



Standard
Gestão
de Activos

FUNDO STANDARD VALOR

Invista em novos caminhos

Relatório Mensal – Dezembro 2025

Gestor: Délcio Somavie

Dados do Fundo em 31/Dez/2025

Activos sob Gestão	Kz 3 649,72 milhões
Valor da UP	Kz 63 745,53
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: 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 dezembro, o Fundo procedeu à realização de mais-valias em acções, em resposta aos níveis de preço observados no mercado. Paralelamente, deu-se continuidade à rotação da carteira, com a redução da exposição acionista e o reforço da alocação em obrigações.

Mercados: No mercado de acções, durante o mês de dezembro, registou-se, em média, uma redução nos preços das acções cotadas. O volume total transacionado situou-se em Kz 12,8 mil milhões, representando uma redução de 52,09% face ao mês anterior.

No Mercado de Bolsa de Títulos do Tesouro (MBTT) em moeda nacional, registou-se um aumento de 108% no volume transacionado, com o montante total a situar-se em Kz 116,8 mil milhões. Observou-se um aumento das taxas de rendibilidade nos prazos entre 3 meses e 2 anos, bem como entre 7 e 10 anos, enquanto as maturidades compreendidas entre 3 e 6 anos registaram uma redução das taxas. 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, registou-se um aumento de 20% no volume das operações de reporte em moeda nacional face ao mês anterior, totalizando um montante de Kz 264.7 mil milhões.

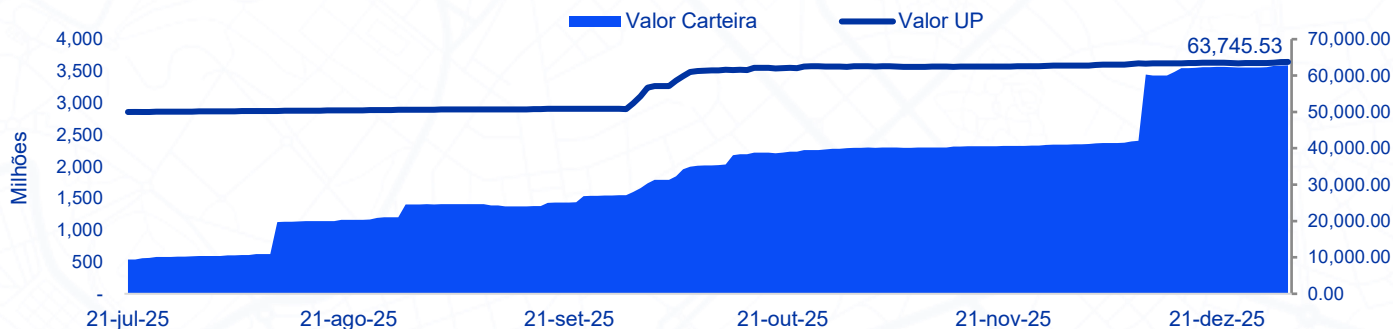


Standard
Gestão
de Activos

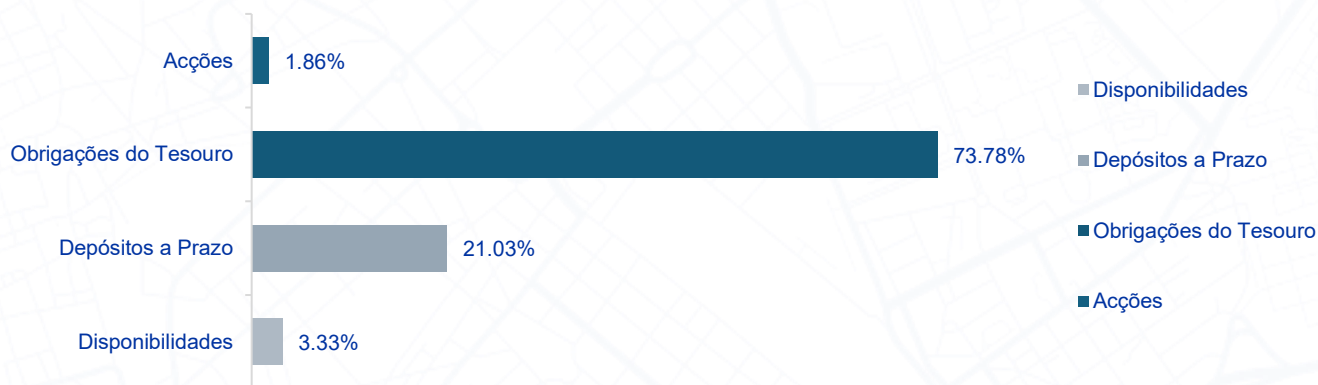
FUNDO STANDARD VALOR

Invista em novos caminhos

Evolução do Valor da Unidade de Participação e da Carteira



Composição da Carteira



Maturidade media da carteira (anos) **2,58**



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.