

Unibanco Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento DI Corporate (Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) - C.N.P.J. Nº 02.850.991/0001-27

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		
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro DI Corporate.....	204.720	100,00
TOTAL DA CARTEIRA	204.720	100,00
EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar.....	4	
Taxa de administração.....	84	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 156.563.714 quotas de R\$ 1,3070.....	204.632	
	204.720	

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 março de 2000	Período de 29 de dezembro de 1998 a 31 de março de 1999	
Patrimônio líquido		
Saldo inicial: 20.895.106 quotas de R\$ 1,0809.....	22.586	
(Constituição - 1998: 70.000 quotas de R\$ 1,0000).....		70
Quotas emitidas: 289.645.628.....	351.660	
(1999: 20.832.705).....		21.811
Quotas resgatadas: 153.977.020.....	(179.873)	
(1999: 7.599)		
Varição no resgate de quotas.....	(9.966)	(8)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício / período	184.407	21.873
Resultado do exercício / período		
Receitas		
Rendas de títulos e valores mobiliários.....	20.825	714
Despesas		
Taxa de administração.....	571	
Administrativas.....	29	1
	600	1
Resultado do exercício / período apropriado a resultados acumulados.....	20.225	713
Patrimônio líquido final		
Representado por: 156.563.714 quotas de R\$ 1,3070 (1999: 20.895.106 quotas de R\$ 1,0809).....	204.632	22.586

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

1. Contexto operacional
O Unibanco Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento DI Corporate 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 1998 como Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Corporate DI. Em 31 de janeiro de 2000 passou a adotar a denominação atual. Sua finalidade é aplicar os recursos captados, adquirindo quotas de fundos de investimento financeiro. Os investidores podem incorrer em perda do capital investido em decorrência de oscilações do mercado financeiro ou da aplicação da política de investimento adotada pelo administrador do

carteira no qual o fundo possui aplicações e conforme previsto no regulamento. 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. As aplicações em quotas de fundos de investimento são demonstradas por seu valor de realização na 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.

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 o 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 prevista no estatuto do fundo é de até 0,50% ao ano calculada diariamente sobre o patrimônio líquido, e paga mensalmente. (O administrador decidiu por isentar o fundo do pagamento dessa taxa durante o período de 29 de dezembro de 1998 a 31 de março de 1999).

6. Rentabilidade
A rentabilidade do fundo no exercício foi de 20,92% (período de 29 de dezembro de 1998 a 31 de março de 1999 - 8,09%).
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 Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento DI Corporate (Administrado pelo Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A.)

1. Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do Unibanco Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento DI Corporate em 31 de março de 2000 e as demonstrações da evolução do patrimônio líquido do exercício findo em 31 de março de 2000 e do período de 29 de dezembro de 1998 a 31 de março de 1999, elaboradas 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, 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 Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento DI Corporate em 31 de março de 2000 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido do exercício findos em 31 de março de 2000 e do período de 29 de dezembro de 1998 a 31 de março de 1999, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.

PRICEWATERHOUSECOOPERS

Audítores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Ricardo Baldin
Sócio
Contador CRC 1SP110374/O-0

Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Private 8 (Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) - C.N.P.J. Nº 03.573.831/0001-40

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 Loan.....	1.153	9,98
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro DI 2.....	3.468	30,03
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Private Moderado.....	6.929	59,99
TOTAL DA CARTEIRA	11.550	100,00
EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar.....	1	
Taxa de administração.....	5	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 11.165.710 quotas de R\$ 1,0339.....	11.544	
	11.550	

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

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PERÍODO DE 24 DE JANEIRO A 31 DE MARÇO DE 2000 (em milhares de reais)

Patrimônio líquido		
Constituição: 11.240.000 quotas de R\$ 1,0000.....	11.240	
Quotas resgatadas: 74.290.....	(1)	
Varição no resgate de quotas.....	(75)	
Patrimônio líquido antes do resultado do período.....	11.164	
Resultado do período		
Receitas		
Rendas de títulos e valores mobiliários.....	393	
Despesas		
Taxa de administração.....	11	
Administrativas.....	2	13
Resultado do período apropriado a resultados acumulados.....	380	
Patrimônio líquido final		
Representado por: 11.165.710 quotas de R\$ 1,0339.....	11.544	

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

1. Contexto operacional
O Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Private 8 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 24 de janeiro de 2000. Sua finalidade é aplicar os recursos captados, adquirindo quotas de fundos de investimento 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 no qual o fundo possui aplicações e conforme previsto no regulamento. 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. As aplicações em quotas de fundos de investimento são demonstradas por seu valor de realização na 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 primeiro dia útil subsequente ao 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 no primeiro dia útil subsequente ao da última atualização, ou do efetivo do resgate, prevalecendo o que for menor.

4. Distribuição de resultados
Os resultados auferidos são incorporados ao patrimônio com o 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 1% ao ano, e paga mensalmente.

6. Rentabilidade
A rentabilidade do fundo no período foi de 3,39%.

7. Quotas em carteira

Os fundos de investimentos financeiros no qual o fundo mantém aplicações são administrados pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.
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 Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Private 8 (Administrado pelo Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A.)

1. Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Private 8 em 31 de março de 2000 e a demonstração da evolução do patrimônio líquido do período de 24 de janeiro 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. 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 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 Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Private 8 em 31 de março de 2000 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido do período de 24 de janeiro a 31 de março de 2000, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.

PRICEWATERHOUSECOOPERS

Audítores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Ricardo Baldin
Sócio
Contador CRC 1SP110374/O-0

Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Universal “I” (Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) - C.N.P.J. Nº 02.850.835/0001-66

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		
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Derivativos.....	1.087	4,49
Fundo de Investimento Financeiro Loan.....	1.345	5,56
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Mix.....	9.251	38,24
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Private Moderado.....	12.510	51,71
TOTAL DA CARTEIRA	24.193	100,00
EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar.....	2	
Taxa de administração.....	10	
	12	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 21.054.990 quotas de R\$ 1,1485.....	24.181	
	24.193	

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

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PERÍODO DE 23 DE JUNHO DE 1999 A 31 DE MARÇO DE 2000 (em milhares de reais)

Patrimônio líquido		
Constituição: 1.023.042 quotas de R\$ 1,0000.....	1.023	
Quotas emitidas: 20.530.339.....	21.241	
Quotas resgatadas: 498.391.....	(51)	
Varição no resgate de quotas.....	(492)	
Patrimônio líquido antes do resultado do período.....	21.721	
Resultado do período		
Receitas		
Rendas de títulos e valores mobiliários.....	2.532	
Despesas		
Taxa de administração.....	70	
Administrativas.....	2	72
Resultado do período apropriado a resultados acumulados.....	2.460	
Patrimônio líquido final		
Representado por: 21.054.990 quotas de R\$ 1,1485.....	24.181	

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

1. Contexto operacional
O Unibanco Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Universal “I” 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 junho de 1999. Sua finalidade é aplicar os recursos captados, adquirindo quotas de fundos de investimento 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 no qual o fundo possui aplicações e conforme previsto no regulamento. 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. As aplicações em quotas de fundos de investimento são demonstradas por seu valor de realização na 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 no primeiro dia útil subsequente ao 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 o 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 0,50% ao ano, e paga mensalmente.

6. Rentabilidade
A rentabilidade do fundo no período foi de 14,85%.

7. Quotas em carteira

Os fundos de investimentos financeiros no qual o fundo mantém aplicações são administrados pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.
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 Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Universal “I” (Administrado pelo Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A.)

1. Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Universal “I” em 31 de março de 2000 e a demonstração da evolução do patrimônio líquido do período de 23 de julho 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. 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 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 Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Universal “I” em 31 de março de 2000 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido do período de 23 de julho de 1999 a 31 de março de 2000, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.

PRICEWATERHOUSECOOPERS

Audítores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Ricardo Baldin
Sócio
Contador CRC 1SP110374/O-0

Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Carteira Corporativa 11 (Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) - C.N.P.J. Nº 03.652.298/0001-02

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		
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Derivativos.....	6.966	30,07
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro DI Corporate.....	16.199	69,93
TOTAL DA CARTEIRA	23.165	100,00
EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Taxa de Administração.....	3	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 22.786.100 quotas de R\$ 1,0165.....	23.162	
	23.165	

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

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PERÍODO DE 28 DE FEVEREIRO A 31 DE MARÇO DE 2000 (em milhares de reais)

Patrimônio líquido		
Constituição: 17.700.000 quotas de R\$ 1,0000.....	17.700	
Quotas emitidas: 5.145.600.....	5.200	
Quotas resgatadas: 59.500.....	(1)	
Varição no resgate de quotas.....	(60)	
Patrimônio líquido antes do resultado do período.....	22.839	
Resultado do período		
Receitas		
Rendas de títulos e valores mobiliários.....	326	
Despesas		
Taxa de administração.....	3	
Resultado do período apropriado a resultados acumulados.....	323	
Patrimônio líquido final		
Representado por: 22.786.100 quotas de R\$ 1,0165.....	23.162	

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

1. Contexto operacional

O Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Carteira Corporativa 11 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 28 de fevereiro de 2000. Sua finalidade é aplicar os recursos captados, adquirindo quotas de fundos de investimento 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 no qual o fundo possui aplicações e conforme previsto no regulamento. As aplicações realizadas no Fundo não contam com garantia da instituição administradora ou do Fundo Garantidor de Créd