

Fundo de Investimento Financeiro Portfolio 60 3

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) - C.N.P.J. nº 02.850.259/0001-57

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO DE 1999 (em milhares de reais)

Aplicações/especificações	Valor atual	% sobre o ativo
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	5.518	25,08
Notas do Tesouro Nacional - NTN	16.266	73,92
TOTAL DA CARTEIRA	21.784	99,00
DISPONIBILIDADES	1	
NEGOCIAÇÃO E INTERMEDIÇÃO DE VALORES		
Operações de "Swap" - diferencial a receber	220	1,00
	22.005	100,00
EXIGIBILIDADES		
NEGOCIAÇÃO E INTERMEDIÇÃO DE VALORES		
Operações de "Swap" - diferencial a pagar	543	
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar	2	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 20.000.000 quotas de R\$ 1,0730	21.460	
	22.005	

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

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PERÍODO DE 18 DE DEZEMBRO DE 1998 A 31 DE MARÇO DE 1999 (em milhares de reais)

Patrimônio líquido		
Constituição: 20.000.000 quotas de R\$ 1,0000	20.000	
Quotas emitidas: 12.469.966	13.217	
Quotas resgatadas: 12.469.966	(12.798)	
Varição no resgate de quotas:	(419)	
Patrimônio líquido antes do resultado do período	20.000	
Resultado do período		
Receitas		
Rendas de aplicação interfinanceira de liquidez	61	
Rendas de títulos e valores mobiliários	1.725	
	1.786	
Despesas		
Resultado em transação com títulos e valores mobiliários	323	
Taxa de administração	1	
Administrativas	2	
	326	
Resultado do período apropriado a resultados acumulados	1.460	
Patrimônio líquido final		
Representado por: 20.000.000 quotas de R\$ 1,0730	21.460	

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 Portfolio 60 3 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 18 de dezembro de 1998. O fundo possibilita 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 ágio ou deságio na aquisição de títulos, se houver, é apropriado diariamente, em função do prazo de vigência dos títulos.

b. 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. 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 0,01% ao ano, e paga mensalmente.

5. Custódia dos títulos em carteira

Os ativos financeiros do 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.

6. Rentabilidade

A rentabilidade do fundo no período foi de 7,30%.

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 encontravam-se em aberto contratos de troca de indexadores e taxas de juros ("swap"), cujos valores globais montam R\$ 43.320 mil e estão registrados em conta de compensação. Os diferenciais a receber e a pagar, estão registrados na rubrica "Negociação e intermediação de valores".

8. Outras informações

Em dezembro de 1998, o administrador do fundo entregou declaração de conformidade ao Banco Central do Brasil, relativa 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

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

7 de maio de 1999

Aos Administrador e Condôminos

Fundo de Investimento Financeiro Portfolio 60 3

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.)

1. Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do Fundo de Investimento Financeiro Portfolio 60 3 em 31 de março de 1999 e as demonstrações da evolução do patrimônio líquido do exercício findo em 31 de março de 1999 e do período de 16 de outubro de 1997 a 31 de março de 1998, 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 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 Portfolio 60 3 em 31 de março de 1999 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido do exercício findo em 31 de março de 1999 e do período de 16 de outubro de 1997 a 31 de março de 1998, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos.

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Ricardo Baldin
Sócio
Contador CRC 1SP110374/O-0

Fundo de Investimento Financeiro Portfólio 60

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) - C.N.P.J. nº 01.111.802/0001-31

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO DE 1999 (em milhares de reais)

Aplicações/especificações	Valor atual	% sobre o ativo
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	24.273	99,95
Notas do Tesouro Nacional - NTN	12	0,05
TOTAL DA CARTEIRA	24.285	100,00
EXIGIBILIDADES		
NEGOCIAÇÃO E INTERMEDIÇÃO DE VALORES		
Operações de Swap - diferencial a pagar	2.546	
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar	3	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 11.027.754 quotas de R\$ 1,9711	21.736	
	24.285	

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)

Patrimônio líquido	1999	1998
Saldo inicial: 4.732.856 quotas de R\$ 1,6378	7.751	
(1998: 39.169.511 quotas de R\$ 1,2365)		48.435
Quotas emitidas: 30.347.791	56.145	
(1998: 153.764.241)		205.638
Quotas resgatadas: 24.052.893	(43.089)	
(1998: 186.200.896)		(244.891)
Varição no resgate de quotas	(1.418)	(6.870)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício	19.389	2.312
Resultado do exercício		
Receitas		
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez	170	1.196
Rendas de títulos e valores mobiliários	4.743	4.583
	4.913	5.779
Despesas		
Resultado em transações com títulos e valores mobiliários	2.546	199
Taxa de administração	14	127
Administrativas	6	14
	2.566	340
Resultado do exercício apropriado a resultados acumulados	2.347	5.439
Patrimônio líquido final		
Representado por: 11.027.754 quotas de R\$ 1,9711	21.736	7.751
(1998: 4.732.856 quotas de R\$ 1,6378)		

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 Portfólio 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 23 de abril de 1996. O fundo possibilita 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 ágio ou deságio na aquisição de títulos, se houver, é apropriado diariamente, em função do prazo de vigência dos títulos.

b. A apropriação dos resultados gerados nas operações de paridade de indexadores - "swap futuro" é feita com base nos parâmetros de taxas de juros de mercado, considerando os resultados líquidos por contrato.

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 0,5% ao ano, e paga mensalmente.

5. Custódia dos títulos em carteira

Os ativos financeiros do 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.

6. Rentabilidade

A rentabilidade do fundo no exercício foi de 20,35% (1998 - 32,45%).

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 encontravam-se em aberto contratos de troca de indexadores e taxas de juros para realização futura ("swap futuro"), cujos valores globais montam R\$ 20.000 mil e estão registrados em conta de compensação. O início de contração dos indexadores previsto no contrato de "swap futuro", é de 02 de agosto de 1999 com vigência em 2 anos. Os diferenciais a pagar, apurados com base nos parâmetros de taxas de juros de mercado estão registrados na rubrica "Negociação e intermediação de valores".

8. Outras informações

Em dezembro de 1998, o administrador do fundo entregou declaração de conformidade ao Banco Central do Brasil, relativa 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

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

7 de maio de 1999

Aos Administrador e Condôminos

Fundo de Investimento Financeiro Portfólio 60

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.)

1. Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do Fundo de Investimento Financeiro Portfólio 60 em 31 de março de 1999 e as demonstrações da evolução do patrimônio líquido do exercício findo em 31 de março de 1999 e do período de 16 de outubro de 1997 a 31 de março de 1998, 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 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 Portfólio 60 em 31 de março de 1999 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido do exercício findo em 31 de março de 1999 e do período de 16 de outubro de 1997 a 31 de março de 1998, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos.

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Ricardo Baldin
Sócio
Contador CRC 1SP110374/O-0