



Standard
Gestão
de Activos

Fundo Standard Obrigações

Leve ainda mais longe o seu capital

Relatório Mensal – Junho 2025

Gestor: Délcio Somavie

Dados do Fundo em 30/Jun/2025

Activos sob Gestão	Kz 19 457,89 milhões
Valor da UP	Kz 61 140,37
Comissão de Gestão	1,60%
Comissão de Depósito	0,20%

Início de Actividade: 14 de Junho de 2024

Vencimento: Indeterminado

Valor Inicial da UP: Kz 50 mil

Subscrição Inicial: Kz 100 mil

Subscrições seguintes: Sem valor mínimo

Política de Rendimentos: Capitalização

Entidade Gestora: Standard Gestão de Activos – SGOIC, (SU), S.A.

Entidade Depositária: Standard Bank de Angola, S.A.

Auditor do Fundo: C&S – Assurance and Advisory, S.A.

Objectivos e Política de Investimento

O principal objectivo do Fundo é proporcionar aos participantes a possibilidade de aceder a uma carteira constituída por activos de médio prazo, com vista a uma possível valorização do investimento superior à obtida em produtos financeiros do mercado monetário através do investimento em oportunidades detectadas que surjam nos mercados monetário e de capitais angolano.

Perfil do Investidor

O Fundo é destinado a todos os investidores, institucionais e não institucionais, com uma tolerância moderada ao risco e com expectativas de valorização do investimento realizado, numa perspectiva de médio prazo. O prazo mínimo recomendado é de 18 (dezoito) meses, sendo que durante esse período a rentabilidade do Fundo poderá sofrer oscilações.

Comentário do Gestor

Desempenho: O Fundo registou uma rentabilidade positiva no mês de Junho, tendo o valor da Unidade de Participação valorizado 2.66% face ao mês anterior, justificado pela reavaliação dos activos e pelas operações realizadas em mercado. Desde o início, o Fundo apresenta uma rentabilidade anualizada de 21,25% e um nível de risco 2 (médio baixo).

Posicionamento: Ao longo do mês, mantivemos a estratégia de aumento tático da duração da carteira. Realizámos igualmente a rotação parcial da exposição, com a redução progressiva das posições em Operações de Reporte e o reforço da alocação em Obrigações do Tesouro. A maior parte da duração da carteira continua concentrada na parte intermédia da curva de rendimentos.

Mercados: No mercado secundário de dívida observou-se uma redução das taxas de rentabilidade, com especial incidência nos prazos entre 1 e 3 anos. Os investidores demonstraram preferência por instrumentos de médio prazo, que representaram o principal segmento das transações no período.

No mercado primário de dívida, ocorreram emissões de instrumentos de dívida com prazos entre 1 a 5 anos..

No mercado monetário, verificou-se um ligeiro aumento no volume das operações de reporte (em moeda nacional) face ao mês anterior, totalizando um montante de Kz 57 mil milhões.

Rendibilidades e Risco

Performance	21.25%
Classe de Risco	2
Benchmark*	14.93%
Risco (Volatilidade)	0.59%

Período de referência

14/Jun/2024 – 30/Jun/2025

*Benchmark – Parâmetro de referência

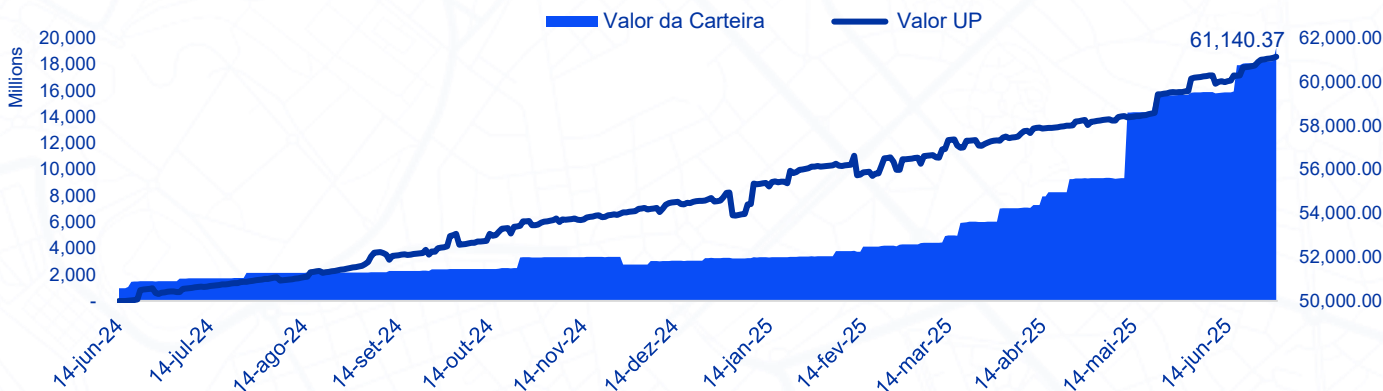


Standard
Gestão
de Activos

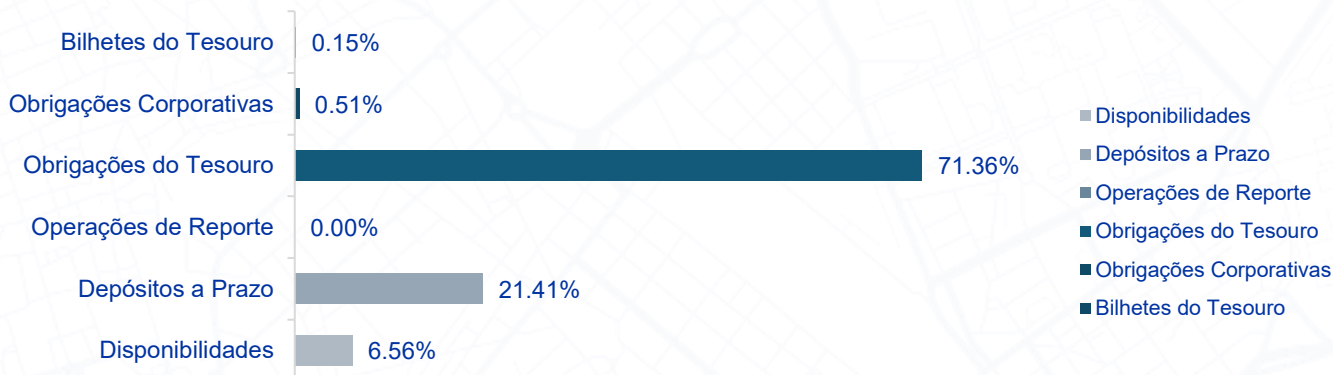
Fundo Standard Obrigações

Leve ainda mais longe o seu capital

Evolução do Valor da Unidade de Participação e da Carteira



Composição da Carteira



Maturidade media da carteira (anos) **3,25**

As rendibilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rendibilidade 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 6 (risco máximo). Para efeito do apuramento das rentabilidades, não são tidas em consideração comissões de subscrição, resgate e transferências, quando aplicáveis, sendo líquidas de todas as outras comissões e encargos.

O indicador do Nível de Risco mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em virtude de flutuações dos mercados. Um risco mais baixo implica potencialmente uma remuneração mais baixa e um risco mais alto implica potencialmente uma remuneração mais alta. O investimento em fundos pode implicar perda de capital caso o fundo não seja de capital garantido.

O Fundo tem menos de 12 (doze) meses de actividade. Para a avaliação do desempenho de um Fundo, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses.

Esta informação não dispensa a leitura dos Prospectos e do Regulamento de Gestão do Fundo de Investimento antes de investir, disponíveis em www.standardga.co.ao, antes de tomar a decisão de investimento. Para qualquer informação adicional, contacte-nos através do endereço electrónico geral@standardga.co.ao. Os Fundos são gerido pela Standard Gestão de Activos – SGOIC, (SU), S.A., registada na CMC como Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Colectivo, sob o n.º 01/SGOIC/CMC/09-23.