

Fundo Soberano de Angola

RELATÓRIO TRIMESTRAL DE ACTIVIDADES
Julho – Setembro 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 (SETEMBRO/2016) EM USD	5
G. NOTA EXPLICATIVA DO BALANCETE III 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 3º Trimestre de 2016, realizada pelo Fundo Soberano de Angola, designado adiante por Fundo ou FSDEA.

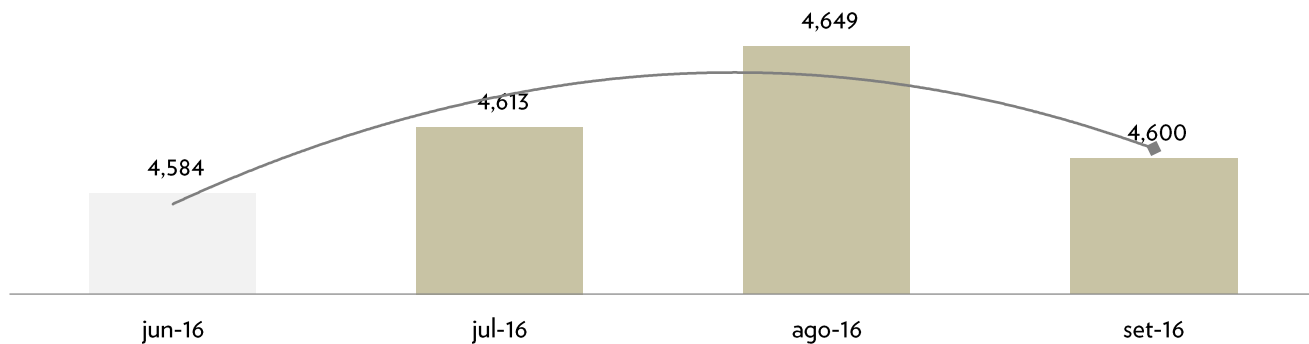
Devido ao facto das operações de investimento do Fundo serem denominadas em dólares norte-americanos (USD), conforme estipulado pelo artigo 9º da Política de Investimentos aprovada pelo Decreto Presidencial 107/13 de 28 de Junho, como referência para o presente relatório, adopta-se a taxa de câmbio média oficial do Banco Nacional de Angola, registada no fim do período em análise, que equivale USD 1 à AOA 165,8927.

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.

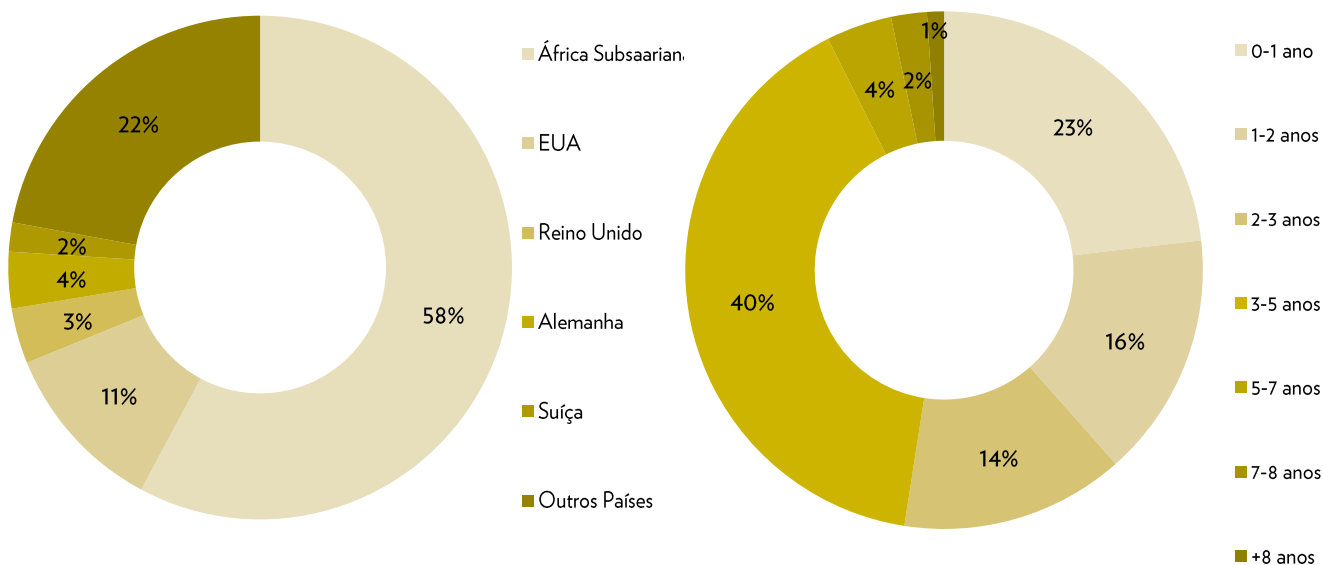


A. EVOLUÇÃO DA CARTEIRA TOTAL DO FSDEA NOS ÚLTIMOS 3 MESES (EM BILHÕES DE USD)



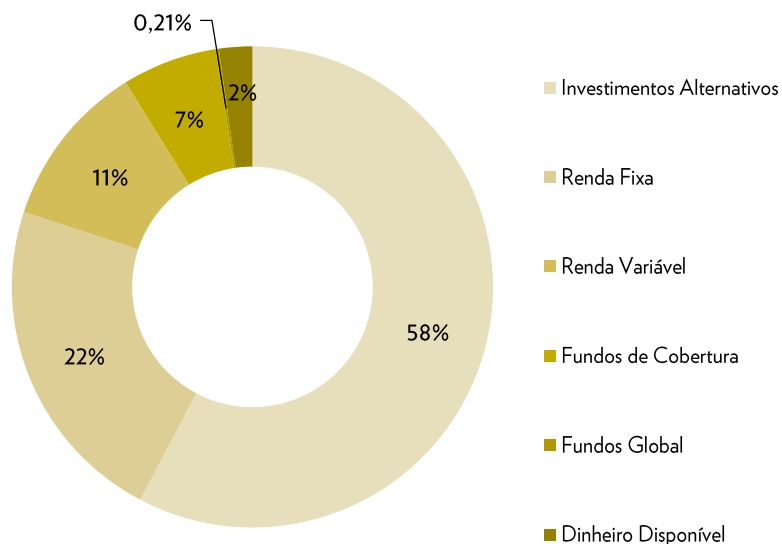
Nota: O montante apresentado representa o valor da carteira de investimentos do FSDEA, ficando excluído as imobilizações corpóreas e incorpóreas (as respectivas amortizações) bem como os saldos credores e devedores. Adicionalmente, verifica-se uma redução do valor da carteira de investimentos nos meses de fecho resultante da incorporação do resultado trimestral provisório das subsidiárias.

B. ALOCAÇÃO POR LOCALIZAÇÃO GEOGRÁFICA E DURAÇÃO

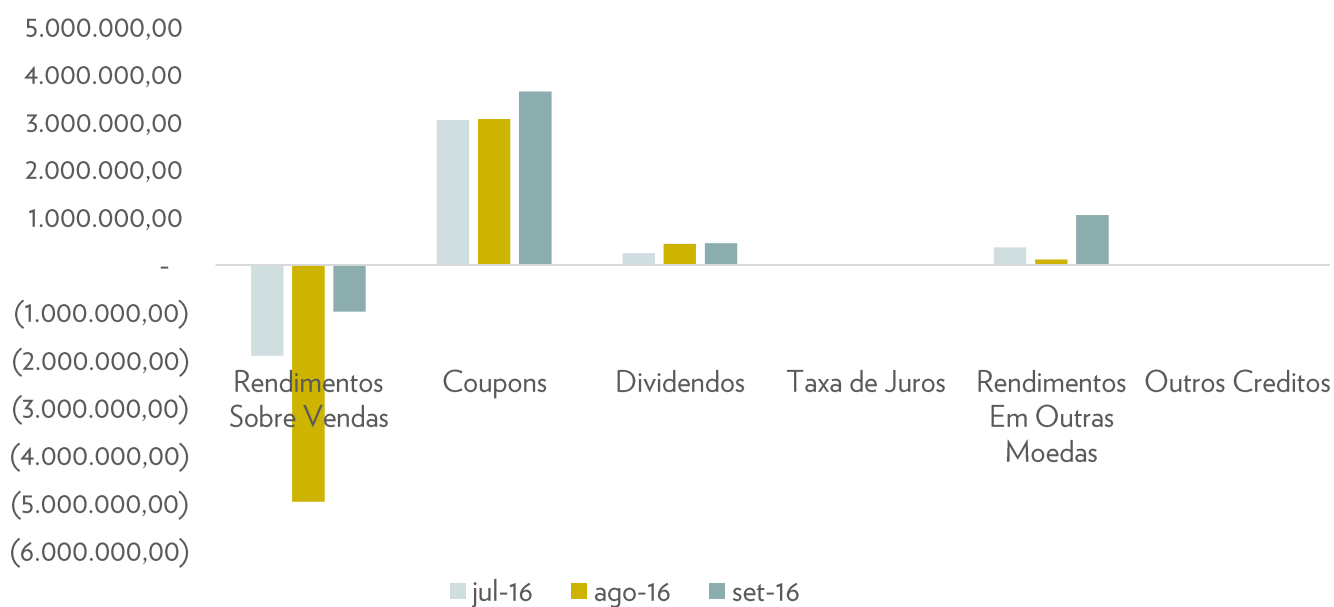




C. ALOCAÇÃO POR CLASSE DE ACTIVO

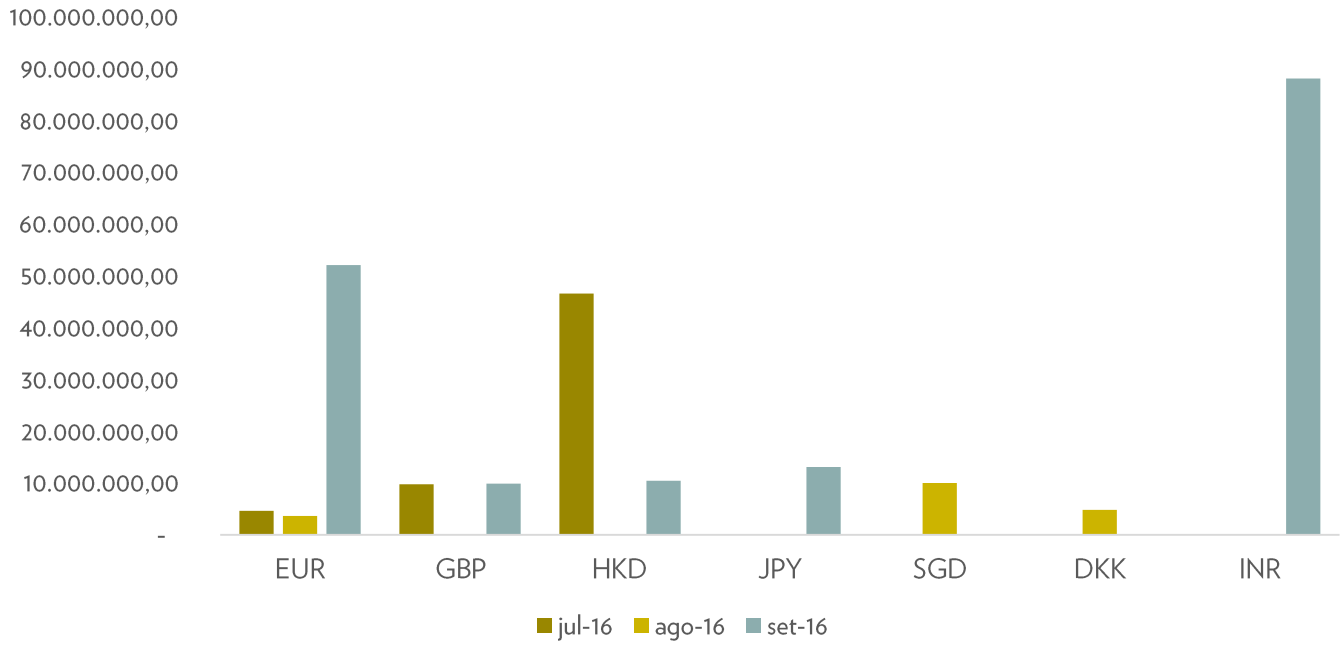


D. RENDIMENTOS POR TIPOLOGIA





F. RENDIMENTOS DOS ACTIVOS COTADOS NO OUTRAS MOEDAS





G. BALANCETE TRIMESTRAL (SETEMBRO ~~JUNHO~~ 2016) EM USD

BALANCETE DO III TRIMESTRE 2016 (30 DE SETEMBRO DE 2016)

Saldo 30 Setembro
2016 (USD)

1	ACTIVO	4.717.219.846
1.1.10	Disponibilidades	109.258.034
1.1.10.10	Caixa	71.566
1.1.10.20	Disponibilidades em Instituições Financeiras	109.186.468
1.1.20.50	Aplicações de Liquidez	-
1.1.20.20	Activos Financeiros ao JV através de Resultados	1.839.303.132
1.1.20.20	Instrumentos Financeiros Derivados	2.325.623
1.1.20.80	Operações Pendentes de Liquidação	6.857.501
1.1.20.20	Operações Cambiais	-
1.1.70	Activos por acréscimos e diferimentos	16.405.731
1.1.80	Investimentos em Subsidiárias	2.730.856.240
1.1.90	Activos Fixos	12.213.585
2	PASSIVO	-62.145.615
2.1.20	Passivos financeiros ao justo valor através de resultados	-8.812.380
2.1.40.10	Fornecedores	-50.141.802
2.1.40.40	Pessoal - Remunerações	-34.699
2.1.40.70	Credores diversos - Empresas relacionadas	-70
2.1.50	Passivos por impostos correntes	-262.870
2.1.70	Passivos por acréscimos e diferimentos	-837.678
2.1.80	Provisões	-2.056.116
3	FUNDOS PRÓPRIOS	-4.701.642.965
3.1.10	Reservas e Fundos	-5.045.797.846
3.1.60	Resultados Transitados	344.154.881
4	RESULTADOS	46.568.733
4.1	Resultado Operacional	46.684.999
4.4	Resultado Não Operacional	-116.265
ACTIVO + PASSIVO + FUNDOS PRÓPRIOS + RESULTADOS		0



NOTAS EXPLICATIVAS DO BALANCETE EM 30 DE SETEMBRO DE 2016

1. Bases de Apresentação

No exercício de 2015, o FSDEA passou a fazer o relato contabilístico das suas contas de acordo com as normas internacionais de contabilidade, isto é, de acordo com os princípios contabilísticos consagrados nas Normas Internacionais de Relato Financeiro (IFRS – International Financial Reporting Standards), e com o objectivo de uniformização dos registos contabilísticos e das divulgações financeiras de acordo com as práticas internacionais, visando o melhor interesse público. Portanto, foi revogada a utilização do Contif como referencial contabilístico para o FSDEA a partir de 1 de Janeiro de 2015.

Visto que o processo de auditoria externa às demonstrações financeiras em 31 de Dezembro de 2015 em IFRS se encontra numa fase finalizada, o Fundo entendeu apresentar o balancete do 3º trimestre em IFRS diferentemente do balancete do período anterior (2º trimestre) que ainda se encontrava numa base de Contif. Razão pela qual não apresentamos um balancete comparativo.

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

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 em carteira para os quais o Fundo tem como fim a cobertura do risco de desvalorização dos títulos e valores mobiliários.



2. Principais comentários às contas

2.1. Activo

2.1.1. Disponibilidades

O saldo de USD 109.258.034 está decomposto em caixa e depósitos à ordem em instituições financeiras locais e estrangeiras. Os depósitos à ordem não são remunerados e encontram-se maioritariamente denominados em Dólares **norte-americanos** dos Estados Unidos.

2.1.2. Títulos e Valores Mobiliários

O saldo de USD 1.839.303.132 representa o valor da carteira de títulos e valores mobiliários em 30 de Setembro de 2016 composta maioritariamente por acções, obrigações e fundos de cobertura.

2.1.3. Instrumentos Financeiros Derivados

Esta rubrica com o saldo de USD 2.325.623 representa o valor da carteira de derivados composta por instrumentos opções, futuros e forwards cambiais. Estes instrumentos visam manter uma exposição cambial reduzida e minimizar o risco de volatilidade dos preços de mercado dos instrumentos existentes na carteira.

2.1.4. Operações Pendentes de Liquidação

Esta rubrica com o saldo de USD 6.857.501 representa maioritariamente as operações pendentes dos instrumentos financeiros nomeadamente transacções a serem pagas no curto prazo, saldos em aberto a controlar derivado de alguma diferença temporal bem como processos em curso que não foram liquidados.

2.1.5. Activos por Acréscimos e Diferimentos

O saldo desta rubrica no valor de USD 16.405.731 inclui maioritariamente os diferimentos respeitantes aos contractos de implementação e gestão da Academia de Hospitalidade, criação de modelos econométricos assim como outros diferimentos de serviços correntes.



2.1.6. Investimentos em Subsidiárias

O saldo desta rubrica no valor de USD 2.730.856.240 representa o justo valor das subsidiárias. Este montante reflecte o resultado provisório das subsidiárias a 30 de Junho de 2016 bem como o acréscimo a 30 de Setembro de 2016.

2.1.7. Activos Fixos

Esta rubrica com o saldo de 12.213.585 é representada pelos activos fixos tangíveis e intangíveis incluindo as respectivas depreciações e amortizações.

2.2. Passivo

2.2.1. Passivos financeiros ao justo valor através de resultados

Esta rubrica com o saldo de USD 8.812.380 representa o justo valor dos instrumentos financeiros derivados, entre os quais Futuros e Opções para cobertura de risco dos investimentos em títulos e valores mobiliários.

2.2.2. Fornecedores

O saldo desta rubrica no valor de USD 50.141.802 representa valores a pagar a fornecedores de bens e serviços.

2.3. Resultados

O resultado acumulado em 30 de Setembro de 2016 foi um prejuízo de USD 41.068.733, decomposto conforme abaixo:

Composição do Resultado	30 Setembro 2016 USD
1. Resultados dos instrumentos financeiros	-36.971.015
2. Resultado Operacional	82.228.743
3. Resultado Não Operacional	1.311.006
Resultado do Exercício	46.568.733