



**DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO  
WESTERN ASSET FUNDO INCENTIVADO DE INVESTIMENTO EM DEBÊNTURES DE  
INFRAESTRUTURA RF CP**

CNPJ/MF: 29.983.516/0001-85

Informações referentes a 2024

1. Denominação completa do fundo conforme o cadastro na CVM: **WESTERN ASSET FUNDO INCENTIVADO DE INVESTIMENTO EM DEBÊNTURES DE INFRAESTRUTURA RF CP**

2. **Rentabilidade**

2.1 **Rentabilidade (i)**

Mês	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do CDI	Desempenho do fundo como % do CDI
Junho	-0.46%	0.79%	-58.89%
Maio	1.24%	0.83%	149.19%
Abril	-1.32%	0.89%	-148.49%
Março	0.66%	0.83%	79.46%
Fevereiro	2.14%	0.80%	266.97%
Janeiro	0.67%	0.97%	69.61%
Dezembro	2.20%	0.90%	245.42%
Novembro	2.26%	0.92%	246.25%
Outubro	-0.33%	1.00%	-33.32%
Setembro	-0.01%	0.97%	-1.29%
Agosto	0.08%	1.14%	6.81%
Julho	2.25%	1.07%	210.27%
12 meses	9.71%	11.69%	83.03%

2.2 **Últimos 5 (cinco) anos:**

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



	impostos)		
2024	2.94%	5.22%	56.22%
2023	9.20%	13.05%	70.55%
2022	7.74%	12.37%	62.58%
2021	7.34%	4.40%	166.91%
2020	4.21%	2.02%	208.98%

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 03/07/2023 a 28/06/2024. A taxa de despesas pode variar de período para período.

Despesas do Fundo		Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 2024
<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	1.19%
	Parte variável (taxa de performance)	0.00%
<b>Taxa de Custódia</b>		0.02%
<b>Outras despesas</b> (inclui despesas de serviços auditoria, etc.)		0.12%
<b>TAXA TOTAL DE DESPESAS</b>		1.32%



Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente)		Percentual em relação à taxa de despesas em 2024
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador (2)	Taxa de administração	0.09%
	Despesas operacionais e de serviços	1.49%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor (3)	Taxa de administração	0.00%
	Despesas operacionais e de serviços	0.00%
<b>TOTAL</b>		<b>1.58%</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 2023 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2024, você poderia resgatar R\$ 1,080.28 (hum mil e oitenta reais e vinte e oito centavos), já deduzidos impostos no valor de R\$ 17.03 (dezesete reais 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\$ 13.00 (treze reais).

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\$ 39.00	R\$ 65.00
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\$ 292.00	R\$ 545.51



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:**

N/A

### **OUVIDORIA:**

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



**BNP PARIBAS**

**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.