

# Fundo Soberano de Angola

RELATÓRIO TRIMESTRAL DE ACTIVIDADES  
PERÍODO: Janeiro de 2015 - Março de 2015



## ÍNDICE

INTRODUÇÃO.....	2
A. VALOR ACTUAL LÍQUIDO DA CARTEIRA .....	3
B. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR CLASSES DE ACTIVOS.....	3
C. PARTICIPAÇÕES COM ALTO E BAIXO DESEMPENHO .....	3
D. GESTÃO DO RISCO DOS ACTIVOS EM CARTEIRA.....	4
E. BALANCETE TRIMESTRAL .....	5



## INTRODUÇÃO

O presente relatório está elaborado em conformidade com o disposto no número 4º, do Artigo 6º (Prestação de Informação), do III capítulo do anexo do Decreto Presidencial 108/13 de 28 de Junho. É compilado pelo mesmo o balanço resultante das actividades de investimento realizadas durante o 1º Trimestre de 2015 pelo Fundo Soberano de Angola, designado adiante por Fundo ou FSDEA.

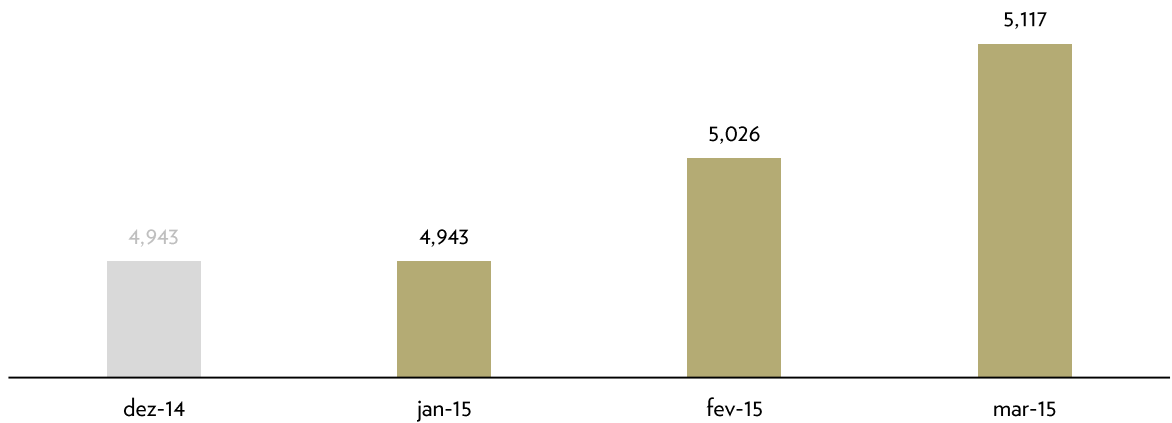
Devido ao facto da operação e investimento do Fundo ser efectuada em dólares norte-americanos, conforme estipulado pelo artigo 9º da adenda ao Decreto Presidencial 107/13 de 28 de Junho, os valores apresentam-se em dólares norte-americanos. Contudo, adopta-se a taxa de câmbio de referência anual do Banco Nacional de Angola, que equivale USD 1 a AOA 108,25 como referência para as despesas realizadas em Kwanzas.

Nos termos do disposto Artigo 10º do Decreto Presidencial 48/11 de 9 de Março, são deduzidas do valor da carteira, todas despesas (encargos e responsabilidades) executadas no âmbito da implementação do plano de actividades e orçamento anual do FSDEA.

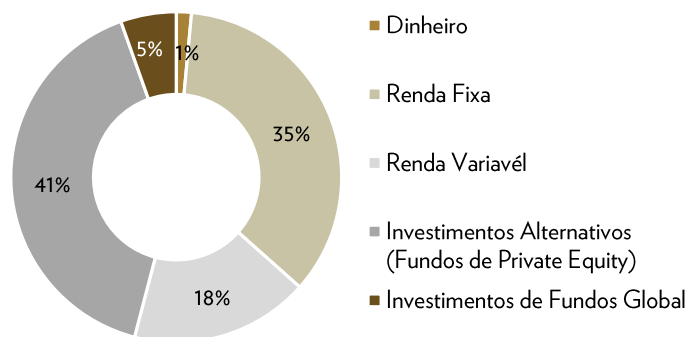
As informações apresentadas pelo presente são baseadas em registos provisórios de monitorização da actividade do FSDEA, que devem ser sujeitos a confirmação final do Conselho de Administração do Fundo e a um processo de auditoria profissional e independente no fim do exercício corrente. Por este motivo desautoriza-se a sua referência e aplicação parcial ou integral a trabalhos de natureza comercial, académica, informativa e diversa.



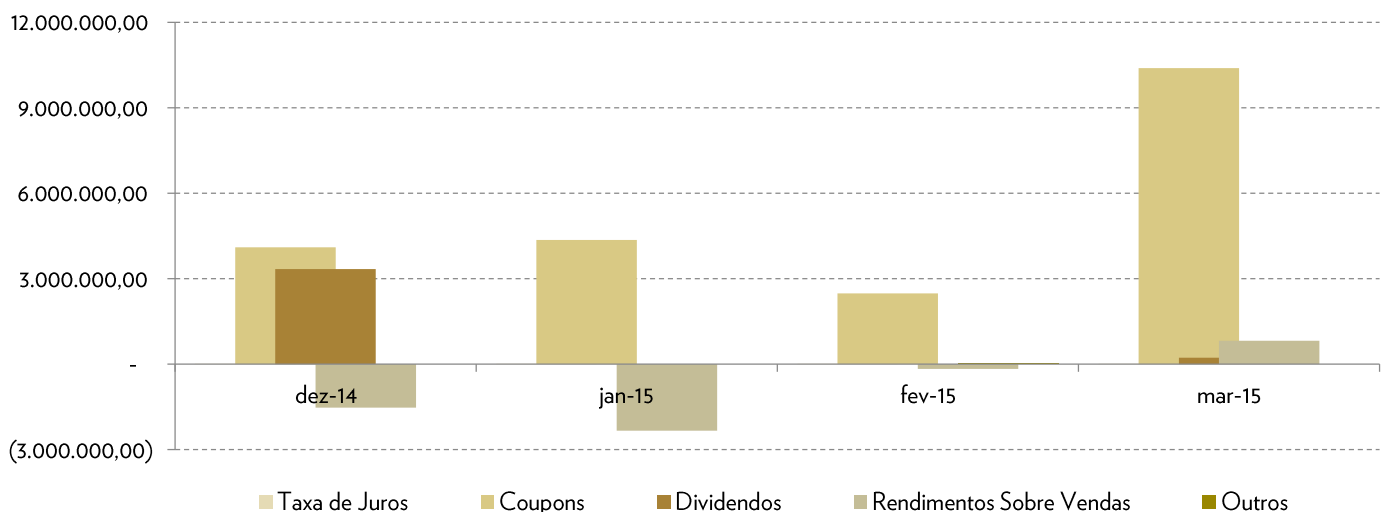
## A. VALOR ACTUAL LÍQUIDO DA CARTEIRA (EM BILHÕES DE USD)



## B. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR CLASSES DE ACTIVOS (NO ENCERRAMENTO DO TRIMESTRE)



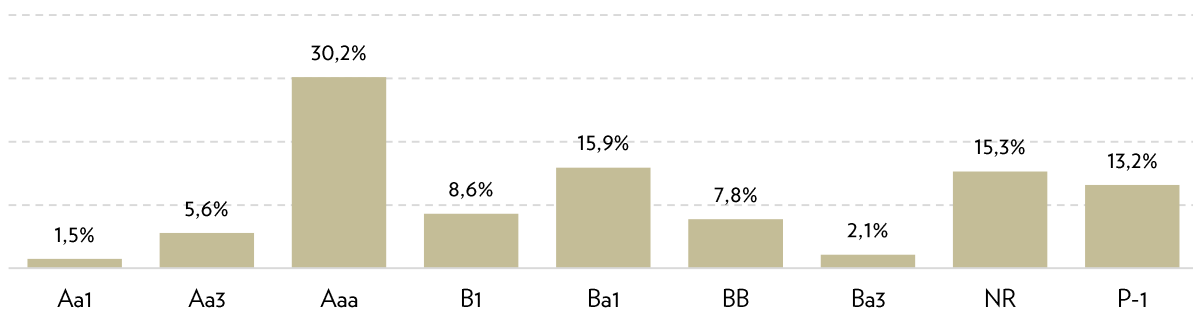
## C. PARTICIPAÇÕES COM ALTO E BAIXO DESEMPENHO (EM USD)



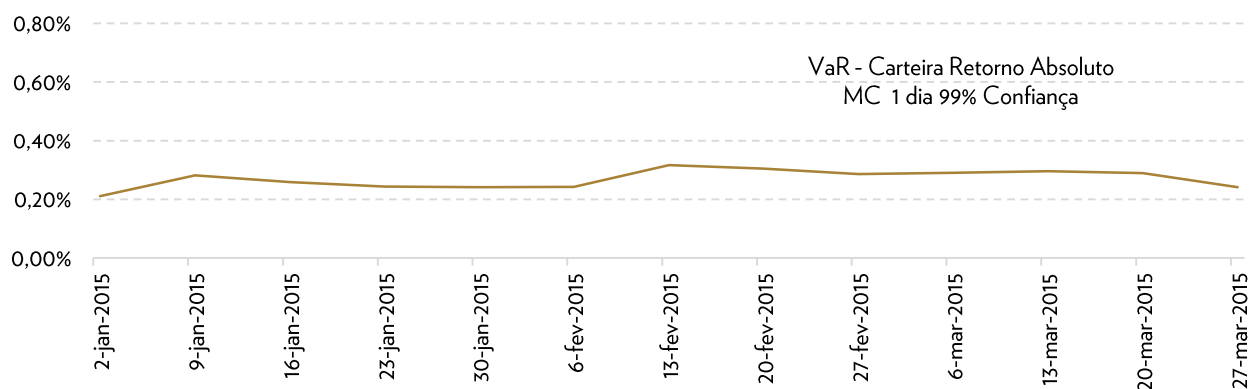


## D. GESTÃO DE RISCO DOS TÍTULOS DE VALORES MOBILIÁRIOS

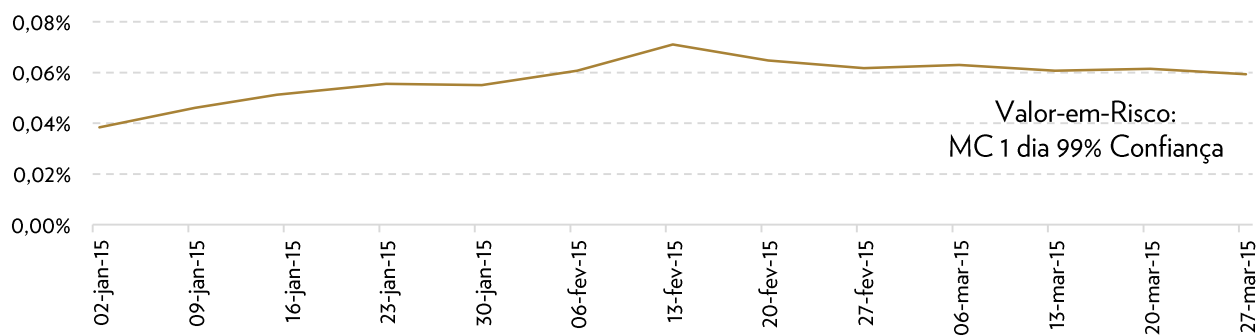
CLASSIFICAÇÃO DO RISCO DE CRÉDITO DOS ACTIVOS DE RENDA FIXA PELA AGÊNCIA MÓDDYS



RISCO DE MERCADO: VALOR EM RISCO (VaR) - CARTEIRA DE RETORNO ABSOLUTO, NOS ÚLTIMOS 3 MESES



RISCO DE MERCADO: VALOR EM RISCO (VaR) - CARTEIRA DE GESTÃO DE LIQUIDEZ, NOS ÚLTIMOS 3 MESES



TESTE DE ESFORÇO DA CARTEIRA LÍQUIDA (Milhões de AOA)

Factores de Risco	Perda Potencial (%)
Taxa de Juros (+/- 100 pontos base)	1,44%
Taxa de Câmbio (+/- 5%)	0,20%
Acções (+/-10%)	0,96%

## E. BALANCETE TRIMESTRAL

Balancete de 01-Jan-2015 a 31-Mar-2015

	Saldo Anterior (USD)	Débito (USD)	Crédito (USD)	Saldo Actual (USD)
<b>1 ACTIVO</b>	<b>6.160.736.021</b>	<b>4.897.407.240</b>	<b>5.302.256.357</b>	<b>5.756.158.519</b>
1.10 Disponibilidades	231.147.455	1.933.849.975	2.064.873.403	100.124.027
1.10.10 Caixa	11.577	131.904	122.146	21.335
1.10.30 Disponibilidades em Instituições Financeiras	231.135.878	1.933.718.071	2.064.751.257	100.102.692
1.20 Aplicações de Liquidez	-	-	-	-
1.30 Títulos e Valores Mobiliários	3.001.042.753	1.187.149.714	1.468.177.062	2.720.015.406
1.40 Instrumentos Financeiros Derivados	-	-	-	-
1.50 Créditos no Sistema de Pagamentos	262	293.706.298	293.706.412	148
1.60 Operações Cambiais	-	-	-	-
1.70 Créditos	-	-	-	-
1.80 Outros Valores	22.670.395	1.481.445.216	1.475.499.480	28.887.746
1.85 Inventários Comerciais e Industriais e adiantamentos a fornecedores	3.423	-	-	3.423
1.90 Imobilizações	2.905.871.732	1.256.037	-	2.907.127.769
<b>2 PASSIVO</b>	<b>-1.240.808.347</b>	<b>1.735.440.290</b>	<b>1.317.351.845</b>	<b>-822.719.902</b>
2.10 Depósitos	-	-	-	-
2.20 Captações para Liquidez	-	-	-	-
2.30 Captações com Títulos e Valores Mobiliários	-	-	-	-
2.40 Instrumentos Financeiros Derivados	-	-	-	-
2.50 Obrigações no Sistema de Pagamentos	-	861	861	-
2.60 Operações Cambiais	-	-	-	-
2.70 Outras Captações	-	-	-	-
2.80 Outras Obrigações	-1.239.673.147	1.735.439.429	1.317.350.984	-821.584.702
2.90 Provisões para Responsabilidades Prováveis	-1.135.200	-	-	-1.135.200
<b>4 FUNDOS PRÓPRIOS</b>	<b>-4.919.927.674</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-4.919.927.674</b>
4.10 Capital Social	-	-	-	-
4.20 Reserva de Actualização Monetária do Capital Social	-	-	-	-
4.30 Reservas e Fundos	-5.045.797.846	-	-	-5.045.797.846
4.40 Resultados Potenciais	-	-	-	-
4.50 Resultados Transitados	125.870.172	-	-	125.870.172
4.60 (-) Dividendos Antecipados	-	-	-	-
4.70 Resultado da Alteração de Critérios Contabilísticos	-	-	-	-
4.80 (-) Acções ou Quotas Próprias em Tesouraria	-	-	-	-
<b>5 RESULTADOS</b>	<b>-</b>	<b>215.543.448</b>	<b>229.054.390</b>	<b>-13.510.943</b>
5.10 Resultado Operacional	-	215.543.448	229.054.087	-13.510.640
5.20 Resultado Não Operacional	-	-	303	-303
5.30 Encargos Sobre o Resultado Corrente	-	-	-	-
<b>ACTIVO + PASSIVO + FUNDOS PRÓPRIOS + RESULTADOS</b>	<b>0</b>	<b>6.848.390.978</b>	<b>6.848.662.593</b>	<b>-</b>