** | |
| **NEGOCIAÇÃO E INTERMEDIAÇÃO DE VALORES** | | |
| Operações de "Swap" - diferencial a receber | 15.390 | 2,81 |
| | **546.885** | **100,00** |
| **EXIGIBILIDADES** | | |
| **VALORES A PAGAR** | | |
| Provisão para pagamentos a efetuar | 10 | |
| Taxa de administração | 67 | |
| | **77** | |
| **PATRIMÔNIO LÍQUIDO** | | |
| Representado por 464.474.913 quotas de R$ 1,1773 | **546.808** | |
| | **546.885** | |

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

**DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PERÍODO DE 14 DE MAIO DE 1999 A 31 DE MARÇO DE 2000** (em milhares de reais)

| | |
|---|---|
| **Patrimônio líquido** | |
| Constituição: 439.366.372 quotas de R$ 1,0000 | 439.366 |
| Quotas emitidas: 557.906.861 | 595.803 |
| Quotas resgatadas: 532.798.320 | (539.462) |
| Variação no resgate de quotas | (24.906) |
| Patrimônio líquido antes do resultado do período | **470.801** |
| **Resultado do período** | |
| **Receitas** | |
| Rendas de títulos e valores mobiliários | 130.334 |
| Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez | 620 |
| | **130.954** |
| **Despesas** | |
| Resultado de transações com títulos e valores mobiliários | 54.188 |
| Taxa de administração | 734 |
| Administrativas | 25 |
| | **54.947** |
| Resultado do período apropriado a resultados acumulados | **76.007** |
| **Patrimônio líquido final** | |
| Representado por : 464.474.913 quotas de R$ 1,1773 | **546.808** |

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

**NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE MARÇO DE 2000**

**1. Contexto operacional**
O Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Previdência 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 14 de maio 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 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 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, quando aplicável, 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) As aplicações em quotas de fundos de investimento são demonstradas por seu valor de realização na data das demonstrações financeiras.
(c) A apropriação dos resultados gerados nas operações de paridade de indexadores - "swap" é feita de forma "pró-rata", considerando os resultados líquidos por contrato.

**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 será 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.

**4. 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.

**5. Taxa de Administração**
A taxa de administração é calculada diariamente sobre o patrimônio líquido, à razão de até 0,5% 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 na Central de Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos - CETIP. O fundo não incorreu em despesas com a custódia de títulos.

**7. Rentabilidade**
A rentabilidade do fundo no período foi de 17,73%.

**8. Quotas em carteira**
Os fundos de investimentos financeiros no qual o fundo mantém aplicações são administrados pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.

**9. 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 alavancar a rentabilidade do patrimônio líquido.
Em 31 de março de 2000 o valor dos contratos de troca de indexadores e taxas de juros ("swap"), por prazos inferiores a um ano, em aberto montavam R$ 86.016 mil estando registrados em contas de compensação. O diferencial a receber, está registrado na rubrica "Negociação e intermediação de valores".

**Edigar Bernardo dos Santos - Contador CRC 1SP154.129/O-7 - CPF 014.296.508-18**

**PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES**

12 de maio de 2000

Aos Administrador e Condôminos
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Previdência
(Administrado pelo Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A.)

1. Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Previdência em 31 de março de 2000 e as demonstrações da evolução do patrimônio líquido do período de 14 de maio 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 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 Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Previdência em 31 de março de 2000 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido do período de 14 de maio 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 Investimento Financeiro Prever Gold Fix 100

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) - C.N.P.J. Nº 03.374.369/0001-52

**DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO DE 2000** (em milhares de reais)

| Aplicações/especificações | Valor atual | % sobre o ativo |
|---|---|---|
| **TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS** | | |
| Letras Financeiras do Tesouro - LFT | 1.321 | 100,00 |
| **TOTAL DA CARTEIRA** | **1.321** | **100,00** |
| **DISPONIBILIDADES** | **1** | |
| | **1.322** | **100,00** |
| **EXIGIBILIDADES** | | |
| **VALORES A PAGAR** | | |
| Taxa de administração | 2 | |
| **PATRIMÔNIO LÍQUIDO** | | |
| Representado por 1.269.086 quotas de R$ 1,0404 | **1.320** | |
| | **1.322** | |

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

**DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PERÍODO DE 29 DE DEZEMBRO DE 1999 A 31 DE MARÇO DE 2000** (em milhares de reais)

| | |
|---|---|
| **Patrimônio líquido** | |
| Constituição: 88.925 quotas de R$ 1,0000 | 89 |
| Quotas emitidas: 1.180.161 | 1.204 |
| Patrimônio líquido antes do resultado do período | **1.293** |
| **Resultado do período** | |
| **Receitas** | |
| Rendas de títulos e valores mobiliários | **31** |
| **Despesas** | |
| Taxa de administração | 4 |
| Resultado do período apropriado a resultados acumulados | **27** |
| **Patrimônio líquido final** | |
| Representado por: 1.269.086 quotas de R$ 1,0404 | **1.320** |

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

**NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE MARÇO DE 2000**

**1. Contexto operacional**
O Fundo de Investimento Financeiro Prever Gold Fix 100 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 29 de dezembro 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 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 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, quando aplicável, 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.

**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 será 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 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 2% 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. O fundo não incorreu em despesas com a custódia de títulos.

**7. Rentabilidade**
A rentabilidade do fundo no período foi de 4,04%.

**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 alavancar a rentabilidade do patrimônio líquido. Em 31 de março de 2000 o fundo não possuía contratos de derivativos em aberto.

**Edigar Bernardo dos Santos - Contador CRC 1SP154.129/O-7 - CPF 014.296.508-18**

**PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES**

12 de maio de 2000

Aos Administrador e Condôminos
Fundo de Investimento Financeiro Prever Gold Fix 100
(Administrado pelo Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A.)

1. Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do Fundo de Investimento Financeiro Prever Gold Fix 100 em 31 de março de 2000 e as demonstrações da evolução do patrimônio líquido do período de 29 de dezembro 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 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 Prever Gold Fix 100 em 31 de março de 2000 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido do período de 29 de dezembro 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 Investimento Financeiro Investor Polux

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) - C.N.P.J. Nº 03.488.955/0001-28

**DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO DE 2000** (em milhares de reais)

| Aplicações/especificações | Valor atual | % sobre o ativo |
|---|---|---|
| **TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS** | | |
| Letras Financeiras do Tesouro – LFT | 4.441 | 8,29 |
| Letras Tesouro Nacional - LTN | 5.226 | 9,75 |
| | **9.667** | **18,04** |
| **CERTIFICADO DE DEPÓSITO BANCÁRIO - CDB** | | |
| ABN - Amro Bank S.A | 5.660 | 10,56 |
| AGF Braseg S.A | 5.117 | 9,55 |
| Banco Sudameris S.A | 9.486 | 17,71 |
| Bilbao Viscaya Brasil | 9.894 | 18,47 |
| HSBC Bank Brasil S.A | 7.462 | 13,93 |
| Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A | 5.411 | 10,10 |
| | **43.030** | **80,32** |
| **DEBÊNTURES** | | |
| BCP Telecomunicações S.A | 875 | 1,63 |
| **TOTAL DA CARTEIRA** | **53.572** | **99,99** |
| **DISPONIBILIDADES** | **5** | **0,01** |
| **OUTROS CRÉDITOS** | | |
| Devedores diversos | 1 | |
| | **53.578** | **100,00** |
| **EXIGIBILIDADES** | | |
| **VALORES A PAGAR** | | |
| Provisão para pagamentos a efetuar | 2 | |
| Taxa de administração | 2 | |
| Credores diversos | 1 | |
| | **5** | |
| **PATRIMÔNIO LÍQUIDO** | | |
| Representado por 21.676.833 quotas de R$ 2,4715 | **53.573** | |
| | **53.578** | |

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

**DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PERÍODO DE 17 DE FEVEREIRO A 31 DE MARÇO DE 2000** (em milhares de reais)

| | |
|---|---|
| **Patrimônio líquido** | |
| Constituição: 21.676.833 quotas de R$ 2,4205 | 52.470 |
| Patrimônio líquido antes do resultado do período | **52.470** |
| **Resultado do período** | |
| **Receitas** | |
| Rendas de títulos e valores mobiliários | 1.080 |
| Rendas aplicações interfinanceiras de liquidez | 27 |
| Outras | 1 |
| | **1.108** |
| **Despesas** | |
| Resultado de transações com títulos e valores mobiliários | 1 |
| Taxa de administração | 2 |
| Administrativas | 2 |
| | **5** |
| Resultado do período apropriado a resultados acumulados | **1.103** |
| **Patrimônio líquido final** | |
| Representado por: 21.676.833 quotas de R$ 2,4715 | **53.573** |

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

**NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE MARÇO DE 2000**

**1. Contexto operacional**
O Fundo de Investimento Financeiro Investor Polux 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 17 de fevereiro de 2000. 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 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 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, quando aplicável, 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.

**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 será 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 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 0,10% 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 na Central de Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos - CETIP. O fundo não incorreu em despesas com a custódia de títulos.

**7. Rentabilidade**
A rentabilidade do fundo no período foi de 2,11%.

**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 alavancar a rentabilidade do patrimônio líquido. Em 31 de março de 2000 o fundo não possuía contratos de derivativos em aberto.

**Edigar Bernardo dos Santos - Contador CRC 1SP154.129/O-7 - CPF 014.296.508-18**

**PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES**

12 de maio de 2000

Aos Administrador e Condôminos
Fundo de Investimento Financeiro Investor Polux
(Administrado pelo Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A.)

1. Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do Fundo de Investimento Financeiro Investor Polux em 31 de março de 2000 e as demonstrações da evolução do patrimônio líquido do período de 17 de fevereiro 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 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 Investor Polux em 31 de março de 2000 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido do período de 17 de fevereiro 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 Investimento Financeiro Agnes

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) - C.N.P.J. Nº 01.554.675/0001-45

**DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO DE 2000** (em milhares de reais)

| Aplicações/especificações | Valor atual | % sobre o ativo |
|---|---|---|
| **TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS** | | |
| Letras Financeiras do Tesouro – LFT | 43.333 | 100,00 |
| **TOTAL DA CARTEIRA** | **43.333** | **100,00** |
| **DISPONILIBILDADES** | **2** | |
| | **43.335** | **100,00** |
| **EXIGIBILIDADES** | | |
| **VALORES A PAGAR** | | |
| Provisão para pagamentos a efetuar | 3 | |
| Taxa de administração | 14 | |
| | **17** | |
| **PATRIMÔNIO LÍQUIDO** | | |
| Representado por 18.150.916 quotas de R$ 2,3866 | **43.318** | |
| | **43.335** | |

*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)

| | 2000 | 1999 |
|---|---|---|
| **Patrimônio líquido** | | |
| Saldo inicial: 14.984.937 quotas de R$ 1,9756 | 29.605 | |
| (1999: 9.559.182 quotas de R$ 1,5229) | | 14.557 |
| Quotas emitidas: 3.165.979 | 6.578 | |
| (1999: 5.937.400) | | 10.053 |
| Quotas resgatadas: | | |
| (1999: 511.645) | | (553) |
| Variação no resgate de quotas | | (307) |
| Patrimônio líquido antes do resultado do exercício | **36.183** | **23.750** |
| **Resultado do exercício** | | |
| **Receitas** | | |
| Rendas de títulos e valores mobiliários | **7.322** | **5.884** |
| **Despesas** | | |
| Taxa de administração | 139 | 21 |
| Administrativas | 48 | 8 |
| | **187** | **29** |
| Resultado do exercício apropriado a resultados acumulados | **7.135** | **5.855** |
| **Patrimônio líquido final** | | |
| Representado por: 18.150.916 quotas de R$ 2,3866 | | |
| (1999: 14.984.937 quotas de R$ 1,9756) | **43.318** | **29.605** |

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

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

**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, sob a denominação de Fundo de Aplicação em Quotas de Fundo de Investimento W14. Em 16 de outubro de 1998 o fundo foi transformado e passou a adotar a atual denominação. Sua finalidade é possibilitar aos investidores a participação em uma carteira diversificada de ativos financeiros e demais modalidades operacionais disponiveis 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 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 a contabilização das operações e para a elaboração das demonstrações financeiras decorrem das normas do Banco Central do Brasil. Dentre essas práticas, destaca-se a seguinte:
Os títulos e valores mobiliários são demonstrados ao custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos e, quando aplicável, 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.

**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 será 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.

**4. 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.

**5. Taxa de Administração**
O percentual aplicado da taxa de administração é apurado mediante a tabela a seguir, e é calculado diariamente sobre o patrimônio líquido:

| Valor do PL do Fundo (R$) | Valor e/ou percentual da taxa de administração |
|---|---|
| Até 5.089.345,00 | R$ 26.565,00 ao ano |
| De 5.089.345,01 a 10.178.690,00 | 0,49% ao ano |
| De 10.178.690,01 a 15.268.035,00 | 0,45% ao ano |
| De 15.268.035,01 a 20.357.380,00 | 0,38% ao ano |
| Acima de 20.357.380,00 | 0,30% ao ano |

**6. Custódia dos títulos em carteira**
Os ativos financeiros da carteira do fundo estão custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC. O fundo incorreu em despesas com a custódia de títulos no montante de R$ 36 mil.

**7. Rentabilidade**
A rentabilidade do fundo no exercício foi de 20,80% (1999 - 29,73%).

**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 alavancar a rentabilidade do patrimônio líquido. Em 31 de março de 2000 o fundo não possuía contratos de derivativos em aberto.

**Edigar Bernardo dos Santos - Contador CRC 1SP154.129/O-7 - CPF 014.296.508-18**

**PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES**

12 de maio de 2000

Aos Administrador e Condôminos
Fundo de Investimento Financeiro Agnes
(Administrado pelo Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A.)

1. Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do Fundo de Investimento Financeiro Agnes em 31 de março de 2000 e as demonstrações da evolução do patrimônio líquido dos exercícios findos em 31 de março 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 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 Agnes em 31 de março de 2000 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido dos exercícios findos em 31 de março de 2000 e de 1999, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.

PRICEWATERHOUSECOOPERS
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Ricardo Baldin
Sócio
Contador CRC 1SP110374/O-0