

Fundo de Investimento Financeiro Fidelidade "W"

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) - C.N.P.J. Nº 01.498.756/0001-75

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	43.479	9,02
Fundo de Investimento Financeiro Portfólio	45.023	9,34
Fundo de Investimento Financeiro Portfólio "D"	43.674	9,06
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS	132.176	27,42
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	228.119	47,31
Notas do Banco Central - NBC	48.871	10,14
Notas do Tesouro Nacional - NTN	49.476	10,26
DEBÊNTURES	326.466	67,71
CompANHSA de Saneamento Básico do Estado de São Paulo	9.539	1,98
EletroN PHS S.A.	423	0,09
TOTAL DA CARTEIRA	9.962	2,07
DISPONIBILIDADES	468.604	97,20
NEGOCIAÇÃO E INTERMEDIÇÃO DE VALORES	1	
Operações de "swap" - diferencial a receber	13.498	2,80
EXIGIBILIDADES	482.103	100,00
NEGOCIAÇÃO E INTERMEDIÇÃO DE VALORES	20	
VALORES A PAGAR	7	
Provisão para pagamentos a efetuar	40	
Taxa de administração	47	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	482.306	
Representado por 222.343.625 quotas de R\$ 2,1680	482.306	

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)		
	2000	1999
Patrimônio líquido		
Saldo inicial: 202.923.533 quotas de R\$ 1,7745	355.305	305.090
(1999: 222.186.701) quotas de R\$ 1,3670)	650.013	147.253
Quotas emitidas: 347.472.328	(425.024)	(164.408)
(1999: 99.274.811)	(227.527)	(23.650)
Quotas resgatadas: 25.660.236	352.767	264.285
(1999: 122.229.979)		
Varição no resgate de quotas		
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício		
Resultado do exercício		
Receitas		
Rendas de títulos e valores mobiliários	142.234	113.317
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez	2.175	8.658
Outras	96	
Despesas	144.505	121.975
Resultado de transações com títulos e valores mobiliários	14.133	30.587
Taxa de administração	923	351
Administrativas	80	17
Outras	100	
Despesas	15.236	30.955
Resultado do exercício apropriado a resultados acumulados	129.629	91.020
Patrimônio líquido final	482.036	355.305
Representado por: 222.343.625 quotas de R\$ 2,1680		
(1999: 200.231.533 quotas de R\$ 1,7745)		

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 Unibanco Investimento Financeiro Fidelidade "W" 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 6 de dezembro de 1996. Em 30 de julho de 1999 incorporou os seguintes fundos:		
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W1		
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W2		
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W3		
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W4		
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W5		
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W6		
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W9		
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W10		
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W11		
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W12		
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W16		
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W18		
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W19		
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W21		
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W22		
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W23		
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W24		
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W25		
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W26		
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W27		
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W28		
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W29		
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W30		

Unibanco Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Renda Fixa Bônus

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) - C.N.P.J. Nº 00.799.413/0001-88

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 Renda Fixa	790.808	99,94
TOTAL DA CARTEIRA	790.808	99,94
DISPONIBILIDADES	10	0,01
DEVEDORES DIVERSOS	450	0,06
791.268	100,00	
EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar	10	
Taxa de administração	1.305	
1.315		
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	789.953	
Representado por 292.294.303 quotas de R\$ 2,7026	789.953	
791.268		

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)		
	2000	1999
Patrimônio líquido		
Saldo inicial: 234.841.689 quotas de R\$ 2,2595	530.619	259.375
(1999: 145.987.823 quotas de R\$ 1,7767)	726.094	582.207
Quotas emitidas: 288.471.155	(470.945)	(332.783)
(1999: 300.193.914)	(110.557)	(93.262)
Quotas resgatadas: 231.018.541	675.211	415.537
(1999: 211.340.048)		
Varição no resgate de quotas		
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício		
Resultado do exercício		
Receitas		
Rendas de títulos e valores mobiliários	128.526	124.321
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez	2	199
Outras	128.528	124.520
Despesas	13.083	7.164
Tributárias	2.266	
Administrativas	703	8
Outras	13.786	9.438
Resultado do exercício apropriado a resultados acumulados	114.742	115.082
Patrimônio líquido final	789.953	530.619
Representado por: 292.294.303 quotas de R\$ 2,7026		
(1999: 234.841.689 quotas de R\$ 2,2595)		

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 foi constituído de acordo com a Resolução nº 2.183, do Conselho Monetário Nacional, e Circular nº 2.616, do Banco Central do Brasil, sob a denominação Fundo Unibanco de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento VIP DI - 60 em 30 de julho de 1999 teve a sua denominação alterada para o atual. Sua finalidade é aplicar os recursos		

Unibanco Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Private Arrojado

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) - C.N.P.J. Nº 02.850.179/0001-00

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	15.926	100,00
TOTAL DA CARTEIRA	15.926	100,00
EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar	2	
Taxa de administração	25	
27		
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	15.899	
Representado por 12.936.366 quotas de R\$ 1,2290	15.899	
15.926		

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

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PERÍODO DE 09 DE ABRIL DE 1999 A 31 DE MARÇO DE 2000 (em milhares de reais)		
	2000	1999
Patrimônio líquido		
Saldo inicial: 75.000 quotas de R\$ 1,0000	75	18.441
Quotas emitidas: 16.178.901	(3.435)	(916)
Quotas resgatadas: 3.317.535	14.695	14.695
Varição no resgate de quotas		
Patrimônio líquido antes do resultado do período		
Resultado do período		
Receitas		
Rendas de títulos e valores mobiliários	1.298	
Despesas	89	5
Administrativas	5	
Outras	84	
Resultado do período apropriado a resultados acumulados	1.204	
Patrimônio líquido final	15.899	
Representado por: 12.936.366 quotas de R\$ 1,2290		
(1999: 75.000 quotas de R\$ 1,0000)		

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 Unibanco Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Private Arrojado 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 abril 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		

Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W31
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W32
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W33
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento W34
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Tradição "R"
Fundo de Aplicação em Quotas de Fundos de Investimento Target "L"
Fundo de Investimento Financeiro R1
O patrimônio desses fundos montava R\$ 202.081 mil quando da incorporação e correspondeu à emissão de 105.159.483 novas quotas.
Em 26 de fevereiro de 1999 incorporou nos seguintes fundos:
Fundo de Investimento Financeiro Unibanco Platina - 60
Fundo de Investimento Financeiro Fidelidade "U"
Fundo de Investimento Financeiro Unibanco Converso - Diamante
O patrimônio desses fundos montava R\$ 240.518 mil quando da incorporação e correspondeu à emissão de 119.678.951 novas quotas.
Sua finalidade é possibilitar aos investidores a participação em uma carteira diversificada de ativos financeiros em diversas 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:
(a) Os títulos e valores mobiliários são demonstrados ao custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos e 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) As aplicações em quotas de fundos de investimento são demonstradas por seu valor de realização no 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 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 2,0% ao ano, e paga mensalmente.
6. Custódia dos títulos em carteira
Os ativos financeiros da 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 recebeu em despesas com a custódia de títulos.
7. Rentabilidade
A rentabilidade do fundo nos últimos exercícios foi a seguinte:

Ano	Rentabilidade
2000	22,18%
1999	29,81%
1998	28,04%

8. Quotas em carteira
Os fundos de investimento financeiro nos quais o fundo mantém aplicações são administrados pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.
9. 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 2000 encontravam-se em aberto contratos de troca de indexadores e taxas de juros ("swap"), por prazos inferiores a um ano, cujos valores globais montam R\$ 95.208 mil e estão registrados em despesa com o diferencial a receber, está registrado na rubrica "Negociação e intermediação de valores".
Edigar Bernardo dos Santos - Contador CRC 1SP154.129/O-7 - CPF 014.296.508-18

PARCEC DOS AUDITORES INDEPENDENTES
12 de maio de 2000
Aos Administrador e Condôminos
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Fidelidade "W"
Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.)
1. Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Fidelidade "W" em 31 de março de 2000 e as demonstrações do evolução do patrimônio líquido dos exercícios finais em 31 de março de 2000 e de 1999, elaborados 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 compreenderão, 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 os referidos demonstrações financeiras apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo de Investimento Financeiro Fidelidade "W" em 31 de março de 2000 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido dos exercícios finais em 31 de março de 2000 e 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

Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Renda Fixa

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) - C.N.P.J. Nº 01.099.032/0001-59

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 Portfólio "D"	103.029	3,22
Fundo de Investimento Financeiro Portfólio	194.935	6,07
Fundo de Investimento Financeiro Loan	105.772	3,31
403.736	12,62	
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	270.130	8,44
Letras do Tesouro Nacional - NTN	100.000	3,13
Notas do Tesouro Nacional - NTN	180.261	5,63
Notas do Banco Central - NBC	387.902	12,12
938.293	29,32	
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	585.033	18,29
Letras do Tesouro Nacional - NTN	194.122	6,07
Notas do Tesouro Nacional - NTN	210.829	6,59
Notas do Banco Central - NBC	559.463	17,49
1.549.447	48,44	
CERTIFICADO DE DEPÓSITO BANCÁRIO - CDB		
Banco Santander Brasil	60.412	1,89
Banco Fininvest S.A.	13.434	0,42
73.846	2,31	
DEBÊNTURES		
Cesp - Companhia Energética de São Paulo	1.251	0,04
CompANHSA de Saneamento Básico do Estado de São Paulo	27.721	0,87
Eletropar - Eletroenergia de São Paulo S.A.	5.304	0,17
EletroN PHS S.A.	1.738	0,05
Feniciopar S.A.	3.625	0,11
Infovisa S.A.	4.151	0,19
45.790	1,43	
COMERCIAL PAPER		
Marlin S.A.	91.777	2,87
Antarctica S.A.	16.090	0,50
107.867	3,37	
TOTAL DA CARTEIRA	3.118.985	97,49
NEGOCIAÇÃO E INTERMEDIÇÃO DE VALORES	80.369	2,51
Operações de "swap" - diferencial a receber	50	
DISPONIBILIDADES	50	
OUTROS CREDITOS	8	
Devedores diversos	3.199.412	100,00
EXIGIBILIDADES		
NEGOCIAÇÃO E INTERMEDIÇÃO DE VALORES	28.146	
Operações de "swap" - diferencial a pagar	28.146	
VALORES A PAGAR	20	
Provisão para pagamentos a efetuar	20	
Credores diversos	27	