

# REGULAMENTO DE GESTÃO

## Fundo Especial de Investimento em Valores Mobiliários Fechado

**BCS MHAIS**

08 de Maio de 2024

A autorização do Fundo pela Comissão do Mercado de Capitais (CMC) baseia-se em critérios de legalidade, não envolvendo por parte desta qualquer garantia quanto à suficiência, à veracidade, à objectividade ou à actualidade da informação prestada pela entidade responsável pela gestão no regulamento de gestão, nem qualquer juízo sobre a qualidade dos valores que integram o património do Fundo.

**Sede Social**

Av. Nossa Senhora do Monte  
Edifício Arco-Íris, Bairro Comercial  
Lubango - Huíla - Angola

**Serviços Centrais**

Complexo Comandante Gika,  
Edifício Garden Towers, Torre B, Pisos 15 e 20,  
Luanda - Angola - ☎ (+244) 225 300 130



[www.bancobcs.ao](http://www.bancobcs.ao)  
[info@bancobcs.ao](mailto:info@bancobcs.ao)

**Contribuinte** 541 734 128 2 **Matrícula** 90/2015  
**Capital Social** 17.000.000.000 AOA

## Índice

<b>I. O Fundo</b>	<b>5</b>
<b>II. A Entidade Responsável pela Gestão</b>	<b>5</b>
<b>III. A Entidade Depositária</b>	<b>7</b>
<b>IV. A Entidades Comercializadoras</b>	<b>9</b>
<b>V. Auditor do Fundo</b>	<b>9</b>
<b>I. Política de Investimento do Fundo</b>	<b>10</b>
I.I.1. Política de Investimento	10
I.I.2. Mercados	11
I.I.3. Política de Execução de Operações e Política de Transmissão de Ordens	11
I.I.4. Limites Legais ao Investimento	11
I.I.5. Características Especiais do Fundo	12
<b>II. Principais Riscos Associados ao Investimento</b>	<b>12</b>
<b>III. Valorização dos Activos</b>	<b>12</b>
III.I.1. Momento de Referência da Valorização	13
III.I.2. Regras de Valorimetria e Cálculo do Valor da Unidade de Participação	13
<b>IV. Comissões e Encargos a Suportar pelo Fundo</b>	<b>15</b>
<b>Custos</b>	<b>15</b>
<b>% da Comissão</b>	<b>15</b>
IV.I.1. Comissão de Gestão	17
IV.I.2. Comissão de Depósito	17
IV.I.3. Comissão de Intermediação	18
IV.I.4. Comissão Sobre o Cupão	18
IV.I.5. Comissão do Agente Liquidador	18
IV.I.6. Outros Encargos	18
<b>V. Regras de Determinação dos Resultados do Fundo e sua afectação</b>	<b>19</b>
<b>VI. Política de Rendimentos</b>	<b>19</b>
<b>I. Características Gerais das Unidades de Participação</b>	<b>19</b>
I.I.1. Definição	19
I.I.2. Forma de Representação	20
<b>II. Valor da Unidade de Participação</b>	<b>20</b>
II.I.1. Valor Inicial	20
II.I.2. Valor para Efeitos de Subscrição	20
II.I.3. Valor para Efeitos de Resgate	20
<b>III. Condições de Subscrição e de Resgate</b>	<b>20</b>
III.I.1. Períodos de Subscrição e Resgate	20
III.I.2. Subscrições e Resgates em Numerário	20
<b>IV. Condições de Subscrição</b>	<b>20</b>
IV.I.1. Mínimos de Subscrição	20
IV.I.2. Comissões de Subscrição	21
IV.I.3. Data da Subscrição efectiva	21
<b>V. Condições de Resgate</b>	<b>21</b>
V.I.1. 5.1. Comissões de Resgate	21
<b>VI. Condições de Suspensão das Operações de Subscrição e Resgate das Unidades de Participação</b>	<b>21</b>

<b>VII. Admissão à Negociação</b>	<b>22</b>
<b>VIII. Liquidação do Fundo</b>	<b>23</b>
<b>IX. Suspensão da emissão e do resgate das unidades de participação</b>	<b>23</b>
<b>X. Outras informações sobre a BFA Gestão de Activos</b>	<b>24</b>
I. Órgãos Sociais da Entidade Gestora:	24
<b>XI. Outras informações sobre o Banco Crédito do Sul, S.A</b>	<b>25</b>
I. Órgãos Sociais da Entidade Promotora e Dipositário:	25
<b>XII. Autoridade de Supervisão</b>	<b>26</b>
I. Valor da Unidade de Participação	26
II. Consulta da Carteira	26
III. Documentação do Fundo	27
IV. Relatório e Contas do Fundo	27
V. Tributação dos Rendimentos obtidos pelo fundo	28
VI. Tributação dos Rendimentos obtidos pelos participantes	28

## PARTE I

### REGULAMENTO DE GESTÃO DO FUNDO

#### CAPÍTULO I

#### INFORMAÇÕES GERAIS SOBRE O FUNDO, A ENTIDADE RESPONSÁVEL PELA GESTÃO E OUTRAS ENTIDADES

##### I. O Fundo

- A denominação do Fundo é **BCS MHAIS**, Fundo Especial de Investimento em Valores Mobiliários Fechado (adiante designado apenas por **BCS MHAIS** ou por Fundo).
- O Fundo constitui-se como um **Fundo Especial de Investimento em Valores Mobiliários Fechado**.
- O registo do Fundo foi autorizado pela Comissão do Mercado de Capitais (CMC) aos 18 de Abril de 2024, e é intenção do Fundo ter uma maturidade até 04 de Novembro de 2024, a contar da data da sua constituição.
- Ao Fundo foi atribuído o número de registo **005/FEIVMF/CMC/2024**;
- O Fundo iniciou a sua actividade aos 08 de Maio de 2024;
- Ao Fundo foi atribuído o Número de Identificação Fiscal 5001925091; e
- O Fundo é denominado em: **Kwanzas**

##### II. A Entidade Responsável pela Gestão

O Fundo é gerido pela BFA Gestão de Activos - Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Colectivo, S.A, com sede na Rua Amílcar Cabral, nº 58, com o escritório no Bairro Talatona, Rua Al 16, Edif. Zenith Tower, Torre 2, 10º andar, Luanda (adiante designada apenas por BFA Gestão de Activos ou Sociedade Gestora);

- A BFA Gestão de Activos é uma sociedade anónima, cujo capital social, inteiramente realizado é de Kz 400.000.000,00 (Quatrocentos milhões de Kwanzas);
- A BFA Gestão de Activos constituiu-se a 16 de Dezembro de 2015 e encontra-se registada na Comissão do Mercado de Capitais (CMC) como intermediário financeiro autorizado desde 27 de Dezembro de 2016;

- A substituição da Sociedade Gestora (deve ser comunicada à CMC, tornando-se como efectiva 15 (quinze) dias após a sua recepção, podendo a CMC, neste período, deduzir oposição) não depende de autorização da Comissão do Mercado de Capitais (CMC) e apenas cessará as suas funções com início de funções de um novo depositário;
- A substituição prevista nos termos da alínea anterior, poderá ocorrer sempre que se verifique uma das seguintes situações: Fusão; Cisão ou transformação noutra Fundo, por qualquer prejuízo por eles sofrido em resultado do incumprimento das suas obrigações. A responsabilidade perante os participantes pode ser invocada directamente pelo Banco Depositário ou através da entidade responsável pela gestão.
- A BFA Gestão de Activos, para além do Fundo BCS MHAIS, tem sob sua gestão os Fundos BFA Oportunidades XIV, XVI, XVII, XVIII, XIX, BFA PRIVATE IV e V, BFA FLASH PLUS, e o BFA FUTURO.
- No exercício da sua função de entidade gestora e representante legal do Fundo, a BFA Gestão de Activos actua por conta dos participantes e no interesse exclusivo destes, competindo-lhe, em geral, a prática de todos os actos e operações necessários à boa administração dos Fundos, competindo-lhe, para além das demais funções que lhes são conferidas por lei ou pelo regulamento de gestão, designadamente:
  - Praticar os actos e operações necessários à boa concretização da política de investimento, incluindo seleccionar os activos para integrar ao Fundo, adquirir e alienar os activos do Fundo;
  - Celebrar os negócios jurídicos e realizar todos os actos e operações necessários à execução da política de investimento;
  - Exercer ou diligenciar para que sejam exercidos todos os direitos decorrentes do património e das actividades do Fundo;
  - Avaliar a carteira e determinar o valor das unidades de participação;
  - Observar e controlar a observância das normas aplicáveis, dos documentos constitutivos dos Fundos e dos contractos celebrados no âmbito dos mesmos;
  - Proceder ao registo dos participantes;
  - Comercializar as unidades de participação dos Fundos que gere;
  - Manter os activos financeiros e modalidades operacionais integrantes das carteiras dos Fundos depositados, registados ou em conta de depósito, directamente em nome do

- Fundo, segregada da conta da entidade gestora, centralizada numa única entidade autorizada para o exercício da actividade pela Comissão do Mercado de Capitais (CMC);
- Solicitar, se for o caso, a admissão à negociação das unidades de participação do Fundo Fechado, em mercado regulamentado;
  - Manter serviço de atendimento ao participante, responsável pelo esclarecimento de dúvidas e pelo recebimento de reclamações, devendo os contactos constar dos documentos constitutivos e publicitários disponibilizados aos participantes;
  - Observar as disposições constantes do regulamento do Fundo
  - Efectuar as operações adequadas à execução da política de distribuição dos resultados prevista no regulamento de gestão do Fundo;
  - Proceder ao registo ou depósito das unidades de participação representativas do Fundo sempre que esteja autorizada a prestar este serviço;
  - Dar cumprimento aos deveres de informação estabelecidos por lei ou pelo regulamento de gestão;
  - Emitir e resgatar unidades de participação;
  - Conservar os documentos.

### III. A Entidade Depositária

A entidade depositária dos activos do Fundo é o Banco Crédito Sul, S.A (adiante designado apenas por Banco BCS), com sede no Av. Nossa Senhora do Monte, Município do Lubango, Angola, e com escritório no Edifícios Garden - Torre B, Piso 15, Complexo Comandante Gika, Luanda - Angola, e encontra-se registado na Comissão do Mercado de Capitais (CMC) como intermediário financeiro desde 09 de Maio de 2017, sob o nº 002/AI/DSIFIM/CMC/05-17.

- a) O depositário, no exercício das suas funções, age de modo independente e no exclusivo interesse dos participantes e está sujeito, nomeadamente, aos seguintes deveres:
- b) a) Cumprir a lei, os regulamentos, os documentos constitutivos dos Fundos e os contratos celebrados no âmbito dos Fundos;
- c) Assumir uma função de vigilância e garantir perante os participantes o cumprimento da lei e do regulamento de gestão do Fundo, especialmente no que se refere à política de investimentos e ao cálculo do valor patrimonial das unidades de participação;

- d) Guardar os instrumentos financeiros dos Fundos;
- e) Receber em depósito ou inscrever em registo os instrumentos financeiros do Fundo;
- f) Efectuar todas as aquisições, alienações ou exercício de direitos relacionados com os activos do Fundo de que a entidade gestora o incumba, salvo se forem contrários à lei, aos regulamentos ou aos documentos constitutivos;
- g) Assegurar que nas operações relativas aos activos que integram o Fundo a contrapartida lhe é entregue nos prazos conforme à prática do mercado;
- h) Verificar a conformidade da situação e de todas as operações sobre os activos do Fundo com a lei, os regulamentos e os documentos constitutivos;
- i) Executar as instruções da entidade gestora, salvo se forem contrárias à lei ou ao regulamento de gestão;
- j) Pagar aos participantes os rendimentos das unidades de participação e o valor do resgate, reembolso ou produto da liquidação;
- k) Elaborar e manter actualizada a relação cronológica de todas as operações realizadas para os Fundos;
- l) Elaborar mensalmente o inventário discriminado dos valores à sua guarda e dos passivos dos Fundos;
- m) Fiscalizar e garantir perante os participantes o cumprimento da lei, dos regulamentos e dos documentos constitutivos dos Fundos, designadamente no que se refere:
  - n) A política de investimentos;
  - o) A aplicação dos rendimentos do Fundo;
  - p) Ao cálculo do valor, a emissão, ao resgate e ao reembolso das unidades de participação.
- q) A substituição do depositário (deve ser comunicada à CMC, tornando-se como efectiva 15 (quinze) dias após a sua recepção, podendo a CMC, neste período, deduzir oposição) não depende de autorização da Comissão do Mercado de Capitais (CMC) e apenas cessará as suas funções com o início de funções de um novo depositário; e
- r) A substituição prevista nos termos da alínea anterior, poderá ocorrer sempre que se verifique uma das seguintes situações: Fusão; Cisão ou transformação noutra Fundo, por qualquer prejuízo por eles sofrido em resultado do incumprimento das suas



obrigações. A responsabilidade perante os participantes pode ser invocada directamente ou através da entidade responsável pela gestão.

#### IV. A Entidades Comercializadoras

As entidades comercializadoras, responsáveis pela colocação das Unidades de Participação junto dos participantes são:

- a) **Lwei Mansa Munsa Brokers - SCVM, S.A - Sociedade Correctora de Valores Mobiliários**, com sede Avenida de Portugal, Rua Dr. Américo Boavida, Edifício - Dalia Plaza 9º andar, Luanda, Angola, e registada na Comissão do Mercado de Capitais sob nº 002/AI/CMC/05-2020;
- b) **Lucrum Trust - SCVM, S.A - Sociedade Correctora de Valores Mobiliários**, com sede Comandante Gika, nº 185 3º C, Luanda, Angola, e registada na Comissão do Mercado de Capitais sob nº 03/SCVM/CMC/03-2023;
- c) **Madz Global - SCVM, S.A - Sociedade Correctora de Valores Mobiliários**, com sede na Cidade Financeira, Bloco 4, 2º andar E. Fração 201, Via S8, Talatona/Luanda - Angola, e registada na Comissão do Mercado de Capitais sob nº 01/SCVM/CMC/07-2014;
- a) **KYROS - SDVM, S.A - Sociedade Distribuidora de Valores Mobiliários**, com sede Rua Calçada dos Enforcados, n.º 2, Bairro Coqueiros, Município da Ingombota /Luanda - Angola, e registada na Comissão do Mercado de Capitais sob nº 08/SDVM/CMC/12-2023;
- d) O Fundo é comercializado presencialmente em todos os Balcões do **BCS - Banco Crédito do Sul S.A.**

#### V. Auditor do Fundo

- O Auditor do Fundo é a **Crowe Horwath Angola - Auditores e Consultores, S.A.**, com sede no Edifício Caravela, na Paria do Bispo, Av. Dr. António Agostinho Neto, Lote 1, 6º Andar, com Capital Social de Akz 2.000.000,00, Contribuinte Fiscal nº5417042617,

inscrito na CMC sob o nº 006/SAE/DSOICE/CMC/11-2017, representada pelo Dr. João Joaquim Pereira Martins de Castro.

## CAPÍTULO II

### POLÍTICA DE INVESTIMENTO DO PATRIMÓNIO DO FUNDO / POLÍTICA DE RENDIMENTOS

#### I. Política de Investimento do Fundo

##### I.I.1. Política de Investimento

- a) O principal objectivo do Fundo é o de proporcionar aos seus participantes uma alternativa de investimento em Kwanzas, diversificando as suas carteiras com rentabilidade acrescida e diferenciada comparativamente aos depósitos bancários oferecidos pela Banca Nacional;
- b) A política de investimento do Fundo consiste na aplicação em Activos do mercado monetário e de capitais.
- c) A carteira do Fundo será constituída pelos seguintes activos, nomeadamente:
  - a. Títulos de dívida pública, títulos de dívida privada; e
  - b. Activos de Curto Prazo (nomeadamente Certificados de Depósito, Depósitos, Operações de Reporte, Acordos de Recompra, Papel Comercial e Bilhetes do Tesouro).
- d) O Fundo não está sujeito a qualquer limite de investimento. No entanto, a Sociedade Gestora está limitada ao investimento em activos do Mercado Monetário e do Mercado de Capitais.
  - a. Não existem limites de distribuição dos activos;
- e) O Fundo pretende efectivamente realizar as suas aplicações dentro do mercado Angolano;
- f) O Fundo pretende ser de subscrição pública;
- g) Não está prevista a distribuição de rendimentos aos investidores no horizonte de funcionamento do Fundo. O Fundo incorpora ao património todos os rendimentos auferidos pelos seus activos financeiros.

### I.1.2. Mercados

- a) A BFA Gestão de Activos, na qualidade de entidade gestora do Fundo, pretende efectivamente direccionar e ou realizar os investimentos do Fundo no Mercado Angolano.
- b) Os valores mobiliários e instrumentos da carteira de investimento do Fundo são negociados na Bolsa de Dívida e Valores de Angola (BODIVA).
- c) A BFA Gestão de Activos poderá negociar os activos financeiros (aquisição e alienação) directamente junto de entidades relacionadas, e por isso, fora de mercado regulado - Bolsa de Dívida e Valores de Angola (BODIVA).

### I.1.3. Política de Execução de Operações e Política de Transmissão de Ordens

#### a) Execução nas melhores condições:

Na execução de operações a BFA Gestão de Activos adopta os melhores procedimentos e práticas aceites internacionalmente, devendo impor os seus melhores esforços para que sejam alcançados os melhores resultados possíveis na execução das ordens.

#### b) Factores e critérios para a transmissão de ordens nas melhores condições:

As Ordens serão dadas pela BFA Gestão de Activos, na observância rigorosa da política de investimento do Fundo e das recomendações do Comité de Investimento.

As ordens serão transmitidas a um intermediário financeiro devidamente autorizado pela Comissão do Mercado de Capitais.

No âmbito de recepção e execução de ordens, a BFA Gestão de Activos obriga-se a cumprir todos os deveres previstos no Código de Valores Mobiliários e legislações complementar em vigor.

### I.1.4. Limites Legais ao Investimento

Considerando que o Fundo se constitui como Fundo Especial de Investimento em Valores Mobiliários Fechado, as aplicações do Fundo não estão sujeitas a qualquer um dos limites e requisitos, nomeadamente, a composição e diversificação da sua carteira previstos no art.º 101 n.º 1 e 2 e art.º 103 ambos do Decreto Legislativo Presidencial n.º 7/13, de 11 de Outubro

sobre o Regime Jurídico dos Organismos de Investimento Colectivo. No entanto, a Sociedade Gestora está limitada ao investimento em activos do mercado monetário e do mercado de capitais.

### I.1.5. Características Especiais do Fundo

É característica especial da política de Investimento do Fundo, o investimento em:

- a) Títulos de dívida pública, título de dívida privada; e
- b) Activos de curto prazo (nomeadamente certificados de depósito, depósitos, operações de reporte, papel comercial e Bilhetes do Tesouro).

## II. Principais Riscos Associados ao Investimento

O Fundo está sujeito ao risco:

- c) **Risco de Crédito:** O principal risco a que o fundo está exposto, e é o que consiste na possibilidade dos emissores dos activos financeiros não cumprirem com as suas obrigações de pagamento de juros e capital;
- d) **Risco Regulamentar:** Alteração do quadro legal vigente, incluindo alterações no regime fiscal que possa ter impacto na rentabilidade do Fundo; e
- e) **Risco de Liquidez:** por investir em activos para os quais poderá existir pouca liquidez.

## III. Valorização dos Activos

Os activos da carteira do Fundo são valorizados diariamente pelo Método de Justo Valor.

(que consiste em fazer a afectação diária das variações positivas e ou negativas directamente ligadas aos activos com a finalidade de se ter o valor líquido global do Fundo na data em análise para fins de valorização dos activos que compõem a carteira).

O modelo adoptado pelo Fundo para valorização dos seus activos é o de mark-to-market, sendo o mercado de referência a BODIVA.

### III.I.1. Momento de Referência da Valorização

O valor da unidade de participação é calculado diariamente e determina-se pela divisão do valor líquido global do Fundo pelo número de unidades de participação subscritas. O valor líquido global do Fundo é apurado deduzindo à soma dos valores que o integram o montante de comissões e encargos suportados até ao momento da valorização da carteira.

O momento de referência dessa valorização será as 17h00 do dia da valorização (momento adiante designado por Momento de Referência).

No que respeita a valorização de activos, se em casos excepcionais, motivados designadamente por falhas técnicas, não for possível obter preços às 17h00, será considerado o preço do dia anterior (D- 1).

### III.I.2. Regras de Valorimetria e Cálculo do Valor da Unidade de Participação

#### Valores Mobiliários

Os activos da carteira do OIC serão valorizados diariamente a preços de mercado, sendo o momento de referência dessa valorização a hora de fecho do mercado em que negociam para a generalidade dos instrumentos financeiros.

A valorização dos valores mobiliários admitidos à cotação ou negociação em mercados regulamentados será feita com base na última cotação disponível no Momento de Referência do dia em que se esteja a proceder à valorização da carteira do OIC; não havendo cotação do dia em que se esteja a proceder à valorização, ou não podendo a mesma ser utilizada, designadamente por ser considerada não representativa, tomar-se-á em conta a última cotação de fecho disponível, desde que a mesma se tenha verificado nos 10 dias anteriores ao dia em que se esteja a proceder à valorização. Encontrando-se negociados em mais do que um mercado, o valor a considerar na avaliação dos instrumentos financeiros reflecte o preço praticado no mercado onde os mesmos são normalmente transaccionados pela Entidade Gestora.

Quando a última cotação tenha ocorrido há mais de 10 dias, os títulos são considerados como não cotados para efeito de valorização e serão aplicados os seguintes critérios de valorização:

- a) A valorização de acções não admitidas à cotação ou negociação em mercados regulamentados será feita com base em modelos teóricos, tais como o modelo dos cash-flows descontados, que sejam considerados adequados pela Sociedade Gestora para as características do activo a valorizar. Exceptua-se o caso de acções em processo de admissão à cotação em que se tomará por base a última cotação conhecida no momento de Referência das acções da mesma espécie, emitidas pela mesma entidade e admitidas à cotação, tendo em conta as características de fungibilidade e liquidez entre as emissões;
- b) No caso de valores representativos de dívida e quando a Entidade Gestora considere que, designadamente por falta de representatividade das transacções realizadas no mercado em que esses valores estejam cotados ou admitidos à negociação, a cotação não reflecta o seu presumível valor de realização ou nos casos em que esses valores não estejam admitidos à cotação ou negociação numa bolsa de valores ou mercado regulamentado, será utilizada a cotação que no entender da Sociedade Gestora melhor reflecta o presumível valor de realização dos títulos em questão no Momento de Referência. Essa cotação será procurada, alternativamente nas seguintes fontes:
- c) Junto de market makers da escolha da Sociedade Gestora, onde será utilizado:
- d) O valor médio das ofertas de compra e de venda difundidas através de entidades especializadas, caso as mesmas se apresentem em condições normais de mercado, nomeadamente tendo em vista a transacção do respectivo instrumento financeiro;
- e) O valor médio das ofertas de compra difundidas através de entidades especializadas, caso não se verifiquem as condições referidas em (i).

### **Instrumentos do Mercado Monetário**

Tratando-se de instrumentos do mercado monetário, sem instrumentos financeiros derivados incorporados, que distem menos de 180 dias do prazo de vencimento, pode a entidade

responsável pela gestão considerar para efeitos de avaliação o modelo do custo amortizado, desde que:

- a) Os instrumentos do mercado monetário possuam um perfil de risco, incluindo riscos de crédito e de taxa de juro, reduzido;
- b) A detenção dos instrumentos do mercado monetário até à maturidade seja provável ou, caso esta situação não se verifique, seja possível em qualquer momento que os mesmos sejam vendidos e liquidados pelo seu justo valor;
- c) Se assegure que a discrepância entre o valor resultante do método do custo amortizado e o valor de mercado não é superior a 10,00%.

#### Calculo do Valor da Unidade de Participação

- a) O valor de cada unidade de participação será apurado dividindo o valor líquido global do Fundo pelo número de unidades de participação;
- b) O valor líquido global do Fundo é o valor dos activos que o integram, valorizados de acordo com as disposições legais, líquido dos encargos efectivos ou penderes.

#### IV. Comissões e Encargos a Suportar pelo Fundo

A tabela seguinte indica todos os encargos a suportar pelo Fundo.

Tabela 1 - Custos Imputáveis ao Fundo e aos Participantes:

Custos	% da Comissão
<b>Imputáveis directamente ao participante</b>	
Comissão de Subscrição	Isento
Comissão de Resgate	Isento
<b>Imputáveis directamente ao Fundo</b>	
Comissão de Gestão a.a	1,20%
Comissão de Depósito a.a	0,50%
Comissão de Intermediação	0,225%
Comissão Sobre Cupão	1,250%
Comissão do Agente Liquidador	0,02%
Taxa de Supervisão Semestral	Kz 871.560,00 + (0,007% x Total de Activos que compõem a carteira, não podendo a colecta ser superior a Kz 13.000.770,00).

Admissão das UP no MROV	A admissão ao Mercado de Registo de Operações sobre Valores Mobiliários (MROV) das Unidades de Participação, terá o custo de 0,05% do Total de Activos que compõem a carteira, não podendo a colecta ser inferior a Kz 875.000,00, conforme Preçário BODIVA.
Custos com o registo do Fundo na CMC	Kz 1.625.298,00 (alínea g) do nº1 do artigo 5 do decreto presidencial nº209/22 de 23 de Julho. E suportará de igual modo o custo da emissão da Certidão conforme prevê o mesmo decreto presidencial

Por se tratar de um Fundo de subscrição Pública, o mesmo está sujeito ao custo com a conta CEVAMA.

Tabela 2 - Custos com o registo das UP na CEVAMA (REGRA BODIVA 2/17):

DESCRIÇÃO	PREÇO
Filiação (artigo 25.º)	Kz 350.000
Codificação (artigo 26.º)	
• LOU	
o Inicial	Kz 40.000
o Manutenção	Kz 30.000
• Outros códigos	Kz 30.000
Manutenção da conta de controlo da emissão (artigo 27.º)	0,0075%/Semestral



Actos (artigo 28.º)	
• Alteração dos elementos iniciais de filiação ( <i>alínea a</i> )	Kz 25.000
• Registo e cancelamento da emissão ( <i>alínea b</i> )	Kz 20.000
Registo	
o Cancelamento	Kz 35.000
• Conversão de valores mobiliários titulados em escriturais ( <i>alínea c</i> )	
• Conversão de valores mobiliários escriturais em titulados ( <i>alínea d</i> )	Kz 500.000
• Eventos societários ( <i>alínea e</i> )	Kz 80.000
o Pagamentos de juros e dividendos	Kz 80.000
o Amortizações de capital	
o Aumentos de capital e respectiva subscrição	Kz 200.000
o Aumento e diminuição do valor nominal	Kz 80.000
• Outros serviços de apoio ao emitente ( <i>alínea f</i> )	
Pedidos de listas de detentores	Kz 50.000
Redenominações e trocas	Kz 40.000

#### IV.1.1. Comissão de Gestão

- a) Valor da comissão:
- i. A Comissão de gestão é de 1.2% ao ano com pagamentos trimestrais;
- b) Modo de cálculo da comissão:
- i.  $1.2\% \times$  Total de activos que compõem a carteira sob gestão (Valor bruto);
- c) Condições de cobrança da comissão:
- i. A Comissão é cobrada trimestralmente.

#### IV.1.2. Comissão de Depósito

- a) Valor da comissão:
- i. A Comissão do depositário é de 0,5% ao ano com pagamentos trimestrais;
- b) Modo de cálculo da comissão:
- i.  $0,5\% \times$  Valor Líquido Global da Carteira sob Gestão;
- c) Condições de cobrança da comissão:

- i. A Comissão é cobrada trimestralmente.

#### IV.I.3. Comissão de Intermediação

- a) Valor da comissão:
  - i. A Comissão de intermediação é de 0,225% e incide sobre os negócios;
- b) Modo de cálculo da comissão:
  - i.  $0,225\% \times \text{Valor do Negócio}$ ;
- c) Condições de cobrança da comissão:
  - i. A Comissão é cobrada sobre o valor do negócio;

#### IV.I.4. Comissão Sobre o Cupão

- a) Valor da comissão:
  - i. A Comissão sobre Cupão é de 1.250%;
- b) Modo de cálculo da comissão:
  - i.  $1.250\% \times$  sobre o cupão (Valor Bruto do Cupão);
- c) Condições de cobrança da comissão:
  - i. A Comissão é cobrada sobre todos os Cupões do Fundo

#### IV.I.5. Comissão do Agente Liquidador

- a) Valor da comissão:
  - i. A Comissão do Agente Liquidador é de 0,02%;
- b) Modo de cálculo da comissão:
  - i.  $0,02\% \times$  Sobre as Operações realizadas no Fundo (Valor Bruto da Operação);
- c) Condições de cobrança da comissão:
  - i. A Comissão é cobrada sobre todas as operações realizadas no Fundo.

#### IV.I.6. Outros Encargos

Para além dos encargos acima mencionados, o Fundo suportará ainda as despesas com compra e venda de activos do OIC e outras inerentes à sua gestão como as comissões de mercados regulamentados ou outras plataformas de negociação, custos de auditoria, encargos legais e fiscais e despesas relacionadas com a utilização de instrumentos financeiros a prazo e a realização de operações de empréstimo e reporte, outros encargos documentados efectuados no cumprimento das obrigações legais, custos com a Maquetização de relatórios e contas e outros reportes que lhe seja obrigado por lei.

Os encargos fiscais que lhes sejam imputáveis;

- a) A taxa de supervisão a pagar semestralmente à CMC é de:  $871.560,00 + (0,007\% \times \text{Total de Activos que compõem a carteira, não podendo a colecta ser superior a Kz 13.000.770,00})$ . (treze milhões e setecentos e setenta Kwanzas);
- b) Imposto sobre o Valor Acrescentado de 14%, isto de acordo com o descrito no nº 4 do artigo 3º do código que aprova o IVA - Lei nº 7-19 de 24 de Abril;
- c) A taxa de Imposto Industrial é de 10% ao ano - Lei nº 8/22, de 14 de Abril, sobre o Código dos Benefícios Fiscais (CBF).

## V. Regras de Determinação dos Resultados do Fundo e sua afectação

- a) Para efeitos de determinação e reporte de resultados, o Fundo adoptará o Plano de Contas dos Organismos de Investimento Colectivo, aprovado pela Comissão de Mercados de Capitais e legislação complementar emitida pela Comissão do Mercado de Capitais.
- b) A afectação de resultados ocorrerá na data de dissolução ou de liquidação do Fundo.

## VI. Política de Rendimentos

O fundo é um OIC de capitalização, não procedendo a qualquer distribuição de rendimentos.

### CAPÍTULO III

## UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO E CONDIÇÕES DE SUBSCRIÇÃO, TRANSFERÊNCIA, RESGATE E REEMBOLSO

### I. Características Gerais das Unidades de Participação

#### I.1.1. Definição

O património do Fundo é representado por partes de conteúdo idêntico sem valor nominal, que se designam unidades de participação, as quais conferem direitos idênticos aos seus detentores.

## II.1.2. Forma de Representação

As unidades de participação são nominativas, adoptam a forma escritural e são fraccionadas, para efeitos de subscrição e de resgate.

## II. Valor da Unidade de Participação

### II.1.1. Valor Inicial

O valor da unidade de participação, para efeitos de constituição do Fundo é de Kz 1.000,00 (mil Kwanzas)

### II.1.2. Valor para Efeitos de Subscrição

O valor da unidade de participação para efeitos de subscrição é de Kz 1.000,00 (mil Kwanzas).

### II.1.3. Valor para Efeitos de Resgate

O valor da unidade de participação para efeitos de resgate é o último valor publicado na última valorização da carteira e que tenha sido auditado pelo auditor externo (após a maturidade / dissolução do Fundo), e é realizado a preço desconhecido.

## III. Condições de Subscrição e de Resgate

### III.1.1. Períodos de Subscrição e Resgate

- a) O período de subscrição inicialmente previsto é de 180 (cento e oitenta) dias a contar da data de aprovação do Fundo. A subscrição assume-se, em cada momento, como efectiva, quando a importância paga é integrada no activo do Fundo, ou seja, na data de débito da conta do participante.
- b) Por se tratar de um Fundo Fechado, não são permitidos resgates antecipados, logo o período de resgate ocorrerá na data de liquidação do Fundo, isto, de acordo com o disposto no artigo 62º do regulamento 4/14 de 30 de Outubro.

### III.1.2. Subscrições e Resgates em Numerário

As subscrições e resgates serão sempre em numerário.

## IV. Condições de Subscrição

### IV.1.1. Mínimos de Subscrição

Os montantes mínimos são referidos em valor, pelo que o número mínimo de unidades de participação a subscrever é em função do valor das mesmas na data de subscrição. Assim:

O mínimo de subscrição é de Kz 100.000,00 (Cem Mil kwanzas), o que corresponde a 100 (Cem) Unidades de Participação (100.000/1.000).

#### IV.I.2. Comissões de Subscrição

Não está previsto a cobrança da comissão de subscrição.

#### IV.I.3. Data da Subscrição efectiva

A subscrição assume-se, em cada momento, como efectiva, quando a importância paga é integrada no activo do Fundo, ou seja, na data de débito da conta do participante para a conta do Fundo.

### V. Condições de Resgate

#### V.I.1. 5.1. Comissões de Resgate

Não está previsto a cobrança da comissão de resgate.

### VI. Condições de Suspensão das Operações de Subscrição e Resgate das Unidades de Participação

A Comissão do Mercado de Capitais, por iniciativa própria ou mediante solicitação da Sociedade Gestora, pode, sempre que ocorram circunstâncias excepcionais susceptíveis de perturbarem a normal actividade do Fundo ou de porem em risco os legítimos interesses dos participantes, determinar a suspensão da subscrição ou do resgate das unidades de participação do Fundo, a qual produz efeitos imediatos relativamente a todos os pedidos de resgate que, no momento da notificação da suspensão, não tenham sido satisfeitos.

A Sociedade Gestora poderá suspender as operações de Subscrição de unidades de participação sempre que se venha verificar uma das seguintes situações:

Fim do prazo previsto (capítulo III no seu ponto nº 3.1) para subscrição das unidades de participação do Fundo;

Alcançado o montante máximo previsto para o Fundo.

A Sociedade Gestora poderá ainda suspender as operações de resgate ou de emissão das unidades de participação sempre que o interesse dos participantes o aconselhe.

Decidida a suspensão, a Sociedade Gestora promoverá, logo que possível, a divulgação massiva através dos canais previstos para a comercialização das unidades de participação do

Fundo, de um aviso destinado a informar aos participantes sobre a situação de suspensão e a sua duração.

As suspensões previstas nos pontos anteriores e as razões que as determinaram deverão ser imediatamente comunicadas pela Sociedade Gestora à Comissão de Mercado de Capitais.

## VII. Admissão à Negociação

A Sociedade gestora pretende solicitar autorização de admissão à negociação das unidades de participação em Mercado de Registo de Operações de Valores Mobiliários (MROV).

## CAPÍTULO IV

### DIREITOS E OBRIGAÇÕES DOS PARTICIPANTES

Os participantes têm direito nomeadamente a:

- a) Obter, com suficiente antecedência relativamente à subscrição, o regulamento de gestão, prospecto completo e o simplificado;
- b) Obter, num suporte duradouro ou através de um sítio na internet, o prospecto e os relatórios e contas anual e semestral, gratuitamente, junto da entidade responsável pela gestão e das entidades comercializadoras, qualquer que seja a modalidade de comercialização do Fundo, que serão facultados, gratuitamente, em papel aos participantes que o requeiram;
- c) Subscriver e resgatar as unidades de participação nos termos da lei e das condições constantes dos documentos constitutivos do Fundo, indicando que nos casos em que se verifique um aumento global das comissões de gestão e de depósito a suportar pelo Fundo ou uma modificação significativa da política de investimento e das políticas de distribuição de rendimentos, os participantes podem proceder ao resgate das unidades de participação sem pagar a respectiva comissão até à entrada em vigor das alterações;
- d) Receber o montante correspondente ao valor do resgate, do reembolso ou do produto da liquidação das unidades de participação;
- e) A ser ressarcidos pela entidade responsável pela gestão dos prejuízos sofridos, sem prejuízo do exercício do direito de indemnização que lhe seja reconhecido, nos termos gerais de direito, sempre que em consequência de erros que lhe sejam imputáveis e ocorridos no processo de valorização e divulgação do valor das unidades de participação dos Fundos, a diferença entre o valor que deveria ter sido apurado de acordo com as normas aplicáveis e o valor efectivamente utilizado nas subscrições e resgate seja igual ou superior a 0,15% do valor da unidade de participação.

**Nota:** A subscrição de unidades de participação, implica a aceitação do disposto nos documentos constitutivos e confere à BFA Gestão de Activos - SGOIC, S.A os poderes necessários para realizar os actos de administração do Fundo.

## CAPÍTULO V

### CONDIÇÕES DE LIQUIDAÇÃO DO FUNDO E DE SUSPENSÃO DA EMISSÃO E RESGATE DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO

#### I. Liquidação do Fundo

Se os interesses dos participantes o exigirem, a Sociedade Gestora poderá decidir a liquidação e partilha do Fundo. Esta decisão será imediatamente comunicada à Comissão do Mercado de Capitais e objecto imediato de aviso ao público através do sistema de difusão de informação da Sociedade Gestora e da Comissão do Mercado de Capitais, bem como a afixação em todos os locais de comercialização das unidades de participação, pela respectivas entidades comercializadoras. A dissolução do Fundo produz efeitos desde a notificação da decisão à Comissão do Mercado de Capitais. O prazo de liquidação não excederá em cinco dias úteis, salvo autorização da Comissão do Mercado de Capitais.

#### II. Suspensão da emissão e do resgate das unidades de participação

A Sociedade Gestora, após o acordo com o Depositário, poderá mandar suspender as operações de resgate ou de subscrição quando ocorram situações excepcionais susceptíveis de colocar em risco os legítimos interesses dos participantes.

## CAPÍTULO VI

### FUNDO ESPECIAL DE INVESTIMENTO EM VALORES MOBILIÁRIOS FECHADO

- a) O Fundo possui um total de 8.000.000 (Oito milhões de unidades de participação) UP;
- b) O registo do Fundo foi autorizado pela Comissão do Mercado de Capitais (CMC) aos 18 de Abril de 2024. O Fundo terá uma maturidade até 04 de Novembro de 2024, a contar da data da sua constituição;
- c) As unidades de participação poderão ser admitidas à negociação em mercado regulamentado, mediante solicitação da entidade gestora à Comissão do Mercado de Capitais;
- d) O Fundo poderá ser prorrogado, mediante solicitação da sociedade gestora à Comissão do Mercado de Capitais desde que: i) A sua prorrogação seja do pleno interesse dos participantes do Fundo;
- e) O prazo de subscrição das unidades de participação é de 180 dias;

- f) O número mínimo de unidades de participação a subscrever é em função do valor das mesmas na data de subscrição. Ou seja, o mínimo de subscrição é de Kz **100.000,00** (Cem Mil Kwanzas), o que corresponde a 100 (Cem) unidades de participação (100.000/1.000);
- g) A subscrição assume-se, em cada momento, como efectiva, quando a importância paga é integrada no activo do Fundo, ou seja, na data de débito da conta do participante; e
- h) Por se tratar de um Fundo fechado, não são permitidos resgates antecipados.

## PARTE II

### INFORMAÇÃO ADICIONAL LEGALMENTE EXIGIDA (ANEXO II /ANEXO III DO REGIME JURÍDICO DOS ORGANISMOS DE INVESTIMENTO COLECTIVO)

#### CAPÍTULO I

#### OUTRAS INFORMAÇÕES SOBRE A ENTIDADE RESPONSÁVEL PELA GESTÃO E OUTRAS ENTIDADES

##### I. Outras informações sobre a BFA Gestão de Activos

##### I. Órgãos Sociais da Entidade Gestora:

##### Mesa da Assembleia Geral:

Presidente:	António Simões Matias
Vice-presidente:	Rosário Manuel Alberto Dala
Secretário:	Lucas Borges Guimarães

##### Conselho de Administração:

Presidente:	Luís Roberto Fernandes Gonçalves
Vice-Presidente:	Francisca Serrão Costa
Vogais:	Rui Elvidio Gonçalves Oliveira;



Manuel André;

Carla Yessénia de L.L.E de Jesus

#### **Órgão de Fiscalização:**

Presidente: Henrique Manuel Camões Serra

Vogais: Catarino Eduardo César

Ana Marisa Domingos

a. **BFA Gestão de Activos, S.A** (Entidade Gestora)

– Contactos para esclarecimento sobre quaisquer dúvidas relativas ao Fundo:

Telefone: **+244 923 120 120**

Email: [bfaga.negocios@am.bfa.ao](mailto:bfaga.negocios@am.bfa.ao)

## **II. Outras informações sobre o Banco Crédito do Sul, S.A**

### **II. Órgãos Sociais da Entidade Promotora e Dipositário:**

#### **Mesa da Assembleia Geral:**

Presidente: Francisca Kamia Kapose

Secretário: Diodato Omar Carvalho dos Santos

#### **Conselho de Administração:**

Presidente: Cristina Van- Dúnem

Vogais:

Rafael Arcanjo Tchiongo Kapose;

Sebastião João Manuel;

Odyle Viera Dias Cardoso dos Santos;

Pedro Miguel Diez Botelho;

Marciano Pimental de Miranda Cardoso;

### **Órgão de Fiscalização:**

Presidente: Lúcio Alberto Pires da Costa

Vogal: Rúben Kiala N´Dombasi

Fernando Pontes Pereira

#### **b. Banco Crédito do Sul (Entidade Promotora do Fundo)**

- Contactos para esclarecimento sobre quaisquer dúvidas relativas ao Fundo:  
Telefone: +244 222 225 803

Email: [info@bancobcs.ao](mailto:info@bancobcs.ao)

### **III. Autoridade de Supervisão**

A entidade de supervisão do Fundo é a Comissão do Mercado de Capitais (CMC).

## **CAPÍTULO II**

### **DIVULGAÇÃO DE INFORMAÇÃO**

#### **I. Valor da Unidade de Participação**

Disponível diariamente no site público da [www.bancobcs.ao](http://www.bancobcs.ao).

#### **II. Consulta da Carteira**

Disponível diariamente em qualquer balcão do **BCS- Banco Crédito do Sul (BCS), S.A.**

### III.Documentação do Fundo

Disponível diariamente no site público **BCS -Banco Crédito do Sul (BCS), S.A.**

### IV.Relatório e Contas do Fundo

Os Relatórios e Contas Anuais e Semestrais do Fundo e respectivo relatório do Auditor, com referência a 31 de Dezembro e a 30 de Junho, são disponibilizados no primeiro caso, nos quatro meses seguintes ao termo do exercício anterior e, no segundo, nos dois meses seguintes ao termo do semestre do exercício em [www.bancobcs.ao](http://www.bancobcs.ao).

## CAPÍTULO III

### EVOLUÇÃO HISTÓRICA DOS RESULTADOS DO FUNDO

Por se tratar de um Fundo novo, não apresenta dados históricos.

## CAPÍTULO IV

### PERFIL DO INVESTIDOR A QUE SE DIRIGE O FUNDO

Este Fundo pretende captar investidores que pretendam diversificar as suas carteiras em moeda nacional com rentabilidade acrescida. Por outro lado, por se tratar de um Fundo Fechado, com pouca liquidez, adapta-se aos investidores que não prevejam necessidades de utilização dos Fundos num horizonte de 6 (seis) meses.

## CAPÍTULO V

### REGIME FISCAL

O regime fiscal que a seguir se descreve respeita ao regime fiscal em vigor na data do prospecto em Angola e assenta na interpretação da BFA Gestão de Activos sobre o mesmo.

O regime fiscal aplicável aos rendimentos ou às mais-valias auferidos por investidores depende da legislação fiscal aplicável à situação do local onde o capital é investido.

Neste quadro, se os investidores não estiverem perfeitamente seguros acerca da sua situação fiscal, devem procurar um consultor profissional ou informar-se junto de organizações locais que prestem este tipo de informação. A BFA Gestão de Activos alerta designadamente para o facto de a interpretação do regime fiscal descrito poder não coincidir com a interpretação realizada por outras entidades (nomeadamente a interpretação da Administração Fiscal).

### **I. Tributação dos Rendimentos obtidos pelo fundo**

Ao Fundo aplica-se o disposto no Código dos Benefícios Fiscais (CBF) previsto pela Lei nº 8/22 de 14 de Abril, abaixo resumido:

Os Fundos de Investimento em Valores Mobiliários são sujeitos passivos de imposto Industrial a taxa liberatória de 10%. Este imposto incide sobre o lucro tributável que é constituído pelo lucro determinado com base nas normas contabilísticas aplicáveis, incluindo os rendimentos decorrentes de aplicações de capitais, deduzido dos eventuais proveitos e acrescido dos eventuais custos que decorram da valorização ou desvalorização potencial dos activos detidos, incluindo os decorrentes de constituições e reversões de provisões ou perdas por imparidade, acrescido das mais-valias e deduzido das menos-valias realizadas nesses activos.

### **II. Tributação dos Rendimentos obtidos pelos participantes**

Os participantes dos OIC estão isentos de imposto sobre aplicação de capitais (IAC) e imposto industrial sobre os rendimentos recebidos ou postos à sua disposição, nomeadamente resultantes de resgates, distribuições de rendimentos, bem como sobre as mais-valias ou menos-valias apuradas na alienação das unidades de participação.