

## Contexto Macroeconómico

A invasão russa à Ucrânia tem contribuído significativamente para o aumento da inflação, desaceleração do ritmo de crescimento da economia mundial e condições financeiras mais restritas no mundo, tendo agravado os danos causados pela pandemia de Covid-19.

O relatório *Global Economic Prospects* publicado em Junho de 2022 pelo Banco Mundial alerta para o período potencialmente prolongado de crescimento fraco e inflação elevada para a economia mundial, o que eleva o risco estagflação, com possíveis consequências mais severas para as economias de média e baixo rendimento.

## Inflação

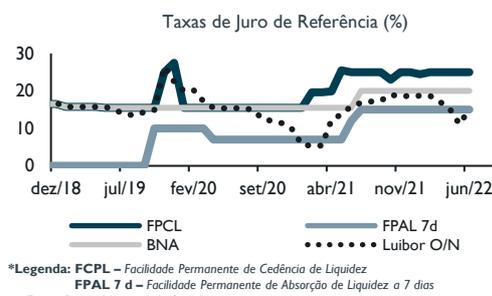
A taxa de inflação homóloga atingiu 22,96% em Junho, diminuindo pelo sexto mês consecutivo. A taxa de inflação ainda supera as taxas de juro de referência do banco central.



## Política e Mercado Monetário

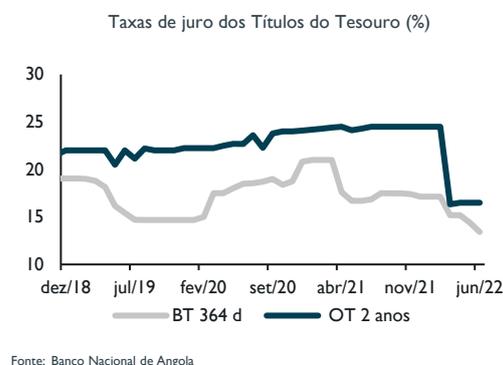
O Comité de Política Monetária do BNA reuniu em final de Maio tendo decidido pela diminuição gradual do coeficiente de reserva obrigatória.

O BNA diminuiu o coeficiente de reserva obrigatória em moeda nacional de 22% para 19%, sendo antecipada a redução de mais 2 p.p. na reunião prevista para Julho, com o objectivo de reduzir os níveis de imobilização financeira.



## Mercado de Capitais

Em Junho, no mercado secundário, as yields das obrigações indexadas (OT-TXC) situaram-se entre 6,28% e 9,06% e as BT e OT-NR fixaram-se no intervalo de 16,56% a 15,96%, na generalidade das maturidades, , contraindo em comparação ao registo apurado em Maio.



## Mercado Cambial

A taxa de câmbio atingiu USD/AOA 428,209 em final de Junho, que compara ao registo apurado em final de Maio, período em que se fixou em USD/AOA 423,356. Em relação ao Euro, evoluiu de EUR453,478 para 446,129



## Objectivo de Investimento

O Fundo procurará proporcionar aos seus participantes um investimento com baixa volatilidade e um nível de rentabilidade potencial estável e acima das alternativas proporcionadas pelas aplicações bancárias tradicionais, através do investimento maioritariamente efectuado em títulos do mercado monetário e depósitos a prazo com maturidade residual inferior a 12 meses.

## Risco

Indicador Sintético de risco e remuneração



## Perfil do Investidor

Sendo de risco baixo, o Fundo adequa-se a clientes de perfil de risco conservador que procurem uma rentabilidade superior à do tradicional depósito a prazo, e com maior flexibilidade de mobilização dos recursos, uma vez que é um fundo aberto e com a estrutura de activos de um Fundo de elevada liquidez .

## Características do Fundo

**Classe do Fundo:** Curto Prazo

**Tipo de Fundo:** Aberto

**Início de Actividade:** Jun-16

**Activos sob Gestão (30/06/2022):**  
AOA 9 271,54 Milhões

**Moeda:** Kwana (AOA)

**Pré-aviso de Resgate:** Disponível no 5º dia útil após o pedido

**Subscrição Inicial Mínima:** AOA 250.000

**Comissão de Gestão:** 1,25%

**Comissão de Depositário:** 0,20%

**Comissão de Subscrição:** 0,5%

**Comissão de Resgate:** até 1% (varia de acordo com o período de investimento no Fundo)

**Política de Rendimentos:** Capitalização

**Fiscalidade:** O subscritor está isento de qualquer tributação sobre as mais-valias obtidas no seu investimento (regime fiscal dos OICs).

**Entidade Comercializadora:** Banco Millennium Atlântico

**Entidade Gestora:** SG Hemera Capital Partners - SGOIC

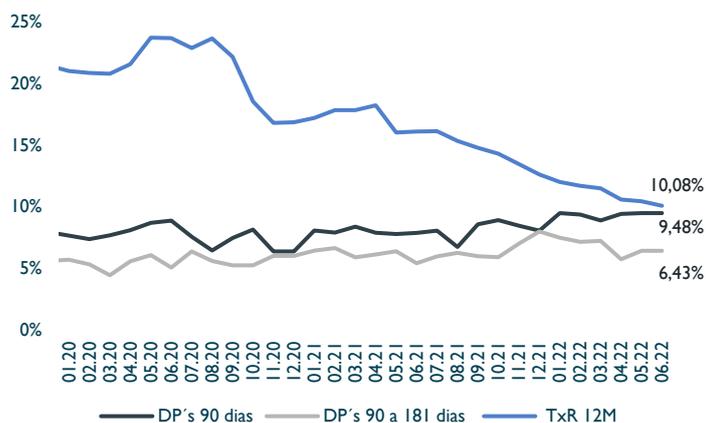
**Auditor do Fundo:** Deloitte & Touche Auditores, Lda.

### Performance Mensal do Fundo

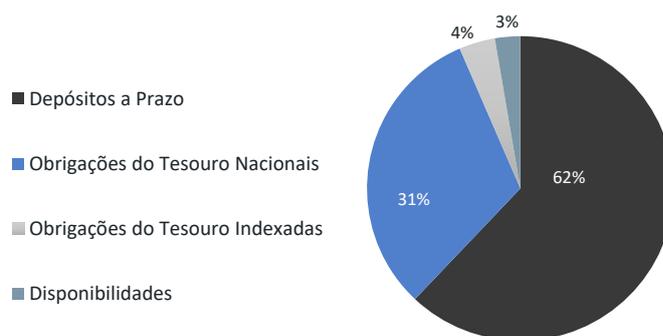
Durante o mês de Junho o Fundo Atlântico Liquidez manteve a sua estratégia de diversificação em diferentes tipologias de instrumentos financeiros de poupança, apresentando assim uma taxa de rentabilidade do mês e anualizada de 0,86% e 11,03%. Esta variação deve-se ao movimento na carteira, para activos com maior rentabilidade, adquiridos em mercado secundário, assim como, depreciação cambial nos activos indexados na carteira do Fundo.

	Junho (efetiva)	Junho (anualizado)	TxR 12M
<b>Performance</b>	0,86%	11,03%	10,08%

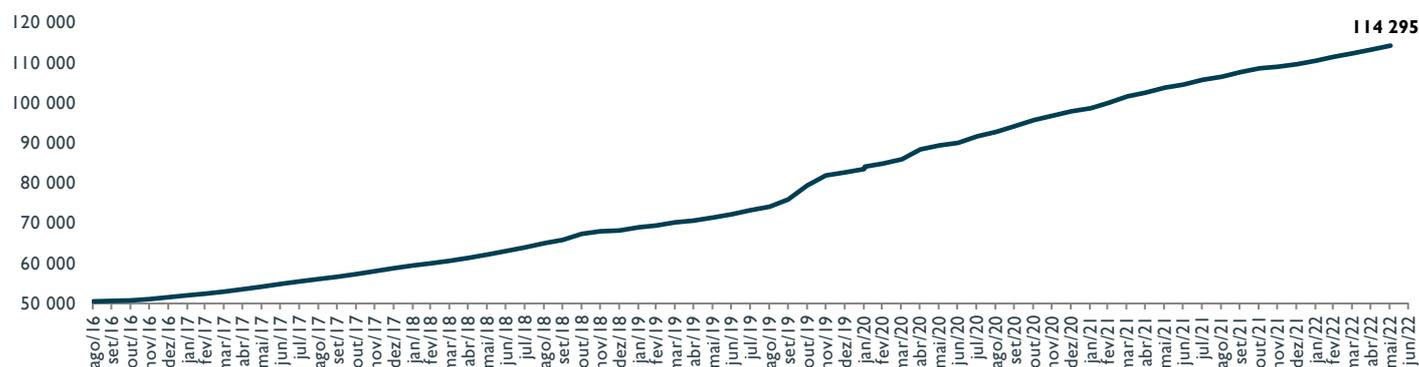
### Rentabilidade e Benchmark



### Composição da Carteira



### Evolução do Valor das Unidades de Participação (AOA)



As rentabilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rentabilidade futura. As rentabilidades divulgadas só seriam obtidas se o investimento fosse efectuado e mantido durante todo o período de referência. 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 Sintético de Risco e Remuneração mede o risco de variação de preços das unidades de participação do Fundo, com base na volatilidade verificada nos últimos 5 anos e classifica o nível de risco do Fundo entre 1 (risco mínimo) e 6 (risco máximo). 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 a perda do capital investido caso o fundo não seja de capital garantido.

Benchmark – os critérios utilizados são a taxa média de Depósitos a Prazo até 90 dias e entre 90 a 181 dias (Taxa efectiva, líquida de imposto – IAC), disponível para consulta no Banco Nacional de Angola. A TxR YTD (Year to Date) é a taxa de rentabilidade (anualizada) calculada desde o primeiro dia do calendário anual até ao momento a que se refere; a TxR 12M é taxa de rentabilidade dos últimos 12 meses do Fundo (isentas de tributação, como definido no Regime Fiscal dos OICs).

Esta informação não dispensa a leitura do Prospecto simplificado e completo, disponíveis em [www.hemeracapitalpartners.com](http://www.hemeracapitalpartners.com), e nos respectivos sites do distribuidor (Banco Millennium Atlântico), antes de tomar a decisão de investimento. Para qualquer informação adicional, contacte-nos para o numero de telefone(+244) 222 711 643, de 2a a 6a feira das 9h00 às 18h00. Fundo gerido pela SG Hemera Capital Partners – SGOIC, S.A., registada na CMC como Sociedade Gestora do Organismos de Investimentos Colectivos autorizado sob o n.º 002/SGOIC/CMC/07-2019.