

# Liquidez Prime Fund - Fundo de Investimento Mobiliário Aberto

Síntese Mensal – Março de 2023

## Contexto Macroeconómico

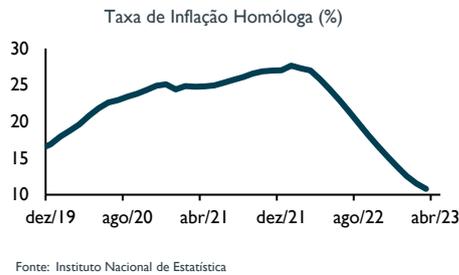
O Fundo Monetário Internacional (FMI) reviu em baixa de 0,1 pontos percentuais, comparativamente ao projectado em Janeiro, a taxa de crescimento mundial para o ano corrente, prevendo que atinja 2,8%.

A revisão foi motivada pela fraca resposta da inflação às políticas monetárias contraccionistas dos principais bancos mundiais e a incerteza nos mercados.

Em contraste, o FMI reviu em alta ligeira a taxa de crescimento económico de Angola no ano 2023, de 3,42% no *World Economic Outlook (WEO)* de Outubro de 2022 para 3,49%, no WEO de Abril de 2023.

## Inflação

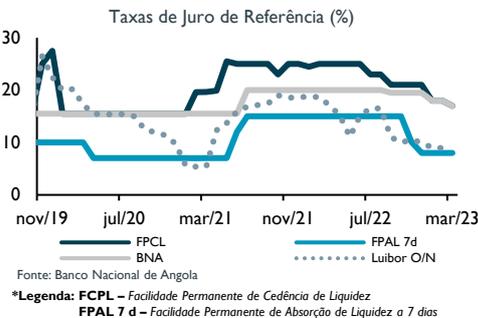
A taxa de inflação tem mantido a tendência de diminuição nos últimos anos, tendo atingido 10,81% em Março. A política monetária tem sido orientada pelo objectivo de se atingir o nível de inflação de um dígito



## Política e Mercado Monetário

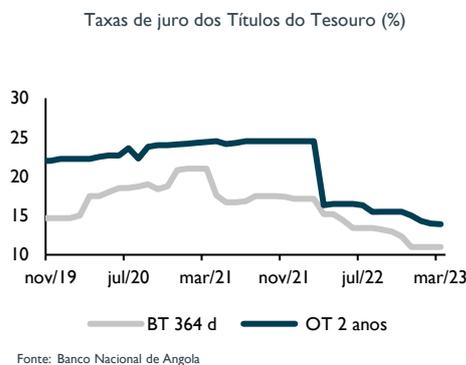
O BNA tem reduzido continuamente as taxas de juro de referência nas reuniões do Comité de Política Monetária.

Na última reunião do Comité de Política Monetária do BNA, a taxa BNA e a taxa de Facilidade de Cedência de Liquidez diminuíram de 18% para 17% e a taxa da Facilidade Permanente de Absorção de Liquidez de 14% para 13,5%.



## Mercado de Capitais

No mercado secundário, BODIVA, as yields dos títulos de tesouro (BT/OT-NR) transaccionados de maturidade não superior a 7 anos situaram-se no intervalo de 15,62% a 16,14%, em final de Março, superando o intervalo de 14,65% a 15,61% apurado no mês de Fevereiro.



## Mercado Cambial

O Kwanza apresentou uma apreciação ligeira face às principais contrapartes ao longo do mês de Março.

As taxas atingiram USD/AOA 504,85 e EUR/AOA 549,64 em Março, que comparam aos USD/AOA 503,43 e EUR/AOA 534,54 no mês transacto.



## 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 (31/03/2023):**  
AOA 7 382,44 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

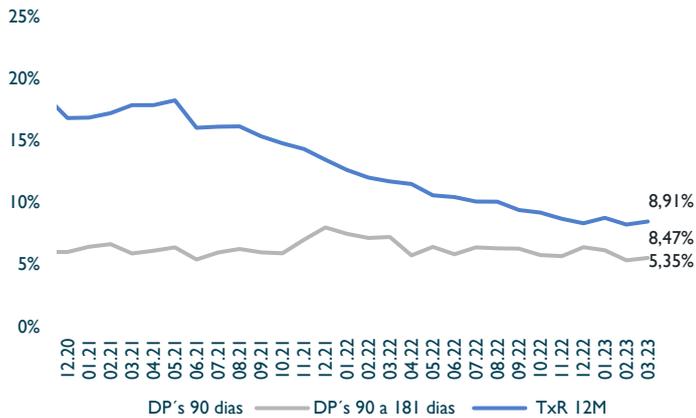
**Auditor do Fundo:** KPMG Angola – Audit, Tax, Advisory, SA

Performance Mensal do Fundo

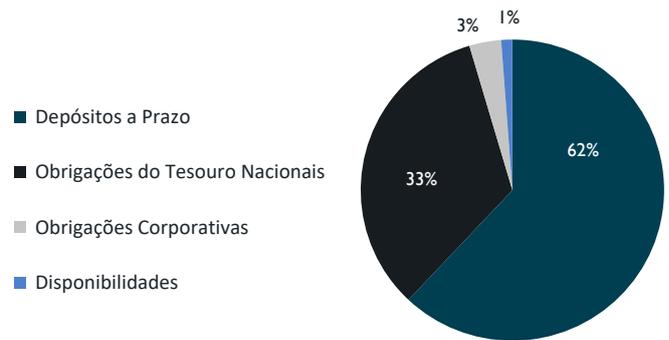
Durante o mês de Março o Fundo Atlântico Liquidez manteve a sua estratégia de diversificação em diferentes tipologias de instrumentos financeiros de poupança, apresentando assim uma taxa de rentabilidade do mês e anualizada de 1,10% e 13,81%. O comportamento do Fundo teve este desempenho por causa dos movimentos na carteira, para activos com maior rentabilidade, adquiridos em mercado secundário e primário na carteira do Fundo.

	Março (efetiva)	Março (anualizado)	TxR 12M
<b>Performance</b>	1,10%	13,81%	8,47%

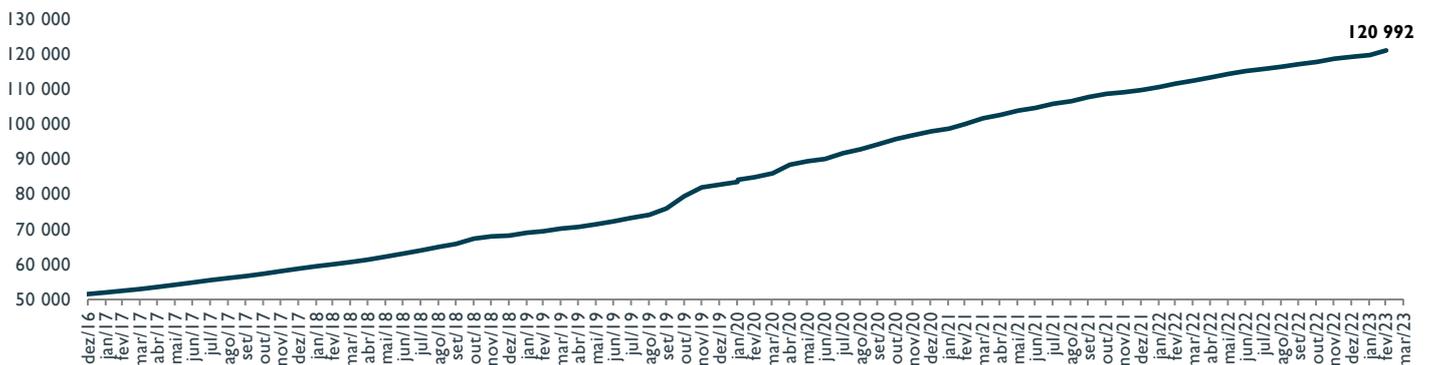
Rentabilidade e Benchmark



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 Prospeto simplificado e completo, disponíveis em [www.hermeracapitalpartners.com](http://www.hermeracapitalpartners.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.