

Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Target "G"

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) - C.N.P.J. Nº 01.536.204/0001-04

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 Trust.....	11.549	100,00
TOTAL DA CARTEIRA.....	11.549	100,00
EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar.....	2	
Taxa de administração.....	1	
	3	

PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 5.404.665 quotas de R\$ 2,1364.....	11.546	11.549

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

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FIMOS EM 31 DE MARÇO (em milhares de reais)		
Ano	2000	1999
Patrimônio líquido		
Saldo inicial: 20.648.523 quotas de R\$ 1,7590.....	36.320	
(1999: 13.545.450 quotas de R\$ 1,3591).....		18.409
Quotas emitidas: 1.779.914.....	3.500	34.900
(1999: 22.725.563).....		
Quotas resgatadas: 17.023.772.....	(24.939)	(19.575)
(1999: 15.622.490).....		(4.617)
Varição no resgate de quotas.....	(8.461)	(4.617)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício.....	6.420	29.117
Resultado do exercício		
Receitas		
Rendas de títulos e valores mobiliários.....	5.180	7.288
	5.180	7.288
Despesas		
Taxa de administração.....	49	82
Administrativas.....	5	3
	54	85
Resultado do exercício apropriado a resultados acumulados.....	5.126	7.203
Patrimônio líquido final		
Representado por: 5.404.665 quotas de R\$ 2,1364 (1999: 20.648.523 quotas de R\$ 1,7590).....	11.546	36.320

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

NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE MARÇO DE 2000 E DE 1999		
1. Contexto operacional		
O Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Target "G" 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. 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 prevista 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 e 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 do efetivo disponibilização 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 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 0,3% ao ano, e paga mensalmente.

6. Rentabilidade
A rentabilidade do fundo nos últimos exercícios foi a seguinte:

Ano	Rentabilidade
2000.....	21,46%
1999.....	29,42%
1998.....	29,01%

7. Quotas em carteira
O fundo de investimento financeiro no qual o fundo mantém aplicação é administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.
Edgar 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 Target "G"
(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 Target "G" 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 Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Target "G" 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 1SP10374/O-0

Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento CR 5

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) - C.N.P.J. Nº 03.287.061/0001-70

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 CR 2.....	51.928	96,00
TOTAL DA CARTEIRA.....	51.928	96,00
DISPONIBILIDADES.....	10	0,02
OUTROS CRÉDITOS.....	2.153	3,98
	54.091	100,00
EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar.....	2	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 52.668.748 quotas de R\$ 1,0270.....	54.089	54.091

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

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - PERÍODO DE 30 DE JULHO DE 1999 A 31 DE MARÇO DE 2000 (em milhares de reais)		
Patrimônio líquido		
Saldo inicial: 63.034.608 quotas de R\$ 1,0000.....	63.035	
Quotas emitidas: 757.428.821.....	768.615	
Quotas resgatadas: 767.794.681.....	(777.650)	
Varição no resgate de quotas.....	(1.420)	
Patrimônio líquido antes do resultado do período.....	52.580	
Resultado do período		
Receitas		
Rendas de títulos e valores mobiliários.....	3.090	
Despesas		
Taxa de performance.....	1.570	
Administrativas.....	11	
	1.581	
Resultado do período apropriado a resultados acumulados.....	1.509	
Patrimônio líquido final		
Representado por: 52.668.748 quotas de R\$ 1,0270.....	54.089	54.091

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 Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento CR 5 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 30 de julho 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 prevista 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 e 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 do efetivo disponibilização 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 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 prevista no estatuto do fundo é de 0,4% ao ano calculada diariamente sobre o patrimônio líquido, e paga mensalmente.

O fundo paga ao administrador taxa de performance correspondente a 100% da rentabilidade líquida diária do fundo que exceder 30% da variação do Certificado de Depósito Interfinanceiro - CDI (CETIP Extragrupo).

6. Rentabilidade
A rentabilidade do fundo no período foi de 2,70%.

7. Quotas em carteira
O fundo de investimento financeiro no qual o fundo mantém aplicação é administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.
Edgar 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 CR 5
(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 Financeiro CR 5 em 31 de março de 2000 e a demonstração da evolução do patrimônio líquido do período de 30 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. 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, 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 Financeiro CR 5 em 31 de março de 2000 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido do período de 30 de julho 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 1SP10374/O-0

Fundo de Investimento Financeiro CR 3

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) - C.N.P.J. Nº 03.452.173/0001-39

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.....	41.778	94,66
Notas do Tesouro Nacional - NTN.....	2.359	5,34
TOTAL DA CARTEIRA.....	44.137	100,00
DISPONIBILIDADES.....	1	100,00
	44.138	
EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar.....	3	
Taxa de performance.....	781	
Cretores diversos.....	1	
	785	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 42.687.472 quotas de R\$ 1,0156.....	43.353	44.138

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

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - PERÍODO DE 20 DE OUTUBRO DE 1999 A 31 DE MARÇO DE 2000 (em milhares de reais)		
Patrimônio líquido		
Constituição: 81.236.412 quotas de R\$ 1,0000.....	81.236	
Quotas emitidas: 134.320.202.....	135.592	
Quotas resgatadas: 172.869.142.....	(173.510)	
Varição no resgate de quotas.....	(1.200)	
Patrimônio líquido antes do resultado do período.....	42.118	
Resultado do período		
Receitas		
Rendas de títulos e valores mobiliários.....	6.288	
Despesas		
Taxa de performance.....	5.029	
Administrativas.....	24	
	5.053	
Resultado do período apropriado a resultados acumulados.....	1.235	
Patrimônio líquido final		
Representado por: 42.687.472 quotas de R\$ 1,0156.....	43.353	44.138

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 CR 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 20 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: 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 do efetivo disponibilização 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.

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 Performance
O fundo paga ao administrador taxa de performance correspondente a 100% da rentabilidade líquida diária do fundo que exceder 20% da variação do Certificado de Depósito Interfinanceiro - CDI (CETIP Extragrupo).

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 1,56%.

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.
Edgar 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 CR 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 CR 3 em 31 de março de 2000 e a demonstração da evolução do patrimônio líquido do período de 20 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, 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 Investimento Financeiro CR 3 em 31 de março de 2000 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido do período de 20 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 1SP10374/O-0

Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Tradição "N"

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) - C.N.P.J. Nº 01.623.385/0001-06

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 Trust.....	9.664	100,00
TOTAL DA CARTEIRA.....	9.664	100,00
EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar.....	3	
Taxa de administração.....	7	
	10	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 5.492.459 quotas de R\$ 1,7578.....	9.654	9.664

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

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FIMOS EM 31 DE MARÇO (em milhares de reais)		
Ano	2000	1999
Patrimônio líquido		
Saldo inicial: 5.000.000 quotas de R\$ 1,4478.....	7.239	
(1999: 4.967.178 quotas de R\$ 1,1217).....		5.572
Quotas emitidas: 8.373.149.....	14.070	
(1999: 32.822).....		37
Quotas resgatadas: 7.880.690.....	(10.679)	
(1999: 2.526).....		(2.526)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício.....	8.104	5.609
Resultado do exercício		
Receitas		
Rendas de títulos e valores mobiliários.....	1.593	1.667
Despesas		
Taxa de administração.....	37	31
Administrativas.....	4	6
Outras.....	2	
	43	37
Resultado do exercício apropriado a resultados acumulados.....	1.550	1.630
Patrimônio líquido final		