



BNP PARIBAS

**LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS SOBRE O
WESTERN ASSET FUNDO DE INVESTIMENTO AÇÕES BDR NÍVEL I**

CNPJ/MF: 19.831.126/0001-36

Informações referentes a Setembro de 2020

Esta lâmina contém um resumo das informações essenciais sobre o **WESTERN ASSET FUNDO DE INVESTIMENTO AÇÕES BDR NÍVEL I**, administrado por **BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.** e gerido por **WESTERN ASSET MANAGEMENT**. As informações completas sobre esse fundo podem ser obtidas no Regulamento do fundo, disponível no site www.bnpparibas.com.br. As informações contidas neste material são atualizadas mensalmente. Ao realizar aplicações adicionais, consulte a sua versão mais atualizada.

Antes de investir, compare o fundo com outros da mesma classificação.

1. **PÚBLICO-ALVO: Público em Geral**

2. **OBJETIVOS DO FUNDO:** Proporcionar aos seus cotistas, no longo prazo, resultados consistentes e competitivos em relação ao mercado acionário norteamericano, de acordo com as oscilações e riscos inerentes a este mercado, o que eventualmente pode exigir por parte dos cotistas tolerância para perdas no curto e no médio prazo. O objetivo do FUNDO é uma meta a ser perseguida pela GESTORA e não representa garantia de rentabilidade. A GESTORA adotará estratégia de gestão ativa, mediante a seleção dos emissores dos ativos financeiros, baseado principalmente em processos de pesquisa e análise fundamentalista de investimentos e de construção da carteira. O processo de seleção de ativos financeiros baseia-se na análise de cenários econômicos financeiros nacionais e internacionais. As decisões de alocação são tomadas em comitês, que se reúnem para avaliar as tendências de mercado e as condições macroeconômicas e microeconômicas.

3. **POLÍTICA DE INVESTIMENTOS:**
 - a. A política de investimento consiste em alocar recursos financeiros do FUNDO, por meio de gestão ativa, preponderantemente em Brazilian Depositary Receipts, classificados como



Nível I (BDRs – Nível I), de acordo com a legislação em vigor que apresentem, na visão da GESTORA, grande potencial de apreciação e perspectivas de crescimento de resultados, no longo prazo.

b. O fundo pode:

Aplicar em ativos no exterior até o limite de	0,00% do Patrimônio líquido
Aplicar em crédito privado até o limite de	0,00% do Patrimônio líquido
Aplicar em um só fundo até o limite de	10,00% do Patrimônio líquido
Utiliza derivativos apenas para proteção da carteira?	Não
Se alavancar até o limite de	0,00% do Patrimônio líquido

(i) No cálculo do limite de alavancagem, deve-se considerar o valor das margens exigidas em operações com garantia somada a "margem potencial" de operações de derivativos sem garantia. O cálculo de "margem potencial" de operações de derivativos sem garantia deve se basear em modelo de cálculo de garantia do administrador e não pode ser compensado com as margens das operações com garantia.

c. A metodologia utilizada para o cálculo do limite de alavancagem, disposto no item 3.b é o percentual máximo que pode ser depositado pelo fundo em margem de garantia para garantir a liquidação das operações contratadas somado à margem potencial para a liquidação dos derivativos negociados no mercado de balcão.

d. As estratégias de investimento do fundo podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas.

4. CONDIÇÕES DE INVESTIMENTO

Investimento inicial mínimo	R\$ 1.000,00
Investimento adicional mínimo	R\$ 100,00
Resgate mínimo	R\$ 100,00
Horário para aplicação e resgate	14:00 (horário de Brasília)
Valor mínimo para permanência	R\$ 500,00
Período de carência	Não há
Conversão das cotas	Na aplicação, o número de cotas compradas será calculado de acordo com o valor das cotas no fechamento do 1º dia útil seguinte ao da disponibilização dos recursos. No resgate, o número de cotas canceladas será calculado de

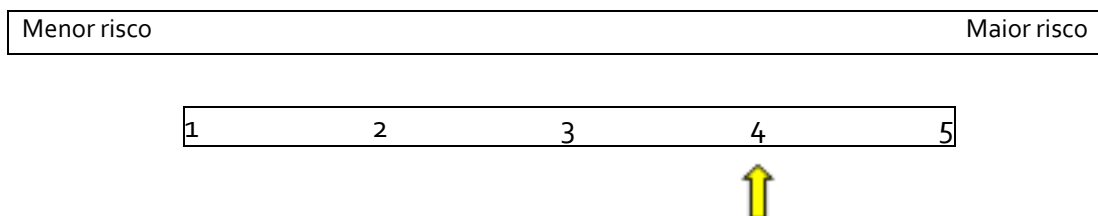


	acordo com o valor das cotas no fechamento do dia seguinte ao da solicitação.
Pagamento dos resgates	O prazo para o efetivo pagamento dos resgates é de 4 dias úteis seguinte ao da solicitação de resgate.
Taxa de administração	1,5% ao ano sobre o PL do FUNDO
Taxa de entrada	Não há
Taxa de saída	Não há
Taxa de performance	Não há
Taxa total de despesas	As despesas pagas pelo fundo representaram 2,26% do seu patrimônio líquido diário médio no período que vai de 01/10/2019 a 30/09/2020. A taxa de despesas pode variar de período para período e reduz a rentabilidade do fundo. O quadro com a descrição das despesas do fundo pode ser encontrado em www.bnpparibas.com.br

5. **COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA:** o patrimônio líquido do fundo é de **R\$ 1.984.282.330,10** e as 5 espécies de ativos em que ele concentra seus investimentos são:

Ações	98,39% do Patrimônio líquido
Títulos públicos federais	3,27% do Patrimônio líquido
Derivativos	-2,01% do Patrimônio líquido
Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais	0,52% do Patrimônio líquido

6. **RISCO(1):** o BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A. classifica os fundos que administra numa escala de 1 a 5 de acordo com o risco envolvido na estratégia de investimento de cada um deles. Nessa escala, a classificação do fundo é:



7. **HISTÓRICO DE RENTABILIDADE(2):**

a. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.



- b. **Rentabilidade acumulada nos últimos 5 anos: 169,45%** . A tabela abaixo mostra a rentabilidade do **fundo** a cada ano nos últimos 5 anos. Em **1** desses anos, o fundo perdeu parte do patrimônio que detinha no início do ano.

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Não há índice de referência	Desempenho do fundo como % do
2020	65,29%	N/A	N/A
2019	35,55%	N/A	N/A
2018	9,82%	N/A	N/A
2017	22,55%	N/A	N/A
2016	-10,65%	N/A	N/A

- c. **Rentabilidade mensal:** a rentabilidade do **fundo** nos últimos 12 meses foi:

Mês	Rentabilidade do fundo (líquida de despesas, mas não de impostos)	Não há índice de referência	Desempenho do fundo como % do
Setembro	-1,39%	N/A	N/A
Agosto	16,27%	N/A	N/A
Julho	2,56%	N/A	N/A
Junho	4,31%	N/A	N/A
Mai	4,34%	N/A	N/A
Abril	19,81%	N/A	N/A
Março	2,40%	N/A	N/A
Fevereiro	-1,97%	N/A	N/A
Janeiro	7,39%	N/A	N/A
Dezembro	-1,58%	N/A	N/A
Novembro	8,68%	N/A	N/A
Outubro	-1,40%	N/A	N/A
12 meses	74,32%	N/A	N/A

8. **EXEMPLO COMPARATIVO:** utilize a informação do exemplo abaixo para comparar os custos e os benefícios de investir no fundo com os de investir em outros fundos.

- a. **Rentabilidade:** Se você tivesse aplicado R\$ 1.000,00 (mil reais) no **fundo** no primeiro dia útil de 2019 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano,



no primeiro dia útil de 2020, você poderia resgatar R\$ 1.328,16, já deduzidos impostos no valor de R\$ 69,61.

b. **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\$ 22,60.

9. **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\$ 67,80	R\$ 113,00
Retorno bruto hipotético após dedução das despesas e do valor do investimento original (antes da incidência de impostos, de taxas de ingresso e/ou saída, ou de taxa de performance)	R\$ 263,20	R\$ 497,51

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.

10. **POLÍTICA DE DISTRIBUIÇÃO:**

O ADMINISTRADOR é o principal distribuidor das cotas do FUNDO e atua por meio dos seus canais de distribuição internos e externos, de acordo com o público alvo. O ADMINISTRADOR e a GESTORA possuem uma política de suitability e know your client,



a fim de verificar a adequação dos produtos e serviços ao perfil de seus clientes, com o objetivo de recomendar o que for mais adequado.

A remuneração dos distribuidores é descontada da taxa de administração do fundo.

O principal distribuidor não oferta, para o público alvo do fundo, preponderantemente fundos geridos por um único gestor, ou gestores ligados a um mesmo grupo econômico.

Não há conflito de interesses no esforço de venda.

11. SERVIÇO DE ATENDIMENTO AO COTISTA:

- a. Telefone: (11) 3841-3157 E-mail: bnp.clientservices@br.bnpparibas.com
Endereço: Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909 - 9º andar – Torre Sul
- b. Página na rede mundial de computadores: www.bnpparibas.com.br
- c. **Reclamações:** ouvidoria@br.bnpparibas.com

12. SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO:

- a. Comissão de Valores Mobiliários – CVM
- b. Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br.

O acesso a Ouvidoria pode ser feito 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:

(1) Foram considerados na mensuração da escala de risco do fundo, os riscos de mercado, de liquidez, de crédito e de alavancagem, conforme exposição do FUNDO a estes, constante na



BNP PARIBAS

política de investimento.

(2) A rentabilidade do fundo exposta no item 7, 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.

(3) Caso o fundo e/ou o índice de referência apresente rentabilidade negativa, o desempenho percentual em relação ao índice de referência deve ser avaliado em conjunto com as variações individuais dos respectivos indicadores.