

Fundo de Investimento Financeiro Loan

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) - C.N.P.J. nº 01.623.386/0001-50

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	1.076	1,02
Notas do Tesouro Nacional - NTN	10.606	9,83
Notas do Banco Central - NBC	79.275	73,51
	90.977	84,36
DEBÊNTURES		
Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo	9.039	8,38
Companhia Petróleira Marlin	4.772	4,42
Realização S/A	18.471	17,04
	32.282	29,84
TOTAL DA CARTEIRA	123.259	114,20
DISPONIBILIDADES	5.682	5,26
NEGOCIAÇÃO E INTERMEDIÇÃO DE VALORES		
Operações de "swap" - diferencial a receber	2.156	2,00
	107.855	100,00
EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar	2	0,00
Taxa de administração	3	0,00
	5	0,00
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 80.442.384 quotas de R\$ 1,3407	107.855	100,00

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 1999	27 de novembro de 1997 a 31 de março de 1999	
Patrimônio líquido		
Constituição: 4.200.000 quotas de R\$ 1,0000	4.200	
Quotas emitidas: 166.915 quotas	210.743	
(1998: 3.614.189)	3.782	
Quotas resgatadas: 90.956.381 quotas	(112.493)	
(1998: 3.296.639)	(3.431)	
Variação no resgate de quotas	(2.318)	
(1998: 1.011.100)	(1.313)	
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício / período	100.819	100,00
Resultado do exercício / período		
Rendimentos de títulos e valores mobiliários	49.601	49,5
Despesas	(42.507)	(42,5)
Taxa de administração	(2)	(0,00)
Administrativas	(75)	(0,07)
	4.211	4,18
Resultado do exercício / período apropriado a resultados acumulados	46.389	45,3
Patrimônio líquido final		
Representado por 80.442.384 quotas de R\$ 1,3407	107.855	100,00
(1998: 4.117.250 quotas de R\$ 1,0934)		

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 Loan 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 novembro de 1997, sob a denominação de Fundo de Aplicação em Quotas de Fundo de Investimento Financeiro "O". Em 10 de dezembro de 1998 o fundo foi transformado em fundo de investimento financeiro e passou a adotar o atual nome de Fundo de Investimento Financeiro Loan. 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.

Fundo de Investimento Financeiro Unibanco Hedge - DI 60 F

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) - C.N.P.J. nº 02.228.015/0001-37

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	307.625	44,89
Notas do Tesouro Nacional - NTN	188.471	27,50
Notas do Banco Central - NBC	101.978	14,87
	598.074	87,26
CERTIFICADO DE DEPÓSITO BANCÁRIO		
Banco Credit Suisse First Boston Garantia S.A.	1.734	0,25
Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.	43.660	6,30
	53.394	8,08
DEBÊNTURES		
Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo	16.070	2,35
Comercial Páper	4.847	0,71
	20.917	3,06
TOTAL DA CARTEIRA	674.335	98,40
DISPONIBILIDADES	1	0,00
NEGOCIAÇÃO E INTERMEDIÇÃO DE VALORES		
Operação de "swap" - diferencial a receber	10.952	1,60
	685.289	100,00
EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar	3	0,00
Taxa de administração	295	0,04
	298	0,04
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 541.434.625 quotas de R\$ 1,2651	684.994	100,00

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

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PERÍODO DE 08 DE MAIO DE 1998 A 31 DE MARÇO DE 1999 (em milhares de reais)

Patrimônio líquido	08 de maio de 1998	31 de março de 1999
Constituição: 299.500 quotas de R\$ 1,0000	299.500	300
Quotas emitidas: 584.803,862 quotas	684.304	684,06
(1998: 299.500)	(48.247)	(48,247)
Variação no resgate de quotas	(2.825)	(2,825)
(1998: 1.011.100)	(11.994)	(11,994)
Patrimônio líquido antes do resultado do período	611.994	611,994
Resultado do período		
Rendimentos de títulos e valores mobiliários	201	201
Despesas	(75.362)	(75,362)
Taxa de administração	(1.365)	(1,365)
Administrativas	(75.563)	(75,563)
	2.562	2,562
Resultado do período apropriado a resultados acumulados	73.000	73,000
Patrimônio líquido final		
Representado por 541.434.625 quotas de R\$ 1,2651	684.994	684,994

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 Hedge - DI 60 F foi constituído e iniciou suas operações em 8 de maio de 1998, 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.

Fundo de Investimento Financeiro Unibanco Conversão - Diamante

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) - C.N.P.J. nº 00.795.804/0001-24

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	191.93	10,27
Notas do Tesouro Nacional - NTN	141.316	75,74
Notas do Banco Central - NBC	158.276	83,47
	186.374	96,70
TOTAL DA CARTEIRA	186.374	96,70
DISPONIBILIDADES		
NEGOCIAÇÃO E INTERMEDIÇÃO DE VALORES		
Operações de "swap" - diferencial a receber	2.430	1,30
	186.805	100,00
EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar	6	0,00
Taxa de administração	23	0,01
	29	0,01
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 76.299.676 quotas de R\$ 2,4480	186.782	100,00

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

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FÍNDOS EM 31 DE MARÇO (em milhares de reais)

Patrimônio líquido	1999	1998
Saldos inicial: 125.561.039 quotas de R\$ 1,8876	237.010	237,010
(1998: 179.335.137 quotas de R\$ 1,4659)	(46.235)	(262,886)
Quotas emitidas: 18.813	17,813	17,813
(1998: 53.772.098)	(68.125)	(50,537)
Variação no resgate de quotas	(68.125)	(50,537)
(1998: 1.011.100)	(132.650)	(132,650)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício	132.650	132,650
Resultado do exercício		
Rendimentos de títulos e valores mobiliários	4.620	20,552
Despesas	(53.417)	(47,772)
Taxa de administração	(19)	(0,01)
Administrativas	(5.076)	(2,368)
	56.114	24,6
Resultado do exercício apropriado a resultados acumulados	56.114	24,6
Patrimônio líquido final		
Representado por 76.299.676 quotas de R\$ 2,4480	186.782	237,010

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 Conversão - Diamante 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 22 de fevereiro 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 de 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.

Fundo Unibanco de Investimento Financeiro 30 - F

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) - C.N.P.J. nº 01.099.040/0001-03

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO DE 1999 (em milhares de reais)		
Aplicações/especificações	Valor atual	% sobre o ativo
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS		
Bônus do Banco Central - BSC	74.337	30,48
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	131.231	53,81
Notas do Tesouro Nacional - NTN	26.634	10,92
	232.202	95,21
TOTAL DA CARTEIRA	232.202	95,21
CREDITOS VINCULADOS		
DISPONIBILIDADES	11.667	4,79
	243.870	100,00
EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar	7	0,00
Taxa de administração	118	0,05
	125	0,05
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 126.883.972 quotas de R\$ 1,9211	243.755	100,00

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

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FÍNDOS EM 31 DE MARÇO (em milhares de reais)

Patrimônio líquido	1999	1998
Saldos inicial: 92.232.234 quotas de R\$ 1,5060	139.953	139,953
(1998: 118.623.947 quotas de R\$ 1,2324)	(80.751)	(146,192)
Quotas emitidas: 113.192.913	180.751	180,751
(1998: 43.286.702)	(107.256)	(77,365)
Quotas resgatadas: 79.241.175	(23.443)	(15,758)
(1998: 68.978.414)	(190.005)	(132,340)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício	190.005	190,005
Resultado do exercício		
Rendimentos de títulos e valores mobiliários	9.726	17,169
Despesas	(45.389)	(11,705)
Taxa de administração	(1)	(0,00)
Administrativas	(55.122)	(28,961)
	2.214	1,163
Resultado do exercício apropriado a resultados acumulados	2.214	1,163
Patrimônio líquido final		
Representado por 126.883.972 quotas de R\$ 1,9211	243.755	139,953

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 30 - F 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 22 de fevereiro 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.

operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro. Os investidores podem incorrer em perda de 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 decorem 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 agio 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 até 0,01% ao ano, e paga mensalmente (até 10 de dezembro de 1999, à razão de até 4,5% ao ano).
5. Custódia dos títulos em carteira
Os ativos financeiros da carteira do fundo estão custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC - em nome do Banco Central e de Liquidação Financeira de Títulos Privados - CETIP. O fundo não incurre em despesas com a custódia de títulos.
6. Rentabilidade
A rentabilidade do fundo no exercício foi de 22,62% (período de 27 de novembro de 1997 a 31 de março de 1998 - 9,34%).
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"), por prazos inferiores a um ano, cujo valores globais montam R\$ 147.203 mil e estão registrados em conta de compensação. Os diferenciais a receber, estão registrados no rubricado "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 dados posteriores ao ano 2000.
Edgar Bernardo dos Santos - Contador CRC 15P154.129/O-7 - CPF 014.296.508-18

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

7 de maio de 1999
Aos Administrador e Condôminos
Fundo de Investimento Financeiro Loan
(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.)
1. Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do Fundo de Investimento Financeiro Loan 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 27 de novembro de 1997 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. Nossa análise foi conduzida 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 Loan 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 27 de novembro de 1997 a 31 de março de 1998, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos.

PRICEWATERHOUSECOOPERS Ricardo Baldin
Auditores Independentes Sócio
CRC 25P001/60/O-5 Contador CRC 15P110374/O-0

Fundo Unibanco de Investimento Financeiro Derivativos 60 F

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) - C.N.P.J. nº 02.474.263/0001-68

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	1.079	13,30
Notas do Tesouro Nacional - NTN	6.813	83,96
	7.892	97,26
TOTAL DA CARTEIRA	7.892	97,26
NEGOCIAÇÃO E INTERMEDIÇÃO DE VALORES		
Operações de "swap" - diferencial a receber	222	2,74
	8.114	100,00
EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar	2	0,00
Taxa de administração	3	0,04
	5	0,06
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 5.526.223 quotas de R\$ 1,4673	8.109	100,00

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

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PERÍODO DE 05 DE MAIO DE 1998 A 31 DE MARÇO DE 1999 (em milhares de reais)

Patrimônio líquido	05 de maio de 1998	31 de março de 1999
Constituição: 24.500 quotas de R\$ 1,0000	24.500	25
Quotas emitidas: 6.772.623 quotas	7.217,623	8,952
(1998: 24.500)	(1.773)	(7,217)
Quotas resgatadas: 1.470.900 quotas	(191)	(0,78)
(1998: 3.614.189)	(6.993)	(28,53)
Variação no resgate de quotas	(191)	(0,78)
(1998: 1.011.100)	(11,994)	(11,994)
Patrimônio líquido antes do resultado do período	6.993	6,993
Resultado do período		
Rendimentos de títulos e valores mobiliários	10	10
Despesas	(2.232)	(2,232)
Taxa de administração	(1.104)	(1,104)
Administrativas	(18)	(0,18)
	1.126	1,126
Resultado do período apropriado a resultados acumulados	1.126	1,126
Patrimônio líquido final		
Representado por 5.526.223 quotas de R\$ 1,4673	8.109	8,109

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 Derivativos 60 F foi constituído em 15 de abril de 1998, 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 5 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 de 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.

Unibanco - AIG Fundo de Investimento Financeiro 2001

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) - C.N.P.J. nº 02.851.024/0001-80

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		
Notas do Tesouro Nacional - NTN	30.875	100,00
	30.875	100,00
TOTAL DA CARTEIRA	30.875	100,00
EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Taxa de administração	6	0,02
</		