

**DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO
WESTERN ASSET VALUATION FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES**

CNPJ/MF: 09.087.523/0001-91

Informações referentes a 2022

1. Denominação completa do fundo conforme o cadastro na CVM: **WESTERN ASSET VALUATION FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES**

2. **Rentabilidade**

2.1 **Rentabilidade (i)**

| Mês | Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos) | Não há índice de referência | Desempenho do fundo como % do |
|-----------|--|-----------------------------|----------------------------------|
| Junho | -11.43% | N/A | N/A |
| Maio | 1.65% | N/A | N/A |
| Abril | -10.95% | N/A | N/A |
| Março | 7.04% | N/A | N/A |
| Fevereiro | 0.65% | N/A | N/A |
| Janeiro | 8.27% | N/A | N/A |
| Dezembro | 0.74% | N/A | N/A |
| Novembro | -4.62% | N/A | N/A |
| Outubro | -10.31% | N/A | N/A |
| Setembro | -8.13% | N/A | N/A |
| Agosto | -5.70% | N/A | N/A |
| Julho | -3.98% | N/A | N/A |
| 12 meses | -32.95% | N/A | N/A |

2.2 **Últimos 5 (cinco) anos:**

| Ano | Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos) | Não há índice de referência | Desempenho do fundo como % do |
|-----|--|-----------------------------|----------------------------------|
|-----|--|-----------------------------|----------------------------------|



| | | | |
|------|---------|-----|-----|
| 2022 | -6.48% | N/A | N/A |
| 2021 | -26.33% | N/A | N/A |
| 2020 | 1.65% | N/A | N/A |
| 2019 | 33.05% | N/A | N/A |
| 2018 | 10.12% | N/A | N/A |

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 01/07/2021 a 30/06/2022. A taxa de despesas pode variar de período para período.

| Despesas do Fundo | | Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 2022 |
|--|--------------------------------------|--|
| Taxa de administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido) | Parte fixa | 2.02% |
| | Parte variável (taxa de performance) | 0.00% |
| Taxa de Custódia | | 0.02% |
| Outras despesas (inclui despesas de serviços auditoria, etc.) | | 0.30% |
| TAXA TOTAL DE DESPESAS | | 2.34% |

| Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente) | Percentual em relação à taxa de despesas em 2022 |
|--|--|
|--|--|



| | | |
|---|-------------------------------------|---------------|
| Despesas pagas ao grupo econômico do administrador ⁽²⁾ | Taxa de administração | 0.91% |
| | Despesas operacionais e de serviços | 0.69% |
| Despesas pagas ao grupo econômico do gestor ⁽³⁾ | Taxa de administração | 37.44% |
| | Despesas operacionais e de serviços | 0.00% |
| TOTAL | | 39.04% |

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 2021 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2022, você poderia resgatar R\$ 728.54 (setecentos e vinte e oito reais e cinquenta e quatro centavos), já deduzidos impostos no valor de R\$ 0.00 (zero reais).

Despesas: As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, a taxa de performance (se houver), e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 20.80 (vinte reais e oitenta centavos).

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 10% 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 | +3 anos | +5 anos |
|--|----------------|----------------|
| Saldo bruto acumulado (hipotético - rentabilidade bruta anual de 10%) | R\$ 1,331.00 | R\$ 1,610.51 |
| Despesas previstas (se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante) | R\$ 62.40 | R\$ 104.00 |
| Retorno bruto hipotético após dedução das despesas (antes da incidência de impostos, de taxas de ingresso e/ou saída, ou de taxa de performance) | R\$ 268.60 | R\$ 506.51 |



A simulação acima não implica em 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: o exemplo comparativo (item 4) e o quadro de simulação de despesas (item 5) apresentados acima servem para facilitar a comparação do desempenho de seu fundo com o de outros fundos de investimento. É possível encontrar os mesmos exemplos, calculados a partir das mesmas hipóteses, nas lâminas (nos respectivos itens 8 e 9) de outros fundos de investimento. As lâminas estão disponíveis nas páginas eletrônicas dos administradores dos fundos na rede mundial de computadores.

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.

Impostos:

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 teria sido de 15%.

OUVIDORIA:



BNP PARIBAS

Você poderá acessar a Ouvidoria pelo telefone – 0800-7715999 ou através do e-mail: ouvidoria@br.bnpparibas.com. O horário de funcionamento da Ouvidoria é de segunda-feira a sexta-feira, das 09h00 às 18h00.

INFORMAÇÕES IMPORTANTES:

i) A rentabilidade do fundo exposta no item 2, é calculada com base na cota do último dia útil do período de análise. No “Exemplo Comparativo”, este cálculo é realizado com base no primeiro dia útil.