

Fundus Mina-Rai Timor-Leste nian

Relatóriu Trimestrá

30 Juñu 2018

Iha Relatóriu ida ne'e

1. Introdusaun

1. Sumáriu Ezekutivu

2. Mandatu Investimentu

2. Evolusaun Merkadu

4. Jestaun Operasional

5. Dezempenhu Portofoliu

8. Gastus Jestaun nian

9. Transferênsia ba konta
Estadu nian

9. Komformidade

10. Informasaun
Finanseiru

INTRODUSAUN

Relatóriu ida-ne'e halo haktuir ba Artigu 13 Lei Fundus Petróleu nian ne'ebé ejize Banku Sentrá 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.

Referênsia 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 ne'ebé lolos (akurat), maibe informasaun sira ne'e seidak halo verifikasaun konta (audit) ou analiza housi auditoria independente, tamba ne'e sujeitu ba alterasaun karik iha sei inklui iha relatoriu sira tuir mai.

SUMÁRIU EZEKUTIVU

Fundus Petróleu ne'e forma housi Lei Fundus Petróleu nian ne'ebé promulga iha 3 Agostu 2005, no altera iha loron 28 Setembru 2011. Lei ne'e fó responsabilidade ba Banco Central de Timor-Leste (BCTL) hodi hala'o jestaun operacional ba fundus ne'e.

Relatóriu ida ne'e kobre ba período housi 1 Abril to'o 30 Juñu 2018.

Númeru estatística importante iha trimestre ne'e nian inklui:

- Kapitál Fundus iha trimestre anterior mak billiaun \$16,85 no ba trimestre ida ne'e mak billiaun US\$16,93.
- Osan kontadu brutu fundus nian tama housi kontribuisaun kontribuinte, realeza (*royalties*) no reseitas seluk hamutuk millaun US\$113,26.
- Osan ne'ebe sai housi fundu durante trimestre ne'e mak millaun \$74,50 husi nebe millaun \$70 transfere ba orsamentu estadu no millaun \$4,50 ba kustu gestaun nian.
- Lukru/lakon durante trimestre ne'e hamutuk millaun \$37,26 reprezenta housi rendimentu portofolio 0,26% kompara ho rendimentu referênsia 0,28%.

Dezempenhu Fundus trimestre ne'e inklui rendimentu klase relativu patrimoniun hanesan tuir mai ne'e:

Tabela 1

%	TRIM	Tinan fiskal até à data	Tinan 1	Tinan 3	Tinan 5	Desde inisiu Fundu nian
Total Fundu	0,26	-0,21	4,28	4,22	4,52	4,17
Benchmark (Referência)	0,28	-0,40	4,05	4,10	4,44	4,12
<i>Diferensa</i>	<i>-0,01</i>	<i>0,19</i>	<i>0,23</i>	<i>0,13</i>	<i>0,09</i>	<i>0,05</i>
Títulus Internacionais Rendementu Fixu	-0,65	-0,97	-0,47	1,03	1,13	2,46
Benchmark (Referência)	-0,74	-1,11	-0,59	0,96	1,07	2,44
<i>Diferensa</i>	<i>0,09</i>	<i>0,15</i>	<i>0,12</i>	<i>0,07</i>	<i>0,06</i>	<i>0,02</i>
Assões Internacionais	1,77	0,47	11,22	8,77	10,25	10,08
Benchmark (Referência)	1,73	0,43	11,09	8,48	9,94	9,52
<i>Diferensa</i>	<i>0,03</i>	<i>0,03</i>	<i>0,13</i>	<i>0,29</i>	<i>0,31</i>	<i>0,56</i>

1. MANDATU JESTAUN FUNDUS NIAN

Revizaun ba akordu jestaun inklui mandatu investimentu foun entre Ministériu Finansas ho Banku Sentráal Timor-Leste nian asina iha 25 Juñu 2009. Anexu 1 housi akordu ne'e renova subsekuentemente hodi reflète dezenvolvimentu atual. Tuir mai mandatu investimentu foun no nia pontu referénsia iha Juñu 2018 mak sumariza hanesan tuir mai ne'e:

Tabela 2

	1-abr-18	31-mai-18	30-jun-18
BOA Merrill Lynch 3-5 Years Treasury Bond Index	40%	40%	40%
BOA Merrill Lynch 5-10 Years Treasury Notes and Bond Index	10%	10%	10%
Barclays Global Treasury Developed Market ex US, 30% Eurozone and 10% Country Capped	10%	10%	10%
Total de Rendimento Fixo	60%	60%	60%
Total Acções (MSCI World Index Net Dividends Reinvested)	40%	40%	40%
Total	100%	100%	100%

2. EVOLUSAUN MERKADU NIAN DURANTE TRIMESTRE NE'E

Merkadu Global

Ekonomia Estados iha Unidos Amerika (EUA) continua momentu positivu iha trimestre daruak ne'e. Rekuperasaun gastus konsumedores no vendas retallu iha trimestre daruak ne'e hatudu katak dadus ne'beé tun iha trimestre dahuluk ne'e hanesan temporariu deit. Merkadu empregu iha EUA continua forti nafatin, aumenta servisu total 200,000 kada fulan durante trimestre ne'e hodi rezulta taxa dezempregu ki'ik liu agora kompara ho tinan barak liu ba. Merkadu empregu ne'ebé forte gradualmente dudu inflasaun, hodi fo biban ba banku sentral (Federal Reserve) EUA nian hodi aumenta 0.25% ba sira nia taxa de juro iha Juñu. Ida ne'e aumenta ba dala-rua hafoin aumenta dahuluk iha fulan Marsu liu ba. Banco sentral ne'e mos hasa'e sira nia projesaun atu hasa'e taxa de juro dala rua tan ba tinan ne'e, envesde dala ida deit hanesan prejeta dahuluk.

Depois de hare tiha dadus ekónomiku ne'ebé ladun diak iha Zona Euro nian, ofisiál Banku Sentral Europa nian fo sai katak taxa de juro iha Zona ne'e sei la aumenta to'o veraun tinan oin mai. Maibe iha parte seluk, Banku Sentral Europa nian deside hodi hamenus sira nia programa sosa asoens husi montante euro biliaun 60 kada fulan agora, ba euro biliaun 15 husi Setembru to Dezembru, no sei hapara depois ida ne'e. Iha trimestre kotuk merkadu iha espetativa katak Banku Sentral Reiñu Unidu nian atu hasa'e taxa de juro durante trimestre daruak nia laran. Banku sentral ne'e deside la muda

sira nia taxa de juru iha trimestre ne'e. Maibe, ho taxa dezempregu ne'ebé ki'ik tebes, fiar katak sei dudu kresimentu saláriu iha tempu badak tuir levantamentus dados sira. Ne'e duni, ida ne'e sei aumenta inflasaun maka'as tan, nomos ho rekeperasaun iha vendas retallus nian bele fo biban ba Banku sentral Reiñu Unidu nian hodi aumenta taxa de juro molok tinan ne'e remata, anaunserke negosiasaun BREXIT nian kria impaktu negativu ba merkadu.

Maske inflasaun ne'ebé ki'ik beibeik iha Japaun, vise-governadór Banku Sentral Japaun nian Wakatabe hatete katak ofisiais Banku Sentral Japaun nian sei la hatun tan taxa de juru. Nia fo sai katak benefisiu husi politika kontrolu kurva ne'ebé agora dadauk hala'o a'as liu potensial impaktu negativu ba banku komersiais sira. Maibe, Wakatabe rekoñese katak politika kontrolu kurva hamenus diferensia taxa obligasoens kurtu-prazu no longo-prazu, hodi fo impaktu negativu ba banku komersiais sira ne'ebé depende ba rendimentu husi actividades kreditu no depositu. Taxa dezempregu iha Japaun agora iha 2.2% iha Maiu, nivel ki'ik liu desde tinan 1922, no ida ne'e bele harea hanesan espetativa inflasaun nian.

Asoens (Equities)

Dezempēju asoens merkadu global nian diferente kada rejiaun durante trimestre ne'e tanba maioria husi merkadu avansadu sira aumenta no merkadu emerjente sira tun kauza husi moeda USD ne'ebe forte durante trimestre ne'e.

Asoens iha merkadu EUA nian aumenta durante trimestre ne'e tanba mina folin ne'ebe sa'e maka'as no lukru korporativus sira ne'ebé forte influencia liu disputa komersiál entre EUA no Xina. Setór enerjía mak setór ida ne'ebé dezempēja diak tebes tanba mina folin ne'ebé aumenta liu 14% husi trimestre antes. Kresimentu ekonómia ne'ebé diak ba beibeik dudu demanda ba mina nomos komflitu iha Libya mos hamosu preokupasaun ba oferta. Setór industria maka afetadu maka'as husi disputa komersial ne'ebé mak la'o hela entre EUA ho nia parseiru negosius sira. Nune'e mos setór finanseiru ladun dezempēju diak durante trimestre ne'e tanba Banku sentral EUA nia projeta atu hasa'e tan taxa de juru, nomos ho dados ekonomiku ne'ebé forte iha nasaun ne'e redus diferensia kurva kurtu-prazu no longo-prazu.

En jeral, merkadu asoens iha Europa aumenta iha trimestre daruak ne'e lidera husi setór informasaun no teknolojia, enerjía no saude. Maibe, insertu politika iha Italia iha fulan Maiu afeta banku sira iha nasaun ne'e, hodi hatun dezempēju setór finanseiru iha rejiaun ne'e. Nune'e mos, folin asoens automovel sira nian tun durante trimestre ne'e tanba Presidenti EUA nia ameasa dala-barak atu kobra tarifas ba veíkulu sira ne'ebé importa ba EUA husi zona Europa. Merkadu asoens iha Reiñu Unido mos aumenta maka'as durante trimestre ne'e ho índice FTSE 100 sa'e liu 8% iha moeda lokal. Banku sentral Reiñu Unido nia desijaun hodi la halo mudansa ba taxa de juru ne'e considera positivu ba merkadu asoens iha nasaun ne'e. Valor moeda Reiñu Unido nian ne'ebé menus kompara ho USD ne'ebé forte tebes halo kompañia bo'ot sira ne'ebé iha espozisaun ba merkadu internasional hetan rendimentu diak liu kompañia sira ne'ebé halo operasaun doméstiku deit.

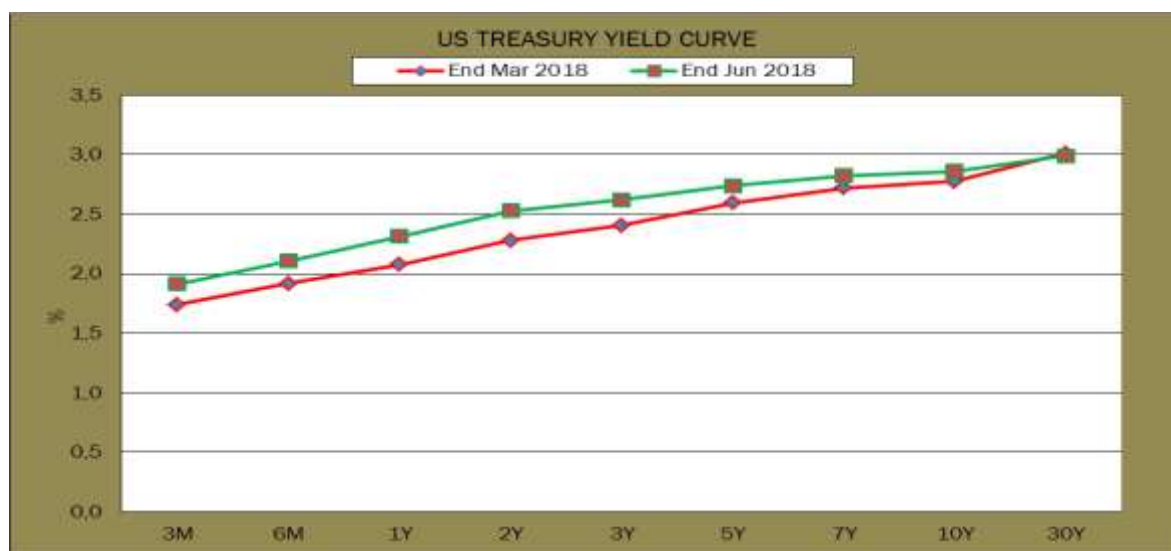
Asoens merkadu emerjente nian tun maka'as durante trimestre ne'e tanba moeda USD ne'ebé forte no disputas komersiais global ne'ebé aumenta ba bebeik. Indíce MSCI merkadu emerjente nian menus liu 8% durante trimestre ne'e impaktu husi merkadu sira hanesan Brazil, Argentina no Turkey. En jeral, impaktu negativu ne'e mai husi disputa komersiais entre EUA no Xina, tanba EUA decide ona hodi kobra tarifas ba besi no aluminu ne'ebé importa husii nasaun sira hanesan Méxiku no Xina. Iha sorin seluk, merkadu asoens iha Australia aumenta maka'as tanba índice MSCI Australia nian sa'e liu 8.0% mai husi aumenta presu merkadoria nian no esportasaun ne'ebé sa'e maka'as.

Merkardu Títulus Inklui Tezouru Estadus Unidus

Espetativa rendimentu títulus soberanu sira iha Europa nian diferente durante trimestre ne'e. Formasaun governu koligasaun popular iha Italia iha fulan Maiu hamosu preokupasaun katak relasaun entre Italia no Uniaun Europea bele hasoru insertu iha futuru. Sentimentu ne'e halo folin títulus governu Italia nia ho durasaun tinan-10 monus maka'as, hodi rejulta espetativa rendimentu ba títulus ne'e sa'e 0.89%. Iha parte seluk, folin ba títulus soberanu tinan-10 husi Alemaña, França no Reiñu Unido sa'e tanba espetativa rendimentu husi títulus hirak ne'e tun 0.20%, 0.06%, no 0.07% durante trimestre ne'e.

Grafiku iha okos ne'e hatudu kurva rendimentu (yield curve) títulus tezouru EUA nian husi fulan-tolu to'o tinan 30, kompara ho trimestre liu ba. Grafiku ne'e indika katak diferensa kurva ne'e menus tanba títulus ho kurtu-prazu no mediu-prazu aumenta liu títulus ho longo-prazu. Espetativas husi títulus ho tempu badak hanesan fulan tolu to tinan ida aumenta iha médiu 0.20%, títulus sira ho durasaun tinan rua to tinan lima sa'e ho médiu 0.25%. Espetativa rendimentu ba título tinan-10 aumenta 0.12%, ba tempu naruk ladun iha mudansa tanba títulus tinan-30 aumenta deit 0.02%. Espetativa rendimentu muda kontrario ho folin títulus nian.

Figura 1



3. JESTAUN DURANTE TRIMESTRE NE'E

Objetivu

Banku Sentráal nu'udar jestór operasionál ba Fundus ne'e implementa mandatu investimentu liu housi jestór internal nomós jestór external.

Tabela tuir mai indika oinsa mak mandatus investimentu ninia implementasaun.

Tabela 3

Mandato	Estilo de Gestã	Gestores Autorizado	Tracking Error	Meta de desempenho	Data início
BOA Merrill Lynch 3-5 Years US Treasury Bond Index	Passivo	BCTL	n/a	Nil	19-Jan-12
BOA Merrill Lynch 5-10 Years US Treasury Bond Index	Passivo melhorado	Bank for International Settlements	0,5%	0,25%	15-Dec-11
Barclays Global Treasury Developed Market ex US, 30% Eurozone and 10% Country Capped	Passivo melhorado	Alliance Bernstein	0,5%	Nil	03-Jul-14
	Passivo melhorado	Wellington Management	0,5%	Nil	04-Dec-14
MSCI World index ex Australia Net Dividends Reinvested	Passivo	State Street Global Advisors	0,4%	Nil	18-Jan-12
		BlackRock	0,4%	Nil	21-Feb-13
MSCI World index Net Dividends Reinvested	Passivo melhorado	Schroders Investment Management	1,0%	1,00%	07-Oct-10
MSCI Australia Index	Passivo	BCTL	0,5%	Nil	04-Jul-16

Osan ne'ebé tama mai fundus ne'e investe ka aloka ba investimentu liu housi jestór externa tuir tempu ne'ebé terminadu, no Banku Sentrá akuntabel ba retornu tuir investimento "overnight" nian.

Implementasaun Operasional

Alokasaun Kapítal fundus nian tuir mandatus ne'ebé iha to'o trimestre ida ne'e mak hanesan tuir mai ne'e:

Tabela 4

	Gestores	Benchmark	Tolerância	Real	Limite Minimu	Limite Maximu
BOA Merrill Lynch 3-5 Years Treasury Bond Index	BCTL	FALSE	± 2,5%	40,07%	37,50%	42,50%
BOA Merrill Lynch 5-10 Years Treasury Notes and Bond Index	Bank for International Settlements	10%	± 1%	10,15%	9,00%	11,00%
Barclays Tezouro Global Mercado Desenvolvido ex EUA, 30% zona Euro e 10% Nacão Capped	Alliance Bernstein	5%	± 0,5%	4,95%	4,50%	5,50%
	Wellington Management	5%	± 0,5%	4,98%	4,50%	5,50%
Total do Rendimento Fixo		20%		60,15%	55,50%	64,50%
MSCI Index ex Australia Net Dividends Reinvested	State Street Global Advisors	34%	± 4,0%	16,87%	13,00%	21,00%
	BlackRock			16,88%		
MSCI World Index Net Dividends Reinvested	Schroders Investment Management	5%	± 1,5%	4,93%	3,50%	6,50%
MSCI Australia Index	BCTL	1%	± 0,5%	1,17%	0,50%	1,50%
Total Ações (títulos de rendimento variável)		40%		39,85%	30,00%	50,00%

Pezu iha tabela 4 no karteira referencia husi alokasaun nee la inklui osan kontadu.

4. DEZEMPENHU PORTOFOLIU

Iha seksaun ne'e nia laran sei iha tabela no grafiku ne'ebé sei deskrebe rendimentu kona-ba fundus nian. Nota tuir mai ne'e tenta atu ajuda interpreta informasaun sira ne'ebé mak iha.

- Númeru percentajen hatudu kona-ba retornu mak fundus hetan, no kompara nia rezultadu ho pontu referénsia. Pontu referénsia representa estratéjia investimentu ne'ebé estabese housi Ministériu Finansas no uza hanesan objetivu hodi sukat dezempenhu investimentu aktual nian.

Pontu referénsia Ministériu nian ba mandatu Fundus mak deskrebe uluk ona iha tabela 2 relatoriu ida ne'e.

- Excessu mak diferenza (mesmu negativu) entre pontu referénsia ho portofoliu. Jeralmente portofoliu ida-idak no nia pontu referénsia sei responde ho maneira ne'ebé mak hanesan ba movimentu iha merkadu finanseiru. Excessu ka diferenza ne'e jeralmente akontese tamba pontu referénsia ne'e rasik la rekonhese ka la inklui presu tranzaksaun iha titulus no tamba atual portofoliu nia laran iha deferente mixtura instrumentus finanseiru ba pontu referénsia.

PORTOFOLIU GLOBÁL

Iha trimestre ne'e total kapital fundus mak billaun US\$16,93 hanesan tuir mai ne'e:

Tabela 5

Kapital	\$'000
Saldo abertura iha (01 Abril 2018)	16.846.811
Reseitas Durante Periodu ne'e	113.257
Transferensia ba Orsamentu Geral Estadu	-70.000
Retornu durante periodu ne'e nian	37.256
Saldo final iha (30 Juñu 2018)	16.927.324

Balansu ne'e investe iha patrimoniu finanseiru sira mak hanesan tuir mai ne'e:

Tabela 6

Aktivus	\$'000
Osan kontadu no ekivalente osan kontadu	893.561
Reseitas Seluk	32.856
Aktivus finanseirus iha presu merkado nian no Lukru ou Lakon	16.011.070
Menus:	
Pagável ba Títulos adquiridos	-6.566
Kontas ne'ebe selu	-3.597
Total	16.927.324

Rendimentu liquidu ba trimestre ida ne'e mak tuir mai ne:

Tabela 7

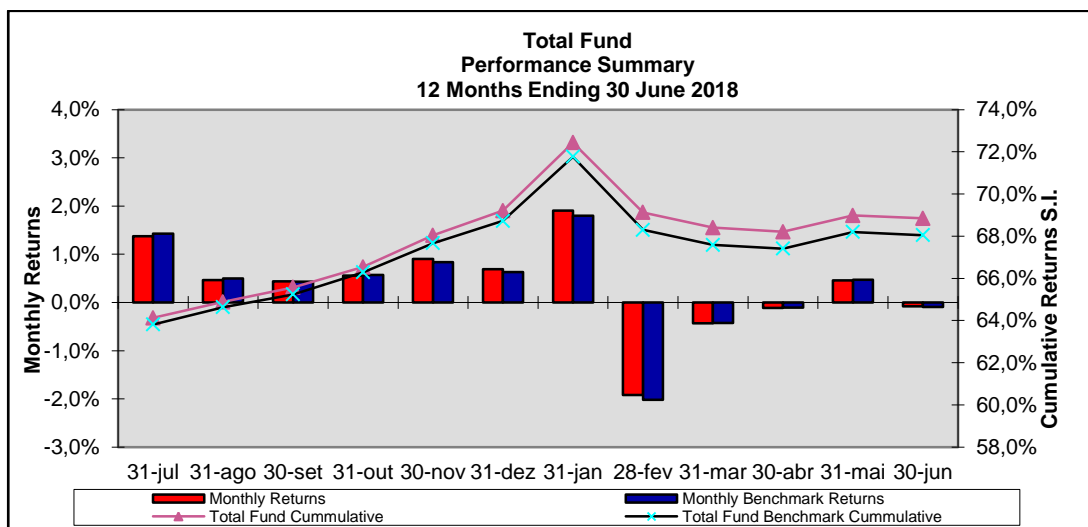
RENDIMENTU	\$'000
Rendimentu housi investimentu	47.049
Rendimentu housi jurus	51.169
Rendimentu ho tipu "trust income"	1.816
Rendimentu seluk	5
Lukru/Lakon Likidas Aktivu Finanseiru no passivu iha presu merkadu	109.767
Lukru/Lakon likidas kambiais	-162.631
Menus:	
Taxa ba gestaun externa, despesas de kustodia	-2.645
Despesas interna gestaun BCTL	-1.683
Despesas Konsehu Konsultoria Investimentu	-69
Despesas seluk	-104
Taxa (Withholding taxes)	-5.418
Total Rendimento	37.256

Notas tuir mai ne'e halo ho intensaun atu ajuda hodi intrepeta informasaun iha kraik:

- Distribuisaun Unit Trust mak rendimentu sira ne'ebé hetan husi entidades propriedade ne'ebé listadu.
- Despesas sira seluk relasiona ho kustu tranzasaun derivadu sira ne'ebé hasai direitamente husi Fundu ne'e.

Dezempenhu Fundu nian kompara ho Sasukat Globál durante período ne'ebé hanesan mak hatudu iha gráfiku tuir mai

Figura 2



RENDEMENTU FIXU

Dezempenhu investimentu iha rendimentu fixu ba trimestre ne'e inklui dezempenhu jestór ne'ebé responsabiliza ba investimentus, mak hanesan tuir mai ne'e:

Tabela 8

	Trim	Ano Fiscal Até á data	1 Ano	3 Anos	% 5 Anos	Desde a criação do Fundo
Rendimento Fixo Internacionais	-0,65	-0,97	-0,47	1,03	1,13	2,46
Referência	-0,74	-1,11	-0,59	0,96	1,07	2,44
<i>Diferença</i>	<i>0,09</i>	<i>0,15</i>	<i>0,12</i>	<i>0,07</i>	<i>0,06</i>	<i>0,02</i>
BCTL Cash Management (TLCM)	0,45	0,85	1,39	n.a	n.a	1,24
3 Months USD Libor	0,58	1,05	1,76	n.a	n.a	1,72
<i>Diferença</i>	<i>-0,13</i>	<i>-0,20</i>	<i>-0,37</i>	<i>n.a</i>	<i>n.a</i>	<i>-0,48</i>
BCTL 3-5 yrs US Treasury	0,01	-0,67	-0,93	0,55	1,14	0,93
BoA Merrill Lynch 3-5 Years US Treasury Passivo	-0,01	-0,73	-0,95	0,59	1,11	0,89
<i>Diferença</i>	<i>0,02</i>	<i>0,06</i>	<i>0,02</i>	<i>-0,04</i>	<i>0,02</i>	<i>0,04</i>
Bank for International Settlement	-0,03	-1,49	-1,42	0,98	1,68	1,37
BoA Merrill Lynch 5-10 Years US Treasury Passivo Melhorado	-0,09	-1,57	-1,55	0,94	1,67	1,35
<i>Diferença</i>	<i>0,06</i>	<i>0,08</i>	<i>0,13</i>	<i>0,05</i>	<i>0,01</i>	<i>0,02</i>
Alliance Bernstein	-4,29	-2,29	1,63	2,25	n.a	-1,32
Barclays Global Treasury DM ex US Passivo Melhorado	-4,28	-2,27	1,72	2,25	n.a	-1,38
<i>Diferença</i>	<i>-0,01</i>	<i>-0,02</i>	<i>-0,08</i>	<i>0,00</i>	<i>n.a</i>	<i>0,05</i>
Wellington Management	-4,32	-2,36	1,62	2,15	n.a	0,02
Barclays Global Treasury DM ex US Passivo Melhorado	-4,28	-2,27	1,72	2,25	n.a	0,12
<i>Diferença</i>	<i>-0,04</i>	<i>-0,09</i>	<i>-0,09</i>	<i>-0,10</i>	<i>n.a</i>	<i>-0,10</i>

ASOENS INTERNASIONAIS

Dezempenhu investimentu iha asoens internacionais nian ba trimestre ne'e inklui dezempenhu jestór ne'ebé responsabiliza ba investimentus, mak hanesan tuir mai ne'e:

Tabela 9

	Trim	AFAD	Tinan 1	Tinan 3	Tinan 5	Dezde Inisiu Fundu nian
Asoens Internacional	1,77	0,47	11,22	8,77	10,25	10,08
Benchmark	1,73	0,43	11,09	8,48	9,94	9,52
<i>Diferença</i>	<i>0,03</i>	<i>0,03</i>	<i>0,13</i>	<i>0,29</i>	<i>0,31</i>	<i>0,56</i>
Schroders Investment Management Ltd	1,30	-0,26	10,04	8,55	10,13	10,12
MSCI World Passivu Melhoradu	1,73	0,43	11,09	8,48	9,94	9,52
<i>Diferença</i>	<i>-0,44</i>	<i>-0,69</i>	<i>-1,05</i>	<i>0,07</i>	<i>0,19</i>	<i>0,60</i>
SSgA International Equity	1,71	0,59	11,40	8,82	10,28	11,20
MSCI World Passivu	1,65	0,48	11,15	8,50	9,95	10,84
<i>Diferença</i>	<i>0,06</i>	<i>0,11</i>	<i>0,25</i>	<i>0,33</i>	<i>0,33</i>	<i>0,37</i>
BlackRock Investment Management	1,73	0,66	11,53	8,88	10,31	10,29
MSCI World Passivu	1,65	0,48	11,15	8,50	9,95	9,95
<i>Diferença</i>	<i>0,08</i>	<i>0,18</i>	<i>0,38</i>	<i>0,39</i>	<i>0,36</i>	<i>0,34</i>
BCTL Investment Management	5,19	-1,24	8,82	n.a	n.a	12,34
MXAU AU Index Passive	5,20	-1,27	8,73	n.a	n.a	12,31
<i>Diferença</i>	<i>-0,01</i>	<i>0,04</i>	<i>0,09</i>	<i>n.a</i>	<i>n.a</i>	<i>0,03</i>

5. GASTU JESTAUN NIAN

Durante trimestre ne'e reduz ona housi fundus hamutuk US\$4,50 million hodi kobre kustu jestaun operasionál nian.

Kustus ne'e kobre servisu mak hanesan tuir mai ne'e:

Tabela 10	Iha \$Mil
Kusto ba gestaun external no kustodia	2.645
Kustu ba gestaun internal BCTL nian	1.683
Kusto ba IAB nian	69
Despezas seluk	104
Total	4.502

6. TRANSFERENSIA HOUSI FUNDUS PETRÓLEU NIAN

Haktuir ba artigu 7.1 housi Lei Fundus Petróleu, transfere housi Fundus ne'e só bele halo ba kréditu housi konta úniku Orsamentu Estadu nian. Durante trimestre ne'e halo ona tranferensia millaun \$70 housi Fundus ba Orsamentu Jeral Estadu nian.

Tabela 11	Iha Mil \$
Transferênsia Abril 2018	0
Transferênsia Maiu 2018	70.000
Transferênsia Juñu 2018	0
Total transferênsias iha trimestre ne'e	70.000
Total transferênsias trimestre anteriores iha tinan fiskal ida ne'e	0
Total transferênsias iha tinan fiskal 2018 to'o fim trimestre ida ne'e	70.000

7. KOMFORMIDADE

Banku Sentráal afirma deklarasaun tuir mai ne'e relaciona ho konkordansia mandatu ne'ebé simu housi Ministériu Finansas.

Instrumentu Kualifikadu

Fundus ne'e investe iha instrumentu kualifikadu nian ba universu investimentu ne'ebé espesifika iha mandatu ba tempu tomak durante trimestre ne'e.

Durasaun Modifikadu

Durasaun modifikadu housi portofoliu Fundus nian mantein iha mandatu nia laran durante trimestre ne'e.

Tracking Error

Tracking error fundus nian iha mandatu nia laran durante trimestre ne'e.

Jestaun esterna

Banku Sentrá simu representasaun housi jestór externa, katak investmentu jestór externa iha hela mandatu nia laran durante trimestre ne'e.

Audita Interna

Haktuir ba forneseimentu Artigu 22 housi Lei Fundus Petróleo nian número 9/2005 katak prezisa Auditór Internál Banku Sentrá nian atu hala'o verifikasaun - konta housi Fundus nian kada fulan ne'en. Auditór Internál hala'o ona verifikasaun to'o trimestre 31 Dezembru 2017.

8. INFORMASAUN FINANSEIRU

Informasaun finanseiru tuir mai ne'e apresenta ho objetivu atu asiste Ministra hodi revista (review) dezempenhu Fundus Petróleo nian nu'udar estabesele ona iha relatóriu ida-ne'e. Número sira-ne'e sei dauk halo verifikasaun-konta (audit)

Tabela 12

BALANSU	2018	2017
Rihun USD	Juñu	Juñu
AKTIVUS LÍKIDUS		
Osan kontadu no ekivalente osan kontadu	893.561	586.383
Reseitas Seluk	32.856	40.599
Aktivus finanseirus iha presu merkado nian no Lukru ou Lakon	16.011.070	15.911.011
TOTAL AKTIVUS	16.937.487	16.537.993
Responsabilidades/Passivu		
Pagável ba Títulos adquiridos	-6.566	-31.640
Kontas atu selu	-3.597	-1.766
TOTAL PASSIVU	-10.163	-33.406
AKTIVUS LÍKIDU	16.927.324	16.504.588
KAPITÁL		
Balansu abertura (Janeiru)	16.799.313	15.844.327
Art. 6.1 (a) Lei FP Reseitas housi impostu	105.029	95.527
Art. 6.1 (b) Lei FP Reseitas housi royalties	146.877	104.502
Art. 6.1 (e) Lei FP Reseitas seluk	0	0
Art 7.1 Tranferensia ba Orsamentu Geral Estadu	-70.000	-420.000
Rezultadu líkidu ba periodu ne'e	-53.895	880.232
KAPITÁL LÍKIDU	16.927.324	16.504.588

Tabela 13

DEKLARASAUN LUKRU/LAKON Rihun USD	Trimestre		Tinan Ate a Data (YTD)	
	30-Juñu-18	30-Juñu-17	30-Juñu-18	30-Juñu-17
RENDIMENTU HOUSI INVESTIMENTU				
Rendimento housi Juros	47.049	42.116	95.302	81.035
Rendimento housi Devidendo	51.169	51.170	89.865	93.259
Rendimento Tipu "Trust Income"	1.816	1.762	2.728	3.864
Rendimento seluk	5	5	33	6
Lukru/Lakon Likidas Aktivu Finanseiru no passivu iha pres	109.767	168.684	-133.357	510.544
Lukru/Lakon likidas kambiais	-162.631	128.840	-91.933	205.938
TOTAL RENDIMENTU HOUSI INVESTIMENTU	47.176	392.576	-37.362	894.647
DESPESAS				
Kustu ba gestaun externa no kustu kustodia	2.645	2.041	5.339	3.077
Kustu ba gestaun interna BCTL nian	1.683	1.635	3.353	3.270
Kustu ba Komite Konsultivu Investimentu (IAB)	69	113	97	113
Despesas seluk	104	149	352	378
TOTAL DESPESAS	4.502	3.938	9.141	6.838
Lukru/lakon antes impostus	42.674	388.638	-46.503	887.809
Taxa husi rendimentu investimentu	5.418	5.609	7.392	7.577
Lukru/lakon periodu ne'e nian	37.256	383.029	-53.895	880.232
Rendimento komprehensivu seluk	0	0	0	0
TOTAL RENDIMENTU IHA PERIODU NE'E	37.256	383.029	-53.895	880.232

Nota: Política kontabilidade no metodu kalkulasau hodi prepara número sira iha leten hanesan mos ne'ebé uza iha mais resente informasaun finanseiru anual Fundu Petróleu nian.

Dili, 18 Juli 2018



Venancio Alves Maria
Vise Governador



Abraão de Vasconcelos
Governador