

### FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO ESTRANGEIROS COMERCIALIZADOS EM PORTUGAL

#### SICAV FIDELITY FUNDS

CARACTERÍSTICAS DOS F.I.M.								RENDIBILIDADE EFECTIVA (2)			RENDIBILIDADE ANUALIZADA (2)				RISCO (2)						
Designação do F.I.M.	Moeda	Comissões		Montante mínimo de subscrição	Pré-aviso Reembolso (Dias úteis)	Valor da Carteira 28/fev/2022 Milhões (1)	Valor da Acção 31/mar/2022 (1)	Últimos		Desde 31-Dez 2021	Últimos				3 Meses	6 Meses	Desde 31-Dez 2021	1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos
		Subscrição	Resgate					3 Meses	6 Meses		1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos							
<b>Fundos de Liquidez</b>																					
FF Australian Dollar Cash Fund	AUD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	10.35	-0.15	-0.32	-0.15	-0.62	-0.58	-0.20	0.38	1	1	1	1	1	1	1
FF Euro Cash Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	8.84	-0.23	-0.45	-0.23	-0.90	-1.00	-1.03	-0.84	1	1	1	1	1	1	1
FF US Dollar Cash Fund*	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	11.66	-0.04	-0.08	-0.04	-0.16	-0.20	0.41	0.77	1	1	1	1	1	1	1
* - O Sub-Fundo Fidelity Funds II - US Dollar Currency Fund foi objecto de fusão no Sub-Fundo Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund																					
<b>Fundos de Obrigações</b>																					
FF Asian Bond Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	14.85	-7.01	-7.59	-7.01	-6.95	2.70	1.81	2.34	4	4	4	4	4	4	4
FF Asian High Yield Fund - EUR	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	17.48	-10.68	-17.78	-10.68	-21.26	-3.19	-5.90	-3.18	6	6	6	5	5	5	5
FF Emerging Market Debt Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	10.14	-11.75	-14.57	-11.75	-10.51	6.88	-1.12	0.62	5	5	5	4	4	4	5
FF Emerging Market Total Return Debt Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	9.78	-8.80	-10.14	-8.80	-5.90	7.01	-0.81	1.20	5	4	4	4	4	4	4
FF Emg Market Corporate Debt Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	13.08	-8.85	-10.59	-8.85	-8.40	6.05	0.75	2.20	4	4	4	4	4	4	4
FF Euro Bond Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	13.90	-5.05	-4.86	-5.05	-5.76	-0.71	0.66	1.22	4	4	4	4	3	3	3
FF Euro Corporate Bond Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	32.76	-4.49	-4.52	-4.49	-5.02	1.90	0.92	1.12	4	4	4	4	3	3	3
FF Euro Short Term Bond Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	25.82	-1.36	-1.57	-1.36	-2.24	0.41	0.12	0.08	2	2	2	2	2	2	2
FF European High Yield Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	9.39	-5.35	-5.57	-5.35	-3.60	8.43	2.19	1.99	3	3	3	3	4	4	4
FF Flexible Bond Fund	GBP	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	1.84	-5.97	-7.15	-5.97	-5.78	1.78	1.51	1.40	3	3	3	3	3	4	3
FF Global Bond Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	1.18	-6.81	-7.47	-6.81	-7.05	-0.44	1.34	2.16	4	4	4	3	3	4	4
FF Global Short Duration Income Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	10.85	-0.46	0.46	-0.46	2.65	3.90	1.71	1.36	5	4	5	4	4	4	4
FF Global High Yield Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	14.98	-5.96	-8.32	-5.96	-6.38	7.55	1.60	2.13	3	3	3	3	4	4	5
FF Global Income Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	12.47	-5.60	-6.45	-5.60	-4.52	4.91	2.11	2.95	3	3	3	3	3	4	4
FF Global Inflation-linked Bond Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	11.84	-0.84	-0.08	-0.84	3.23	5.24	4.01	3.19	4	3	4	3	3	4	4
FF Sustainable Strategic Bond Fund USD*	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	11.14	-4.30	-5.03	-4.30	-4.13	2.13	2.15	2.41	3	3	3	3	3	3	3
FF US Dollar Bond Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	17.66	-6.26	-5.91	-6.26	-3.50	-0.56	3.19	3.06	4	4	4	3	3	4	3
FF US High Yield Fund - EUR	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	8.95	-1.20	1.13	-1.20	6.70	10.23	4.12	3.30	5	4	5	4	4	4	4
FF US High Yield Fund - USD	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	11.94	-3.71	-3.08	-3.71	0.78	10.60	3.74	4.08	3	3	3	3	4	5	4
* - O FF Global Strategic Bond Fund USD passou a denominar-se FF Sustainable Strategic Bond Fund USD																					
<b>Fundos Mistos</b>																					
FF European Multi Asset Income Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	18.35	-4.87	-2.60	-4.87	0.73	8.95	3.18	1.70	3	4	3	3	4	4	4
FF Global Multi Asset Defensive Fund*	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	11.16	-5.58	-5.50	-5.58	-5.91	-0.07	-3.07	-2.19	3	3	3	3	4	4	4
FF Global Multi Asset Growth & Income Fund*	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	11.49	-5.43	-5.28	-5.43	-4.75	8.12	-0.70	0.63	5	4	5	4	4	5	4
FF Sustainable Multi Asset Income Fund*	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	19.40	-5.13	-4.48	-5.13	-3.81	7.30	1.86	2.99	3	3	3	3	4	4	4
* - O FF Global Multi Asset Tactical Defensive Fund passou a denominar-se FF Global Multi Asset Defensive Fund																					
* - O FF Global Multi Asset Tactical Moderate Fund passou a denominar-se FF Global Multi Asset Growth & Income Fund																					
* - O FF Growth & Income Fund passou a denominar-se FF Sustainable Multi Asset Income Fund																					
<b>Fundos de Alocação de Activos</b>																					
FF Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	98.43	-3.69	-4.06	-3.69	-0.36	6.51	-0.66		3	3	3	3	3	4	4
FF SMART Global Defensive Fund	EUR	0%	0%	6000 USD	Max: 5	n.d.	12.14	-1.94	-0.33	-1.94	3.10	2.05	-0.33	0.05	5	4	5	4	4	4	4
FF Global Multi Asset Dynamic Fund*	USD	0%	0%	6000 USD	Max: 5	n.d.	27.10	-7.00	-3.35	-7.00	-0.02	8.13	1.50	2.44	5	5	5	4	4	5	4
FF Target 2020 Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	23.86	-0.17	-0.33	-0.17	-0.67	0.87	1.12	2.51	1	1	1	1	2	2	3
FF Target 2035 ACC	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	43.97	-5.38	-0.92	-5.38	3.34	18.98	7.27	5.62	5	5	5	4	5	6	5
FF Target 2040 ACC	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	45.46	-5.31	-0.15	-5.31	4.77	21.59	8.18	6.23	5	5	5	4	5	6	6
FF Target TM 2020 Euro	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	41.25	-1.65	-2.07	-1.65	-2.64	-0.91	-1.08	-0.21	3	2	3	2	2	2	3
FF Target TM 2025 Euro	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	43.63	-5.15	-2.79	-5.15	-0.66	10.25	4.47	3.81	4	4	4	3	4	4	4
FF Target TM 2030 Euro	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	48.90	-5.34	-1.79	-5.34	1.45	15.09	6.07	4.85	4	4	4	4	5	5	5
FF Target TM 2035 Euro	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	42.69	-5.39	-0.93	-5.39	3.34	18.99	7.28	5.62	5	5	5	4	5	6	5
FF Target TM 2040 Euro	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	44.15	-5.30	-0.16	-5.30	4.77	21.59	8.18	6.23	5	5	5	4	5	6	6
* - O FF SMART Global Moderate Fund passou a denominar-se FF Global Multi Asset Dynamic Fund																					

(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 FUNDS (Cont.)

CARACTERÍSTICAS DOS F.I.M.								RENDIBILIDADE EFECTIVA (2)			RENDIBILIDADE ANUALIZADA (2)				RISCO (2)						
Designação do F.I.M.	Moeda	Comissões		Montante mínimo de subscrição	Pré-aviso de reembolso (Dias úteis)	Valor da Carteira 28/fev/2022 (Milhões (1))	Valor da Acção 31/mar/2022 (1)	Últimos			Últimos				Desde 31-Dez 2021						
		Subscrição	Resgate					Meses	Meses	31-Dez 2021	1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos	3 Meses	6 Meses	1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos	
<b>Fundos de Acções Europa</b>																					
FF Sustainable Equity Europe Fund*	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	24.90	-9.45	-3.82	-9.45	-2.60	16.60	4.67	2.86	6	6	6	5	6	6	6
FF Euro Stoxx 50 Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	12.16	-8.91	-3.11	-8.91	1.84	20.90	7.76	4.93	7	6	7	6	6	6	6
FF European Dividend Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	20.78	-3.84	5.00	-3.84	9.95	18.94	7.71	4.97	6	5	6	5	6	6	6
FF European Dynamic Growth	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	76.60	-11.78	-7.62	-11.78	-0.27	11.79	7.62	8.71	6	6	6	5	6	6	6
FF Sustainable Equity Eurozone Fund*	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	21.70	-8.63	-3.81	-8.63	3.78	20.88	9.89	7.01	7	6	7	6	6	6	6
FF European Growth Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	16.61	-8.59	-3.15	-8.59	2.09	15.51	2.94	2.71	6	6	6	5	6	6	6
FF European Larger Companies Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	52.27	-8.01	-2.81	-8.01	2.24	15.68	2.98	2.74	6	6	6	5	6	6	6
FF European Smaller Companies Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	69.05	-12.14	-10.64	-12.14	-2.17	30.44	10.05	7.76	6	6	6	5	6	6	6
FF European Value Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	19.32	-0.62	5.57	-0.62	8.60	23.78	5.90	2.96	7	6	7	5	6	6	6
FF Germany Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	61.62	-7.10	-5.24	-7.10	-3.58	16.26	6.25	4.70	7	6	7	6	6	6	6
FF Iberia Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	71.33	-8.61	-7.65	-8.61	-5.39	8.71	-0.28	0.02	7	6	7	6	6	6	6
FF Italy Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	44.58	-12.14	-5.39	-12.14	3.51	26.18	8.87	4.97	7	7	7	6	6	6	6
FF Nordic Fund	SEK	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	1808.00	-1.04	5.36	-1.04	6.33	37.04	13.86	7.98	6	6	6	5	6	6	6
FF Switzerland Fund	CHF	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	79.22	-9.43	-3.35	-9.43	4.80	16.20	9.35	7.81	6	6	6	5	6	6	6
* - O FF Euro Blue Chip Fund passou a denominar-se FF Sustainable Europe Equity Fund																					
* - O FF European Fund passou a denominar-se FF Sustainable Eurozone Equity Fund																					
<b>Fundos de Acções América</b>																					
FF America Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	15.33	6.75	15.26	6.75	18.93	34.29	12.04	8.72	5	5	5	5	6	6	6
FF America Fund EUR Shares	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	13.82	9.42	20.28	9.42	25.87	33.81	12.46	7.93	5	5	5	4	6	6	6
FF Sustainable US Equity Fund *	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	36.81	-10.91	-5.08	-10.91	4.78	23.74	13.76	10.58	6	6	6	6	6	6	6
FF American Growth Fund	USD	5%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	87.00	-1.57	3.08	-1.57	7.53	31.99	17.30	15.51	6	6	6	5	6	6	6
FF Latin America Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	36.96	21.62	13.86	21.62	14.72	34.13	12.42	3.41	6	7	6	6	7	7	7
* - O FF American Diversified Fund passou a denominar-se FF Sustainable US Equity Fund																					
<b>Fundos de Acções Japão</b>																					
FF Japan Advantage Fund	JPY	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	46752.00	0.33	-0.25	0.33	4.88	27.18	12.30	10.04	6	6	6	6	6	6	6
FF Sustainable Asia Equity Fund USD*	JPY	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	270.20	-8.78	-8.56	-8.78	1.31	20.37	11.64	8.70	6	6	6	6	6	6	6
FF Sustainable Japan Equity Fund EUR Shares*	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	2.00	-11.33	-12.38	-11.33	-2.35	12.87	8.73	6.06	6	6	6	6	6	6	6
* - O FF Japan Fund passou a denominar-se FF Sustainable Japan Equity Fund, tendo incorporado, por fusão o FF Japan Smaller Companies Fund																					
* - O FF Japan Fund EUR Shares passou a denominar-se FF Sustainable Japan Equity Fund EUR Shares																					
<b>Fundos de Acções Ásia Pacífico (Excepto Japão)</b>																					
FF Asean Fund*	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	36.07	0.78	1.32	0.78	2.76	26.07	3.46	4.90	5	5	5	5	6	6	6
FF Sustainable Asia Equity Fund EUR*	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	10.01	-7.83	-9.25	-7.83	-12.88	15.89	5.93	7.50	6	6	6	5	6	6	6
FF Sustainable Asia Equity Fund USD*	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	11.10	-10.12	-13.08	-10.12	-17.66	16.31	5.53	8.29	7	6	7	6	6	6	6
FF Asia Pacific Opportunities Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	30.92	-8.03	-1.59	-8.03	-2.98	25.83	12.58	11.62	5	5	5	5	6	6	6
FF Asian Smaller Companies Fund USD	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	24.54	-4.62	-3.42	-4.62	-0.17	31.71	6.12	5.17	6	5	6	5	6	6	6
FF Asian Special Situations Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	55.43	-10.77	-12.96	-10.77	-19.85	13.27	2.70	5.35	6	6	6	6	6	6	6
FF Australian Diversified Equity Fund*	AUD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	84.19	-2.94	0.69	-2.94	12.73	25.02	11.93	9.53	5	5	5	5	6	6	6
FF China Consumer Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	17.24	-15.86	-22.76	-15.86	-37.47	-2.40	-4.18	2.27	7	7	7	7	7	7	6
FF China Focus Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	65.57	-0.62	-4.94	-0.62	-12.01	5.52	-2.23	3.43	7	6	7	6	6	6	6
FF China Innovation Fund USD*	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	12.83	-19.21	-23.54	-19.21	-35.27	-1.66	-4.25	2.37	7	6	7	6	6	6	6
FF Emerging Asia Fund - EUR	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	29.22	-2.99	-3.63	-2.99	-6.88	15.99	3.75	5.90	5	5	5	5	6	6	6
FF Greater China Fund*	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	275.10	-16.59	-18.75	-16.59	-24.42	7.99	3.23	7.34	7	6	7	6	6	6	6
FF India Focus	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	67.40	-6.64	-6.74	-6.64	10.40	38.99	10.47	9.82	6	6	6	6	6	6	6
FF India Focus EUR	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	73.88	-4.24	-2.67	-4.24	16.88	38.49	10.90	9.03	5	6	5	5	6	6	6
FF Indonesia Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	27.74	5.84	7.81	5.84	12.25	27.52	-0.76	1.09	4	5	4	5	6	7	6
FF Pacific Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	43.36	-12.49	-15.51	-12.49	-15.77	24.46	7.09	6.16	7	6	7	6	6	6	6
FF Thailand Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	50.78	1.20	3.82	1.20	-4.28	16.40	-2.52	1.23	5	5	5	5	6	6	6
* - O Fundo FF Asean Fund incorporou por fusão o FF Malaysia Fund e o FF Singapore Fund																					
* - O FF Asia Focus Fund EUR passou a denominar-se FF Sustainable Asia Equity Fund EUR																					
* - O FF Asia Focus Fund USD passou a denominar-se FF Sustainable Asia Equity Fund USD																					
* - O FF Australian Fund passou a denominar-se FF Australian Diversified Equity Fund																					
* - O FF China Opportunities Fund USD passou a denominar-se FF China Innovation Fund USD																					
* - O Fundo FF Greater China Fund incorporou por fusão o FF Taiwan Fund																					
<b>Fundos de Acções Internacional</b>																					
FF Emg. Eur Middle East Africa Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	14.42	-41.24	-42.00	-41.24	-33.43	8.10	-6.45	-3.55	7	7	7	7	7	7	7
FF Emerging Markets Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	32.01	-17.92	-17.39	-17.92	-20.98	17.11	5.40	6.20	7	6	7	6	6	6	6
FF Global Focus EUR Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	97.60	-3.65	2.21	-3.65	6.50	26.91	14.56	11.03	5	5	5	5	6	6	6
FF Global Focus Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	103.00	-6.11	-2.09	-6.11	0.59	27.34	14.10	11.84	6	6	6	5	6	6	6
FF Global Focus GBP Fund	GBP	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	6.28	-3.27	0.32	-3.27	5.55	23.94	13.70	10.79	6	5	6	5	6	6	6
FF Global Thematic Opportunities Fund*	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	72.44	-9.92	-6.26	-9.92	-2.25	20.95	8.22	7.21	6	6	6	5	6	6	6
FF Global Thematic Opportunities Fund EUR shares*	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	65.31	-7.61	-2.17	-7.61	3.49	20.52	8.64	6.43	6	5	6	5	6	6	6
FF World Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	35.22	-3.37	3.99	-3.37	7.84	26.44	13.96	10.26	5	5	5	5	6	6	6
* - O FF International Fund passou a denominar-se FF Global Thematic Opportunities Fund																					
* - O FF International Fund EUR Shares passou a denominar-se FF Global Thematic Opportunities Fund EUR Shares																					
<b>Fundos de Acções Sectores Global</b>																					
FF Sustainable Consumer Brands Fund*	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	82.78	-9.74	-3.61	-9.74	-0.22	19.77	11.93	10.39	6	6	6	6	6	6	6
FF Global Financial Services Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	47.60	-4.13	-1.82	-4.13	8.90	28.59	11.82	7.43	6	6	6	6	6	6	6
FF Global Health Care Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	67.68	-2.44	5.98	-2.44	19.45	21.28	13.94	11.98	6	6	6	5	6	6	6
FF Global Industrials Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	75.90	6.36	15.58	6.36	20.27	38.41	12.76	8.34	5	5	5	5	6	6	6
FF FIRST All Country World Fund*	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	28.50	-2.70	3.60	-2.70	10.55	23.78	12.68	9.12	5	5	5	4	5	6	6
FF Global Property Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	17.19	-3.75	4.50	-3.75	10.48	17.92	4.78	6.02	5	5	5	5	6	6	6
FF Global Technology Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	50.25	-3.35	3.69	-3.35	10.51	38.46	27.04	21.98	6	6	6	5	6	6	6
FF Global Dividend Plus Fund*	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	10.05	-2.52	4.92	-2.52	4.77	12.82	0.49	0.14	5	4	5	4	6	6	6
* - O FF Global Consumer Industries Fund passou a denominar-se FF Sustainable Consumer Brands Fund																					
* - O FF Global Opportunities Fund passou a denominar-se FF FIRST All Country World Fund																					
* - O FF Global Infrastructure Fund passou a denominar-se FF Global Dividend Plus Fund																					

(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

## SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND SICAV

CARACTERÍSTICAS DOS F.I.M.								RENDIBILIDADE EFECTIVA (2)			RENDIBILIDADE ANUALIZADA (2)				RISCO (2)							
Designação do F.I.M.	Moeda	Comissões		Montante mínimo de subscrição	Pré-aviso de reembolso (Dias úteis)	Valor da Carteira 28/fev/2022 (Milhões (1))	Valor da Acção 31/mar/2022 (1)	Últimos			Últimos				Desde 31-Dez 2021							
		Subscrição	Resgate					3 Meses	6 Meses	Desde 31-Dez 2021	1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos	3 Meses	6 Meses	Desde 31-Dez 2021	1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos	
<b>Fundos de Liquidez</b>																						
Schroder Euro Liquidity	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	221.19	114.39	-0.29	-0.51	-0.29	-0.94	-0.81	-0.77	-0.71	1	1	1	1	1	1	1	
Schroder USD Liquidity	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	400.91	109.41	-0.15	-0.23	-0.15	-0.33	-0.13	0.56	0.91	1	1	1	1	1	1	1	
<b>Fundos de Obrigações (Mainstream)</b>																						
Schroder Euro Bond	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	1480.66	18.94	-6.89	-8.10	-6.89	-9.21	-2.46	-1.18	-0.33	4	4	4	3	3	3	3	
Schroder EURO Government Bond	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	1326.27	10.35	-6.69	-7.70	-6.69	-8.87	-3.69	-1.16	-0.19	4	4	4	4	4	3	3	3
Schroder Euro Short Term Bond	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	571.60	6.85	-1.70	-2.17	-1.70	-2.58	-0.40	-0.89	-0.69	3	2	3	2	2	2	2	2
Schroder Global Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	344.16	10.38	-7.32	-8.83	-7.32	-9.56	0.07	-0.48	0.38	3	3	3	3	3	3	4	4
Schroder Global Bond EUR Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	307.32	10.91	-6.36	-7.47	-6.36	-8.03	-1.08	-1.50	-1.06	3	3	3	3	3	3	4	4
Schroder Global Inflation Linked Bond	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	1318.12	31.43	-4.57	-2.23	-4.57	0.79	2.61	2.14	0.96	5	4	5	4	4	4	4	4
Schroder US Dollar Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	413.84	21.54	-7.10	-7.47	-7.10	-6.16	-0.58	1.47	1.43	4	3	4	3	3	3	4	3
Schroder US Dollar Bond Hedge	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	369.53	135.04	-7.31	-7.94	-7.31	-7.00	-1.54	-0.20	-0.62	4	3	4	3	3	3	4	3
<b>Fundos de Obrigações (Specialist)</b>																						
Schroder Asian Convert. Bond Eur Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	41.68	126.51	-6.70	-9.52	-6.70	-13.82	11.04	1.91	1.41	4	4	4	4	5	5	5	5
Schroder Asian Convertible Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	46.68	143.31	-6.36	-8.96	-6.36	-12.91	12.24	3.70	3.52	4	4	4	4	5	5	5	5
Schroder Asian Local Currency Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	404.11	133.79	-2.65	-1.99	-2.65	-2.47	3.98	2.19	2.80	3	3	3	3	3	3	4	4
Schroder Emerging Market Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	155.57	105.88	-9.41	-10.96	-9.41	-9.61	3.65	-3.31	-0.96	5	4	5	4	4	4	5	5
Schroder Emg Mark Corporate Bd EUR Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	11.75	101.37	-12.77	-14.24	-12.77	-12.90	2.65	-3.85	-2.28	5	4	5	4	4	4	5	4
Schroder Emg Market Bond EUR Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	138.91	92.08	-9.75	-11.55	-9.75	-10.60	2.42	-5.09	-3.06	5	4	5	4	4	5	5	5
Schroder Emg Market Corporate Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	13.16	115.54	-12.44	-13.70	-12.44	-11.99	3.76	-2.19	-0.28	5	4	5	4	4	4	5	4
Schroder Euro Corporate Bond	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	9516.60	20.54	-6.55	-7.51	-6.55	-7.34	1.72	-0.06	0.62	4	3	4	3	3	3	4	3
Schroder Euro Credit Conviction	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	2402.06	123.43	-6.75	-7.83	-6.75	-7.54	2.57	0.17	0.85	4	3	4	3	3	3	4	4
Schroder Euro High Yield	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	1451.77	150.30	-4.22	-4.48	-4.22	-2.34	11.91	2.42	1.95	3	3	3	3	3	4	5	4
Schroder Glb Corporate Bond EUR Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	1057.08	148.52	-7.03	-7.47	-7.03	-5.82	1.66	0.56	0.36	4	4	4	3	3	4	4	4
Schroder Glb High Yield EUR Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	1018.88	38.98	-4.99	-5.20	-4.99	-3.10	9.69	1.21	0.77	3	3	3	3	3	3	4	5
Schroder Global Convert. Bond Eur Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	776.87	141.16	-8.00	-10.72	-8.00	-11.35	7.84	2.88	1.74	5	4	5	4	4	5	5	4
Schroder Global Convertible Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	870.02	162.70	-7.68	-10.13	-7.68	-10.38	9.08	4.75	3.89	5	4	5	4	4	5	5	4
Schroder Global Corporate Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	1183.82	11.02	-6.82	-7.02	-6.82	-4.96	2.67	2.28	2.42	4	4	4	3	4	4	4	4
Schroder Global High Yield	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	1141.04	46.77	-4.75	-4.71	-4.75	-2.21	10.90	3.05	2.90	3	3	3	3	3	3	4	5
Schroder Strategic Bd EUR Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	137.87	111.92	-3.00	-4.84	-3.00	-7.11	3.60	-2.15	-2.45	3	3	3	3	3	3	4	4
Schroder Strategic Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	154.40	132.45	-2.79	-4.40	-2.79	-6.28	4.62	-0.48	-0.46	3	3	3	3	3	3	4	4
<b>Fundos de Retorno Absoluto</b>																						
Schroder Asian Bond Absolute Return	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	193.37	13.09	-2.80	-3.32	-2.80	-3.06	3.55	1.83	2.08	3	3	3	3	3	4	4	3
Schroder Em. Mkt Debt Abs Ret EUR Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	885.53	22.08	-6.30	-8.50	-6.30	-9.70	-1.70	-3.96	-3.64	5	4	5	4	4	4	4	4
Schroder Emg. Markets Debt Abs Return	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	991.71	22.94	-5.94	-7.92	-5.94	-8.69	-0.51	-2.22	-1.55	4	4	4	4	4	4	4	4
Schroder Euro Credit Absolute Return	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	449.31	104.80	-4.14	-5.01	-4.14	-4.98	2.76	0.08	0.20	3	3	3	3	3	3	3	3
Schroder European Alpha Absolute Return	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	52.20	89.77	3.40	-1.39	3.40	-3.77	1.83	-0.03	-3.54	4	4	4	4	4	4	4	4
<b>Fundos Multi Activos</b>																						
Schroder Global Diversified Growth	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	563.77	126.55	-3.76	-2.67	-3.76	0.03	9.88	2.83	1.25	4	4	4	3	4	4	4	4
Schroder Global Multi-Asset Balanced	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	227.70	134.97	-1.98	-1.33	-1.98	1.73	11.58	5.20	2.36	3	3	3	3	4	4	4	4
Schroder Global Multi-Asset Flexible	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	327.31	199.56	-5.36	-6.66	-5.36	-4.67	16.22	5.57	3.72	5	5	5	5	5	5	6	5
Schroder Global Multi-Asset Income	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	610.51	125.43	-5.40	-4.01	-5.40	-2.18	9.95	2.17	1.78	4	4	4	4	4	4	5	4
Schroder Global Multi-Asset Income EUR Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	545.14	109.75	-5.71	-4.57	-5.71	-3.23	8.65	0.30	-0.35	4	4	4	4	4	4	5	4
Schroder Wealth Preservation EUR	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	43.06	109.75	8.47	8.49	8.47	13.44	12.38	7.05	2.63	5	5	5	4	4	4	4	4
<b>Fundos de Acções Alfa</b>																						
Schroder Global Equity Alpha	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	2434.51	282.62	-5.05	-1.36	-5.05	7.74	30.07	14.55	11.91	6	5	6	5	6	6	6	6

(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

<b>Fundos de Acções (Mainstream)</b>																						
Schroder Asian Opportunities	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	6094.11	19.22	-9.94	-10.42	-9.94	-18.38	16.88	4.41	7.44	6	6	6	6	6	6	6	
Schroder Euro Equity	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	2462.28	38.31	-6.07	-2.35	-6.07	4.10	21.65	8.04	3.70	6	6	6	6	6	6	6	6
Schroder European Large Cap	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	353.52	265.80	-5.95	-3.31	-5.95	1.67	18.78	6.67	3.12	6	6	6	5	6	6	6	6
Schroder Global Equity	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	863.61	36.51	-6.47	-1.38	-6.47	7.68	30.05	15.00	12.67	6	5	6	5	6	6	6	6
Schroder Italian Equity	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	202.41	37.35	-11.06	-5.45	-11.06	3.38	26.42	8.44	5.17	7	6	7	6	6	6	6	6
Schroder Japanese Equity	JPY	0%	0%	1,000 EUR	3	167434.82	1178.66	-2.81	-5.77	-2.81	-1.60	18.78	6.46	5.86	6	6	6	6	6	6	6	6
Schroder Swiss Equity	CHF	0%	0%	1,000 EUR	3	233.62	52.62	-7.87	-0.66	-7.87	3.51	16.22	8.66	6.44	6	6	6	5	5	6	6	5
Schroder UK Equity	GBP	0%	0%	1,000 EUR	3	68.01	3.98	-8.05	-7.35	-8.05	-5.86	11.11	-3.37	-2.43	6	6	6	5	6	6	6	6
Schroder US Large Cap Eur Hedge	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	718.24	271.10	-2.89	2.57	-2.89	13.69	33.17	15.77	11.49	5	5	5	5	6	6	6	6
Schroder US Large Cap	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	804.35	220.11	-2.45	3.34	-2.45	15.13	35.00	18.03	13.96	5	5	5	5	6	6	6	6
<b>Fundos de Acções (Quantitative)</b>																						
Schroder QEP Global Active Value	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	528.67	241.25	-0.65	2.94	-0.65	6.63	28.11	8.69	6.09	5	5	5	5	6	6	6	6
Schroder QEP Global Quality	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	387.28	202.71	-5.30	1.92	-5.30	10.11	22.75	10.17	8.10	5	5	5	5	5	6	6	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

## SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND SICAV (Cont.)

CARACTERÍSTICAS DOS F.I.M.							RENDIBILIDADE EFECTIVA (2)			RENDIBILIDADE ANUALIZADA (2)				RISCO (2)							
Designação do F.I.M.	Moeda	Comissões		Montante mínimo de subscrição	Pré-aviso Reembolso (Dias úteis)	Valor da Carteira 28/fev/2022 (Milhões (1))	Valor da Acção 31/mar/2022 (1)	Últimos			Últimos				3 Meses	6 Meses	Desde 31-Dez 2021	1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos
		Subscrição	Resgate					3 Meses	6 Meses	Desde 31-Dez 2021	1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos							
<b>Fundos de Acções (Specialist)</b>																					
Schroder Asian Equity Yield	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	1236.22	33.68	-4.49	-0.38	-4.49	-6.15	23.37	6.03	5.59	6	5	6	5	6	6	
Schroder Asian Smaller Companies	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	283.01	246.33	-9.94	-8.73	-9.94	-8.05	29.40	6.36	2.17	5	5	5	5	6	6	
Schroder Asian Total Return	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	3046.16	324.95	-9.71	-7.16	-9.71	-10.26	23.19	8.36	8.21	6	6	6	5	6	6	
Schroder Bric (Braz, Ru, In, Ch)	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	585.41	222.09	-14.15	-20.85	-14.15	-25.47	6.48	-0.92	4.83	7	6	7	6	6	6	
Schroder China Opportunities	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	1423.08	382.41	-13.07	-16.31	-13.07	-25.91	9.61	2.93	5.99	7	6	7	6	6	6	
Schroder Emerging Asia	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	4763.82	46.11	-10.09	-8.69	-10.09	-14.49	21.71	8.19	9.38	6	6	6	6	6	6	
Schroder Emerging Markets	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	3767.78	15.31	-8.69	-11.59	-8.69	-16.31	17.43	4.50	5.39	6	6	6	6	6	6	
Schroder European Div Maximiser	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	280.29	91.33	-5.33	-2.85	-5.33	0.85	9.60	-6.21	-2.76	6	6	6	5	6	6	
Schroder European Equity Yield	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	62.54	19.40	-1.65	2.96	-1.65	10.03	25.39	3.09	3.24	7	6	7	5	6	6	
Schroder European Smaller Comp.	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	82.03	36.72	-12.68	-16.36	-12.68	-12.63	22.73	3.22	0.45	7	6	7	6	6	6	
Schroder European Special Sits	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	798.25	227.32	-15.10	-7.63	-15.10	1.27	21.24	11.71	7.09	6	6	6	6	6	6	
Schroder European Value	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	453.08	65.99	0.70	3.79	0.70	11.35	31.83	4.71	1.82	7	6	7	6	6	6	
Schroder Frontier Mkts Equity	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	300.50	174.11	-4.63	0.97	-4.63	19.13	30.21	8.37	4.29	5	5	5	5	5	5	
Schroder Glb Cities Real Estate EUR Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	358.47	163.11	-4.28	2.61	-4.28	12.45	19.54	5.96	5.57	5	5	5	5	6	6	
Schroder Glb Climate Change Eq Eur Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	1256.50	18.97	-10.32	-7.42	-10.32	-5.40	32.22	15.03	11.71	6	6	6	5	6	6	
Schroder Glb Em Markets Opportunities	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	1540.89	18.34	-8.82	-13.62	-8.82	-15.19	19.65	6.31	6.82	7	6	7	6	6	6	
Schroder Glb Em Markets Smaller Companies	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	151.25	168.24	-4.30	-5.08	-4.30	2.62	34.49	10.06	7.00	5	5	5	5	6	6	
Schroder Global Cities Real Estate	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	401.45	202.32	-3.86	3.39	-3.86	13.89	21.30	8.20	8.01	5	5	5	5	6	6	
Schroder Global Climate Change Equity	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	1407.15	23.05	-9.79	-6.56	-9.79	-3.94	34.32	17.45	14.34	6	6	6	5	6	6	
Schroder Global Div Maximiser	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	681.26	12.07	0.32	1.01	0.32	5.19	25.88	3.91	3.64	6	6	6	5	6	6	
Schroder Global Energy	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	356.79	14.49	29.59	25.96	29.59	50.89	86.78	2.28	-1.74	7	6	7	7	7	7	
Schroder Global Equity Yield	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	229.07	202.00	1.07	1.70	1.07	5.35	27.61	5.59	5.43	6	6	6	5	6	6	
Schroder Global Recovery	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	514.60	151.73	-2.45	-0.77	-2.45	2.90	31.70	6.22	5.43	7	6	7	6	6	6	
Schroder Global Smaller Companies	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	324.44	254.63	-9.04	-6.39	-9.04	-1.98	30.22	9.03	6.34	6	6	6	5	6	6	
Schroder Greater China	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	2516.50	73.71	-13.47	-14.34	-13.47	-21.71	15.21	7.20	9.74	6	6	6	6	6	6	
Schroder Hong Kong Equity	HKD	0%	0%	1,000 EUR	3	13227.98	408.56	-6.48	-9.87	-6.48	-21.77	10.62	-0.51	5.08	7	6	7	6	6	6	
Schroder Indian Equity	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	337.48	249.46	-4.99	-3.61	-4.99	13.42	36.14	8.59	8.15	6	6	6	6	6	6	
Schroder Japanese Smaller Comp.	JPY	0%	0%	1,000 EUR	3	34646.14	134.17	-8.09	-11.49	-8.09	-11.72	13.26	3.48	5.12	6	6	6	6	6	6	
Schroder Latin American	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	320.59	40.60	26.35	19.62	26.35	20.64	36.60	5.50	5.20	6	6	6	6	7	7	
Schroder Swiss Equity Opportunities	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	37.33	207.53	-7.15	0.17	-7.15	6.53	16.50	7.81	3.95	6	6	6	5	6	5	
Schroder Swiss Small & Mid Cap	CHF	0%	0%	1,000 EUR	3	192.83	51.65	-11.54	-7.53	-11.54	-1.59	19.43	9.32	6.18	6	6	6	5	6	6	
Schroder Taiwanese Equity	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	n.d.	33.86	-10.41	-0.26	-10.41	-0.13	35.43	19.26	13.83	5	5	5	6	6	6	
Schroder US Small & Mid-Cap Eq Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	444.24	226.18	-5.86	-2.18	-5.86	-0.63	28.89	8.12	5.22	6	6	6	5	6	6	
Schroder US Small & Mid-Cap Equity	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	497.50	391.69	-5.38	-1.40	-5.38	0.76	30.88	10.40	7.64	6	6	6	5	6	6	
Schroder US Smaller Companies	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	355.48	181.74	-6.03	-1.43	-6.03	0.70	34.33	11.45	8.40	6	6	6	6	7	6	

(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

(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 B de acumulação, no caso do SICAV Schroder International Selection Fund (SISF) e às classes A no caso do SICAV Fidelity Funds.

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.

$$RENTABILIDADE EFECTIVA = \left[ \frac{UP_f}{UP_i} * \prod_{i=1}^f \left( 1 + \frac{R_i}{UP_i} \right) \right] - 1$$

$$RENTABILIDADE ANUALIZADA = \left[ \frac{UP_f}{UP_i} * \prod_{i=1}^f \left( 1 + \frac{R_i}{UP_i} \right) \right]^{\frac{365}{n}} - 1$$

### 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:

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

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

$$\bar{x} = \frac{1}{n} * \sum_{i=1}^n x_i$$

UP<sub>f</sub> – Valor da Unidade de Participação no fim do período

R<sub>i</sub> – Rendimento distribuído por unidade de participação na data i

n – Número de dias decorridos no intervalo objecto de cálculo

UP<sub>i</sub> – Valor da Unidade de Participação no último dia útil da semana / mês t

UP<sub>i</sub> – Valor da Unidade de Participação no início do período

UP<sub>i</sub> – 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%	



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