

Esta lâmina contém um resumo das informações essenciais sobre o Western Asset BDR Nível 1 Fundo de Investimento em Ações administrado por Western Asset Management Company DTVM Ltda. e gerido por Western Asset Management Company DTVM Ltda.. As informações completas sobre esse fundo podem ser obtidas no Regulamento do fundo, disponível no [www.westernasset.com.br](http://www.westernasset.com.br). As informações contidas neste material são atualizadas mensalmente. Ao realizar aplicações adicionais, consulte a sua versão mais atualizada.

## 1. PÚBLICO-ALVO

O Fundo é destinado a investidores que: (i) entendam e aceitem os riscos inerentes aos mercados de renda variável e BDRs; (ii) tenham objetivos e perfil de risco compatíveis com o perfil do Fundo; (iii) tenham um horizonte de investimentos compatível com o horizonte de metas de retornos do Fundo; e (iv) tenham analisado as informações disponíveis do Fundo e seus fatores de risco.

## 2. OBJETIVOS DO FUNDO

O objetivo do fundo é buscar, a longo prazo, valorização compatível com o mercado acionário americano.

## 3. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

a. O Fundo busca atingir o seu objetivo aplicando no mínimo 67% de sua carteira em BDRs de mercado norte-americano de ações.

b. O Fundo pode:

Aplicar em ativos no exterior até o limite de:	0% do PL
Aplicar em crédito privado até o limite de:	0% do PL
Aplicar em um só fundo até o limite de:	100% do PL
Utiliza derivativos apenas para proteção da carteira?	Sim
Alavancar-se até o limite de:	0% do PL

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

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

## 4. CONDIÇÕES DE INVESTIMENTOS

Investimento inicial mínimo	R\$ 25.000,00
Investimento adicional mínimo	Não há
Resgate Mínimo	Não há
Horário para aplicação e resgate	14h00
Valor mínimo para permanência	Não há
Prazo de Carência	Não há
Conversão das cotas	

Na aplicação, o número de cotas compradas será calculado de acordo com o valor das cotas no Fechamento do 1º dia útil contado da data da aplicação.

No resgate, o número de cotas canceladas será calculado de acordo com o valor das cotas no Fechamento do 1º dia útil contado da data do pedido de resgate.

Pagamento dos resgates

O prazo para o efetivo pagamento dos resgates é de 5 dias úteis contados da data do pedido de resgate.

Taxa de Administração:	1,50%
Taxa de Entrada:	Não há
Taxa de Saída:	Não há
Taxa de Performance:	Não há

Taxa Total de Despesas:

Representaram 1,67% do seu patrimônio líquido diário médio no período que vai de 01/01/17 a 31/12/17. A taxa de despesas pode variar de período para período e reduz a rentabilidade do fundo. O quadro com a descrição das despesas do fundo pode ser encontrado no website [www.westernasset.com.br](http://www.westernasset.com.br)

## 5. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

O patrimônio líquido do fundo é de R\$276,91 (milhões) e as 5 espécies de ativos que ele concentra seus ativos são:

Espécie de Ativo	% do PL
Ações	99,53%
Titulos públicos federais	1,37%
Outras aplicações	-0,90%

## 6. RISCO

A Western Asset classifica os fundos que administra numa escala de 1 a 5 de acordo com o risco envolvido na estratégia de investimento de cada um deles. Nessa escala, a classificação do fundo é:



## 7. HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

a. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.  
 b. Rentabilidade acumulada nos últimos 5 anos: 132,53%; no mesmo período o S&P 500® (R\$) variou 110,54%. A tabela abaixo mostra a rentabilidade do Fundo a cada ano nos últimos 5 anos.  
 A rentabilidade acumulada não engloba os últimos 5 anos porque o fundo não existia antes de 06/05/14  
 Não foram apresentados dados de rentabilidade passada relativo a 2013 porque o Fundo ainda não existia.

Ano	Rentabilidade*	Variação percentual do S&P 500® (R\$)	Contribuição em relação ao índice S&P 500® (R\$)
2018	-3,65%	-0,75%	-2,90%
2017	22,55%	21,21%	1,34%
2016	-10,65%	-8,58%	-2,07%
2015	62,77%	45,94%	16,83%
2014	35,40%	31,18%	4,23%

c. Rentabilidade Mensal: a rentabilidade do Fundo nos últimos 12 meses foi:

Mês	Rentabilidade*	Variação percentual do S&P 500® (R\$)	Contribuição em relação ao índice S&P 500® (R\$)
Abr 17	3,75%	1,86%	1,89%
Mai 17	3,51%	2,59%	0,92%
Jun 17	2,46%	2,48%	-0,02%
Jul 17	-4,47%	-3,53%	-0,93%
Ago 17	2,00%	0,58%	1,42%
Set 17	1,82%	2,61%	-0,79%
Out 17	4,80%	5,73%	-0,94%
Nov 17	2,04%	2,33%	-0,29%
Dez 17	3,76%	2,42%	1,34%
Jan 18	1,36%	0,97%	0,39%
Fev 18	-2,82%	-1,39%	-1,44%
Mar 18	-2,18%	-0,32%	-1,86%
12 meses	16,72%	17,25%	-0,54%

\*líquida de despesas, mas não de impostos

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

a. Rentabilidade: Se você tivesse aplicado R\$1.000,00 (mil reais) no Fundo no primeiro dia útil de 2017 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2018, você poderia resgatar R\$1.189,67, já deduzidos impostos no valor de R\$33,47.

b. Despesas: As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$20,45.

## 9. SIMULAÇÃO DE DESPESAS: utilize a informação a seguir para comparar o efeito das despesas em períodos mais longos de investimento entre diversos fundos.

Assumindo que a última taxa total de despesas divulgada se mantenha constante e que o Fundo tenha rentabilidade bruta hipotética de 10% ao ano nos próximos 3 e 5 anos, o retorno após as despesas terem sido descontadas, considerando a mesma aplicação inicial de R\$ 1.000,00 (mil reais), é apresentado na tabela abaixo:

Simulação de Despesas	+ 3 anos	+ 5 anos
Saldo bruto acumulado (hipotético - rentabilidade bruta anual de 10%)	R\$ 1.331,00	R\$ 1.610,51
Despesas previstas (se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante)	R\$ 66,74	R\$ 134,63
Retorno bruto hipotético após dedução das despesas e do valor do investimento original (antes da incidência de impostos, de taxas de ingresso e/ou saída, ou de taxa de performance)	R\$ 264,26	R\$ 475,88

Este exemplo tem a finalidade de facilitar a comparação do efeito das despesas no longo prazo. Esta simulação pode ser encontrada na lâmina e na demonstração de desempenho de outros fundos de investimento.

A simulação acima não implica promessa de que os valores reais ou esperados das despesas ou dos retornos serão iguais aos aqui apresentados.

## 10. POLÍTICA DE DISTRIBUIÇÃO

a) As cotas do fundo, quando destinadas a pessoas físicas e jurídicas, são distribuídas exclusivamente na modalidade conta e ordem pela XP Investimentos CCTVM S.A, Ativa S.A. CTCV, Geração Futuro CV S.A., Rico CTVM S.A. e Guide Investimentos S.A. CV e b) Em se tratando de distribuição de cotas do fundo destinadas a investidores institucionais, o administrador poderá atuar como distribuidor das cotas do fundo, podendo, inclusive, contratar agentes autônomos de investimento para auxiliá-lo na distribuição. Na modalidade conta e ordem, o distribuidor é responsável por todos os procedimentos referentes ao relacionamento com o cliente, tais como: cadastro, identificação, verificação da adequação do produto ao perfil do cliente, dentre outros. O distribuidor é remunerado pela distribuição das cotas do fundo, sendo que tal remuneração é debitada da taxa de administração prevista no regulamento do fundo. O pagamento é realizado diretamente pelo fundo ao distribuidor. O ADMINISTRADOR é remunerado apenas pela taxa de administração e/ou performance prevista no Regulamento do fundo (quando houver). c) Não há conflito de interesses entre as atividades do administrador, do distribuidor e dos demais prestadores de serviços do fundo.

## 11. SERVIÇO DE ATENDIMENTO AO COTISTA

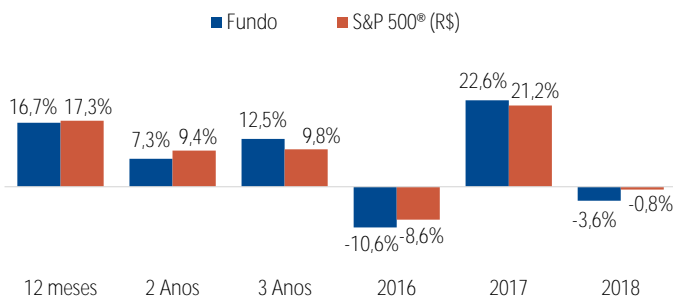
- a) Telefone: (011) 3478 5200
- b) Página na rede mundial de computadores: [www.westernasset.com.br](http://www.westernasset.com.br)
- c) Reclamações: Por meio do telefone: 3478-5200, correspondência física: Av. Pres. Juscelino Kubitschek, 1455, cj. 152 – 15º andar | São Paulo-SP CEP: 04543-011, ou pelo correio eletrônico [clientsupport@westernasset.com](mailto:clientsupport@westernasset.com).

## 12. SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO

- a) Comissão de Valores Mobiliários - CVM
- b) Serviço de Atendimento ao Cidadão em [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br).

## 13. INFORMAÇÕES ADICIONAIS

### 13.1 Rentabilidade Acumulada Anualizada



### 13.2 Campo de Consistência

Nº de meses com retorno positivo:	31
Nº de meses com retorno negativo:	16
Volatilidade (últimos 12 meses):	13,93%
Maior retorno mensal:	14,12%
Menor retorno mensal:	-12,26%

### 13.3 Patrimônio Líquido

Início do Fundo:	06/05/2014
Patrimônio Líquido Médio (12 meses) - milhões:	R\$ 138,62
Patrimônio Líquido - milhões:	R\$ 276,91

Em relação ao item 7, esclarecemos que a última coluna do quadro traz a informação referente ao desempenho do fundo como um percentual de seu índice de referência. Ou seja, não se trata do valor referente à superação ou não deste índice, mas sim do percentual do índice atingido pela rentabilidade do fundo. Assim, alertamos que esta informação pode conter valores discrepantes nos casos em que o índice apresentar variação negativa.

Em relação ao item 8, a rentabilidade foi calculada com base no valor da cota do último dia do mês de cada ano.

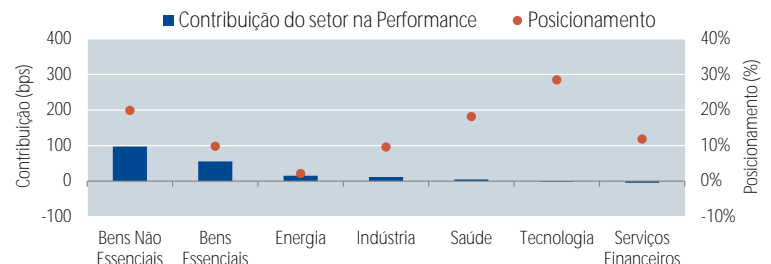
Em relação ao item 13.4, a composição do BDR tem como base o fechamento de 3 meses atrás.

A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RESULTADOS FUTUROS. OS INVESTIMENTOS EM FUNDOS NÃO SÃO GARANTIDOS PELO ADMINISTRADOR, PELO GESTOR OU POR QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, PELO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO - FGC.

LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR.

### 13.4 Estratégia do Fundo

#### 13.4.1 Posicionamento Setorial



Os dados refletem a % do PL representado por cada emissor de BDR agrupado por setores na Indústria americana. Informações defasadas em três meses.

#### 13.4.2 Vantagens do Fundo

- Acesso: facilidade de acesso a ações "blue chips" (grandes empresas) dos EUA.
- Praticidade: possibilidade de exposição cambial e a ações norte-americanas sem necessidade de envio de recursos ao exterior.
- Diversificação: exposição ao dólar norte americano e também a um mercado de ações maior e mais diversificado do que o brasileiro.

#### 13.4.3 Riscos do Fundo

- Exposição cambial: O fundo está exposto à variação cambial, uma vez que os BDRs têm como referência ações negociadas em dólar no mercado norte americano.
- Exposição ao mercado acionário norte-americano.