

### FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO ESTRANGEIROS COMERCIALIZADOS EM PORTUGAL

#### SICAV BMO INVESTMENTS (LUX) I FUND

| Designação do F.I.M.  | CARACTERÍSTICAS DOS F.I.M. |            |         |                               |                                  |   | RENDIBILIDADE EFECTIVA (2)     |         |         | RENDIBILIDADE ANUALIZADA (2) |        |        |        | RISCO (2) |         |                   |       |        |        |        |
|---|----------------------------|------------|---------|-------------------------------|----------------------------------|---|--------------------------------|---------|---------|------------------------------|--------|--------|--------|-----------|---------|-------------------|-------|--------|--------|--------|
|   | Moeda                      | Comissões  |         | Montante mínimo de subscrição | Pré-aviso Reembolso (Dias úteis) | Valor da Carteira 29-mai-2020 Milhões (1) | Valor da Acção 30-jun-2020 (1) | Últimos |         | Últimos                      |        |        |        | 3 Meses   | 6 Meses | Desde 31-Dez 2019 | 1 Ano | 2 Anos | 3 Anos | 5 Anos |
|   |                            | Subscrição | Resgate |                               |                                  |   |                                | 3 Meses | 6 Meses | 31-Dez 2019                  | 1 Ano  | 2 Anos | 3 Anos |           |         |                   |       |        |        |        |
| <b>Fundos de Obrigações</b>   |                            |            |         |                               |                                  |   |                                |         |         |                              |        |        |        |           |         |                   |       |        |        |        |
| BMO Global Convertible Bond Fund*   | EUR                        | 5%         | 0%      | 2500 EUR                      | 3                                | n.d.                                      | 20,29                          | 8,39    | -1,39   | -0,56                        | 2,92   | 3,86   | 2,18   | 1,68      | 4       | 5                 | 5     | 4      | 4      | 4      |
| * - O Sub-Fundo F&C Global Convertible Bond alterou a respectiva denominação, passando a designar-se por BMO Global Convertible Bond Fund                                       |                            |            |         |                               |                                  |   |                                |         |         |                              |        |        |        |           |         |                   |       |        |        |        |
| <b>Fundos de Acções</b>   |                            |            |         |                               |                                  |   |                                |         |         |                              |        |        |        |           |         |                   |       |        |        |        |
| BMO Resp. Glo. Emerging Markets Equity Fund*  | USD                        | 5%         | 0%      | 2500 USD                      | 3                                | n.d.                                      | 25,97                          | 20,90   | -10,14  | -9,80                        | -7,74  | -1,28  | 1,94   | 4,75      | 6       | 7                 | 7     | 6      | 6      | 6      |
| BMO Sustain. Opport. European Equity Fund*  | EUR                        | 5%         | 0%      | 2500 EUR                      | 3                                | n.d.                                      | 20,82                          | 22,40   | -3,91   | -3,51                        | 3,72   | 1,41   | 2,57   | 1,99      | 6       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      |
| BMO European Smaller Companies Fund*  | EUR                        | 5%         | 0%      | 2500 EUR                      | 3                                | n.d.                                      | 25,33                          | 25,27   | -12,92  | -12,38                       | -7,22  | -3,59  | -2,46  | -1,73     | 7       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      |
| BMO US Smaller Companies Fund*  | USD                        | 5%         | 0%      | 2500 USD                      | 3                                | n.d.                                      | 167,16                         | 33,49   | -19,19  | -19,56                       | -16,00 | -9,52  | -2,16  | 0,66      | 7       | 7                 | 7     | 7      | 7      | 6      |
| * - O Sub-Fundo BMO Responsible Global Emerging Markets Equity alterou a respectiva denominação, passando a designar-se por BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund |                            |            |         |                               |                                  |   |                                |         |         |                              |        |        |        |           |         |                   |       |        |        |        |
| * - O Sub-Fundo BMO European Equity alterou a respectiva denominação, passando a designar-se por BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund                             |                            |            |         |                               |                                  |   |                                |         |         |                              |        |        |        |           |         |                   |       |        |        |        |
| * - O Sub-Fundo F&C European Small Cap alterou a respectiva denominação, passando a designar-se por BMO European Smaller Companies Fund   |                            |            |         |                               |                                  |   |                                |         |         |                              |        |        |        |           |         |                   |       |        |        |        |
| * - O Sub-Fundo F&C US Smaller Companies alterou a respectiva denominação, passando a designar-se por BMO US Smaller Companies Fund   |                            |            |         |                               |                                  |   |                                |         |         |                              |        |        |        |           |         |                   |       |        |        |        |

#### SICAV FIDELITY FUNDS

| Designação do F.I.M.   | CARACTERÍSTICAS DOS F.I.M. |            |         |                               |                                  |   | RENDIBILIDADE EFECTIVA (2)     |         |         | RENDIBILIDADE ANUALIZADA (2) |        |        |        | RISCO (2) |         |                   |       |        |        |        |
|--|----------------------------|------------|---------|-------------------------------|----------------------------------|---|--------------------------------|---------|---------|------------------------------|--------|--------|--------|-----------|---------|-------------------|-------|--------|--------|--------|
|  | Moeda                      | Comissões  |         | Montante mínimo de subscrição | Pré-aviso Reembolso (Dias úteis) | Valor da Carteira 29-mai-2020 Milhões (1) | Valor da Acção 30-jun-2020 (1) | Últimos |         | Últimos                      |        |        |        | 3 Meses   | 6 Meses | Desde 31-Dez 2019 | 1 Ano | 2 Anos | 3 Anos | 5 Anos |
|  |                            | Subscrição | Resgate |                               |                                  |   |                                | 3 Meses | 6 Meses | 31-Dez 2019                  | 1 Ano  | 2 Anos | 3 Anos |           |         |                   |       |        |        |        |
| <b>Fundos de Liquidez</b>  |                            |            |         |                               |                                  |   |                                |         |         |                              |        |        |        |           |         |                   |       |        |        |        |
| FF Australian Dollar Cash Fund   | AUD                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                                      | 10,46                          | -0,06   | 0,02    | 0,03                         | 0,20   | 0,75   | 0,90   | -0,58     | 1       | 1                 | 1     | 1      | 1      | 1      |
| FF Euro Cash Fund  | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                                      | 9,00                           | -0,23   | -0,52   | -0,53                        | -1,06  | -0,86  | -0,76  | -0,58     | 1       | 1                 | 1     | 1      | 1      | 1      |
| FF US Dollar Cash Fund*  | USD                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                                      | 11,89                          | 0,04    | 0,37    | 0,38                         | 1,18   | 1,55   | 1,39   | 0,90      | 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.                                      | 15,54                          | 10,84   | 3,19    | 3,88                         | 6,78   | 9,24   | 5,03   | 4,60      | 4       | 5                 | 5     | 5      | 4      | 4      |
| FF Asian High Yield Fund - EUR   | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                                      | 21,12                          | 12,46   | -3,47   | -2,36                        | -0,98  | 6,46   | 2,69   | 4,02      | 5       | 6                 | 6     | 5      | 5      | 4      |
| FF Emerging Market Debt Fund   | USD                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                                      | 11,70                          | 20,87   | -4,10   | -3,70                        | -2,50  | 3,95   | 2,14   | 3,74      | 5       | 7                 | 7     | 6      | 5      | 4      |
| FF Emerging Market Total Return Debt Fund  | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                                      | 10,03                          | 17,21   | -8,40   | -8,07                        | -5,18  |        |        |           | 5       | 6                 | 6     | 6      | 5      | 4      |
| FF Emg Market Corporate Debt Fund  | USD                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                                      | 13,30                          | 14,95   | -3,13   | -2,92                        | -0,30  | 5,58   | 3,57   | 4,25      | 4       | 6                 | 6     | 5      | 5      | 4      |
| FF Euro Bond Fund  | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                                      | 14,58                          | 3,99    | 2,82    | 3,40                         | 2,51   | 4,75   | 3,39   | 3,12      | 3       | 4                 | 4     | 3      | 3      | 3      |
| FF Euro Corporate Bond Fund  | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                                      | 33,66                          | 6,82    | 1,42    | 1,81                         | 2,46   | 4,00   | 2,60   | 2,78      | 4       | 4                 | 4     | 4      | 3      | 3      |
| FF Euro Short Term Bond Fund   | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                                      | 26,25                          | 2,50    | 0,97    | 1,04                         | 0,91   | 1,38   | 0,63   | 0,86      | 3       | 3                 | 3     | 3      | 2      | 2      |
| FF European High Yield Fund  | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                                      | 9,50                           | 12,35   | -5,53   | -5,34                        | -2,43  | 1,65   | 0,88   | 2,67      | 5       | 6                 | 6     | 6      | 5      | 4      |
| FF Flexible Bond Fund  | GBP                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                                      | 1,91                           | 7,06    | 3,02    | 3,35                         | 4,53   | 5,64   | 3,13   | 4,42      | 3       | 5                 | 5     | 4      | 4      | 3      |
| FF Global Bond Fund  | USD                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                                      | 1,27                           | 6,01    | 5,74    | 6,09                         | 7,31   | 6,80   | 5,07   | 4,00      | 3       | 5                 | 5     | 4      | 4      | 4      |
| FF Global Short Duration Income Fund   | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                                      | 10,54                          | 2,63    | -2,41   | -1,86                        | 0,48   | 4,65   | 2,42   | 0,66      | 4       | 5                 | 5     | 4      | 4      | 4      |
| FF Global High Yield Fund  | USD                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                                      | 14,46                          | 12,35   | -5,30   | -5,12                        | -2,16  | 2,03   | 1,81   | 3,50      | 5       | 6                 | 6     | 6      | 5      | 4      |
| FF Global Income Fund  | USD                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                                      | 12,36                          | 9,28    | -1,90   | -1,75                        | 1,56   | 4,72   | 3,68   | 3,87      | 4       | 6                 | 6     | 5      | 4      | 4      |
| FF Global Inflation-linked Bond Fund   | USD                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                                      | 11,03                          | 2,80    | 0,91    | 1,19                         | 2,41   | 2,34   | 2,34   | 1,34      | 3       | 5                 | 5     | 4      | 4      | 3      |
| FF Global Strategic Bond Fund USD  | USD                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                                      | 11,37                          | 6,16    | 3,18    | 3,36                         | 5,36   | 6,36   | 4,37   | 3,24      | 3       | 4                 | 4     | 4      | 3      | 3      |
| FF US Dollar Bond Fund   | USD                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                                      | 18,84                          | 5,08    | 9,79    | 10,37                        | 12,58  | 10,81  | 6,97   | 5,14      | 3       | 4                 | 4     | 4      | 4      | 3      |
| FF US High Yield Fund - EUR  | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                                      | 8,63                           | 7,49    | -6,23   | -5,56                        | -2,06  | 3,91   | 2,67   | 3,32      | 5       | 6                 | 6     | 5      | 5      | 4      |
| FF US High Yield Fund - USD  | USD                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                                      | 11,64                          | 12,03   | -5,60   | -5,37                        | -2,23  | 2,15   | 2,35   | 3,63      | 5       | 6                 | 6     | 6      | 5      | 4      |
| <b>Fundos Mistos</b>   |                            |            |         |                               |                                  |   |                                |         |         |                              |        |        |        |           |         |                   |       |        |        |        |
| FF European Multi Asset Income Fund  | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                                      | 17,37                          | 9,94    | -7,01   | -6,76                        | -5,16  | -0,64  | -0,84  | 0,17      | 5       | 6                 | 6     | 5      | 5      | 5      |
| FF Fidelity Patrimoine   | EUR                        | 0%         | 0%      | 6000 USD                      | Max: 5                           | n.d.                                      | 11,26                          | 11,60   | -12,10  | -11,76                       | -10,89 | -5,61  | -3,47  | -1,89     | 5       | 6                 | 6     | 6      | 5      | 5      |
| FF Global Multi Asset Tactical Defensive Fund  | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                                      | 12,00                          | 3,18    | -7,98   | -7,26                        | -5,42  | 0,62   | -0,32  | -0,61     | 4       | 5                 | 5     | 5      | 4      | 4      |
| FF Global Multi Asset Tactical Moderate Fund   | USD                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                                      | 11,15                          | 11,69   | -10,51  | -10,15                       | -8,64  | -1,73  | -0,92  | -0,07     | 5       | 6                 | 6     | 6      | 5      | 4      |
| FF Growth & Income Fund  | USD                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                                      | 19,32                          | 12,26   | -5,48   | -5,06                        | -2,71  | 2,53   | 2,46   | 3,39      | 5       | 6                 | 6     | 6      | 5      | 4      |
| <b>Fundos de Alocação de Activos</b>   |                            |            |         |                               |                                  |   |                                |         |         |                              |        |        |        |           |         |                   |       |        |        |        |
| FF Multi Asset Target Income 2024 Fund   | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                                      | 92,60                          | 7,41    | -9,04   | -8,77                        | -8,11  | -3,66  |        |           | 4       | 6                 | 6     | 5      | 4      | 4      |
| FF SMART Global Defensive Fund   | EUR                        | 0%         | 0%      | 6000 USD                      | Max: 5                           | n.d.                                      | 12,19                          | 1,16    | -7,93   | -7,16                        | -4,83  | 1,98   | 1,27   | 0,29      | 4       | 5                 | 5     | 4      | 4      | 4      |
| FF SMART Global Moderate Fund  | USD                        | 0%         | 0%      | 6000 USD                      | Max: 5                           | n.d.                                      | 25,44                          | 10,46   | -9,59   | -9,30                        | -6,32  | -0,98  | 0,72   | 0,66      | 5       | 6                 | 6     | 6      | 5      | 5      |
| FF Target 2020 Fund  | USD                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                                      | 24,08                          | 2,25    | 0,17    | 0,33                         | 1,52   | 2,07   | 3,23   | 2,68      | 3       | 3                 | 3     | 3      | 3      | 4      |
| FF Target 2035 ACC   | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                                      | 35,57                          | 17,24   | -0,10   | -8,28                        | -3,93  | 1,42   | 2,31   | 2,58      | 6       | 7                 | 7     | 6      | 6      | 6      |
| FF Target 2040 ACC   | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                                      | 35,56                          | 18,65   | -10,36  | -9,54                        | -4,68  | 1,06   | 2,17   | 2,56      | 7       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      |
| FF Target TM 2020 Euro   | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                                      | 42,61                          | 1,52    | -0,95   | -0,81                        | -1,40  | 0,04   | 0,69   | 1,44      | 2       | 3                 | 3     | 3      | 3      | 3      |
| FF Target TM 2025 Euro   | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                                      | 39,58                          | 11,74   | -4,12   | -3,39                        | -0,61  | 3,08   | 3,07   | 2,89      | 5       | 6                 | 6     | 5      | 5      | 5      |
| FF Target TM 2030 Euro   | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                                      | 41,61                          | 14,88   | -6,79   | -6,01                        | -2,25  | 2,21   | 2,72   | 2,76      | 6       | 7                 | 7     | 6      | 6      | 5      |
| FF Target TM 2035 Euro   | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                                      | 34,54                          | 17,28   | -9,08   | -8,26                        | -3,91  | 1,42   | 2,32   | 2,58      | 6       | 7                 | 7     | 6      | 6      | 6      |
| FF Target TM 2040 Euro   | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                                      | 34,56                          | 18,68   | -10,37  | -9,53                        | -4,65  | 1,06   | 2,17   | 2,55      | 7       | 7                 | 7     | 7      | 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

SICAV FIDELITY FUNDS (Cont.)

| Designação do F.I.M.                                  | CARACTERÍSTICAS DOS F.I.M. |            |         |                               |                                  |                               |                            | RENDIBILIDADE EFECTIVA (2) |         |                   | RENDIBILIDADE ANUALIZADA (2) |        |        |        | RISCO (2) |         |                   |       |        |        |        |
|---|----------------------------|------------|---------|-------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---------|-------------------|------------------------------|--------|--------|--------|-----------|---------|-------------------|-------|--------|--------|--------|
|   | Moeda                      | Comissões  |         | Montante mínimo de subscrição | Pré-aviso Reembolso (Dias úteis) | Valor da Carteira 29-mai-2020 | Valor da Acção 30-jun-2020 | Últimos                    |         |                   | Últimos                      |        |        |        | 3 Meses   | 6 Meses | Desde 31-Dez 2019 | 1 Ano | 2 Anos | 3 Anos | 5 Anos |
|   |                            | Subscrição | Resgate |                               |                                  |                               |                            | 3 Meses                    | 6 Meses | Desde 31-Dez 2019 | 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.                          | 22,66                      | 26,03                      | -10,01  | -9,25             | -4,60                        | 1,31   | 0,17   | 0,38   | 7         | 7       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      |
| FF Euro Stoxx 50 Fund                                 | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 10,42                      | 25,18                      | -11,24  | -10,56            | -4,92                        | 0,97   | 0,81   | 1,93   | 7         | 7       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      |
| FF European Dividend Fund                             | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 16,61                      | 17,47                      | -11,32  | -10,75            | -4,47                        | 1,07   | 0,18   | 1,35   | 7         | 7       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      |
| FF European Dynamic Growth                            | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 72,31                      | 21,37                      | 0,03    | 0,65              | 8,94                         | 11,73  | 11,19  | 9,61   | 7         | 7       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      |
| FF European Fund                                      | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 17,75                      | 23,87                      | -5,48   | -5,03             | 0,23                         | 5,12   | 4,13   | 2,68   | 7         | 7       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      |
| FF European Growth Fund                               | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 14,48                      | 18,20                      | -14,57  | -13,96            | -10,21                       | -3,36  | -0,75  | 0,70   | 7         | 7       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      |
| FF European Larger Companies Fund                     | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 45,49                      | 18,34                      | -14,59  | -14,02            | -10,22                       | -3,35  | -0,75  | 0,63   | 7         | 7       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      |
| FF European Smaller Companies Fund                    | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 51,52                      | 29,68                      | -13,98  | -13,70            | -3,20                        | -4,60  | 1,16   | 3,89   | 7         | 7       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      |
| FF European Value Fund                                | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 14,28                      | 16,95                      | -20,62  | -20,04            | -14,25                       | -7,74  | -5,66  | -3,63  | 7         | 7       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      |
| FF France Fund  | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 31,84                      | 19,52                      | -33,29  | -32,95            | -32,48                       | -22,55 | -16,97 | -8,50  | 7         | 7       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      |
| FF Germany Fund                                       | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 57,67                      | 30,77                      | -4,14   | -3,93             | 1,13                         | 3,75   | 4,23   | 4,55   | 7         | 7       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      |
| FF Iberia Fund  | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 66,76                      | 14,47                      | -16,30  | -15,53            | -10,42                       | -5,45  | -3,73  | -0,07  | 7         | 7       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      |
| FF Italy Fund   | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 33,79                      | 22,47                      | -12,80  | -12,03            | -6,37                        | -5,28  | -3,18  | -2,25  | 7         | 7       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      |
| FF Nordic Fund  | SEK                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 1128,00                    | 18,56                      | -21,06  | -20,56            | -14,20                       | -7,71  | -4,51  | 3,72   | 7         | 7       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      |
| FF Switzerland Fund                                   | CHF                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 66,93                      | 15,88                      | -3,07   | -2,46             | 1,76                         | 5,53   | 5,10   | 3,99   | 6         | 7       | 7                 | 7     | 6      | 6      | 6      |
| FF United Kingdom Fund                                | GBP                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 2,28                       | 20,95                      | -23,79  | -23,01            | -19,74                       | -10,97 | -6,01  | -2,17  | 7         | 7       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      |
| <b>Fundos de Acções América</b>                       |                            |            |         |                               |                                  |                               |                            |                            |         |                   |                              |        |        |        |           |         |                   |       |        |        |        |
| FF America Fund                                       | USD                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 9,58                       | 19,21                      | -13,91  | -13,83            | -14,86                       | -5,49  | -2,19  | 0,88   | 7         | 7       | 7                 | 7     | 6      | 6      | 6      |
| FF America Fund EUR Shares                            | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 8,52                       | 14,46                      | -14,43  | -14,00            | -14,65                       | -3,79  | -1,83  | 0,61   | 7         | 7       | 7                 | 7     | 6      | 6      | 6      |
| FF American Diversified Fund                          | USD                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 28,20                      | 22,93                      | -2,49   | -1,71             | 5,09                         | 7,56   | 7,56   | 6,21   | 7         | 7       | 7                 | 7     | 6      | 6      | 6      |
| FF American Growth Fund                               | USD                        | 5%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 59,22                      | 25,04                      | -4,78   | -4,31             | 3,77                         | 6,54   | 10,52  | 7,88   | 7         | 7       | 7                 | 7     | 6      | 6      | 6      |
| FF Latin America Fund                                 | USD                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 26,55                      | 42,13                      | -32,03  | -30,28            | -27,46                       | -6,24  | -5,08  | -2,13  | 7         | 7       | 7                 | 7     | 6      | 6      | 6      |
| <b>Fundos de Acções Japão</b>                         |                            |            |         |                               |                                  |                               |                            |                            |         |                   |                              |        |        |        |           |         |                   |       |        |        |        |
| FF Japan Advantage Fund                               | JPY                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 32130,00                   | 17,77                      | -13,79  | -13,80            | -4,22                        | -4,13  | 0,58   | 0,36   | 7         | 7       | 7                 | 7     | 6      | 6      | 6      |
| FF Japan Fund   | JPY                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 211,80                     | 20,41                      | -2,75   | -2,80             | 6,52                         | 3,74   | 3,99   | 0,40   | 6         | 7       | 7                 | 6     | 6      | 6      | 6      |
| FF Japan Fund EUR shares                              | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 1,74                       | 16,67                      | -3,01   | -1,91             | 7,11                         | 7,04   | 6,22   | 2,80   | 6         | 7       | 7                 | 6     | 6      | 6      | 6      |
| FF Japan Smaller Companies Fund                       | JPY                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 2299,00                    | 25,56                      | -2,79   | -2,75             | 7,11                         | -2,16  | 2,27   | 2,14   | 6         | 7       | 7                 | 7     | 6      | 6      | 6      |
| <b>Fundos de Acções Ásia Pacífico (Excepto Japão)</b> |                            |            |         |                               |                                  |                               |                            |                            |         |                   |                              |        |        |        |           |         |                   |       |        |        |        |
| FF Asean Fund   | USD                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 29,01                      | 25,58                      | -16,40  | -15,86            | -18,34                       | -3,07  | -2,12  | -0,43  | 7         | 7       | 7                 | 7     | 6      | 6      | 6      |
| FF Asia Focus Fund EUR                                | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 8,92                       | 20,54                      | -3,82   | -2,36             | 4,22                         | 6,53   | 7,43   | 6,46   | 6         | 7       | 7                 | 6     | 6      | 6      | 6      |
| FF Asia Focus Fund USD                                | USD                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 10,02                      | 25,52                      | -3,19   | -2,24             | 3,91                         | 4,63   | 7,03   | 6,74   | 7         | 7       | 7                 | 7     | 6      | 6      | 6      |
| FF Asia Pacific Opportunities Fund                    | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 23,69                      | 20,44                      | -1,78   | -0,84             | 6,74                         | 10,23  | 10,24  | 10,37  | 6         | 7       | 7                 | 6     | 6      | 6      | 6      |
| FF Asian Smaller Companies Fund USD                   | USD                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 17,61                      | 25,34                      | -13,59  | -13,21            | -16,32                       | -7,31  | -4,50  | 1,15   | 7         | 7       | 7                 | 7     | 6      | 6      | 6      |
| FF Asian Special Situations Fund                      | USD                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 51,15                      | 21,55                      | -7,67   | -6,71             | -1,36                        | 1,04   | 3,12   | 5,37   | 7         | 7       | 7                 | 7     | 6      | 6      | 6      |
| FF Australia Fund                                     | AUD                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 64,42                      | 16,58                      | -7,19   | -6,27             | -3,67                        | 3,05   | 6,98   | 5,50   | 6         | 7       | 7                 | 6     | 6      | 6      | 6      |
| FF China Consumer Fund                                | USD                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 21,54                      | 20,60                      | 3,76    | 6,11              | 10,60                        | 3,44   | 8,18   | 7,00   | 6         | 7       | 7                 | 6     | 6      | 6      | 6      |
| FF China Focus Fund                                   | USD                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 66,69                      | 11,30                      | -9,29   | -7,80             | -4,70                        | -2,31  | 2,57   | 2,87   | 6         | 7       | 7                 | 6     | 6      | 6      | 6      |
| FF China Opportunities Fund USD                       | USD                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 15,81                      | 20,78                      | 3,06    | 4,98              | 8,59                         | 3,45   | 8,42   | 5,23   | 6         | 7       | 7                 | 6     | 6      | 6      | 6      |
| FF Emerging Asia Fund - EUR                           | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 25,98                      | 21,23                      | -6,65   | -5,39             | -3,77                        | 3,35   | 4,91   | 5,06   | 6         | 7       | 7                 | 6     | 6      | 6      | 6      |
| FF Greater China Fund                                 | USD                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 283,90                     | 21,43                      | 4,03    | 5,89              | 14,66                        | 6,45   | 10,28  | 8,41   | 6         | 7       | 7                 | 6     | 6      | 6      | 6      |
| FF India Focus  | USD                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 43,14                      | 32,98                      | -14,44  | -14,29            | -16,50                       | -4,29  | -0,98  | 1,64   | 7         | 7       | 7                 | 7     | 6      | 6      | 6      |
| FF India Focus EUR                                    | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 46,66                      | 27,66                      | -14,98  | -14,42            | -16,28                       | -2,56  | -0,62  | 1,37   | 7         | 7       | 7                 | 7     | 6      | 6      | 6      |
| FF Indonesia Fund                                     | USD                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 21,61                      | 23,98                      | -25,35  | -24,94            | -28,21                       | -5,00  | -9,38  | -2,30  | 7         | 7       | 7                 | 7     | 6      | 6      | 6      |
| FF Malaysia Fund                                      | USD                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 38,58                      | 24,61                      | -4,60   | -3,79             | -6,49                        | -3,12  | -0,60  | -0,80  | 6         | 7       | 7                 | 6     | 6      | 6      | 6      |
| FF Pacific Fund                                       | USD                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 35,69                      | 32,63                      | -6,28   | -5,38             | -1,21                        | -2,10  | 1,90   | 2,91   | 7         | 7       | 7                 | 7     | 6      | 6      | 6      |
| FF Singapore Fund                                     | USD                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 48,44                      | 22,79                      | -16,43  | -15,99            | -15,85                       | -4,39  | -1,88  | -0,96  | 7         | 7       | 7                 | 7     | 6      | 6      | 6      |
| FF Taiwan Fund  | USD                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 8                           | n.d.                          | 16,24                      | 33,77                      | 7,84    | 8,34              | 24,85                        | 13,06  | 10,04  | 8,27   | 6         | 7       | 7                 | 6     | 6      | 6      | 6      |
| FF Thailand Fund                                      | USD                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 47,60                      | 24,48                      | -16,65  | -15,72            | -22,36                       | -5,91  | -1,70  | 0,83   | 7         | 7       | 7                 | 7     | 6      | 6      | 6      |
| <b>Fundos de Acções Internacional</b>                 |                            |            |         |                               |                                  |                               |                            |                            |         |                   |                              |        |        |        |           |         |                   |       |        |        |        |
| FF Emg. Eur Middle East Africa Fund                   | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 15,92                      | 26,55                      | -19,76  | -19,23            | -16,52                       | -3,34  | -1,99  | -1,58  | 7         | 7       | 7                 | 7     | 6      | 6      | 6      |
| FF Emerging Markets Fund                              | USD                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 28,73                      | 28,20                      | -7,47   | -6,81             | -0,14                        | 1,98   | 3,53   | 3,70   | 7         | 7       | 7                 | 7     | 6      | 6      | 6      |
| FF Fidelity Selection Internationale                  | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 60,61                      | 18,89                      | -12,48  | -11,83            | -6,61                        | -1,21  | 0,52   | 1,48   | 7         | 7       | 7                 | 7     | 6      | 6      | 6      |
| FF Global Focus EUR Fund                              | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 72,15                      | 22,83                      | -2,99   | -1,93             | 4,98                         | 7,19   | 8,30   | 6,77   | 6         | 7       | 7                 | 6     | 6      | 6      | 6      |
| FF Global Focus Fund                                  | USD                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 77,19                      | 27,93                      | -2,38   | -1,78             | 4,69                         | 5,30   | 7,91   | 7,05   | 7         | 7       | 7                 | 7     | 6      | 6      | 6      |
| FF Global Focus GBP Fund                              | GBP                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 4,96                       | 25,47                      | 2,52    | 4,55              | 5,54                         | 8,25   | 9,30   | 11,92  | 6         | 7       | 7                 | 6     | 6      | 6      | 6      |
| FF International Fund                                 | USD                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 57,74                      | 22,77                      | -8,55   | -8,17             | -3,55                        | 0,27   | 2,75   | 3,49   | 7         | 7       | 7                 | 7     | 6      | 6      | 6      |
| FF International Fund EUR shares                      | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 51,37                      | 17,90                      | -9,11   | -8,30             | -3,27                        | 2,07   | 3,12   | 3,22   | 7         | 7       | 7                 | 7     | 6      | 6      | 6      |
| FF World Fund   | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 26,20                      | 24,11                      | -3,75   | -2,57             | 5,04                         | 7,07   | 7,29   | 6,22   | 7         | 7       | 7                 | 7     | 6      | 6      | 6      |
| <b>Fundos de Acções Sectores Global</b>               |                            |            |         |                               |                                  |                               |                            |                            |         |                   |                              |        |        |        |           |         |                   |       |        |        |        |
| FF Global Consumer Industries Fund                    | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 67,94                      | 20,25                      | 2,80    | 3,96              | 7,58                         | 9,46   | 10,13  | 8,35   | 6         | 7       | 7                 | 6     | 6      | 6      | 6      |
| FF Global Financial Services Fund                     | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 32,87                      | 20,89                      | -16,91  | -15,98            | -9,72                        | -1,38  | -0,60  | 1,53   | 7         | 7       | 7                 | 7     | 6      | 6      | 6      |
| FF Global Health Care Fund                            | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 51,35                      | 12,26                      | -1,57   | -0,93             | 8,15                         | 12,79  | 10,25  | 4,91   | 6         | 7       | 7                 | 6     | 6      | 6      | 6      |
| FF Global Industrials Fund                            | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 46,21                      | 20,43                      | -17,69  | -16,69            | -14,04                       | -5,17  | -1,40  | 1,37   | 7         | 7       | 7                 | 7     | 6      | 6      | 6      |
| FF Global Opportunities Fund                          | EUR                        | 0%         | 0%      | 2500 USD                      | Max: 5                           | n.d.                          | 21,32                      | 18,77                      | -7,47   | -6,61             | 0,75                         | 5,73   |        |        |           |         |                   |       |        |        |        |

**SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND SICAV**

| Designação do F.I.M.                       | CARACTERÍSTICAS DOS F.I.M. |            |         |                               |                                  |                               |                            | RENDIBILIDADE EFECTIVA (2) |         |             | RENDIBILIDADE ANUALIZADA (2) |        |        |        | RISCO (2) |         |                   |       |        |        |        |
|--|----------------------------|------------|---------|-------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|---------|-------------|------------------------------|--------|--------|--------|-----------|---------|-------------------|-------|--------|--------|--------|
|  | Moeda                      | Comissões  |         | Montante mínimo de subscrição | Pré-aviso Reembolso (Dias úteis) | Valor da Carteira 29-mai-2020 | Valor da Acção 30-jun-2020 | Últimos                    |         |             | Últimos                      |        |        |        | 3 Meses   | 6 Meses | Desde 31-Dez 2019 | 1 Ano | 2 Anos | 3 Anos | 5 Anos |
|  |                            | Subscrição | Resgate |                               |                                  |                               |                            | 3 Meses                    | 6 Meses | 31-Dez 2019 | 1 Ano                        | 2 Anos | 3 Anos | 5 Anos |           |         |                   |       |        |        |        |
| <b>Fundos de Liquidez</b>                  |                            |            |         |                               |                                  |                               |                            |                            |         |             |                              |        |        |        |           |         |                   |       |        |        |        |
| Schroder Euro Liquidity                    | EUR                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 259,07                        | 116,14                     | -0,10                      | -0,31   | -0,31       | -0,67                        | -0,63  | -0,62  | -0,62  | 1         | 1       | 1                 | 1     | 1      | 1      | 1      |
| Schroder USD Liquidity                     | USD                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 384,26                        | 109,84                     | 0,14                       | 0,54    | 0,54        | 1,47                         | 1,85   | 1,60   | 1,07   | 1         | 1       | 1                 | 1     | 1      | 1      | 1      |
| <b>Fundos de Obrigações (Mainstream)</b>   |                            |            |         |                               |                                  |                               |                            |                            |         |             |                              |        |        |        |           |         |                   |       |        |        |        |
| Schroder Euro Bond                         | EUR                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 1604,35                       | 20,58                      | 3,39                       | 1,24    | 1,24        | 1,49                         | 2,82   | 2,22   | 2,05   | 3         | 4       | 4                 | 4     | 3      | 3      | 3      |
| Schroder EURO Convertible Bond             | EUR                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 1074,02                       | 11,33                      | 1,56                       | 2,12    | 2,12        | 2,34                         | 3,73   | 2,65   | 2,36   | 3         | 4       | 4                 | 4     | 3      | 3      | 3      |
| Schroder Euro Short Term Bond              | EUR                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 590,02                        | 7,02                       | 1,61                       | -0,31   | -0,31       | -0,58                        | -0,13  | -0,37  | -0,22  | 2         | 3       | 3                 | 3     | 2      | 2      | 2      |
| Schroder Global Bond                       | USD                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 1232,59                       | 11,12                      | 7,34                       | 0,52    | 0,52        | 1,53                         | 3,38   | 1,88   | 2,17   | 4         | 6       | 6                 | 5     | 4      | 4      | 4      |
| Schroder Global Bond EUR Hdg               | EUR                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 1106,85                       | 11,83                      | 6,11                       | 0,43    | 0,43        | 0,77                         | 2,23   | 0,55   | 0,98   | 3         | 5       | 5                 | 5     | 4      | 4      | 4      |
| Schroder Global Inflation Linked Bond      | EUR                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 793,56                        | 31,42                      | 5,24                       | 4,64    | 4,64        | 4,26                         | 3,18   | 1,93   | 2,12   | 4         | 6       | 6                 | 5     | 4      | 4      | 4      |
| Schroder US Dollar Bond                    | USD                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 811,73                        | 23,03                      | 5,63                       | 6,24    | 6,24        | 8,39                         | 7,49   | 4,21   | 3,19   | 3         | 5       | 5                 | 5     | 4      | 4      | 3      |
| Schroder US Dollar Bond Hedge              | EUR                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 728,93                        | 146,71                     | 5,32                       | 5,04    | 5,04        | 5,63                         | 4,48   | 1,45   | 0,99   | 3         | 5       | 5                 | 4     | 4      | 4      | 3      |
| <b>Fundos de Obrigações (Specialist)</b>   |                            |            |         |                               |                                  |                               |                            |                            |         |             |                              |        |        |        |           |         |                   |       |        |        |        |
| Schroder Asian Convert. Bond Eur Hdg       | EUR                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 47,98                         | 121,16                     | 14,90                      | 1,60    | 2,25        | 2,16                         | 0,80   | 0,99   | 0,41   | 4         | 6       | 6                 | 6     | 5      | 5      | 4      |
| Schroder Asian Convertible Bond            | USD                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 53,43                         | 134,75                     | 15,26                      | 2,73    | 3,41        | 4,80                         | 3,73   | 3,74   | 2,49   | 4         | 6       | 6                 | 6     | 5      | 5      | 4      |
| Schroder Asian Local Currency Bond         | USD                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 146,45                        | 132,44                     | 6,18                       | 1,69    | 1,34        | 3,72                         | 5,63   | 4,01   | 2,90   | 3         | 5       | 5                 | 4     | 4      | 4      | 4      |
| Schroder Emerging Market Bond              | USD                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 268,64                        | 112,01                     | 17,76                      | -7,89   | -7,75       | -8,46                        | 0,58   | -0,69  | 1,81   | 5         | 7       | 7                 | 6     | 6      | 5      | 5      |
| Schroder Emg Mark Corporate Bd EUR Hdg     | EUR                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 15,84                         | 112,51                     | 15,11                      | -5,30   | -5,05       | -4,20                        | 1,61   | -0,48  | 0,81   | 4         | 7       | 7                 | 6     | 5      | 5      | 4      |
| Schroder Emg Market Bond EUR Hdg           | EUR                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 241,24                        | 99,39                      | 17,39                      | -9,07   | -8,95       | -10,92                       | -2,34  | -3,38  | -0,41  | 5         | 7       | 7                 | 6     | 6      | 5      | 5      |
| Schroder Emg Market Corporate Bond         | USD                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 17,64                         | 125,89                     | 15,42                      | -4,29   | -4,01       | -1,77                        | 4,53   | 2,15   | 2,92   | 4         | 7       | 7                 | 6     | 5      | 5      | 4      |
| Schroder Euro Corporate Bond               | EUR                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 9368,94                       | 21,15                      | 6,54                       | -1,52   | -1,52       | 0,08                         | 2,42   | 1,66   | 2,67   | 4         | 5       | 5                 | 4     | 4      | 4      | 4      |
| Schroder Euro Credit Conviction            | EUR                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 2021,37                       | 126,53                     | 7,07                       | -2,15   | -1,82       | -4,42                        | 2,52   | 1,71   | 3,09   | 4         | 5       | 5                 | 5     | 4      | 4      | 4      |
| Schroder Euro High Yield                   | EUR                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 1133,27                       | 136,45                     | 13,58                      | -6,22   | -4,36       | -0,95                        | -0,57  |        | 5      | 7         | 7       | 6                 | 5     | 5      |        |        |
| Schroder Glb Corporate Bond EUR Hdg        | EUR                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 1964,92                       | 157,23                     | 9,41                       | 2,48    | 2,48        | 4,67                         | 4,81   | 2,13   | 2,19   | 4         | 6       | 6                 | 6     | 5      | 4      | 4      |
| Schroder Glb High Yield EUR Hdg            | EUR                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 1708,46                       | 36,02                      | 11,18                      | -7,89   | -7,89       | -5,79                        | -1,73  | -1,78  | 0,58   | 5         | 7       | 7                 | 6     | 6      | 5      | 5      |
| Schroder Global Convert.Bond Eur Hdg       | EUR                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 1329,19                       | 140,13                     | 19,70                      | 5,26    | 5,43        | 6,61                         | 3,58   | 2,44   | 1,90   | 5         | 6       | 6                 | 5     | 5      | 4      | 4      |
| Schroder Global Convertible Bond           | USD                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 1480,19                       | 158,48                     | 20,09                      | 6,61    | 6,81        | 9,51                         | 6,66   | 5,26   | 4,01   | 5         | 6       | 6                 | 5     | 5      | 4      | 4      |
| Schroder Global Corporate Bond             | USD                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 2188,13                       | 11,48                      | 9,77                       | 3,73    | 3,73        | 7,46                         | 7,87   | 4,93   | 4,38   | 4         | 6       | 6                 | 6     | 5      | 4      | 4      |
| Schroder Global Credit Duration Hdg        | EUR                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | n.d.                          | 100,14                     | -4,54                      | -4,17   | -5,12       | -2,98                        | -2,50  | -1,92  | -1,07  | 5         | 5       | 5                 | 4     | 4      | 3      | 3      |
| Schroder Global High Yield                 | USD                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 1902,54                       | 42,45                      | 11,63                      | -6,61   | -6,61       | -3,12                        | 1,22   | 0,96   | 2,72   | 5         | 7       | 7                 | 6     | 6      | 5      | 5      |
| Schroder Strategic Bd EUR Hdg              | EUR                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 501,77                        | 113,71                     | 9,06                       | -6,80   | -6,58       | -3,67                        | -3,66  | -2,45  | -2,42  | 4         | 6       | 6                 | 5     | 4      | 4      | 4      |
| Schroder Strategic Bond                    | USD                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 558,78                        | 132,41                     | 9,42                       | -5,66   | -5,66       | -4,07                        | -0,85  | -1,03  | -0,41  | 4         | 6       | 6                 | 5     | 4      | 4      | 4      |
| <b>Fundos de Retorno Absoluto</b>          |                            |            |         |                               |                                  |                               |                            |                            |         |             |                              |        |        |        |           |         |                   |       |        |        |        |
| Schroder Asian Bond Absolute Return        | USD                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 154,04                        | 12,97                      | 6,20                       | 0,13    | 0,13        | 2,33                         | 5,27   | 3,17   | 1,68   | 4         | 5       | 5                 | 4     | 4      | 3      | 3      |
| Schroder Em. Mkt Debt Abs Ret EUR Hdg      | EUR                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 2436,66                       | 24,26                      | 6,16                       | -3,51   | -3,51       | -4,54                        | -2,56  | -3,39  | -1,14  | 4         | 5       | 5                 | 4     | 4      | 4      | 4      |
| Schroder Emg. Markets Debt Abs Return      | USD                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 2713,46                       | 24,70                      | 6,55                       | -2,46   | -2,46       | -2,09                        | 0,27   | -0,70  | 1,08   | 4         | 5       | 5                 | 4     | 4      | 4      | 4      |
| Schroder Euro Credit Absolute Return       | EUR                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 402,83                        | 105,49                     | 6,15                       | -2,23   | -2,09       | -1,12                        | 0,68   | 0,22   |        | 4         | 4       | 4                 | 4     | 4      | 3      | 3      |
| Schroder European Alpha Absolute Return    | EUR                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 79,70                         | 88,95                      | 4,88                       | 5,07    | 1,05        | 0,82                         | -5,37  | -5,34  | -2,51  | 5         | 5       | 5                 | 4     | 4      | 4      | 4      |
| Schroder European Equity Absolute Return   | EUR                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 35,49                         | 94,47                      | 2,03                       | 2,10    | 2,52        | 3,20                         | 0,54   | -1,57  | -1,83  | 3         | 4       | 4                 | 4     | 4      | 4      | 3      |
| <b>Fundos Multi Activos</b>                |                            |            |         |                               |                                  |                               |                            |                            |         |             |                              |        |        |        |           |         |                   |       |        |        |        |
| Schroder Global Diversified Growth         | EUR                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 643,93                        | 115,12                     | 10,23                      | -5,39   | -4,97       | -3,04                        | -1,98  | -1,17  | -0,61  | 4         | 6       | 6                 | 5     | 5      | 4      | 4      |
| Schroder Global Multi-Asset Balanced       | EUR                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 249,57                        | 118,89                     | 10,04                      | -3,67   | -3,34       | -1,08                        | 0,58   | -0,26  | -0,72  | 4         | 6       | 6                 | 5     | 4      | 4      | 4      |
| Schroder Global Multi-Asset Flexible       | USD                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 57,03                         | 172,60                     | 20,45                      | -5,61   | -5,38       | -0,69                        | 0,68   | 1,04   | 0,86   | 6         | 7       | 7                 | 6     | 6      | 5      | 5      |
| Schroder Global Multi-Asset Income         | USD                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 1387,79                       | 115,72                     | 13,43                      | -7,62   | -7,32       | -4,06                        | -0,06  | -0,24  | 0,47   | 5         | 7       | 7                 | 6     | 5      | 5      | 4      |
| Schroder Global Multi-Asset Income EUR Hdg | EUR                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 1246,22                       | 103,23                     | 13,02                      | -8,85   | -8,58       | -6,68                        | -2,95  | -2,94  | -1,62  | 5         | 7       | 7                 | 6     | 5      | 5      | 4      |
| Schroder Multi-Asset PIR Italia            | EUR                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | n.d.                          | 81,09                      | -16,69                     | -15,68  | -16,48      | -13,05                       | -10,94 |        | 7      | 6         | 6       | 6                 | 5     |        |        |        |
| Schroder Wealth Preservation EUR           | EUR                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 17,05                         | 16,12                      | 4,32                       | -3,67   | -3,67       | -1,97                        | 0,55   | -1,23  | 0,26   | 4         | 5       | 5                 | 4     | 4      | 4      | 4      |
| <b>Fundos de Acções Alfa</b>               |                            |            |         |                               |                                  |                               |                            |                            |         |             |                              |        |        |        |           |         |                   |       |        |        |        |
| Schroder Global Equity Alpha               | USD                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 1239,23                       | 198,53                     | 18,85                      | -3,42   | -3,42       | 3,78                         | 3,59   | 5,53   | 4,89   | 6         | 7       | 7                 | 6     | 6      | 6      | 6      |
| <b>Fundos de Acções (Mainstream)</b>       |                            |            |         |                               |                                  |                               |                            |                            |         |             |                              |        |        |        |           |         |                   |       |        |        |        |
| Schroder Asian Opportunities               | USD                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 5095,44                       | 16,47                      | 17,08                      | -7,95   | -7,95       | -2,19                        | -1,22  | 3,12   | 6,39   | 6         | 7       | 7                 | 6     | 6      | 6      | 6      |
| Schroder Euro Equity                       | EUR                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 2304,65                       | 30,60                      | 18,18                      | -11,44  | -11,44      | -2,05                        | -4,63  | -2,71  | 0,19   | 7         | 7       | 7                 | 7     | 6      | 6      | 6      |
| Schroder European Large Cap                | EUR                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 356,30                        | 219,40                     | 16,46                      | -10,61  | -10,61      | -2,78                        | -2,67  | -1,75  | -0,07  | 6         | 7       | 7                 | 7     | 6      | 6      | 6      |
| Schroder Global Equity                     | USD                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 474,57                        | 25,62                      | 18,71                      | -3,87   | -3,87       | 3,83                         | 4,15   | 6,65   | 5,58   | 6         | 7       | 7                 | 6     | 6      | 6      | 6      |
| Schroder Italian Equity                    | EUR                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 124,25                        | 27,47                      | 17,52                      | -16,19  | -16,19      | -5,96                        | -6,97  | -3,15  | -1,74  | 6         | 7       | 7                 | 7     | 6      | 6      | 6      |
| Schroder Japanese Equity                   | JPY                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 113629,43                     | 933,38                     | 11,73                      | -11,08  | -11,08      | -1,07                        | -6,06  | -0,54  | -0,61  | 6         | 7       | 7                 | 7     | 6      | 6      | 6      |
| Schroder Swiss Equity                      | CHF                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 199,88                        | 42,91                      | 10,15                      | -6,82   | -6,82       | 0,22                         | 2,85   | 2,00   | 3,64   | 6         | 7       | 7                 | 6     | 6      | 5      | 5      |
| Schroder UK Equity                         | GBP                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 59,58                         | 3,49                       | 8,31                       | -25,86  | -25,86      | -21,18                       | -14,30 | -8,53  | -2,64  | 7         | 7       | 7                 | 7     | 6      | 6      | 6      |
| Schroder US Large Cap Eur Hedge            | EUR                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 1241,51                       | 181,11                     | 18,47                      | -4,17   | -4,17       | 2,83                         | 1,00   | 4,19   | 4,67   | 7         | 7       | 7                 | 6     | 6      | 6      | 6      |
| Schroder US Large Cap                      | USD                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 1382,55                       | 143,84                     | 19,10                      | -2,90   | -2,90       | 5,67                         | 4,09   | 7,12   | 6,83   | 7         | 7       | 7                 | 6     | 6      | 6      | 6      |
| <b>Fundos de Acções (Quantitativa)</b>     |                            |            |         |                               |                                  |                               |                            |                            |         |             |                              |        |        |        |           |         |                   |       |        |        |        |
| Schroder QEP Glb Active Value Eur Hdg      | EUR                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 347,99                        | 92,46                      | 13,33                      | -15,62  | -15,62      | -11,36                       | -7,23  | -4,41  | -1,40  | 7         | 7       | 7                 | 7     | 6      | 6      | 6      |
| Schroder QEP Global Active Value           | USD                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 387,52                        | 168,63                     | 14,72                      | -15,56  | -15,56      | -10,47                       | -5,94  | -2,84  | -0,32  | 7         | 7       | 7                 | 7     | 6      | 6      | 6      |
| Schroder QEP Global Quality                | USD                        | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 419,68                        | 156,88                     | 19,41                      | -6,15   | -6,32       | -1,20                        | 3,03   | 3,65   | 4,38   | 6         | 7       | 7                 | 6     | 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

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

**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 29-mai-2020 (1) | Valor da Acção 30-jun-2020 (1) | Últimos |         | Últimos                      |        |        |        | 3 Meses   | 6 Meses | Desde 31-Dez 2019 | 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 Ações (Specialist)</b>      |       |            |         |                               |                                  |                                   |                                |         |         |                              |        |        |        |           |         |                   |       |        |        |        |   |
| Schroder Asia Pacific Cities Real Estate | USD   | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | n.d.                              | 140,37                         | -18,53  | -14,55  | -16,45                       | -11,04 | -2,44  | -0,51  | -1,52     | 7       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      | 6 |
| Schroder Asian Equity Yield              | USD   | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 933,42                            | 25,28                          | 14,24   | -12,32  | -12,32                       | -13,24 | -5,32  | -1,87  | 0,90      | 6       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      | 6 |
| Schroder Asian Smaller Companies         | USD   | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 211,62                            | 182,60                         | 24,13   | -10,17  | -10,17                       | -6,96  | -7,86  | -7,09  | -3,49     | 7       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      | 6 |
| Schroder Asian Total Return              | USD   | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 1991,66                           | 266,79                         | 26,72   | -1,81   | -0,68                        | 1,38   | 1,97   | 3,69   | 6,47      | 6       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      | 6 |
| Schroder Bric (Braz, Ru, In, Ch)         | USD   | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 660,20                            | 242,91                         | 24,86   | -5,87   | -4,51                        | 1,91   | 4,71   | 9,16   | 6,53      | 6       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      | 6 |
| Schroder China Opportunities             | USD   | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 912,40                            | 412,14                         | 28,75   | 10,94   | 12,91                        | 20,17  | 7,48   | 9,55   | 7,48      | 6       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      | 6 |
| Schroder Emerging Asia                   | USD   | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 2932,87                           | 38,27                          | 22,94   | -1,58   | -1,58                        | 7,27   | 2,26   | 5,81   | 7,23      | 6       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      | 6 |
| Schroder Emerging Europe                 | EUR   | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 663,09                            | 25,89                          | 20,64   | -23,71  | -23,71                       | -15,75 | 0,38   | 2,61   | 5,46      | 6       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      | 6 |
| Schroder Emerging Markets                | USD   | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 2619,49                           | 13,20                          | 18,84   | -10,36  | -10,36                       | -3,47  | -1,57  | 1,64   | 2,93      | 6       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      | 6 |
| Schroder European Div Maximiser          | EUR   | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 397,56                            | 83,27                          | 12,17   | -28,34  | -27,98                       | -24,04 | -13,53 | -7,68  | -4,85     | 7       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      | 6 |
| Schroder European Equity Yield           | EUR   | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 58,11                             | 13,41                          | 8,69    | -27,68  | -27,68                       | -22,14 | -13,58 | -6,82  | -3,90     | 7       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      | 6 |
| Schroder European Market Neutral         | EUR   | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 13,20                             | 126,20                         | 1,96    | 2,34    | 2,37                         | 3,34   | 0,37   | -1,04  | 0,07      | 4       | 4                 | 4     | 4      | 4      | 4      | 4 |
| Schroder European Opportunities          | EUR   | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 154,02                            | 103,28                         | 28,63   | -16,48  | -16,25                       | -7,52  | -5,19  | -3,79  | -2,75     | 7       | 7                 | 7     | 7      | 7      | 6      | 6 |
| Schroder European Smaller Comp.          | EUR   | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 87,52                             | 30,53                          | 25,24   | -12,05  | -12,05                       | -6,10  | -12,52 | -7,18  | -2,02     | 7       | 7                 | 7     | 7      | 7      | 6      | 6 |
| Schroder European Special Sits           | EUR   | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 557,18                            | 187,26                         | 22,79   | -2,91   | -3,21                        | 4,29   | 2,94   | 3,30   | 4,14      | 6       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      | 6 |
| Schroder European Value                  | EUR   | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 196,78                            | 42,92                          | 13,03   | -30,74  | -30,74                       | -24,27 | -15,59 | -10,85 | -5,12     | 7       | 7                 | 7     | 7      | 7      | 6      | 6 |
| Schroder Frontier Mkts Equity            | USD   | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 236,28                            | 118,47                         | 13,27   | -17,20  | -17,10                       | -17,74 | -8,29  | -7,15  | -2,89     | 6       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      | 6 |
| Schroder Gb Cities Real Estate Eur Hdg   | EUR   | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 232,41                            | 130,36                         | 21,49   | -10,99  | -11,38                       | -7,89  | -0,85  | 0,43   | 0,71      | 7       | 7                 | 7     | 7      | 7      | 6      | 6 |
| Schroder Gb Climate Change Eq Eur Hdg    | EUR   | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 389,06                            | 13,72                          | 30,68   | 3,28    | 2,91                         | 7,01   | 4,32   | 5,80   | 5,17      | 7       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      | 6 |
| Schroder Gb Em Markets Opportunities     | USD   | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 1023,46                           | 16,02                          | 25,99   | -9,52   | -9,00                        | -0,29  | 1,92   | 4,19   | 5,18      | 6       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      | 6 |
| Schroder Gb Em Markets Smaller Companies | USD   | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 88,37                             | 121,02                         | 31,25   | -10,89  | -10,98                       | -6,51  | -2,23  | -1,01  | 1,96      | 6       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      | 6 |
| Schroder Global Cities Real Estate       | USD   | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 258,81                            | 158,09                         | 22,18   | -9,42   | -9,79                        | -4,86  | 2,40   | 3,42   | 3,01      | 7       | 7                 | 7     | 7      | 7      | 6      | 6 |
| Schroder Global Climate Change Equity    | USD   | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 433,26                            | 16,25                          | 31,39   | 4,67    | 4,33                         | 10,01  | 7,60   | 8,89   | 7,49      | 7       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      | 6 |
| Schroder Global Div Maximiser            | USD   | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 647,65                            | 8,42                           | 15,72   | -25,45  | -25,91                       | -22,35 | -13,09 | -6,61  | -2,44     | 7       | 7                 | 7     | 7      | 7      | 6      | 6 |
| Schroder Global Energy                   | USD   | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 289,07                            | 6,44                           | 40,67   | -43,24  | -43,25                       | -44,81 | -37,99 | -22,20 | -19,98    | 7       | 7                 | 7     | 7      | 7      | 6      | 6 |
| Schroder Global Equity Yield             | USD   | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 160,64                            | 134,63                         | 8,54    | -26,54  | -26,54                       | -22,19 | -13,59 | -5,50  | -1,71     | 7       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      | 6 |
| Schroder Global Recovery                 | USD   | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 174,24                            | 99,33                          | 18,90   | -27,51  | -27,81                       | -23,40 | -11,78 | -7,48  | -1,98     | 7       | 7                 | 7     | 7      | 7      | 6      | 6 |
| Schroder Global Smaller Companies        | USD   | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 185,24                            | 188,65                         | 32,57   | -14,37  | -14,61                       | -7,52  | -6,07  | -1,46  | 1,84      | 7       | 7                 | 7     | 7      | 7      | 6      | 6 |
| Schroder Greater China                   | USD   | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 922,47                            | 68,57                          | 23,50   | 5,70    | 5,70                         | 18,32  | 6,81   | 10,04  | 8,65      | 6       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      | 6 |
| Schroder Hong Kong Equity                | HKD   | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 12150,12                          | 382,04                         | 14,42   | -7,27   | -7,27                        | -5,87  | -5,17  | 2,09   | 3,63      | 6       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      | 6 |
| Schroder Indian Equity                   | USD   | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 333,16                            | 166,29                         | 30,69   | -14,20  | -14,32                       | -15,34 | -5,66  | -1,83  | 1,35      | 7       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      | 6 |
| Schroder Japanese Smaller Comp.          | JPY   | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 28314,66                          | 123,66                         | 18,23   | -6,74   | -6,74                        | 3,40   | -5,43  | 2,04   | 4,79      | 6       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      | 6 |
| Schroder Latin American                  | USD   | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 117,15                            | 26,98                          | 23,99   | -30,40  | -30,40                       | -25,49 | -6,27  | -4,13  | -2,25     | 7       | 7                 | 7     | 7      | 7      | 6      | 6 |
| Schroder Middle East                     | USD   | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 41,66                             | 9,95                           | 13,93   | -15,15  | -15,42                       | -15,04 | -5,62  | -4,10  | -3,45     | 6       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      | 5 |
| Schroder Swiss Equity Opportunities      | USD   | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 36,36                             | 168,50                         | 10,19   | -7,46   | -7,46                        | -1,73  | -2,34  | -2,11  | 1,85      | 5       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      | 5 |
| Schroder Swiss Small & Mid Cap           | CHF   | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 165,24                            | 41,26                          | 13,95   | -6,59   | -6,59                        | 1,12   | -2,41  | 0,15   | 7,29      | 6       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      | 5 |
| Schroder Taiwanese Equity                | USD   | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 254,41                            | 24,16                          | 33,27   | 5,89    | 5,84                         | 21,06  | 11,16  | 9,25   | 8,02      | 6       | 7                 | 7     | 7      | 6      | 6      | 6 |
| Schroder US Small & Mid-Cap Eq Hdg       | EUR   | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 884,12                            | 160,52                         | 17,90   | -18,37  | -18,37                       | -11,81 | -6,43  | -3,43  | 0,57      | 7       | 7                 | 7     | 7      | 7      | 6      | 6 |
| Schroder US Small & Mid-Cap Equity       | USD   | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 984,56                            | 271,43                         | 18,70   | -17,02  | -17,02                       | -9,10  | -3,45  | -0,63  | 2,69      | 7       | 7                 | 7     | 7      | 7      | 6      | 6 |
| Schroder US Smaller Companies            | USD   | 0%         | 0%      | 1,000 EUR                     | 3                                | 275,86                            | 120,98                         | 20,13   | -19,47  | -19,47                       | -11,76 | -5,24  | -0,91  | 2,23      | 7       | 7                 | 7     | 7      | 7      | 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

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 BMO Investments (Lux) I Fund; às classes de acções A, no caso do SICAV Fidelity Funds 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<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%                    |           |



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