

**DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO
WESTERN ASSET SOBERANO II FI RENDA FIXA REFERENCIADO SELIC****CNPJ/MF: 22.773.421/0001-98****Informações referentes a 2022**

1. **Denominação completa do fundo conforme o cadastro na CVM: WESTERN ASSET SOBERANO II FI RENDA FIXA REFERENCIADO SELIC**

2. **Rentabilidade**

2.1 **Rentabilidade (i)**

Mês	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do SELIC	Desempenho do fundo como % do SELIC
Junho	1.04%	1.01%	102.21%
Maio	1.07%	1.03%	103.48%
Abril	0.68%	0.83%	82.10%
Março	0.92%	0.92%	99.77%
Fevereiro	0.82%	0.75%	108.86%
Janeiro	0.78%	0.73%	106.36%
Dezembro	0.76%	0.76%	99.04%
Novembro	0.59%	0.59%	100.41%
Outubro	0.53%	0.48%	111.02%
Setembro	0.47%	0.44%	107.02%
Agosto	0.47%	0.42%	109.81%
Julho	0.41%	0.36%	115.60%
12 meses	8.87%	8.66%	102.44%

2.2 **Últimos 5 (cinco) anos:**

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do SELIC	Desempenho do fundo como % do SELIC
------------	---	---	--



2022	5.42%	5.40%	100.38%
2021	4.50%	4.40%	102.47%
2020	2.19%	2.77%	79.12%
2019	5.74%	5.97%	96.14%
2018	6.19%	6.43%	96.33%

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	0.22%
	Parte variável (taxa de performance)	0.00%
Taxa de Custódia		0.03%
Outras despesas (inclui despesas de serviços auditoria, etc.)		0.05%
TAXA TOTAL DE DESPESAS		0.30%

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	12.45%
	Despesas operacionais e de serviços	9.96%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor ⁽³⁾	Taxa de administração	8.35%
	Despesas operacionais e de serviços	0.00%
TOTAL		30.77%

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\$ 1,037.38 (hum mil e trinta e sete reais e trinta e oito centavos), já deduzidos impostos no valor de R\$ 7.93 (sete reais e noventa e três centavos).

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\$ 2.50 (dois reais e cinquenta 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\$ 7.50	R\$ 12.50
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\$ 323.50	R\$ 598.01



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 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%.

OUIDORIA:



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.