

Início de actividade: 13 de Novembro de 2025

Vencimento: Indeterminado

Valor Inicial da UP: Kz 100 000,00

Comissão de Resgate: <92 dias - 0,15%

Política de Rendimentos: Capitalização

Entidade Gestora: Kassai SGOIC, (SU), S.A.

Entidade Depositária: Banco BAI

Auditor do Fundo: C&S – Assurance and Advisory, S.A.

Objectivos e Política de Investimento:

O Fundo como objectivo proporcionar aos participantes uma reserva de valor, através do investimento em instrumentos financeiros de baixa volatilidade e de curto prazo.

Perfil do Investidor:

O Fundo destina-se a Investidores Institucionais e Não Institucionais, incluindo os de perfil conservador, que tenham aversão ao risco e/ou necessidades de liquidez no curto prazo. O prazo mínimo de investimento recomendado é de 90 dias.

Rentabilidade e Risco

Performance 13,22%

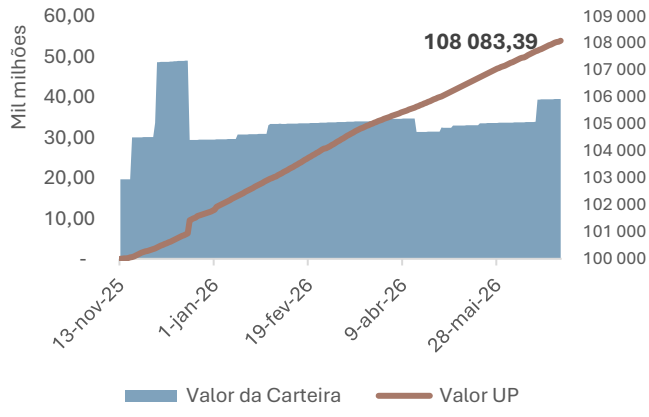
Classe de Risco 1

Volatilidade 0.10%

Período de Referência:

13/Novembro/2025 – 30/Junho/2026

Evolução do Valor da Unidade de Participação e da Carteira



Activos sob Gestão Kz 39 489,04 milhões

Valor da UP Kz 108 083,39

Comissão de Gestão 1,50% aa

Comissão de Depósito 0,25% aa

Comentário mensal:

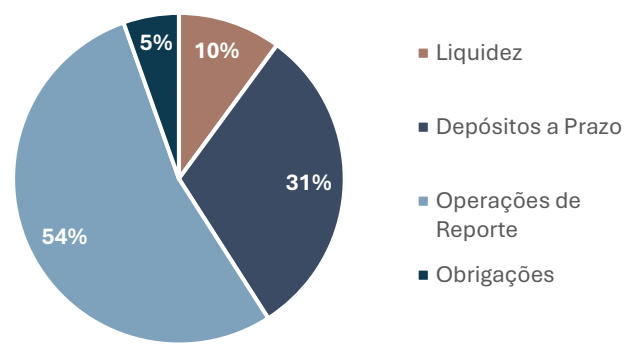
O Fundo manteve uma abordagem de investimento prudente e focada na criação de valor para os participantes, privilegiando a preservação de capital, a liquidez e o controlo do risco. A carteira foi reforçada com Obrigações, com foco na manutenção e melhoria do potencial de rentabilidade da carteira, num contexto de descida das taxas de mercado.

A Unidade de Participação (UP) valorizou 0,89% face a Maio, evidenciando a consistência da gestão da carteira e a adequada alocação dos recursos disponíveis. Desde o início de actividade do Fundo, a rentabilidade líquida anualizada situa-se em 13,22%, mantendo-se a classe de risco no nível 1, o que reforça o perfil conservador e equilibrado do Fundo.

O mercado monetário registou maior dinamismo, com operações de reporte a cresceram aproximadamente 85% face ao mês anterior, atingindo um volume transaccionado próximo de Kz 277 mil milhões, com as taxas de juro em linha com as referências do mercado.

No mercado primário de dívida pública, verificou-se um aumento de cerca de 67% nas emissões, que totalizaram aproximadamente Kz 431 mil milhões, com maturidades de 3, 5 e 7 anos, sem alterações nas respectivas taxas de rentabilidade. No acumulado do ano, o volume emitido ascende a cerca de Kz 2,32 biliões.

Composição da Carteira



Disclaimer

As rendibilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rendibilidade futura, porque o valor das unidades de participação pode aumentar ou diminuir em função do nível de risco que varia entre 1 (risco mínimo) e 6 (risco máximo). 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 do Nível de Risco mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em virtude de flutuações dos mercados. 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 perda de capital caso o fundo não seja de capital garantido.

O Fundo tem menos de 12 (doze) meses de actividade. Para a avaliação do desempenho de um Fundo, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Esta informação não dispensa a leitura dos Prospectos e do Regulamento de Gestão do Fundo de Investimento antes de investir, disponíveis em www.kassaicapital.ao, antes de tomar a decisão de investimento.

Para qualquer informação adicional, contacte-nos através do endereço electrónico investir@kassaicapital.ao. O Fundo é gerido pela Kassai SGOIC, (SU), S.A., registada na CMC como Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Colectivo, sob o n.º 002/SGOIC/CMC/10-2024.