Standard Gestão de Activos

# Fundo Standard Obrigações

## Leve ainda mais longe o seu capital

**Relatório Mensal – Julho 2025**

**Gestor: Délcio Somavie**

## Dados do Fundo em 31/Jul/2025

| | |
|---|---|
| **Activos sob Gestão** | Kz 20 457,32 milhões |
| **Valor da UP** | Kz 62 539,38 |
| **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 2.29% 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 21,93% e um nível de risco 2 (médio baixo).

**Posicionamento:** Ao longo do mês, mantivemos a estratégia de aumento táctico da duração da carteira e reforço da alocação em Obrigações do Tesouro. A maior parte da duração da carteira continua concentrada na parte intermédia da curva de rendimentos. A maturidade média da carteira aumentou para 3.67 anos.

**Mercados:** No mercado secundário de dívida observou-se um ligeiro aumento das taxas de rentabilidade, com especial incidência nos prazos entre 1 e 5 anos. Os investidores continuam a demonstrarar 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 aumento siginificativo no volume das operações de reporte (em moeda nacional) face ao mês anterior, totalizando um montante de Kz 199 mil milhões.

## Rendibilidades e Risco

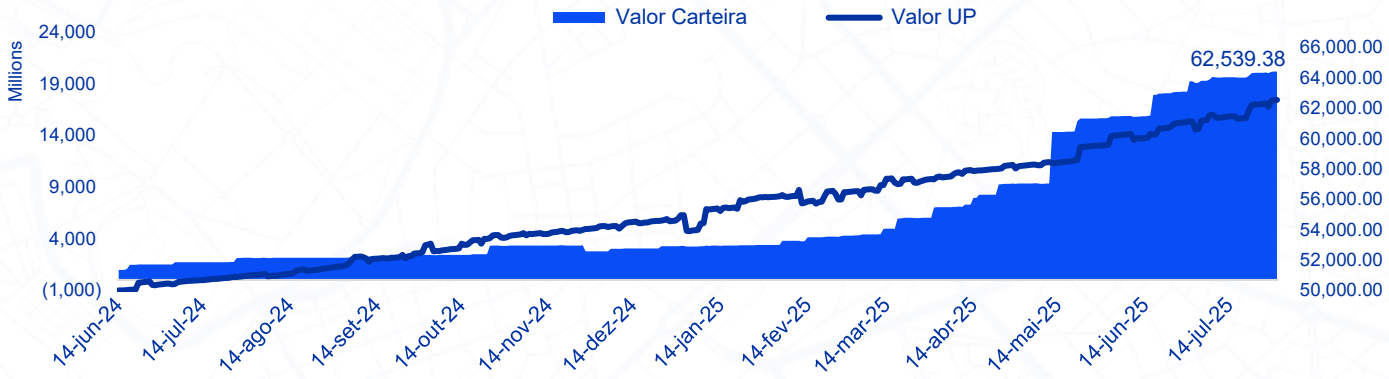
| | |
|---|---|
| **Performance** | 21.93% |
| **Classe de Risco** | 2 |
| **Benchmark*** | 14.91% |
| **Risco (Volatilidade)** | 0.60% |

**Período de referência**

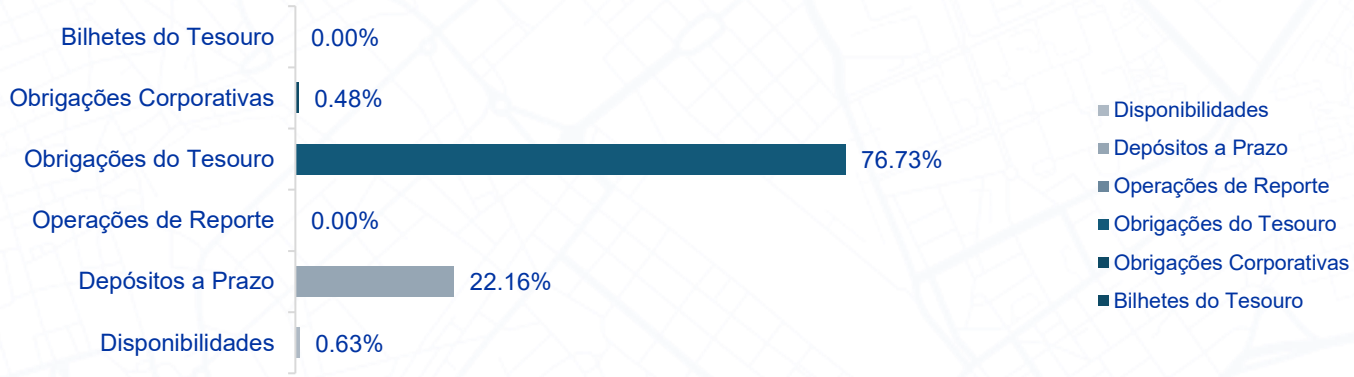
14/Jun/2024 – 31/Jul/2025

*Benchmark – Parámetro de refrência

## Evolução do Valor da Unidade de Participação e da Carteira




## Composição da Carteira




| | |
|---|---|
| **Maturidade media da carteira (anos)** | **3,67** |

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.