Standard Gestão de Activos

Gestor: Délcio Somavie

Fundo Standard Obrigações
Leve ainda mais longe o seu capital

Dados do Fundo em 30/Setembro/2026

Activos sob Gestão	Kz 78 326.04 milhões
Valor da UP	Kz 77 227.5
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

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 12 (doze) 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 Setembro, tendo o valor da Unidade de Participação valorizado 2,22% face ao mês anterior, justificado pela reavaliação dos activos e pelas operações realizadas em mercado. Desde o início da actividade, o Fundo apresenta uma rentabilidade anualizada de 20,85%, acima do benchmark de 14,80%, e um nível de risco 2 (médio-baixo), com uma volatilidade de 0,51%.

Posicionamento: Durante o mês, o Fundo manteve a sua estratégia de alocação máxima a obrigações do tesouro (OT-NR). A maturidade média da carteira manteve-se em níveis consistentes com o posicionamento estratégico do Fundo. Durante o mês de Setembro, o Fundo manteve a sua estratégia de alocação máxima a Obrigações do Tesouro (OT-NR), que continuam a representar a componente predominante da carteira, complementadas por Depósitos a Prazo, por uma posição residual em Obrigações Corporativas e por uma reserva de Disponibilidades.

Mercados: No Mercado de Bolsa de Títulos do Tesouro (MBTT) em moeda nacional, registou-se uma diminuição de 49,00% no volume transaccionado face ao mês anterior, com o montante total a situar-se em Kz 40,34 mil milhões, contra Kz 79,10 mil milhões registados em Agosto.

No mercado secundário de dívida, observou-se um comportamento misto das taxas de rentabilidade. Registaram-se aumentos nas maturidades de 4, 5, 6 e 7 anos, enquanto nas maturidades de 3 e 6 meses e de 1, 2, 3, 8, 9 e 10 anos se verificaram reduções. As variações mais significativas ocorreram no segmento mais curto da curva, com as maturidades de 3 meses e de 1 ano a diminuírem 2,33 p.p. e 2,06 p.p., respectivamente, enquanto o maior aumento se verificou na maturidade de 5 anos, com 0,94 p.p.

No mercado primário de dívida, ocorreram emissões de instrumentos de dívida com maturidades de 6 meses e de 3, 5 e 7 anos, às taxas médias de 13,75%, 14,25%, 14,75% e 15,25%, respectivamente.

No mercado monetário, registou-se um aumento de 34,56% no volume das operações de reporte em moeda nacional face ao mês anterior, passando de Kz 152,68 mil milhões, em Agosto, para Kz 205,44 mil milhões, em Setembro.

Composição da Carteira



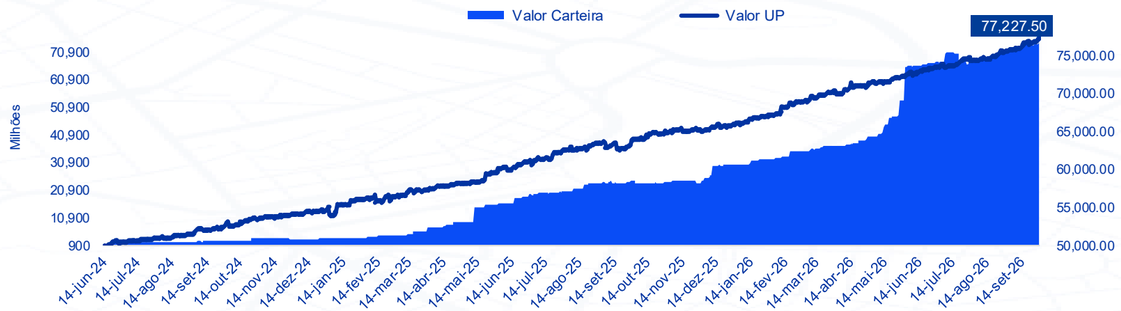
Rendibilidades e Risco

Período de referência

14/Jun/2024 – 30/Set/2026



Evolução do Valor da Unidade e Participação



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.

As unidades de participação do FUNDO VALOR – FEIVMF não estão admitidas a negociação do Mercado de Bolsa de Unidades de Participação da Bolsa de Dívida e Valores de Angola (BODIVA).

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.