

**FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO ESTRANGEIROS  
COMERCIALIZADOS EM PORTUGAL**
**SICAV F&C PORTFOLIOS FUND**

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 30/04/2018 (Milhões (1))	Valor da Acção 30-mai-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							
<b>Fundos de Obrigações</b>																					
F&C - Emerging Markets Bond	USD	5%	0%	2500 USD	3	n.d.	14,50	-1,63	-2,98	-3,60	-0,34	2,23	2,48	1,94	4	4	4	3	4	4	4
F&C - Global Convertible Bond	EUR	5%	0%	2500 EUR	3	n.d.	20,01	3,46	1,88	2,93	-0,89	2,21	-0,10	4,88	4	4	4	4	4	4	4
<b>Fundos de Acções</b>																					
BMO Responsible Glob Emerg Mkt Equity	USD	5%	0%	2500 USD	3	n.d.	27,39	-4,16	2,04	-3,32	14,58	18,40	9,34	4,21	4	5	5	5	5	5	5
F&C - European Equity	EUR	5%	0%	2500 EUR	3	n.d.	20,90	4,51	5,03	3,02	6,14	9,80	2,48	8,68	5	5	6	5	5	5	5
F&C - European Small Cap	EUR	5%	0%	2500 EUR	3	n.d.	27,71	-1,60	-0,67	-3,33	-3,44	1,62	-1,36	8,45	4	5	5	4	5	5	5
F&C - Japanese Equity	EUR	5%	0%	2500 EUR	3	n.d.	33,81	0,33	1,26	-0,41	7,22	9,12	3,34	9,84	5	5	5	5	5	6	6
F&C - US Smaller Companies	USD	5%	0%	2500 USD	3	n.d.	201,39	5,66	6,25	5,89	15,71	14,03	8,26	9,13	5	6	6	5	5	5	5

**SICAV FIDELITY I**

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 30/04/2018 (Milhões (1))	Valor da Acção 30-mai-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							
<b>Fundos de Liquidez</b>																					
FF Australian Dollar Cash Fund	AUD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	10,29	0,31	0,59	0,51	1,18	1,18			1	1	1	1	1		
FF Euro Cash Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	9,16	-0,14	-0,28	-0,24	-0,56	-0,51	-0,38	-0,22	1	1	1	1	1	1	1
FF USD Cash Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	11,83	0,36	0,60	0,53	0,97	0,61	0,42	0,27	1	1	1	1	1	1	1
<b>Fundos de Obrigações</b>																					
FF Asian Bond Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	13,08	-1,51	-3,25	-3,47	-2,54	0,15	1,41	2,77	3	3	3	3	3	3	3
FF Asian High Yield Fund - EUR	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	19,07	2,14	0,16	0,79	-3,35	3,02	2,92	7,06	4	4	4	4	4	4	4
FF Emerging Market Debt Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	11,82	-1,42	-2,48	-3,04	-0,61	3,88	3,32	3,24	4	3	3	3	3	3	4
FF Emg Market Corporate Debt Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	12,05	-1,79	-2,11	-2,51	1,01	4,77	3,39	3,87	3	3	3	3	3	3	3
FF Euro Bond Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	13,38	-1,04	-1,62	-0,89	-0,09	0,04	0,89	3,09	3	3	2	3	3	3	3
FF Euro Corporate Bond Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	31,11	-1,55	-1,92	-1,68	-0,64	1,15	1,17	2,71	3	2	2	3	3	3	3
FF Euro Short Term Bond Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	25,50	-1,08	-1,28	-1,13	-1,26	-0,25	0,13	0,91	2	2	2	2	2	2	2
FF European High Yield Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	9,98	-1,68	-2,26	-2,26	-0,20	4,16	3,03	3,91	3	3	3	3	3	3	3
FF Flexible Bond Fund	GBP	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	1,71	-1,15	-2,39	-2,67	-1,84	1,28	2,90	3,69	2	2	2	3	3	3	3
FF Global Bond Fund*	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	1,15	-1,46	-0,78	-0,95	1,43	1,12	1,87	0,38	3	3	3	3	4	4	4
FF Global Short Duration Income Fund*	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	9,61	4,68	1,98	3,13	-1,89	-0,35	-2,62	-0,45	3	4	4	4	4	4	4
FF Global High Yield Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	13,92	-1,35	-0,64	-1,00	1,61	6,61	4,20	4,02	3	3	3	3	3	3	3
FF Global Income Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	11,29	-1,57	-1,22	-1,74	2,18	4,50	2,87	2,51	3	3	3	3	3	3	3
FF Global Inflation-linked Bond Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	10,47	-1,32	-0,95	-1,41	1,46	1,22	0,55	-1,29	3	3	3	3	3	3	3
FF Global Strategic Bond Fund USD	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	10,03	-0,99	-1,18	-1,47	0,20	0,44	0,86	-0,74	2	2	2	2	3	3	3
FF US Dollar Bond Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	15,30	0,59	-1,48	-1,54	-0,97	0,23	0,95	1,70	3	3	3	3	3	3	3
FF US High Yield Fund - EUR	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	8,81	4,57	2,21	2,68	-0,87	4,98	2,04	6,44	3	4	4	4	4	4	4
FF US High Yield Fund - USD	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	12,34	-0,08	0,16	-0,32	2,92	7,47	4,10	4,32	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.	18,03	0,11	-1,42	-1,10	-1,88	3,14	0,03	5,22	4	4	5	4	4	4	4
FF Fidelity Gestion Equilibre	EUR	0%	0%	6000 USD	Max: 5	n.d.	12,73	1,19	0,63	0,47	0,95	2,19	0,16	3,43	3	4	4	3	3	4	4
FF Growth & Income Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	19,29	-0,46	-0,57	-1,28	3,25	6,88	3,69	4,22	3	4	4	4	3	4	4
FF Multi Asset Strategic Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	11,79	0,00	-1,34	-1,42	1,32	3,31	0,99	1,44	3	3	3	3	3	3	4
FF Multi Asset Strategy Defensive	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	12,03	4,88	1,52	2,38	-3,36	-0,74	-1,93	1,93	4	4	4	4	4	4	4

**Fundos de Alocação de Activos**

FF SMART Global Defensive Fund	EUR	0%	0%	6000 USD	Max: 5	n.d.	12,00	4,08	1,52	1,69	-1,38	-1,14	-1,76	3,08	4	4	4	4	4	4	4
FF SMART Global Moderate Fund	USD	0%	0%	6000 USD	Max: 5	n.d.	26,58	-1,08	0,23	-0,93	5,44	5,07	1,59	5,66	4	5	5	4	4	4	5
FF Target 2020 Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	23,31	-1,15	0,43	-0,72	6,37	7,25	2,63	5,79	4	5	5	4	4	4	4
FF Target 2035 ACC	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	34,92	1,75	2,08	1,33	4,66	8,57	2,71	8,84	5	5	6	5	5	5	5
FF Target 2040 ACC	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	35,21	1,97	2,38	1,56	5,12	9,06	2,96	9,03	5	5	6	5	5	5	5
FF Target TM 2015 Euro	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	31,87	0,00	-0,19	-0,06	-0,12	0,30	-0,07	2,65	1	1	1	1	2	2	3
FF Target TM 2020 Euro	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	42,74	0,07	-0,21	-0,07	1,51	3,70	1,42	5,93	3	4	4	3	3	4	4
FF Target TM 2025 Euro	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	37,52	0,86	0,94	0,67	3,05	5,86	1,94	7,09	4	4	5	4	4	5	5
FF Target TM 2030 Euro	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	40,14	1,31	1,65	1,08	4,10	7,51	2,41	8,19	4	5	5	4	4	5	5
FF Target TM 2035 Euro	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	33,90	1,71	2,05	1,32	4,64	8,56	2,71	8,83	5	5	6	5	5	5	5
FF Target TM 2040 Euro	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	34,21	1,94	2,36	1,54	5,08	9,04	2,96	9,03	5	5	6	5	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.)

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 30/04/2018 Milhões (1)	Valor da Acção 30-mai-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								
<b>Fundos de Acções Europa</b>																						
FF Euro Blue Chip Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	22,71	0,66	-1,48	-1,30	-3,04	5,11	-0,89	5,95	5	5	6	5	5	5	5	
FF Euro Stoxx 50 Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	10,92	2,25	-1,09	0,55	-0,13	9,29	1,70	7,45	5	6	6	5	5	6	6	
FF European Dividend Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	16,27	2,39	-1,27	-1,33	-3,39	3,88	0,00	5,74	5	5	5	5	5	5	5	
FF European Dynamic Growth	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	57,14	7,49	6,35	5,62	5,79	10,10	6,71	11,04	5	6	6	5	5	5	5	
FF European Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	16,12	3,33	1,38	0,12	0,12	6,63	0,10	6,75	5	5	6	5	5	5	5	
FF European Growth Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	15,81	6,82	3,54	2,93	1,37	8,71	1,85	8,11	5	6	6	5	5	6	5	
FF European Larger Companies Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	49,61	6,83	3,51	2,93	1,31	8,51	1,71	7,94	5	6	6	5	5	6	5	
FF European Smaller Companies Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	56,38	4,56	7,39	5,60	10,80	13,48	9,00	13,64	5	5	5	5	5	5	5	
FF European Value Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	17,06	1,91	-1,04	-1,27	-0,82	6,76	-1,55	5,90	5	5	6	5	5	6	6	
FF France Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	54,82	-2,87	-0,53	-4,46	-3,79	6,35	2,10	7,48	5	6	6	5	5	6	6	
FF Germany Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	55,36	2,84	3,17	2,73	5,93	10,56	5,13	10,32	5	6	6	5	5	6	6	
FF Iberia Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	74,79	3,14	0,35	1,07	-2,73	7,46	2,24	8,73	5	5	6	5	5	5	6	
FF Italy Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	38,30	-2,45	-1,44	-0,10	3,15	7,44	-0,93	7,55	5	6	6	5	5	6	6	
FF Nordic Fund	SEK	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	1378,00	1,77	4,39	2,53	4,82	23,03	10,85	15,83	5	5	5	5	5	5	5	
FF Switzerland Fund	CHF	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	60,24	-0,82	-3,68	-4,70	3,96	9,77	1,90	6,05	5	6	6	5	5	5	5	
FF United Kingdom Fund	GBP	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	2,97	4,81	5,93	1,19	2,32	8,67	2,85	6,04	5	5	5	5	5	5	5	
<b>Fundos de Acções América</b>																						
FF America Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	10,63	-2,30	0,19	-1,30	5,89	7,64	4,56	9,76	6	6	6	5	5	5	5	
FF America Fund EUR Shares	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	9,12	2,32	2,27	1,76	2,03	5,17	2,52	12,16	6	6	6	5	5	5	5	
FF American Diversified Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	24,32	-1,42	1,33	0,25	8,89	9,41	4,84	9,13	5	6	6	5	5	5	5	
FF American Growth Fund	USD	5%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	50,81	1,50	6,92	4,96	15,92	14,50	7,87	12,13	5	6	6	5	5	5	5	
FF Latin America Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	31,90	-18,50	-7,00	-10,82	1,31	10,81	-4,93		6	6	7	6	6	6	6	
<b>Fundos de Acções Japão</b>																						
FF Japan Advantage Fund	JPY	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	35743,00	-2,33	-4,13	-5,18	15,67	15,92	4,24	9,36	6	6	6	6	6	6	6	
FF Japan Fund	JPY	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	203,40	-0,49	-2,21	-3,33	10,33	9,69	-0,28	7,52	6	6	6	6	6	6	6	
FF Japan Fund EUR shares	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	1,59	1,86	2,71	2,98	7,89	8,01	2,02	8,13	5	6	6	5	5	6	6	
FF Japan Smaller Companies Fund	JPY	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	2492,00	-3,04	-3,30	-4,99	18,16	16,59	7,08	13,85	6	6	6	6	6	6	6	
<b>Fundos de Acções Ásia Pacífico (Excepto Japão)</b>																						
FF Asean Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	33,97	-6,00	1,68	-0,96	10,43	11,70	3,43	0,43	4	5	5	4	4	5	5	
FF Asia Focus Fund EUR	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	8,25	3,58	7,70	5,73	16,75	19,44	6,51	9,26	5	6	6	5	5	6	6	
FF Asia Focus Fund USD	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	9,62	-1,06	5,55	2,58	21,20	22,25	8,64	6,95	5	6	6	5	5	6	5	
FF Asia Pacific Opportunities Fund*	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	20,10	5,13	5,68	2,08	11,76	15,36	10,08	11,76	5	5	5	5	5	6	6	
FF Asian Smaller Companies Fund USD	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	21,95	-0,14	1,34	0,23	8,41	13,87	7,21	10,19	4	5	5	4	4	5	5	
FF Asian Special Situations Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	52,60	-3,40	1,06	-1,15	15,19	21,35	8,85	9,37	5	6	6	5	5	6	5	
FF Australia Fund	AUD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	60,43	3,03	3,96	2,42	10,19	8,91	5,09	7,03	4	5	5	4	4	5	5	
FF China Consumer Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	21,21	-1,49	5,37	2,32	27,63	27,29	8,45	13,08	6	6	7	6	6	6	6	
FF China Focus Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	75,79	-2,03	5,59	3,24	23,93	26,68	5,97	12,89	6	7	7	6	6	6	6	
FF China Opportunities Fund USD	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	15,67	0,58	7,62	5,03	28,81	26,57	6,60	9,91	6	7	7	6	6	6	6	
FF Emerging Asia Fund - EUR	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	25,40	1,60	4,40	2,21	14,20	17,39	6,28	10,95	4	5	5	5	5	6	6	
FF Greater China Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	263,90	-0,86	6,07	3,65	28,16	27,50	9,50	13,08	6	6	7	6	6	6	6	
FF India Focus	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	47,70	-0,54	-0,79	-4,64	8,24	14,86	7,00	11,08	5	5	5	5	5	6	6	
FF India Focus EUR	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	49,73	4,10	1,22	-1,72	4,27	12,21	4,91	13,48	5	5	5	5	5	6	6	
FF Indonesia Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	26,77	-10,17	-4,43	-10,80	-4,20	6,24	1,08	-4,83	7	6	6	6	6	6	6	
FF Malaysia Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	42,95	-7,61	3,47	-1,51	8,02	7,44	0,50	-2,56	4	5	5	5	5	6	6	
FF Pacific Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	39,46	-0,18	1,12	0,92	19,67	17,59	7,12	10,08	5	6	6	5	5	6	5	
FF Singapore Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	58,40	-1,73	1,80	2,03	12,18	13,39	3,60	2,32	4	5	5	5	4	5	5	
FF Taiwan Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 8	n.d.	13,31	-0,97	1,29	0,38	10,37	18,11	5,48	8,82	5	6	6	5	5	6	6	
FF Thailand Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	59,74	-5,58	4,22	2,08	18,62	18,91	8,17	3,44	5	5	5	4	5	5	6	
* - O sub-Fundo FF Asian Aggressive Fund passou a denominar-se FF Asia Pacific Opportunities Fund																						
<b>Fundos de Acções Internacional</b>																						
FF Emg. Eur Middle East Africa Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	17,74	-10,90	-2,63	-4,73	1,32	8,94	-0,02	3,70	6	6	6	6	6	6	6	
FF Emerging Markets Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	29,02	-8,11	-1,43	-4,48	13,58	15,64	5,78	5,71	5	6	6	6	5	6	5	
FF Fidelity Selección Internationale	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	62,39	3,50	2,60	2,14	3,22	8,26	2,39	8,96	5	5	6	5	5	5	5	
FF Global Focus EUR Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	62,82	4,68	5,60	4,58	9,01	13,21	5,81	11,32	5	6	6	5	5	5	5	
FF Global Focus Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	69,73	0,01	3,50	1,47	13,18	15,89	7,93	8,97	5	6	6	5	5	5	5	
FF Global Focus GBP Fund	GBP	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	4,20	3,78	5,16	3,27	9,86	21,17	13,05	11,89	5	5	6	5	5	5	5	
FF International Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	57,66	-1,28	1,12	-0,38	9,27	10,98	5,29	8,12	5	6	6	5	5	5	5	
FF International Fund EUR shares	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	49,44	3,34	3,17	2,66	5,25	8,43	3,24	10,47	5	6	6	5	5	5	5	
FF World Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	23,09	3,22	3,13	3,03	7,82	12,84	5,32	13,24	5	5	6	5	5	6	5	
<b>Fundos de Acções Sectores Global</b>																						
FF Global Consumer Industries Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	56,84	6,82	9,58	7,90	8,71	12,21	7,43	12,40	5	5	6	5	5	5	5	
FF Global Financial Services Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	35,05	-3,55	-0,40	-1,41	7,64	11,46	4,05	9,39	5	6	6	5	5	6	6	
FF Global Health Care Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	39,56	6,03	5,61	5,92	4,67	3,59	-1,24	11,54	5	6	6	5	5	6	5	
FF Global Industrials Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	52,13	8,18	7,82	5,61	6,80	11,19	4,74	6,71	5	6	6	5	5	6	6	
FF Global Opportunities Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	19,34	2,44	1,95	2,06	6,99	9,51	2,65	8,27	5	6	6	5	5	5	5	
FF Global Property Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	14,15	4,74	0,71	-0,70	5,39	4,29	1,64	4,38	5	5	6	5	5	5	5	
FF Global Technology Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	21,85	5,10	7,79	7,64	15,78	24,88	16,66	21,32	6	6	6	6	5	6	6	
FF Global Telecommunications Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	9,70	-0,07	-6,87	-6,42	-11,68	-4,95	-4,66	3,70	5	5	5	5	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 II

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 30/04/2018 Milhões (1)	Valor da Acção 30-mai-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								
<b>Fundos de Liquidez</b>																						
FF II - US Dollar Currency Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	33,61	0,														

## 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 Reembolso (Dias úteis)	Valor da Carteira 30/04/2018 (Milhões (1))	Valor da Acção 30-mai-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							
<b>Fundos de Liquidez</b>																					
Schroder Euro Liquidity	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	500,33	117,68	-0,15	-0,31	-0,26	-0,60	-0,60	-0,62	-0,55	1	1	1	1	1	1	
Schroder USD Liquidity	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	616,45	105,75	0,45	0,66	0,60	1,03	0,72	0,51	0,31	1	1	1	1	1	1	
<b>Fundos de Obrigações (Mainstream)</b>																					
Schroder Euro Bond	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	1809,04	19,34	-1,06	-1,12	-0,75	-0,13	-0,08	0,43	2,50	2	3	2	3	3	3	
Schroder EURO Government Bond	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	661,73	10,39	-1,35	-1,91	-1,28	-1,28	-1,19	0,04	2,56	3	3	3	3	3	3	
Schroder Euro High Yield	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	1375,71	138,54	-1,65	-2,30	-2,26	-0,33				3	3	3				
Schroder Euro Short Term Bond	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	600,28	7,02	-0,78	-1,22	-1,01	-1,28	-0,78	-0,52	0,20	2	2	2	2	2	2	
Schroder Global Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	555,62	10,45	-3,22	-1,84	-1,94	-0,11	0,35	1,33	-0,05	3	3	3	3	3	3	
Schroder Global Bond EUR Hdj	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	459,99	11,33	-1,66	-2,35	-1,93	-2,56	-1,07	-0,33	0,75	3	3	3	3	3	3	
Schroder Global Inflation Linked Bond	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	674,82	29,36	-0,42	-1,13	-1,81	-2,83	1,12	0,61	1,06	3	3	3	3	4	4	
Schroder US Dollar Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	391,69	20,06	-0,18	-1,86	-2,04	-1,36	0,40	0,33	0,85	3	3	3	3	3	3	
Schroder US Dollar Bond Hedge	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	324,27	135,66	-0,98	-3,12	-3,09	-3,59	-1,62	-1,27	-0,19	3	3	3	3	3	3	
<b>Fundos de Obrigações (Specialist)</b>																					
Schroder Asian Convert. Bond Eur Hdj	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	45,38	122,82	-1,08	0,59	-0,48	4,60	3,81	0,00	2,05	3	4	4	4	4	4	
Schroder Asian Convertible Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	54,81	128,54	-0,38	1,83	0,51	6,91	5,78	1,42	2,97	3	4	4	4	4	4	
Schroder Asian Local Currency Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	121,41	121,41	-1,45	-0,57	-1,91	2,64	3,18	1,45	0,17	3	3	3	3	4	4	
Schroder Emerging Market Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	58,52	115,19	-3,96	-2,79	-3,66	0,31	6,37	3,47	1,37	4	4	4	4	4	4	
Schroder Emg Mark Corporate Bd EUR Hdj	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	51,57	111,38	-3,35	-4,49	-4,45	-2,69	0,78	0,61	1,12	3	3	3	3	3	3	
Schroder Emg Market Bond EUR Hdj	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	48,44	108,76	-4,72	-4,01	-4,65	-1,92	4,22	1,83	0,33	4	4	4	4	4	4	
Schroder Emg Market Corporate Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	62,29	117,47	-2,66	-3,39	-3,57	-0,61	2,72	2,11	2,10	3	3	3	3	3	3	
Schroder Euro Corporate Bond	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	8225,03	20,17	-1,14	-1,80	-1,70	-0,02	2,29	2,14	3,45	2	2	2	2	3	3	
Schroder Euro Credit Conviction	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	1270,57	120,48	-1,50	-2,11	-2,08	0,11	3,45	2,82		2	2	2	2	3	3	
Schroder Glb Corporate Bond EUR Hdj	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	747,70	144,33	-1,04	-2,91	-3,02	-2,72	0,09	0,11	1,11	3	3	3	3	3	3	
Schroder Glb High Yield EUR Hdj	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	641,89	37,38	-2,08	-2,75	-2,69	-1,94	3,75	1,71	2,66	3	3	3	3	3	4	
Schroder Global Convert.Bond Eur Hdj	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	509,74	132,01	-1,06	-1,05	-1,12	0,69	3,36	2,22	2,96	3	4	4	4	3	4	
Schroder Global Convertible Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	615,72	140,39	-0,36	0,18	-0,11	2,91	5,34	1,59	3,87	3	4	4	4	3	4	
Schroder Global Corporate Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	903,15	9,92	-0,28	-1,66	-1,99	-0,49	2,05	1,66	2,14	3	3	3	3	3	3	
Schroder Global Credit Duration Hdj	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	73,02	104,85	-2,06	-1,90	-2,06	-1,18	0,64	-0,16	0,16	2	2	2	2	2	3	
Schroder Global High Yield	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	775,34	41,40	-1,31	-1,51	-1,68	0,25	5,72	3,21	3,62	3	3	3	3	3	4	
Schroder Strategic Bd EUR Hdj	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	382,46	122,74	-4,01	-2,39	-1,90	-3,30	-0,94	-1,67	-1,39	3	3	3	3	3	3	
Schroder Strategic Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	461,97	134,53	-3,26	-1,12	-0,83	-1,14	0,92	-0,24	-0,54	3	3	3	3	3	3	
<b>Fundos de Retorno Absoluto</b>																					
Schroder Asian Bond Absolute Return	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	317,42	11,88	-1,15	-1,19	-1,63	0,80	0,83	-0,41	-0,56	3	2	3	2	2	3	
Schroder Em. Mkt Debt Abs Ret EUR Hdj	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	1983,22	25,96	-5,14	-2,77	-3,54	-3,23	0,11	0,05	-1,13	3	4	4	4	4	3	
Schroder Emg. Markets Debt Abs Return	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	2395,53	24,88	-4,39	-1,45	-2,44	-0,88	2,27	1,78	-0,01	3	4	4	4	4	3	
Schroder Euro Credit Absolute Return	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	393,49	104,20	-1,71	-1,92	-1,94	-0,54				2	2	2	2	2	3	
Schroder European Alpha Absolute Return	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	901,79	101,49	0,17	-2,95	-3,08	-4,12	-2,75	0,65		3	4	4	4	4	3	
Schroder European Equity Absolute Return	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	214,43	94,75	1,13	0,45	0,19	-4,61	-3,54	-2,97		3	3	3	3	3	3	
<b>Fundos Multi Activos</b>																					
Schroder Global Diversified Growth	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	467,88	121,19	-2,33	-1,23	-2,13	0,90	3,42	0,05	2,25	4	4	4	4	4	4	
Schroder Global Multi-Asset Allocation	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	79,40	170,60	-1,73	-0,44	-1,58	1,37	2,57			4	5	5	4	4		
Schroder Global Multi-Asset Balanced	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	297,72	118,56	-1,39	-2,06	-2,21	-1,96	0,22	-2,05	0,08	3	4	4	3	3	3	
Schroder Global Multi-Asset Income	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	963,33	116,52	-2,23	-1,27	-2,14	-0,31	3,14	0,09	0,92	3	4	4	3	3	3	
Schroder Global Multi-Asset Income EUR Hdj	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	797,53	110,54	-2,97	-2,52	-3,15	-2,52	1,18	-1,36	-0,01	3	4	4	3	3	3	
Schroder Wealth Preservation EUR	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	21,92	16,23	-1,55	-2,78	-1,99	-3,84	-2,07	-1,06		3	3	3	3	4	4	
<b>Fundos de Acções Alfa</b>																					
Schroder European Equity Alpha	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	756,21	61,21	1,12	0,60	-0,08	-1,23	7,20	1,73	7,75	5	5	5	5	5	5	
Schroder Global Equity Alpha	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	1041,90	186,19	-2,79	1,28	-0,42	10,37	11,96	5,11	6,35	6	6	6	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

<b>Fundos de Acções (Mainstream)</b>																				
Schroder Asian Opportunities	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	6202,72	17,31	-2,06	1,67	-1,07	19,18	24,28	11,68	8,87	5	6	6	6	5	6
Schroder Euro Equity	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	5498,53	34,53	-0,61	-0,49	0,63	1,85	9,14	3,19	9,29	5	5	5	4	5	5
Schroder European Large Cap	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	299,67	235,98	1,24	0,99	1,17	-0,55	6,27	1,04	6,72	5	5	5	5	5	5
Schroder Global Equity	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	23,71	23,66	-2,16	2,54	0,40	12,24	12,63	5,99	7,67	5	6	6	5	5	5
Schroder Italian Equity	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	223,28	31,43	-4,92	-3,90	-2,38	3,63	8,87	0,44	9,09	5	5	6	5	6	6
Schroder Japanese Equity	JPY	0%	0%	1,000 EUR	3	155183,19	1059,13	0,51	-1,97	-3,45	14,29	14,49	2,75	9,69	6	6	6	5	6	6
Schroder Swiss Equity	CHF	0%	0%	1,000 EUR	3	207,07	40,71	-0,91	-2,84	-3,85	-0,59	8,59	3,02	6,09	5	5	5	5	5	5
Schroder UK Equity	GBP	0%	0%	1,000 EUR	3	155,05	4,77	6,09	6,77	3,11	1,71	11,53	4,18	6,83	5	5	5	5	5	5
Schroder US Large Cap Eur Hedge	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	834,71	177,44	-1,36	3,67	1,83	10,57	11,23	6,41	9,56	6	6	6	5	5	5
Schroder US Large Cap	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	1008,25	132,28	-0,69	4,96	2,87	13,01	13,37	7,81	10,47	6	6	6	5	5	5
<b>Fundos de Acções (Quantitativa)</b>																				
Schroder OEP Glb Active Value Eur Hdj	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	99,29	108,55	-2,91	-1,41	-3,17	3,36	8,47	1,76	5,34	5	5	5	5	4	5
Schroder OEP Global Active Value	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	119,93	193,06	-3,98	-0,29	-2,97	6,32	10,19	3,08	5,06	5	5	6	5	5	5
Schroder OEP Global Quality	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	162,38	147,72	-3,37	-0,50	-2,84	5,21	8,44	4,45	6,45	5	5	6	5	4	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 30/04/2018	Valor da Acção 30-mai-2018	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							
<b>Fundos de Acções (Specialist)</b>																					
Schroder Asia Pacific Property Sec	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	31,73	151,82	2,89	3,89	3,21	6,66	6,87	0,28	0,80	4	5	5	5	5	5	
Schroder Asian Equity Yield	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	1579,10	28,93	-2,66	0,14	-2,11	9,81	13,23	4,84	4,07	5	6	6	5	5	5	
Schroder Asian Smaller Companies	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	371,36	224,09	-5,70	-3,90	-7,16	-0,81	4,72	0,42	3,49	4	5	5	5	5	5	
Schroder Asian Total Return	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	2617,18	266,63	-4,03	-0,07	-1,87	15,04	18,24	9,72	7,11	5	5	5	5	5	5	
Schroder Bric (Braz, Ru, In, Ch)	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	913,45	228,29	-5,22	4,24	1,23	23,31	25,42	7,87	5,73	6	6	6	6	6	6	
Schroder China Opportunities	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	985,50	379,74	-0,48	6,27	4,37	22,95	27,14	6,72	11,56	6	6	6	6	6	6	
Schroder Emerging Asia	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	2146,63	37,80	-0,66	4,99	2,76	18,74	25,92	10,29	10,45	5	6	6	5	5	6	
Schroder Emerging Europe	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	1155,92	26,06	-8,73	1,02	-2,91	5,76	14,66	6,79	3,19	6	6	6	5	5	6	
Schroder Emerging Markets	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	3370,72	13,97	-7,78	-1,78	-4,90	11,96	19,68	6,07	3,52	5	6	6	6	6	6	
Schroder European Div Maximiser	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	933,26	111,96	3,47	4,24	3,82	4,94	6,26	0,20	5,00	4	5	5	4	4	5	
Schroder European Equity Yield	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	78,42	18,00	4,57	5,82	5,36	6,52	9,18	1,63	7,11	4	5	5	4	5	5	
Schroder European Opportunities	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	275,62	116,86	0,68	-1,26	-1,56	-1,13	3,33	-1,77		5	5	5	5	5	5	
Schroder European Smaller Comp.	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	245,90	40,40	1,35	2,93	0,53	4,83	11,98	5,38	12,63	5	5	5	5	5	5	
Schroder European Special Sits	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	455,95	178,87	4,07	3,46	2,01	3,35	9,08	3,43	8,51	5	5	6	5	5	5	
Schroder European Total Return	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	23,96	127,21	-3,42	-2,56	-2,86	-4,01	1,81	-0,83	3,45	3	4	4	4	4	5	
Schroder Frontier Mkts Equity	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	791,87	147,49	-10,33	-5,02	-7,40	-0,76	10,85	2,55	3,98	5	5	5	5	4	5	
Schroder Glb Climate Change Eq Eur Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	39,61	12,91	-1,17	0,43	-0,89	11,80	12,25	5,41	6,76	5	6	6	5	5	5	
Schroder Glb Em Markets Opportunities	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	658,41	15,75	-7,27	-1,31	-4,10	12,18	19,75	7,05	4,41	5	6	6	6	5	6	
Schroder Glb Em Markets Smaller Companies	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	112,82	131,43	-6,70	-1,75	-5,79	6,13	13,03	5,21		4	5	5	5	5	5	
Schroder Glb Prop. Securities EUR Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	100,28	131,29	5,25	-2,22	-3,03	1,95	0,87	0,02	1,72	5	6	6	5	5	5	
Schroder Global Climate Change Equity	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	47,84	14,33	-0,37	1,83	0,27	14,45	14,67	7,01	7,85	5	6	6	5	5	5	
Schroder Global Div Maximiser	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	938,69	11,25	-2,10	-0,04	-1,33	9,57	11,59	4,53	5,70	4	5	5	4	4	5	
Schroder Global Energy	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	362,39	16,54	13,83	17,25	8,01	15,39	5,42	-7,46	-9,79	6	7	7	7	6	7	
Schroder Global Equity Yield	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	194,59	181,57	-1,49	2,00	-0,15	14,70	15,73	6,36	7,50	5	5	5	5	5	5	
Schroder Global Property Securities	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	121,12	148,82	5,99	-1,00	-2,05	4,28	2,96	1,56	2,75	5	6	6	5	5	5	
Schroder Global Recovery	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	221,97	129,05	-5,93	-2,42	-4,09	5,15	12,21	3,87		5	5	6	5	5	6	
Schroder Global Smaller Companies	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	294,18	213,29	0,45	0,94	-0,97	9,47	12,76	6,98	9,63	5	5	6	5	5	5	
Schroder Greater China	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	651,43	62,16	-0,63	6,65	4,39	23,26	28,36	9,17	12,55	6	6	6	6	6	6	
Schroder Hong Kong Equity	HKD	0%	0%	1,000 EUR	3	18025,38	444,06	1,13	9,05	5,58	28,05	28,81	10,16	10,03	5	6	6	6	5	6	
Schroder Indian Equity	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	595,33	188,43	-3,30	-1,50	-4,91	7,34	14,39	7,30	9,72	4	5	5	5	5	6	
Schroder Japanese Smaller Comp.	JPY	0%	0%	1,000 EUR	3	34351,66	139,87	3,02	2,45	-1,01	25,26	21,74	13,21	16,50	6	6	6	6	6	6	
Schroder Korean Equity	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	104,87	42,70	-3,83	-4,60	-8,14	1,47	7,51	1,99	0,07	5	6	6	6	6	6	
Schroder Latin American	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	239,90	31,88	-16,24	-4,93	-7,57	2,96	13,53	1,29	-6,32	6	6	6	6	6	6	
Schroder Middle East	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	74,18	11,23	-4,23	2,39	-0,76	0,86	5,76	-2,62	0,37	5	5	4	5	5	5	
Schroder Swiss Equity Opportunities	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	43,52	177,71	-1,58	-3,51	-5,15	-2,42	9,39	3,33	6,93	5	5	6	5	5	5	
Schroder Swiss Small & Mid Cap	CHF	0%	0%	1,000 EUR	3	257,88	43,46	0,39	1,51	-0,40	4,50	14,75	12,56	13,06	5	5	5	4	5	5	
Schroder Taiwanese Equity	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	280,43	19,84	-4,19	1,19	-1,17	10,42	16,78	5,99	8,11	5	6	6	5	6	6	
Schroder US Small & Mid-Cap Eq Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	863,35	183,90	-0,23	-2,45	-3,02	4,08	8,17	5,63	9,44	5	5	6	5	5	5	
Schroder US Small & Mid-Cap Equity	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	1042,84	291,14	0,49	-1,17	-1,97	6,40	10,19	7,00	10,35	5	5	6	5	5	5	
Schroder US Smaller Companies	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	349,49	134,32	3,20	1,34	1,15	10,55	13,79	7,49	9,76	5	6	6	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 dizem 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 ilíquidos 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.

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

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

### 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:

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

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

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

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

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

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>j</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%	



**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