



São Paulo, 06 de Julho de 2022

Ref.: Convocação para Assembleia Geral de WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - CNPJ/MF nº 09.087.483/0001-88 ("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, 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: atendimentoaofs@br.bnpparibas.com, ou website: 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 WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - CNPJ/MF nº 09.087.483/0001-88 ("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 Dividend Yield Fundo de Investimento em Ações

(CNPJ nº 09.087.483/0001-88)

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

Demonstrações financeiras em

31 de março de 2022

e relatório do auditor independente



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Cotistas e ao Administrador
Western Asset Dividend Yield Fundo de Investimento em Ações
(Administrado pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A.)

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Western Asset Dividend Yield Fundo de Investimento em Ações ("Fundo"), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de março de 2022 e a demonstração da evolução do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

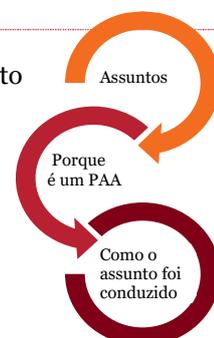
Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Western Asset Dividend Yield Fundo de Investimento em Ações em 31 de março de 2022 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regidos pela Instrução CVM nº 555.

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 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 conforme 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 (PAA) 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.





Western Asset Dividend Yield Fundo de Investimento em Ações
(Administrado pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A.)

Porque é um PAA

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Mensuração e existência dos investimentos

Conforme apresentado no Demonstrativo da Composição e Diversificação da Carteira, as aplicações do Fundo são compostas, substancialmente, por ações.

A mensuração das ações é obtida por meio de cotação divulgada nas bolsas de valores.

A existência das aplicações em ações é assegurada por meio de conciliações com as informações do órgão custodiante B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão.

Considerando a relevância dessas aplicações em relação ao patrimônio líquido do Fundo e à consequente apuração do valor da cota, a mensuração e existência dessas aplicações foram consideradas áreas de foco em nossa auditoria.

Nossos principais procedimentos de auditoria consideraram, entre outros:

Comparamos, os valores utilizados para a mensuração desses investimentos com os preços divulgados nas bolsas de valores.

Efetuamos testes quanto à existência dessas aplicações por meio do confronto das informações constantes na composição e diversificação da carteira do Fundo com as informações do órgão custodiante.

Nossos procedimentos de auditoria proporcionaram evidência apropriada e suficiente sobre a mensuração e existência dessas aplicações do Fundo.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A Administração do Fundo é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento regidos pela Instrução CVM nº 555 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 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 continuidade das operações de um fundo de investimento é, adicionalmente, dependente da prerrogativa dos cotistas em resgatar suas cotas nos termos do regulamento do Fundo.

Os responsáveis pela governança do Fundo são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.



Western Asset Dividend Yield Fundo de Investimento em Ações
(Administrado pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A.)

Responsabilidades do auditor 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 de uma 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 os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, 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



Western Asset Dividend Yield Fundo de Investimento em Ações
(Administrado pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A.)

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

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5



Wilian Shigueaki Tatebe
Contador CRC 1SP253071/O-3

Western Asset Dividend Yield Fundo de Investimento em Ações

CNPJ nº 09.087.483/0001-88

(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/ realização	% sobre o patrimônio líquido	
Disponibilidades			30	0,11	
Ações		26.870	26.147	95,74	
Banco Bradesco S.A.	BBDC4	108.966	2.585	2.421	8,87
Vale S.A.	VALE3	22.613	2.145	2.162	7,92
Itausa Investimentos Itaú S.A.	ITSA4	158.960	1.704	1.709	6,26
Equatorial Energia S.A.	EQTL3	41.496	1.021	1.129	4,13
Vibra Energia S.A.	VBBR3	41.565	960	972	3,56
Cosan S.A. Indústria e Comércio	CSAN3	38.846	886	919	3,36
Lojas Renner S.A.	LREN3	33.389	1.240	918	3,36
Hypermarcas S.A.	HYPE3	23.550	748	912	3,34
Klabin S.A.	KLBN11	35.116	971	847	3,10
Engie Brasil Energia S.A.	EGIE3	19.082	784	825	3,02
Gerdau S.A.	GGBR4	24.378	717	751	2,75
BTGP Banco	BPAC11	28.493	738	742	2,72
Multiplan - Empreendimentos Imobiliários S.A.	MULT3	29.933	733	733	2,68
Porto Seguro S.A.	PSSA3	33.689	1.012	711	2,60
CTEEP - Cia Transmissão Energia Elettrica Paulista	TRPL4	26.858	672	710	2,60
CPFL Energia S.A.	CPFE3	21.676	650	699	2,56
Sendas Distribuidora S.A.	ASA13	41.950	1.076	683	2,50
Telefônica Brasil S.A.	VIVT3	12.642	561	679	2,49
WEG S.A.	WEGE3	18.000	701	628	2,30
CCR S.A.	CCRO3	45.683	587	626	2,29
B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão	B3SA3	38.372	688	603	2,21
EDP - Energias do Brasil S.A.	ENBR3	25.116	477	591	2,16
Raia Drogasil S.A.	RADL3	24.200	548	579	2,12
Auren Energia SA	AURE3	35.215	556	563	2,06
Cury Construtora	CURY3	70.133	689	531	1,94
Hapvida Participacoes E Investimentos SA	HAPV3	44.200	642	523	1,92
Random S.A. Implementos e Participações	RAPT4	48.868	621	522	1,91
Sul America S.A.	SULA11	15.179	402	522	1,91
Totvs S.A.	TOTS3	14.100	462	513	1,88
SCL Agricola S.A.	SLCE3	9.419	437	469	1,72
3R Petroleum Oleo e Gas S.A.	RRRP3	10.329	351	432	1,58
PetroRio	PRIO3	15.400	402	367	1,34
Companhia Brasileira de Alumínio	CBAV3	7.789	101	156	0,57
Cotas de fundos de investimento - Instrução CVM nº 555/14			975	3,57	
Western Asset Soberano II Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Renda Fixa Referenciado Selic (*)	657,908977		975	3,57	
Valores a receber			225	0,82	
Valores a pagar			(66)	(0,24)	
Patrimônio líquido			27.311	100,00	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Western Asset Dividend Yield Fundo de Investimento em Ações

CNPJ nº 09.087.483/0001-88

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

(CNPJ nº 01.522.368/0001-82)

Demonstração da evolução do patrimônio líquido

Exercício findo em 31 de março de 2022 e 2021

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Patrimônio líquido no início do		
Total de 16.321.634,709 cotas a R\$ 2,698341 cada uma	44.041	
Total de 17.409.630,021 cotas a R\$ 1,712543 cada uma		29.815
Cotas emitidas no exercício		
1.485.918,031 cotas	4.092	
3.258.974,945 cotas		8.833
Cotas resgatadas no exercício		
7.656.195,072 cotas	(16.302)	
4.346.970,257 cotas		(8.113)
Variação no resgate de cotas	(3.398)	(3.129)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício	<u>28.433</u>	<u>27.406</u>
Composição do resultado do exercício		
Ações	<u>(398)</u>	<u>17.547</u>
Dividendos e juros de capital próprio	2.052	1.805
Resultado com empréstimos de ações	(60)	67
Valorização/Desvalorização a preço de mercado	(2.338)	15.542
Resultado nas negociações	(52)	133
Cotas de fundos	<u>72</u>	<u>25</u>
Rendas de aplicações em cotas de fundos de investimento	72	25
Renda fixa e outros títulos e valores mobiliários	<u>-</u>	<u>2</u>
Apropriação de rendimentos	-	2
Demais receitas	<u>2</u>	<u>-</u>
Outras receitas	2	-
Demais despesas	<u>(798)</u>	<u>(939)</u>
Remuneração da administração	(703)	(816)
Auditoria e custódia	(22)	(25)
Taxa de fiscalização	(11)	(16)
Despesas Diversas	(62)	(82)
Total do resultado do exercício	<u>(1.122)</u>	<u>16.635</u>
Patrimônio líquido no final do exercício		
Total de 10.151.357,668 cotas a R\$ 2,690372 cada uma	<u>27.311</u>	
Total de 16.321.634,709 cotas a R\$ 2,698341 cada uma		<u>44.041</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Western Asset Dividend Yield Fundo de Investimento em Ações

CNPJ nº 09.087.483/0001-88

(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 Dividend Yield Fundo de Investimento em Ações (“Fundo”) foi constituído em 18 de setembro de 2007, e iniciou suas atividades em 2 de julho de 2010, 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 buscar, a longo prazo, a valorização dos capitais investidos pelos cotistas, observadas as disposições legais e regulamentares em vigor.

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

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.

Western Asset Dividend Yield Fundo de Investimento em Ações

CNPJ nº 09.087.483/0001-88

(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 de 2021

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

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 registradas na rubrica “Renda fixa e outros títulos e valores mobiliários”.

c. Títulos públicos

Os títulos públicos integrantes da carteira foram 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. Foram reconhecidos como resultado e registrados na rubrica “Renda fixa e outros títulos e valores mobiliários”.

d. Cotas de fundos de investimento

As cotas de fundo de investimento são atualizadas, diariamente, com base no valor da cota divulgado pela instituição financeira custodiante do fundo 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”.

e. Ações

As ações integrantes da carteira são valorizadas pela cotação de fechamento do último dia em que foram negociadas em bolsas de valores. Na hipótese de não divulgação dos preços ou da inexistência de negócios no dia em questão, são utilizados os preços do dia imediatamente anterior ou os preços da última data em que tiverem sido registrados negócios com a ação. São reconhecidos como resultado e registrados na rubrica “Ações”.

f. Direitos por empréstimo de ações

As ações doadas/tomadas por empréstimos são valorizadas pela cotação de fechamento do último dia em que foram negociadas em bolsas de valores e a comissão sobre essas operações é apropriada “pró-rata” sendo registrada na rubrica “Resultado com empréstimo de ações”.

g. Bonificações

Registradas na carteira de títulos apenas pelas respectivas quantidades, sem modificações do

Western Asset Dividend Yield Fundo de Investimento em Ações

CNPJ nº 09.087.483/0001-88

(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 de 2021

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

valor dos investimentos e, quando consideradas “ex-direito” nas bolsas de valores são avaliadas conforme acima.

h. Dividendos/juros sobre capital próprio

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

i. 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 rubrica de “Corretagem e Emolumentos”.

4 Investimento em fundos

O Fundo possui aplicações em cotas de fundo de investimento administrados pela própria instituição.

5 Instrumentos financeiros derivativos

As operações do Fundo em mercados de derivativos podem ser realizadas tanto naqueles administrados por bolsas de valores ou bolsas de mercadorias e de futuros quanto nos de balcão, neste caso desde que devidamente registradas em sistemas de registro e de liquidação financeira de ativos autorizados pelo Banco Central ou pela CVM, com o objetivo de proteção da carteira (hedge), posicionamento vedado alavancagem. As estratégias no mercado de derivativos podem acarretar variações no patrimônio líquido do Fundo superiores as que ocorreriam no caso de não utilização de derivativos e mesmo em operações para proteção de posições à vista, existe o risco da posição não representar um hedge perfeito ou suficiente para evitar perdas ao Fundo.

Nos exercícios findos em 31 de março de 2022 e de 2021, o Fundo não realizou operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos.

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

Western Asset Dividend Yield Fundo de Investimento em Ações

CNPJ nº 09.087.483/0001-88

(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 de 2021

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

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 *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 cotização 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 (PL)	27.311
VaR * % PL	10,401326%
VaR Financeiro	2.841

Western Asset Dividend Yield Fundo de Investimento em Ações

CNPJ nº 09.087.483/0001-88

(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 de 2021

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

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.

a. Emissão

Na emissão de cotas do Fundo, o valor da aplicação é 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 é convertido pelo valor da cota de fechamento no 1º dia útil seguinte da solicitação (D+1) e pago no 3º terceiro dia útil (D+3) subsequente ao da respectiva solicitação pelo cotista.

8 Remuneração da 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 paga a taxa de administração 2% 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 com taxa de administração foi de R\$ 703 (R\$ 816 em 2021), registrada na conta “Remuneração da administração”.

Não são cobradas taxas de saída ou de ingresso.

Western Asset Dividend Yield Fundo de Investimento em Ações

CNPJ nº 09.087.483/0001-88

(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 de 2021

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

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.

As ações estão registradas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão, as cotas de fundo administrado por outra instituição financeira está sob responsabilidade do administrador do fundo investido.

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). No exercício findo em 31 de março de 2022, a despesa com taxa de custódia foi de R\$ 11 (R\$ 9 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

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
ago/21	1,0000	0,0012	0,9961
nov/21	1,0000	0,0012	0,9961

Western Asset Dividend Yield Fundo de Investimento em Ações

CNPJ nº 09.087.483/0001-88

(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 de 2021

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

b. Outras transações com partes relacionadas

	Contraparte	Natureza	R\$ Mil
Disponibilidade	Banco BNP Paribas Brasil S/A	Administrador	30

	Contraparte	Natureza	R\$ Mil
Despesa Taxa de Custódia	Banco BNP Paribas Brasil S/A	Administrador	(11)
Despesa Taxa de Distribuição	Banco BNP Paribas Brasil S/A	Administrador	(549)
Despesa Taxa de Administração	Banco BNP Paribas Brasil S/A	Administrador	(23)
Despesa Taxa de Gestão	Western Asset Management Company DTVM Ltda.	Gestor	(131)

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: No resgate de cotas, a base de cálculo do imposto de renda devido pelos cotistas é a diferença positiva entre o valor de resgate e o valor de aquisição, sendo aplicada alíquota de 15%.

Conforme legislação em vigor as eventuais perdas apuradas no resgate das cotas podem ser compensadas com eventuais rendimentos auferidos em resgates ou incidências posteriores, no mesmo ou em outros fundos detidos pelo investidor no mesmo administrador, desde que sujeitos à mesma alíquota do imposto de renda.

A forma de apuração e de retenção de imposto de renda na fonte descrita acima não se aplica aos cotistas que estão sujeitas as regras de tributação diferenciadas, nos casos previstos na legislação em vigor.

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.

Western Asset Dividend Yield Fundo de Investimento em Ações

CNPJ nº 09.087.483/0001-88

(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 de 2021

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

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.

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 no exercício foram os seguintes:

Data	Patrimônio Líquido Médio - R\$	Valor da Cota - R\$	Não Auditado	
			Rentabilidade em %	
			Fundo	
			Mensal	Acumulada
31/03/2021	43.008	2,698341	-	-
30/04/2021	42.948	2,750848	1,95	1,95
31/05/2021	43.663	2,904741	5,59	7,65
30/06/2021	43.423	2,853581	(1,76)	5,75
30/07/2021	41.827	2,744217	(3,83)	1,70
31/08/2021	38.286	2,649631	(3,45)	(1,81)
30/09/2021	35.605	2,476525	(6,53)	(8,22)
31/10/2021	33.493	2,326870	(6,04)	(13,77)

Western Asset Dividend Yield Fundo de Investimento em Ações

CNPJ nº 09.087.483/0001-88

(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 de 2021

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

30/11/2021	31.271	2,281314	(1,96)	(15,45)
31/12/2021	29.575	2,307261	1,14	(14,49)
31/01/2022	27.190	2,507287	8,67	(7,08)
28/02/2022	26.541	2,500130	(0,29)	(7,35)
31/03/2022	26.720	2,690372	7,61	(0,30)

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

As rentabilidades nos exercícios foram as seguintes:

<u>Data</u>	<u>Patrimônio líquido médio – R\$</u>	<u>Rentabilidade (%)</u>
Exercício findo em 31 de março de 2022	35.066	(0,30)
Exercício findo em 31 de março de 2021	41.222	57,56

15 Demandas judiciais

Não há registro de demandas judiciais ou extrajudiciais, quer na defesa dos direitos dos cotistas, quer desses contra a administração do Fundo.

16 Prestação de outros serviços e política de independência do auditor

De acordo com a Instrução CVM nº 381/03 da Comissão de Valores Mobiliários, registre-se que a Administração, no exercício, não contratou nem teve serviços prestados pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes que não os serviços de auditoria externa em patamares superiores a 5% do total dos custos de auditoria externa referentes a este Fundo. 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.

17 Outros Assuntos

Em função da Pandemia do Coronavírus – COVID-19 declarada pela Organização Mundial da Saúde, houve impacto na cotação dos diversos ativos financeiros negociados nas bolsas e mercados de balcão no Brasil e no exterior. Considerando-se esses aspectos, a cota e os

Western Asset Dividend Yield Fundo de Investimento em Ações

CNPJ nº 09.087.483/0001-88

(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 de 2021

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

investimentos do Fundo poderão apresentar significativas variações negativas futuras em relação aos valores registrados em 31 de março de 2022 e não requerem ajustes às demonstrações financeiras do exercício findo nessa data. Essas variações negativas podem ser temporárias, não existindo, no entanto, garantia de que não se estendam por períodos longos e/ou indeterminados, ou mesmo, que seja intensificada. O Administrador do Fundo mantém plano de contingência e continuidade de seus negócios, o que assegura a manutenção da administração do Fundo mesmo diante de eventual agravamento da situação.

* * *

Oronzo Chiarella
Diretor Responsável

Cristina Andrade Santana
CRC 1SP283337/O-9