

Fundo Soberano de Angola

RELATÓRIO TRIMESTRAL DE ACTIVIDADES
Abril – Junho de 2016



ÍNDICE

INTRODUÇÃO.....	1
A. VALOR ACTUAL LÍQUIDO DA CARTEIRA (EM MILHÕES DE USD).....	2
B. ALOCAÇÃO POR LOCALIZAÇÃO GEOGRÁFICA E DURAÇÃO.....	2
C. ALOCAÇÃO POR CLASSE DE ACTIVO.....	3
D. RENDIMENTOS POR TIPOLOGIA.....	3
E. RENDIMENTOS DOS ACTIVOS COTADOS NOUTRAS MOEDAS.....	4
F. BALANCETE TRIMESTRAL (JUNHO/2016) EM USD.....	5
G. NOTA EXPLICATIVA DO BALANCETE II TRIMESTRE 2016	6



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. Compila o balanço da actividade de investimento, ao fim do 2º Trimestre de 2016, realizada pelo Fundo Soberano de Angola, designado adiante por Fundo ou FSDEA.

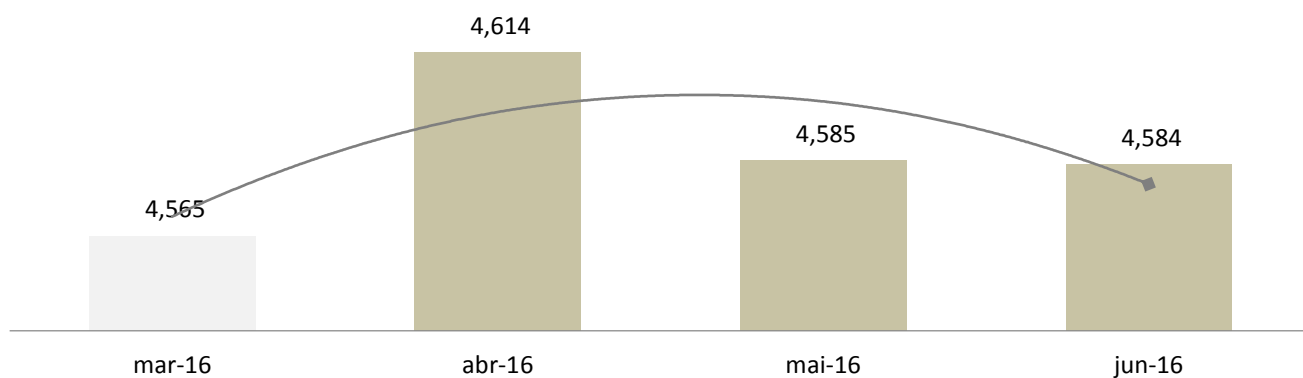
Devido ao facto das operações de investimento do Fundo serem denominadas em dólares norte-americanos (USD), conforme estipulado pelo artigo 9º da Política de Investimentos aprovada pelo Decreto Presidencial 107/13 de 28 de Junho, como referência para o presente relatório, adopta-se a taxa de câmbio média oficial do Banco Nacional de Angola, registada no fim do período em análise, que equivale USD 1 à AOA 165,886.

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

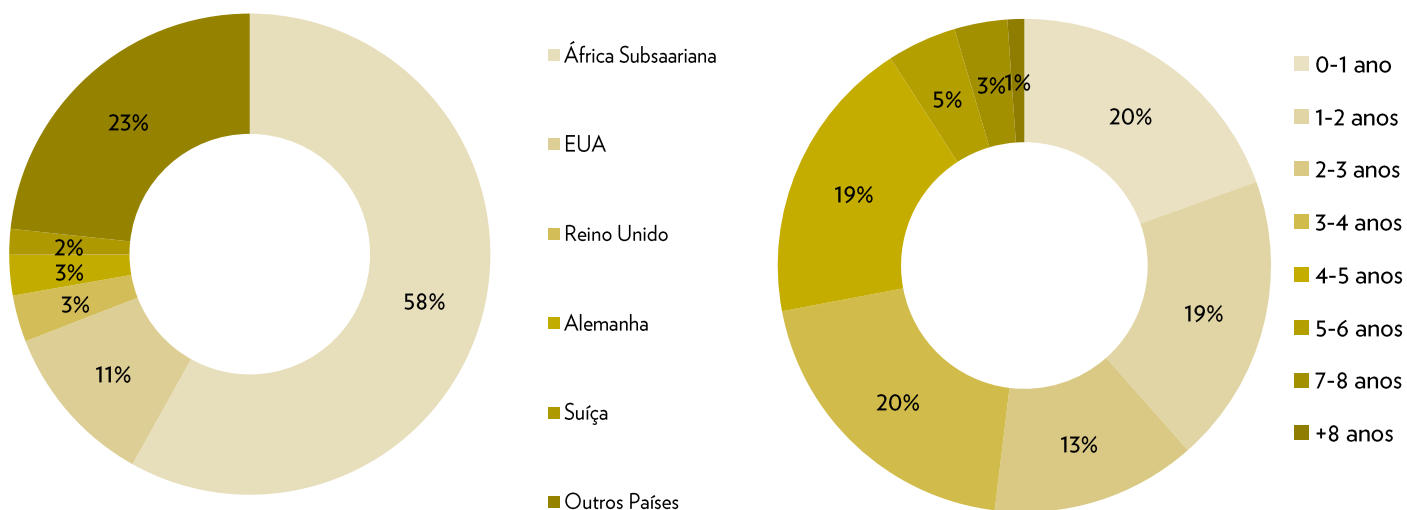
As informações prestadas pelo presente, baseiam-se nos registos provisórios internos de monitoração das actividades do FSDEA, que devem ser sujeitas a confirmação final do Conselho de Administração do Fundo bem como a um processo de auditoria profissional e independente no fim do exercício corrente. Por este motivo, desautoriza-se a sua referência e aplicação parcial ou integral a trabalhos de natureza comercial, académica, informativa e outros.



A. EVOLUÇÃO DA CARTEIRA TOTAL DO FSDEA NOS ÚLTIMOS 3 MESES (EM BILHÕES DE USD)

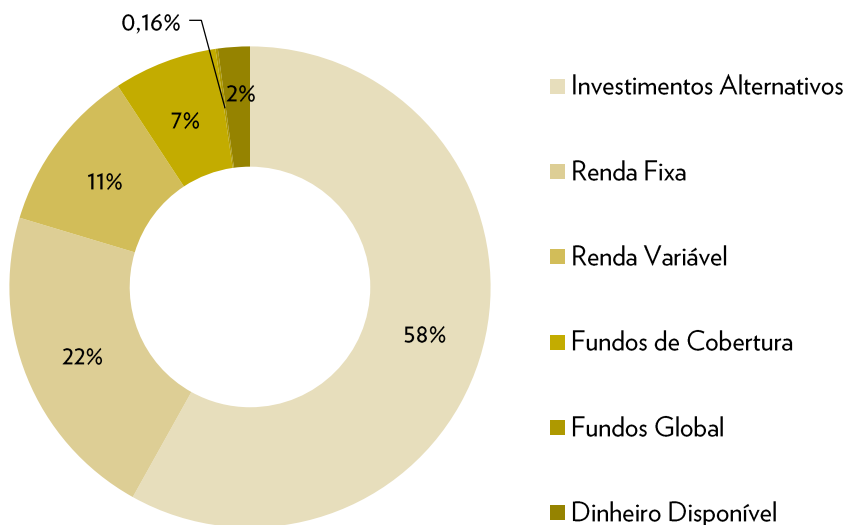


B. ALOCAÇÃO POR LOCALIZAÇÃO GEOGRÁFICA E DURAÇÃO

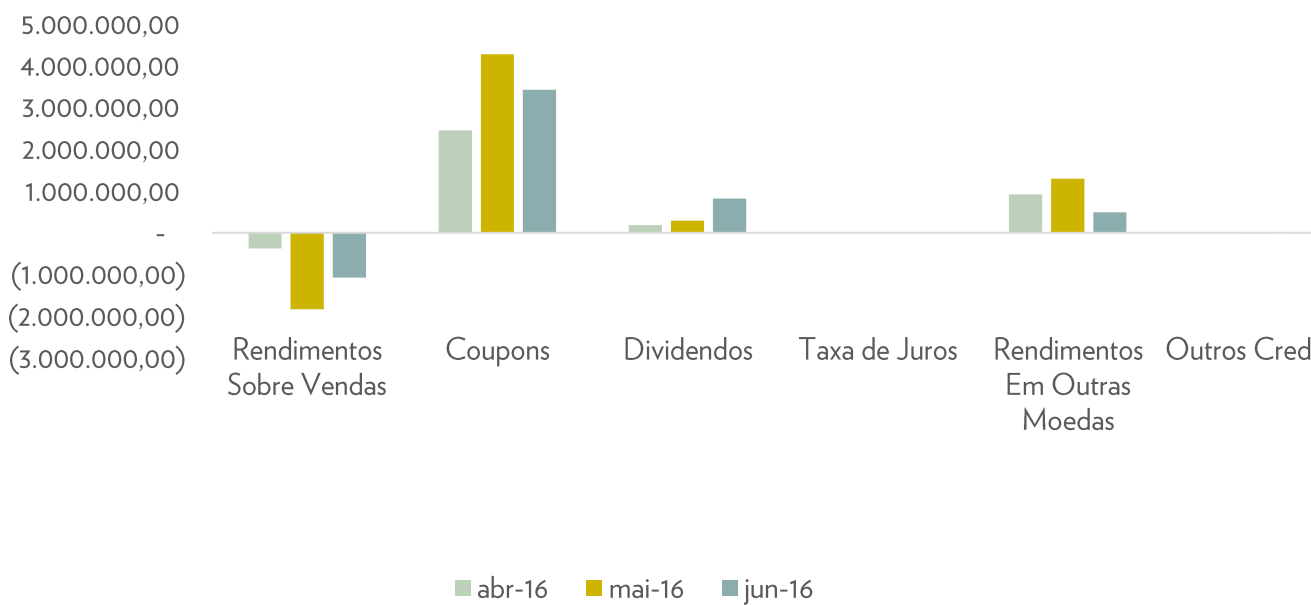




C. ALOCAÇÃO POR CLASSE DE ACTIVO

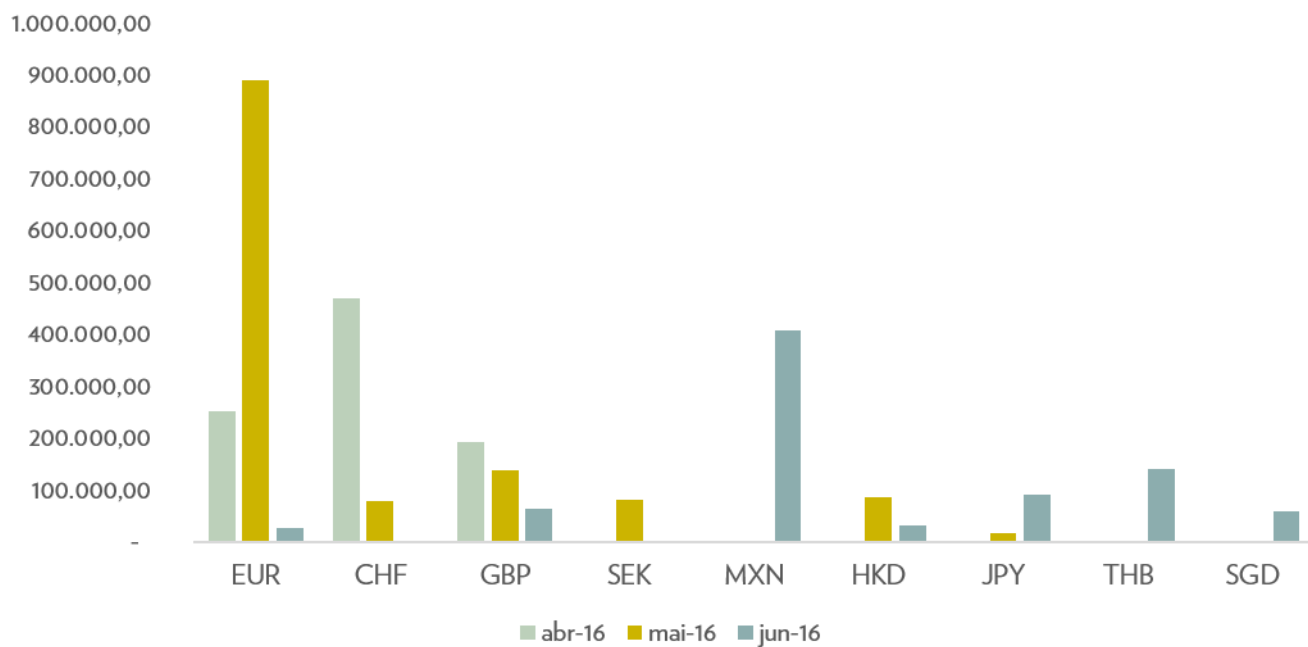


D. RENDIMENTOS POR TIPOLOGIA





F. RENDIMENTOS DOS ATIVOS COTADOS NO OUTRAS MOEDAS





G. BALANCETE TRIMESTRAL (JUNHO 2016) EM USD

		Saldo 31 Março 2016 (USD)	Saldo 30 Junho 2016 (USD)
1	ACTIVO	4.730.184.855	4.750.960.631
1.10	Disponibilidades	122.325.813	125.022.323
1.10.10	Caixa	73.116	76.396
1.10.30	Disponibilidades em Instituições Financeiras	122.252.697	124.945.928
1.20	Aplicações de Liquidez	-	-
1.30	Títulos e Valores Mobiliários	1.819.002.404	1.800.483.880
1.40	Instrumentos Financeiros Derivados	-0	30.868.273
1.50	Créditos no Sistema de Pagamentos	-	-
1.60	Operações Cambiais	702.277	11.129.582
1.70	Créditos	-	-
1.80	Outros Valores	28.407.189	41.352.684
1.85	Adiantamentos a fornecedores	-	-
1.90	Imobilizações	2.759.747.171	2.742.103.889
2	PASSIVO	-68.826.976	-101.125.000
2.10	Depósitos	-	-
2.20	Captações para Liquidez	-	-
2.30	Captações com Títulos e Valores Mobiliários	-	-
2.40	Instrumentos Financeiros Derivados	-10.608.306	-36.135.502
2.50	Obrigações no Sistema de Pagamentos	-	-
2.60	Operações Cambiais	-1.076.283	-12.504.113
2.70	Outras Captações	-	-
2.80	Outras Obrigações	-56.361.245	-50.429.268
2.90	Provisões para Responsabilidades Prováveis	-781.142	-2.056.116
4	FUNDOS PRÓPRIOS	-4.685.936.090	-4.690.890.697
4.10	Capital Social	-	-
4.20	Capital Social	-	-
4.30	Reservas e Fundos	-5.045.797.846	-5.045.797.846
4.40	Resultados Potenciais	-	-
4.50	Resultados Transitados	359.861.756	354.907.149
4.60	(-) Dividendos Antecipados	-	-
4.70	Contabilísticos	-	-
4.80	(-) Acções ou Quotas Próprias em Tesouraria	-	-
5	RESULTADOS	24.578.211	41.055.066
5.10	Resultado Operacional	24.578.211	46.563.618
5.20	Resultado Não Operacional	-	-5.508.551
5.30	Encargos Sobre o Resultado Corrente	-	-
	ACTIVO + PASSIVO + FUNDOS PRÓPRIOS + RESULTADOS	0	0
9	CONTAS EXTRAPATRIMONIAIS	0	0
9.10	Contas de Controlo	548.343.841	330.687.456
9.99	Devedores e Credores por Responsabilidade Extrapatrimoniais	-548.343.841	-330.687.456



NOTAS EXPLICATIVAS DO BALANCETE EM 30 DE JUNHO DE 2016

1. Bases de Apresentação

O balancete foi preparado com base nos livros e registos contabilísticos do FSDEA, que são elaborados em conformidade com os princípios contabilísticos dispostos no Plano de contas das instituições financeiras (CONTIF).

No presente registo o dólar norte-americano é considerado a moeda funcional. Todas transações efectuadas em moeda local, ou Kwanzas, são convertidas ao câmbio médio oficial publicado pelo Banco Nacional de Angola no fim do período.

O balancete em Kwanzas está preparado com base na conversão directa dos saldos do balancete em Dólares norte-americanos ao câmbio médio de fecho do período de 165,886 AOA/USD e serve exclusivamente para fins indicativos.

As contas de disponibilidade estão devidamente reconciliadas, não existindo à data de elaboração do presente relatório itens em aberto de reconciliação.

As imobilizações corpóreas e incorpóreas foram depreciadas e amortizadas mensalmente com base nas taxas previstas no Decreto Presidencial 177/10, de 13 de Agosto.

Atendendo às características dos instrumentos financeiros derivados e a intenção aquando da sua contratação, os mesmos são classificados na categoria de cobertura de justo valor. Esta classificação compreende todos os instrumentos financeiros derivados para os quais o Fundo como fim a cobertura do risco de desvalorização dos títulos e valores mobiliários em carteira.



2. Principais comentários às contas

2.1. Activo

2.1.1. Títulos e Valores Mobiliários

O saldo de USD 1.800.483.880 representa o valor da carteira de títulos e valores mobiliários em 30 de Junho de 2016 composta maioritariamente por acções, obrigações e fundos de cobertura.

2.1.2. Operações Cambiais

Esta rubrica com o saldo de USD 11.129.582 representa os proveitos a receber nas operações de compra e venda de moedas estrangeiras a prazo, i.e. “Forwards Cambiais”.

2.1.3. Outros Valores

O saldo desta rubrica no valor de USD 41.352.684 inclui maioritariamente os diferimentos respeitantes aos contractos de implementação e gestão da Academia de Hospitalidade, criação de modelos econométricos assim como os cupões emitidos, ainda não pagos no valor de USD 22.226.042, incluindo os rendimentos dos instrumentos “Futuros” a pagar no fecho da posição.

2.1.4. Imobilizações

Esta rubrica é representada maioritariamente pelas imobilizações financeiros no valor USD 2.729.776.671 avaliadas pelo método de equivalência patrimonial em 30 de Junho de 2016.



2.2. Passivo

2.2.1. Instrumentos Derivados

Esta rubrica com o saldo a débito de USD 36.135.502 representa as vendas de instrumentos financeiros derivados, entre os quais Futuros e Opções, iniciados em Julho de 2015 para cobertura de risco dos investimentos em títulos e valores mobiliários.

2.2.2. Outras Obrigações

O saldo desta rubrica no valor de USD 50.429.268 representa maioritariamente valores a pagar a fornecedores de bens e serviços bem como a instrumentos financeiros adquiridos ainda não pagos.

2.3. Resultados

O resultado acumulado em 30 de Junho de 2016 foi um prejuízo de USD 41.055.066, decomposto conforme abaixo:

Composição do Resultado	30 Junho 2016 (USD)
1. Resultado de Intermediação Financeira -	13.357.467
2. Resultados Operacionais	59.921.085
3. Resultados Não Operacionais -	5.508.551
Resultado do Exercício	41.055.066