

**UEG FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO**

CNPJ: 13.522.934/0001-35

Gestor: BNY MELLON ADMINISTRACAO DE ATIVOS LTDA

Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM

Informações referentes: janeiro a dezembro de 2012

**1. DENOMINAÇÃO COMPLETA DO FUNDO CONFORME O CADASTRO NA CVM**

UEG FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

**2. RENTABILIDADE****Rentabilidade mensal:**

MÊS	dez/2012	nov/2012	out/2012	set/2012	ago/2012	jul/2012	jun/2012	mai/2012	abr/2012	mar/2012	fev/2012	jan/2012	12 MESES
Rentabilidade	-2,55%	0,31%	0,62%	0,10%	0,19%	1,20%	0,46%	0,76%	1,61%	-0,32%	0,92%	0,92%	4,23%
Varição % do CDI	0,53%	0,54%	0,61%	0,54%	0,69%	0,68%	0,64%	0,73%	0,70%	0,81%	0,74%	0,89%	8,41%
Desempenho do fundo como % CDI <sup>1 2</sup>	-476,36%	57,63%	101,46%	18,06%	27,05%	176,81%	72,49%	103,06%	228,83%	-40,04%	124,54%	103,70%	50,27%

**Rentabilidade acumulada nos últimos 5 anos:**

ANO	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidade	4,23%	1,89%	-	-	-
Varição % do CDI	8,41%	1,99%	-	-	-
Desempenho do fundo como % CDI <sup>1 2</sup>	50,27%	94,94%	-	-	-

<sup>1</sup> Para o cálculo foram consideradas todas as casas decimais disponíveis.<sup>2</sup> Com relação ao campo Desempenho do fundo como % CDI segue explicação para leitura do resultado:

Se os campos "Rentabilidade" e "Varição % do CDI" forem positivos, o fundo performou X% do índice.

Se o campo "Rentabilidade" for positivo e o campo "Varição % do CDI" for negativo, o fundo performou X% acima do índice.

Se o campo "Rentabilidade" for negativo e o campo "Varição % do CDI" for positivo, o fundo performou X% abaixo do índice.

Se os campos "Rentabilidade" e "Varição % do CDI" forem negativos, o fundo performou X% do índice.

**3. DESPESAS DO FUNDO**

As despesas apresentadas na tabela abaixo são debitadas diretamente do patrimônio do fundo e reduzem a sua rentabilidade. A taxa de despesas é baseada nas despesas ocorridas entre janeiro de 2012 e dezembro de 2012. A taxa de despesas pode variar de período para período.

DESPESAS DO FUNDO	PERCENTUAL EM RELAÇÃO AO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DIÁRIO MÉDIO EM 2012
<b>Taxa de administração</b> (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte Fixa 1,33%
	Parte variável (taxa de performance) 0,00%
<b>Outras despesas</b> (inclui despesas de serviços de custódia, auditoria, etc.)	8,78%
<b>TAXA TOTAL DE DESPESAS</b>	<b>10,11%</b>

**4. EXEMPLO COMPARATIVO**

Utilize a informação do exemplo abaixo para comparar os custos e os benefícios de investir neste fundo com os de investir em outros fundos.

**RENTABILIDADE:** Se você tivesse aplicado R\$ 1.000,00 (mil reais) no **fundo** no primeiro dia útil de 2012 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2013, você poderia resgatar R\$ 1.034,89, já deduzidos impostos no valor de R\$ 7,40.

**DESPESAS:** As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 101,13.

**UEG FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO**

CNPJ: 13.522.934/0001-35

Gestor: BNY MELLON ADMINISTRACAO DE ATIVOS LTDA

Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM

Informações referentes: janeiro a dezembro de 2012

**5. SIMULAÇÃO DE DESPESAS***Utilize a informação a seguir para comparar o efeito das despesas em períodos mais longos de investimento entre diversos fundos.*

Assumindo que a última taxa total de despesas divulgada se mantenha constante e que o **fundo** tenha rentabilidade bruta hipotética de 5% ao ano nos próximos 3 e 5 anos, o retorno após as despesas terem sido descontadas, considerando a mesma aplicação inicial de R\$ 1.000,00 (mil reais), é apresentado na tabela abaixo:

SIMULAÇÃO DAS DESPESAS	2015	2017
<b>Saldo bruto acumulado</b> (hipotético - rentabilidade bruta anual de 5%)	R\$ 1.157,63	R\$ 1.276,28
<b>Despesas previstas</b> (se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante)	R\$ 303,38	R\$ 505,63
<b>Retorno bruto hipotético após dedução das despesas</b> (antes da incidência de impostos, de taxas de ingresso e/ou saída, ou de taxa de performance)	-R\$ 145,76	-R\$ 229,35

Este exemplo tem a finalidade de facilitar a comparação do efeito das despesas no longo prazo. Esta simulação pode ser encontrada na lâmina e na demonstração de desempenho de outros fundos de investimento.

A simulação acima não implica promessa de que os valores reais ou esperados das despesas ou dos retornos serão iguais aos aqui apresentados.

**6. ESCLARECIMENTOS**

**Exemplo comparativo e investimento de longo prazo:** As despesas apresentadas foram acrescidas das despesas de outros fundos em que este fundo tenha feito aplicações, proporcionalmente ao valor e período do investimento.

**Despesas de fundos investidos:** As despesas apresentadas foram acrescidas das despesas de outros fundos em que este fundo tenha feito aplicações, proporcionalmente ao valor e período do investimento.

**Rentabilidade:** A rentabilidade do fundo não considera despesas individuais, pagas diretamente por cada cotista, como o imposto de renda, o ajuste sobre performance individual, quando permitido pelo regulamento do fundo, e taxas de ingresso e/ou de saída, quando permitidas pelo regulamento. Todos esses valores reduzem a rentabilidade da aplicação do cotista, que será inferior à rentabilidade do fundo. Ao comparar fundos de investimento, verifique o tratamento tributário do fundo e a existência de taxas de ingresso, de saída, ou de performance e o seu possível impacto no retorno da aplicação.

**Imposto de Renda (sobre o ganho nominal):** de acordo com as hipóteses do exemplo comparativo, existe somente um resgate total após um ano. Dessa forma, a alíquota incidente sobre os rendimentos para a aplicação pelo período de 1 ano teria sido de 17,5%. Exceção: No caso de fundo de renda fixa de curto prazo, a alíquota teria sido de 20%.