

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 31-jan-2018	Valor da Acção 28-fev-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 Obrigações																					
F&C - Emerging Markets Bond	USD	5%	0%	2500 USD	3	n.d.	14,74	-1,37	-1,31	-2,00	3,78	5,33	3,30	1,80	4	3	4	3	4	4	4
F&C - Global Convertible Bond	EUR	5%	0%	2500 EUR	3	n.d.	19,34	-1,53	-0,15	-0,51	-5,41	1,90	-0,33	5,05	4	4	4	4	4	4	4
Fundos de Acções																					
BMO Responsible Glob Emerg Mkt Equity	USD	5%	0%	2500 USD	3	n.d.	28,58	6,48	9,70	0,88	33,60	26,72	9,50	4,08	6	5	6	5	5	5	5
F&C - European Equity	EUR	5%	0%	2500 EUR	3	n.d.	20,14	0,50	4,69	-0,73	9,68	9,48	2,34	8,58	6	5	6	5	5	5	5
F&C - European Small Cap	EUR	5%	0%	2500 EUR	3	n.d.	28,16	0,94	2,73	-1,76	8,13	5,44	1,19	9,95	5	4	5	4	5	5	5
F&C - Japanese Equity	EUR	5%	0%	2500 EUR	3	n.d.	33,70	0,93	7,50	-0,74	2,77	13,67	6,20	11,56	5	5	6	5	5	6	6
F&C - US Smaller Companies	USD	5%	0%	2500 USD	3	n.d.	190,60	0,55	8,28	0,22	7,48	16,53	7,04	9,15	6	5	6	5	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 31-jan-2018	Valor da Acção 28-fev-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 Liquidez																					
FF Australian Dollar Cash Fund	AUD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	10,26	0,28	0,56	0,19	1,18	1,21			1	1	1	1	1	1	1
FF Euro Cash Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	9,17	-0,14	-0,28	-0,10	-0,56	-0,47	-0,33	-0,19	1	1	1	1	1	1	1
FF USD Cash Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	11,79	0,25	0,44	0,18	0,74	0,44	0,31	0,21	1	1	1	1	1	1	1
Fundos de Obrigações																					
FF Asian Bond Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	13,28	-1,78	-2,35	-1,99	0,15	2,14	2,28	2,92	3	3	2	3	3	3	3
FF Asian High Yield Fund - EUR	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	18,67	-1,94	-1,27	-1,32	-9,26	4,52	3,64	6,79	4	4	4	4	4	4	4
FF Emerging Market Debt Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	11,99	-1,07	-0,91	-1,64	3,66	7,61	4,39	3,17	3	3	3	3	3	3	4
FF Emrg Market Corporate Debt Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	12,27	-0,32	0,25	-0,73	4,86	9,57	5,09	3,74	3	3	3	3	3	3	3
FF Euro Bond Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	13,52	-0,59	0,07	0,15	1,48	1,57	0,46	3,67	2	2	2	3	3	3	3
FF Euro Corporate Bond Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	31,60	-0,38	0,25	-0,13	1,73	3,38	1,19	3,41	2	2	2	3	3	3	3
FF Euro Short Term Bond Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	25,78	-0,21	-0,25	-0,06	0,38	1,02	0,39	1,22	2	2	2	2	2	2	2
FF European High Yield Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	10,15	-0,59	0,50	-0,59	3,70	8,35	4,19	4,83	3	3	3	3	3	3	3
FF Flexible Bond Fund	GBP	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	1,73	-1,25	-1,42	-1,53	0,93	4,04	3,12	4,15	3	3	2	2	3	3	3
FF Global Bond Fund*	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	1,16	0,69	0,52	0,52	6,06	4,14	1,64	0,33	3	3	3	3	3	4	4
FF Global Short Duration Income Fund*	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	9,18	-2,58	-4,79	-1,48	-10,40	-2,83	-4,00	-1,83	4	4	4	4	4	4	4
FF Global High Yield Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	14,11	0,71	1,95	0,36	4,58	11,69	5,25	4,71	3	3	3	3	3	3	3
FF Global Income Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	11,47	0,35	1,41	-0,17	6,38	8,40	3,25		3	3	4	3	3	3	3
FF Global Inflation-linked Bond Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	10,61	0,38	0,86	-0,09	4,62	3,34	0,47	-1,39	3	3	3	3	3	3	3
FF Global Strategic Bond Fund USD	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	10,13	-0,20	0,30	-0,49	2,79	3,80	0,67	-0,92	2	2	2	2	3	3	3
FF US Dollar Bond Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	15,21	-2,06	-2,62	-2,12	-0,07	0,66	0,71	1,47	3	3	3	3	3	3	3
FF US High Yield Fund - EUR	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	8,42	-2,26	-1,13	-1,81	-9,03	5,28	1,50	6,05	4	4	4	4	4	5	4
FF US High Yield Fund - USD	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	12,35	0,24	1,48	-0,24	4,48	11,63	4,51	4,73	3	3	4	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.	18,01	-1,53	0,28	-1,21	4,55	4,23	0,50	6,11	5	4	5	4	4	4	4
FF Fidelity Gestion Equilibre	EUR	0%	0%	6000 USD	Max: 5	n.d.	12,58	-0,55	1,45	-0,71	-0,39	3,69	-0,16	3,74	4	3	4	3	3	4	4
FF Growth & Income Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	19,38	-0,10	2,22	-0,82	7,59	10,05	3,81	4,87	4	4	5	3	3	4	4
FF Multi Asset Strategic Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	11,79	-1,34	0,77	-1,42	2,63	4,88	0,78	1,85	3	3	3	3	3	3	4
FF Multi Asset Strategy Defensive	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	11,47	-3,21	-2,80	-2,38	-12,04	-3,23	-3,22	1,31	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.	11,53	-2,45	-0,60	-2,29	-9,35	-1,38	-2,93	3,04	4	4	4	4	4	4	4
FF SMART Global Moderate Fund	USD	0%	0%	6000 USD	Max: 5	n.d.	26,87	1,32	4,88	0,15	9,40	9,74	2,52	7,36	5	4	6	4	4	4	5
FF Target 2020 Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	23,58	1,59	5,13	0,43	10,84	11,49	3,59	7,36	5	5	6	4	4	4	4
FF Target 2035 ACC	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	34,32	0,32	5,41	-0,41	3,49	10,63	3,26	9,74	6	5	6	4	5	5	5
FF Target 2040 ACC	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	34,53	0,41	5,76	-0,40	3,75	11,07	3,44	9,88	6	5	6	5	5	5	5
FF Target TM 2015 Euro	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	31,87	-0,19	-0,22	-0,06	0,06	0,44	-0,23	3,27	1	1	1	2	2	2	3
FF Target TM 2020 Euro	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	42,71	-0,28	2,15	-0,14	2,03	5,63	1,70	6,83	4	3	4	3	3	4	4
FF Target TM 2025 Euro	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	37,20	0,08	3,68	-0,19	2,80	7,62	2,30	7,98	5	4	5	4	4	5	5
FF Target TM 2030 Euro	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	39,62	0,33	4,84	-0,23	3,40	9,56	2,92	9,13	5	5	6	4	4	5	5
FF Target TM 2035 Euro	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	33,33	0,33	5,44	-0,39	3,53	10,66	3,26	9,75	6	5	6	4	5	5	5
FF Target TM 2040 Euro	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	33,56	0,42	5,77	-0,39	3,76	11,08	3,45	9,89	6	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.)

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 31-jan-2018 Milhões (1)	Valor da Acção 28-fev-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.	22,56	-2,13	0,45	-1,96	6,89	6,04	0,05	7,09	6	5	6	5	5	5	
FF Euro Stoxx 50 Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	10,68	-3,26	1,14	-1,66	6,81	11,41	1,26	6,47	6	5	6	5	5	6	
FF European Dividend Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	15,89	-3,58	-0,31	-3,64	0,38	5,08	-0,35	6,49	5	5	6	4	5	5	
FF European Dynamic Growth	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	53,16	-1,06	3,63	-1,74	9,47	9,34	6,40	10,15	6	5	6	5	5	5	
FF European Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	15,60	-1,89	1,83	-3,11	5,18	7,42	0,37	7,23	6	5	6	5	5	5	
FF European Growth Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	14,80	-3,08	2,35	-3,65	1,18	8,73	0,87	8,22	6	5	6	5	5	6	
FF European Larger Companies Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	46,44	-3,11	2,34	-3,65	0,98	8,49	0,69	8,05	6	5	6	5	5	6	
FF European Smaller Companies Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	53,92	2,70	8,91	0,99	15,00	15,56	10,52	13,42	6	5	6	5	5	6	
FF European Value Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	16,74	-2,90	1,15	-3,13	4,16	8,35	-1,05	7,22	6	5	6	5	5	6	
FF France Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	56,44	2,41	2,94	-1,64	11,12	10,74	4,32	9,32	6	5	6	5	5	6	
FF Germany Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	53,83	0,32	8,44	-0,11	12,70	11,27	5,43	11,33	6	5	6	5	5	6	
FF Iberia Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	72,51	-2,71	-0,28	-2,01	8,65	7,88	2,50	8,37	6	5	6	5	5	6	
FF Italy Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	39,26	1,03	2,80	2,40	21,02	11,13	2,58	10,23	6	5	6	5	6	6	
FF Nordic Fund	SEK	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	1354,00	2,58	4,07	0,74	8,46	25,62	12,15	16,90	6	5	6	5	5	5	
FF Switzerland Fund	CHF	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	60,74	-2,88	4,01	-3,91	14,44	13,05	4,09	7,89	6	5	6	5	5	5	
FF United Kingdom Fund	GBP	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	2,83	1,07	-0,28	-3,45	0,56	6,53	2,72	6,57	5	5	6	4	5	5	
Fundos de Acções América																					
FF America Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	10,88	2,54	8,15	1,02	7,28	12,75	6,33	12,44	7	6	7	5	5	5	
FF America Fund EUR Shares	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	8,91	-0,06	5,32	-0,55	-6,65	6,35	3,29	14,00	6	6	6	5	5	6	
FF American Diversified Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	24,67	2,79	8,20	1,69	10,50	13,59	5,79	11,45	6	6	7	5	4	5	
FF American Growth Fund	USD	5%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	50,06	5,35	10,29	3,41	17,57	18,42	7,53	13,68	6	6	7	5	5	5	
FF Latin America Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	39,14	14,11	9,33	9,42	21,80	29,47	7,07	-2,34	7	6	7	6	6	6	
Fundos de Acções Japão																					
FF Japan Advantage Fund	JPY	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	36595,00	-1,84	13,14	-2,92	26,54	22,99	8,60	12,65	6	6	7	6	6	6	
FF Japan Fund	JPY	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	204,40	-1,73	9,01	-2,85	15,11	13,38	3,13	10,37	6	6	7	5	6	6	
FF Japan Fund EUR shares	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	1,56	0,84	9,61	1,10	5,24	10,08	4,11	8,71	6	5	6	5	5	6	
FF Japan Smaller Companies Fund	JPY	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	2570,00	-0,27	15,14	-2,02	32,71	23,91	11,72	18,49	6	6	7	6	6	6	
Fundos de Acções Ásia Pacífico (Excepto Japão)																					
FF Asean Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	36,14	8,17	12,48	5,36	25,47	17,87	4,60	2,33	6	5	6	4	4	5	
FF Asia Focus Fund EUR	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	7,97	3,98	9,51	2,08	17,50	21,24	7,78	8,47	6	5	6	5	5	6	
FF Asia Focus Fund USD	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	9,73	6,68	12,43	3,68	35,00	28,51	10,94	7,00	6	6	7	5	5	6	
FF Asia Pacific Opportunities Fund*	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	19,12	0,53	8,27	-2,89	10,24	17,66	10,12	10,49	6	5	6	5	5	6	
FF Asian Smaller Companies Fund USD	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	21,98	1,48	4,47	0,37	14,28	20,84	7,89	11,97	6	5	6	4	4	5	
FF Asian Special Situations Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	54,45	4,61	9,43	2,33	32,32	29,81	12,25	10,61	6	6	7	5	5	6	
FF Australia Fund	AUD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	58,65	0,89	6,52	-0,59	8,49	12,11	3,04	6,52	5	5	6	4	4	5	
FF China Consumer Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	21,53	6,95	15,32	3,86	44,93	34,62	13,64	14,00	7	6	7	6	6	6	
FF China Focus Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	77,36	7,77	12,36	5,38	34,76	33,39	13,49	13,03	7	6	7	6	6	6	
FF China Opportunities Fund USD	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	15,58	7,01	13,39	4,42	37,77	31,28	10,73	9,35	7	6	7	6	6	6	
FF Emerging Asia Fund - EUR	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	25,00	2,75	8,93	0,60	18,54	20,84	6,64	11,26	6	5	6	5	5	6	
FF Greater China Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	266,20	6,99	13,86	4,56	40,81	34,10	14,72	13,35	7	6	7	6	6	6	
FF India Focus	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	47,96	-0,25	4,31	-4,12	22,09	24,14	4,96	11,18	5	5	6	5	5	6	
FF India Focus EUR	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	47,77	-2,77	1,62	-5,59	6,28	17,11	1,98	12,71	5	5	5	5	5	6	
FF Indonesia Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	29,80	6,39	5,41	-0,70	15,06	11,24	1,99	-1,88	5	5	6	5	5	6	
FF Malaysia Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	46,49	12,00	15,07	6,60	27,88	12,56	1,35	14,45	6	5	6	4	5	6	
FF Pacific Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	39,53	4,30	12,81	1,10	26,09	23,42	10,70	11,93	6	6	7	5	5	6	
FF Singapore Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	59,43	3,59	9,05	3,83	20,70	17,89	4,92	3,11	6	5	6	4	5	5	
FF Taiwan Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 8	n.d.	13,44	2,28	2,83	1,36	15,84	20,76	7,81	10,38	6	6	6	5	5	6	
FF Thailand Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	63,27	10,38	17,69	8,12	32,61	26,14	8,09	4,71	5	5	6	4	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.	19,91	9,28	11,85	6,93	13,22	20,03	4,45	6,46	6	6	6	6	6	6	
FF Emerging Markets Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	31,58	7,27	12,71	3,95	36,95	26,36	9,16	7,99	7	6	7	6	5	6	
FF Fidelity Selection Internationale	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	60,28	-0,67	4,29	-1,31	1,96	9,32	2,38	9,73	6	5	6	4	5	5	
FF Global Focus EUR Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	80,01	0,87	7,18	-0,10	4,66	13,12	5,67	11,54	6	5	6	5	5	5	
FF Global Focus Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	69,72	3,49	10,04	1,46	20,23	19,90	8,77	10,02	6	6	7	5	5	5	
FF Global Focus GBP Fund	GBP	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	4,05	1,33	2,82	-0,49	8,76	20,47	12,91	12,16	6	5	6	5	5	5	
FF International Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	58,41	2,44	8,53	0,92	15,19	15,93	6,35	9,92	6	6	7	5	4	5	
FF International Fund EUR shares	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	47,84	-0,17	5,70	-0,66	0,25	9,38	3,32	11,44	6	5	6	5	5	5	
FF World Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	22,37	-0,09	7,44	-0,18	3,94	13,45	6,20	14,11	6	5	6	5	5	6	
Fundos de Acções Sectores Global																					
FF Global Consumer Industries Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	53,21	2,58	6,53	1,01	8,32	10,32	5,74	12,40	6	5	6	5	5	5	
FF Global Financial Services Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	36,34	3,27	10,96	2,22	7,80	17,14	7,36	12,08	6	5	6	5	5	6	
FF Global Health Care Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	37,31	-0,40	2,14	-0,11	-2,76	1,42	-1,04	12,16	6	5	6	5	5	6	
FF Global Industrials Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	48,19	-0,33	6,50	-2,37	-5,85	11,15	2,41	5,71	6	5	6	5	5	6	
FF Global Opportunities Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	18,88	-0,47	6,43	-0,37	3,10	9,84	2,42	8,91	6	5	6	5	5	5	
FF Global Property Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	13,51	-3,84	-2,10	-5,19	0,98	5,33	-0,15	3,44	6	5	6	5	5	5	
FF Global Technology Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	20,79	2,57	13,24	2,41	12,										

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 31-jan-2018	Valor da Acção 28-fev-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	4 Anos							
Fundos de Liquidez																					
Schroder Euro Liquidity	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	722,97	117,85	-0,17	-0,31	-0,12	-0,60	-0,61	-0,62	-0,55	1	1	1	1	1	1	
Schroder USD Liquidity	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	601,83	105,27	0,21	0,35	0,14	0,69	0,53	0,37	0,21	1	1	1	1	1	1	
Fundos de Obrigações (Mainstream)																					
Schroder Euro Bond	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	1313,83	19,55	-0,06	0,79	0,32	1,37	0,90	0,20	3,12	3	3	3	3	3	3	
Schroder EURO Government Bond	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	737,33	10,53	-0,57	0,01	0,07	0,49	-0,45	-0,58	3,24	3	3	2	3	3	3	
Schroder Euro High Yield	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	1292,44	140,86	-0,66	0,38	-0,62	3,50	0,49	-0,18	3,47	3	3	3	3	3	3	
Schroder Euro Short Term Bond	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	641,11	7,07	-0,44	-0,46	-0,22	-0,43	-0,39	-0,26	0,27	2	2	1	1	1	2	
Schroder Global Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	544,59	10,79	1,42	0,53	1,32	6,46	3,58	1,57	0,46	3	3	4	3	3	3	
Schroder Global Bond EUR Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	437,18	11,52	-0,70	-1,72	-0,28	0,25	0,48	-0,15	1,31	3	3	2	3	3	3	
Schroder Global Inflation Linked Bond	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	953,43	29,48	-0,71	-2,08	-1,39	-1,83	2,06	0,59	1,06	3	4	3	3	4	4	
Schroder US Dollar Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	454,47	20,10	-1,68	-2,24	-1,86	-0,09	1,73	0,26	0,74	3	3	2	3	3	3	
Schroder US Dollar Bond Hedge	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	364,83	137,00	-2,16	-3,18	-2,14	-1,99	-0,05	-1,14	-0,16	3	3	2	3	3	3	
Fundos de Obrigações (Specialist)																					
Schroder Asian Convert. Bond Eur Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	42,41	124,15	1,69	3,99	0,60	5,53	5,27	2,99	2,62	5	4	5	4	4	4	
Schroder Asian Convertible Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	52,83	129,03	2,22	5,04	0,89	7,50	7,04	4,22	3,40	5	4	5	4	4	4	
Schroder Asian Local Currency Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	215,70	123,19	0,90	2,31	-0,46	7,14	5,97	1,84	0,08	4	4	4	3	4	4	
Schroder Emerging Market Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	66,16	119,94	1,22	1,58	0,31	8,24	12,49	6,11	1,72	4	4	4	3	4	4	
Schroder Emg Mark Corporate Bd EUR Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	54,21	115,25	-1,18	-0,71	-1,13	1,34	5,12	2,41	1,64	3	2	3	3	3	3	
Schroder Emg Market Bond EUR Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	53,11	114,15	0,74	0,62	0,07	6,25	10,49	4,60	0,80	4	4	4	3	4	4	
Schroder Emg Market Corporate Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	67,53	120,67	-0,75	0,17	-0,94	3,17	6,90	3,75	2,50	3	2	3	3	3	3	
Schroder Euro Corporate Bond	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	6705,08	20,41	-0,67	0,19	-0,56	2,37	4,55	2,17	4,09	3	2	3	2	3	3	
Schroder Euro Credit Conviction	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	1788,69	122,32	-0,62	0,43	-0,58	3,53	6,22	3,09	3	3	3	3	3	3	3	
Schroder Glb Corporate Bond EUR Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	928,75	145,85	-1,89	-2,08	-2,01	-0,55	2,53	0,05	1,44	3	3	3	3	3	3	
Schroder Glb High Yield EUR Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	857,65	38,18	-0,69	-0,21	-0,62	1,50	8,65	2,80	3,49	3	3	4	3	3	3	
Schroder Global Convert.Bond Eur Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	604,69	133,42	0,00	2,30	-0,06	3,03	5,29	1,25	4,26	4	4	4	3	4	4	
Schroder Global Convertible Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	753,26	140,89	0,54	3,30	0,25	4,95	7,06	2,45	5,05	4	4	4	3	4	4	
Schroder Global Corporate Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	1156,94	9,95	-1,39	-1,10	-1,72	1,32	4,32	1,40	2,34	3	3	3	3	3	3	
Schroder Global Credit Duration Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	74,00	107,05	0,16	0,94	0,00	0,92	4,23	0,27	0,68	3	2	3	2	3	3	
Schroder Global High Yield	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	1068,38	41,95	-0,20	0,73	-0,37	3,36	10,45	4,06	4,30	3	3	4	3	4	3	
Schroder Strategic Bd EUR Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	346,60	127,87	1,69	0,59	2,21	1,89	2,26	-0,56	-0,24	3	3	3	3	3	3	
Schroder Strategic Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	431,75	139,06	2,21	1,56	2,51	3,73	3,91	0,61	0,47	3	3	3	3	3	3	
Fundos de Retorno Absoluto																					
Schroder Asian Bond Absolute Return	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	189,07	12,02	-0,04	0,99	-0,48	2,25	2,87	0,39	-0,51	2	2	3	2	2	3	
Schroder Em. Mkt Debt Abs Ret EUR Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	1979,12	27,36	2,49	0,48	1,68	2,97	5,02	1,21	-0,13	4	4	4	3	4	4	
Schroder Emg. Markets Debt Abs Return	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	2465,39	26,02	3,07	1,55	2,04	5,11	7,07	2,77	0,86	4	4	4	3	4	4	
Schroder Euro Credit Absolute Return	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	357,83	106,01	-0,21	0,55	-0,24	2,24				2	2	2	2			
Schroder European Alpha Absolute Return	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	128,95	101,33	-3,11	-1,56	-3,24	-5,38	-3,10	-0,48		4	4	4	4	4	3	
Schroder European Equity Absolute Return	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	33,32	93,69	-0,68	-3,08	-0,93	-5,26	-4,81	-2,93		3	3	3	3	3	3	
Fundos Multi Activos																					
Schroder Global Diversified Growth	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	508,31	124,07	1,12	3,47	0,21	4,24	6,41	0,84	3,57	4	4	5	3	4	4	
Schroder Global Multi-Asset Allocation	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	90,06	173,59	1,31	3,86	0,15	4,15	4,73			5	4	6	4	4	4	
Schroder Global Multi-Asset Balanced	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	459,01	120,24	-0,67	0,31	-0,82	0,33	1,12	-2,02	0,85	4	4	4	3	3	3	
Schroder Global Multi-Asset Income	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	2190,47	119,17	0,99	1,90	0,10	3,39	6,11	0,46	1,71	4	4	4	3	3	3	
Schroder Global Multi-Asset Income EUR Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	1710,26	113,92	0,47	1,00	-0,19	1,46	4,35	-0,77	0,91	4	4	4	3	3	3	
Schroder Wealth Preservation EUR	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	17,34	16,48	-1,25	-1,00	-0,45	-4,45	5,01	-0,17	-0,61	4	4	4	4	4	4	
Fundos de Acções Alfa																					
Schroder European Equity Alpha	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	815,59	60,53	-0,51	1,82	-1,18	2,99	10,88	2,53	9,13	5	5	6	4	5	5	
Schroder Global Equity Alpha	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	1058,08	191,54	4,19	10,26	2,44	19,99	18,46	6,49	7,97	6	5	7	5	5	5	
Fundos de Acções (Mainstream)																					
Schroder Asian Opportunities	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	6088,82	17,68	3,81	9,70	1,01	36,92	31,19	12,58	9,14	6	6	7	5	5	5	
Schroder Euro Equity	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	4000,26	34,74	0,12	5,31	1,25	14,08	12,77	4,90	10,58	5	4	6	4	5	5	
Schroder European Large Cap	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	75,73	233,10	-0,24	3,10	-0,06	6,31	9,33	2,57	7,57	5	5	6	4	5	5	
Schroder Global Equity	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	22,07	24,19	4,81	11,01	2,62	21,78	18,65	7,59	9,26	6	5	7	5	5	5	
Schroder Italian Equity	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	313,41	33,05	1,07	4,26	2,67	25,70	15,05	5,55	11,90	5	5	6	5	6	6	
Schroder Japanese Equity	JPY	0%	0%	1,000 EUR	3	154779,01	1053,74	-2,47	9,30	-3,94	17,21	18,00	6,01	12,42	6	6	6	5	6	6	
Schroder Swiss Equity	CHF	0%	0%	1,000 EUR	3	221,94	41,09	-1,94	1,49	-2,96	9,30	12,27	5,24	7,33	6	5	6	5	5	5	
Schroder UK Equity	GBP	0%	0%	1,000 EUR	3	158,89	4,50	0,64	-0,38	-2,81	2,38	9,82	3,56	6,65	5	5	5	4	5	5	
Schroder US Large Cap Eur Hedge	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	850,02	179,88	5,10	11,45	3,24	14,10	16,23	7,08	11,40	6	6	7	5	5	5	
Schroder US Large Cap	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	1058,87	133,19	5,69	12,56	3,58	16,31	18,25	8,26	12,19	6	6	7	5	5	5	
Fundos de Acções (Quantitative)																					
Schroder QEP Glb Active Value Eur Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	727,09	111,80	1,54	6,10	-0,27	6,66	13,69	3,27	7,40	6	5	6	4	5	5	
Schroder QEP Global Active Value	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	905,74	201,06	3,84	8,64	1,05	12,51	17,01	4,81	7,11	6	5	6	4	5	5	
Schroder QEP Global Quality	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	1053,97	152,86	2,96	8,61	0,55	12,14	14,62	5,86	8,27	6	5	6	4	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

Fundos de Acções (Mainstream)																				
Schroder Asian Opportunities	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	6088,82	17,68	3,81	9,70	1,01	36,92	31,19	12,58	9,14	6	6	7	5	5	5
Schroder Euro Equity	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	4000,26	34,74	0,12	5,31	1,25	14,08	12,77	4,90	10,58	5	4	6	4	5	5
Schroder European Large Cap	EUR	0%	0%	1,0																

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 31-jan-2018 (Milhões (1))	Valor da Acção 28-fev-2018 (1)	Últimos		Desde 31-Dez 2017	Últimos				3 Meses	6 Meses	Desde 31-Dez 2017	1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos
		Subscrição	Resgate					3 Meses	6 Meses		1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos							
Fundos de Acções (Specialist)																					
Schroder Asia Pacific Property Sec	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	21,05	147,55	0,97	2,55	0,31	5,78	9,11	-0,11	-0,66	6	5	6	5	5	5	
Schroder Asian Equity Yield	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	1717,63	29,73	2,88	7,26	0,57	20,17	20,24	5,80	4,36	6	6	6	5	5	5	
Schroder Asian Smaller Companies	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	399,87	237,64	1,91	7,32	-1,55	10,99	11,75	2,73	6,88	5	5	6	4	5	5	
Schroder Asian Total Return	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	2729,68	277,84	4,12	9,63	2,25	31,51	24,16	10,85	8,31	6	5	6	5	5	5	
Schroder Bric (Braz, Ru, In, Ch)	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	774,62	240,87	9,98	15,50	6,80	39,03	37,13	10,35	6,27	7	6	7	6	6	6	
Schroder China Opportunities	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	1000,06	381,58	6,79	10,26	4,88	35,65	33,05	12,99	11,34	7	6	7	6	6	6	
Schroder Emerging Asia	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	744,44	38,05	5,69	10,56	3,44	33,14	31,99	12,73	9,70	6	6	7	5	5	6	
Schroder Emerging Europe	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	1055,10	28,55	10,67	11,10	6,37	16,37	27,79	12,36	5,18	6	5	6	5	5	6	
Schroder Emerging Markets	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	3585,80	15,15	6,50	11,46	3,13	31,39	30,68	9,31	4,56	6	6	7	6	6	6	
Schroder European Div Maximiser	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	540,19	108,21	0,74	4,10	0,34	4,94	7,97	-0,41	5,63	5	4	6	4	5	5	
Schroder European Equity Yield	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	56,26	17,22	1,19	4,50	0,75	6,37	10,70	0,94	7,92	5	5	6	4	5	5	
Schroder European Opportunities	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	271,93	116,07	-1,93	2,07	-2,23	5,01	6,15	-0,19		5	5	6	4	5	5	
Schroder European Smaller Comp.	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	256,64	39,86	1,56	5,65	-0,80	15,10	15,89	8,95	13,92	5	5	6	4	5	5	
Schroder European Special Sits	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	492,60	171,87	-0,59	2,00	-1,98	8,78	10,73	4,54	8,32	6	5	6	5	5	5	
Schroder European Total Return	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	26,11	131,71	0,89	3,22	0,57	5,94	6,77	1,38	4,70	5	4	5	4	4	5	
Schroder Frontier Mkts Equity	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	897,58	164,48	5,92	7,85	3,27	19,33	21,46	5,90	9,24	6	5	6	4	4	5	
Schroder Glb Climate Change Eq Eur Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	98,36	13,06	1,61	10,48	0,28	22,02	18,20	6,96	8,44	6	5	6	5	5	5	
Schroder Glb Em Markets Opportunities	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	547,25	16,98	6,43	10,15	3,42	32,06	29,66	9,77	5,61	6	6	7	5	5	6	
Schroder Glb Em Markets Smaller Companies	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	117,89	140,87	5,30	10,15	0,98	20,42	23,05	8,03		6	5	6	4	5	5	
Schroder Glb Prop. Securities EUR Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	101,45	124,73	-7,10	-4,76	-7,87	-2,09	2,49	-2,00	0,71	6	5	6	5	5	5	
Schroder Global Climate Change Equity	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	122,53	14,38	2,22	11,66	0,65	24,47	20,47	8,36	9,37	6	5	6	5	5	5	
Schroder Global Div Maximiser	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	2330,35	11,49	2,10	8,60	0,78	14,96	16,42	4,92	6,65	6	5	6	4	4	5	
Schroder Global Energy	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	362,65	14,53	3,01	13,89	-5,12	-9,74	16,58	-10,31	-11,61	7	7	7	6	7	7	
Schroder Global Equity Yield	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	184,37	184,31	3,54	12,77	1,36	19,63	20,32	6,50	8,73	6	5	6	4	5	5	
Schroder Global Property Securities	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	126,38	140,41	-6,59	-3,76	-7,59	-0,19	4,45	-0,65	1,61	6	5	6	5	5	5	
Schroder Global Recovery	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	220,62	137,19	3,73	9,39	1,95	19,61	22,20	5,11		6	5	6	5	5	6	
Schroder Global Smaller Companies	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	313,78	212,34	0,49	8,42	-1,42	14,82	18,39	8,25	10,98	6	5	6	5	5	5	
Schroder Greater China	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	856,55	62,56	7,33	11,24	5,06	37,29	33,54	14,31	11,87	7	6	7	6	6	6	
Schroder Hong Kong Equity	HKD	0%	0%	1,000 EUR	3	18788,00	439,09	7,83	12,08	4,39	43,18	33,61	12,56	9,49	6	6	7	5	5	6	
Schroder Indian Equity	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	642,62	194,86	1,85	4,22	-1,66	22,13	24,65	5,46	11,23	5	5	5	5	6	6	
Schroder Japanese Smaller Comp.	JPY	0%	0%	1,000 EUR	3	37118,04	135,77	-0,55	13,71	-3,91	30,47	25,52	14,40	19,18	6	6	7	5	6	6	
Schroder Korean Equity	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	111,45	44,40	-0,80	7,42	-4,48	19,25	13,78	3,66	-0,08	6	6	6	5	6	6	
Schroder Latin American	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	230,40	38,06	13,50	9,47	10,35	22,66	29,65	5,72	-4,55	6	6	7	6	6	6	
Schroder Middle East	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	31,76	11,72	6,92	-0,87	3,63	8,70	10,10	-1,05	3,73	5	5	5	4	5	5	
Schroder Swiss Equity Opportunities	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	47,76	180,56	-1,96	0,43	-3,64	7,94	12,37	5,76	8,35	6	5	6	5	5	5	
Schroder Swiss Small & Mid Cap	CHF	0%	0%	1,000 EUR	3	280,51	43,29	1,12	5,26	-0,79	15,23	19,41	14,44	13,57	6	5	6	5	4	5	
Schroder Taiwanese Equity	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	299,78	20,71	5,62	5,21	3,15	15,87	21,77	10,92	10,19	6	6	6	5	6	6	
Schroder US Small & Mid-Cap Eq Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	1008,12	184,31	-2,23	5,34	-2,80	4,36	13,76	6,58	11,21	6	5	6	5	5	5	
Schroder US Small & Mid-Cap Equity	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	1255,81	289,73	-1,65	6,43	-2,44	6,32	15,65	7,75	11,99	6	5	6	5	5	5	
Schroder US Smaller Companies	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	396,70	130,15	-1,81	6,92	-1,99	6,58	17,15	6,77	10,88	6	5	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

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.

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

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

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:

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

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

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

UP_f - 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_j - 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