

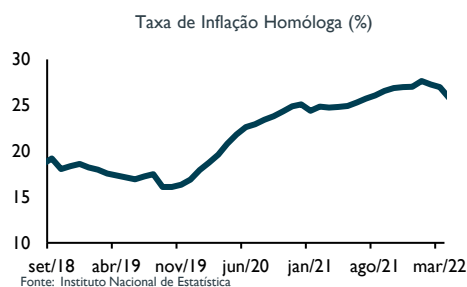
Contexto Macroeconómico

O Governo de Angola emitiu com sucesso USD 1,75 mil milhões em eurobonds nos mercados internacionais, à taxa de 8,75% com uma maturidade de 10 anos. A operação de emissão de eurobonds também serviu para a recompra de USD 636 milhões das eurobonds emitidas em 2015, que possuíam maturidade de 10 anos e taxa de juro de 9,5%.

A colocação registou procura considerável, com uma taxa de subscrição que superou em mais de duas vezes a oferta. Angola tornou-se apenas no segundo país africano, após a Nigéria, a emitir eurobonds desde que a guerra entre a Rússia e a Ucrânia teve início.

Inflação

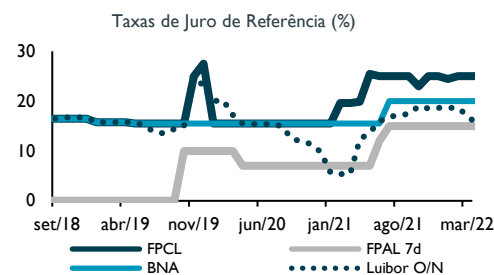
A taxa de inflação nacional mantém a tendência decrescente apurada desde que o ano teve início. A taxa de inflação homóloga nacional atingiu 27% em Março, inferior ao registo de 27,28% de Fevereiro.



Política e Mercado Monetário

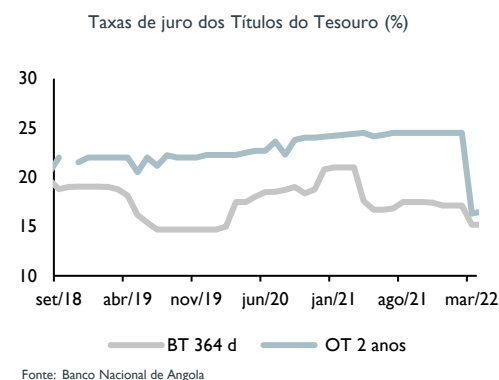
O Comité de Política Monetária reuniu em Março, tendo decidido não alterar as taxas de referência na economia.

As taxas de juro LIBOR situaram-se entre 17,12% e 23,28% em Março, que compara ao intervalo entre 18,68% e 24,53% apurado em Fevereiro, o que representa uma redução média generalizada de aproximadamente 150bp em um mês.



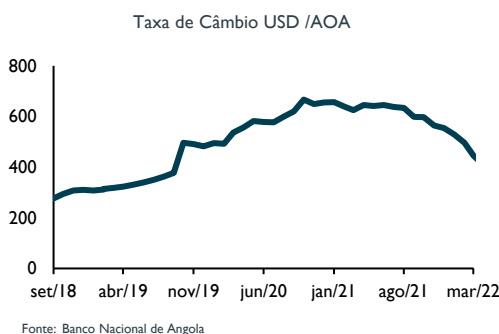
Mercado de Capitais

O Tesouro emitiu Obrigações de Tesouro (OT) a 6 anos, tendo uma taxa média de 19,45%, que marca o início do processo de alongamento da curva das yields das OT no mercado nacional. Para o ano estão previstas as emissões de OT a 8 e 10 anos. A OT 2 anos atingiu 16,32% em Fevereiro.



Mercado Cambial

O Kwanza continua a apreciar no mercado cambial como resultado do influxo de moeda estrangeira derivada do mercado petrolífero. A taxa de câmbio atingiu AOA 445,41 /USD em Março, que compara aos AOA 495,36 /USD apurado em Fevereiro

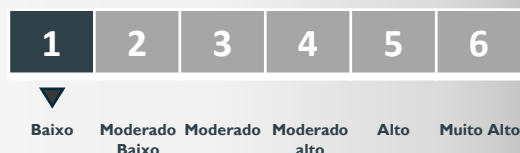


Objectivo de Investimento

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 (31/03/2022):
AOA 12 564,04 Milhões

Moeda: Kwanza (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

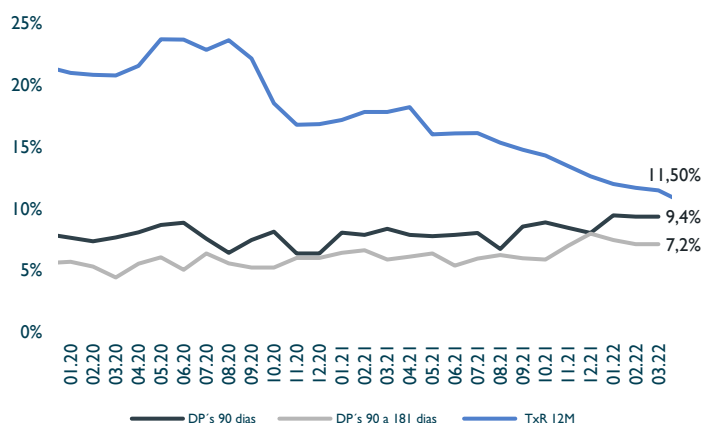
Auditor do Fundo: Deloitte & Touche Auditores, Lda.

Performance Mensal do Fundo

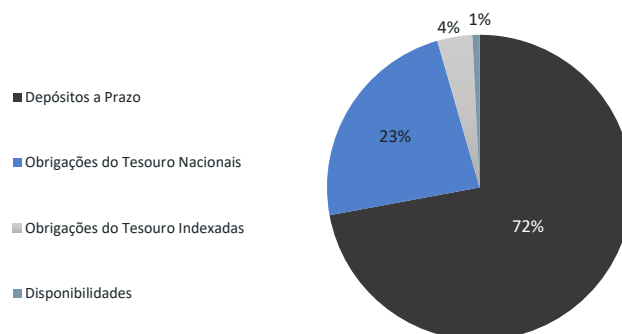
Durante o mês de Março o Fundo Atlântico Liquidez manteve a sua estratégia de diversificação em diferentes tipologias de instrumentos financeiros de poupança, apresentando assim uma taxa de rentabilidade do mês e anualizada de 0,88% e 10,88%. Esta variação deve-se ao movimento na carteira, para activos com maior rentabilidade, adquiridos em mercado secundário, assim como, depreciação cambial nos activos indexados na carteira do Fundo.

	Março (efetiva)	Março (anualizado)	TxR 12M
Performance	0,88%	10,88%	11,50%

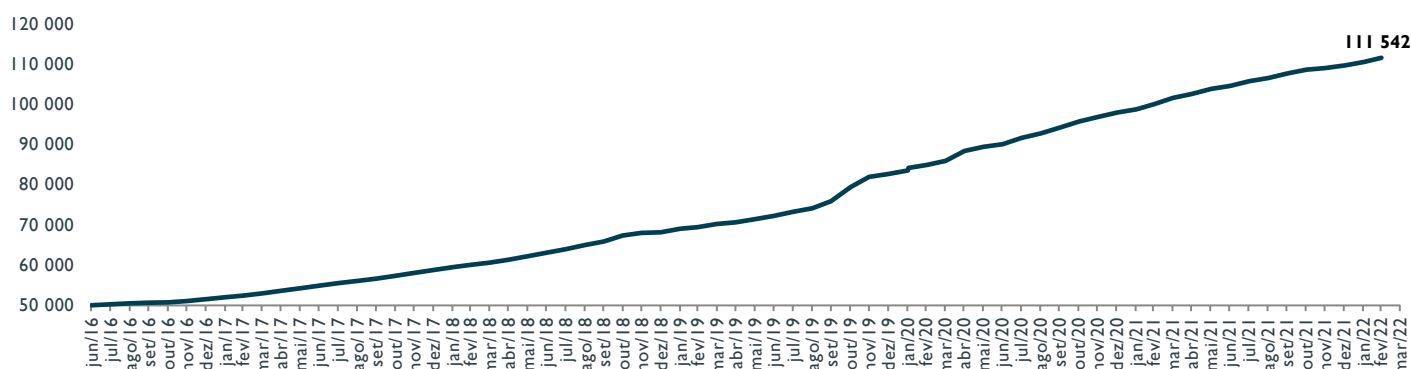
Rentabilidade e Benchmark



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, 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.