

Contexto Macroeconómico

Em 2020, o mundo enfrentou provavelmente a maior crise económica do último século, com repercussões severas sobre os pilares que sustentavam o desenvolvimento económico.

Com grande parte dos países a darem início ao processo de vacinação em massa contra a COVID-19 também surge a expectativa de retoma da actividade económica e do consumo de matérias-primas energéticas.

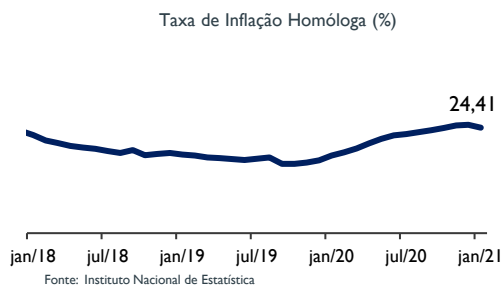
Em Angola, Tanto o FMI quanto o Governo de Angola, antecipam a estagnação da economia em 2021. Entretanto o preço do petróleo continua com uma performance positiva, superando significativamente os preços apurados no OGE 2021.

Sendo que se dará sequência às reformas no âmbito do *Extended Fund Facility* do FMI.

Inflação

A taxa de inflação voltou a assumir uma tendência decrescente em 2021, após o comportamento contrastante verificado em 2020.

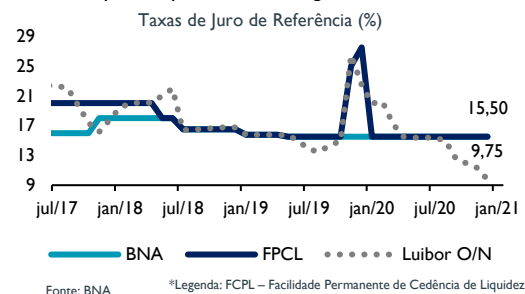
A taxa de inflação mensal situou-se em 1,50% e a homóloga atingiu 24,41%, inferior ao registo de 25,1% apurado no mês transacto.



Política e Mercado Monetário

O BNA adoptou em Janeiro um conjunto de medidas de política com o intuito manter restringida a liquidez na economia. Por decisão da instituição, as reservas obrigatórias em moeda nacional devem ter a totalidade do valor apurado para a semana vigente no BNA.

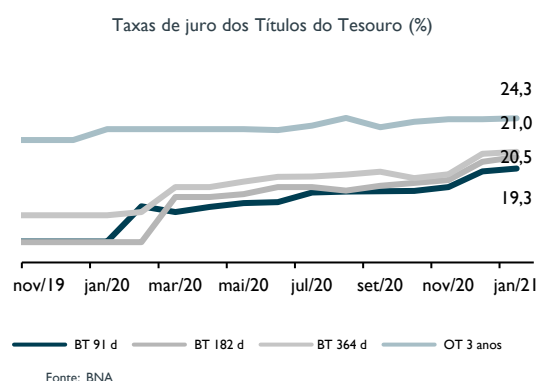
O BNA também introduziu um intervalo de 0,10% a 0,20% para a taxa custódia em função da magnitude de liquidez. As taxas de facilidade de permanente de cedência e absorção de liquidez foram indexadas à taxa do Bilhetes do Tesouro a 91 dias e à taxa de custódia aplicável sobre reservas livres mantidas junto do BNA.



Mercado de Capitais

No mercado primário, 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 19,34% (+0,3pp), 20,49% (+0,5pp) e 21,00% (+0,2pp), respectivamente.

As Obrigações do Tesouro (OTs) a 1,5; 2; e 4 anos atingiram 23,70% (+0,06pp), 24,19% (+0,09pp) e 24,75% (0pp), respectivamente.

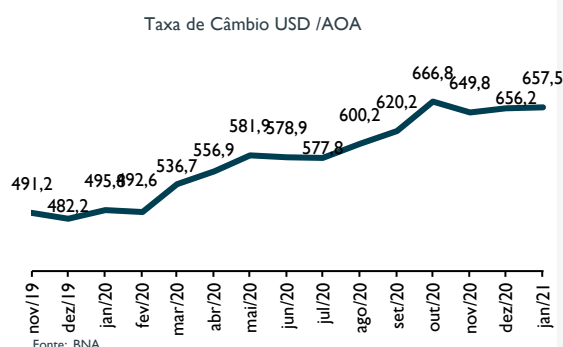


Mercado Cambial

A taxa de câmbio tem dados sinais de estabilização desde o final de ano;

O euro é transaccionado a AOA 805,1 no mercado primário e o dólar a AOA 656,2;

O processo de estabilização do kwanza foi conseguido com o aumento da oferta de moeda estrangeira e política monetária forte e restritiva.

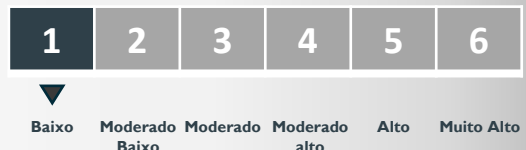


Objectivo de Investimento

O Fundo procurará proporcionar aos seus participantes um investimento com baixa volatilidade e um nível de rendibilidade 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 rendibilidade 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 (31/01/2021): AOA 10.348,10 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

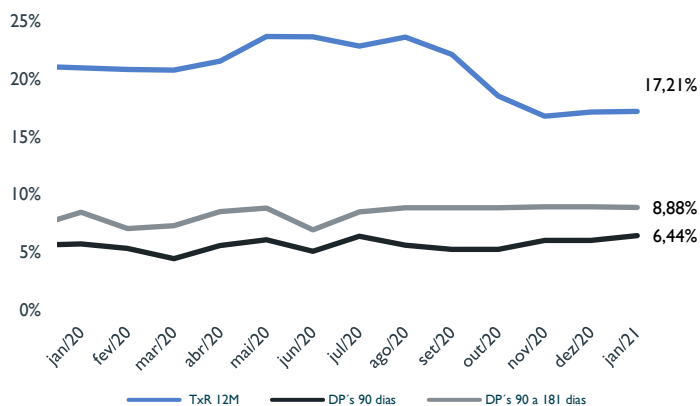
Auditor do Fundo: Deloitte & Touche Auditores, Lda.

Performance Mensal do Fundo

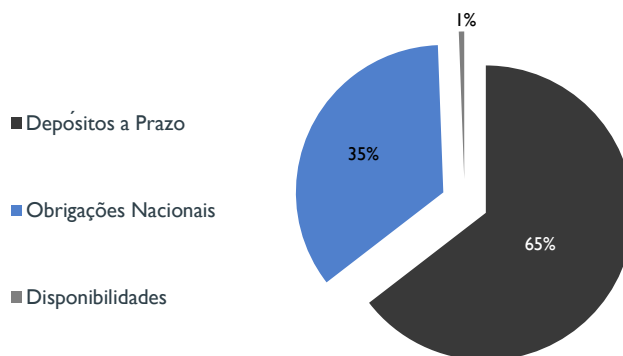
Durante o mês de Janeiro, o Fundo Atlântico Liquidez manteve a sua estratégia de diversificação em diferentes tipologias de instrumentos financeiros de poupança, apresentando assim uma taxa de rentabilidade do mês e anualizada de 1,13% e 14,13%. Esta variação deve-se ao movimento na carteira, para activos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

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

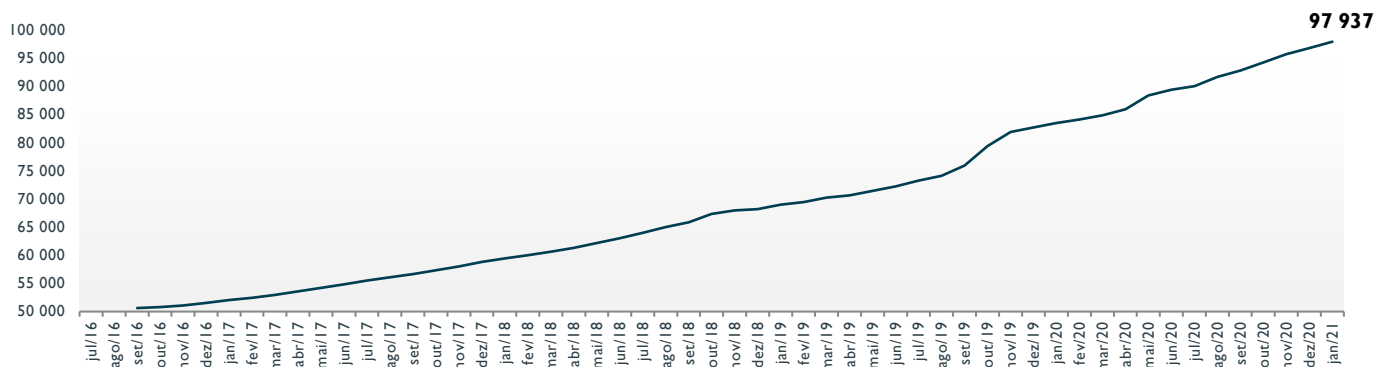
Rentabilidade e Benchmark



Composição da Carteira



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 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.