Fundo BFA INVEST

Fundo de Investimento Alcerto

MAIS FLEXIBILIDADE E MAIOR POTENCIAL DE RETORNO

BFA | Gestão de Activos

Outubro

Objectivo e Política de Investimento

O objectivo do Fundo é de proporcionar aos seus participantes uma alternativa de investimento, equilibrando a relação risco-retorno através de uma selecção e gestão criteriosa entre diferentes classes de activos ajustada às condições do mercado para optimizar o desempenho da carteira. O Fundo pode investir até 40% no mercado accionista angolano.

Perfil do Investidor

O objectivo deste fundo é atrair investidores com uma tolerância média às flutuações do capital investido e que pretendam diversificar as suas carteiras em moeda nacional, visando uma rentabilidade diferenciada de médio à longo prazo.

Características:

Sociedade Gestora:	BFA Gestão de Activos, SA
Data de Arranque:	28 de Agosto de 2025
Montante Mínimo de Subscrição:	Kz 100.000,00
Política de Rendimentos:	Capitalização
Comissão de Subscrição/Resgate:	Isento
Comissão de Gestão:	1,75% / ano
Comissão de Depositário:	0,20% / ano
Prazo de Liquidação do Resgate:	Liquidação 5 Dias
Valor Líquido Sob Gestão:	Kz 1,131,65 milhões
Valor da Unidade de Participação:	Kz 1.059,12

Comentário do Gestor

No mercado de dívida pública, assistiu-se, a um comportamento misto na curva de rendimentos, um aumento das taxas de juro para os prazos os mais curtos (1 ano - 3 anos) e um recuo para os prazos mais longos (4 anos - 10 anos), justificado, essencialmente, por uma conjuntura de incertezas sobre o comportamento futuro da economia e pela maior procura por títulos com os prazos mais longos que temos vindo a verificar nos últimos meses.

Mantém-se a trajectória descendente da inflação, actualmente nos 8,16%. Simultaneamente, a taxa LUIBOR Overnight fixou-se em 12,67%.

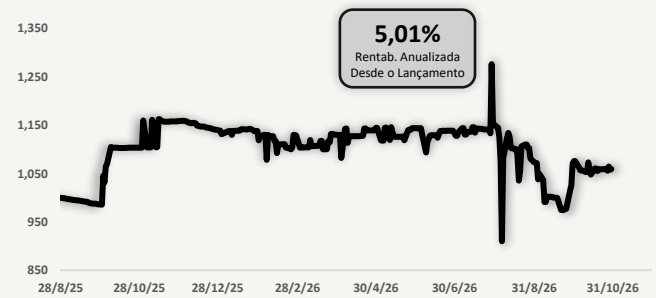
Em Outubro, o mercado accionista angolano registou uma evolução marcada por variações significativas nas cotações de algumas empresas. Destaca-se a valorização das acções da Bodiva em cerca de 4% e a desvalorização da Unitel em cerca de 6%. O fundo mantém uma exposição de 23,8% ao mercado accionista, posicionamento que poderá permitir-lhe beneficiar da evolução positiva e do crescimento da capitalização bolsista do mercado angolano.

Neste contexto, a nossa estratégia focou-se no ajuste da exposição ao mercado accionista e procedemos com a aquisição de Obrigações do Tesouro com maturidades entre 2029 e 2030, com o objectivo de capturar rentabilidades mais altas

No segmento do mercado monetário, as Operações Reporte com taxas implícitas atractivas, foram utilizadas como produto para gestão de liquidez. Estas acções resultaram numa valorização da Unidade de Participação (UP) de -1 ,04%.

Evolução do Fundo

Um investimento de Kz 1.000 desde o lançamento do fundo

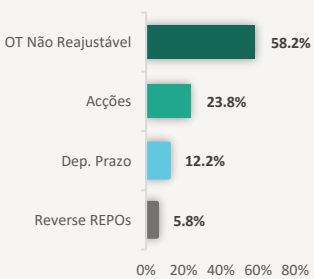


Performance Efectiva desde o início do Fundo:	+5,91%
Performance Anualizada desde o início do Fundo:	+5,01%
Risco (Volatilidade):	33,68%
Maturidade Média (Anos):	2,2
Taxa de Rendibilidade Média (Yield):	11,41%

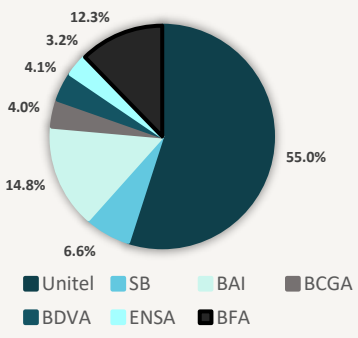
Performance Mensal do Fundo 2026

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2025	-	-	-	-	-	-	-	-0,2%	+4,7%	+10,9%	+0,0%	-2,5%	**+13,1%**
2026	-0,4%	+0,2%	+0,1%	+1,3%	+0,0%	-0,8%	+1,5%	-6,8%	-0,2%	-1,05%	-	-	**-6,3%**

Composição da Carteira (%)



Exposição Acções



Como investir ou saber mais?

Contacto:
investor@am.bfa.ao
+244 923 165 561

Visite-nos:
Escritório: Rua AL 16, Edif. Zenith Towers, Torre 2, 10º andar, Talatona, Luanda

Disclaimer:

Período de análise dos dados referente de Agosto de 2025 a Outubro de 2026.

As rendibilidades divulgadas representam dados passados e não constituem garantia de rendibilidade futura, uma vez que o valor das unidades de participação pode aumentar ou diminuir em função do nível de risco associado. Um risco mais baixo implica potencialmente uma remuneração mais baixa, enquanto um nível de risco mais alto implica potencialmente uma remuneração mais alta. Para efeito do apuramento das rentabilidades, não são tidas em consideração comissões de subscrição, resgate e transferências quando aplicáveis, sendo as mesmas líquidas de todas as outras comissões e encargos. A rentabilidade apenas seria obtida se o investimento fosse efetuado durante a totalidade do período de referência. O valor das unidades de participação pode aumentar ou diminuir em função da avaliação dos ativos que integram o património desses fundos, podendo implicar perda do capital investido.

Esta informação não dispensa a leitura dos Prospectos e do Regulamento de Gestão do Fundo de Investimento disponíveis em www.bfa.ao/pt/gestao-de-activos/ antes de tomar a decisão de investimento. *Adicionalmente, este Fundo tem menos de 12 (doze) meses. Para a avaliação do desempenho de um Fundo, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Recomenda-se a leitura do Prospecto e do Regulamento de Gestão do Fundo de Investimento antes de investir, disponíveis em www.bfa.ao/pt/gestao-de-activos/.