



**BNP PARIBAS**

São Paulo, 06 de Julho de 2022

**Ref.: Convocação para Assembleia Geral de Cotistas WESTERN ASSET FUNDO DE INVESTIMENTO AÇÕES BDR NÍVEL I - CNPJ/MF nº 19.831.126/0001-36 ("FUNDO")**

Prezado (a) Cotista,

Devido à pandemia da COVID-19 (Coronavírus), e de forma extraordinária, há necessidade da flexibilização de procedimentos relacionados às assembleias gerais de cotistas, uma vez que a realização destas reuniões pode ir contra as determinações do Ministério da Saúde e recomendações da Organização Mundial da Saúde. Assim, vimos por meio da presente, nos termos dos Artigos 67, 72 e 73 da Instrução CVM nº 555, de 17 de dezembro de 2014, conforme alterada ("ICVM 555"), convocá-lo para participar da Assembleia Geral de cotistas do FUNDO, que será realizada excepcionalmente por meio eletrônico (envio de orientação de voto digitalizada por correio eletrônico) em 29 de julho de 2022, às 11 horas, a fim de deliberar sobre a aprovação das demonstrações financeiras do FUNDO referentes ao exercício social encerrado em 31 de março de 2022.

A orientação de voto anexa deverá ser impressa, preenchida, assinada, digitalizada em formato PDF e enviada por V.Sa no máximo até o dia 26 de julho de 2022, sendo que as confirmações de recebimento pelo BNP serão respondidas após os procedimentos de validações internas em até 1 (um) dia útil antes da realização da Assembleia.

Caso a orientação de voto seja recebida após a data informada acima, o Administrador informa, desde já, que não será computado o respectivo voto, em razão da necessidade de tempo hábil para tomar as medidas necessárias para credenciamento de V.Sa.

**As demonstrações financeiras acima mencionadas não contêm ressalvas e encontram-se disponíveis para prévia avaliação no seguinte endereço: [www.gov.br/cvm](http://www.gov.br/cvm), conforme determina a legislação vigente.** Ressaltamos que, conforme faculta a legislação, as demonstrações financeiras serão consideradas automaticamente aprovadas caso a assembleia não seja instalada em virtude do não envio de orientação de voto.

Os cotistas do Fundo poderão obter informações sobre a presente comunicação e convocação no Serviço de Atendimento ao Cotista pelo telefone (11) 3841-3157, ou e-mail: [atendimentoafs@br.bnpparibas.com](mailto:atendimentoafs@br.bnpparibas.com), ou website: [www.bnpparibas.com.br](http://www.bnpparibas.com.br).

Atenciosamente,

**BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.**

Ao

**BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.**

Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1909, 9º ao 11º andares, Torre Sul  
Vila Nova Conceição – São Paulo/SP

**Ref.: Convocação para Assembleia Geral de Cotistas WESTERN ASSET FUNDO DE INVESTIMENTO AÇÕES BDR NÍVEL I - CNPJ/MF nº 19.831.126/0001-36 ("FUNDO")**

Prezado Administrador,

Segue abaixo minha orientação de voto para a Assembleia Geral de Cotistas do FUNDO, convocada pelo Administrador em 06 de julho de 2022, e a ser realizada em 29 de julho de 2022, às 11 horas.

**Identificação do Investidor:**

Nome / Razão Social: \_\_\_\_\_

CPF / CNPJ: \_\_\_\_\_

Corretora (s) onde as Cotas do FUNDO estão custodiadas: \_\_\_\_\_

**Ordem do Dia:** Deliberar sobre a aprovação das demonstrações financeiras do FUNDO, devidamente auditadas, referentes ao exercício social encerrado em 31 de março de 2022;

☐ Aprovar/permitir

☐ Não aprovar / não permitir

☐ Se abster

Ressalva ou comentário:

\_\_\_\_\_, \_\_\_\_ de \_\_\_\_\_ de 2022.

\_\_\_\_\_  
Assinatura do Investidor

# Western Asset Fundo de Investimento Ações BDR Nível I

CNPJ nº 19.831.126/0001-36

(Administrado pelo Banco BNP Paribas  
Brasil S.A.)

(CNPJ nº 01.522.368/0001-82)

**Demonstrações Financeiras  
em 31 de março de 2022**

# Conteúdo

|                                                                                 |          |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------|
| <b>Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras</b> | <b>3</b> |
| <b>Demonstrativo da composição e diversificação da carteira</b>                 | <b>7</b> |
| <b>Demonstrações das evoluções do patrimônio líquido</b>                        | <b>8</b> |
| <b>Notas explicativas às demonstrações financeiras</b>                          | <b>9</b> |



KPMG Auditores Independentes Ltda.  
Rua Verbo Divino, 1400, Conjuntos 101, 201, 301 e 401,  
Chácara Santo Antônio, CEP 04719-911, São Paulo - SP  
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo - SP - Brasil  
Telefone 55 (11) 3940-1500  
kpmg.com.br

# Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

**Aos Cotistas e ao Administrador do**

**Western Asset Fundo de Investimento Ações BDR Nível I**

*São Paulo – SP*

## Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Western Asset Fundo de Investimento Ações BDR Nível I (“Fundo”) administrado pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A., que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de março de 2022 e a respectiva demonstração das evoluções do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Western Asset Fundo de Investimento Ações BDR Nível I em 31 de março de 2022 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução nº 555/14 da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

## Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação ao Fundo de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

## Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

## Custódia e Valorização de ações

Veja o Demonstrativo da composição e diversificação da carteira

| Principais assuntos de auditoria                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Como a nossa auditoria conduziu esse assunto                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Em 31 de março de 2022, o Fundo possuía 97,23% de seu patrimônio líquido em investimentos em ações, mensuradas ao valor justo com base em cotação de fechamento divulgada pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão, órgão responsável também pelo registro e custódia dessas ações. Devido ao fato desses ativos serem os principais elementos que influenciam o patrimônio líquido e o reconhecimento de resultado do Fundo, no contexto das demonstrações financeiras como um todo, consideramos esse assunto significativo em nossa auditoria. | <p>Os nossos procedimentos de auditoria incluíram, mas não se limitaram a:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Teste de existência por meio de conciliação das posições mantidas pelo Fundo com as informações fornecidas pelo custodiante;</li><li>• Recálculo da valorização das ações, com base em cotação de fechamento divulgada pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão; e</li><li>• Avaliação das divulgações efetuadas nas demonstrações financeiras do Fundo.</li></ul> |

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos aceitáveis os critérios utilizados para as ações, no tocante à existência e mensuração, assim como suas divulgações, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto, referentes ao exercício findo em 31 de março de 2022.

## Responsabilidade da administração do Fundo pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução nº 555/14 da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável, dentro das prerrogativas previstas na Instrução CVM nº 555/14, pela avaliação da capacidade do Fundo continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

## Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional, e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Fundo.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Fundo. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Fundo a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

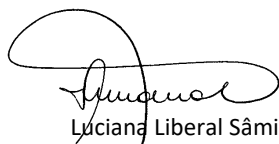
Comunicamo-nos com a administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com a Administração, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente, e que, dessa maneira constituem os Principais Assuntos de Auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 29 de junho de 2022

KPMG Auditores Independentes Ltda.

CRC 2SP027685/O-0 F SP



Luciana Liberal Sâmia

Contadora CRC 1SP198502/O-8

# Western Asset Fundo de Investimento Ações BDR Nível I

CNPJ nº 19.831.126/0001-36

(Administrado pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A.)

(CNPJ nº 01.522.368/0001-82)

## Demonstrativo da composição e diversificação da carteira

Em 31 de março de 2022

(Em milhares de Reais)

| Aplicações - Especificação                                         |        | Quantidade | Custo     | Mercado/<br>realização | % sobre o<br>patrimônio<br>líquido |
|--------------------------------------------------------------------|--------|------------|-----------|------------------------|------------------------------------|
| Disponibilidades                                                   |        |            |           | 14                     | -                                  |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez                            |        | 2.216      |           | 8.717                  | 0,33                               |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN                                    |        | 2.216      |           | 8.717                  | 0,33                               |
| Títulos públicos                                                   |        | 168        |           | 1.932                  | 0,07                               |
| Letras Financeiras do Tesouro - LFT                                |        | 168        |           | 1.932                  | 0,07                               |
| Brazilian Depositary Receipts                                      |        | 45.175.227 | 2.880.637 | 2.537.288              | 97,23                              |
| Amazon                                                             | AMZO34 | 2.468.845  | 280.869   | 245.156                | 9,39                               |
| Microsoft (Microsoft Corporation)                                  | MSFT34 | 2.982.947  | 170.641   | 183.004                | 7,01                               |
| Apple                                                              | AAPL34 | 1.506.549  | 106.254   | 124.953                | 4,79                               |
| Visa Inc.                                                          | VISA34 | 2.356.304  | 143.196   | 124.884                | 4,79                               |
| Nvidia                                                             | NVDC34 | 4.180.055  | 72.849    | 113.697                | 4,36                               |
| Facebook Inc.                                                      | FBOK34 | 2.945.931  | 176.662   | 111.798                | 4,28                               |
| UnitedHealth Group                                                 | UNHH34 | 1.607.952  | 97.849    | 111.399                | 4,27                               |
| Salesforce.com                                                     | SSFO34 | 1.894.434  | 109.572   | 87.921                 | 3,37                               |
| Thermo Fisher Scientific                                           | TMOS34 | 1.285.554  | 70.653    | 75.783                 | 2,90                               |
| United Parcel Service                                              | UPSS34 | 1.107.603  | 67.880    | 71.208                 | 2,73                               |
| Zoetis Inc.                                                        | Z1TS34 | 289.626    | 66.340    | 65.412                 | 2,51                               |
| Adobe Inc.                                                         | ADBE34 | 1.471.546  | 81.619    | 65.042                 | 2,49                               |
| Asml Holding Nv Bdr                                                | ASML34 | 20.177     | 72.081    | 64.593                 | 2,48                               |
| Dexcom Inc Bdr                                                     | D1EX34 | 1.279.887  | 50.642    | 62.970                 | 2,41                               |
| W.W. Grainger                                                      | G1WW34 | 908.861    | 52.116    | 56.495                 | 2,17                               |
| Eaton Corp Plc Bdr                                                 | E1TN34 | 153.887    | 64.831    | 55.072                 | 2,11                               |
| S&P Global Inc                                                     | SPGI34 | 110.851    | 54.640    | 54.810                 | 2,10                               |
| PayPal Holdings, Inc                                               | PYPL34 | 1.962.160  | 82.215    | 54.784                 | 2,10                               |
| Netflix Inc. BDR                                                   | NFLX34 | 1.515.167  | 86.871    | 54.546                 | 2,09                               |
| Nike BDR                                                           | NIKE34 | 807.509    | 66.573    | 51.963                 | 1,99                               |
| Atlassian Corporation Plc                                          | T1AM34 | 699.872    | 46.674    | 49.649                 | 1,90                               |
| Monster Beverage                                                   | M1NS34 | 1.019.012  | 63.892    | 48.566                 | 1,86                               |
| Raytheon Technologies Corporation                                  | RYTT34 | 598.542    | 43.843    | 47.279                 | 1,81                               |
| Splunk Inc.                                                        | S1PL34 | 1.319.592  | 48.883    | 46.423                 | 1,78                               |
| Workday Inc                                                        | W1DA34 | 160.187    | 56.772    | 45.924                 | 1,76                               |
| Tractor Supply Company                                             | T1SC34 | 80.992     | 41.481    | 45.518                 | 1,74                               |
| Intuitive Surgical Inc Bdr                                         | I1SR34 | 313.541    | 54.438    | 45.482                 | 1,74                               |
| The Walt Disney Company                                            | DISB34 | 972.957    | 67.052    | 42.810                 | 1,64                               |
| Equinix Inc                                                        | EQIX34 | 956.035    | 46.955    | 42.668                 | 1,64                               |
| Intel BDR                                                          | ITLC34 | 959.872    | 39.451    | 37.752                 | 1,45                               |
| Uber                                                               | U1BE34 | 870.990    | 65.670    | 37.226                 | 1,43                               |
| Advance Auto Parts                                                 | A1AP34 | 558.248    | 36.916    | 34.399                 | 1,32                               |
| Ulta Beauty Inc                                                    | U1LT34 | 341.092    | 30.482    | 32.540                 | 1,25                               |
| Fidelity National Information Services                             | F1NI34 | 1.053.379  | 52.348    | 31.430                 | 1,20                               |
| Alibaba Group                                                      | BABA34 | 1.560.875  | 65.571    | 29.017                 | 1,11                               |
| Sea Ltd                                                            | S2EA34 | 1.213.628  | 57.565    | 28.508                 | 1,09                               |
| Aptiv PLC                                                          | APTV34 | 99.875     | 39.542    | 28.468                 | 1,09                               |
| Unity Software Inc                                                 | U2ST34 | 760.240    | 24.228    | 18.162                 | 0,70                               |
| UiPath Inc Bdr                                                     | P2AT34 | 780.453    | 24.522    | 9.974                  | 0,38                               |
| Cotas de fundos de investimento - Instrução CVM nº 555/14          |        | 61.705.246 |           | 79.969                 | 3,06                               |
| Western Asset Soberano II FIC FI Renda Fixa Referenciado SELIC (*) |        | 41.705.246 |           | 61.794                 | 2,37                               |
| Western Asset Fundo de Investimento de Ações BDR (*)               |        | 20.000.000 |           | 18.175                 | 0,70                               |
| Valores a receber                                                  |        |            |           | 691                    | 0,03                               |
| Valores a pagar                                                    |        |            |           | (18.990)               | (0,73)                             |
| Patrimônio líquido                                                 |        |            |           | 2.609.621              | 100,00                             |

\* Fundos administrados pelo Banco BNP Paribas S.A.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Western Asset Fundo de Investimento Ações BDR Nível I

CNPJ nº 19.831.126/0001-36

(Administrado pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A.)

(CNPJ nº 01.522.368/0001-82)

## Demonstrações das evoluções do patrimônio líquido

Exercício findo em 31 de março de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

|                                                           |             |             |              | 2022        | 2021      |
|-----------------------------------------------------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-----------|
| <b>Patrimônio líquido no início do exercício</b>          |             |             |              |             |           |
| Total de                                                  | 473.309,295 | cotas a R\$ | 6.533,002196 | 3.092.131   |           |
| Total de                                                  | 114.194,751 | cotas a R\$ | 3.872,923005 |             | 442.267   |
| <b>Cotas emitidas no exercício</b>                        |             |             |              |             |           |
| 299.890,962                                               | cotas       |             |              | 2.073.863   |           |
| 529.117,846                                               | cotas       |             |              |             | 3.004.701 |
| <b>Cotas resgatadas no exercício</b>                      |             |             |              |             |           |
| 323.832,68                                                | cotas       |             |              | (1.936.949) |           |
| 170.003,302                                               | cotas       |             |              |             | (869.570) |
| <b>Variação no resgate de cotas</b>                       |             |             |              | (212.346)   | (104.971) |
| <b>Patrimônio líquido antes do resultado do exercício</b> |             |             |              | 3.016.699   | 2.472.427 |
| <b>Composição do resultado do exercício</b>               |             |             |              |             |           |
| <b>Ações</b>                                              |             |             |              |             |           |
|                                                           |             |             |              | (350.975)   | 647.937   |
| Dividendos e juros de capital próprio                     |             |             |              | 14.745      | 11.400    |
| Valorização/Desvalorização a preço de mercado             |             |             |              | (364.581)   | 640.345   |
| Resultado nas negociações                                 |             |             |              | (1.144)     | (3.800)   |
| Resultado com Empréstimos de Ações                        |             |             |              | 5           | (8)       |
| <b>Cotas de Fundos</b>                                    |             |             |              | 2.489       | 950       |
| Rendas de aplicações em cotas de fundos de investimento   |             |             |              | 2.489       | 950       |
| <b>Renda fixa e outros títulos e valores mobiliários</b>  |             |             |              | 794         | 184       |
| Rendas em aplicações interfinanceiras de liquidez         |             |             |              | 662         | 143       |
| Apropriação de rendimentos                                |             |             |              | 128         | 45        |
| Valorização/Desvalorização a preço de mercado             |             |             |              | 4           | (4)       |
| <b>Demais receitas</b>                                    |             |             |              | 173         | 57        |
| Outras Receitas                                           |             |             |              | 173         | 57        |
| <b>Demais despesas</b>                                    |             |             |              | (59.559)    | (29.424)  |
| Remuneração da administração                              |             |             |              | (55.042)    | (25.904)  |
| Auditoria e custódia                                      |             |             |              | (1.049)     | (507)     |
| Taxa de fiscalização                                      |             |             |              | (52)        | (59)      |
| Corretagem e Emolumentos                                  |             |             |              | (3.409)     | (2.947)   |
| Despesas Diversas                                         |             |             |              | (7)         | (7)       |
| <b>Total do resultado do exercício</b>                    |             |             |              | (407.078)   | 619.704   |
| <b>Patrimônio líquido no final do exercício</b>           |             |             |              |             |           |
| Total de                                                  | 449.367,579 | cotas a R\$ | 5.807,320087 | 2.609.621   |           |
| Total de                                                  | 473.309,295 | cotas a R\$ | 6.533,002196 |             | 3.092.131 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# **Western Asset Fundo de Investimento Ações BDR Nível I**

**CNPJ nº 19.831.126/0001-36**

**(Administrado pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A.)**

**(CNPJ nº 01.522.368/0001-82)**

## **Notas explicativas às demonstrações financeiras**

**Exercício findo em 31 de março de 2022 e 2021.**

*(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)*

---

### **1 Contexto operacional**

O Western Asset Fundo de Investimento Ações BDR Nível I (“Fundo”), foi constituído em 08 de abril de 2014, e iniciou suas atividades em 06 de maio de 2014, sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração. Destina-se a receber aplicações de investidores geral assim definidos pela Instrução CVM (Comissão de Valores Mobiliários) nº 554/14, e alterações posteriores. O Fundo tem por objetivo proporcionar aos seus cotistas, no longo prazo, resultados consistentes e competitivos em relação ao mercado acionário norte-americano, 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.

Os investimentos do Fundo estão sujeitos a flutuações do mercado e a riscos de crédito, existindo a possibilidade de realização de operações que coloquem em risco o patrimônio líquido do Fundo, podendo ocorrer variações negativas no valor da cota, perda do capital investido e eventual necessidade de aportes adicionais pelos cotistas.

Os investimentos em fundos não são garantidos pelo Administrador ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Créditos (FGC).

### **2 Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras**

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis aplicáveis aos fundos de investimento, complementadas pelas normas previstas no Plano Contábil dos Fundos de Investimento (COFI) e pelas orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), especialmente pela Instrução CVM nº 555/14 e alterações posteriores.

Na elaboração dessas demonstrações financeiras foram utilizadas premissas e estimativas de preços para a contabilização e determinação dos valores dos ativos e instrumentos financeiros integrantes da carteira do Fundo. Desta forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos e instrumentos financeiros, os resultados auferidos poderão ser diferentes dos estimados.

### **3 Descrição das principais práticas contábeis**

# Western Asset Fundo de Investimento Ações BDR Nível I

**CNPJ nº 19.831.126/0001-36**

**(Administrado pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A.)**

**(CNPJ nº 01.522.368/0001-82)**

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

**Exercício findo em 31 de março de 2022 e 2021**

*(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)*

---

Entre as principais práticas contábeis adotadas destacam-se:

### **a. Receitas e despesas**

As receitas e despesas são reconhecidas de acordo com o regime de competência.

### **b. Aplicações interfinanceiras de liquidez**

As operações compromissadas são registradas pelo valor efetivamente pago e atualizadas diariamente pelo rendimento auferido, com base no indexador e prazo negociado. Os rendimentos são reconhecidos como resultado e registrados na rubrica “Renda fixa e outros títulos e valores mobiliários”.

### **c. Cotas de fundos de investimento**

As cotas de fundo de investimento são atualizadas, diariamente, com base no valor da cota divulgado pelas Instituições Financeiras custodiantes dos fundos onde os recursos são aplicados. Na hipótese de não divulgação das cotas, serão utilizadas as cotas do dia imediatamente anterior. As receitas e despesas decorrentes são registradas em “Rendas de aplicações em cotas de fundos de investimento”.

### **d. Títulos públicos**

Os títulos públicos e privados integrantes da carteira são contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido diariamente dos rendimentos incorridos (curva) até a data do balanço, e ajustados ao valor justo, quando aplicável, em função da classificação dos títulos. São reconhecidos como resultado e registrados na rubrica “Renda fixa e outros títulos e valores mobiliários”.

### **e. Brazilian Depositary Receipts**

Os BDRs são certificados representativos de ações de empresas estrangeiras, negociadas no Brasil e são avaliados diariamente pela cotação de fechamento do último dia em que foram negociados na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão. São reconhecidos como resultado e registrados na rubrica “Ações”.

### **f. Bonificações**

Registradas na carteira de títulos apenas pelas respectivas quantidades, sem modificações do valor dos investimentos e, quando consideradas “ex-direito” nas bolsas de valores são avaliadas conforme acima.

### **g. Dividendos/Juros sobre capital próprio**

São contabilizadas em receita por ocasião em que as respectivas ações passam a ser negociadas ex-direito.

### **h. Corretagens**

As despesas de corretagens em operações de compra de ações são consideradas parte integrante do custo de aquisição. Na venda são registradas como despesa, na conta de “Despesas diversas”.

# Western Asset Fundo de Investimento Ações BDR

## Nível I

CNPJ nº 19.831.126/0001-36

(Administrado pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A.)

(CNPJ nº 01.522.368/0001-82)

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de março de 2022 e 2021.

*(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)*

---

### 4 Investimento em Fundos

As aplicações em fundos são representadas por fundos administrados pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A.

### 5 Títulos e valores mobiliários

De acordo com o estabelecido pela Instrução CVM nº 577, de 07 de julho de 2016, os títulos e valores mobiliários são classificados em duas categorias específicas de acordo com a intenção de negociação, atendendo aos seguintes critérios para contabilização:

- (i) **Títulos para negociação** - Incluem os títulos e valores mobiliários adquiridos com o objetivo de serem negociados frequentemente e de forma ativa, sendo contabilizados pelo valor justo, em que as perdas e os ganhos realizados e não realizados sobre esses títulos são reconhecidos no resultado;
- (ii) **Títulos mantidos até o vencimento** - Incluem os títulos e valores mobiliários, exceto ações não resgatáveis, para os quais haja a intenção e a capacidade financeira para mantê-los até o vencimento, sendo contabilizados ao custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos intrínsecos, desde que observadas as seguintes condições:
  - Que o Fundo seja destinado exclusivamente a um único investidor, a investidores pertencentes ao mesmo conglomerado ou grupo econômico-financeiro ou a investidores qualificados, esses últimos definidos como tal pela regulamentação editada pela CVM relativamente aos fundos de investimento em títulos e valores mobiliários;
  - Que todos os cotistas declarem formalmente, por meio de um termo de adesão ao regulamento do Fundo, a sua anuência à classificação de títulos e valores mobiliários integrantes da carteira do Fundo.

Caso o Fundo de Investimento invista em cotas de outro fundo de investimento, que classifique os títulos e valores mobiliários da sua carteira na categoria de títulos mantidos até o vencimento, é necessário que sejam atendidas, pelos cotistas do fundo investidor, as mesmas condições acima mencionadas.

#### a. Composição da carteira

Os títulos e valores mobiliários integrantes da carteira e suas respectivas faixas de vencimento estão assim classificados:

# Western Asset Fundo de Investimento Ações BDR

## Nível I

CNPJ nº 19.831.126/0001-36

(Administrado pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A.)

(CNPJ nº 01.522.368/0001-82)

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de março de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

| <b>Títulos para Negociação</b>                    | <b>Valor da curva</b> | <b>Valor justo</b> |
|---------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| <b>Títulos públicos federais – Até 1 ano</b>      |                       |                    |
| Letras Financeiras do Tesouro - LFT               | 1.265                 | 1.266              |
| <b>Títulos públicos federais - Acima de 1 ano</b> |                       |                    |
| Letras Financeiras do Tesouro - LFT               | 667                   | 666                |
| <b>Total</b>                                      | <b>1.932</b>          | <b>1.932</b>       |

### b. Valor justo

Os critérios utilizados para apuração do valor justo são os seguintes:

- **Títulos públicos** - Para os títulos públicos federais são utilizados os preços unitários divulgados pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA) para a data de avaliação. No caso de aproximação de vencimento do papel em que não há divulgação de taxas da ANBIMA, é utilizada a taxa indicativa do papel de vencimento mais próximo para a data de avaliação, ou agentes de mercado, Comitê de Crédito, serão apresentados estudos comparativos de *rating*, prazo e liquidez de forma a subsidiar as taxas de marcação a mercado estabelecidas.

## 6 Gerenciamento de riscos

O Administrador e a Gestora possuem Comitês de Risco por meio dos quais é definida uma carteira-modelo para os objetivos de *performance*, política de investimento e política de administração de risco do Fundo, conforme segue:

- **Risco de Mercado:** A administração deste risco é avaliada, principalmente, através de projeções da perda esperada em cenários de *stress* (*Stress testing*), VAR (*Value at Risk*) e *Tracking Error* para a parcela de Renda Variável. A perda esperada em cenários de *stress* é calculada através da simulação dos efeitos produzidos na carteira frente a cenários de mercado adversos. Os referidos cenários estão baseados no modelo de margens da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, definidos através dos Comitês de Risco e projetam oscilações máximas e mínimas para os mercados em que o Fundo atua. A administração de risco é efetuada através da utilização de modelos estatísticos que visam projetar, em condições normais de mercado, a máxima perda provável para o portfólio de investimentos do Fundo, num dado horizonte de tempo, para um intervalo de confiança definido (VAR – *Value at Risk*). O *tracking error* em relação ao

# Western Asset Fundo de Investimento Ações BDR

## Nível I

CNPJ nº 19.831.126/0001-36

(Administrado pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A.)

(CNPJ nº 01.522.368/0001-82)

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de março de 2022 e 2021.

(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

*benchmark* é calculado através de modelo multifatorial que permite a identificação das principais fontes de risco. Estas simulações são efetuadas em base diária, de modo a projetar o risco assumido pelo Fundo com base em sua carteira atualizada.

- **Risco de Crédito:** A Gestora utiliza uma política de atribuição de limites proporcionais à sua avaliação da qualidade do crédito dos títulos e emissores, que contempla: limite (% do PL) por emissor ou título; limite (R\$) por emissor; limite (% do PL) por emissor ou títulos na mesma categoria; e limite do montante da emissão ou do patrimônio do emissor.
- **Risco de Liquidez:** A administração deste risco requer planejamento para a gestão e operação sob condições normais de *stress* e deve ser consistente nas análises e medidas que permitam a projeção de liquidez dos recursos geridos, considerando-se também a cotação e o perfil do passivo do Fundo e avaliar as opções sob várias condições de mercado, plano de contingência e manutenção de níveis adequados de liquidez a custos razoáveis.

O Administrador e a Gestora não adotam política específica para administrar os demais riscos. Não há garantia contra eventuais perdas patrimoniais que possam ser incorridas pelo Fundo.

### Análise de Sensibilidade

Em 31 de março de 2022, a análise de sensibilidade foi efetuada a partir do cenário elaborado abaixo:

|                     |                  |
|---------------------|------------------|
| Patrimônio Líquido: | 2.609.621.367,17 |
| Var *% PL           | 19,4123179427%   |
| Var Financeiro      | 506.587.996,90   |

A mensuração dos riscos de mercado tem por objetivo a avaliação das perdas possíveis com as variações de preços e taxas de mercado. O método Value at Risk – Var, representa a perda máxima esperada para 21 dias considerando intervalo de 95% de confiança. Essa metodologia assume que os retornos dos ativos são relacionados linearmente com os retornos dos fatores de riscos e que os fatores de riscos são aproximadamente normalmente distribuídos. Essas aproximações podem subestimar as perdas futuras decorrentes do aumento futuro da volatilidade dos ativos pois representam as condições atuais de mercado.

## 7 Emissões e resgates de cotas

As cotas são nominativas, intransferíveis e mantidas em conta de depósito em nome de seus titulares.

# **Western Asset Fundo de Investimento Ações BDR Nível I**

**CNPJ nº 19.831.126/0001-36**

**(Administrado pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A.)**

**(CNPJ nº 01.522.368/0001-82)**

## **Notas explicativas às demonstrações financeiras**

**Exercício findo em 31 de março de 2022 e 2021**

*(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)*

---

### **a. Emissão**

Na emissão de cotas do Fundo, o valor da aplicação será convertido pelo valor da cota de fechamento no 1º primeiro dia útil seguinte da efetiva disponibilidade dos recursos (D+1).

### **b. Resgate**

O resgate de cotas será convertido no 1º dia útil seguinte da solicitação (D+1) e pago no 4º quinto dia útil (D+4) subsequente ao da respectiva solicitação pelo cotista.

## **8 Remuneração da administração**

### **Taxa de administração**

Pela prestação dos serviços de administração do Fundo, que incluem a gestão da carteira, as atividades de tesouraria e de controle e processamento dos títulos e valores mobiliários, a distribuição de cotas e a escrituração da emissão e resgate de cotas, o Fundo pagará a taxa de administração 1,5% ao ano sobre o patrimônio líquido.

A taxa de administração é calculada e provisionada diariamente, sendo paga mensalmente até o 5º dia útil do mês subsequente. No exercício findo em 31 de março de 2022 a despesa foi de R\$ 55.042 (R\$ 25.904 em 2021), registrada na conta “Remuneração da administração”.

Não são cobradas taxas de saída ou de ingresso.

## **9 Serviços de gestão e custódia e controladoria**

A gestão da carteira do Fundo é realizada pela Western Asset Management Company Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Limitada.

Os títulos públicos estão registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) do Banco Central do Brasil e os BDRs estão registrados no B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão. As cotas de fundos administrados pelo Banco BNP Paribas S.A. estão sob responsabilidade da própria instituição.

Os serviços de controladoria, tesouraria e custódia dos títulos e valores mobiliários e demais ativos financeiros do Fundo, distribuição e escrituração da emissão e resgate de cotas dos Fundo serão realizados pelo próprio administrador.

A taxa máxima de custódia a ser cobrada é de 0,02% ao ano sobre o patrimônio líquido do Fundo, respeitado o valor mínimo mensal de R\$ 750,00 (setecentos e cinquenta reais).

A despesa com taxa de custódia para o exercício findo em 31 de março de 2022 foi de R\$ 734

# Western Asset Fundo de Investimento Ações BDR Nível I

CNPJ nº 19.831.126/0001-36

(Administrado pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A.)

(CNPJ nº 01.522.368/0001-82)

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de março de 2022 e 2021.

(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

(R\$ 349 em 2021).

### 10 Informações sobre transações com partes relacionadas

Em conformidade com a Instrução CVM nº 514, de 27 de dezembro de 2011, seguem demonstradas abaixo as transações que o Fundo realizou com partes relacionadas:

#### a. Operações compromissadas

As transações realizadas pelo Fundo com partes relacionadas ao Banco BNP Paribas Brasil S.A.

| Operações compromissadas com partes relacionadas |                                                                                                 |                                                        |                                    |
|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------|
| Mês/Ano                                          | Operações compromissadas realizadas com partes relacionadas / total de operações compromissadas | Volume médio diário / Patrimônio médio diário do fundo | Taxa Média contratada / Taxa SELIC |
| abr/21                                           | 1,0000                                                                                          | 0,0031                                                 | 0,9887                             |
| mai/21                                           | 1,0000                                                                                          | 0,0033                                                 | 0,9554                             |
| jun/21                                           | 1,0000                                                                                          | 0,0020                                                 | 0,9815                             |
| jul/21                                           | 1,0000                                                                                          | 0,0026                                                 | 0,9928                             |
| ago/21                                           | 1,0000                                                                                          | 0,0027                                                 | 0,9877                             |
| set/21                                           | 1,0000                                                                                          | 0,0039                                                 | 0,9921                             |
| out/21                                           | 1,0000                                                                                          | 0,0030                                                 | 0,9986                             |
| nov/21                                           | 1,0000                                                                                          | 0,0035                                                 | 0,9961                             |
| dez/21                                           | 1,0000                                                                                          | 0,0032                                                 | 1,0005                             |
| jan/22                                           | 1,0000                                                                                          | 0,0030                                                 | 0,9967                             |
| fev/22                                           | 1,0000                                                                                          | 0,0018                                                 | 0,9892                             |
| mar/22                                           | 1,0000                                                                                          | 0,0028                                                 | 1,0126                             |

#### b. Outras transações com partes relacionadas

|                               | Contraparte                                  | Natureza      | R\$ Mil  |
|-------------------------------|----------------------------------------------|---------------|----------|
| Disponibilidades              | Banco BNP Paribas Brasil S/A                 | Administrador | 14       |
| Despesa Taxa de Custódia      | Banco BNP Paribas Brasil S/A                 | Administrador | (734)    |
| Despesa Taxa de Distribuição  | Banco BNP Paribas Brasil S/A                 | Administrador | (15.312) |
| Despesa Taxa de Administração | Banco BNP Paribas Brasil S/A                 | Administrador | (917)    |
| Despesa Taxa de Gestão        | Western Asset Management Company<br>TVM Ltda | Gestor        | (38.813) |

# Western Asset Fundo de Investimento Ações BDR Nível I

**CNPJ nº 19.831.126/0001-36**

**(Administrado pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A.)**

**(CNPJ nº 01.522.368/0001-82)**

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

**Exercício findo em 31 de março de 2022 e 2021**

*(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)*

---

### 11 Legislação tributária

#### a. Fundo

Os rendimentos e ganhos auferidos com operações realizadas pela carteira do Fundo não estão sujeitos ao imposto de renda nem ao IOF.

#### b. Cotistas

- **Imposto de renda** - De acordo com a lei nº 11.033/04, os rendimentos estão sujeitos ao imposto de renda na fonte a alíquota de 15%, retido exclusivamente no resgate de cotas.
- **ii. IOF** – Em conformidade com o decreto nº 6.306, de 14 de dezembro de 2007, os resgates de cotas, quando efetuados em prazo inferior a 30 dias, estão sujeitos ao IOF, mediante alíquota regressiva. Após 30 dias não há incidência de IOF.

Os cotistas isentos, os imunes e os amparados por norma legal ou medida judicial específica não sofrem retenção do imposto de renda na fonte e ou IOF.

### 12 Política de distribuição dos resultados

Os resultados auferidos pelo fundo, incluindo lucros obtidos com negociações dos ativos, valores mobiliários e modalidade operacionais integrantes da carteira serão incorporados ao patrimônio líquido de fundo.

### 13 Política de divulgação das informações

O Administrador coloca à disposição dos interessados, em sua sede, as seguintes informações:

- Diariamente, o valor da cota e do patrimônio líquido do Fundo;
- Mensalmente, até 10 dias após o encerramento do mês a que se referirem o balancete, demonstrativo de composição e diversificação da carteira e informações relativas ao perfil mensal;
- Anualmente, no prazo de até 90 dias contados a partir do encerramento do exercício a que se referirem, as demonstrações financeiras acompanhadas do parecer do auditor independente.

# Western Asset Fundo de Investimento Ações BDR Nível I

**CNPJ nº 19.831.126/0001-36**

**(Administrado pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A.)**

**(CNPJ nº 01.522.368/0001-82)**

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

**Exercício findo em 31 de março de 2022 e 2021.**

*(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)*

O Administrador disponibiliza aos cotistas, mensalmente, extrato de conta contendo o saldo e o valor das cotas no início e no final no período e a movimentação ocorrida ao longo do mesmo e rentabilidade do Fundo auferido entre o último dia útil do mês anterior e o último dia útil do mês de referência do extrato. O cotista pode 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 à sexta-feira, das 09h00 às 18h00.

### 14 Rentabilidade

A rentabilidade mensal proporcionada pelo Fundo e o valor nominal da cota nos últimos meses foram os seguintes:

| Data       | Patrimônio Líquido<br>Médio - R\$ | Valor da<br>Cota - R\$ | Rentabilidade em % |           |
|------------|-----------------------------------|------------------------|--------------------|-----------|
|            |                                   |                        | Fundo              |           |
|            |                                   |                        | Mensal             | Acumulada |
| 31/03/2021 | 2.923.763                         | 6.533,002196           | -                  | -         |
| 30/04/2021 | 3.376.730                         | 6.684,566150           | 2,32               | 2,32      |
| 31/05/2021 | 3.395.149                         | 6.414,240392           | (4,04)             | (1,82)    |
| 30/06/2021 | 3.340.858                         | 6.384,629454           | (0,46)             | (2,27)    |
| 30/07/2021 | 3.546.664                         | 6.787,972762           | 6,32               | 3,90      |
| 31/08/2021 | 3.737.640                         | 6.963,914752           | 2,59               | 6,60      |
| 30/09/2021 | 3.888.519                         | 6.998,572269           | 0,50               | 7,13      |
| 29/10/2021 | 4.079.147                         | 7.742,108167           | 10,62              | 18,51     |
| 30/11/2021 | 4.415.545                         | 7.718,183669           | (0,31)             | 18,14     |
| 31/12/2021 | 4.409.982                         | 7.693,750027           | (0,32)             | 17,77     |
| 31/01/2022 | 3.944.167                         | 6.628,174019           | (13,85)            | 1,46      |
| 25/02/2022 | 3.194.221                         | 6.037,719556           | (8,91)             | (7,58)    |
| 31/03/2022 | 2.658.319                         | 5.807,320087           | (3,82)             | (11,11)   |

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

A rentabilidade nos exercícios foi a seguinte:

| Data                                   | Patrimônio líquido<br>médio – R\$ | Rentabilidade<br>(%) |
|----------------------------------------|-----------------------------------|----------------------|
| Exercício findo em 31 de março de 2022 | 3.667.573                         | (11,11)              |
| Exercício findo em 31 de março de 2021 | 1.751.110                         | 68,68                |

### 15 Demandas judiciais

Não há registro de demandas judiciais ou extrajudiciais, quer na defesa dos direitos dos cotistas,

# **Western Asset Fundo de Investimento Ações BDR Nível I**

**CNPJ nº 19.831.126/0001-36**

**(Administrado pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A.)**

**(CNPJ nº 01.522.368/0001-82)**

## **Notas explicativas às demonstrações financeiras**

**Exercício findo em 31 de março de 2022 e 2021**

*(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)*

---

quer desses contra a administração do Fundo.

### **16 Alterações estatutárias**

Em assembleia geral de cotistas realizada em 29 de dezembro de 2021, foram deliberadas: a) a alteração do quadro “Fatores de Risco” do regulamento do Fundo, excluindo-se o risco de Crédito; b) a alteração do quadro “Ativos Financeiros Relacionados ao Administrador e à Gestora” do regulamento do Fundo, excluindo-se a disposição “exceto para fundos classificados como ‘Ações’, cujo limite será de 100% do PL”, passando a constar apenas “Limite máximo: 20% do PL”; c) a alteração do quadro “Limites de Concentração por Modalidade de Ativo Financeiro” do regulamento do Fundo, modificando no Grupo A: i. alterar o limite mínimo de concentração das ações admitidas à negociação em mercado organizado de “67%” para “vedado”; ii. substituir as “cotas de fundos de ações e cotas dos fundos de índice de ações negociadas em mercados organizados” e os “Brazilian Depositary Receipts classificados como nível I, II e III” por “cotas de fundos de índice de ações negociadas em mercado organizado”, “cotas de fundos de investimento e cotas de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento, registrados com base na Instrução CVM 555/14 e classificados como ‘Ações’”, “Brazilian Depositary Receipts classificados como nível II e III” e “Brazilian Depositary Receipts classificados como nível I”; no Grupo C, para excluir as disposições sobre as “cotas de fundos de ações e cotas dos fundos de índice de ações negociadas em mercados organizados” e as “Brazilian Depositary Receipts classificados como nível II e III”; d) a alteração do Parágrafo Primeiro do Artigo 5º do regulamento do Fundo para que conste apenas que “Os limites de concentração por emissor indicados no Quadro ‘Limites de Concentração por Emissor’ nas ‘Condições Específicas’ do regulamento, não se aplicam aos investimentos realizados pelo Fundo em Brazilian Depositary Receipts, classificados como nível I”; e) a exclusão do item “V – Risco de Crédito” do Artigo 11 do Regulamento do Fundo; passando a vigorar a partir de 31 de janeiro de 2022.

### **17 Outros assuntos**

Em dezembro de 2019, um novo agente de coronavírus ("COVID-19") foi relatado em Wuhan, China, e em 30 de janeiro de 2020 a Organização Mundial da Saúde declarou COVID-19 como uma "Emergência em Saúde Pública de Interesse Internacional". Desde então, o surto do COVID-19 resultou em impactos significativos nos mercados financeiros mundiais, bem como na rentabilidade do Fundo e poderá continuar influenciando prospectivamente, gerando oscilações e eventuais quedas nos preços dos ativos financeiros investidos pelo Fundo. Ressaltamos que eventuais reflexos originados dos ativos líquidos são capturados no processo de precificação dos ativos e refletidos no valor da cota que vem sendo divulgada diariamente ao mercado.

# **Western Asset Fundo de Investimento Ações BDR Nível I**

**CNPJ nº 19.831.126/0001-36**

**(Administrado pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A.)**

**(CNPJ nº 01.522.368/0001-82)**

## **Notas explicativas às demonstrações financeiras**

**Exercício findo em 31 de março de 2022 e 2021.**

*(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)*

---

### **18 Prestação de outros serviços e política de independência do auditor**

De acordo com a Instrução CVM nº 381, de 14 de janeiro de 2003, registre-se que a Administração, no período, não contratou nem teve serviços prestados pela KPMG Auditores Independentes Ltda. relacionados aos fundos de investimento por ela administrados que não aos serviços de auditoria externa referentes a esses fundos.

A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, quais sejam, o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.

\* \* \*

Oronzo Chiarella  
Diretor Responsável

Cristina Andrade Santana  
CRC 1SP283337/O-9