

Contexto Macroeconómico

O mundo continua a ser afectado pela pandemia de Covid-19, o que tem condicionado a retoma da actividade económica na generalidade de países.

Os constrangimentos sentidos no sector das commodities energéticas têm tido um impacto mais profundo na economia de Angola, dada a relevância do sector.

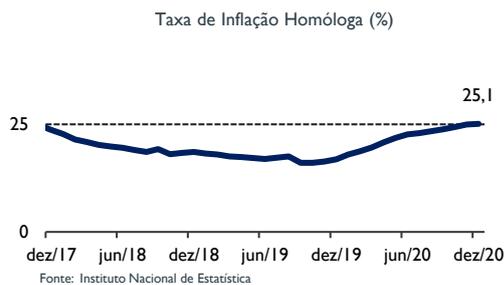
A redução da procura de petróleo gera pressão sobre os preços e obriga a cortes de produção pelos países membros da OPEP (Organização dos Países Exportadores de Petróleo) e seus aliados.

Apesar dos constrangimentos, Angola dá sequência às reformas económicas, no âmbito do *Extended Fund Facility* (EFF) do FMI, que ficou marcada pela quarta revisão positiva do FMI e aprovação de mais uma tranche (+ USD 487,5 milhões).

Inflação

Em final de 2020, a taxa de inflação homóloga atingiu 25,10%, que fica em linha com o target de 25% definido pelo Governo.

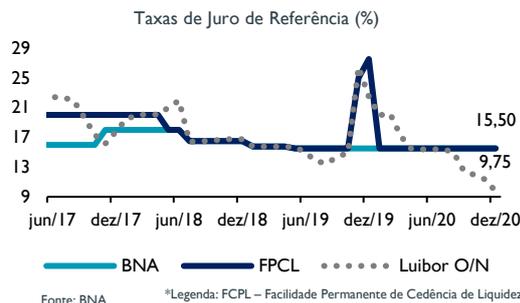
A taxa representa uma expansão de 0,20 pp comparativamente ao mês de Novembro. A taxa de inflação mensal situou-se em 2,06%.



Política e Mercado Monetário

O BNA manteve as taxas de juro de referência na última reunião de 2020, realizada em final de Novembro. A Taxa BNA situou-se em 15,5%, a Facilidade de Absorção a 7 dias em 7%.

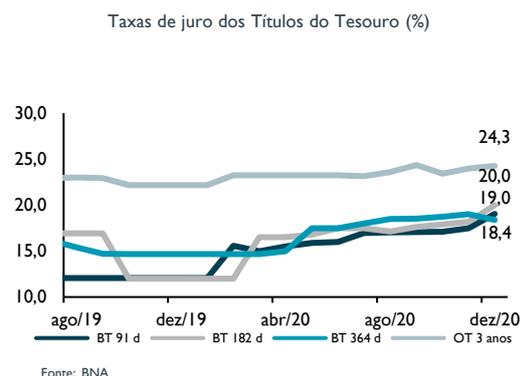
No mercado, as taxas LUIBOR contraíram ao longo de Dezembro na generalidade das maturidades. As taxas LUIBOR Overnight, 1 mês, 3 meses, 6 meses, 9 meses, 12 meses situaram-se em 9,75% (-1,61pp), 11,92% (-1,14pp), 12,50% (-1,63pp), 13,66% (-1,69pp), 14,78% (-1,70pp) e 15,50% (-2,00pp), respectivamente.



Mercado de Capitais

Em Dezembro, as taxas de juro dos Bilhetes do Tesouro (BTs) cresceram na generalidade das maturidades. As taxas dos BTs a 91 dias, 182 dias e 364 dias situaram-se em 19,04% (+1,56pp), 19,99% (+1,81pp) e 20,81% (+2,06), respectivamente.

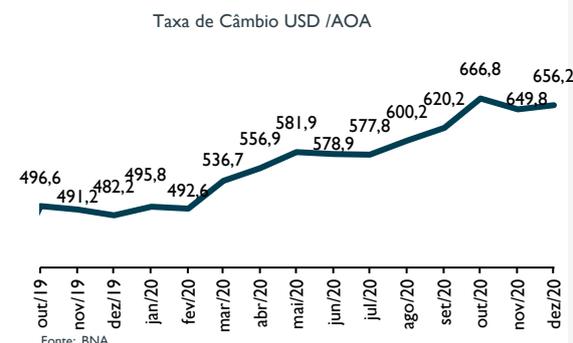
As Obrigações do Tesouro (OTs) a 1,5; 2; 3 e 4 anos atingiram 23,64% (+0,14pp), 24,10% (+0,10pp) 24,33% (+0,08pp) e 24,75% (0pp), respectivamente.



Mercado Cambial

A taxa de câmbio média no mercado primário atingiu USD/AOA 656,23 em Dezembro, que representa uma depreciação do Kwanza em 1% comparativamente ao mês de Novembro, período em que se fixou em USD/AOA 649,82.

A taxa de câmbio EUR/AOA evoluiu de EUR/AOA 778,90 a EUR/AOA 805,12.



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 (31/12/2020): AOA 9.986,28 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

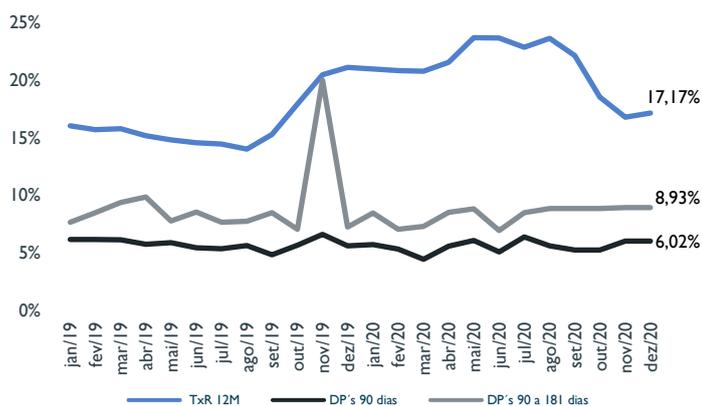
Auditor do Fundo: Deloitte & Touche Auditores, Lda.

Performance Mensal do Fundo

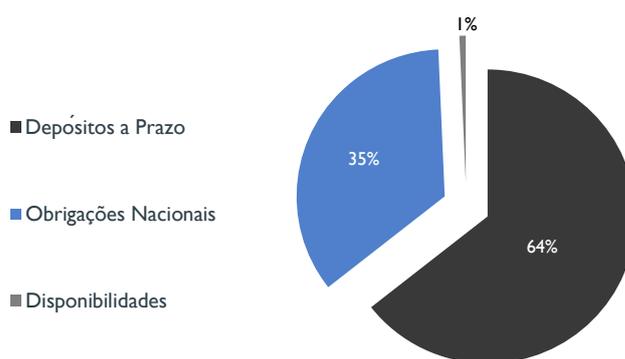
Durante o mês de Dezembro, o Fundo Atlântico Liquidez manteve a sua estratégia de diversificação em diferentes tipologias de instrumentos financeiros de poupança, apresentando assim uma taxa de rentabilidade do mês e anualizada de 1,13% e 14,21%. Esta variação deve-se ao movimento na carteira, para activos com maior rentabilidade, adquiridos em mercado secundário, assim como, depreciação cambial nos activos indexados na carteira do Fundo.

	Dezembro (efetiva)	Dezembro (anualizado)	TxR 12M
Performance	1,13%	14,21%	17,17%

Rentabilidade e Benchmark

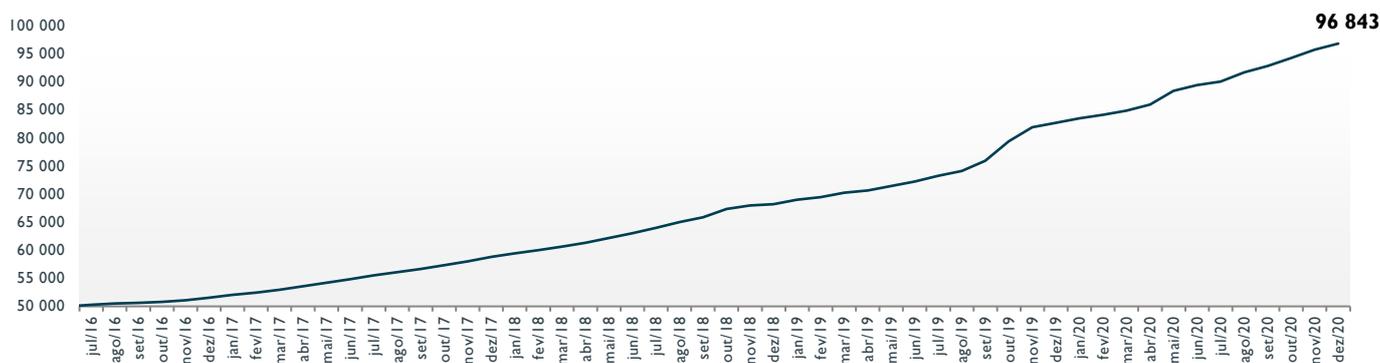


Composição da Carteira



Nota: As taxas utilizadas para o Benchmark são referentes ao mês de Novembro, dado ao facto de não haver à data, taxa de referência no BNA para os DP's 90d e 181d para o mês de Dezembro.

Evolução do Valor das Unidades de Participação (Kz)



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 Prospeto 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 71 643, 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.