



Standard
Gestão
de Activos

FUNDO STANDARD VALOR

Invista em novos caminhos

Relatório Mensal – Outubro 2025

Gestor: Dêlcio Somavie

Dados do Fundo em 31/Out/2025

Activos sob Gestão	Kz 2 342,81 milhões
Valor da UP	Kz 62 530,80
Comissão de Gestão	2%
Comissão de Depósito	0,20%

Início de Actividade: 21 de Julho de 2025

Vencimento: Indeterminado

Valor Inicial da UP: Kz 50 mil

Subscrição Inicial: Kz 100 mil

Subscrições seguintes: Kz 100 mil

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 Fundo tem por objectivo proporcionar aos participantes o acesso a uma carteira diversificada de instrumentos financeiros, visando equilibrar o risco e o retorno através de uma gestão activa e alocação estratégica de recursos em diferentes classes de activos, adaptando-se às condições do mercado para otimizar o desempenho da carteira. A política de investimento consiste no investimento em oportunidades detectadas nos mercados monetário e de capitais angolano, com foco no mercado de acções e de obrigações, proporcionando aos participantes a possibilidade de aceder a uma carteira constituída por activos de médio prazo.

Perfil do Investidor

O Fundo destina-se a clientes com tolerância para suportar eventuais desvalorizações de capital no curto prazo, bem como a investidores com situação patrimonial estável que procuram a valorização dos seus investimentos numa óptica de médio/longo prazo e que pretendam constituir uma carteira de investimentos diversificada. O prazo mínimo recomendado é de 2 anos, podendo a rentabilidade do Fundo sofrer oscilações durante esse período.

Comentário do Gestor

Posicionamento: O Fundo iniciou actividade a 21 de Julho de 2025, marcando o lançamento do primeiro fundo misto aberto em Angola com vocação para investimento em acções. Desde o arranque, e tendo em conta as condições do mercado accionista, optou-se por alocar o capital inicial predominantemente em Operações de Reporte de curto prazo e com taxas atractivas, enquanto se aguardava pela identificação de oportunidades no mercado de acções que justificassem a entrada. A estratégia de gestão mantém o objectivo central de alcançar uma exposição máxima a acções, reconhecendo, contudo, que o mercado apresenta uma oferta limitada e reduzida liquidez, o que impõe uma abordagem selectiva e prudente na constituição da carteira accionista.

No mês de Outubro, o Fundo procedeu à realização de mais-valias nas acções, em resposta aos níveis elevados de preço registados no mercado. Paralelamente, foi iniciada a rotação da carteira, com a redução da exposição em acções e o reforço da posição em obrigações.

Mercados: No mercado de acções, durante o mês de Outubro, registou-se um aumento generalizado do preço das acções cotadas. O volume total transaccionado situou-se em Kz 40 mil milhões, representando o maior volume transaccionado desde o início do ano.

No Mercado de Bolsa de Títulos do Tesouro (MBTT) observou-se uma redução de 63% no volume transaccionado, tendo o montante total transaccionado se situado em Kz 72 mil milhões. Observou-se redução quase generalizada das taxas de rentabilidade nos diferentes prazos. Os investidores continuam a demonstrar 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 (yields) de 4 (16.75%) a 6 anos (17.25%).

No mercado monetário, verificou-se aumento de 149% no volume das operações de reporte (em moeda nacional) face ao mês anterior, totalizando um montante de Kz 100 mil milhões.



Standard
Gestão
de Activos

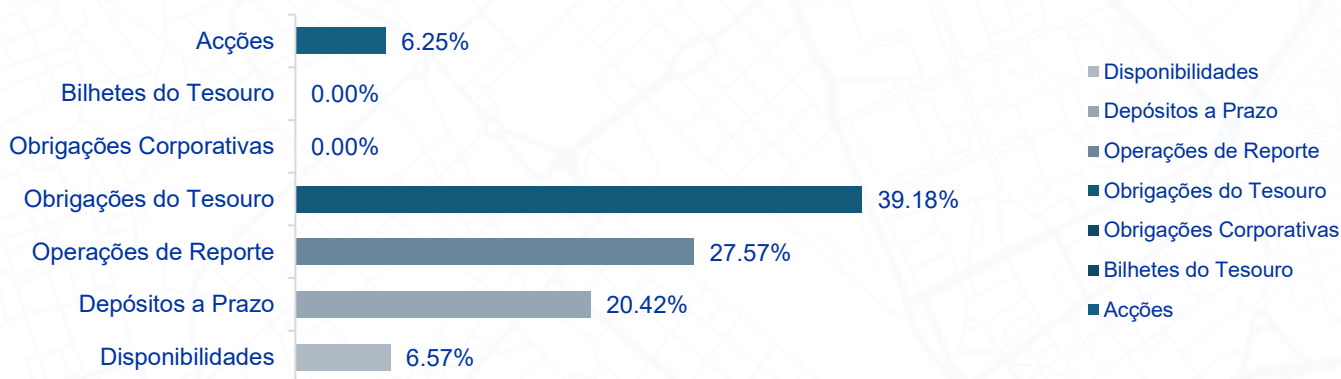
FUNDO STANDARD VALOR

Invista em novos caminhos

Evolução do Valor da Unidade de Participação e da Carteira



Composição da Carteira



Maturidade media da carteira (anos) 1,88



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.