

Western Asset Macro Strategies FIC FIM IE

CNPJ: 22.773.406/0001-40 / ISIN: BRWSR1CTF005
Informações referentes a março de 2024



PUBLICO ALVO

O Fundo é destinado à investidores qualificados, podendo ser pessoas físicas ou jurídicas e RPPS, que sejam clientes dos distribuidores contratados pelo Fundo, buscam diversificação de seus investimentos em mercados no exterior, e (i) possuam horizonte de investimento de longo prazo; (ii) entendam os riscos de investimentos no exterior; (iii) aceitem oscilações bruscas do valor das cotas, inclusive com possibilidade de perdas significativas de capital.

OBJETIVO

O Fundo investe indiretamente as suas cotas em um "Fundo-mãe" chamado FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund. Domiciliado em Dublin, este Fundo-mãe é um dos principais veículos mundiais da estratégia Macro Opportunities e tem como objetivo maximizar o retorno total dos seus investidores em relação a uma meta de volatilidade predefinida, por meio de gestão ativa e uma carteira de investimentos globalmente diversificada.

ESTRATÉGIA DE INVESTIMENTO

A estratégia do fundo-mãe é gerida pela equipe global de investimentos da Western Asset e distribuída em vários países. Ela emprega uma combinação de análise de valor de longo prazo com a busca permanente por oportunidades de curto prazo, orientadas por eventuais ineficiências de mercado.

A composição de sua carteira de investimentos é guiada por três temas: **avaliação de crédito**, **alterações nas taxas de juros e volatilidade**, sempre nos mercados globais de renda fixa, o que envolve também a **seleção de moedas**.

O gestor procura adotar estratégias com base em sua visão macro, buscando posições não correlacionadas entre si. A preocupação permanente com a liquidez das posições é outra característica fundamental.

O fundo buscará minimizar sua exposição à variação cambial fazendo o hedge desta exposição.

PATRIMÔNIO

Início do Fundo:	24 nov 2015
Patrimônio Líquido:	R\$ 7,52 (milhões)
Patrimônio Líquido médio (12 meses):	R\$ 10,47 (milhões)

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação inicial mínima:	R\$ 500,00
Valor mínimo para movimentações:	R\$ 100,00
Saldo mínimo:	R\$ 500,00
Horário limite para movimentações:	15h00
Aplicações:	D+0 / D+1
Resgates ³ :	D+1 / D+5
Taxa de administração ⁴ / Performance:	1,00% / Não possui
Administrador:	Banco BNP Paribas Brasil S.A.
Gestor:	Western Asset Management Company DTVM Ltda.
Distribuidores:	Western Asset e Terceiros Contratados
Classificação ANBIMA:	Multimercados Investimento no Exterior
Tributação Perseguida (I.R)*:	Longo Prazo

CAMPO DE CONSISTÊNCIA

Nº de meses com retorno positivo:	61
Nº de meses com retorno negativo:	40
Volatilidade (últimos 12 meses):	12,48%
Maior retorno mensal:	9,34%
Menor retorno mensal:	-10,61%

ESTATÍSTICAS DO PORTFOLIO

Duration (anos)	8,6
Spread Duration (anos)	3,4
Yield	4,5%
Rating Médio	BBB

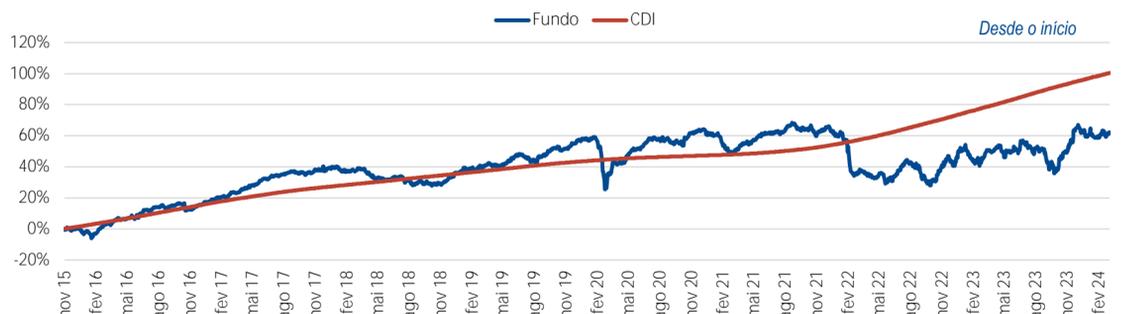


RENTABILIDADE

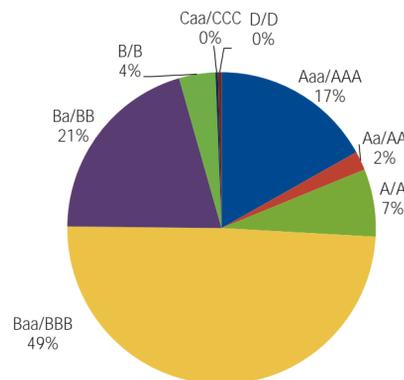
As rentabilidades não estão líquidas de impostos.

Período	mar / 24	fev / 24	jan / 24	dez / 23	nov / 23	out / 23
Fundo	1,32%	-1,93%	-1,81%	9,34%	9,34%	-3,28%
CDI	0,83%	0,80%	0,97%	0,90%	0,92%	1,00%
% CDI	158%	-	-	1042%	1017%	-

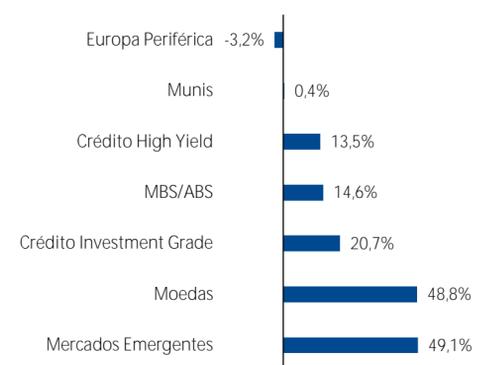
Período	6 Meses	12 Meses	Desde início	2024	2023	2022
Fundo	12,81%	9,08%	62,10%	-2,44%	18,11%	-15,41%
CDI	5,54%	12,36%	100,43%	2,62%	13,05%	12,37%
% CDI	231%	73%	62%	-	139%	-



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE CRÉDITO



EXPOSIÇÃO POR MERCADO



ALOCAÇÃO POR SETOR

Informações referentes a fevereiro de 2024

Mercados Emergente	49,07%	Crédito High	13,54%
Moedas	48,76%	Munis	0,43%
Crédito Investment Grade	20,68%	Europa Periférica	-3,20%
MBS/ABS	14,58%		

ALOCAÇÃO POR MOEDA

Informações referentes a fevereiro de 2024

Dólar americano	78,90%	Rúpia indiana	2,53%
Peso mexicano	10,25%	Won sul-coreano	1,90%
Yen japonês	7,08%	Rand sul-africano	1,88%
Dólar australiano	5,41%	Peso Dominicano	0,35%
Real	5,38%	Outras e caixa	-13,68%

ALOCAÇÃO POR PAIS

Informações referentes a fevereiro de 2024

Estados Unidos	51,11%	África do Sul	3,89%
Índia	11,93%	Brasil	3,25%
México	7,93%	Outros	2,97%
Indonésia	6,00%	Israel	2,38%
Polônia	4,77%	Macau	1,77%

Este material de divulgação possui finalidade meramente informativa. O conteúdo deste material de divulgação não tem o propósito de prestar qualquer tipo de consultoria financeira, de recomendação de investimentos, nem deve ser considerado uma oferta para aquisição de produtos da Western Asset Management Company Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Limitada ("Western Asset"). Recomenda-se ao leitor consultar seus analistas e especialistas particulares antes de realizar qualquer investimento. A Western Asset não se responsabiliza pelas decisões de investimento tomadas pelo leitor.

A data do pagamento do resgate é diversa da data do pedido e da conversão de cotas.

As rentabilidades apresentadas acima são acumuladas.

As opiniões, estimativas e previsões apresentadas neste material de divulgação constituem julgamento dos gestores da Western Asset baseadas nas condições atuais do mercado e estão sujeitas a mudanças sem aviso prévio.

A Western Asset acredita que as informações apresentadas neste material de divulgação são confiáveis, mas não garante sua exatidão.

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.

AS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO DO FUNDO PODEM RESULTAR EM SIGNIFICATIVAS PERDAS PARA OS COTISTAS.

LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS, SE HOJIVER, E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR, OS QUAIS ENCONTRAM-SE DISPONÍVEIS EM [HTTP://WWW.WESTERNASSET.COM.BR/PT/PRODUCTS/](http://www.westernasset.com.br/pt/products/)

DESCRIÇÃO DO TIPO ANBIMA DISPONÍVEL NO FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES.

Classificação de Risco do Fundo encontra-se disponível na lâmina de informações essenciais.

A descrição resumida dos principais fatores de risco aplicáveis aos Fundos estão no Regulamento

SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO: Comissão de Valores Mobiliários CVM – Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br

Ouidoria Western Asset: 1) telefone (11) 3478-5088, de segunda a sexta, das 9h às 12h e das 14h às 18h; 2) website: www.westernasset.com.br; 3) e-mail ouvidoria@westernasset.com; ou 4) correspondência para Av. Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1.455, 15º andar, conj. 152, São Paulo – SP, CEP 04543-011.

© Western Asset Management Company Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Limitada 2024. Esta publicação é de propriedade da Western Asset e não deve ser enviada a qualquer outra pessoa. O conteúdo deste material de divulgação deve ser tratado como confidencial e não poderá ser reproduzido ou utilizado sob qualquer forma sem a expressa autorização da Western Asset.