

## Fundo de Investimento Financeiro Prever

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) - C.N.P.J. Nº 01.617.244/0001-80

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO DE 2000 (em milhares de reais)		
Aplicações/especificações	Valor atual	% sobre o ativo
<b>TÍTULOS DE RENDA VARIÁVEL</b>		
<b>ACÇÕES</b>		
Banco Bradesco S.A.....	207	0,10
Banco do Estado de São Paulo S.A.....	99	0,05
Banco Itaú S.A.....	168	0,08
Centrais Elétricas Brasileiras S.A. - Eletrobrás.....	299	0,15
Companhia Energética de Minas Gerais - Cemig.....	48	0,02
Companhia Paranaense de Energia - Copel.....	47	0,02
Companhia Siderúrgica da Guanabara - Cosigou.....	55	0,03
Companhia Vale do Rio Doce.....	161	0,08
Eletropaulo - Eletricidade de São Paulo S.A.....	52	0,03
Itaúisa - Investimentos Itaú S.A.....	54	0,03
Light - Serviços de Eletricidade S.A.....	44	0,02
Lojas Americanas S.A.....	48	0,02
Multicanal.....	95	0,05
Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobrás.....	728	0,36
Tele Centro Oeste Participações S.A.....	20	0,01
Tele Centro Sul Participações S.A.....	102	0,05
Telecomunicações Brasileiras S.A. - Telebrás.....	2.153	1,08
Telemar S.A.....	157	0,08
Telepar S.A.....	105	0,05
Telesp Participações S.A.....	236	0,12
Votorantim Celulose e Papel S.A.....	58	0,03
	<b>4.936</b>	<b>2,46</b>
<b>TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS</b>		
<b>QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO</b>		
Fundo de Investimento Financeiro Loan.....	18.099	9,00
Fundo de Investimento Financeiro Perfilão.....	5.480	2,72
	23.579	11,72
<b>TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS</b>		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT.....	147.236	73,21
Letras do Tesouro Nacional - LTN.....	18.396	9,15
	<b>165.632</b>	<b>82,36</b>
<b>DEBÊNTURES</b>		
Companhia de Saneamento Básico de São Paulo - Sabesp.....	4.520	2,25
Trikem S.A.....	2.433	1,21
	6.953	3,46
<b>TOTAL DA CARTEIRA.....</b>	<b>201.100</b>	<b>100,00</b>
<b>DISPONIBILIDADES.....</b>		
	1	
<b>DIVIDENDOS.....</b>	<b>8</b>	
	201.109	100,00

EXIGIBILIDADES		
<b>NEGOCIAÇÃO E INTERMEDIÇÃO DE VALORES</b>		
Ordens de compra a pagar.....	22	
Operações de "Swap" - diferencial a pagar.....	2	
	<b>24</b>	
<b>VALORES A PAGAR</b>		
Provisão para pagamentos a efetuar.....	5	
Taxa de administração.....	67	
Credores diversos.....	25	
	<b>97</b>	
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		
Representado por 1.349 quotas de R\$ 149.005,1244.....	<b>200.988</b>	
	<b>201.109</b>	

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
<b>Patrimônio líquido</b>		
Saldo inicial: 1.255 quotas de R\$ 122.886,5734.....	154.244	
(1999: 1.153 quotas de R\$ 95.150,2286).....		109.699
Quotas emitidas: 184.....	26.119	
(1999: 102).....		9.990
Quotas resgatadas: 90.....	(7.366)	
Varição no resgate de quotas.....	(5.161)	
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício.....	<b>167.836</b>	<b>119.689</b>
<b>Resultado do exercício</b>		
<b>Receitas</b>		
Rendas de títulos e valores mobiliários.....	34.217	30.885
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez.....	399	4.209
Outras.....	1	1
	<b>34.617</b>	<b>35.095</b>
<b>Despesas</b>		
Resultado de transações com títulos e valores mobiliários.....	536	
Taxa de administração.....	701	532
Administrativas.....	24	8
Aprovisionamentos e ajustes patrimoniais.....	1.465	540
	<b>33.152</b>	<b>34.555</b>
Resultado do exercício apropriado a resultados acumulados.....	<b>33.152</b>	<b>34.555</b>
Patrimônio líquido final.....		
Representado por: 1.349 quotas de R\$ 149.005,1244.....	<b>200.988</b>	<b>154.244</b>
(1999: 1.255 quotas de R\$ 122.886,5734).....		
	<b>200.988</b>	<b>154.244</b>

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		
<b>1. Contexto operacional</b>		
O Fundo de Investimento Financeiro Prever 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 setembro de 1997, sob a denominação de Fundo de Investimento Financeiro Fidelidade "PV". Em 29 de outubro de 1999, passou a adotar a denominação atual e incorporou o Fundo de Investimento Financeiro Fidelidade PV II. O patrimônio desse fundo montava R\$ 15.132 mil quando da incorporação e correspondeu a emissão de 109 quotas.		
O resultado das operações do Fundo de Investimento Financeiro Fidelidade PV II é demonstrado como segue:		

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO DE 2000 (em milhares de reais)		
Receitas		Período de 1º de abril a 29 de outubro de 1999
Rendas de títulos e valores mobiliários.....		<b>3.687</b>
<b>Despesas</b>		
Taxa de administração.....	58	
Administrativos.....	4	
	<b>62</b>	
Resultado do período apropriado a resultados acumulados.....		<b>3.625</b>
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.		
<b>2. Principais práticas contábeis</b>		
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 mercado na data das demonstrações financeiras.		
(c) A avaliação das ações em carteira é efetuada com base nas cotações médias das últimas transações ocorridas em bolsas de valores nos quais a ação possui regularmente maior liquidez.		
(d) A apropriação dos resultados gerados nas operações de paridade de indexadores - "swap" é feita de forma "pró-rata", considerando os resultados líquidos por contrato.		
<b>3. Emissão e resgate de quotas</b>		
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 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 em rendimento ocorria em intervalos de 60 dias, a contar da data da aplicação.		
<b>4. Distribuição de resultados</b>		
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.		
<b>5. Taxa de Administração</b>		
A taxa de administração prevista no estatuto do fundo é de até 2,0% ao ano calculada diariamente sobre o patrimônio líquido, e paga mensalmente.		
O fundo pago ao administrador taxa de performance correspondente a 50% da rentabilidade líquida diária do fundo que exceder 99% da variação do Certificado de Depósito Interfinanceiro - CDI (CETIP Extragrupo).		
<b>6. Custódia dos títulos em carteira</b>		
Os ativos financeiros da carteira do fundo estão custodiados na Bolsa de Valores de São Paulo - Bovespa, 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.		
<b>7. Rentabilidade</b>		
A rentabilidade do fundo nos últimos exercícios foi o seguinte:		
<b>Ano</b>		<b>Rentabilidade</b>
2000.....		21,25%
1999.....		29,15%
1998.....		27,05%

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FIMOS EM 31 DE MARÇO (em milhares de reais)		
	2000	1999
<b>Patrimônio líquido</b>		
Soldo inicial: 1.255 quotas de R\$ 122.886,5734.....	154.244	
(1999: 1.153 quotas de R\$ 95.150,2286).....		109.699
Quotas emitidas: 184.....	26.119	
(1999: 102).....		9.990
Quotas resgatadas: 90.....	(7.366)	
Varição no resgate de quotas.....	(5.161)	
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício.....	<b>167.836</b>	<b>119.689</b>
<b>Resultado do exercício</b>		
<b>Receitas</b>		
Rendas de títulos e valores mobiliários.....	34.217	30.885
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez.....	399	4.209
Outras.....	1	1
	<b>34.617</b>	<b>35.095</b>
<b>Despesas</b>		
Resultado de transações com títulos e valores mobiliários.....	536	
Taxa de administração.....	701	532
Administrativas.....	24	8
Aprovisionamentos e ajustes patrimoniais.....	1.465	540
	<b>33.152</b>	<b>34.555</b>
Resultado do exercício apropriado a resultados acumulados.....	<b>33.152</b>	<b>34.555</b>
Patrimônio líquido final.....		
Representado por: 1.349 quotas de R\$ 149.005,1244.....	<b>200.988</b>	<b>154.244</b>
(1999: 1.255 quotas de R\$ 122.886,5734).....		
	<b>200.988</b>	<b>154.244</b>

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		
<b>1. Contexto operacional</b>		
O Fundo de Investimento Financeiro Prever 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 setembro de 1997, sob a denominação de Fundo de Investimento Financeiro Fidelidade "PV". Em 29 de outubro de 1999, passou a adotar a denominação atual e incorporou o Fundo de Investimento Financeiro Fidelidade PV II. O patrimônio desse fundo montava R\$ 15.132 mil quando da incorporação e correspondeu a emissão de 109 quotas.		
O resultado das operações do Fundo de Investimento Financeiro Fidelidade PV II é demonstrado como segue:		

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO DE 2000 (em milhares de reais)		
Aplicações/especificações	Valor atual	% sobre o ativo
<b>TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS</b>		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT.....	130.763	28,75
Notas do Banco Central - NBC.....	131.125	28,83
	<b>261.888</b>	<b>57,58</b>
<b>DEBÊNTURES</b>		
Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo.....	9.038	1,99
Klabin S.A.....	17.424	3,83
Eletropaulo - Eletricidade de São Paulo S.A.....	8.024	1,76
Companhia Antartica Paulista Indústria Brasileira.....	15.941	3,50
	<b>50.427</b>	<b>11,08</b>
<b>COMMERCIAL PAPER</b>		
Companhia Antartica Paulista Indústria Brasileira.....	29.434	6,47
Companhia Petrolífera Marlin.....	33.919	7,46
Construtora Andrade Gutierrez.....	4.740	1,04
Embratel Participações S.A.....	9.663	2,12
Rendcard S.A.....	9.572	2,10
Tele Ceará Celular S.A.....	5.436	1,20
Tele Centro Oeste Participações S.A.....	26.081	5,74
Telepar Participações S.A.....	5.890	1,29
Teles Celular S.A.....	6.795	1,49
Teipe Celular S.A.....	4.983	1,10
	<b>136.513</b>	<b>30,01</b>
<b>TOTAL DA CARTEIRA.....</b>	<b>448.828</b>	<b>98,67</b>
<b>DISPONIBILIDADES.....</b>		
	1	
<b>NEGOCIAÇÃO E INTERMEDIÇÃO DE VALORES</b>		
Operações de "Swap" - diferencial a receber.....	5.835	1,28
OUTROS CRÉDITOS.....	222	0,05
	<b>454.886</b>	<b>100,00</b>
<b>EXIGIBILIDADES</b>		
<b>NEGOCIAÇÃO E INTERMEDIÇÃO DE VALORES</b>		
Operações de "Swap" - diferencial a pagar.....	171	
<b>VALORES A PAGAR</b>		
Provisão para pagamentos a efetuar.....	6	
Taxa de administração.....	4	
Credores diversos.....	4	
	<b>14</b>	
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		
Representado por 278.461.213 quotas de R\$ 1,6329.....	<b>454.701</b>	
	<b>454.886</b>	

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FIMOS EM 31 DE MARÇO (em milhares de reais)		
	2000	1999
<b>Patrimônio líquido</b>		
Soldo inicial: 80.442.384 quotas de R\$ 1,3407.....	107.852	
(1999: 4.417.250 quotas de R\$ 1,0934).....		4.830
Quotas emitidas: 382.796,26.....	579.209	
(1999: 166.981.515.....)		210.743
Quotas resgatadas: 184.777.438.....	(260.155)	
(1999: 90.956.381.....)		(112.493)
Varição no resgate de quotas.....	(17.303)	(2.318)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício.....	<b>409.603</b>	<b>100.762</b>
<b>Resultado do exercício</b>		
<b>Receitas</b>		
Rendas de títulos e valores mobiliários.....	61.578	49.601
<b>Despesas</b>		
Resultado de transações com títulos e valores mobiliários.....	16.427	42.507
Taxa de administração.....	24	2
Administrativas.....	29	2
	<b>16.480</b>	<b>42.511</b>
Resultado do exercício apropriado a resultados acumulados.....	<b>45.098</b>	<b>7.090</b>
Patrimônio líquido final.....		
Representado por: 278.461.213 quotas de R\$ 1,6329.....	<b>454.701</b>	<b>107.852</b>
(1999: 80.442.384 quotas de R\$ 1,3407).....		
	<b>454.701</b>	<b>107.852</b>

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		
<b>1. Contexto operacional</b>		
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 Tradição "O". Em 10 de dezembro 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		

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO DE 2000 (em milhares de reais)		
Aplicações/especificações	Valor atual	% sobre o ativo
<b>TÍTULOS DE RENDA VARIÁVEL</b>		
<b>ACÇÕES</b>		
Banco Bradesco S.A.....	1.389	0,37
Banco do Estado de São Paulo S.A.....	679	0,18
Banco Itaú S.A.....	1.132	0,30
Centrais Elétricas Brasileiras S.A. - Eletrobrás.....	1.992	0,54
Companhia Energética de Minas Gerais - Cemig.....	338	0,09
Companhia Paranaense de Energia - Copel.....	312	0,08
Companhia Siderúrgica da Guanabara - Cosigou.....	339	0,09
Companhia Vale do Rio Doce.....	1.086	0,29
Eletropaulo - Eletricidade de São Paulo S.A.....	344	0,09
Itaúisa - Investimentos Itaú S.A.....	352	0,09
Light - Serviços de Eletricidade S.A.....	323	0,09
Lojas Americanas S.A.....	622	0,17
Multicanal.....	619	0,17
Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobrás.....	4.857	1,31
Tele Centro Oeste Participações S.A.....	135	0,04
Tele Centro Sul Participações S.A.....	701	0,19
Telecomunicações Brasileiras S.A. - Telebrás.....	14.137	3,80
Telemar S.A.....	1.073	0,29
Telepar S.A.....	688	0,18
Telesp Participações S.A.....	1.589	0,43
Votorantim Celulose e Papel S.A.....	391	0,11
	<b>32.798</b>	<b>8,82</b>
<b>TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS</b>		
<b>QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO</b>		
Fundo de Investimento Financeiro Loan.....	35.837	9,64
Fundo de Investimento Financeiro Perfilão.....	10.769	2,90
	46.606	12,54
<b>TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS</b>		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT.....	249.377	67,08
Letras do Tesouro Nacional - LTN.....	36.791	9,90
	<b>286.168</b>	<b>76,98</b>
<b>DEBÊNTURES</b>		
Companhia de Saneamento Básico de São Paulo - Sabesp.....	4.519	1,21
Trikem S.A.....	1.622	0,44
	6.141	1,65
<b>TOTAL DA CARTEIRA.....</b>	<b>371.713</b>	<b>99,99</b>
<b>DIVIDENDOS A RECEBER.....</b>	<b>53</b>	<b>0,01</b>
	<b>371.766</b>	<b>100,00</b>
<b>EXIGIBILIDADES</b>		
<b>NEGOCIAÇÃO E INTERMEDIÇÃO DE VALORES</b>		
Ordens de compra a pagar.....	495	
Operações de "Swap" - diferencial a pagar.....	1	
	<b>496</b>	
<b>VALORES A PAGAR</b>		
Provisão para pagamentos a efetuar.....	4	
Taxa de administração.....	33	
Credores diversos.....	170	
	<b>207</b>	
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		
Representado por 145.670.851		