

Medidas de Rendibilidade e Risco

FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO ESTRANGEIROS COMERCIALIZADOS EM PORTUGAL

SICAV F&C PORTFOLIOS FUND

Designação do F.I.M.	CARACTERÍSTICAS DOS F.I.M.						RENDIBILIDADE EFECTIVA (2)			RENDIBILIDADE ANUALIZADA (2)				RISCO (2)							
	Moeda	Comissões		Montante mínimo de subscrição	Pré-aviso Reembolso (Dias úteis)	Valor da Carteira 29-dez-2017 (Milhões (1))	Valor da Acção 31-jan-2018 (1)	Últimos			Últimos				3 Meses	6 Meses	Desde 31-Dez 2017	1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos
		Subscrição	Resgate					3 Meses	6 Meses	Desde 31-Dez 2017	1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos							
Fundos de Obrigações																					
F&C - Emerging Markets Bond	USD	5%	0%	2500 USD	3	n.d.	15,03	0,44	2,69	-0,07	7,73	7,15	4,38	2,14	3	3	3	3	4	3	4
F&C - Global Convertible Bond	EUR	5%	0%	2500 EUR	3	n.d.	19,30	-3,84	-1,33	-0,72	-3,11	1,28	0,60	5,44	3	3	4	4	4	4	4
Fundos de Acções																					
BMO Responsible Glob Emerg Mkt Equity	USD	5%	0%	2500 USD	3	n.d.	29,84	14,98	16,37	5,33	46,09	29,60	11,76	4,74	4	4	4	4	5	5	5
F&C - European Equity	EUR	5%	0%	2500 EUR	3	n.d.	20,81	1,93	6,80	2,57	16,70	10,27	5,88	9,84	4	4	4	4	5	5	5
F&C - European Small Cap	EUR	5%	0%	2500 EUR	3	n.d.	28,81	2,03	2,36	0,51	14,05	5,57	5,14	11,52	4	4	4	4	5	5	5
F&C - Japanese Equity	EUR	5%	0%	2500 EUR	3	n.d.	33,68	0,36	6,58	-0,80	4,92	12,05	8,95	12,74	5	5	5	4	5	6	6
F&C - US Smaller Companies	USD	5%	0%	2500 USD	3	n.d.	196,68	5,41	9,80	3,42	12,66	18,68	10,68	10,49	4	4	3	4	5	5	5

SICAV FIDELITY I

Designação do F.I.M.	CARACTERÍSTICAS DOS F.I.M.						RENDIBILIDADE EFECTIVA (2)			RENDIBILIDADE ANUALIZADA (2)				RISCO (2)							
	Moeda	Comissões		Montante mínimo de subscrição	Pré-aviso Reembolso (Dias úteis)	Valor da Carteira 29-dez-2017 (Milhões (1))	Valor da Acção 31-jan-2018 (1)	Últimos			Últimos				3 Meses	6 Meses	Desde 31-Dez 2017	1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos
		Subscrição	Resgate					3 Meses	6 Meses	Desde 31-Dez 2017	1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos							
Fundos de Liquidez																					
FF Australian Dollar Cash Fund	AUD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	10,25	0,28	0,57	0,10	1,19	1,22			1	1	1	1	1		
FF Euro Cash Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	9,18	-0,14	-0,29	-0,05	-0,56	-0,45	-0,32	-0,19	1	1	1	1	1	1	1
FF USD Cash Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	11,78	0,23	0,42	0,10	0,70	0,40	0,28	0,19	1	1	1	1	1	1	1
Fundos de Obrigações																					
FF Asian Bond Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	13,43	-0,89	-0,37	-0,89	2,52	3,06	2,75	3,28	2	2	2	3	3	3	3
FF Asian High Yield Fund - EUR	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	18,41	-5,44	-2,49	-2,70	-7,86	3,90	4,05	7,54	4	4	4	4	4	4	4
FF Emerging Market Debt Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	12,16	0,16	1,83	-0,25	6,92	9,16	5,47	3,45	3	3	2	3	3	3	4
FF Emg Market Corporate Debt Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	12,39	0,73	2,31	0,24	8,21	10,33	6,24		2	2	2	3	3	3	
FF Euro Bond Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	13,51	-0,44	0,59	0,07	2,70	1,64	0,75	3,84	2	2	2	3	3	3	3
FF Euro Corporate Bond Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	31,63	-0,35	0,80	-0,03	3,26	3,31	1,50	3,68	2	2	2	3	3	3	3
FF Euro Short Term Bond Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	25,82	-0,07	-0,02	0,10	0,77	1,00	0,58	1,33	1	1	1	2	2	2	2
FF European High Yield Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	10,23	-0,39	1,63	0,20	5,67	8,24	4,94	5,08	3	2	3	2	3	3	3
FF Flexible Bond Fund	GBP	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	1,75	-0,11	0,17	-0,34	2,81	4,94	2,22	4,55	2	2	2	2	3	3	3
FF Global Bond Fund*	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	1,17	2,54	2,04	1,21	7,39	5,38	1,87	0,23	3	3	3	3	4	4	4
FF Global Short Duration Income Fund*	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	9,07	-4,80	-6,57	-2,64	-9,45	-3,06	-3,82	-1,74	3	3	3	4	4	4	4
FF Global High Yield Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	14,22	1,57	2,82	1,14	6,68	12,22	6,58	4,98	3	3	3	4	3	3	3
FF Global Income Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	11,65	2,46	3,28	1,39	8,88	9,53	4,22		3	3	3	3	3	3	3
FF Global Inflation-linked Bond Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	10,73	2,39	2,48	1,04	5,71	3,98	1,01	-1,41	3	3	2	3	3	3	3
FF Global Strategic Bond Fund USD	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	10,19	0,49	1,29	0,10	3,81	4,51	1,10	-1,03	2	2	2	2	3	3	3
FF US Dollar Bond Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	15,33	-1,22	-0,97	-1,35	1,46	1,43	0,59	1,77	3	3	2	3	3	3	3
FF US High Yield Fund - EUR	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	8,36	-5,02	-2,46	-2,53	-6,78	4,66	2,22	6,79	4	4	4	4	4	4	5
FF US High Yield Fund - USD	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	12,48	1,22	2,53	0,81	7,33	12,11	5,56	5,05	3	3	3	3	3	4	3
* - O sub-fundo FF International Bond Fund passou a denominar-se FF Global Bond Fund																					
Fundos Mistos																					
FF Euro Balanced Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	18,53	-0,54	2,79	1,65	9,61	4,93	3,20	6,84	4	4	4	4	4	4	4
FF Fidelity Gestion Equilibre	EUR	0%	0%	6000 USD	Max: 5	n.d.	12,72	-0,16	2,33	0,39	2,50	4,16	1,29	4,31	3	3	3	3	4	4	4
FF Growth & Income Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	19,84	2,84	5,02	1,54	12,18	10,93	5,65	5,23	3	3	3	3	3	4	4
FF Multi Asset Strategic Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	11,85	-1,09	1,75	-0,92	4,80	5,02	1,78	1,54	3	3	3	2	3	3	4
FF Multi Asset Strategy Defensive	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	11,29	-6,92	-4,57	-3,91	-11,22	-4,25	-3,14	1,22	4	4	3	4	4	4	4
Fundos de Alocação de Activos																					
FF SMART Global Defensive Fund	EUR	0%	0%	6000 USD	Max: 5	n.d.	11,61	-3,25	-0,19	-1,61	-6,41	-1,20	-1,65	3,52	4	4	4	4	4	4	4
FF SMART Global Moderate Fund	USD	0%	0%	6000 USD	Max: 5	n.d.	27,62	4,90	7,73	2,94	14,42	11,64	5,36	8,00	3	3	3	3	4	4	5
FF Target 2020 Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	24,21	5,54	8,14	3,11	16,18	13,15	6,30	7,87	3	3	3	3	4	4	4
FF Target 2035 ACC	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	35,05	1,62	7,32	1,71	9,81	11,59	5,96	10,15	4	4	4	4	5	5	5
FF Target 2040 ACC	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	35,30	1,76	7,75	1,82	10,28	12,11	6,20	11,12	4	4	4	4	5	5	5
FF Target TM 2015 Euro	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	31,85	-0,34	-0,25	-0,13	0,28	0,45	0,18	3,62	1	1	2	2	2	2	3
FF Target TM 2020 Euro	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	43,03	0,23	3,07	0,61	5,35	5,99	3,18	7,51	3	3	3	3	4	4	4
FF Target TM 2025 Euro	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	37,69	0,86	5,00	1,13	7,36	8,44	4,28	8,90	3	3	3	3	4	4	5
FF Target TM 2030 Euro	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	40,31	1,36	6,46	1,51	8,93	10,38	5,34	10,24	3	4	4	4	4	5	5
FF Target TM 2035 Euro	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	34,03	1,61	7,32	1,70	9,77	11,60	5,97	10,95	4	4	4	4	5	5	5
FF Target TM 2040 Euro	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	34,30	1,75	7,76	1,81	10,25	12,10	6,20	11,11	4	4	4	4	5	5	5

(1) - Quer a carteira quer o valor da acção encontram-se expressos na moeda de referência do Fundo

(2) - As rendibilidades e Risco apresentados têm por base o valor da acção expresso na moeda do Fundo, logo as rendibilidades e risco de Fundos expressos em moedas diferentes não são directamente comparáveis

SICAV FIDELITY I (Cont.)

Designação do F.I.M.	CARACTERÍSTICAS DOS F.I.M.							RENDIBILIDADE EFECTIVA (2)			RENDIBILIDADE ANUALIZADA (2)				RISCO (2)							
	Moeda	Comissões		Montante mínimo de subscrição	Pré-aviso Reembolso (Dias úteis)	Valor da Carteira 29-dez-2017 Milhões (1)	Valor da Acção 31-jan-2018 (1)	Últimos			Últimos				3 Meses	6 Meses	Desde 31-Dez 2017	1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos	
		Subscrição	Resgate					3 Meses	6 Meses	31-Dez 2017	1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos								
Fundos de Acções Europa																						
FF Euro Blue Chip Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	23,61	-0,67	4,09	2,61	14,48	6,81	4,07	8,15	4	4	5	4	5	5	5	
FF Euro Stoxx 50 Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	11,19	-1,50	5,16	3,04	14,81	12,07	5,32	8,90	4	4	4	4	5	5	6	6
FF European Dividend Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	16,56	-1,13	3,18	0,42	8,52	5,97	2,74	7,90	4	4	4	4	5	5	5	5
FF European Dynamic Growth	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	54,95	0,53	7,07	1,57	16,47	10,62	9,97	11,82	4	4	4	4	4	5	5	5
FF European Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	16,29	0,12	5,10	1,18	11,65	8,73	4,26	8,58	4	4	4	4	4	5	5	5
FF European Growth Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	15,44	-0,64	4,57	0,52	8,57	10,03	4,94	9,41	4	4	4	4	4	5	5	5
FF European Larger Companies Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	48,45	-0,64	4,52	0,52	8,34	9,78	4,72	9,26	4	4	4	4	4	5	5	5
FF European Smaller Companies Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	55,71	4,31	11,93	4,35	20,82	16,67	14,80	15,14	4	4	4	4	4	5	5	5
FF European Value Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	17,47	-0,51	3,43	1,10	10,43	9,31	2,78	8,12	4	4	4	4	4	5	5	5
FF France Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	58,71	3,38	6,89	2,32	16,42	12,09	8,22	10,33	5	5	5	5	5	6	6	6
FF Germany Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	55,55	3,85	10,83	3,08	18,80	11,50	8,81	12,42	5	4	5	4	5	6	6	6
FF Iberia Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	76,36	1,52	3,60	3,19	17,51	9,26	6,66	9,77	4	4	4	4	5	5	6	6
FF Italy Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	40,98	2,19	7,24	6,89	26,93	10,93	6,86	9,98	5	5	4	5	6	6	6	6
FF Nordic Fund	SEK	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	1365,00	-0,22	5,33	1,56	12,50	26,49	16,15	18,01	5	4	5	4	5	5	5	5
FF Switzerland Fund	CHF	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	62,81	-0,02	6,70	-0,63	22,86	12,37	8,37	9,22	4	4	5	4	5	5	5	5
FF United Kingdom Fund	GBP	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	2,90	0,91	2,98	-1,09	6,64	7,96	4,67	7,85	4	4	4	4	4	5	5	5
Fundos de Acções América																						
FF America Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	11,25	8,49	9,97	4,46	14,68	16,33	9,39	13,43	4	4	4	4	4	5	5	5
FF America Fund EUR Shares	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	9,06	1,75	4,67	1,06	-0,42	8,62	5,94	15,47	4	4	4	4	4	5	5	5
FF American Diversified Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	25,33	7,38	10,76	4,41	18,42	15,52	8,72	12,26	4	4	3	4	4	5	5	5
FF American Growth Fund	USD	5%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	51,29	9,06	14,23	5,95	23,77	21,25	11,08	14,52	4	4	4	4	4	5	5	5
FF Latin America Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	40,13	13,43	17,86	12,19	31,73	33,97	9,39	-2,15	6	6	6	6	6	6	6	6
Fundos de Acções Japão																						
FF Japan Advantage Fund	JPY	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	38840,00	5,25	21,95	3,03	35,65	20,13	12,89	14,43	5	5	6	5	6	6	6	6
FF Japan Fund	JPY	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	215,20	3,96	15,14	2,28	22,76	10,28	7,29	12,04	5	5	6	5	6	6	6	6
FF Japan Fund EUR shares	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	1,58	1,42	10,60	2,01	9,90	8,37	6,43	9,99	4	5	5	5	6	6	6	6
FF Japan Smaller Companies Fund	JPY	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	2705,00	7,81	24,25	3,13	41,70	20,18	15,90	20,94	5	5	6	5	6	6	6	6
Fundos de Acções Asia Pacifico (Excepto Japão)																						
FF Asean Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	36,24	9,92	13,28	5,66	28,28	19,61	5,12	2,90	4	4	4	4	4	5	5	5
FF Asia Focus Fund EUR	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	8,15	4,85	13,55	4,42	25,09	22,03	9,54	10,00	5	5	4	5	5	6	6	6
FF Asia Focus Fund USD	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	10,13	11,81	19,39	8,00	44,10	30,71	13,12	8,08	5	5	4	4	5	6	6	6
FF Asia Pacific Opportunities Fund*	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	19,79	3,50	12,70	0,51	19,43	20,76	13,18	12,42	4	4	4	4	4	5	6	6
FF Asian Smaller Companies Fund USD	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	22,96	6,20	9,07	4,84	23,33	23,55	10,45	13,43	4	4	2	4	4	5	5	5
FF Asian Special Situations Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	56,63	10,03	16,33	6,43	39,83	31,52	14,56	11,72	5	5	4	4	4	5	5	5
FF Australia Fund	AUD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	58,10	1,48	6,49	-1,53	8,99	8,57	4,82	7,55	4	4	4	4	4	5	5	5
FF China Consumer Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	22,51	14,91	24,50	8,59	57,52	37,07	16,40	14,47	6	5	4	5	5	6	6	6
FF China Focus Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	83,30	16,75	26,01	13,47	51,83	37,75	17,55	13,93	6	6	5	5	6	6	6	6
FF China Opportunities Fund USD	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	16,43	15,54	23,38	10,12	51,27	34,17	13,51	9,90	6	5	4	5	6	6	6	6
FF Emerging Asia Fund - EUR	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	25,80	5,56	13,51	3,82	27,60	21,19	8,81	12,41	5	5	5	5	5	6	6	6
FF Greater China Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	280,20	14,09	24,24	10,05	53,47	37,86	17,64	14,05	6	5	4	5	5	6	6	6
FF India Focus	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	51,41	8,16	10,68	2,78	36,77	23,15	8,06	11,24	5	5	4	5	6	6	6	6
FF India Focus EUR	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	50,31	1,49	5,32	-0,57	18,80	15,01	4,66	13,23	4	5	4	5	6	6	6	6
FF Indonesia Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	30,95	10,14	8,67	3,13	22,28	17,13	4,10	0,48	5	4	3	5	6	6	6	6
FF Malaysia Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	46,71	14,63	15,74	7,11	30,89	11,63	2,68	1,73	4	4	5	4	5	6	6	6
FF Pacific Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	41,45	12,12	19,25	6,01	36,08	26,41	13,79	13,59	4	4	4	4	5	5	5	5
FF Singapore Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	60,48	7,65	11,52	5,66	25,88	20,87	5,49	3,51	5	4	4	4	5	5	5	5
FF Taiwan Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 8	n.d.	13,88	3,81	8,72	4,68	24,14	25,74	10,83	11,52	5	5	5	5	5	6	6	6
FF Thailand Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	62,54	9,74	21,05	6,87	32,83	27,43	8,28	5,39	4	4	4	4	5	5	5	5
* - O sub-fundo FF Asian Aggressive Fund passou a denominar-se FF Asia Pacific Opportunities Fund																						
Fundos de Acções Internacional																						
FF Emg. Eur Middle East Africa Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	19,37	8,21	12,55	4,03	16,34	17,59	4,17	6,43	6	5	5	5	6	6	6	6
FF Emerging Markets Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	32,69	11,61	20,36	7,60	45,35	27,37	11,14	8,78	6	5	4	5	5	6	6	6
FF Fidelity Sélection Internationale	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	61,98	0,90	6,11	1,49	8,54	10,46	5,56	11,09	4	4	4	4	4	5	5	5
FF Global Focus EUR Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	60,98	2,18	8,97	1,51	11,62	13,87	8,41	12,66	4	4	4	4	4	5	5	5
FF Global Focus Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	72,11	8,93	14,53	4,93	28,54	21,95	11,94	10,68	4	4	4	4	4	5	5	5
FF Global Focus GBP Fund	GBP	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	4,07	1,95	6,54	0,07	14,00	21,93	14,09	13,16	4	4	4	4	4	5	5	5
FF International Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	60,60	8,27	12,10	4,70	22,90	18,43	9,68	10,74	4	4	3	4	4	5	5	5
FF International Fund EUR shares	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	48,78	1,58	6,67	1,29	6,74	10,61	6,24	12,73	4	4	4	4	4	5	5	5
FF World Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	22,75	1,11	9,06	1,52	11,36	13,79	9,75	15,23	4	4	4	4	4	5	6	6
Fundos de Acções Sectores Global																						
FF Global Consumer Industries Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	54,08	4,06	8,22	2,66	15,53	10,68	8,39	13,73	4	4	4	4	5	5	5	5
FF Global Financial Services Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	36,71	4,53	10,46	3,26	13,73	16,74	10,37	13,15	4	5	3	4	5	6	6	6
FF Global Health Care Fund	EUR	0%	0%																			

SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND SICAV

Designação do F.I.M.	CARACTERÍSTICAS DOS F.I.M.						RENDIBILIDADE EFECTIVA (2)			RENDIBILIDADE ANUALIZADA (2)				RISCO (2)							
	Moeda	Comissões		Montante mínimo de subscrição	Pré-aviso Reembolso (Dias úteis)	Valor da Carteira 29-dez-2017 (Milhões (1))	Valor da Acção 31-jan-2018 (1)	Últimos			Últimos				3 Meses	6 Meses	Desde 31-Dez 2017	1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos
		Subscrição	Resgate					3 Meses	6 Meses	Desde 31-Dez 2017	1 Ano	2 Anos	3 Anos	4 Anos							
Fundos de Liquidez																					
Schroder Euro Liquidity	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	779,34	117,92	-0,15	-0,29	-0,06	-0,58	-0,61	-0,61	-0,54	1	1	1	1	1	1	1
Schroder USD Liquidity	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	542,92	105,22	0,18	0,37	0,09	0,71	0,52	0,34	0,19	1	1	1	1	1	1	1
Fundos de Obrigações (Mainstream)																					
Schroder Euro Bond	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	1905,12	19,54	0,07	1,24	0,29	2,15	1,14	0,55	3,19	3	3	3	3	3	3	3
Schroder EURO Government Bond	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	737,84	10,52	-0,39	0,59	-0,02	1,33	-0,12	0,17	3,24	3	3	3	3	3	3	3
Schroder Euro High Yield	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	1298,47	142,23	-0,03	1,48	0,35	5,83				3	2	3	3			
Schroder Euro Short Term Bond	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	687,59	7,08	-0,43	-0,37	-0,17	-0,28	-0,36	-0,20	0,51	2	2	2	2	2	2	2
Schroder Global Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	737,32	10,87	2,98	2,05	2,02	7,56	4,80	1,67	0,46	3	3	3	3	3	3	3
Schroder Global Bond EUR Hdj	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	614,79	11,54	-0,57	-0,93	-0,08	0,92	0,88	-0,17	1,51	3	3	3	3	3	3	3
Schroder Global Inflation Linked Bond	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	877,93	29,63	0,09	0,07	-0,88	-0,91	2,28	0,33	1,15	3	4	3	3	4	4	4
Schroder US Dollar Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	410,76	20,34	-0,65	-0,38	-0,66	2,09	2,34	0,42	1,12	2	3	2	3	3	3	3
Schroder US Dollar Bond Hedge	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	342,50	138,86	-1,16	-1,40	-0,81	0,16	0,59	-0,96	0,24	2	3	2	3	3	3	3
Fundos de Obrigações (Specialist)																					
Schroder Asian Convert. Bond Eur Hdj	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	38,58	126,24	2,18	5,58	2,29	8,50	5,73	3,84	2,89	4	4	4	4	4	4	4
Schroder Asian Convertible Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	46,27	130,99	2,72	6,65	2,42	10,48	7,41	5,04	3,66	4	4	4	4	4	4	4
Schroder Asian Local Currency Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	204,06	125,46	4,84	4,89	1,37	10,35	7,04	2,35	0,53	3	3	3	3	4	4	4
Schroder Emerging Market Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	49,68	121,99	3,48	5,25	2,03	12,59	14,23	7,00	2,15	3	3	4	3	4	4	4
Schroder Emg Mark Corporate Bd EUR Hdj	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	55,65	116,67	-0,26	1,24	0,09	3,87	5,93	3,10	1,95	2	2	2	2	3	3	3
Schroder Emg Market Bond EUR Hdj	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	41,43	116,27	3,00	4,21	1,92	10,53	12,27	5,53	1,24	3	3	4	3	4	4	4
Schroder Emg Market Corporate Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	66,74	122,00	0,20	2,19	0,15	5,73	7,68	4,40	2,79	2	2	2	2	3	3	3
Schroder Euro Corporate Bond	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	8183,06	20,53	-0,20	1,32	0,02	4,58	4,70	2,75	4,48	2	2	3	2	3	3	3
Schroder Euro Credit Conviction	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	1764,33	123,25	0,00	1,72	0,17	5,62	6,37	3,82		2	2	3	3	3	3	3
Schroder Glb Corporate Bond EUR Hdj	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	953,69	147,87	-0,79	-0,20	-0,65	2,00	3,34	0,55	1,84	3	3	3	3	3	3	3
Schroder Glb High Yield EUR Hdj	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	1106,96	38,59	-0,02	0,47	0,46	3,70	8,97	4,07	3,82	3	3	3	3	3	3	3
Schroder Global Convert. Bond Eur Hdj	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	566,46	134,58	1,21	2,51	1,03	5,09	5,59	2,33	4,54	3	3	3	3	4	4	4
Schroder Global Convertible Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	679,35	142,21	1,73	3,55	1,19	7,02	7,27	3,50	5,30	3	3	3	3	4	4	4
Schroder Global Corporate Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	1143,77	10,07	-0,28	-0,51	-0,51	3,88	5,05	1,85	2,70	3	3	2	3	3	3	3
Schroder Global Credit Duration Hdj	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	48,89	107,45	0,37	0,71	0,37	1,40	3,99	0,99	0,80	2	2	3	2	3	3	3
Schroder Global High Yield	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	1327,58	42,36	0,49	1,47	0,59	5,61	10,70	5,31	4,62	3	3	3	3	3	3	3
Schroder Strategic. Bd EUR Hdj	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	332,41	127,07	0,84	-0,21	1,56	2,04	1,52	-0,54	-0,28	3	3	2	3	3	3	3
Schroder Strategic. Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	398,65	137,99	1,36	0,79	1,72	0,23	3,09	0,59	0,41	3	3	2	3	3	3	3
Fundos de Retorno Absoluto																					
Schroder Asian Bond Absolute Return	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	348,01	12,14	1,44	2,39	0,47	3,66	3,12	0,82	-0,27	2	2	2	2	2	3	3
Schroder Em. Mkt Debt Abs Ret EUR Hdj	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	1980,77	27,68	4,23	2,18	2,88	5,71	5,99	0,97	-0,20	3	3	3	3	4	4	3
Schroder Emg. Markets Debt Abs Return	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	2375,54	26,29	4,82	3,33	3,09	7,87	8,02	2,50	0,78	3	3	3	3	4	4	3
Schroder Euro Credit Absolute Return	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	309,70	106,53	0,25	0,93	0,25	3,54				2	2	2	2	3	3	3
Schroder European Alpha Absolute Return	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	1176,06	104,72	-0,19	0,27	0,00	-0,94	-1,64	0,94		4	3	4	3	3	3	3
Schroder European Equity Absolute Return	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	288,22	95,01	0,74	-3,88	0,47	-5,78	-4,31	-2,17		3	3	3	3	3	3	3
Fundos Multi Activos																					
Schroder Global Diversified Growth	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	506,51	126,12	3,38	5,09	1,86	7,67	7,34	2,10	3,96	3	3	2	3	3	4	4
Schroder Global Multi-Asset Allocation	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	89,95	177,70	4,77	6,08	2,52	8,18	5,81			3	3	3	3	3	3	3
Schroder Global Multi-Asset Balanced	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	331,39	122,38	1,10	1,96	0,94	2,80	1,81	-1,02	1,22	3	3	3	3	3	3	3
Schroder Global Multi-Asset Income	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	2006,64	121,32	3,31	3,86	1,90	6,92	7,59	1,54	2,18	3	3	3	3	3	3	3
Schroder Global Multi-Asset Income EUR Hdj	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	1673,18	116,14	2,79	2,81	1,76	4,96	5,87	0,34	1,39	3	3	3	3	3	3	3
Schroder Wealth Preservation EUR	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	25,75	16,60	-0,72	-0,60	0,25	-2,45	5,46	-0,06	-0,55	4	4	3	3	4	4	4
Fundos de Acções Alfa																					
Schroder European Equity Alpha	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	811,56	62,98	1,48	3,81	2,80	8,24	12,28	6,38	9,92	4	4	4	4	5	5	5
Schroder Global Equity Alpha	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	982,99	199,24	9,94	15,68	6,56	27,76	20,12	10,09	8,78	4	4	3	4	4	5	5

(1) - Quer a carteira quer o valor da acção encontram-se expressos na moeda de referência do Fundo

(2) - As rendibilidades e Risco apresentados têm por base o valor da acção expresso na moeda do Fundo, logo as rendibilidades e risco de Fundos expressos em moedas diferentes não são directamente comparáveis

Fundos de Acções (Mainstream)																					
Schroder Asian Opportunities	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	5592,55	18,49	8,48	17,00	5,65	47,48	33,43	14,99	10,38	5	5	4	5	5	5	5
Schroder Euro Equity	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	5142,78	35,44	1,52	6,21	3,29	16,24	12,92	7,79	11,21	4	4	4	4	5	5	5
Schroder European Large Cap	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	302,46	241,16	0,38	4,62	3,39	11,30	10,16	5,69	8,33	4	4	3	4	5	5	5
Schroder Global Equity	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	92,08	25,11	10,22	15,67	6,54	28,73	20,28	11,16	10,61	4	4	3	4	4	5	5
Schroder Italian Equity	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	331,21	34,24	2,61	8,41	6,37	29,32	14,50	9,55	11,66	5	5	4	5	6	6	6
Schroder Japanese Equity	JPY	0%	0%	1,000 EUR	3	153948,61	1114,47	5,17	16,23	1,59	25,75	15,11	10,43	14,38	4	4	5	4	6	6	6
Schroder Swiss Equity	CHF	0%	0%	1,000 EUR	3	121,90	42,95	2,54	4,51	1,44	16,44	13,41	9,99	8,96	4	4	4	4	5	5	5
Schroder UK Equity	GBP	0%	0%	1,000 EUR	3	92,72	4,60	-0,02	0,97	-0,68	5,87	10,97	5,18	7,58	4	4	4	4	5	5	5
Schroder US Large Cap Eur Hedge	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	484,30	185,26	10,47	14,01	6,32	21,87	18,57	10,32	12,22	3	4	3	4	4	5	5
Schroder US Large Cap	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	580,83	136,89	11,01	15,09	6,45	24,08	20,44	11,47	12,99	3	4	3	4	4	5	5
Fundos de Acções (Quantitative)																					
Schroder QEP Glb Active Value Eur Hdj	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	726,26	115,37	6,13	8,08	2,92	12,90	16,10	6,13	8,21	3	4	3	4	5	5	5
Schroder QEP Global Active Value	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	871,00	208,35	9,73	11,21	4,71	19,38	19,98	7,87	7,75	4	4	3	4	5	5	5
Schroder QEP Global Quality	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	1006,90	158,02	8,72	10,95	3,94	19,30	17,53	8,76	8,94	3	3	3	4	4	5	5

SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND SICAV (Cont.)

Designação do F.I.M.	CARACTERÍSTICAS DOS F.I.M.							RENDIBILIDADE EFECTIVA (2)			RENDIBILIDADE ANUALIZADA (2)				RISCO (2)						
	Moeda	Comissões		Montante mínimo de subscrição	Pré-aviso Reembolso (Dias úteis)	Valor da Carteira 29-dez-2017 Milhões (1)	Valor da Acção 31-jan-2018 (1)	Últimos			Últimos				3 Meses	6 Meses	Desde 31-Dez 2017	1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos
		Subscrição	Resgate					3 Meses	6 Meses	31-Dez 2017	1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos							
Fundos de Acções (Specialist)																					
Schroder Asia Pacific Property Sec	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	31,85	155,53	8,65	7,91	5,73	14,49	13,04	2,52	0,80	4	4	4	4	5	5	5
Schroder Asian Equity Yield	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	1665,46	30,90	7,74	12,64	4,55	26,43	23,03	8,53	5,29	5	4	4	4	5	5	5
Schroder Asian Smaller Companies	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	400,28	247,62	7,91	8,79	2,59	19,43	13,41	5,58	8,01	4	4	4	4	5	5	5
Schroder Asian Total Return	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	2604,94	284,08	7,05	14,27	4,55	37,60	26,10	12,66	9,30	5	5	4	4	4	5	5
Schroder Bric (Braz, Ru, In, Ch)	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	754,99	251,48	16,43	26,59	11,51	48,78	37,73	12,88	6,35	6	5	4	5	6	6	6
Schroder China Opportunities	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	964,49	404,03	14,15	20,99	11,05	48,05	36,41	16,01	11,77	6	5	4	5	6	6	6
Schroder Emerging Asia	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	1149,08	40,03	11,14	18,36	8,83	44,13	35,99	15,34	10,66	5	5	5	5	5	6	5
Schroder Emerging Europe	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	1031,22	28,67	9,94	17,46	6,82	19,15	28,74	16,02	5,26	5	4	5	5	6	6	6
Schroder Emerging Markets	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	2803,44	15,87	12,14	19,91	8,02	40,91	32,91	11,63	5,32	5	5	4	5	5	6	6
Schroder European Div Maximiser	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	883,12	110,02	0,87	4,16	2,01	6,65	7,69	1,44	5,91	4	4	4	4	5	5	5
Schroder European Equity Yield	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	61,41	17,54	1,39	4,85	2,64	8,34	10,28	3,32	8,21	4	4	4	4	5	5	5
Schroder European Opportunities	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	260,73	121,39	1,87	4,53	2,25	9,10	6,52	3,42	4	4	4	4	4	5	5	5
Schroder European Smaller Comp.	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	296,43	41,05	1,57	7,57	2,14	20,61	16,93	14,13	15,16	4	4	4	4	5	5	5
Schroder European Special Sits	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	868,41	179,43	0,96	6,43	2,33	16,04	12,67	8,09	9,88	4	4	5	4	5	5	5
Schroder European Total Return	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	26,00	134,56	0,88	4,45	2,75	9,27	7,25	3,79	5,56	4	4	3	4	4	5	5
Schroder Frontier Mkts Equity	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	957,48	167,85	5,11	12,15	5,38	24,42	26,58	7,10	10,11	5	4	5	4	4	5	5
Schroder Glb Climate Change Eq Eur Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	95,19	13,62	6,34	15,32	4,55	28,26	20,60	10,02	9,35	4	4	4	4	5	5	5
Schroder Glb Em Markets Opportunities	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	783,37	17,65	10,67	17,67	7,50	40,68	32,11	11,11	6,19	5	5	5	5	5	5	5
Schroder Glb Em Markets Smaller Companies	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	105,61	144,56	9,13	12,64	3,62	28,82	24,43	9,56	4	4	4	4	5	5	5	5
Schroder Glb Prop. Securities EUR Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	102,96	133,05	2,36	1,46	-1,73	8,72	6,18	-0,50	1,90	4	4	5	4	5	5	5
Schroder Global Climate Change Equity	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	114,17	14,97	6,91	16,51	4,72	30,70	22,72	11,43	10,26	4	4	4	4	5	5	5
Schroder Global Div Maximiser	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	2246,04	11,82	7,33	11,46	3,62	19,02	18,45	7,08	6,76	3	4	2	4	4	5	4
Schroder Global Energy	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	510,77	15,76	11,99	11,73	2,90	-6,02	19,11	-4,81	-10,95	7	6	6	6	7	7	7
Schroder Global Equity Yield	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	274,42	189,66	9,30	15,97	4,30	24,54	22,48	9,07	8,77	4	4	3	4	5	5	5
Schroder Global Property Securities	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	123,48	149,51	2,92	2,54	-1,59	10,74	8,11	0,82	2,80	4	4	5	4	5	5	5
Schroder Global Recovery	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	194,88	144,13	10,45	14,48	7,12	25,50	28,03	8,28	5	4	4	4	5	6	6	6
Schroder Global Smaller Companies	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	303,99	221,57	6,67	10,50	2,87	22,89	21,52	11,98	11,98	4	4	3	4	5	5	5
Schroder Greater China	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	783,97	65,56	13,32	20,18	10,10	48,90	37,20	16,92	12,36	6	5	4	5	6	6	6
Schroder Hong Kong Equity	HKD	0%	0%	1,000 EUR	3	16979,96	455,69	13,50	20,03	8,34	51,42	34,81	14,13	10,95	5	5	4	5	5	6	5
Schroder Indian Equity	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	607,99	207,07	8,91	10,44	4,50	36,76	22,76	8,02	10,97	5	5	4	5	5	6	6
Schroder Japanese Smaller Comp.	JPY	0%	0%	1,000 EUR	3	35585,66	141,94	7,97	20,11	0,45	40,47	23,21	18,59	21,18	4	4	4	5	6	6	6
Schroder Korean Equity	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	129,94	47,94	9,30	13,97	3,13	35,27	16,25	6,63	2,23	5	5	4	5	6	6	6
Schroder Latin American	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	209,66	38,86	13,77	17,55	12,68	30,71	34,43	7,59	-4,52	6	6	5	6	6	6	6
Schroder Middle East	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	30,97	11,95	4,30	3,78	5,63	14,38	14,59	-0,63	4,00	5	4	4	4	5	5	5
Schroder Swiss Equity Opportunities	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	47,20	188,56	1,70	3,31	0,64	15,06	13,90	10,68	10,09	4	4	4	4	5	5	5
Schroder Swiss Small & Mid Cap	CHF	0%	0%	1,000 EUR	3	253,70	44,90	4,11	7,82	2,91	22,71	22,34	19,57	15,41	4	4	4	4	4	5	5
Schroder Taiwanese Equity	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	257,05	21,21	7,11	9,68	5,62	25,51	25,73	13,23	10,48	5	5	6	5	5	6	6
Schroder US Small & Mid-Cap Eq Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	819,89	194,08	5,90	8,45	2,35	13,38	19,42	10,31	12,46	4	4	3	4	4	5	5
Schroder US Small & Mid-Cap Equity	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	983,30	304,43	6,46	9,49	2,51	15,38	21,23	11,44	13,22	4	4	3	4	4	5	5
Schroder US Smaller Companies	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	385,41	134,52	3,68	6,98	1,30	13,93	20,87	9,74	11,77	4	4	3	4	5	5	5

(1) - Quer a carteira quer o valor da acção encontram-se expressos na moeda de referência do Fundo

(2) - As rendibilidades e Risco apresentados têm por base o valor da acção expresso na moeda do Fundo, logo as rendibilidades e risco de Fundos expressos em moedas diferentes não são directamente comparáveis

ADVERTÊNCIAS

A presente publicação é gratuitamente distribuída às Associadas da APFIPP, podendo ser adquirida apenas na sede da Associação e a sua reprodução, em parte ou na totalidade, não é permitida sem a autorização expressa da APFIPP.

A reprodução das informações constantes da presente publicação é da responsabilidade do seu utilizador, que deverá dar conhecimento a quaisquer terceiros do teor destas advertências, sob pena de ficar responsável pelos prejuízos que da sua omissão vierem a resultar para a APFIPP ou para esses terceiros.

As informações constantes desta publicação foram elaboradas de acordo com os métodos de cálculo abaixo expostos, tendo em conta os dados transmitidos pelas Entidades Gestoras.

A APFIPP não se responsabiliza pela inexactidão ou deficiência dos dados que são transmitidos, nem pelos resultados das análises elaboradas tendo por base dados deficientes ou incorrectos.

A APFIPP não exclui a validade de outros métodos de cálculo para apuramento da rentabilidade ou volatilidade dos Fundos / Sub-fundos identificados nesta publicação ou para a sua inclusão em classes de risco.

As informações constantes desta publicação não consubstanciam qualquer tipo de aconselhamento a investidores, o qual deverá ser prestado por entidades profissionais, nem dispensam a consulta de outra informação, designadamente a publicada oficialmente pelas Entidades Gestoras ou pelas entidades encarregues da colocação e comercialização dos valores mobiliários em causa.

As rentabilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rentabilidade futura porque o valor das unidades de participação pode aumentar ou diminuir em função do nível de risco que varia entre 1 (risco mínimo) e 7 (risco máximo).

Os Fundos / Sub-fundos constantes desta publicação são denominados numa divisa que poderá ser diferente do Euro pelo que é indicado, para cada Fundo / Sub-fundo, a respectiva moeda de denominação. Assim, para cada Fundo / Sub-fundo, o preço da acção é expresso na respectiva divisa de denominação, enquanto o valor da carteira é apresentado em milhões de unidades dessa mesma divisa.

Os cálculos são efectuados tendo por base o preço da acção expresso na divisa de denominação do Fundo / Sub-fundo. Neste sentido, as rentabilidades e volatilidades apresentadas para Fundos / Sub-fundos denominados em divisas diferentes não são directamente comparáveis.

Os preços das acções apresentados e usados para os cálculos da rentabilidade e da volatilidade dizem apenas respeito às classes de acções classe A no caso do SICAV F&C Portfolios Fund; às classes de acções A, nos casos dos SICAV Fidelity I e Fidelity II e às classes de acções classe B de acumulação, no caso SICAV Schroder International Selection Fund (SISF). No entanto, os montantes apresentados para o valor da carteira diz respeito a todos as classes de acções de cada Fundo / Sub-fundo.

Não estão consideradas nos cálculos as comissões de subscrição e resgate, eventualmente cobradas, que variam de acordo com as condições estabelecidas no prospecto de cada Fundo / Sub-fundo. São, no entanto, apresentados os limites máximo e mínimo que estas podem assumir em cada Fundo / Sub-fundo.

Os preços das acções apresentados são líquidos de comissões de gestão e de depósito.

As categorias de Fundos / Sub-fundos apresentadas são definidas pelas Entidades Gestoras que são também responsáveis pela inclusão dos Fundos / Sub-fundos que gerem nessas mesmas categorias.

Os Fundos / Sub-Fundos que constam desta publicação, não estão sujeitos a retenção de imposto na fonte em Portugal, ao contrário dos Fundos Domiciliados em Portugal, apresentando, por isso, os valores patrimoniais das Acções líquidos do imposto devido. O participante residente em Portugal está sujeito a tributação aquando do resgate / alienação das acções, sendo a tributação efectuada à taxa autónoma de 28% (caso se trate de um investidor particular). Caso se trate de uma empresa sujeita a IRC, os rendimentos provenientes desse resgate / alienação de acções serão tributados juntamente com o lucro anual tributável. Se a alienação for efectuada em mercado secundário, então os rendimentos gerados são equiparados a mais-valias de acções, aplicando-se o regime fiscal válido para o investimento em acções.

Do exposto resulta que, quer as rentabilidades quer as volatilidades calculadas e apresentadas nesta publicação são brutas e, por isso, não é possível comparar directamente rentabilidades e volatilidades de Fundos de Investimento domiciliados em Portugal e de Organismos de Investimento Colectivo domiciliados no estrangeiro, ainda que tenham políticas de investimento semelhantes.

MÉTODOS DE CÁLCULO

RENTABILIDADE

As rentabilidades são calculadas a partir dos valores patrimoniais das acções líquidas de comissões de gestão e depositário mas não líquidas de imposto uma vez que não sofrem retenção na fonte. O cálculo é efectuado aplicando as expressões abaixo indicadas que consideram o reinvestimento dos rendimentos distribuídos em acções do próprio Fundo / Sub-fundo sem comissão, ao valor patrimonial líquido corrigido à data em que a distribuição é reflectida no preço da acção.

As rentabilidades são calculadas utilizando o preço da acção expresso na divisa de denominação oficial do Fundo / Sub-fundo. No cálculo das rentabilidades não foram considerados eventuais encargos de subscrição ou resgate.

$$RENTABILIDADE\ EFACTIVA = \left[\frac{UP_T}{UP_i} * \prod_i \left(1 + \frac{R_j}{UP_j} \right) \right] - 1$$

$$RENTABILIDADE\ ANUALIZADA = \left[\frac{UP_T}{UP_i} * \prod_i \left(1 + \frac{R_j}{UP_j} \right) \right]^{\frac{365}{n}} - 1$$

VOLATILIDADE

É obtida a partir do cálculo do desvio-padrão das rentabilidades semanais, ou mensais, nos casos em que os Fundos não divulguem o valor da unidade de participação com uma frequência mínima semanal, de acordo com a seguinte expressão:

$$VOLATILIDADE = \sqrt{\frac{m}{(T-1)} * \sum_i (x_i - \bar{x})^2} * 100$$

$$x_i = \left(\frac{UP_i}{UP_{i-1}} \right) * \left(1 + \frac{R_j}{UP_j} \right) - 1$$

$$\bar{x} = \frac{1}{n} * \sum_i x_i$$

UP_T – Valor da Unidade de Participação no fim do período

R_j – Rendimento distribuído por unidade de participação na data j

n – Número de dias decorridos no intervalo objecto de cálculo

UP_i – Valor da Unidade de Participação no último dia útil da semana / mês t

UP_i – Valor da Unidade de Participação no início do período

UP_i – Valor da Unidade de Participação à data da distribuição

m – É igual a 52 ou 12 consoante as rentabilidades consideradas sejam semanais ou mensais

T – Número de observações de rentabilidades (semanais ou mensais), observadas no período

NÍVEL DE RISCO

A classificação do nível de risco é efectuada de acordo com a seguinte tabela:

Classe de Risco	Intervalo da Volatilidade	
	Maior que ou igual a	Menor que
1	0,00%	0,50%
2	0,50%	2,00%
3	2,00%	5,00%
4	5,00%	10,00%
5	10,00%	15,00%
6	15,00%	25,00%
7	25,00%	



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Rua Castilho, nº 44 - 2º
Tel: (351) 21 799 48 40
e-mail: info@apfipp.pt

1250-071 Lisboa - Portugal
Fax: (351) 21 799 48 42
home page: www.apfipp.pt