



**DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO**  
**WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA**  
**CNPJ/MF: 17.517.577/0001-78**  
**Informações referentes a 2022**

1. Denominação completa do fundo conforme o cadastro na CVM: **WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA**

2. **Rentabilidade**

2.1 **Rentabilidade (i)**

<b>Mês</b>	<b>Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)</b>	<b>Varição percentual do IMA-B5</b>	<b>Desempenho do fundo como % do IMA-B5</b>
Junho	0.23%	0.33%	67.36%
Maio	0.66%	0.78%	84.45%
Abril	1.21%	1.56%	77.61%
Março	2.34%	2.61%	89.58%
Fevereiro	0.93%	1.06%	87.74%
Janeiro	-0.17%	0.11%	-146.59%
Dezembro	0.81%	0.79%	102.84%
Novembro	2.51%	2.50%	100.36%
Outubro	-1.82%	-1.24%	147.00%
Setembro	0.67%	1.00%	67.28%
Agosto	-0.47%	0.15%	-311.89%
Julho	-0.42%	0.03%	-1,487.91%
12 meses	6.59%	10.06%	65.48%

**2.2 Últimos 5 (cinco) anos:**

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Varição percentual do IMA-B5	Desempenho do fundo como % do IMA-B5
2022	5.29%	6.61%	80.04%
2021	0.00%	4.57%	0.00%
2020	10.18%	8.04%	126.69%
2019	15.95%	13.15%	121.24%
2018	11.76%	9.87%	119.19%

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
<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	0.32%
	Parte variável (taxa de performance)	0.00%
<b>Taxa de Custódia</b>		0.02%
<b>Outras despesas</b> (inclui despesas de serviços auditoria, etc.)		0.05%
<b>TAXA TOTAL DE DESPESAS</b>		0.39%



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 <sup>(2)</sup>	Taxa de administração	5.24%
	Despesas operacionais e de serviços	4.19%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor <sup>(3)</sup>	Taxa de administração	73.17%
	Despesas operacionais e de serviços	0.00%
<b>TOTAL</b>		82.61%

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\$ 999.42 (novecentos e noventa e nove reais e quarenta e dois 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\$ 4.70 (quatro reais e setenta 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:



<b>Simulação das Despesas</b>	<b>+3 anos</b>	<b>+5 anos</b>
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\$ 14.10	R\$ 23.50
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\$ 316.90	R\$ 587.01

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:**



**BNP PARIBAS**

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%.

**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 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.