

Fundo Soberano de Angola

RELATÓRIO TRIMESTRAL DE ACTIVIDADES
Janeiro – Março de 2016



ÍNDICE

INTRODUÇÃO.....	3
A. VALOR ACTUAL LÍQUIDO DA CARTEIRA (EM MILHÕES DE USD).....	4
B. COMPOSIÇÃO GEOGRÁFICA E POR DURAÇÃO.....	4
C. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR CLASSES DE ACTIVOS.....	5
D. PARTICIPAÇÕES COM ALTO E BAIXO DESEMPENHO (EM USD).....	6
E. RENDIMENTOS DOS ACTIVOS EM OUTRAS MOEDAS (EM USD).....	6
F. BALANCETE TRIMESTRAL (JANEIRO A MARÇO/2016) EM USD.....	10
G. NOTAS EXPLICATIVAS DO BALANCETE I TRIMESTRE 2016	11



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 do 1º 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, que equivale USD 1 à AOA 160,669.

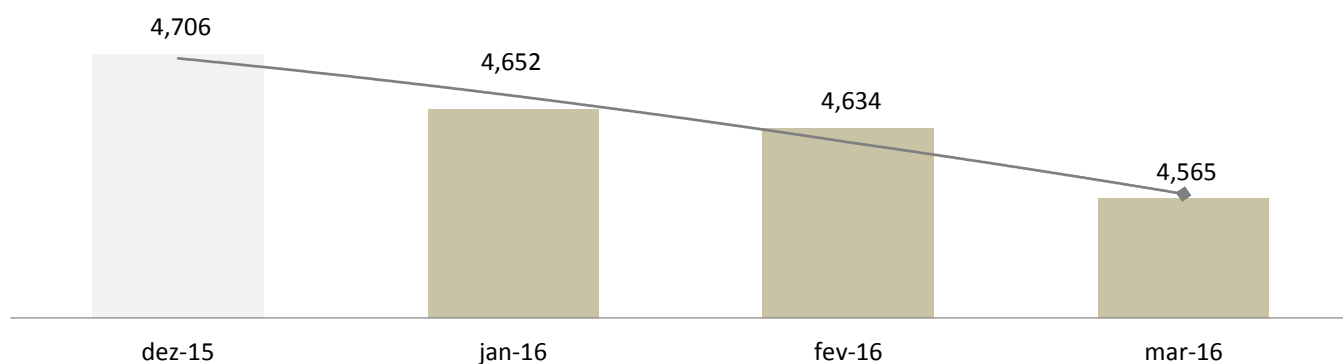
Nos termos do disposto no Artigo 10º do Decreto Presidencial 48/11 de 9 de Março, as despesas referentes aos encargos e responsabilidades executadas no âmbito da implementação do plano de actividades e orçamento anual do FSDEA são deduzidas do valor da carteira.

As informações prestadas pelo presente, baseiam-se em registos provisórios 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.

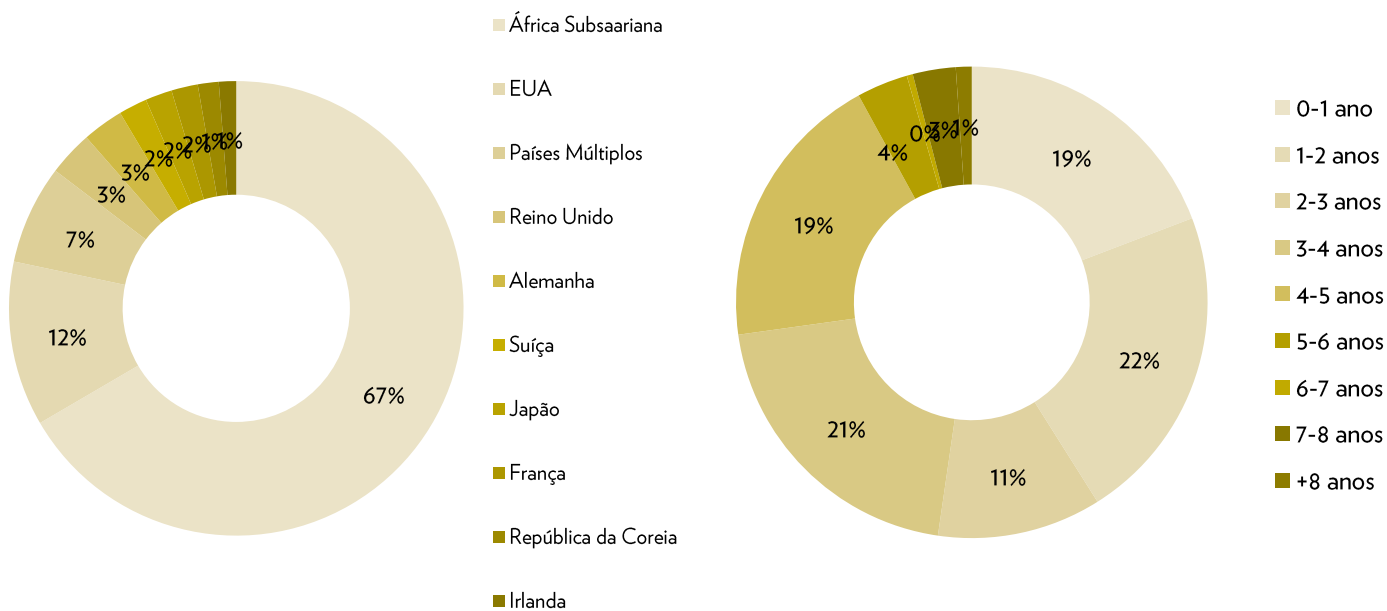
O total do activo em 31 de Março de 2016 é de USD 4.730 milhões que inclui um montante de USD 4.560 milhões que corresponde ao valor da carteira de investimentos, USD 122 milhões em disponibilidade, USD 29 milhões em outros valores a receber e USD 19 milhões em activos fixos.



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

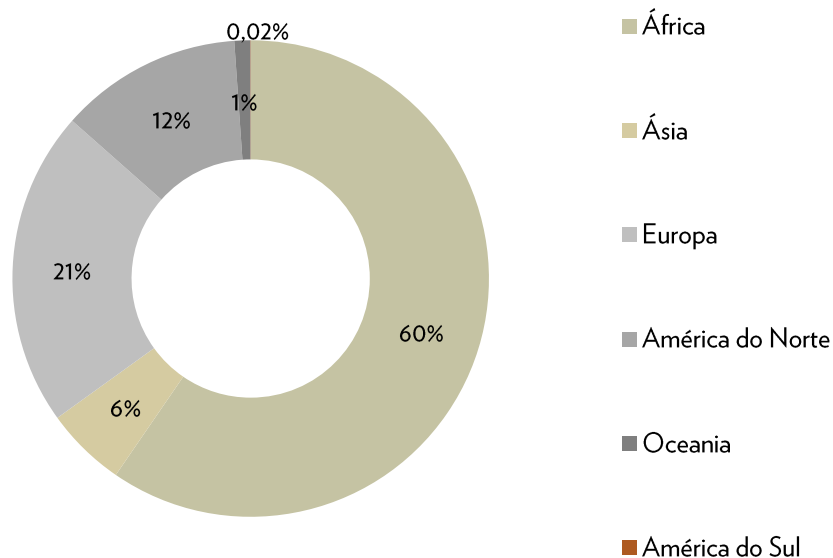


B. COMPOSIÇÃO GEOGRÁFICA E POR DURAÇÃO

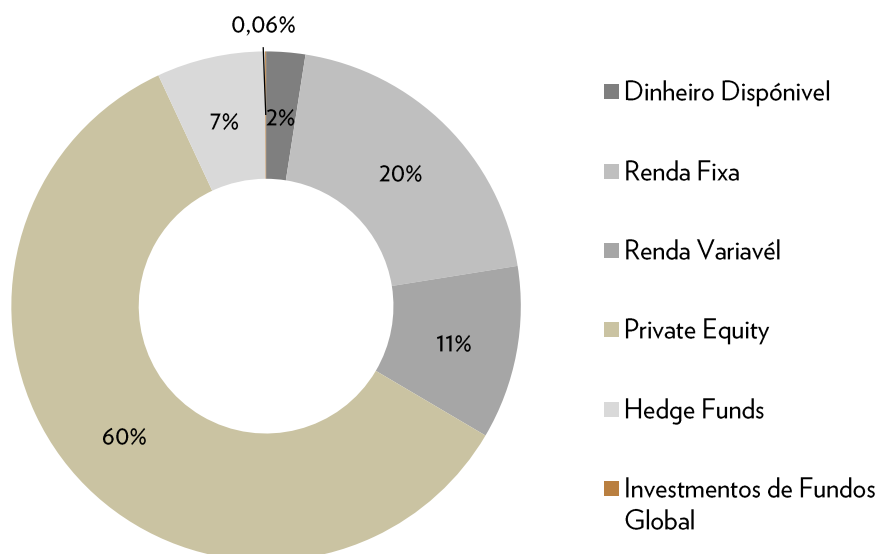




C. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR CONTINENTES NO ENCERRAMENTO DO TRIMESTRE

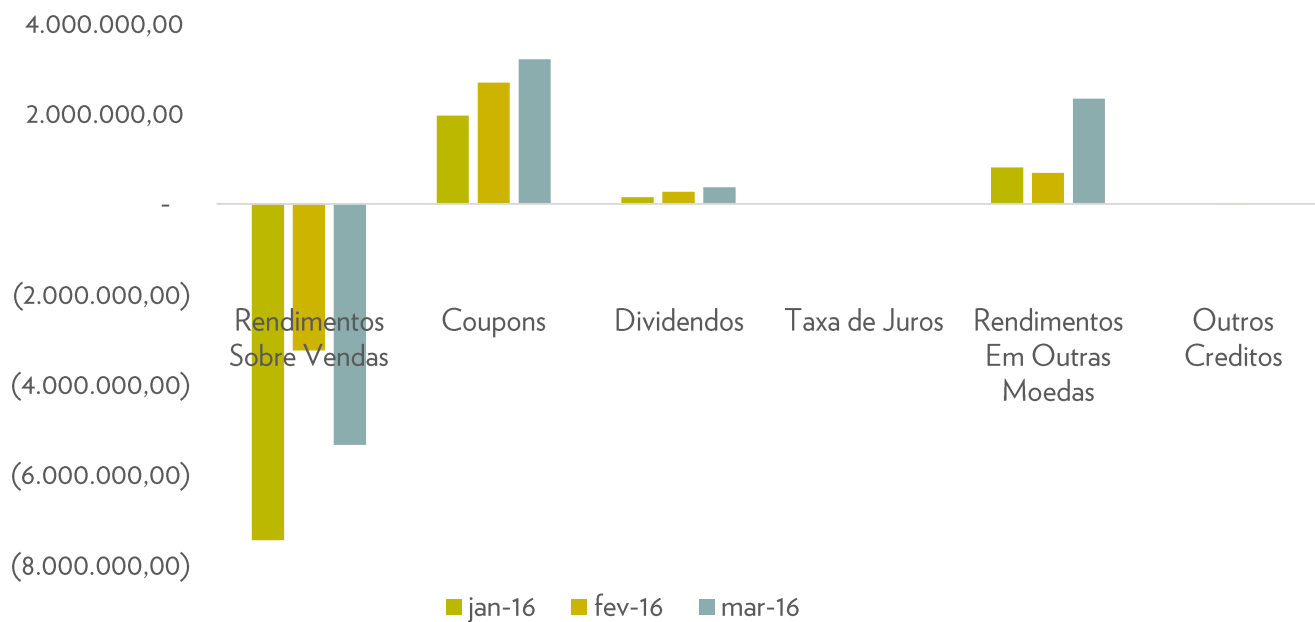


D. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS POR CLASSES DE ACTIVOS NO ENCERRAMENTO DO TRIMESTRE

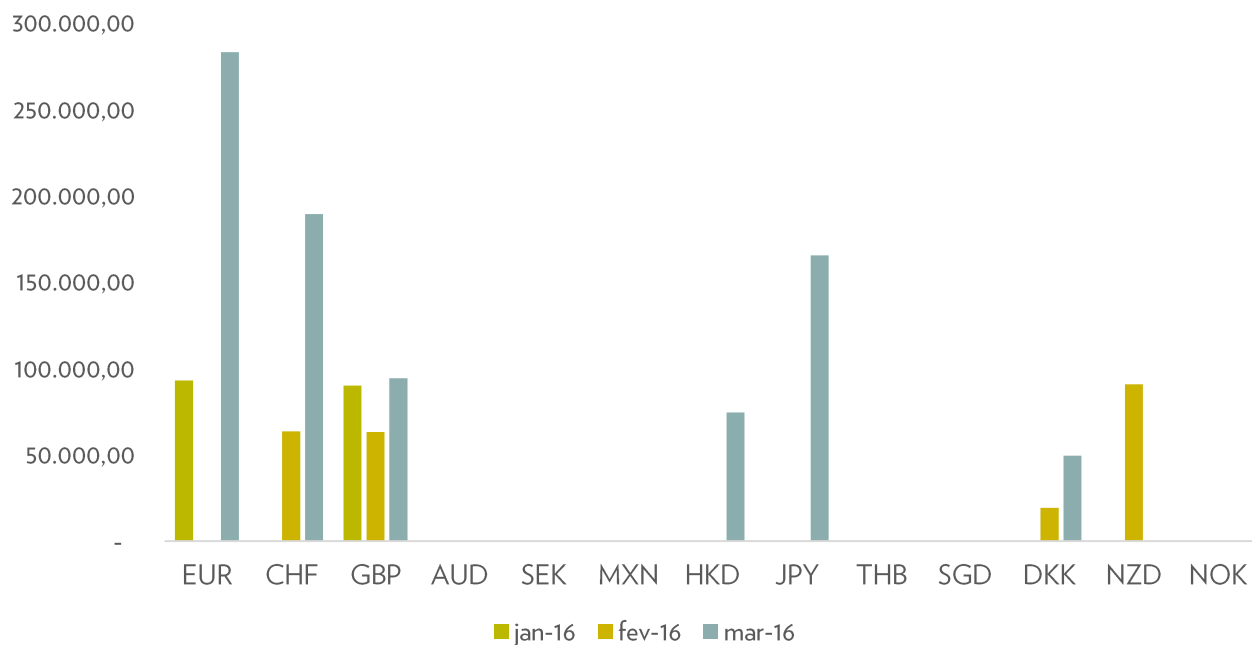




E. PARTICIPAÇÕES COM ALTO E BAIXO DESEMPENHO (EM USD)



F. RENDIMENTOS DOS ACTIVOS EM OUTRAS MOEDAS (EM USD)





G. BALANCETE TRIMESTRAL (JANEIRO A MARÇO 2016) EM USD

		Saldo 31 Dezembro 2015 (USD)	Saldo 31 Março 2016 (USD)	Varição
1	ACTIVO	4.754.186.835	4.730.184.855	-24.001.980
1.10	Disponibilidades	76.533.621	122.325.813	45.792.192
1.10.10	Caixa	51.456	73.116	21.660
1.10.30	Disponibilidades em Instituições Financeiras	76.482.165	122.252.697	45.770.532
1.20	Aplicações de Liquidez	-	-	-
1.30	Títulos e Valores Mobiliários	1.873.525.398	1.819.002.404	-54.522.993
1.40	Instrumentos Financeiros Derivados	-0	-0	-0
1.50	Créditos no Sistema de Pagamentos	859	-	-859
1.60	Operações Cambiais	12.521.118	702.277	-11.818.841
1.70	Créditos	-	-	-
1.80	Outros Valores	30.494.135	28.407.189	-2.086.946
1.85	Adiantamentos a fornecedores	-	-	-
1.90	Imobilizações	2.761.111.704	2.759.747.171	-1.364.533
2	PASSIVO	-68.250.745	-68.826.976	-576.231
2.10	Depósitos	-	-	-
2.20	Captações para Liquidez	-	-	-
2.30	Captações com Títulos e Valores Mobiliários	-	-	-
2.40	Instrumentos Financeiros Derivados	-0	-10.608.306	-10.608.306
2.50	Obrigações no Sistema de Pagamentos	-5	-	5
2.60	Operações Cambiais	-11.343.489	-1.076.283	10.267.206
2.70	Outras Captações	-	-	-
2.80	Outras Obrigações	-56.126.109	-56.361.245	-235.136
2.90	Provisões para Responsabilidades Prováveis	-781.142	-781.142	-
4	FUNDOS PRÓPRIOS	-4.685.936.090	-4.685.936.090	-
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	359.861.756	-
4.60	(-) Dividendos Antecipados	-	-	-
4.70	Contabilísticos	-	-	-
4.80	(-) Ações ou Quotas Próprias em Tesouraria	-	-	-
5	RESULTADOS	-	24.578.211	24.578.211
5.10	Resultado Operacional	-	24.578.211	24.578.211
5.20	Resultado Não Operacional	-	-	-
5.30	Encargos Sobre o Resultado Corrente	-	-	-
	ACTIVO + PASSIVO + FUNDOS PRÓPRIOS + RESULTADOS	0	0	0
9	CONTAS EXTRAPATRIMONIAIS	0	0	-
9.10	Contas de Controlo	263.851.257	548.343.841	284.492.584
	Devedores e Credores por Responsabilidade			
9.99	Extrapatrimoniais	-263.851.257	-548.343.841	-284.492.584



NOTAS EXPLICATIVAS DO BALANCETE EM 31 DE MARÇO 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 160,669 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 1.819.002.404,00 representa o valor da carteira de títulos e valores mobiliários em 31 de Março de 2015 composta maioritariamente por acções, obrigações e fundos de cobertura.

2.1.2. Operações Cambiais

Esta rubrica com o saldo de USD 702.277,00 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 28.407.189,00 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, incluindo os rendimentos dos instrumentos “Futuros” a pagar no fecho da posição.

2.1.4. Imobilizações

Esta rubrica é representa maioritariamente pelas imobilizações financeiros no valor USD 2.659.495.621,00 avaliadas pelo método de equivalência patrimonial em 31 de Dezembro de 2015.



2.2. Passivo

2.2.1. Instrumentos Derivados

Esta rubrica com o saldo a débito de USD 10.608.306,00 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 56.361.245,00 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 31 de Março de 2016 foi um prejuízo de USD 24.578.211,00, decomposto conforme abaixo:

Estrutura dos resultados	Valor em USD
1. Resultado de Intermediação Financeira	-14.353.179
2. Resultados operacionais	-10.225.032
Resultado líquido do período	-24.578.211