

Condições Particulares de comercialização em Portugal, praticadas pela Entidade Comercializadora

Fisher Investments Europe Limited

Abril, 2023

I. Colocação e Comercialização em Portugal

O **Fisher Investments Europe Limited**, é uma entidade comercializadora do Fisher Investments Institutional Funds plc (a "**Companhia**") em território nacional, nomeadamente para efeitos de receção de ordens de subscrição, resgate.

BEST – Banco Eletrónico de Serviço Total, S.A. é o Agente Pagador em território nacional, nomeadamente para efeitos de liquidação física e financeira de ordens de subscrição e resgate.

O Fisher Investments Europe Limited facultará de forma gratuita o documento de Informação Fundamental ao Investidor aos subscritores antes da celebração do contrato. Além disso, o prospeto completo e os últimos relatórios anual e semestral publicados serão facultados gratuitamente aos subscritores que o solicitarem.

O fundo é comercializado pelo Fisher Investments Europe Limited em Portugal e em alguns outros países, incluindo estados membros do EEE.

A comercialização em Portugal das ações da Companhia foi precedida da respetiva notificação entre Autoridades de Supervisão, Central Bank of Ireland (**CBI**) e Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (**CMVM**), ao abrigo do Regulamento (UE) n.º 584/2010 da Comissão, de 1 de Julho de 2010.

II. Denominação dos Fundos e categorias disponíveis na Entidade Comercializadora

Denominação	Classe	ISIN	Moeda	Início Comerc.
Fisher Investments Institutional Emerging Markets Equity ESG Fund	Euro Class Shares (unhedged)	IE00B3MW7Z87	Euro	29 de Novembro, 2017
	US Dollar Class Shares	IE00B65MR018	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
	A Class Shares	IE00BYQG8501	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
	A2 Class Shares (unhedged)	IE00BYQG8618	Euro	29 de Novembro, 2017
	B Class Shares	IE00BYQG8832	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
	B2 Class Shares (unhedged)	IE00BYQG8949	Euro	29 de Novembro, 2017
	C Class Shares	IE00BD9BTT62	Dólar americano	29 de Novembro, 2017

	C2 Class Shares (unhedged)	IE00BD9BTV84	Euro	29 de Novembro, 2017
	D Class Shares	IE00BKFHVF72	Dólar americano	9 de Abril, 2020
	D2 Class Shares (unhedged)	IE00BKFHVG89	Euro	9 de Abril, 2020
	U Class Shares	IE00BYZJRG42	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
	Z Class Shares	IE00BD5H9877	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
Fisher Investments Institutional Emerging Markets Equity Fund	Euro Class Shares (unhedged)	IE00B55WRT37	Euro	29 de Novembro, 2017
	US Dollar Class Shares	IE00B5MZ4F09	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
	D Class Shares	IE00BRK11420	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
	A Class Shares	IE00BVFCTG69	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
	A2 Class Shares (unhedged)	IE00BVFCTH76	Euro	29 de Novembro, 2017
	B Class Shares	IE00BVFCTK06	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
	B2 Class Shares (unhedged)	IE00BVFCTL13	Euro	29 de Novembro, 2017
	U Class Shares	IE00BYZJRH58	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
	U2 Class Shares (unhedged)	IE00BYZJRJ72	Euro	29 de Novembro, 2017
	U3 Class Shares (hedged)	IE00BYZJRK87	Franco suíço	29 de Novembro, 2017

	C Class Shares	IE00BD5H9323	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
	C2 Class Shares (unhedged)	IE00BD5H9430	Euro	29 de Novembro, 2017
	Euro 2 Class Shares (unhedged)	IE00BH0PCQ35	Euro	21 de Janeiro, 2019
	US Dollar 2 Class Shares	IE00BH0PCR42	Dólar americano	21 de Janeiro, 2019
	Z Class Shares	IE00BD5H9216	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
Fisher Investments Institutional Asia ex-Japan Equity Fund	US Dollar Class Shares	IE00BXC44Z39	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
	Euro Class Shares (unhedged)	IE00BXC44Y22	Euro	29 de Novembro, 2017
	A Class Shares	IE00BYQG7Z36	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
	A2 Class Shares (unhedged)	IE00BYQG8055	Euro	29 de Novembro, 2017
	B Class Shares	IE00BYQG8279	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
	B2 Class Shares (unhedged)	IE00BYQG8386	Euro	29 de Novembro, 2017
	Z Class Shares	IE00BD5H8R91	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
Fisher Investments Institutional Global Small Cap Equity Fund	US Dollar Class Shares	IE00BXC44S61	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
	Euro Class Shares (unhedged)	IE00BXC44R54	Euro	29 de Novembro, 2017
	A Class Shares	IE00BZ973P26	Dólar americano	29 de Novembro, 2017

	A2 Class Shares (unhedged)	IE00BZ973Q33	Euro	29 de Novembro, 2017
	B Class Shares	IE00BZ973S56	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
	B2 Class Shares (unhedged)	IE00BZ973T63	Euro	29 de Novembro, 2017
	D2 Class Shares (unhedged)	IE00BGPC1H65	Euro	21 de Janeiro, 2019
	Z Class Shares	IE00BD5H9S73	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
Fisher Investments Institutional US Small Cap Core Equity ESG Fund	US Dollar Class Shares	IE00BXC44W08	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
	Euro Class Shares (unhedged)	IE00BXC44V90	Euro	29 de Novembro, 2017
	A Class Shares	IE00BZ973Y17	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
	A2 Class Shares (unhedged)	IE00BZ973Z24	Euro	29 de Novembro, 2017
	B Class Shares	IE00BZ974154	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
	B2 Class Shares (unhedged)	IE00BZ974261	Euro	29 de Novembro, 2017
	U Class Shares	IE00BGPC1F42	Dólar americano	21 de Janeiro, 2019
	U2 Class Shares (unhedged)	IE00BGPC1G58	Euro	21 de Janeiro, 2019
	Z Class Shares	IE00BD5H9V03	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
Fisher Investments Institutional European	Euro Class Shares	IE00BZ4STW90	Euro	29 de Novembro, 2017

Equity Fund	US Dollar Class Shares (unhedged)	IE00BZ4STT61	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
	A Class Shares (unhedged)	IE00BZ4STX08	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
	A2 Class Shares	IE00BZ4STY15	Euro	29 de Novembro, 2017
	B Class Shares (unhedged)	IE00BZ4SV016	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
	B2 Class Shares	IE00BZ4SV123	Euro	29 de Novembro, 2017
	Z Class Shares (unhedged)	IE00BD5H9B07	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
Fisher Investments Institutional Global Developed Equity Fund	A Class Shares	IE00BZ4STJ63	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
	A2 Class Shares (unhedged)	IE00BZ4STK78	Euro	29 de Novembro, 2017
	B Class Shares	IE00BZ4STN00	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
	B2 Class Shares (unhedged)	IE00BZ4STQ31	Euro	29 de Novembro, 2017
	US Dollar Class Shares	IE00BZ4STG33	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
	Euro Class Shares (unhedged)	IE00BZ4STF26	Euro	29 de Novembro, 2017
	Z Class Shares	IE00BD5H9H68	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
	D Class Shares	IE00BD9BTY16	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
isher Investments Institutional Global Equity	A Class Shares	IE00BZ4SV677	Dólar americano	29 de Novembro, 2017

Fund	A2 Class Shares (unhedged)	IE00BZ4SV784	Euro	29 de Novembro, 2017
	B Class Shares	IE00BZ4SV909	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
	B2 Class Shares (unhedged)	IE00BZ4SVB26	Euro	29 de Novembro, 2017
	US Dollar Class Shares	IE00BZ4SV347	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
	Euro Class Shares (unhedged)	IE00BZ4SV453	Euro	29 de Novembro, 2017
	Z Class Shares	IE00BD5H9L05	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
	D Class Shares	IE00BD5H9K97	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
Fisher Investments Institutional Global Equity Focused Fund	A Class Shares	IE00BZ4SVJ02	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
	A2 Class Shares (unhedged)	IE00BZ4SVK17	Euro	29 de Novembro, 2017
	B Class Shares	IE00BZ4SVM31	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
	B2 Class Shares (unhedged)	IE00BZ4SVN48	Euro	29 de Novembro, 2017
	US Dollar Class Shares	IE00BZ4SVD40	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
	Euro Class Shares (unhedged)	IE00BZ4SVG70	Euro	29 de Novembro, 2017
	Z Class Shares (unhedged)	IE00BD5H9N29	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
Fisher Investments Institutional Global Equity	A Class Shares	IE00BZ4SVV22	Dólar americano	29 de Novembro, 2017

High Yield Fund	A2 Class Shares (unhedged)	IE00BZ4SVW39	Euro	29 de Novembro, 2017
	B Class Shares	IE00BZ4SVY52	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
	B2 Class Shares (unhedged)	IE00BZ4SVZ69	Euro	29 de Novembro, 2017
	US Dollar Class Shares	IE00BZ4SVR85	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
	Euro Class Shares (unhedged)	IE00BZ4SVS92	Euro	29 de Novembro, 2017
	Z Class Shares	IE00BD5H9Q59	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
	D Class Shares	IE00BD9BTS55	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
Fisher Investments Institutional Global Developed Equity ESG Fund	Euro Class Shares (unhedged)	IE00BD9BTF27	Euro	29 de Novembro, 2017
	US Dollar Class Shares	IE00BD9BTC95	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
	Z Class Shares	IE00BD9BTK79	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
	A Class Shares	IE00BD9BTL86	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
	A2 Class Shares (unhedged)	IE00BD9BTM93	Euro	29 de Novembro, 2017
	B Class Shares	IE00BD9BTP25	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
	B2 Class Shares (unhedged)	IE00BD9BTQ32	Euro	29 de Novembro, 2017
	Euro Hedged	IE000C9VE6B1	Euro	04 Março, 2022

Fisher Investments Institutional US Small and Mid-Cap Core Equity Fund	Euro Class Shares (unhedged)	IE00BD9BSR73	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
	US Dollar Class Shares	IE00BD9BSS80	Euro	29 de Novembro, 2017
	Z Class Shares	IE00BD9BSX34	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
	A Class Shares	IE00BD9BSY41	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
	A2 Class Shares (unhedged)	IE00BD9BSZ57	Euro	29 de Novembro, 2017
	B Class Shares	IE00BD0TR628	Dólar americano	29 de Novembro, 2017
	B2 Class Shares (unhedged)	IE00BD9BT185	Euro	29 de Novembro, 2017
Fisher Investments Institutional US Equity ESG Fund	US Dollar Class Shares	IE00BYVJ8M18	Dólar americano	30 de Novembro, 2018
	US Dollar 2 Class Shares	IE00BYVJ8N25	Dólar americano	30 de Novembro, 2018
	B Class Shares	IE00BYVJ8P49	Dólar americano	30 de Novembro, 2018
	C Class Shares	IE00BYVJ8Q55	Dólar americano	30 de Novembro, 2018
	Euro Class Shares (unhedged)	IE00BM9TKB21	Euro	07 de Abril, 2021
	Euro Hedged	IE000VXAYLT3	Euro	04 Março, 2022
Fisher Investments Institutional Global Sustainable Equity Impact ESG Fund	US Dollar Class Shares	IE00BKFHTM02	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	US Dollar 2 Class Shares	IE00BKFHTN19	Dólar americano	07 de Maio, 2020

	Euro Class Shares (unhedged)	IE00BKFHTQ40	Euro	07 de Maio, 2020
	Z Class Shares	IE00BKFHTV92	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	D Class Shares	IE00BKFHTW00	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	F Class Shares	IE00BKFHTX17	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	B Class Shares	IE00BKFHTY24	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	B2 Class Shares (unhedged)	IE00BKFHTZ31	Euro	07 de Maio, 2020
	C Class Shares	IE00BKFV8Z85	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	C2 Class Shares (unhedged)	IE00BKFV9004	Euro	07 de Maio, 2020
	U Class Shares	IE00BKFV9228	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	U2 Class Shares (unhedged)	IE00BKFV9335	Euro	07 de Maio, 2020
Fisher Investments Institutional Emerging Markets Equity Responsible ex-Fossil Fuels Fund	US Dollar Class Shares	IE00BKLTV685	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	US Dollar 2 Class Shares	IE00BKLTV792	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	Euro Class Shares (unhedged)	IE00BKLTV917	Euro	07 de Maio, 2020
	Euro 2 Class Shares (unhedged)	IE00BKLTVB33	Euro	07 de Maio, 2020
	Z Class Shares	IE00BKLTVG87	Dólar americano	07 de Maio, 2020

	D Class Shares	IE00BKLT VH94	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	F Class Shares (unhedged)	IE00BKLT VJ19	Euro	07 de Maio, 2020
	B Class Shares	IE00BKLT VK24	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	B2 Class Shares (unhedged)	IE00BKLT VL31	Euro	07 de Maio, 2020
	C Class Shares	IE00BKLT VN54	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	C2 Class Shares (unhedged)	IE00BKLT VP78	Euro	07 de Maio, 2020
	U Class Shares	IE00BKLT VR92	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	U2 Class Shares (unhedged)	IE00BKLT VS00	Euro	07 de Maio, 2020
Fisher Investments Institutional Emerging Markets Concentrated Equity ESG Fund	US Dollar Class Shares	IE00BKLT TK85	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	US Dollar 2 Class Shares	IE00BKLT TL92	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	Euro Class Shares (unhedged)	IE00BKLT TM00	Euro	07 de Maio, 2020
	Euro 2 Class Shares (unhedged)	IE00BKLT TN17	Euro	07 de Maio, 2020
	Z Class Shares	IE00BKLT TT78	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	D Class Shares	IE00BKLT TV90	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	B Class Shares	IE00BKLT TW08	Dólar americano	07 de Maio, 2020

	B2 Class Shares (unhedged)	IE00BKLTTX15	Euro	07 de Maio, 2020
	B3 Class Shares (unhedged)	IE00BKLT TY22	Libra britânica	07 de Maio, 2020
	C Class Shares	IE00BKLT TZ39	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	C2 Class Shares (unhedged)	IE00BKLT V024	Euro	07 de Maio, 2020
	C3 Class Shares (unhedged)	IE00BKLT V131	Libra britânica	07 de Maio, 2020
	U Class Shares	IE00BKLT V248	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	U2 Class Shares (unhedged)	IE00BKLT V354	Euro	07 de Maio, 2020
	U3 Class Shares (unhedged)	IE00BKLT V461	Libra britânica	07 de Maio, 2020
	F Class Shares	IE00BKLT V578	Dólar americano	07 de Maio, 2020
Fisher Investments Institutional Emerging Markets Hard Currency Government Bond Fund	US Dollar Class Shares	IE00BK8YC301	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	Euro Class Shares (unhedged)	IE00BK8YC418	Euro	07 de Maio, 2020
	Z Class Shares	IE00BK8YC855	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	D Class Shares	IE00BK8YC962	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	D2 Class Shares (unhedged)	IE00BK8YCB86	Euro	07 de Maio, 2020
	F Class Shares	IE00BK8YCD01	Dólar americano	07 de Maio, 2020

	B Class Shares	IE00BK8YCF25	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	B2 Class Shares (unhedged)	IE00BK8YCG32	Euro	07 de Maio, 2020
	C Class Shares	IE00BK8YJC62	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	C2 Class Shares (unhedged)	IE00BK8YCK77	Euro	07 de Maio, 2020
	U Class Shares	IE00BK8YCM91	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	U2 Class Shares (unhedged)	IE00BK8YCN09	Euro	07 de Maio, 2020
Fisher Investments Institutional US High Yield Bond Fund	US Dollar Class Shares	IE00BJ9N8536	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	Euro Class Shares (unhedged)	IE00BJ9N8759	Euro	07 de Maio, 2020
	Z Class Shares	IE00BJ9N8C01	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	D Class Shares	IE00BJ9N8D18	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	F Class Shares	IE00BJ9N8G49	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	B Class Shares	IE00BJ9N8H55	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	B2 Class Shares (unhedged)	IE00BJ9N8J79	Euro	07 de Maio, 2020
	C Class Shares	IE00BJ9N8L91	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	C2 Class Shares (unhedged)	IE00BJ9N8M09	Euro	07 de Maio, 2020

	U Class Shares	IE00BJ9N8P30	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	U2 Class Shares (unhedged)	IE00BJ9N8Q47	Euro	07 de Maio, 2020
Fisher Investments Institutional Quantitative Global Equity ESG Fund	US Dollar Class Shares	IE00BKFHV138	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	Euro Class Shares (unhedged)	IE00BKFHV245	Euro	07 de Maio, 2020
	Z Class Shares	IE00BKFHV575	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	D Class Shares	IE00BKFHV682	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	F Class Shares	IE00BKFHV799	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	B Class Shares	IE00BKFHV807	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	B2 Class Shares (unhedged)	IE00BKFHV914	Euro	07 de Maio, 2020
	C Class Shares	IE00BKFHVB35	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	C2 Class Shares (unhedged)	IE00BKFHTG42	Euro	07 de Maio, 2020
	U Class Shares	IE00BKFHVC42	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	U2 Class Shares (unhedged)	IE00BKFHVD58	Euro	07 de Maio, 2020
Fisher Investments Institutional China A-Shares Equity Fund	US Dollar Class Shares	IE00BK8YBJ97	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	US Dollar 2 Class Shares	IE00BK8YBG66	Dólar americano	07 de Maio, 2020

	Euro Class Shares (unhedged)	IE00BK8YBK03	Euro	07 de Maio, 2020
	Z Class Shares	IE00BK8YBP57	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	D Class Shares	IE00BK8YBQ64	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	F Class Shares	IE00BK8YBR71	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	B Class Shares	IE00BK8YBS88	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	B2 Class Shares (unhedged)	IE00BK8YBT95	Euro	07 de Maio, 2020
	C Class Shares	IE00BK8YBW25	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	C2 Class Shares (unhedged)	IE00BK8YBX32	Euro	07 de Maio, 2020
	U Class Shares	IE00BK8YBZ55	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	U2 Class Shares (unhedged)	IE00BK8YC079	Euro	07 de Maio, 2020
Fisher Investments Institutional US All Cap Equity ESG Fund	US Dollar Class Shares	IE00BJRDD504	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	US Dollar 2 Class Shares	IE00BJRDD611	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	Euro 2 Class Shares (unhedged)	IE00BJRDD728	Euro	07 de Maio, 2020
	B Class Shares	IE00BJRDD835	Dólar americano	07 de Maio, 2020
	C Class Shares	IE00BJRDD942	Dólar americano	07 de Maio, 2020

	Euro Class Shares (unhedged)	IE00BM9TK896	Euro	07 de Abril, 2021
Fisher Investments Institutional Global Small Cap Equity ESG Fund	US Dollar Class Shares	IE00BMXWBK35	US Dollar	16 de Abril, 2021
	US Dollar 2 Class Shares	IE00BMXWBL42	US Dollar	16 de Abril, 2021
	Euro Class Shares (unhedged)	IE00BMXWBN65	Euro	16 de Abril, 2021
	F Class Shares	IE00BMXWBS11	US Dollar	16 de Abril, 2021
	C Class Shares	IE00BMXWBT28	US Dollar	16 de Abril, 2021
	C2 Class Shares (unhedged)	IE00BMXWBV40	US Dollar	16 de Abril, 2021
	U Class Shares	IE00BMXWBX63	US Dollar	16 de Abril, 2021
	U2 Class Shares (unhedged)	IE00BMXWBY70	US Dollar	16 de Abril, 2021
Fisher Investments Institutional FIE All-Purpose Fund	Euro Share Class A (unhedged)	IE00BZ0CPW70	Euro	30 Maio, 2022
	Euro Share Class X (unhedged)	IE00BZ0CPX87	Euro	30 Maio, 2022

III. Encargos

Comissões cobradas pela Entidade Comercializadora	
Comissões de subscrição	0% (Máximo de 5,00% no caso de Ações de Classe A)
Comissões de resgate	0%
Comissões de conversão	0%

Exemplo de custos e encargos suportados pelo investidor

- a) Exemplo para cada 1.000 euros de investimento, aplicados no decorrer de um ano, num dos fundos desta entidade gestora sem comissão de transação.

Custos e Encargos	%	Valor
Encargos pontuais (cobrados diretamente ao investidor)		
Comissões de subscrição	0,00%	0,00 €
Comissões de resgate	0,00%	0,00 €
Encargos correntes (imputados ao fundo / já incluídos)		

no valor patrimonial líquido diário)		
Taxa de Custo Global (conforme indicada no Documento de Informações Fundamentais destinadas ao Investidor do respetivo fundo)	2,70%	27,00 €
Total dos Custos e Gastos e correspondente Percentagem de Impacto	2,70%	27,00 €

IV. Natureza, Função e Riscos

A natureza, operação e riscos de cada fundo são descritos no Documento de Informações Fundamentais destinadas ao Investidor do fundo.

V. Mercado-alvo

Mercado-alvo típico:

- “Clientes profissionais” ou “contrapartes elegíveis”;
- Habitualmente fundos de pensões, grandes empresas, legados, organismos públicos e outras instituições;
- Ocasionalmente, pessoas que são “clientes profissionais selecionados” sofisticados;
- Níveis elevados de ativos passíveis de serem investidos (geralmente 5.000.000 em USD ou equivalente em moeda local);
- Sofisticado com bons conhecimentos e experiência em assuntos financeiros ou comités de investimento profissional;
- Que procuram gestão de investimento profissional para estratégias de investimento orientadas para ações ou outras estratégias de investimento de classe de ativos;
- Dispostos e aptos a assumir significativo risco de investimento com o entendimento da volatilidade; e
- Geralmente, requerem estratégias e/ou estruturas específicas de investimento.

VI. Fiscalidade

A informação contida abaixo é fornecida apenas para investidores residentes em Portugal e é baseada nas leis tributárias portuguesas atualmente em vigor. É apenas uma guia e não é um substituto para o conselho profissional. Não pretende ser uma análise completa de todas as considerações fiscais relativas à detenção de Ações na Companhia. A informação fornecida não constitui conselho legal ou fiscal e os investidores potenciais devem consultar seus próprios consultores profissionais sobre as implicações de subscrever, comprar, manter, mudar ou alienar Ações na Companhia de acordo com as leis de qualquer jurisdição na qual eles pode estar sujeito a impostos.

Como é o caso de qualquer investimento, não pode haver garantia de que a posição fiscal ou a posição fiscal proposta que prevalecer no momento em que um investimento no Fundo seja feito durarão indefinidamente. A informação fiscal descrita abaixo é baseada em leis fiscais atualmente aplicáveis, todas as quais estão sujeitas a alterações a qualquer momento - possivelmente com efeito retrospetivo.

	Titular do rendimento	Rendimentos de capitais e mais-valias e menos-valias
IRS	Pessoas singulares residentes	<u>Rendimentos distribuídos:</u> Retenção na fonte, a título definitivo, à taxa de 28%, sem prejuízo de o titular residente optar pelo seu englobamento. <u>Mais-valias e menos-valias resultantes de resgate e liquidação:</u> O saldo anual positivo entre as mais-valias e as menos-valias resultantes da alienação é tributado em IRS, à taxa especial de 28%, sem prejuízo de o titular residente optar pelo seu englobamento.
IRS	Pessoas singulares não residentes	Não sujeitos a imposto em território português.
IRC	Pessoas coletivas residentes	Levados a proveito do exercício e tributados à taxa de IRC aplicável à pessoa coletiva, acrescida da Derrama.
IRC	Pessoas coletivas não residentes	Não sujeitos a imposto em território português.

Nota: O tratamento fiscal depende das circunstâncias específicas de cada investidor e poderá estar sujeito a alterações futuras.

VII. Data das operações

Considera-se que o pedido de subscrição ou resgate é recebido pela entidade comercializadora:

- a) no próprio dia, se efetuado até às 10:00 horas de cada dia útil;
- b) no dia útil seguinte, se efetuado depois das 10:00 horas de cada dia útil.

VIII. Datas-Valor a considerar na liquidação financeira das ordens

D	D	D+3
Dia de recolha da ordem de subscrição e resgate	Data da Cotação para subscrição e resgate	Data valor do débito para subscrições e crédito para resgates

IX. Política de Conflitos de Interesses

Os investidores devem consultar o prospeto da Sociedade para obter informações sobre a política de conflitos de interesses.