

# Fundu Petróleu Timor-Leste nian

## Relatóriu Trimestral

30 SETEMBRU 2008

### Iha Relatóriu ida ne'e

- 1 Introdusaun
- 1 Sumáriu Ezekutivu
- 2 Mandatu Investimentu
- 3 Tendências Merkadu nian
- 4 Jestaun Operasional
- 5 Dezempenhu Portefolio
- 6 Gastus Jestaun nian
- 7 Transferênsia ba konta Estadu nian
- 7 Expozisaun Risku nian
- 11 Komformidade
- 10 Summáriu Finanseirus

---

*Kapítla fundu nian sa'e husi \$3,2bn ba \$3.7bn e o retorno portefolio mak 1.6% enquanto o retorno indise referensia mak 1.7%. Excessue retorno mak -7 pbs*

---

### INTRODUSAUN

Relatóriu ida-ne'e halo haktuir ba Artigu 13 Lei Fundus Petróleu nian ne'ebé ejize Banku Sentráal atu relata kona-ba rendimentu no atividade sira Fundus Petróleu Timor-Leste nian, refere ba relatóriu ida-ne'e nu'udar Fundus selae kondisaun ne'e sujere oin seluk.

Referénsia monetáriu sira hotu iha relatóriu ida-ne'e bazeia ba dolar Estadus Unidus Ameríka nian nu'udar moeda ofisiál Timor-Leste nian.

Enkuantu esforsu hotu halo atu asegura informasaun nebe lolos (akurat), maibe informasaun sira nee seidak halo verifikasaun konta (audit) ou analiza husi auditoria independente, tamba ne'e sujeitu ba alterasaun karik iha sei inklui iha realtoriu sira tuir mai.

### SUMÁRIU EZEKUTIVU

Fundus Petróleu ne'e forma husi dekretu Lei Fundus Petróleu nian ne'ebé promulga iha 3 Agostu 2005. Lei ne'e fó responsabilidade ba Autoridade Bankária & Pagamentu (ABP) Timor-Leste nian hala'o jestaun ba fundus ne'e.

Relatóriu ida nee kobre ba periodu husi 1 Julhu too 30 Setembru 2008

Durante período ida-ne'e, ABP kontinua investe fundus hotu-hotu ne'ebé simu haktuir ba mandatu investimentu nebe konkorda ho Ministériu Planu no Finansas nian iha ne'ebé indise pontu referénsia Notas Tezouraria Estadus Unidus Ameríka nian (*United States Treasury Securities*) ho limitasaun tempu to'o tinan lima espesifika hamutuk ho sasukat rendimentu ne'ebé define ona

Durante trimestre ne'e kapitál Fundus nia aumenta husi millaun \$3.203,07 to'o millaun \$3.738,35, inklui osan-kontadu brutu tama ba fundu ne'e mak millaun \$619,87 **kompostu husi kontribuisaun kontribuinte sira ba fundus ne'e mak millaun \$256,83 no kontribuisaun realeza sira ba fundus ne'e mak millaun \$363,04**. Osan kontadu sai mak millaun \$140 ba Osamentu Geral Estadu nian, aupáksuke osan-kontadu likidu ne'ebé tama mak millaun US\$479,87.

Rendimentu portefoliu iha período ne'e mak 1,64% ou 164 pontus baze enquatu rendimentu referensia iha trimestre ne'e mak 1,71% ou 171 pontus baze . Diferensia rendementu iha período ne'e mak 7 pontus baze menus ba rendimentu referensia iha mandatu  $\pm 25$  nia laran<sup>1</sup>.

<sup>1</sup> Normal ba estandar prátika investimetnu nian karik iha númiru realtoriu dezempenhu nian diferensa oituan ho númiru sira nebe uja iha kontabilidade, nudar rezultadu husi ujus baze presu nebe diferente no metodolojia kalkulasau nebe kustodia global adopta. To'o ohin loron ABP nia kalkulasau ba dezempenhu uja métodu taxa retornu ponderada ba tempu (*time weighted rate of return-TWR*) bazeia ba *fair value*/<sup>1</sup> presu nebe tuir Estandar Internasional Relatóriu Finanseiru (IFRS) nian nebe fo'o ona konsistensia entre relatóriu dezempenhu no finanseiru nian. Sei la prátika atu kontinua procedimentu ida ne'e iha ambiente multi-jestores. Kustodia global kalkula dezempenhu retornu investimentu bazeia ba valuasaun presu ikus nian nebe konsistente ho Estandar Global Dezempenhu Investimentu (*GIPS*). Númiru dezempenhu iha relatoriu ida ne'e no relatoriu sira tuir mai sei bazeia ba kalkulasau dezempenhu kustodia nian. Mudansa ida ne'e sei la afeta relatoriu finanseiru/kontabilidade Fundus nian.

**Retornu historikamente**

	Trimestre	Anual*	Tinan-2*	Tinan-3*
Portefoliu	1.64%	6.29%	6.09%	5.23%
Benchmark	1.71%	6.33%	6.19%	5.26%
Excessu retornu	-0.07%	-0.04%	-0.10%	-0.03%

\* taxa anualizada

Metodu kalkulasaun ba desempenhu Fundu nian altera ona husi taxa retornu ponderada ba tempu (*time weighted rate of return-TWR*) bazeia ba *fair value* ba metodu Dietz Modifikadu nebe baseadu ba avaliasaun presu ikus nian. Base foun ida nee konsistente ba Estandar Global Dezempenhu Investimentu (*GIPS*) nian nebe largamente adopta husi investimentu fundus sira.

**1. MANDATU DE JESTAUN FUNDUS NIAN**

Autoridade Bankária no Pagamentu ne'e nomeia ona atu hala'o jestaun operasionál Fundus nian haktuir ba Artigu 11.3 husi Lei Fundus Petróleu nian ne'ebé hesuk (hatete) katak Ministru sei halo akordu ho Banku Sentrák kona-ba jestaun operasionál Fundus Petróleu nian no Banku Sentrák sei responsabiliza ba jestaun operasionál Fundus Petróleu nian.

Akordu jestaun ne'e negoseia no hetan konkordánsia entre Ministeriu Finansas nian ho Autoridade Bankária no Pagamentu, ne'ebé asina iha 12 Outubru 2005.

Mandatu ne'ebe estabesele iha Akordu Jestaun nian seidak muda hahú husi relatóriu sira uluk, mak hanesan tuirmai ne'e:

**1. INSTRUMENTU KUALIFIKADU**

Patrimóniu Fundus nian ne'e sei investe ba klase sira hanesan deskreve iha kraik ne'e. Indise sira ne'ebé indika ho klase patrimóniu ida-idak sei uza atu sukat rendimentu Fundus nian.

Instrumentu Débitu ne'ebé fó sai husi Estadus Unidos no governu soberanu kualifikadu sira:

**Índise: Índise título tinan 0-5 Merrill Lynch nian**

Instrumentu likidasaun kurtuprazu nian mantein husi Fundus ne'ebé limite ba apropiasaun orsamentu fulak (mensál) husi Fundus ba konta orsamentu estadu nian ne'ebé deskreve iha artigu 13 bazeia ba projesaun osan-kontadu ne'ebé fornese ba Banku Sentrák husi Ministru sei esklui husi Fundus ne'e ho objetivu komparaun padraun referénsia nian, maibé ho kontráriu Banku Sentrák sei responsabiliza ba rendimentu kona-ba instrumentu sira-ne'e.

**2. MANDATU**

1. Karakterístika mandatu nian ne'ebé estabesele husi Ministru sei pasivamente maneja Fundus besik ho padraun referénsia, atu nune'e iha sirkunstánsi normál objetivu mak atu hetan rendimentu iha pontu baze 25 padraun referénsia nian.
2. Diferensa ba durasaun modifikadu ne'e entre portefoliu no padraunreferénsia tenke menus husi tinan 0.2.

Atu haberan akizisaun ho orden ba investimentu ne'ebé apropiadu, parámetru sira iha Aneksu 1 ne'e sei bele aplika de'it husi loran tolunulu (30) liutiha data aprovasaun nian husi Akordu Jestaun nian.

*Mandatu mak atu jere fundu ne'e besik ba indise referénsia ho nia retornu +/ 1 25 pbs husi indise referénsia e nia durasaun modifikadu mak menus husi tinan 0.2*

Pagamentu realeza hotu-hotu no fundus sira-ne'ebe simu husi kontribuinte sira maibé número ne'ebé kolektivamente la to'o ba entrada investimentu mínimu ne'ebé estabesele husi ABP, investe ona iha mandatu pontu referénsia husi loran reseita tuirmai.

## 2. TENDÊNCIA MERCADU NIAN DURANTE TRIMESTRE NE'E

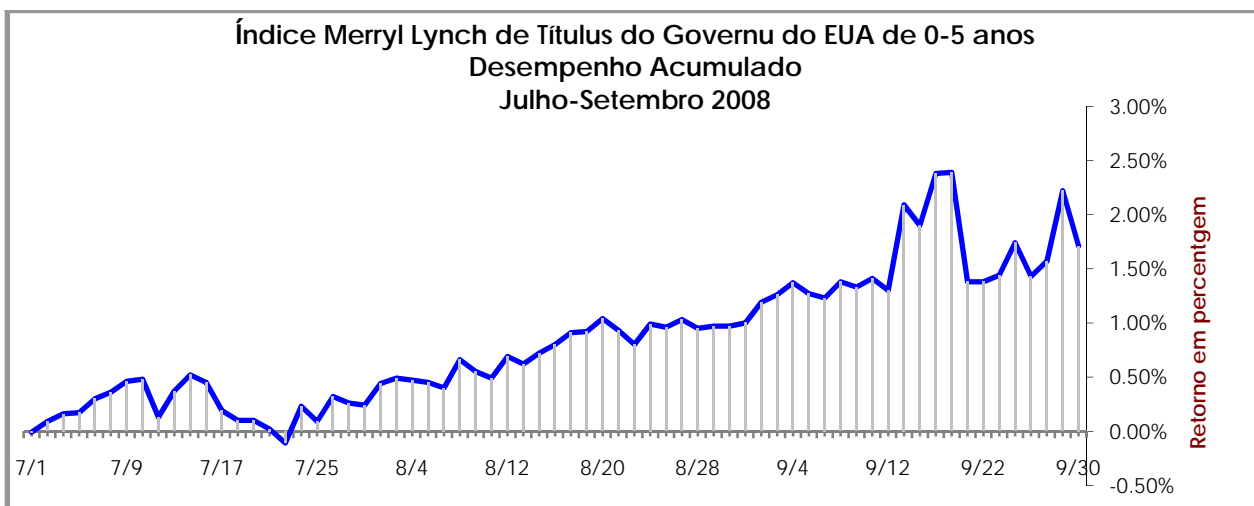
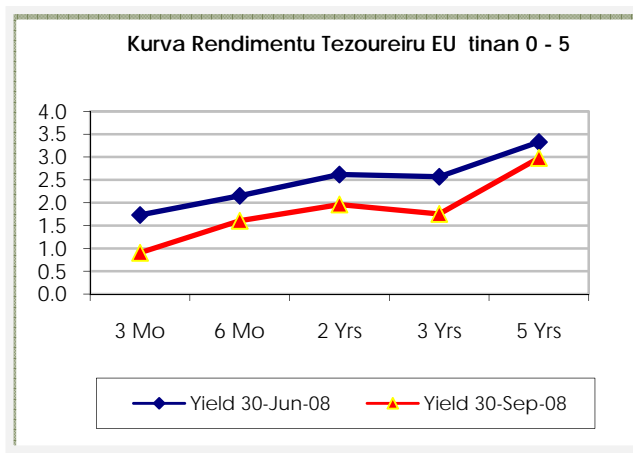
Insolvensia Lehman Brothers no assistensia ba AIG resulta ona duvidas iha sistema finanseiru internacional nebe obriga Banku Reserva Federal (Fed) atu hola medidas dramatika hodi hakalma merkadu finanseiru.

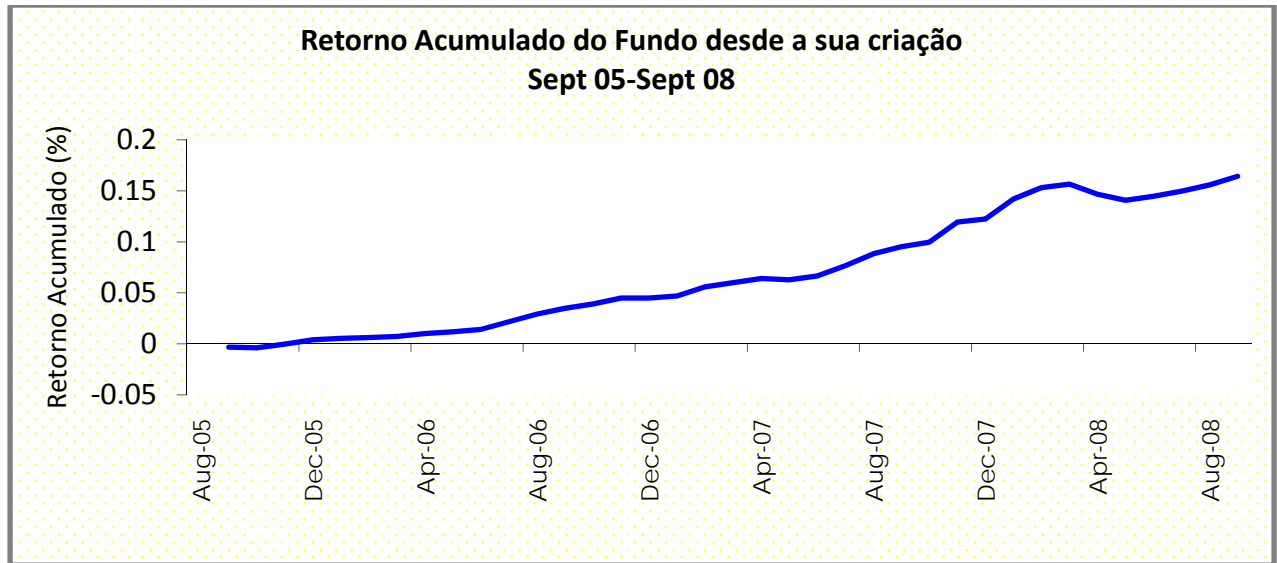
Dezenvolvimentu iha merkadu finanseiru Estados Unidos da Amerika halo rendimentu (*yield*) Tezouraria atu negosiu (*trade*) iha variasaun nebe boot (*wider range*) durante trimestere nee partikularmente iha fulan Setembru 2008. Jeralmente rendimentu titulus Tezouraria Estados Unidos nian (*US Treasury bond yields*) tun signifikante. Rendimentu referénsia fulan 3 no 6 tun respetivamente ho 83 ho 55 pontos baze, enkuantu rendimentu husi tinan 2 tun ho 66 pontos baze. Notas pontu referensia tinan 3 no 5 tezouraria Estados Unidos nian tun respetivamente ho 81 no 35 pontos baze kompara ho trisemestral ikus nian. Mudansa rendimentu (*yield*) ho presu Tezouru nian la'o iha diresaun kontrariu. Rendimentu (*yield*) nebe kiik iha merkadu Tezouraria tamba prokura (*demand*) nebe boot ba liquidus (*assets*) Tezouraria nudar rezultadu husi ekonomia nebe vulnerabel. Tamba nee mudansas rendimentu periodu ne'e resulta ona presu nebe aas liu no valor kapital nebe boot ba notas portefoliu Fundu nian. Gráfiku iha sorin ne'e hatudu kurva rendimentu Governu Estados Unidos tinan 0-5 nian iha 30 Setembru 2008 kompara ho trimestre ikus ida uluk 30 Juñu 2008.

Durante periodu ne'e laiha mudansas ba Banku Reserva Federál Estados Unidos nia taxa jurus imprestimu *overnight* nian (*US Federal Funds target rate*), tamba ne'e mak taxa jurus imprestimu *overnight* nian mak nafatin iha 2.00% iha 30 Setembru 2008

Gráfiku tuirmai ne'e hatudu primeiru, kona ba rendimentu lor -loron indise Merrill Lynch titulu Governu Estados Unidos tinan 0-5 nian durante trimestre ne'e no sigundu, kona ba akumuladu rendimentu indise Merrill Lynch titulu Governu Estados Unidos tinan 0-5 iníciu fundu nian to'o fim trimestre ne'e.

*Rendimentu (yield) titulus EUA nian tuun signifikante durante trimestre ne'e. Husi fulan 3 no 6, tuun 83 no 55 pontos base respectivamente, enkuantu tinan 2 tuun 66 pontos base. Titulustinan 3 no 5 tuun 81 no 35 pontos base respectivamente.*






---

*Objetivu mak alkansa retornu iba +/-  
25 pbs nia laran*

---

### 3. JESTAUN DURANTE TRIMESTRE NE'E

#### 3.1. *Objetivus*

ABP nia objetivu atu maneja Fundus ne'e mak atu alkansa rendimentu portefoliu nian besik ho rendimentu pontu referénsia ne'ebé konkorda ona. Osan-Kontadu ne'ebé simu husi Fundus ne'e investe ona iha portefoliu tuir maneira tempu nian, normalmente durante loron servisu rua nian. Politika ida-ne'e konsistente ho mandatu investimentu pasivu ne'ebé fó ba ABP husi Ministériu Finansas nian.

#### 3.2. *Implementasaun operacional nian*

Mandatu ne'e tau ba operasaun (operasionaliza) hodi halo tuir ba aprosimadamente sanulu husi notas 102 Tezouraria Estados Unidos nian ne'ebé forma índise pontu referénsia ne'ebé define ona. Titulu sira-ne'e selesiona atu reprodús risku no karakterístika rendimentu ponto referénsia nian ne'ebé mak di'ak tebetebes.

Relatóriu Financeiru loroloron nian kona-ba dezempenu (performance) Fundus nian prodús ba jestaun ABP nian nu'udar parte husi prosesu jestaun nian.

#### 3.3. *Estudu Estratégika*

Durante trimestre nee, projetu kona ba opsau implementasaun dezenvolve ona ho kolaborasaun ho oficiais Ministeriu Finansas nian no suporta husi compania konsultoria internacional ida hanesan resposta ba rekomendasaun Konsehu Konsultoria Investimentu nian bazeia ba requisita Ministra Finansas nian atu explora potenciais utilizasaun total Lei Fundu Petroleu hodi diversifika riku soin Fundu Petroleu ba rendimentu nebe boot liu.

Haktuir ba nomeiasaun JPMorgan hanesan kustodia global ba Fundu Petroleu, notas Tezouraria Estados Unidos ba Fundu Petroleu transfere ona ho susesu husi Banku Reserva Federal Nova lorke (FRBNY) ba Banku JPMorgan Chase N.A. iha fim Augustu 2008. Notas sira nee agora iha kustodia Banku JPMorgan Chase N.A. nian, enkuantu FRBNY sei kontinua ezekuta kontratu/fa'a no sosa (trades) titulus Tezouraria

---

*Projectu kona ba opsau implementasaun  
atu diversifika fundus ba retornu nebee  
boot liu dezenvolve ona durante inisia ona.*

*Títulos Tesouro Estados Unidos nian ba  
Fundu transfere ona ho susesu bus  
Banku Reserva Federal Nova York  
(FRBNY) ba JPMorgan. Títulos agora  
gurada iba custodia do JPMorgan nian.*

---

Estadus Unidus nian ba Fund ne'e no nafatin kaer konta designada ba reseitas Petroliferus nian.

Kustodia global mos prepara relatoriu jestaun regularmente ba Fundu, hanesan relatoriu kustodia, dezempenhu, komformidade no servisu kontabilidade ba ABP iha fim Agugusto 2008 no ABP ni intensaun atu revista fila fali modelu relatoriu trimestral ba futuru atu hola vantajen husi servisu raltoriu foun sira ne'e.

### 3.4. Jestaun Externu

Prosesu negosiasaun kontratu ho Banku Internasional Settlement (BIS) nudar jestor externu naun-commercial sei kontinua nafatin.

### 3.5. Hasa'e Kapasidade

Pesoál sira ne'ebé mak delega ba actividades nebe relaciona ho operacional Fundus Petróleu nian kontinua envolve iha kapasitasaun, prinsipalmente kona-ba forma treinu servisu nian iha instituisaun oin-oin inklui mos Banku Central sira seluk no kapasitasaun longo prazu nian.

## 4. DESEMPENHU KARTEIRA TÍTULUS NIAN (PORTFOLIO)

Rendimentu Fundus relativu ba pontu referénsia ne'e kalkula no relata hodi uza baze hanesan nu'udar padraun referénsia nian.

Valór abertura Fundus nian iha inisiu trimestre nian mak millaun \$3.203,07 no valór inserramentu nian iha loraon 30 fulan- Setembru

	Iha milaun \$
<b>Retornu Absolutu ba Trimestre Jul - Sep 08</b>	
Valor inisiu (30-Jun-08)	3,203.07
Reseitas durante period ne'e	619.87
Transfere ba Orsamentu Estadu	(140.00)
Gastu Jestaun	-
Rendimentu iha period ne'e	55.41
Valor ikus nian (30-Sep-08)	3,738.35

2008 mak millaun \$3.738,35. Reseitas petróleu durante trimestre ne'e mak millaun \$619,87 kompostu husi kontribuisaun kontribuinte sira ba fundus ne'e mak millaun \$256,83 no kontribuisaun realeza sira ba fundus ne'e mak millaun \$363,04. Rendimentu (brutu husi kustus) mak millaun \$55,41 durante trimestre ne'e, husi ne'ebé kupaun no jurus ne'ebé simu mak millaun \$32,08 no mudansa iha valór notas nian mak millaun \$23,33. Ida-ne'e reprezenta rendimentu ida ba Fundus ne'ebé bazeia ba tempu ne'ebé tetu taxa rendimentu nian husi 1,64% ka pontu baze 164 durante trimestre ne'e.

Aprezentasaun gráfiku kona-ba kreximentu valor likidu (NAV) husi Fundus durante trimestre ne'e mak hanesan tuir mai ne'e:

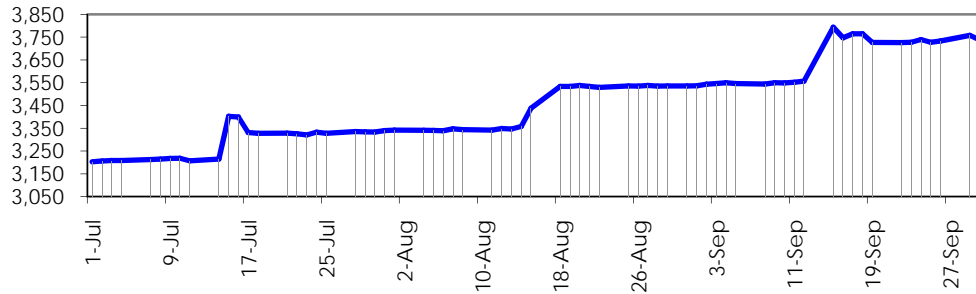
---

*Total reseitas durante period nee \$619.9m  
kompostu husi taxa \$256.8m no  
Royalties \$363.0m.*

*Rendimentu \$55.4m kompostu husi  
kupaun no lukkru \$32.0m no alterasaun  
valor merkadu mak \$23.3m*

---

### Valor Activus Líquidus Fundu Petróleu nian (NAV)



Mudansa boot liu iha valór Fundus nian ne'ebé akontese nu'udar rezultadu husi reseita kontribuinte sira ne'ebé baibain simu kada fulan klaran nia laran.

## 5. GASTU JESTAUN NIAN

*Laiha dedusaun husi Fundu ba kusto jestaun nian.*

Meiu husi ne'ebé gastu jestaun Fundus nian atu rekoñese determina iha Lei Fundus Petróleu nian. Artigu 6.3 husi lei ne'e hatete "Husi número ne'ebé simu haktuir ba Seksaun 6.1, Banku Sentral iha podér atu hasai, husi débitu direta konta Fundus Petróleu nian, despeza jestaun razoavel ruma, hanesan fornese ba akordu jestaun operasionál ne'ebé refere ba Seksaun 11.3"

Gastu jestaun nian ne'e ho intensaun atu kobre despeza atuál ne'ebé hala'o husi ABP hodi maneja Fundu ne'e. Durante periodu nee laiha dedúsaun husi Fundu ba kustu jestaun nian.

## 6. TRANSFERE HUSI FUNDUS PETRÓLEU NIAN

*\$140 milhões deduz no transfere ona ba konta Estadu nian.*

Haktuir ba artigu 7.1 husi Lei Fundus Petróleu, transfere husi Fundus ne'e só bele halo ba kréditu husi konta úniku Orsamentu Estadu nian. Durante trimestre ne'e tuir proposta Governu nian iha montante nebe aprovalu husi Parlamentu Nasional, \$140 milliaun transfere ona ba Orsamentu Jeral Estadu nian

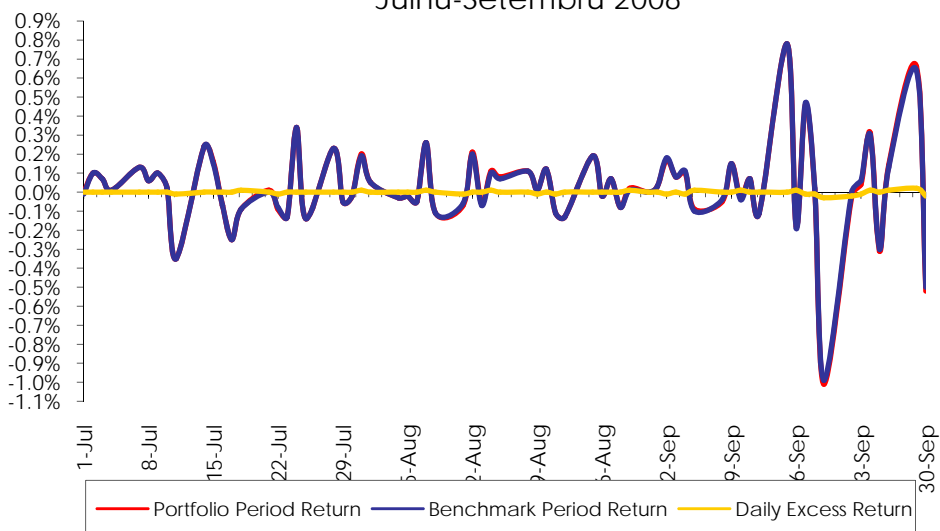
## 7. ESPOZISAUN RISKU PORTEFOLIU NIAN

### 7.1. Buka tuir erru

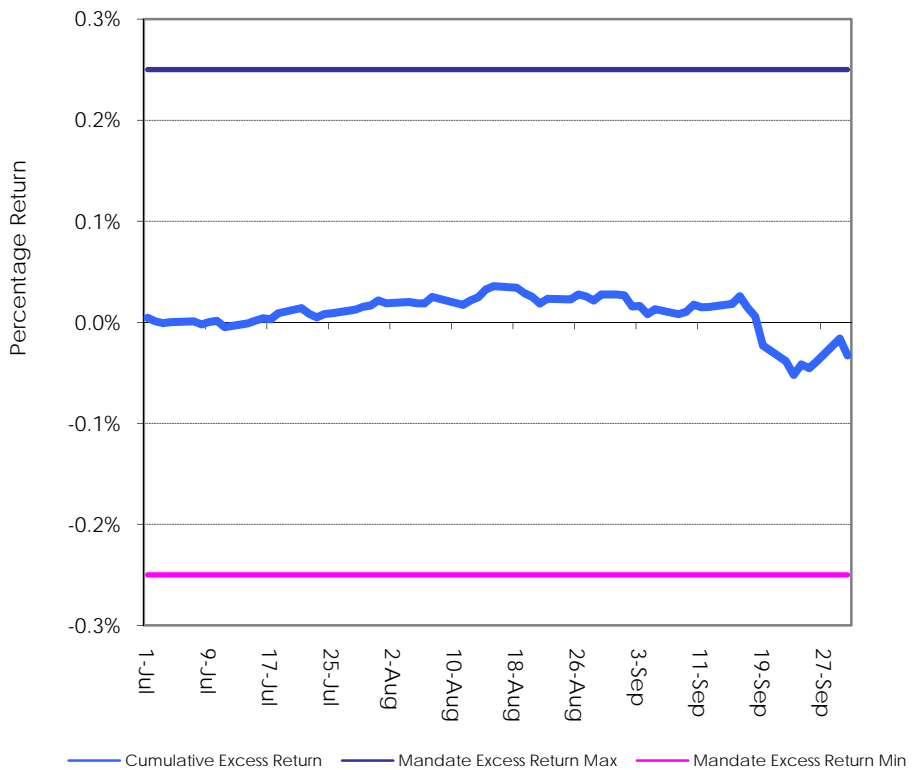
*Excessu retornu 7 pbs kiik liu índice referéncia, iha mandatu ±25 pontu baze nia laran*

Gráfiku sira tuirmai ne'e ilustra maneira iha ne'ebé Fundus Portefoliu halo tuir índise pontu referéncia nian. Liña "Rendimentu Exesivu (Daily Excess Return) loro-loron nian" sukat diferensa entre rendimentu Fundus Portefoliu nian no pontu referéncia. Rendimentu Exesivu Kumulativu ba trimestre ne'e mak pontu baze 7 kiik liu pontu referéncia nian, iha pontu baze ±25 iha mandatu investimentu nian.

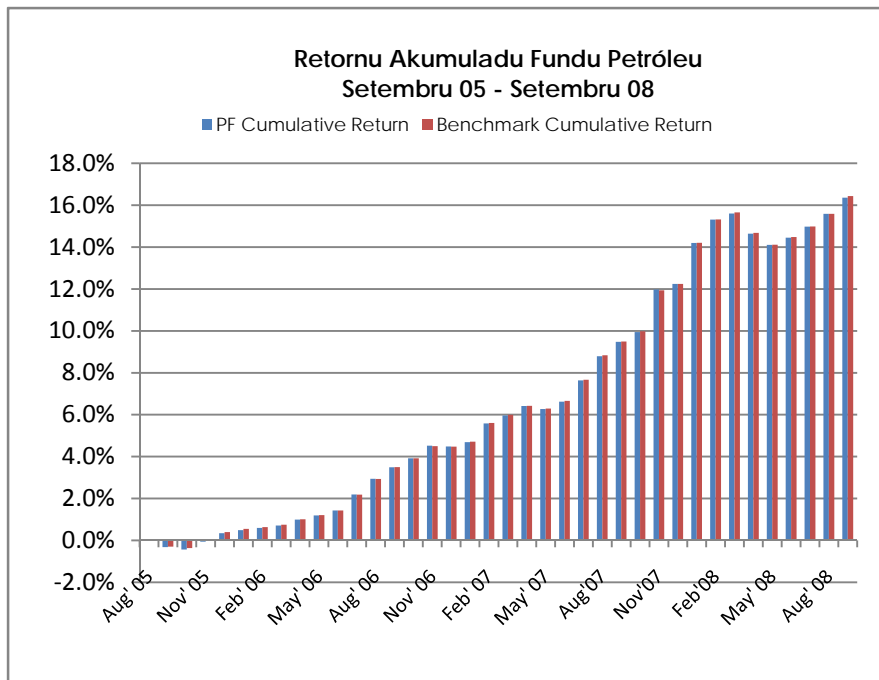
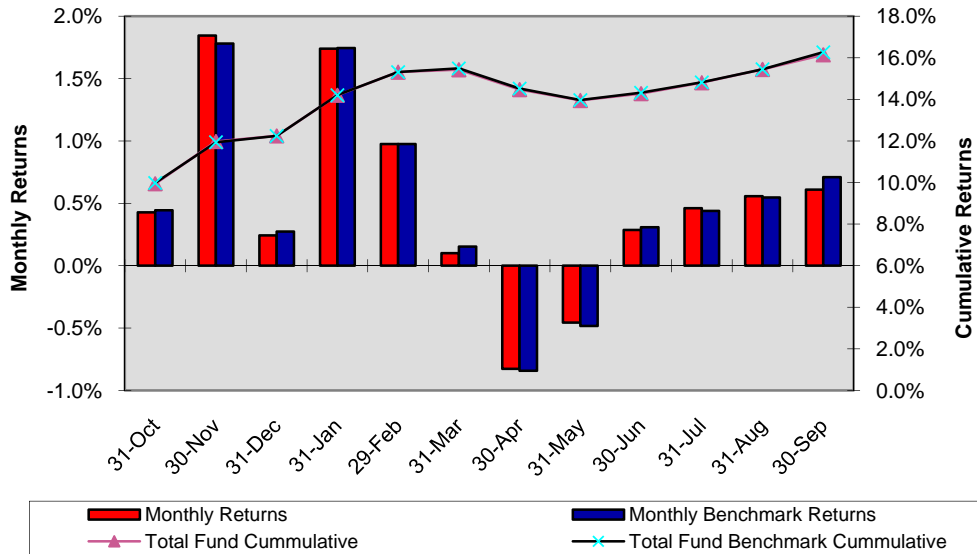
Absoluto no Excesso Retornu Diário  
Julhu-Setembru 2008



Excessu Retornu Akumuladu  
Julhu -Setembru 2008



**Total Fund  
PERFORMANCE SUMMARY  
12 Months Ending 30 Sep 2008**



Rendimentu kumulativu Fundus Petróleunian kompara ho rendimentu pontu referénsia nian durante período ne'ebe hanesan mak hatudu iha gráfiku iha sorin nee. Grafiku ne'e hatudu katak rendimentu kumulativu husi portfolio kuaje atu hanesan ho rendimentu pontu referensia nebe ho diferensia buka tuir erru kuaje zero. Buka tuir Erru zero signifika katak Fundu Petroleu nia dezempenu hanesan mos ho dezempenu pontu referensia nian iha período nebe hanesan.



**Numeru Dezempenhu Akumuladu desde inisiu**

Periodu	Tetornu Akumulado Portefoliu	Retornu Akumuladu Benchmark	Excessu Retornu Akumuladu
Dec-05	0.3431%	0.3973%	-0.0540%
Dec-06	4.4811%	4.4744%	0.0064%
Dec-07	12.2451%	12.2451%	0.0000%
Jan-08	14.1971%	14.2033%	-0.0054%
Feb-08	15.3103%	15.3171%	-0.0059%
Mar-08	15.5996%	15.6538%	-0.0468%
Apr-08	14.6433%	14.6799%	-0.0319%
May-08	14.1082%	14.1152%	-0.0061%
Jun-08	14.4472%	14.4778%	-0.0268%
Jul-08	14.9744%	14.9803%	-0.0017%
Aug-08	15.5872%	15.5865%	-0.0620%
Sep-08	16.3615%	16.4309%	-0.0674%

**7.2. Duration**

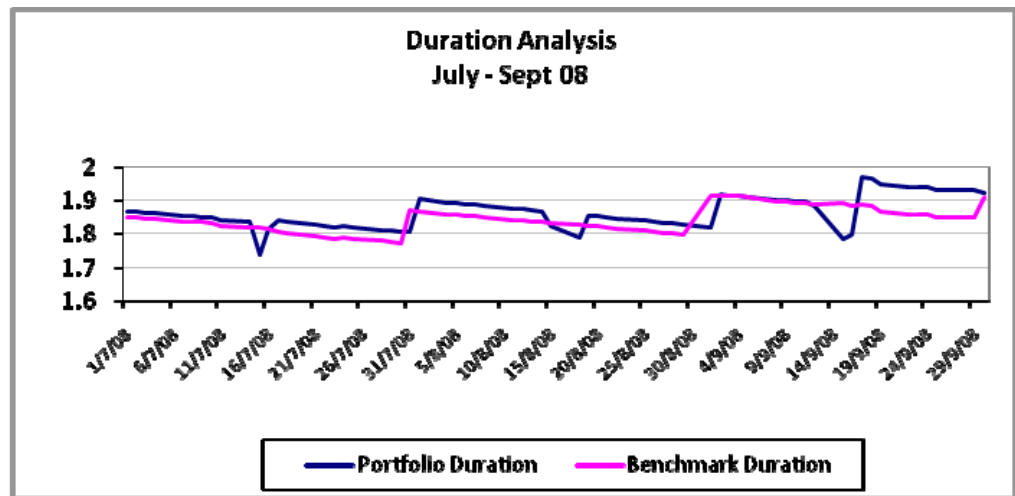
Mandatu ne'ebé fó husi Ministériu Planeamentu no Finansas nian ba ABP espesifika katak Portefoliu Fundus nian sei hetan Durasaun Modifikadu ida iha tinan 0,2 indise pontu referénsia nian. Gráfiku tuirmai ne'e hatudu,

dahuluk (premeiru), durasaun modifikadu husi portefoliu no indise, no daruak (segundu), diferença entre portefoliu no indise kompara ho mandatu másimu husi tinan  $\pm 0,2$ .

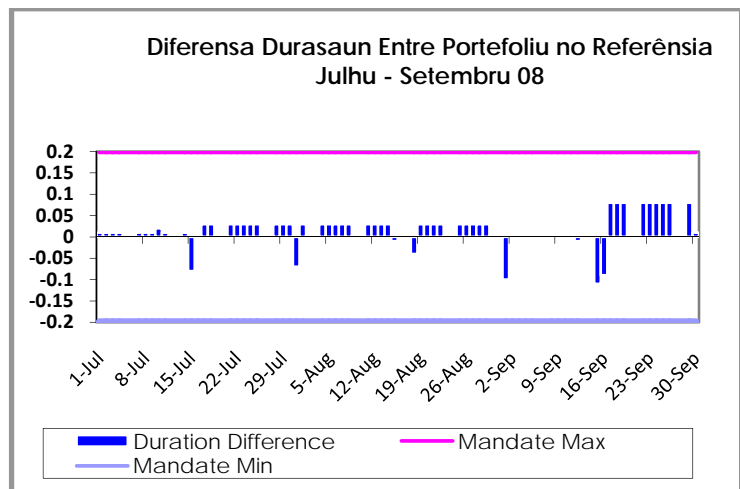
Gráfiku iha sorin ne'e hatudu durasaun

modifikadu husi portefoliu investimentu Fundus Petróleu nian kompara ho durasaun indise pontu referénsia nian.

Gráfiku iha sorin hatudu diferença loro-loron iha durasaun modifikadu entre portefoliu investimentu no pontu referénsia nian. Akordu Jestaun hatete katak durasaun modifikadu husi portefoliu tengki maneja iha tinan  $\pm 0,2$  durasaun modifikadu pontu referénsia nia laran. Durante fulan tolu ne'e durasaun iha mandatu nia laran.



— Portfolio Duration — Benchmark Duration



■ Duration Difference — Mandate Max — Mandate Min

---

*Bilbetes Tesouro EUA nian ho  
klasifikasann risku crédito (AAA)*

---

### **7.3. Risku Kréditu nian**

Índise Merrill Lynch nian kompostu husi Notas Tezouraria (Treasury Securities) ne'ebé fó sai husi Governu Estados Unidus, ne'ebé klasifika ho AAA.

Investimentu hotu-hotu husi Fundus Petróleu mós iha Notas Tezouraria Estados Unidus (US Treasury Securities) nian ho número kréditu aas liu (AAA).

Osan-kontadu ne'ebé simu husi Fundus Petróleu Investimentu Pendente ne'e investe iha osan noturnu número jurus merkadu nian ba fundus komún reakizisaun noturnu ne'ebé halo husi Federal Reserve Bank of New York (Banku Rezerva Federál Nova lorke nian).

---

*BPA hala'o ona jestaun opeasionál husi  
Fundus Petróleu nian iha termu mandatu  
ne'ebé estabelese*

---

## **8. DEKLARASAUN KOMFORMIDADE NIAN**

BPA hala'o ona jestaun opeasionál husi Fundus Petróleu nian iha termu mandatu ne'ebé estabelese iha Akordu Jestaun.

### **8.1. Instrumentus Kualifikadu**

Fundus ne'e investe iha instrumentu kualifikadu nian ba universu investimentu ne'ebé espesifika iha mandatu ba tempu hotu-hotu durante trimestre ne'e. Seidauk iha Fundus ne'ebé investe iha instrumentu seluk husi sira-ne'ebé deskobre ona iha relatóriu ida-ne'e.

### **8.2. Rendimentu ba Portefoliu nian**

Rendimentu Portefoliu nian durante trimestre ne'e mak pontu baze 164 kompara ho rendimentu pontu referénsia husi pontu baze 171. Diferensa husi pontu baze 7 mak iha alvu mandatu pontu baze  $\pm 25$  nia laran.

### **8.3. Durasaun Modifikadu Portefoliu nian**

Durasaun modifikadu husi Fundus portefóliu investimentu nian no índise mandatu nian ne'e sukat husi ABP lor-loron. Durasaun modifikadu husi Portefoliu Fundus Petróleu nian iha mandatu nia laran durante trimestre ne'e.

### **8.4. Audita Internál**

Haktuir ba fornesimentu Artigu 22 husi Petroleum Fund Law (Lei Fundus Petróleo nian) número 9/2005 katak presiza Auditór Internál ABP nian atu hala'o verifikasaun-konta husi Fundus nian kada fulan neen. Auditór Internál hala'o ona verifikasaun-konta kona-ba Fundus to'o loran 30 Juñu 2008.

## 9. SUMÁRIU INFORMASAUN FINANSEIRU NIAN

Informasaun finanseiru tuirmai ne'e apresenta ho objetivu atu assiste Ministra hodi revere rendimentu trimestral Fundus Petróleu nian nu'udar estabelese ona iha relatóriu ida-ne'e. Númeru sira-ne'e seidak halo verifikasaun-konta (*audit*).

### Balansu

	Em milhares de \$		
	Set-08	Jun-08	Set-07
<b>Activos</b>			
Caixa e Activos Líquidos	979	385	1.198
Títulos do Tesouro de EUA (valor de mercado)	3.683.115	3.185.709	1.791.223
Varição de juros	54.259	16.978	25.488
Menos: Compra de Títulos pendentes	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>3.738.353</b>	<b>3.203.073</b>	<b>1.817.908</b>
<b>Capital</b>			
Saldo Abertura de 1de Janeiro de 2008	2.086.157	2.086.157	1.394.223
Lei FP Art. 6.1(a) Receitas dos Contribuintes	712.038	455.205	166.217
Lei FP Art. 6.1(b) Receitas de AD	623.350	258.010	457.678
Lei FP Art. 7.1 Transferencia para Orçamento Geral do Estado	-140.000	-	-
Rendimentos Líquidos	93.772	38.362	42.139
<b>TOTAL</b>	<b>3.738.353</b>	<b>3.203.073</b>	<b>1.817.908</b>

### Deklarasaun Lukru no Lakon

RENDIMENTOS	Em milhares de \$			
	Trimestre		Anual (YTD)	
	Set-08	Set-07	Set-08	Set-07
Juros de Mercado Monetário	75	139	344	139
Cupões de Títulos de Tezouro	32.004	10.326	78.621	14.326
<b>Rendimentos</b>	<b>32.078</b>	<b>10.465</b>	<b>78.965</b>	<b>14.465</b>
Reavaliações de Mercado não Concretizadas	23.332	27.935	15.328	27.935
Menus: Custos de Gestão	--	-261	-521	-261
<b>Resultado Líquido durante o Período</b>	<b>55.411</b>	<b>38.139</b>	<b>93.772</b>	<b>42.139</b>

Nota:

Prinsipius kontabilidade no metodu kalkulasaun nebe uja hodi prepara numiru sira iha leten ne'e, hanesan mos sira nebe uja iha relatoriu fiananseiru annual Fundu Petroleu nian foin lalais ne'e. Numiru anual 2007 nian no 2008 nian bazeia ba data balansu 30 Junu no data balansu 31 Dezembru respetivamente

Dili, 21 Outubru 2008



Venâncio Alves Maria  
Diretór Executivu



Abraão de Vasconcelos  
Diretór Jerál-ABP