

UNIBANCO

www.unibanco.com.br

Unibanco – AIG Fundo de Investimento Financeiro 2001

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 02.851.024/0001-80

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO DE 2001 (em milhares de reais)

Aplicações/especificações	Valor atual	% sobre o ativo
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS		
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	58.540	84,65
Letras do Tesouro Nacional - LTN	4.420	6,39
QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	62.960	91,04
Fundo de Investimento Financeiro Loan	6.145	8,89
VINCULADOS À PRESTAÇÃO DE GARANTIA		
Letras do Tesouro Nacional - LFT	45	0,07
TOTAL DA CARTEIRA	69.150	100,00
DISPONIBILIDADES	2	0,00
NEGOCIAÇÃO E INTERMEDIÇÃO DE VALORES	69.152	100,00

EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar	5	
Taxa de administração	75	
Credores diversos	89	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 49.806.284 quotas de R\$ 1,3866	69.063	69.152

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

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

	2001	2000
Patrimônio líquido no início do exercício		
Representado por 52.015.040 quotas de R\$ 1,2053	62.694	
(2000 - 30.704.149 quotas de R\$ 1,0054)		30.869
Quotas emitidas 9.409.110	12.050	
(2000 - 21.773.918)		24.772
Quotas resgatadas 11.617.866	(12.464)	
(2000 - 463.027)		(474)
Varição no resgate de quotas	(2.324)	(48)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício	59.956	55.119
Resultado do exercício		
Receitas de títulos e valores mobiliários	10.251	8.130
Despesas		
Resultado em transações com títulos e valores mobiliários	313	542
Taxa de administração	810	542
Administrativas	15	6
Outras	1.144	555
Resultado do exercício apropriado a resultados acumulados	9.107	7.575
Patrimônio líquido no final do exercício		
Representado por 49.806.284 quotas de R\$ 1,3866		
(2000 - 52.015.040 quotas de R\$ 1,2053)	69.063	62.694

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

NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE MARÇO DE 2001 E DE 2000 (em milhares de reais)

- Contexto operacional**
O Unibanco - AIG Fundo de Investimento Financeiro 2001 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 25 de março 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, previsto no regulamento do fundo. As aplicações realizadas no fundo não contam com garantia da instituição administradora ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC.
- 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 de renda fixa são demonstrados ao custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos e, quando aplicável, ajustado ao valor de mercado. O ógio 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 dia das demonstrações financeiras.
- (c) Os títulos vinculados à prestação de garantia referem-se aos títulos públicos dados em garantia com operações de instrumentos derivativos realizados junto à Bolsa de Mercadorias & Futuros - BM&F.
- (d) 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 contados pelo investidor ou administrador. As quotas são nominativas, transferíveis 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 do valor das quotas, de maneira que todos os condôminos delas participem proporcionalmente à quantidade de quotas possuídas.
- 5. Taxa de administração**
A taxa de administração é calculada diariamente sobre o patrimônio líquido, o razão de 1,25% 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 no Bolsa de Mercadorias & Futuros - BM&F.
- 7. Rentabilidade**
A rentabilidade do fundo nos últimos dois exercícios e período foi a seguinte:

Ano	Rentabilidade
2001	15,04%
2000	19,80%
Período de 25 e 31 de março de 1999	0,54%
- 8. Quotas em carteira**
O fundo de investimento financeiro no qual o fundo mantém aplicação é administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.
- 9. Instrumentos financeiros**
O fundo vem participando de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos com o intuito de reduzir sua exposição a riscos de mercado e de taxas de juros ou avançar a rentabilidade do patrimônio líquido. Em 31 de março de 2001 o valor nominal da operação de mercado futuro, registrado em contas de compensação, era de:

	Milhares de reais	Vendo
 Mercado Futuro		
Índice	2.284	
Edigar Bernardo dos Santos - Contador CRC 1SP154.129/O-7 - CPF 014.296.508-18		

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

27 de abril de 2001
Aos Administrador e Condôminos
Unibanco - AIG Fundo de Investimento Financeiro 2001
(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.)
1. Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do Unibanco - AIG Fundo de Investimento Financeiro 2001 em 31 de março de 2001 e as demonstrações da evolução do patrimônio líquido das exercícios finais em 31 de março de 2001 e de 2000, elaboradas sob a responsabilidade da sua administração. Nossa responsabilidade é de emitir parecer sobre essas demonstrações financeiras.
2. Nossa 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 Unibanco - AIG Fundo de Investimento Financeiro 2001 em 31 de março de 2001 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido das exercícios finais em 31 de março de 2001 e de 2000, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.

PRICEWATERHOUSECOOPERS Ricardo Baldin
Auditores Independentes Sócio
CRC 2SP000160/O-5 Contador CRC 1SP110374/O-0

Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Private Moderado

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 02.850.657/0001-73

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO DE 2001 (em milhares de reais)

Aplicações/especificações	Valor atual	% sobre o ativo
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS		
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	291.599	57,83
Letras do Tesouro Nacional - LTN	101.932	20,21
DEBÊNTURES	393.531	78,04
Eletro S.A.	755	0,15
Eletropaulo - Eletropaulo de São Paulo S.A. - Eletropaulo	7.711	1,53
Itoe Energética S.A.	10.343	2,05
18.809	3,73	

QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO		
Fundo de Investimento Financeiro Portfólio 60	45.152	8,95
ACÕES		
Banco do Estado de São Paulo S.A. - Banespa - PN	5.041	1,00
Letras do Tesouro Nacional - LTN	5.499	1,09
TOTAL DA CARTEIRA	468.032	92,81
NEGOCIAÇÃO E INTERMEDIÇÃO DE VALORES		
Vendas a termo e receber - ações	35.744	7,09
Operações de "Swap" - diferencial a receber	0,10	0,01
DISPONIBILIDADES	36.234	7,19
250.268	100,00	

EXIGIBILIDADES		
NEGOCIAÇÃO E INTERMEDIÇÃO DE VALORES		
Provisão para pagamentos a efetuar	6	
Taxa de administração	225	
Credores diversos	308	
539		
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 363.143.602 quotas de R\$ 1,3854	503.077	504.268

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

DEMONSTRAÇÕES DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (em milhares de reais)

	Período de 9 de abril de 1999 a 31 de março de 2001	Período de 9 de abril de 1999 a 31 de março de 2000
Patrimônio líquido no início do exercício/período		
Representado por 344.538.857 quotas de R\$ 1,1897	409.906	
(1999 - Constituição 99.500 quotas de R\$ 1,0000)		100
Quotas emitidas 298.174	384.067	
(2000 - 378.444.446)	(331.186)	429.025
Quotas resgatadas 27.536.019	(36.427)	
(2000 - 24.925.059)	(25.762)	(1.951)
Varição no resgate de quotas	437.025	390.747
Resultado do exercício/período		
Receitas de títulos e valores mobiliários	89.937	20.889
Rendas aplicações interfinanceiras de liquidez	2	3
Outras	89.940	20.892
Despesas		
Resultado em transações com títulos e valores mobiliários	22.356	1.716
Taxa de administração	1.378	208
Administrativas	154	173
233.888	6.605	19.159
Resultado do exercício/período apropriado a resultados acumulados	503.077	409.906
Patrimônio líquido no final do exercício/período		
Representado por 363.143.602 quotas de R\$ 1,3854		
(2000 - 344.538.857 quotas de R\$ 1,1897)	503.077	409.906

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

NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE MARÇO DE 2001 E DE 2000 (em milhares de reais)

- Contexto operacional**
O Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Private Moderado 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 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, previsto no regulamento do fundo. As aplicações realizadas no fundo não contam com garantia da instituição administradora ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC.
- Principais práticas contábeis**
As principais práticas contábeis adotadas para a contabilização das operações e para a elaboração das demonstrações

- decorrem das normas do Banco Central do Brasil. Dentre essas práticas, destacam-se as seguintes:
(a) Os títulos de renda fixa são demonstrados ao custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos e, quando aplicável, ajustado ao valor de mercado. O ógio 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 dia das demonstrações financeiras.
- (c) A apropriação dos resultados gerados nas operações de paridade de indexadores - "swap" e termo - DI são feitas de forma "pro rata", considerando os resultados líquidos por contrato.
- (d) A avaliação das ações em carteira é efetuada com base nas cotações médias das últimas transações ocorridas em bolsa de valores no dia da aquisição de títulos, se houver, é apropriado diariamente, em função do prazo de vigência dos títulos.
- (e) Os títulos vinculados à prestação de garantia referem-se aos títulos públicos dados em garantia de operações com operações de instrumentos derivativos realizadas junto à Bolsa de Mercadorias & Futuros - BM&F.
- 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 contados pelo investidor ou administrador. As quotas são nominativas, transferíveis 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 do valor das quotas, de maneira que todos os condôminos delas participem proporcionalmente à quantidade de quotas possuídas.
- 5. Taxa de administração**
A taxa de administração é calculada diariamente sobre o patrimônio líquido, o razão de até 0,5% ao ano e paga mensalmente.
- 6. Custódia dos títulos em carteira**
Os ativos financeiros da carteira do fundo estão custodiados no Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia - CETIP e na Bolsa de Mercadorias & Futuros - BM&F.
- 7. Rentabilidade**
A rentabilidade do fundo no exercício foi de 16,45% (período de 9 de abril de 1999 a 31 de março de 2000 - 18,79%).
- 8. Quotas em carteira**
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 avançar a rentabilidade do patrimônio líquido. Em 31 de março de 2001 o valor nominal da operação de mercado futuro, registrado em contas de compensação, era de:

	Comprando	Vendo
 Mercado Futuro		
Índice	84.951	285.965
Edigar Bernardo dos Santos - Contador CRC 1SP154.129/O-7 - CPF 014.296.508-18		

	Milhares de reais	Diferencial a receber/pagar
 Mercado a Termo de DI		
Índice	32.000	490
Edigar Bernardo dos Santos - Contador CRC 1SP154.129/O-7 - CPF 014.296.508-18		(652)

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

27 de abril de 2001
Aos Administrador e Condôminos
Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Private Moderado
(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 Private Moderado em 31 de março de 2001 e as demonstrações da evolução do patrimônio líquido das exercícios finais em 31 de março de 2001 e do período de 9 de abril de 1999 a 31 de março de 2000, elaboradas sob a responsabilidade da sua administração. Nossa responsabilidade é de emitir parecer sobre essas demonstrações financeiras.
2. Nossa 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 Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Private Moderado em 31 de março de 2001 e o resultado das operações e a evolução do patrimônio líquido do exercício final em 31 de março de 2001 e do período de 9 de abril de 1999 a 31 de março de 2000, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.

PRICEWATERHOUSECOOPERS Ricardo Baldin
Auditores Independentes Sócio
CRC 2SP000160/O-5 Contador CRC 1SP110374/O-0

Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Previdência 60

(Administrado pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) – CNPJ Nº 02.851.027/0001-13

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 31 DE MARÇO DE 2001 (em milhares de reais)

Aplicações/especificações	Valor atual	% sobre o ativo
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS		
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS		
Letras do Tesouro Nacional - LTN	16.160	2,93
Notas do Banco Central - NBC	24.101	4,37
40.261	7,30	
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	169.910	30,83
Letras do Tesouro Nacional - LTN	228.874	41,53
398.784	72,36	
DEBÊNTURES		
Eletropaulo - Eletropaulo de São Paulo S.A.	2.083	0,38
Companhia Petrolífera Marlin	43.512	7,89
Itoe Energética S.A.	13.706	2,49
59.301	10,76	

QUOTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO		
Fundo de Investimento Financeiro Loan	49.660	9,01
VINCULADOS À PRESTAÇÃO DE GARANTIA		
Letras do Tesouro Nacional - LTN	3.020	0,55
551.020	99,99	
DISPONIBILIDADES	3	0,00
NEGOCIAÇÃO E INTERMEDIÇÃO DE VALORES	551.140	100,00

EXIGIBILIDADES		
VALORES A PAGAR		
Provisão para pagamentos a efetuar	6	
Taxa de administração	81	
Credores diversos	344	
431		
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Representado por 401.560.169 quotas de R\$ 1,3714	550.709	551.140

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

DEMONSTRAÇÕES DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (em milhares de reais)

	Período de 14 de maio de 1999 a 31 de março de 2001	Período de 14 de maio de 1999 a 31 de março de 2000
Patrimônio líquido no início do exercício/período		
Saldo inicial 464.474.913 quotas de R\$ 1,1773	546.808	
(1999 - Constituição 439.266.372 quotas de R\$ 1,0000)		439.366
Quotas emitidas 348.829.351	437.402	
(2000 - 557.906.861)		595.803
Quotas resgatadas 11.744.095	(463.770)	
(2000 - 527.798.320)	(539.462)	(539.462)
Varição no resgate de quotas	(58.015)	(24.906)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício/período	462.425	470.801
Resultado do exercício/período		
Receitas de títulos e valores mobiliários	98.798	130.334
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez	541	620
Despesas	99.339	130.954
Resultado em transações com títulos e valores mobiliários	10.093	54.188
Taxa de administração	925	734
Administrativas	27	25
11.055	54.947	
Resultado do exercício/período apropriado a resultados acumulados	88.284	76.007
Patrimônio líquido no final do exercício/período		
Representado por 401.560.169 quotas de R\$ 1,3714		
(2000 - 464.474.913 quotas de R\$ 1,1773)	550.709	546.808

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

NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE MARÇO DE 2001 E DE 2000 (em milhares de reais)

- Contexto operacional**
O Unibanco Fundo de Investimento Financeiro Previdência 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 14 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, previsto no regulamento do fundo. As aplicações realizadas no fundo não contam com garantia da instituição administradora ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC.

- 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 e as operações compromissadas são demonstrados ao custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos e ajustado ao valor de mercado. O ógio 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 dia das demonstrações financeiras.
- (c) A apropriação dos resultados gerados nas operações de paridade de indexadores é feita de forma "pro rata", considerando os resultados líquidos por contrato.
- (d) Os títulos vinculados à prestação de garantia referem-se aos títulos públicos dados em garantia de operações de instrumentos derivativos realizadas junto à Bolsa de Mercadorias & Futuros - BM&F.
- 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 contados pelo investidor ou administrador. As quotas são nominativas, transferíveis 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 do valor das quotas, de maneira que todos os condôminos delas participem proporcionalmente à quantidade de quotas possuídas.
- 5. Taxa de administração**
A taxa de administração é calculada diariamente sobre o patrimônio líquido, o razão de até 0,50% 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 - CETIP e na Bolsa de Mercadorias & Futuros - BM&F.
- 7. Rentabilidade**
A rentabilidade do fundo no exercício foi de 16,49%. (Período de 14 de maio de 1999 a 31 de março de 2000 - 17,73%).
- 8. Quotas em carteira**
O fundo de investimento financeiro no qual o fundo mantém aplicação é administrado 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 ou avançar a rentabilidade do patrimônio líquido. Em 31 de março de 2001 o valor nominal das operações com derivativos de mercado futuro, registrado em contas de compensação, era de:

	Comprando	Vendo
 Mercado Futuro		
Índice	899	201.488
Edigar Bernardo dos Santos - Contador CRC 1SP154.129/O-7 - CPF 014.296.508-18		

	Milhares de reais	Diferencial a receber/pagar
 Mercado a Termo de DI		
Índice	300	111
Edigar Bernardo dos Santos - Contador CRC 1SP154.129/O-7 - CPF 014.296.508-18		

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES