

## Fundo de Investimento Financeiro Unibanco Capital Assegurado 7

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A. - C.N.P.J. nº 01.992.253/0001-51

<b>DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO DE 1999</b> (em milhares de reais)		
<b>Aplicações/especificações</b>	<b>Valor atual</b>	<b>% sobre o ativo</b>
<b>TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS</b>		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT.....	288	80,45
Notas do Tesouro Nacional - NTN.....	69	19,27
<b>TOTAL DA CARTEIRA.....</b>	<b>357</b>	<b>99,72</b>
<b>DISPONIBILIDADES.....</b>	<b>1</b>	<b>0,28</b>
	<b>358</b>	<b>100,00</b>
<b>EXIGIBILIDADES</b>		
<b>VALORES A PAGAR</b>		
Provisão para pagamentos a efetuar.....	2	
Taxa de administração.....	1	
	<b>3</b>	
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		
Representado por 216.070 quotas de R\$ 1,6425.....	<b>355</b>	
	<b>358</b>	

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

<b>DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b> (em milhares de reais)			
	<b>Exercício findo em 31 de março de 1999</b>	<b>Período de 09 de setembro de 1997 a 31 de março de 1998</b>	
<b>Patrimônio líquido</b>			
Saldo inicial: 485.198 quotas de R\$ 1,2878.....	625		1.042
(Constituição - 1997: 1.042.178 quotas de R\$ 1,0000).....			
Quotas emitidas: 242.054.....	325		408
(1998: 350.640).....		(580)	
Quotas resgatadas: 511.182.....			(910)
(1998: 907.620).....			
Varição no resgate de quotas.....	(109)		(66)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício / período.....	<b>261</b>		<b>474</b>
<b>Resultado do exercício / período</b>			
<b>Receitas</b>			
Rendas de títulos e valores mobiliários.....	161		192
<b>Despesas</b>			
Resultado em transações com títulos e valores mobiliários.....	41		21
Taxa de administração.....	24		21
Administrativas.....	2		4
Aprovisionamento e ajustes patrimoniais.....	<b>67</b>		<b>41</b>
Resultado do exercício / período apropriado a resultados acumulados.....	<b>94</b>		<b>151</b>
<b>Patrimônio líquido final</b>			
Representado por: 216.070 quotas de R\$ 1,6425.....			
(1998: 485.198 quotas de R\$ 1,2878).....	<b>355</b>		<b>625</b>

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

### NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE MARÇO DE 1999 E DE 1998

**1. Contexto operacional**
O Fundo de Investimento Financeiro Unibanco Capital Assegurado 7, foi constituído em 9 de setembro de 1997, de acordo com a Resolução nº 2.183, do Conselho Monetário Nacional, e Circular nº 2.616, do Banco Central do Brasil. 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. Tem como característica principal o alavancagem do patrimônio líquido por meio de aplicação no mercado de derivativos e a valorização das quotas no intervalo de 63 dias, contadas da

## Fundo de Investimento Financeiro R 1

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) - C.N.P.J. nº 02.228.017/0001-26

<b>DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO DE 1999</b> (em milhares de reais)		
<b>Aplicações/especificações</b>	<b>Valor atual</b>	<b>% sobre o ativo</b>
<b>TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS</b>		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT.....	674	39,76
Notas do Tesouro Nacional - NTN.....	1.020	60,18
<b>TOTAL DA CARTEIRA.....</b>	<b>1.694</b>	<b>99,94</b>
<b>DISPONIBILIDADES.....</b>	<b>0</b>	<b>0,06</b>
	<b>1.695</b>	<b>100,00</b>
<b>EXIGIBILIDADES</b>		
<b>VALORES A PAGAR</b>		
Provisão para pagamentos a efetuar.....	3	
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		
Representado por 1.461.639 quotas de R\$ 1,1573.....	<b>1.692</b>	
	<b>1.695</b>	

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

<b>DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PERÍODO DE 09 DE OUTUBRO DE 1998 A 31 DE MARÇO DE 1999</b> (em milhares de reais)			
<b>Patrimônio líquido</b>			
Constituição: 1.000.000 quotas de R\$ 1,0000.....			1.000
Quotas emitidas: 488.622.....			510
(29).....			(29)
Quotas resgatadas: 26.983.....			(1.481)
Patrimônio líquido antes do resultado do período.....			<b>1.481</b>
<b>Resultado do período</b>			
<b>Receitas</b>			
Rendas de títulos e valores mobiliários.....	<b>215</b>		
<b>Despesas</b>			
Taxa de administração.....	1		1
Administrativas.....	3		3
Resultado do período apropriado a resultados acumulados.....	<b>4</b>		<b>4</b>
<b>Patrimônio líquido final</b>			
Representado por: 1.461.639 quotas de R\$ 1,1573.....			<b>1.692</b>

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

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

**1. Contexto operacional**
O Fundo de Investimento Financeiro R 1 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 9 de outubro de 1998. 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.
**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 ógio ou deságio na aquisição de títulos, se houver, é apropriado diariamente, em função do prazo de vigência dos títulos.
**3. 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.
**4. Taxa de Administração**
A taxa de administração é calculada diariamente sobre o patrimônio líquido, à razão de até 0,1% ao ano, e paga mensalmente.
**5. 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.
**6. Rentabilidade**
A rentabilidade do fundo no período foi de 15,73%.
**7. 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 1999 o fundo não possuía contratos de derivativos em aberto.
**8. Outras Informações**
Em dezembro de 1998, o administrador do fundo entregou declaração de conformidade ao Banco Central do Brasil, relativo ao projeto que visa adequar seus equipamentos, sistemas e produtos eletrônicos para o correto processamento de datas posteriores ao ano 2000.
**Edigar Bernardo dos Santos - Contador CRC 1SP154.129/O-7 - CPF 014.296.508-18**

data de emissão. 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.
**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 ógio ou deságio na aquisição de títulos, se houver, é apropriado diariamente, em função do prazo de vigência dos títulos.
**3. 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.
**4. Taxa de Administração**
A taxa de administração é calculada diariamente sobre o patrimônio líquido, à razão de até 5% ao ano, e paga mensalmente.
**5. 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.
**6. Rentabilidade**
A rentabilidade do fundo exercício foi de 27,54% (período de 9 de setembro de 1997 a 31 de março de 1998 - 28,78%).
**7. 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 e alavancar a rentabilidade do patrimônio líquido. Em 31 de março de 1999 o fundo não possuía contratos de derivativos em aberto.
**8. Outras Informações**
Em dezembro de 1998, o administrador do fundo entregou declaração de conformidade ao Banco Central do Brasil, relativo ao projeto que visa adequar seus equipamentos, sistemas e produtos eletrônicos para o correto processamento de datas posteriores ao ano 2000.
**Edigar Bernardo dos Santos - Contador CRC 1SP154.129/O-7 - CPF 014.296.508-18**

<b>DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b> (em milhares de reais)			
	<b>Exercício findo em 31 de março de 1999</b>	<b>Período de 09 de setembro de 1997 a 31 de março de 1998</b>	
<b>Patrimônio líquido</b>			
Saldo inicial: 253.929 quotas de R\$ 1,1338.....	288		464
(1998 - Constituição: 463.719 quotas de R\$ 1,0000).....			
Quotas emitidas: 105.436.....	129		220
(1998: 199.466).....		(363)	
Quotas resgatadas: 333.553.....			(410)
(1998: 409.256).....		(25)	(41)
Varição no resgate de quotas.....	<b>19</b>		<b>27</b>
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício / período.....			<b>26</b>
<b>Resultado do exercício / período</b>			
<b>Receitas</b>			
Rendas de títulos e valores mobiliários.....	<b>50</b>		<b>53</b>
<b>Despesas</b>			
Resultado em transações com títulos e valores mobiliários.....	13		20
Taxa de administração.....	7		8
Administrativas.....	2		2
Aprovisionamento e ajustes patrimoniais.....	<b>26</b>		<b>35</b>
Resultado do exercício / período apropriado a resultados acumulados.....	<b>24</b>		<b>18</b>
<b>Patrimônio líquido final</b>			
Representado por: 25.812 quotas de R\$ 1,6576.....			
(1998: 253.929 quotas de R\$ 1,1338).....	<b>43</b>		<b>288</b>

## Fundo de Investimento Financeiro Unibanco Capital Assegurado 8

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A. - C.N.P.J. nº 01.992.255/0001-40

<b>DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO DE 1999</b> (em milhares de reais)		
<b>Aplicações/especificações</b>	<b>Valor atual</b>	<b>% sobre o ativo</b>
<b>TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS</b>		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT.....	32	72,73
Notas do Tesouro Nacional - NTN.....	12	27,27
<b>TOTAL DA CARTEIRA.....</b>	<b>44</b>	<b>100,00</b>
<b>EXIGIBILIDADES</b>		
<b>VALORES A PAGAR</b>		
Provisão para pagamentos a efetuar.....	1	
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		
Representado por 25.812 quotas de R\$ 1,6576.....	<b>43</b>	
	<b>44</b>	

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

<b>DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b> (em milhares de reais)			
	<b>Exercício findo em 31 de março de 1999</b>	<b>Período de 16 de setembro de 1997 a 31 de março de 1998</b>	
<b>Patrimônio líquido</b>			
Saldo inicial: 253.929 quotas de R\$ 1,1338.....	288		464
(1998 - Constituição: 463.719 quotas de R\$ 1,0000).....			
Quotas emitidas: 105.436.....	129		220
(1998: 199.466).....		(363)	
Quotas resgatadas: 333.553.....			(410)
(1998: 409.256).....		(25)	(41)
Varição no resgate de quotas.....	<b>19</b>		<b>27</b>
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício / período.....			<b>26</b>
<b>Resultado do exercício / período</b>			
<b>Receitas</b>			
Rendas de títulos e valores mobiliários.....	<b>50</b>		<b>53</b>
<b>Despesas</b>			
Resultado em transações com títulos e valores mobiliários.....	13		20
Taxa de administração.....	7		8
Administrativas.....	2		2
Aprovisionamento e ajustes patrimoniais.....	<b>26</b>		<b>35</b>
Resultado do exercício / período apropriado a resultados acumulados.....	<b>24</b>		<b>18</b>
<b>Patrimônio líquido final</b>			
Representado por: 25.812 quotas de R\$ 1,6576.....			
(1998: 253.929 quotas de R\$ 1,1338).....	<b>43</b>		<b>288</b>

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

### NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE MARÇO DE 1999 E DE 1998

**1. Contexto operacional**
O Fundo de Investimento Financeiro Unibanco Capital Assegurado 8 foi constituído e iniciou suas operações em 16 de setembro de 1997, de acordo com a Resolução nº 2.183, do Conselho Monetário Nacional, e Circular nº 2.616, do Banco Central do Brasil. 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. Tem como característica principal o alavancagem do patrimônio líquido por meio de aplicação no mercado de derivativos e a valorização das quotas no intervalo de 63 dias, contadas da data da emissão. 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.
**2. Principais práticas contábeis**
As principais práticas contábeis adotadas para a contabilização das operações e para a elaboração das

## Fundo de Investimento Financeiro W20

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) - C.N.P.J. nº 01.554.665/0001-00

<b>DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO DE 1999</b> (em milhares de reais)		
<b>Aplicações/especificações</b>	<b>Valor atual</b>	<b>% sobre o ativo</b>
<b>TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS</b>		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT.....	26,821	15,29
Notas do Tesouro Nacional - NTN.....	148,572	84,71
<b>TOTAL DA CARTEIRA.....</b>	<b>175,393</b>	<b>100,00</b>
<b>EXIGIBILIDADES</b>		
<b>VALORES A PAGAR</b>		
Provisão para pagamentos a efetuar.....	2	
Taxa de administração.....	<b>81</b>	
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		
Representado por 97.921.116 quotas de R\$ 1,7903.....	<b>175,312</b>	
	<b>175,393</b>	

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

<b>DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE MARÇO</b> (em milhares de reais)			
	<b>1999</b>	<b>1998</b>	
<b>Patrimônio líquido</b>			
Saldo inicial: 142.436 quotas de R\$ 1,4144.....	202		21.435
(1998: 20.278.008 quotas de R\$ 1,0571).....			
Quotas emitidas: 108.585.844.....	168.678		896
(1998: 747.084).....		(16.215)	
Quotas resgatadas: 10.807.164.....		(2.673)	(2.774)
(1998: 20.882.656).....		<b>149,992</b>	<b>(2.005)</b>
Varição no resgate de quotas.....			
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício.....			<b>202</b>
<b>Resultado do exercício</b>			
<b>Receitas</b>			
Rendas de aplicação interfinanceira de liquidez.....	292		2.256
Rendas de títulos e valores mobiliários.....	<b>25.444</b>		<b>2.256</b>
<b>Despesas</b>			
Taxa de administração.....	408		41
Administrativas.....	8		8
Resultado do exercício apropriado a resultados acumulados.....	<b>416</b>		<b>49</b>
<b>Patrimônio líquido final</b>			
Representado por: 97.921.116 quotas de R\$ 1,7903.....			<b>175,312</b>
(1998: 142.436 quotas de R\$ 1,4144).....	<b>175,312</b>		<b>202</b>

### NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE MARÇO DE 1999 E DE 1998

**1. Contexto operacional**
O Fundo de Investimento Financeiro W20 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 27 de dezembro de 1996, sob a denominação de Fundo de Aplicação em Quotas de Fundo de Investimento W20. Em 28 de setembro de 1998 o fundo foi transformado em fundo de investimento financeiro 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 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.
**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 ógio ou deságio na aquisição de títulos, se houver, é apropriado diariamente, em função do prazo de vigência dos títulos.
**3. 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.
**4. Taxa de Administração**
A taxa de administração é calculada diariamente sobre o patrimônio líquido, à razão de até 0,1% ao ano, e paga mensalmente.
**5. 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.
**6. Rentabilidade**
A rentabilidade do fundo no período foi de 19,81%.
**7. 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 1999 o fundo não possuía contratos de derivativos em aberto.
**8. Outras Informações**
Em dezembro de 1998, o administrador do fundo entregou declaração de conformidade ao Banco Central do Brasil, relativo ao projeto que visa adequar seus equipamentos, sistemas e produtos eletrônicos para o correto processamento de datas posteriores ao ano 2000.
**Edigar Bernardo dos Santos - Contador CRC 1SP154.129/O-7 - CPF 014.296.508-18**

<b>DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO DE 1999</b> (em milhares de reais)		
<b>Aplicações/especificações</b>	<b>Valor atual</b>	<b>% sobre o ativo</b>
<b>TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS</b>		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT.....	389	95,11
Notas do Tesouro Nacional - NTN.....	19	4,65
<b>TOTAL DA CARTEIRA.....</b>	<b>408</b>	<b>99,76</b>
<b>DISPONIBILIDADES.....</b>	<b>0</b>	<b>0,24</b>
	<b>409</b>	<b>100,00</b>
<b>EXIGIBILIDADES</b>		
<b>VALORES A PAGAR</b>		
Provisão para pagamentos a efetuar.....	2	
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		
Representado por 339.884 quotas de R\$ 1,1981.....	<b>407</b>	
	<b>409</b>	

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

<b>DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PERÍODO DE 19 DE AGOSTO DE 1998 A 31 DE MARÇO DE 1999</b> (em milhares de reais)			
<b>Patrimônio líquido</b>			
Constituição: 100.000 quotas de R\$ 1,0000.....			100
Quotas emitidas: 349.837.....			351
Quotas resgatadas: 109.953.....			(110)
Varição no resgate de quotas.....			(16)
Patrimônio líquido antes do resultado do período.....			<b>325</b>
<b>Resultado do período</b>			
<b>Receitas</b>			
Rendas de títulos e valores mobiliários.....			<b>85</b>
<b>Despesas</b>			
Administrativas.....			<b>3</b>
Resultado do período apropriado a resultados acumulados.....			<b>82</b>
<b>Patrimônio líquido final</b>			
Representado por: 339.884 quotas de R\$ 1,1981.....			<b>407</b>

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

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

**1. Contexto operacional**
O Fundo de Investimento Financeiro Unibanco Previdência Derivativos - 60 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 19 de agosto de 1998. 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.
**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 ó