



Standard
Gestão
de Activos

FUNDO STANDARD
TESOURARIA

Uma nova saída para os seus investimentos

Relatório Mensal – Dezembro 2025

Gestor: Dêlcio Somavie

Dados do Fundo em 31/Dez/2025

Activos sob Gestão	Kz 8 185,65 milhões
Valor da UP	Kz 58 707,14
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 250 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 preservar o capital investido e oferecer aos seus participantes uma reserva de liquidez, ou seja, um produto com liquidez imediata e um rendimento superior aos depósitos de curto prazo, dando aos participantes, simultaneamente, acesso a uma carteira diversificada de activos de curto prazo, dando simultaneamente aos participantes acesso a uma carteira diversificada de activos de curto prazo através do investimento do capital em oportunidades detectadas que surjam nos mercados monetário e de capitais angolano com uma maturidade máxima de 365 (trezentos e sessenta e cinco) dias.

Perfil do Investidor

O Fundo é destinado a todos os investidores, institucionais e não institucionais, incluindo os de perfil conservador, que privilegiam a conservação do capital e investimento de tesouraria e cujas aplicações financeiras ou necessidades de liquidez sejam de curto prazo.

Comentário do Gestor

Desempenho: O Fundo registou uma rentabilidade positiva no mês de Dezembro, tendo o valor da Unidade de Participação valorizado 0.82% face ao mês anterior. Desde o início, o Fundo apresenta uma rentabilidade anualizada de 10,93% e um nível de risco 1 (risco baixo).

Posicionamento: O Fundo manteve a mesma estratégia, centrada no investimento em instrumentos de mercado monetário líquidos e de baixo risco, com o objectivo de preservar o capital e assegurar a estabilidade da rentabilidade. Neste contexto, continuou-se a privilegiar as operações de reporte de curto prazo. A maturidade média dos activos que compõem a carteira situou-se em 4,38 dias.

Mercados: 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 rentabilidade 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.

Rendibilidades e Risco

Performance	10.93%
Classe de Risco	1
Benchmark	6.32%
Risco (Volatilidade)	0.06%

Período de referência

14/Jun/2024 – 31/Dez/2025

*Benchmark – Parâmetro de referência

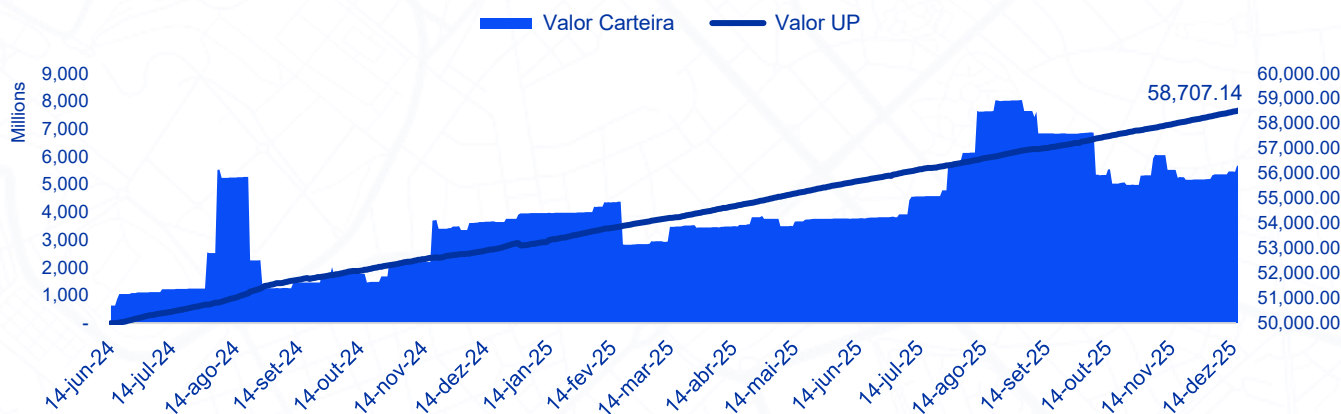


Standard
Gestão
de Activos

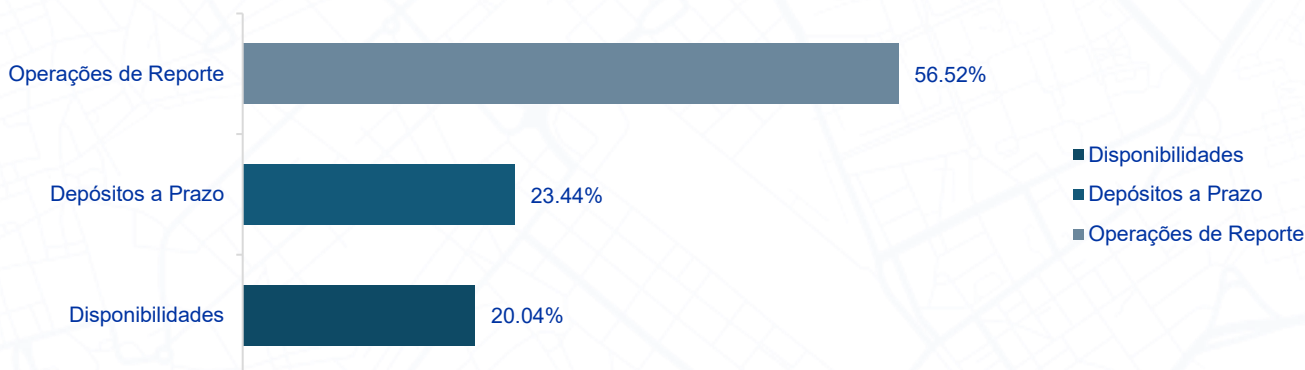
FUNDO STANDARD
TESOURARIA

Uma nova saída para os seus investimentos

Evolução do Valor da Unidade de Participação e da Carteira



Composição da Carteira



Maturidade média da carteira (dias) **4,38**



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.