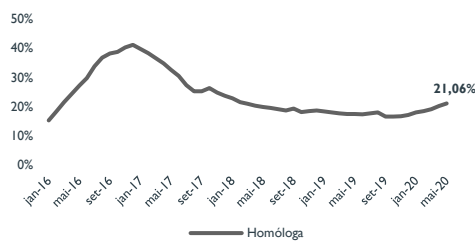


Contexto Macroeconómico

Nos primeiros 5 meses do ano, as exportações de crude estabilizaram relativamente ao período homólogo (-0,5%), num volume médio de 1,38 milhões de barris diários (mbd). Em Maio, foram exportados cerca de 1,37 mbd (-1,6% yoy) enquanto o preço médio de exportação observou uma quebra significativa, para USD 18,2 (-74% yoy). Os preços de exportação de Maio foram negociados no auge do pessimismo nos mercados petrolíferos. Segundo dados divulgados pelo Ministério das Finanças, As receitas petrolíferas fixaram-se em AKZ 225.311,25 milhões em Maio de 2020. O montante representa uma diminuição mensal de 48%, com impactos sobre a execução do OGE 2020.

Inflação

A taxa de inflação nacional homóloga referente ao mês de Maio teve um variação de cerca de 0,09%, em relação ao mês anterior situando-se em 21,06%. A inflação mensal fixou-se em cerca 1,91%. O Índice de Preços no Consumidor (IPC), na cidade capital, situou-se em 309,59 pontos.

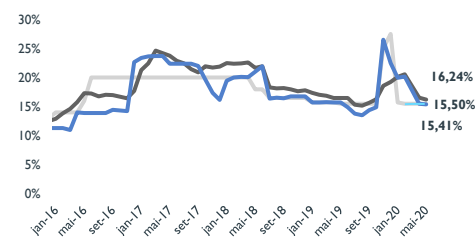


Fonte: BNA

Política e Mercado Monetários

O Comité de Política Monetária (CPM) decidiu, na reunião de 7 de Maio de 2020, manter as taxas de juro de referência, com destaque para a Taxa BNA que se mantém em 15,5% desde Maio de 2019.

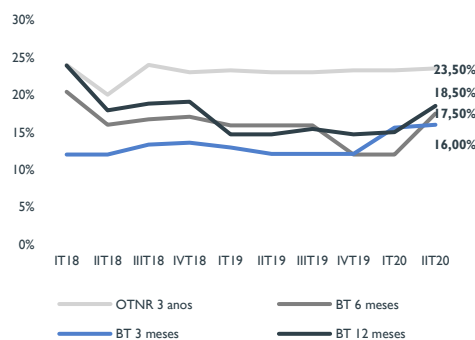
A taxa de cedência do BNA manteve-se inalterada durante o mês de Maio, fixando-se em 15,50%. A Luibor Overnight teve uma variação negativa de -0,58%, fixando-se em 15,41%, enquanto a Luibor 9 meses fixou-se em 16,24%, registando assim uma redução mensal de 1,93%, face ao mês anterior.



Fonte: BNA

Mercado de Capitais

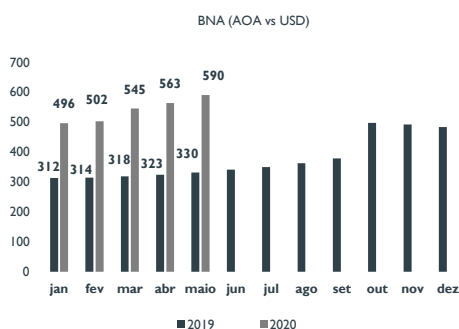
A variação das taxas de juro dos BT's caracterizou-se pelas variações positivas de 5,50%, para a maturidade de 182d, e 3,50% para a maturidade de 364d, face ao mês passado. No mercado secundário de dívida pública sob gestão da BODIVA, o volume de transacções registou uma diminuição na ordem dos 10,08% relativamente ao mês anterior, totalizando no final de Maio AKZ 89,28 mil milhões.



Fonte: CMC

Mercado Cambial

No mês de Maio, a moeda nacional depreciou-se face ao Dólar americano em cerca de 4,50%, sendo que a taxa de câmbio média de referência nas operações do mercado fixou-se em USD/AKZ 589,52. De acordo com os dados preliminares do BNA, relativos ao período em análise, o volume de colocações de divisas situou-se em USD 300,00 milhões.



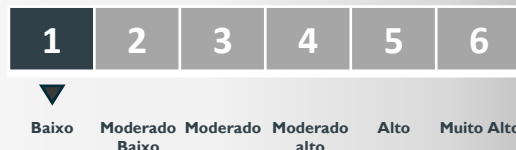
Fonte: CMC

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 efetuado 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 do Fundo de elevada liquidez.

Características do Fundo

Classe do Fundo: Curto Prazo

Tipo de Fundo: Aberto

Início de Actividade: Jun-16

Activos sob Gestão (31/05/2020): AKZ 8.788 Milhões

Moeda: Kwanza (AKZ)

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

Subscrição Inicial Mínima: AKZ 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

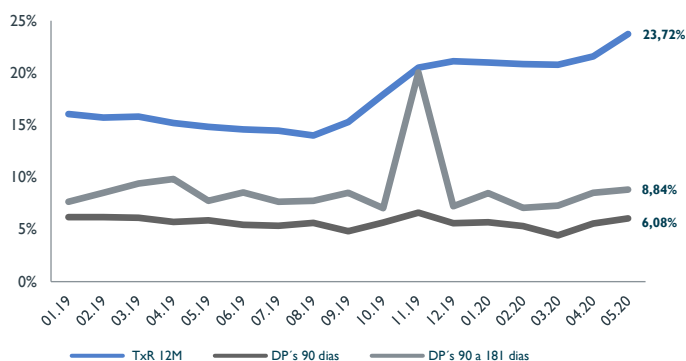
Auditor do Fundo: Deloitte & Touche Auditores, Lda.

Performance Mensal do Fundo

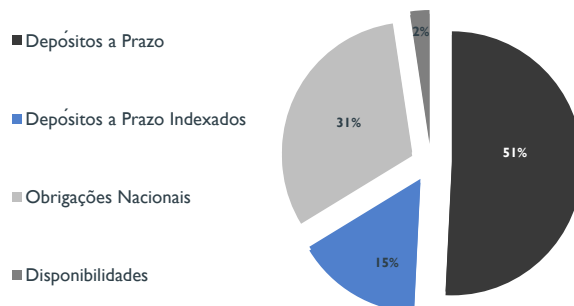
Durante o mês de Maio o Fundo Liquidez manteve a sua estratégia de diversificação em diferentes tipologias de instrumentos financeiros de poupança, apresentando assim uma taxa de rentabilidade do mês e anualizada de 2,86% e 39,43%. Esta variação deve-se ao movimento na carteira, para activos com maior rentabilidade, adquiridos em Mercado secundário assim como a aceleração da desvalorização cambial nos activos indexados na carteira do Fundo.

	Maio (efetiva)	Maio (anualizado)	TxR 12M
Performance	2,86%	39,43%	23,72%

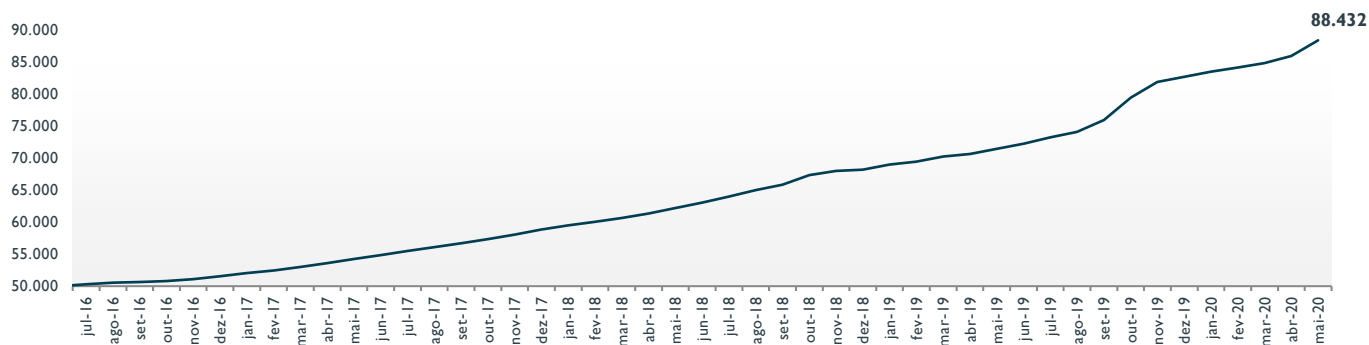
Rentabilidade e Benchmark



Composição da Carteira



Evolução do Valor das Unidades de Participação (AKZ)



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 da Informação Fundamental ao Investidor e do Prospeto, 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.