

FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO ESTRANGEIROS COMERCIALIZADOS EM PORTUGAL

SICAV F&C PORTFOLIOS FUND

Designação do F.I.M.	CARACTERÍSTICAS DOS F.I.M.						RENDIBILIDADE EFECTIVA (2)			RENDIBILIDADE ANUALIZADA (2)				RISCO (2)							
	Moeda	Comissões		Montante mínimo de subscrição	Pré-aviso Reembolso (Dias úteis)	Valor da Carteira 28-fev-2018	Valor da Acção 29-mar-2018 (1)	Últimos			Últimos				3 Meses	6 Meses	Desde 31-Dez 2017	1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos
		Subscrição	Resgate					3 Meses	6 Meses	31-Dez 2017	1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos							
Fundos de Obrigações																					
F&C - Emerging Markets Bond	USD	5%	0%	2500 USD	3	n.d.	14,79	3,43	4,23	-1,67	9,37	9,31	8,81	7,35	4	3	4	3	4	4	4
F&C - Global Convertible Bond	EUR	5%	0%	2500 EUR	3	n.d.	19,09	-1,80	-2,75	-1,80	-6,41	1,32	-1,54	4,29	4	4	4	4	4	4	4
Fundos de Acções																					
BMO Responsible Glob Emerg Mkt Equity	USD	5%	0%	2500 USD	3	n.d.	28,18	-0,53	9,17	-0,53	25,26	20,63	9,59	4,27	6	5	6	5	5	5	5
F&C - European Equity	EUR	5%	0%	2500 EUR	3	n.d.	19,94	-1,02	0,35	-1,71	5,44	8,74	1,78	8,59	6	5	6	5	5	5	5
F&C - European Small Cap	EUR	5%	0%	2500 EUR	3	n.d.	27,28	-4,83	-3,04	-4,83	1,64	2,29	-0,52	8,89	5	5	5	5	5	5	5
F&C - Japanese Equity	EUR	5%	0%	2500 EUR	3	n.d.	32,32	-4,80	0,69	-4,80	-1,11	10,87	2,90	9,33	6	5	6	5	5	6	6
F&C - US Smaller Companies	USD	5%	0%	2500 USD	3	n.d.	190,91	0,38	4,28	0,38	10,30	12,22	6,51	8,12	6	6	6	5	5	5	5

SICAV FIDELITY I

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

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

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

SICAV FIDELITY I (Cont.)

Designação do F.I.M.	CARACTERÍSTICAS DOS F.I.M.							RENDIBILIDADE EFECTIVA (2)			RENDIBILIDADE ANUALIZADA (2)				RISCO (2)						
	Moeda	Comissões		Montante mínimo de subscrição	Pré-aviso Reembolso (Dias úteis)	Valor da Carteira 28-fev-2018 (Milhões (1))	Valor da Acção 29-mar-2018 (1)	Últimos			Últimos				3 Meses	6 Meses	Desde 31-Dez 2017	1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos
		Subscrição	Resgate					3 Meses	6 Meses	31-Dez 2017	1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos							
Fundos de Acções Europa																					
FF Euro Blue Chip Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	22,00	-4,39	-5,82	-4,39	-0,66	4,27	-1,98	6,48	6	5	6	5	5	5	5
FF Euro Stoxx 50 Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	10,45	-3,78	-5,94	-3,78	-1,35	9,09	-0,37	8,07	6	6	6	5	5	5	6
FF European Dividend Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	15,54	-5,76	-5,19	-5,76	-4,69	3,07	-1,38	5,21	6	5	6	5	5	5	5
FF European Dynamic Growth	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	52,25	-3,42	-1,79	-3,42	3,59	8,01	4,89	9,13	6	5	6	5	5	5	5
FF European Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	15,38	-4,47	-4,35	-4,47	-0,52	6,48	-0,58	6,41	6	5	6	5	5	5	5
FF European Growth Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	14,57	-5,14	-4,02	-5,14	-3,35	7,40	-0,34	7,14	6	5	6	5	5	5	5
FF European Larger Companies Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	45,73	-5,12	-4,01	-5,12	-3,45	7,18	-0,50	6,98	6	5	6	5	5	5	5
FF European Smaller Companies Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	52,68	-1,33	0,92	-1,33	10,95	12,17	8,76	12,52	6	5	6	5	5	5	5
FF European Value Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	16,43	-4,92	-5,08	-4,92	-1,63	6,69	-2,76	6,59	6	5	6	5	5	5	5
FF France Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	52,89	-7,83	-6,57	-7,83	-1,80	6,78	1,63	7,98	6	6	6	5	5	5	6
FF Germany Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	52,05	-3,41	0,19	-3,41	5,59	7,74	2,91	10,37	6	6	6	5	5	5	6
FF Iberia Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	71,99	-2,72	-1,45	-2,72	-0,03	6,80	0,76	9,21	6	5	6	5	5	5	5
FF Italy Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	38,81	1,23	-2,78	1,23	9,77	8,83	0,32	10,51	6	6	6	5	5	5	6
FF Nordic Fund	SEK	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	1318,00	-1,93	-3,02	-1,93	5,46	23,14	10,64	15,88	6	5	6	5	5	5	5
FF Switzerland Fund	CHF	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	59,62	-5,68	-1,81	-5,68	9,25	11,35	2,55	7,12	6	6	6	5	5	5	5
FF United Kingdom Fund	GBP	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	2,78	-5,29	-2,01	-5,29	-2,97	5,67	1,98	5,86	6	5	6	5	5	5	5
Fundos de Acções América																					
FF America Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	10,41	-3,34	1,17	-3,34	3,19	7,98	4,91	10,53	7	6	7	5	5	5	5
FF America Fund EUR Shares	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	8,48	-5,39	-2,73	-5,39	-10,19	3,95	0,32	11,49	6	6	6	5	5	5	6
FF American Diversified Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	23,63	-2,60	2,03	-2,60	6,19	8,40	4,58	9,80	7	6	7	5	5	5	5
FF American Growth Fund	USD	5%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	48,89	0,99	5,28	0,99	15,70	14,09	6,89	12,46	7	6	7	5	5	5	5
FF Latin America Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	38,73	8,28	4,42	8,28	20,75	19,85	9,87	-2,58	7	6	7	6	6	6	6
Fundos de Acções Japão																					
FF Japan Advantage Fund	JPY	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	35534,00	-5,74	3,43	-5,74	22,27	18,08	6,62	10,69	7	6	7	6	6	6	6
FF Japan Fund	JPY	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	200,70	-4,61	3,35	-4,61	12,83	9,92	1,79	8,44	7	6	7	6	6	6	6
FF Japan Fund EUR shares	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	1,53	-1,10	5,23	-1,10	2,84	8,82	1,30	6,71	6	6	6	5	5	5	6
FF Japan Smaller Companies Fund	JPY	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	2508,00	-4,38	5,38	-4,38	28,53	18,59	9,63	15,62	7	6	7	6	6	6	6
Fundos de Acções Ásia Pacífico (Excepto Japão)																					
FF Asean Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	35,37	3,12	9,37	3,12	19,69	11,93	4,03	1,52	6	5	6	4	4	5	5
FF Asia Focus Fund EUR	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	7,93	1,52	7,59	1,52	13,63	17,64	5,89	8,44	6	6	6	5	5	5	6
FF Asia Focus Fund USD	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	9,73	3,76	11,91	3,76	30,63	22,20	10,75	7,54	7	6	7	5	5	5	6
FF Asia Pacific Opportunities Fund*	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	18,87	-4,16	5,66	-4,16	5,81	13,49	7,96	10,30	6	5	6	5	5	5	6
FF Asian Smaller Companies Fund USD	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	21,96	0,27	4,47	0,27	10,81	15,73	8,12	11,43	6	5	6	4	4	5	5
FF Asian Special Situations Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	53,89	1,28	8,23	1,28	25,83	22,71	11,56	10,65	6	6	6	5	5	5	6
FF Australia Fund	AUD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	57,20	-3,05	3,81	-3,05	1,97	8,29	2,40	6,18	6	5	6	4	4	5	5
FF China Consumer Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	20,86	0,63	10,08	0,63	35,59	26,03	11,56	14,01	7	7	7	6	6	6	6
FF China Focus Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	75,39	2,70	9,88	2,70	29,58	25,32	11,24	13,25	7	7	7	6	6	6	6
FF China Opportunities Fund USD	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	15,31	2,61	10,70	2,61	33,83	24,18	9,41	9,72	7	7	7	6	6	6	6
FF Emerging Asia Fund - EUR	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	24,43	-1,69	5,35	-1,69	11,47	17,04	4,39	10,40	6	5	6	5	5	5	6
FF Greater China Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	261,30	2,63	11,19	2,63	35,15	26,06	13,33	13,62	7	7	7	6	6	6	6
FF India Focus	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	46,98	-6,08	4,61	-6,08	11,45	16,07	5,37	10,98	5	5	5	5	5	5	6
FF India Focus EUR	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	46,49	-8,12	0,54	-8,12	-3,06	11,72	0,74	11,91	5	5	5	5	5	5	6
FF Indonesia Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	28,09	-6,40	-0,28	-6,40	4,88	6,12	0,11	-3,50	5	5	5	5	5	5	6
FF Malaysia Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	46,84	7,41	15,11	7,41	25,09	6,61	2,44	1,01	6	5	6	4	4	5	6
FF Pacific Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	39,30	0,51	10,70	0,51	22,37	17,75	10,01	10,98	7	6	7	5	5	5	6
FF Singapore Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	59,02	3,11	9,52	3,11	15,87	12,95	4,74	2,48	6	5	6	5	5	5	5
FF Taiwan Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 8	n.d.	13,66	3,02	6,89	3,02	16,10	17,50	8,12	10,47	6	6	6	5	5	5	6
FF Thailand Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	62,03	6,00	11,83	6,00	25,50	20,66	8,65	3,97	5	5	5	4	4	5	5
* - O sub-Fundo FF Asian Aggressive Fund passou a denominar-se FF Asia Pacific Opportunities Fund																					
Fundos de Acções Internacional																					
FF Emg. Eur Middle East Africa Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	18,78	0,86	7,81	0,86	8,73	12,19	1,22	4,87	6	6	6	5	5	5	6
FF Emerging Markets Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	30,82	1,45	8,79	1,45	29,90	18,85	7,96	7,48	7	6	7	6	5	5	6
FF Fidelity Selection Internationale	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	58,65	-3,98	-1,91	-3,98	-2,18	7,20	0,52	8,43	6	5	6	5	5	5	5
FF Global Focus EUR Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	58,34	-2,88	2,03	-2,88	0,90	11,02	3,56	10,08	6	6	6	5	5	5	6
FF Global Focus Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	88,22	-0,73	6,15	-0,73	16,02	15,34	8,32	9,17	6	6	6	5	5	5	5
FF Global Focus GBP Fund	GBP	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	3,90	-4,20	1,46	-4,20	3,66	16,80	10,41	10,90	6	6	6	5	5	5	5
FF International Fund	USD	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	56,67	-2,09	2,92	-2,09	10,90	11,09	5,59	8,73	6	6	6	5	5	5	5
FF International Fund EUR shares	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	46,13	-4,22	-1,05	-4,22	-3,53	6,94	0,96	9,65	6	5	6	5	5	5	5
FF World Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	21,79	-2,77	1,11	-2,77	0,84	11,65	4,15	12,78	6	6	6	5	5	5	6
Fundos de Acções Sectores Global																					
FF Global Consumer Industries Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	52,09	-1,12	4,14	-1,12	3,19	8,50	4,05	10,81	6	5	6	5	5	5	5
FF Global Financial Services Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	34,55	-2,81	1,83	-2,81	2,80	12,97	4,28	10,23	6	6	6	5	5	5	6
FF Global Health Care Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	36,17	-3,16	-1,74	-3,16	-5,91	1,63	-4,15	10,10	6	6	6	5	5	5	6
FF Global Industrials Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	46,99	-4,80	-2,10	-4,80	-8,09	8,11	0,94	4,60	6	6	6	5	5	5	6
FF Global Opportunities Fund	EUR	0%	0%	2500 USD	Max: 5	n.d.	18,12	-4,38	-0,38	-4,38	-1,64	7,42									

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 28-fev-2018 Milhões (1)	Valor da Acção 29-mar-2018 (1)	Últimos			Últimos				3 Meses	6 Meses	Desde 31-Dez 2017	1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos
		Subscrição	Resgate					3 Meses	6 Meses	31-Dez 2017	1 Ano	2 Anos	3 Anos	4 Anos							
Fundos de Liquidez																					
Schroder Euro Liquidity	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	656,78	117,82	-0,14	-0,29	-0,14	-0,59	-0,59	-0,61	-0,54	1	1	1	1	1	1	1
Schroder USD Liquidity	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	523,41	105,37	0,24	0,39	0,24	0,79	0,55	0,40	0,23	1	1	1	1	1	1	1
Fundos de Obrigações (Mainstream)																					
Schroder Euro Bond	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	1311,22	19,65	0,86	1,48	0,86	2,07	0,76	0,24	3,15	3	3	3	3	3	3	3
Schroder EURO Government Bond	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	593,68	10,68	1,47	1,78	1,47	2,27	0,00	-0,03	3,39	3	3	3	3	3	3	3
Schroder Euro High Yield	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	1372,06	140,22	-1,07	-0,59	-1,07	2,74	0,00	-0,03	3,39	3	3	3	3	3	3	3
Schroder Euro Short Term Bond	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	619,96	7,08	-0,12	-0,30	-0,12	0,22	-0,34	-0,23	0,46	1	2	1	1	1	2	2
Schroder Global Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	532,38	10,85	1,90	2,08	1,90	6,61	2,52	2,20	0,72	3	3	3	3	3	3	3
Schroder Global Bond EUR Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	435,88	11,52	-0,24	-0,79	-0,24	0,14	0,19	-0,28	1,27	2	2	2	2	3	3	3
Schroder Global Inflation Linked Bond	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	728,14	29,76	-0,44	0,65	-0,44	-0,65	1,72	0,52	0,98	3	3	3	4	4	4	4
Schroder US Dollar Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	378,34	20,14	-1,65	-1,87	-1,65	0,34	1,03	0,30	0,80	2	3	2	3	3	3	3
Schroder US Dollar Bond Hedge	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	309,76	136,93	-2,19	-2,93	-2,19	-1,70	-0,81	-1,16	-0,14	2	3	2	3	3	3	3
Fundos de Obrigações (Specialist)																					
Schroder Asian Convert. Bond Eur Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	39,01	124,78	1,11	2,91	1,11	5,80	3,96	2,73	2,60	5	4	5	4	4	4	4
Schroder Asian Convertible Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	47,65	130,01	1,65	4,04	1,65	7,88	5,79	4,05	3,43	5	4	5	4	4	4	4
Schroder Asian Local Currency Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	200,24	124,76	0,81	3,99	0,81	7,11	3,04	2,62	0,35	4	3	4	3	4	4	4
Schroder Emerging Market Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	62,77	119,03	-0,45	0,59	-0,45	7,17	8,81	5,73	1,64	4	4	4	3	4	4	4
Schroder Emg Mark Corporate Bd EUR Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	53,68	114,14	-2,09	-2,08	-2,09	0,35	3,01	2,06	1,47	3	3	3	3	3	3	3
Schroder Emg Market Bond EUR Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	51,39	112,94	-0,99	-0,50	-0,99	5,04	6,76	4,17	0,67	4	4	4	3	4	4	4
Schroder Emg Market Corporate Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	65,56	119,84	-1,62	-1,06	-1,62	2,28	4,83	3,46	2,37	3	3	3	3	3	3	3
Schroder Euro Corporate Bond	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	6518,72	20,39	-0,67	0,09	-0,67	2,40	3,26	2,16	3,96	2	2	2	2	3	3	3
Schroder Euro Credit Conviction	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	1752,13	122,04	-0,81	0,09	-0,81	3,16	4,71	3,01	3	3	3	3	3	3	3	3
Schroder Glb Corporate Bond EUR Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	782,29	145,49	-2,24	-2,00	-2,24	-0,29	1,07	-0,02	1,38	2	3	2	3	3	3	3
Schroder Glb High Yield EUR Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	601,49	37,81	-1,59	-1,96	-1,59	0,79	5,93	2,64	3,14	3	3	3	3	3	3	3
Schroder Global Convert.Bond Eur Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	496,43	131,85	-1,24	0,33	-1,24	1,82	3,49	0,84	3,62	4	4	4	4	4	4	4
Schroder Global Convertible Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	606,34	139,59	-0,68	1,42	-0,68	3,84	5,32	2,10	4,45	4	4	4	4	4	4	4
Schroder Global Corporate Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	955,49	9,95	-1,68	-0,91	-1,68	1,74	2,89	1,41	2,32	3	3	2	3	3	3	3
Schroder Global Credit Duration Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	77,93	105,70	-1,26	-0,85	-1,26	-0,25	1,95	0,06	0,52	3	2	3	2	3	3	3
Schroder Global High Yield	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	734,66	41,67	-1,05	-0,89	-1,05	2,80	7,77	4,00	4,01	3	3	3	3	3	3	3
Schroder Strategic Bd EUR Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	368,75	126,28	0,93	-0,21	0,93	-0,32	1,20	-0,95	-0,39	3	3	3	3	3	3	3
Schroder Strategic Bond	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	450,39	137,72	1,52	0,89	1,52	1,63	2,93	0,33	0,38	3	3	3	3	3	3	3
Fundos de Retorno Absoluto																					
Schroder Asian Bond Absolute Return	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	181,24	12,05	-0,26	1,07	-0,26	2,02	1,69	0,58	-0,54	2	2	2	2	2	3	3
Schroder Em. Mkt Debt Abs Ret EUR Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	1918,68	27,42	1,91	1,39	1,91	3,16	2,35	1,69	0,05	4	4	4	4	4	4	3
Schroder Emg. Markets Debt Abs Return	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	2343,48	26,15	2,55	2,58	2,55	5,43	4,43	3,33	1,09	4	4	4	3	4	4	3
Schroder Euro Credit Absolute Return	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	395,81	105,56	-0,66	-0,26	-0,66	1,73				2	2	2	2			
Schroder European Alpha Absolute Return	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	1068,78	101,22	-3,35	-3,48	-3,35	-5,89	-3,18	-0,90	4,01	4	4	4	4	4	4	3
Schroder European Equity Absolute Return	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	214,17	94,75	0,19	-1,87	0,19	-5,70	-4,17	-2,85		3	3	3	3	3	3	3
Fundos Multi Activos																					
Schroder Global Diversified Growth	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	471,16	121,00	-2,27	0,49	-2,27	1,77	3,98	-0,14	2,57	4	4	4	4	4	4	4
Schroder Global Multi-Asset Allocation	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	86,05	169,04	-2,48	0,66	-2,48	1,72	2,43			5	4	5	4	4	4	4
Schroder Global Multi-Asset Balanced	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	447,39	117,99	-2,67	-1,64	-2,67	-1,75	0,00	-2,92	0,22	4	4	4	4	3	3	3
Schroder Global Multi-Asset Income	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	1742,22	116,96	-1,77	-0,40	-1,77	1,83	3,86	-0,01	1,17	4	4	4	4	3	3	3
Schroder Global Multi-Asset Income EUR Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	1426,41	111,50	-2,31	-1,14	-2,31	-0,18	2,06	-1,30	0,31	4	4	4	4	3	3	3
Schroder Wealth Preservation EUR	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	16,98	16,41	-0,90	-2,16	-0,90	-4,26	1,50	0,14	-0,53	4	4	4	4	4	4	4
Fundos de Acções Alfa																					
Schroder European Equity Alpha	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	763,62	58,50	-4,50	-4,90	-4,50	-3,02	7,54	1,02	7,50	6	5	6	4	5	5	5
Schroder Global Equity Alpha	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	997,67	183,59	-1,81	3,10	-1,81	14,13	12,89	5,25	6,99	6	6	6	5	5	5	5
Fundos de Acções (Mainstream)																					
Schroder Asian Opportunities	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	5864,19	17,26	-1,39	7,23	-1,39	28,77	23,92	11,99	8,88	6	6	6	6	5	6	5
Schroder Euro Equity	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	3984,14	33,77	-1,58	-1,79	-1,58	5,73	9,78	2,90	10,00	6	5	6	5	5	5	5
Schroder European Large Cap	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	72,93	226,12	-3,05	-4,39	-3,05	-0,81	6,17	0,76	6,76	6	5	6	5	5	5	5
Schroder Global Equity	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	21,49	23,24	-1,39	4,26	-1,39	15,70	12,85	6,28	8,23	6	6	6	5	5	5	5
Schroder Italian Equity	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	215,49	32,54	1,09	-2,09	1,09	12,19	12,57	3,10	11,86	6	5	6	5	6	6	6
Schroder Japanese Equity	JPY	0%	0%	1,000 EUR	3	94216,44	1045,47	-4,70	3,75	-4,70	18,05	15,08	4,82	10,85	6	6	6	5	6	6	6
Schroder Swiss Equity	CHF	0%	0%	1,000 EUR	3	115,26	40,34	-4,73	-2,17	-4,73	4,78	10,49	3,75	6,46	6	5	6	5	5	5	5
Schroder UK Equity	GBP	0%	0%	1,000 EUR	3	78,05	4,35	-6,02	-4,63	-6,02	-3,34	7,29	2,84	5,80	5	5	5	4	5	5	5
Schroder US Large Cap Eur Hedge	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	348,77	169,72	-2,59	3,76	-2,59	7,92	10,15	5,12	9,51	7	6	7	5	5	5	5
Schroder US Large Cap	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	425,99	126,01	-2,01	4,93	-2,01	10,14	12,14	6,35	10,35	7	6	7	5	5	5	5
Fundos de Acções (Quantitative)																					
Schroder QEP Glb Active Value Eur Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	97,91	107,52	-4,09	0,36	-4,09	2,37	8,90	2,28	6,11	6	5	6	4	5	5	5
Schroder QEP Global Active Value	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	119,59	194,03	-2,49	2,96	-2,49	8,16	11,16	4,30	6,02	6	5	6	5	5	5	5
Schroder QEP Global Quality	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	183,51	147,74	-2,82	3,21	-2,82	7,66	9,39	5,23	7,15	6	5	6	5	4	5	5

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

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

Fundos de Acções (Mainstream)																				
Schroder Asian Opportunities	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	5864,1														

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-fev-2018 (Milhões (1))	Valor da Acção 29-mar-2018 (1)	Últimos		Desde 31-Dez 2017	Últimos				3 Meses	6 Meses	Desde 31-Dez 2017	1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos
		Subscrição	Resgate					3 Meses	6 Meses		1 Ano	2 Anos	3 Anos	5 Anos							
Fundos de Acções (Specialist)																					
Schroder Asia Pacific Property Sec	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	19,68	145,79	-0,89	3,06	-0,89	5,55	4,48	-0,09	-0,94	6	5	6	5	5	5	5
Schroder Asian Equity Yield	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	1637,01	29,17	-1,30	4,89	-1,30	13,81	14,09	5,75	3,92	6	6	6	5	5	5	5
Schroder Asian Smaller Companies	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	380,96	233,81	-3,13	6,83	-3,13	5,71	8,07	2,68	5,84	6	5	6	4	5	5	5
Schroder Asian Total Return	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	2677,72	270,20	-0,56	5,94	-0,56	23,53	19,62	10,09	7,38	6	5	6	5	5	5	5
Schroder Bric (Braz, Ru, In, Ch)	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	737,82	233,46	3,52	10,87	3,52	33,32	26,98	10,29	6,19	7	6	7	6	6	6	6
Schroder China Opportunities	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	930,59	369,98	1,69	7,54	1,69	29,61	24,89	11,21	11,46	7	6	7	6	6	6	6
Schroder Emerging Asia	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	721,65	37,61	2,25	9,71	2,25	27,92	24,81	12,11	10,35	6	6	6	5	5	6	6
Schroder Emerging Europe	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	1149,19	27,24	1,51	5,89	1,51	11,69	20,28	10,28	4,05	6	5	6	5	5	6	6
Schroder Emerging Markets	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	3426,65	14,77	0,57	8,35	0,57	25,57	21,97	8,80	4,45	7	6	7	6	6	6	6
Schroder European Div Maximiser	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	528,55	106,88	-0,90	-1,05	-0,90	1,77	5,65	-1,24	4,81	5	5	5	4	5	5	5
Schroder European Equity Yield	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	54,62	16,97	-0,72	-0,97	-0,72	2,59	8,08	0,01	6,92	6	5	6	4	5	5	5
Schroder European Opportunities	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	267,26	112,10	-5,57	-4,55	-5,57	-2,06	3,61	-2,03		6	5	6	5	5	5	5
Schroder European Smaller Comp.	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	254,21	38,64	-3,85	-2,97	-3,85	7,68	11,52	5,74	13,01	6	5	6	5	5	5	5
Schroder European Special Sits	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	475,54	166,74	-4,90	-4,18	-4,90	3,36	7,39	2,50	7,15	6	5	6	5	5	5	5
Schroder European Total Return	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	25,37	129,97	-0,75	-1,62	-0,75	1,36	4,64	0,23	4,30	5	4	5	4	4	5	5
Schroder Frontier Mkts Equity	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	780,65	168,46	5,76	7,73	5,76	19,51	21,28	7,77	9,34	6	5	6	4	4	5	5
Schroder Glb Climate Change Eq Eur Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	47,97	12,79	-1,85	4,06	-1,85	17,37	12,10	6,15	7,55	6	6	6	5	5	5	5
Schroder Glb Em Markets Opportunities	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	533,23	16,95	3,24	8,76	3,24	28,75	23,70	10,70	5,95	7	6	7	6	5	6	6
Schroder Glb Em Markets Smaller Companies	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	114,99	138,26	-0,89	7,88	-0,89	15,38	17,00	8,47		6	5	6	5	5	5	5
Schroder Glb Prop. Securities EUR Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	86,11	127,69	-5,69	-1,77	-5,69	2,66	-0,21	-1,63	1,17	6	5	6	5	5	5	5
Schroder Global Climate Change Equity	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	58,59	14,12	-1,19	5,32	-1,19	19,87	14,34	7,62	8,56	6	6	6	5	5	5	5
Schroder Global Div Maximiser	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	897,77	11,32	-0,75	3,95	-0,75	12,17	11,99	5,10	6,37	6	5	6	4	4	5	5
Schroder Global Energy	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	360,54	14,62	-4,53	-0,35	-4,53	-7,63	7,18	-8,13	-11,43	7	7	7	6	7	7	7
Schroder Global Equity Yield	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	189,61	180,63	-0,66	5,96	-0,66	16,60	15,32	6,57	8,22	6	5	6	5	5	5	5
Schroder Global Property Securities	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	105,17	144,07	-5,17	-0,66	-5,17	4,73	1,73	-0,24	2,12	6	5	6	5	5	5	5
Schroder Global Recovery	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	213,03	132,61	-1,45	2,87	-1,45	13,96	14,42	5,79		6	5	6	5	5	5	6
Schroder Global Smaller Companies	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	298,19	208,63	-3,14	2,08	-3,14	11,50	12,95	7,24	9,88	6	5	6	5	5	5	5
Schroder Greater China	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	659,99	61,28	2,92	9,90	2,92	32,60	26,39	13,13	12,48	7	6	7	6	6	6	6
Schroder Hong Kong Equity	HKD	0%	0%	1,000 EUR	3	17879,03	429,99	2,23	10,33	2,23	35,06	26,15	11,54	9,54	7	6	7	6	5	6	6
Schroder Indian Equity	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	492,86	190,59	-3,82	3,94	-3,82	13,16	16,57	6,39	10,75	5	5	5	5	5	6	6
Schroder Japanese Smaller Comp.	JPY	0%	0%	1,000 EUR	3	34448,43	133,92	-5,22	6,41	-5,22	28,30	20,43	13,05	16,30	7	6	7	6	6	6	6
Schroder Korean Equity	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	100,44	44,85	-3,50	9,35	-3,50	15,03	7,79	3,78	0,76	6	6	6	6	6	6	6
Schroder Latin American	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	225,30	37,36	8,34	6,17	8,34	18,70	18,73	8,06	-4,80	6	6	6	6	6	6	6
Schroder Middle East	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	30,74	11,84	4,70	2,87	4,70	11,34	7,52	1,02	2,91	5	4	5	4	5	5	5
Schroder Swiss Equity Opportunities	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	43,38	175,82	-6,16	-3,75	-6,16	2,84	10,41	4,21	7,38	6	5	6	5	5	5	5
Schroder Swiss Small & Mid Cap	CHF	0%	0%	1,000 EUR	3	246,77	42,08	-3,55	0,26	-3,55	10,07	15,48	11,90	12,85	6	5	6	5	4	5	5
Schroder Taiwanese Equity	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	291,00	20,67	2,93	9,56	2,93	16,81	17,79	10,55	10,03	6	6	6	5	6	6	6
Schroder US Small & Mid-Cap Eq Hdg	EUR	0%	0%	1,000 EUR	3	789,07	180,30	-4,92	-0,46	-4,92	2,81	9,09	5,38	9,80	6	5	6	5	5	5	5
Schroder US Small & Mid-Cap Equity	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	963,76	284,15	-4,32	0,69	-4,32	4,88	10,98	6,60	10,62	6	5	6	5	5	5	5
Schroder US Smaller Companies	USD	0%	0%	1,000 EUR	3	360,51	128,01	-3,60	0,34	-3,60	5,50	12,43	5,54	9,58	6	5	6	5	5	5	5

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Os Fundos / Sub-Fundos que constam desta publicação, não estão sujeitos a retenção de imposto na fonte em Portugal, ao contrário dos Fundos Domiciliados em Portugal, apresentando, por isso, os valores patrimoniais das Acções 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.

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

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

VOLATILIDADE

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

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

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

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

UP_f – Valor da Unidade de Participação no fim do período

R_j – Rendimento distribuído por unidade de participação na data j

n – Número de dias decorridos no intervalo objecto de cálculo

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

UP_i – Valor da Unidade de Participação no início do período

UP_t – Valor da Unidade de Participação à data da distribuição

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

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

NÍVEL DE RISCO

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

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



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

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

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