

PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA (Em Reais)

	31/03/2022
PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA (PR)	122.982.075
PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA NÍVEL I (PR_I)	122.982.075
Capital Principal	122.982.075
Capital Social + Reservas de Capital	118.675.760
Ganhos não realizados de ajustes e avaliação patrimonial exceto hedge de fluxo de caixa	-
Sobras ou lucros acumulados	-
Contas de Resultado Credoras	37.590.750
Depósito para suficiência de capital	-
Ajustes positivos ao valor de mercado de derivativos	-
Outros instrumentos elegíveis ao capital principal	-
(-)Excesso de capital principal ajustado em relação ao capital social	-
(-)Contas de Resultado Devedoras	(33.279.616)
(-)Ajustes prudenciais exceto participações não consolidadas e créditos tributários	(4.819)
Ajuste prudencial I - ágios pagos	-
Ajuste prudencial II - ativos intangíveis	(4.819)
Ajuste prudencial II - ativos atuariais	-
Ajuste prudencial VI - não controladores	-
Ajuste prudencial VIII - crédito tributário de prejuízo fiscal de superveniência	-
Ajuste prudencial VIII - demais créditos tributários de prejuízo fiscal e relacionados à CSLL	-
Ajuste prudencial IX - ativos diferidos	-
Ajuste prudencial X - investimentos em outras entidades	-
Ajuste prudencial XI - participação no exterior ou não IF sem acesso BC	-
Ajuste prudencial XII - diferença a menor modelo interno IRB	-
Ajuste prudencial XIV - participação de não controladores em subsidiárias não autorizadas pelo BC	-
Ajuste prudencial XV - diferença a menor ajustes da resolução 4277/13	-
(-)Ajuste prudencial IV - Investimentos inferiores	-
(-)Ajuste prudencias V e VII - Créditos tributários de diferença temporária e investimentos superiores em assemelhadas	-
Ajuste prudencial V antes da glosa de 15% - investimentos superiores	-
Ajuste prudencial VII antes da glosa de 15% - créditos tributários de diferença temporária	-
Ajustes prudenciais V e VII decorrentes de limitação de 15% do capital principal	-
Participações superiores e créditos tributários de diferença temporária não deduzidos	-
Capital Complementar	-
PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA NÍVEL II (PR_II)	-
(-) DEDUÇÕES DO PR	-

PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA EXIGIDO (Em Reais)

	31/03/2022
PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA (PR)	122.982.075
PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA EXIGIDO (PRE)	27.006.353
VALOR TOTAL DA PARCELA RWA _{CPAD}	5.576.437
VALOR TOTAL DA PARCELA RWA _{CAM}	345.584
VALOR TOTAL DA PARCELA RWA _{JUR[1]}	804.769
VALOR TOTAL DA PARCELA RWA _{JUR[2]}	-
VALOR TOTAL DA PARCELA RWA _{JUR[3]}	-
VALOR TOTAL DA PARCELA RWA _{JUR[4]}	-
VALOR TOTAL DA PARCELA RWA _{COM}	-
VALOR TOTAL DA PARCELA RWA _{ACS}	-
VALOR TOTAL DA PARCELA RWA _{OPAD}	20.279.563
VALOR CORRESPONDENTE AO RBAN (Fator de Risco das operações não classificadas na carteira de negociação)	28.275
VALOR DO ADICIONAL DE CAPITAL PRINCIPAL	14.958.569
VALOR DA MARGEM OU (INSUFICIÊNCIA)	81.017.153
ÍNDICE DA BASILÉIA	36,43

Processo de Adequação ao Patrimônio de Referência:

De acordo com o Banco Central do Brasil, através da Resolução 4.193 e posteriormente através da Resolução 4.557, as instituições financeiras devem manter, permanentemente, valor de Patrimônio de Referência (PR) compatível com os riscos de suas atividades e além disso manter uma estrutura de gerenciamento de Capital(*). O valor do PR deve ser superior ao valor do Patrimônio de Referência Exigido (PRE), que deve ser calculado considerando,

- RWACPAD = parcela referente às exposições ponderadas pelo fator de ponderação de risco a elas atribuído;
- RWACAM = parcela referente ao risco das exposições em ouro, em moeda estrangeira e em operações sujeitas à variação cambial;
- RWAJUR = somatória das diferentes parcelas relativas ao risco das operações sujeitas à variação de taxas de juros e classificadas na carteira de
- RWACOM = parcela referente ao risco das operações sujeitas à variação do preço de mercadorias (commodities);
- RWAACS = parcela referente ao risco das operações sujeitas à variação do preço de ações e classificadas na carteira de negociação;
- RWAOPAD = parcela referente ao risco operacional.

Adicionalmente, as instituições também devem destacar parcela referente ao risco das operações sujeitas à variação de taxas de juros, porém não classificadas na carteira de negociação (RBAN).

Em atendimento às orientações do Banco Central do Brasil, a **Western Asset Management Company DTVM Limitada** adota um processo permanente de gerenciamento do Capital, assegurando a adequação do Patrimônio de Referência para fazer frente aos riscos inerentes ao negócio da organização.

(*) A estrutura de gerenciamento de Capital, está definida na Política de Gerenciamento de Capital aprovada pela Administração dessa Instituição e evidenciada em relatório de acesso público, disponível nesse site.

Variações Relevantes:

Não foram observadas variações relevantes no período.

RISCO DE CRÉDITO (Em Reais)

	31/03/2022
VALOR TOTAL DAS EXPOSIÇÕES SUJEITAS À RISCO DE CRÉDITO	158.872.561
Exposições sujeitas ao Fator de Ponderação 0%	97.734.275
Exposições sujeitas ao Fator de Ponderação 1%	-
Exposições sujeitas ao Fator de Ponderação 20%	603.197
Exposições sujeitas ao Fator de Ponderação 40%	-
Exposições sujeitas ao Fator de Ponderação 50%	-
Exposições sujeitas ao Fator de Ponderação 60%	-
Exposições sujeitas ao Fator de Ponderação 80%	-
Exposições sujeitas ao Fator de Ponderação 100%	54.501.937
Exposições sujeitas ao Fator de Ponderação 250%	6.033.152
Exposições sujeitas ao Fator de Ponderação 300%	-
Parcela RWACPAD (Valores Ponderados pelo Risco x 8%)	5.576.437

MÉDIA TRIMESTRAL DAS EXPOSIÇÕES SUJEITAS À RISCO DE CRÉDITO	152.736.228
--	--------------------

A **Western Asset Management Company Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Limitada** tem por objetivo o exercício da atividade de administração de carteira de títulos e valores e de fundos de investimento, com prazo indeterminado de duração. Sendo assim, a entidade não possui Carteira de Crédito ou operações com característica de concessão de crédito. As posições expostas ao risco de crédito, de acordo com a Circular 3.644 do Banco Central do Brasil, são compostas pela aplicação de recursos financeiros em bens e direitos e o gasto ou a despesa registrados no ativo, mais especificamente:

Caixas e Bancos	94.667
Aplicações interfinanceiras de liquidez	24.907.158
Títulos e Valores Mobiliários	64.521.402
Contas a receber (taxa de adm., gestão e performance de fundos e carteiras)	11.250.058
Adiantamentos	1.055.659
Outros contas a receber	77.876
Despesas antecipadas	1.160.087
Devedores por depósito em garantia	38.423.857
Impostos a compensar	8.814.245
Ativo Permanente	2.539.221
Crédito tributário	6.033.152
	158.877.380
Derivativos (valor do notional registrado em conta de compensação)	-
Ajustes Crédito Tributário (Capital Complementar)	-

Adicionalmente, cabem os seguintes comentários complementares relativos às informações sobre as exposições a risco de crédito, de que trata a Circular 3.477 do Banco Central do Brasil:

1) Nos períodos em questão a Western Asset Management Company Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Limitada não possuía operações de crédito, inclusive em atraso, baixadas para prejuízo e portanto provisões para perdas.

2) As contas a receber são compostas de taxa de administração, gestão e *performance* de fundos e carteiras, sendo:

Do Brasil:

Taxa de administração/ <i>performance</i> de fundos	1.682.269
Taxa de gestão de fundos	7.026.335
Taxa de administração/ <i>performance</i> de carteiras	1.660.294
Taxa de distribuição de fundos	17.200

Do exterior:

Contas a receber em iene	863.960
--------------------------	---------

RISCO DE MERCADO

Em Reais

RWAJUR 1										
Fator de Risco	Vértice 1	Vértice 2	Vértice 3	Vértice 4	Vértice 5	Vértice 6	Vértice 7	Vértice 8	Vértice 9	Vértice 10
Taxa de Juros Pré Fixada	(4.832)	(5.315)	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Comprada	(4.832)	(5.315)	-	-	-	-	-	-	-	-

Data	13801 - Volatilidade-padrão do curto prazo - família I - RWAJUR[1]	13802 - Volatilidade-padrão do médio prazo - família II - RWAJUR[1]	13803 - Volatilidade-padrão do longo prazo - família III - RWAJUR[1]	13804 - Multiplicador para o dia "t" - RWAJUR[1]	13805 - Parâmetro-base para calcular as correlações RHO _{i,j} - RWAJUR[1]	13806 - Fator k de decaimento da correlação - RWAJUR[1]
31/03/2022	0,000454	0,001596	0,001623	2,49	0,25	0,75

$\sigma_{i,t}$ Volatilidade-padrão	0,04540%	0,04540%	0,04540%	0,04540%	0,04540%	0,04540%	0,04540%	0,04540%	0,04540%	0,04540%
------------------------------------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------

Vari,t	21	42	63	126	252	504	756	1.008	1.260	2.520
	- 1,35	- 2,96	-	-	-	-	-	-	-	-

ρ_{ij}	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
21	1,00000	0,86642	0,76904	0,58192	0,40648	0,29418	0,26458	0,25527	0,25203	0,25003
42	0,86642	1,00000	0,92711	0,76904	0,58192	0,40648	0,33094	0,29418	0,27503	0,25203
63	0,76904	0,92711	1,00000	0,86642	0,69322	0,50450	0,40648	0,35011	0,31583	0,26030
126	0,58192	0,76904	0,86642	1,00000	0,86642	0,69322	0,58192	0,50450	0,44834	0,31583
252	0,40648	0,58192	0,69322	0,86642	1,00000	0,86642	0,76904	0,69322	0,63216	0,44834
504	0,29418	0,40648	0,50450	0,69322	0,86642	1,00000	0,92711	0,86642	0,81442	0,63216
756	0,26458	0,33094	0,40648	0,58192	0,76904	0,92711	1,00000	0,94980	0,90574	0,74179
1008	0,25527	0,29418	0,35011	0,50450	0,69322	0,86642	0,94980	1,00000	0,96171	0,81442
1260	0,25203	0,27503	0,31583	0,44834	0,63216	0,81442	0,90574	0,96171	1,00000	0,86642
2520	0,25003	0,25203	0,26030	0,31583	0,44834	0,63216	0,74179	0,81442	0,86642	1,00000

VaRtPadrão Dia	4,18
----------------	------

VaRtPadrão Médio	554,72
------------------	--------

Pjur 1	1.381,24
--------	----------

RWAJUR 1 ESTRESSADO										
Fator de Risco	Vértice 1	Vértice 2	Vértice 3	Vértice 4	Vértice 5	Vértice 6	Vértice 7	Vértice 8	Vértice 9	Vértice 10
Taxa de Juros Pré Fixada	(4.832)	(5.315)	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Comprada	(4.832)	(5.315)	-	-	-	-	-	-	-	-

Data	13801 - Volatilidade-padrão do curto prazo - família I - RWAJUR[1]	13802 - Volatilidade-padrão do médio prazo - família II - RWAJUR[1]	13803 - Volatilidade-padrão do longo prazo - família III - RWAJUR[1]	13804 - Multiplicador para o dia "t" - RWAJUR[1]	13805 - Parâmetro-base para calcular as correlações RHO _{i,j} - RWAJUR[1]	13806 - Fator k de decaimento da correlação - RWAJUR[1]
31/03/2022	0,001132	0,003497	0,003714	1	0,16	0,76

$\sigma_{i,t}$ Volatilidade-padrão	0,11320%	0,11320%	0,11320%	0,34970%	0,34970%	0,34970%	0,37140%	0,37140%	0,37140%	0,37140%
------------------------------------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------

Vari,t	21	42	63	126	252	504	756	1.008	1.260	2.520
	-	-	-	- 76,90	- 97,87	-	-	-	-	-

ρ_{ij}	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
21	1,00000	0,92870	0,88040	0,78708	0,68281	0,57360	0,51102	0,46871	0,43767	0,35497
42	0,92870	1,00000	0,96001	0,88040	0,78708	0,68281	0,61900	0,57360	0,53884	0,43767
63	0,88040	0,96001	1,00000	0,92870	0,84324	0,74487	0,68281	0,63762	0,60234	0,49527
126	0,78708	0,88040	0,92870	1,00000	0,92870	0,84324	0,78708	0,74487	0,71102	0,60234
252	0,68281	0,78708	0,84324	0,92870	1,00000	0,92870	0,88040	0,84324	0,81285	0,71102
504	0,57360	0,68281	0,74487	0,84324	0,92870	1,00000	0,96001	0,92870	0,90272	0,81285
756	0,51102	0,61900	0,68281	0,78708	0,88040	0,96001	1,00000	0,97212	0,94883	0,86706
1008	0,46871	0,57360	0,63762	0,74487	0,84324	0,92870	0,97212	1,00000	0,97858	0,90272
1260	0,43767	0,53884	0,60234	0,71102	0,81285	0,90272	0,94883	0,97858	1,00000	0,92870
2520	0,35497	0,43767	0,49527	0,60234	0,71102	0,81285	0,86706	0,90272	0,92870	1,00000

VaRtPadrão Dia	77,53
----------------	-------

VaRtPadrão Médio	4.173,12
------------------	----------

Pjur 1	4.173,12
--------	----------

ADICIONAL DE CAPITAL PRINCIPAL (Em Reais)

	31/03/2022
VALOR REQUERIDO DE ADICIONAL DE CAPITAL PRINCIPAL (ACP requerido)	14.958.569
De Conservação	6.648.253
Contracíclico	8.310.316
de Importância Sistêmica	-