

**DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO
WESTERN ASSET SOBERANO II FI RENDA FIXA REFERENCIADO SELIC****CNPJ/MF: 22.773.421/0001-98****Informações referentes a 2023**

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
Dezembro	0.89%	0.90%	99.84%
Novembro	0.89%	0.92%	96.78%
Outubro	0.96%	1.00%	96.38%
Setembro	0.99%	0.97%	101.66%
Agosto	1.17%	1.14%	102.89%
Julho	1.05%	1.07%	97.80%
Junho	1.09%	1.07%	101.91%
Maio	1.15%	1.12%	102.01%
Abril	0.87%	0.92%	95.28%
Março	1.15%	1.17%	97.80%
Fevereiro	0.92%	0.92%	99.92%
Janeiro	1.11%	1.12%	99.19%
12 meses	12.96%	13.05%	99.33%

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
------------	-------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------	------------------------------------------------



2023	12.96%	13.05%	99.33%
2022	12.44%	12.37%	100.55%
2021	4.50%	4.40%	102.47%
2020	2.19%	2.77%	79.12%
2019	5.74%	5.97%	96.14%

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 01/01/2023 a 29/12/2023. A taxa de despesas pode variar de período para período.

Despesas do Fundo		Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 2023
Taxa de administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte fixa	0.14%
	Parte variável (taxa de performance)	0.00%
Taxa de Custódia		0.02%
Outras despesas (inclui despesas de serviços auditoria, etc.)		0.04%
TAXA TOTAL DE DESPESAS		0.20%



Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente)		Percentual em relação à taxa de despesas em 2023
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador (2)	Taxa de administração	12.86%
	Despesas operacionais e de serviços	9.84%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor (3)	Taxa de administração	0.00%
	Despesas operacionais e de serviços	18.05%
TOTAL		40.76%

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 2023 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2024, você poderia resgatar R\$ 1,106.38 (hum mil e cento e seis reais e trinta e oito centavos), já deduzidos impostos no valor de R\$ 22.56 (vinte e dois reais e cinquenta e seis 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\$ 2.23 (dois reais e trinta 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\$ 6.90	R\$ 11.50
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\$ 324.10	R\$ 599.01

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



BNP PARIBAS

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%.

OUVIDORIA:

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 08h00 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.