

Autoridade Bancária e de Pagamentos de Timor-Leste

Banking and Payments Authority of Timor-Leste

Av^ª Bispo Medeiros, PO Box 59, Dili, Timor-Leste
Tel. Nº (670) 3 313 718, Fax. Nº (670) 3 313 716

RELATÓRIU TRIMESTRÁL FUNDU MINA-RAI NIAN

Trimestre ne'ebé termina iha 31 Marsu 2011

KOMUNIKADU IMPRENSA

Autoridade Bankária no Pagamentu (ABP) ohin lansa Relatóriu Trimestrál Fundu Mina-Rai Timór-Leste nian ba dala Ruanulu-resin-tolu ba trimestre ne'ebé termina iha loron 31 Marsu 2011 ne'ebé hatudu katak kapitál Fundu nian hamutuk \$ 7.745,25 millaun kompara ho \$ 6.903,99 millaun iha fim Dezembru 2010.

Relatóriu ne'e mós hatudu katak totál osan mak simu durante trimestre ne'e hamutuk \$819,23 millaun ne'ebé kompostu hosi kontribuisaun kontribuinte sira ba Fundu hamutuk \$363,17 millaun, pagamentu *royalty* simu hosi Autoridade Nasionál Petróleu (ANP) \$448,09 millaun no reseitas seluk hamutuk \$7,97 milaun.

Rendimentu hosi investimentu Fundu nian hamutuk \$22,82 millaun durante trimestre ne'e kompostu hosi, kupaun no jurus ne'ebé simu mak \$57,30 millaun no mudansa iha valór merkadu nian -\$34,48 millaun. Ne'e rezulta rendimentu ba karteira Fundu nian durante trimestre ne'e 0,31%, enkuantu rendimentu sasukat (*benchmark*) nian ba periodu ne'e mak 0,35%. Rendimentu karteira durante trimestre ne'e mak -0,04% ki'ik liu rendimentu sasukat (*benchmark*).

Lei Fundu Mina-Rai nian espesifika katak Autoridade Bankária no Pagamentu nu'udar Banku Sentrá Timór-Leste nian iha futuru, mak hanesan ajente responsavel ba jestaun operasionál Fundu Mina-Rai nian. Ministériu Finansas mak responsabliza atu estabesele estratéjia investimentu tomak kona-ba Fundu ne'e nian.

Hosi tinan 2005, ABP kontinua servisu nafatin atu dezenvolve sistema ne'ebé sólídu no kuadru-de-kontrolu ne'ebé vigorozu no mós prosedimentu ne'ebé iha abranje ba responsabilidade hotu iha jestaun ba investimentu rikusoin ne'ebé boot. Kompañia konsultória internasionál ida ne'ebé nomeia hosi Ministeriu Finansa nian atu halo avaliasaun ba operasaun ABP nian, iha Dezembru 2009, informa ba Ministra katak,

"Em-jerál, ami admira tebes ho atividade investimentu ne'ebé ABP halo no jestaun ba karteira titulu Governu Estados Unidos mak halo daudaun. Prosesu tomak hatudu duni qualidade ne'ebé aas no refléta duni iha sira-nia karteira nominál ne'ebé besik ba dezempeñu sasukat (*benchmark*)"

Maski nune'e, ho valór Fundu Mina-Rai nian ne'ebé kontinua boot no proposta Governu nian atu habelartan mandatu investimentu nian apresenta dezafiu foun mai ABP. Jestaun ba rikusoin nu'udar servisu ida-ne'ebé kompleksu tebes. Dezeña no aplika kontrolu ne'ebé forte iha faze hotu-hotu importante tebes no sei lori tempu. Ho razaun ida-ne'e mak ABP foin daudaun formaliza ona prosesu ida hanaran "Programa ba Jestaun Exelénsia".

Programa ida-ne'e refléta realidade katak ABP jere daudaun rikusoin hosi Fundu Mina-Rai bodik ba ema Timór oan sira.

Fiar ne'ebé Lei fô ba ABP atu jere rikusoin hirak ne'e kria relasaun espesiál ida ho parte hotu-hotu inklui Ministeriu Finansa, Governu, jerasaun Timór-Leste nian agora no futuru no sira nia representante ne'ebé sira hili tuur iha Uma-Fukun.

Faze dahuluk iha programa ne'e mak involve avaliasaun internu komprensivu ida ba prosedimentu iha jestaun ba investimentu uza padraun no mata-dalan ne'ebé publika hosi *International Federation of Accountants, the Center for Fiduciary Excellence, the US Securities Industry and Financial Markets Association, the European Union, no the Australian and United Kingdom associations of accountants.*

Liu tiha tinan lima hala'o jestaun operasionál ABP atinji ona progresu ne'ebé signifikante atu sai nu'udar jestór operasionál ba Fundu Mina-Rai ne'ebé ho klase mundiál. Programa ba Jestaun Exelénsia sei hametin liutan kapasidade ABP nian atu jere Fundu Mina-Rai ho prudente bodik ba ema Timór oan hotu.

Mandatu ne'ebé fó ba ABP laiha mudansa, katak, atu jere Fundu ne'e besik ba Indise sasukat *Merrill Lynch* tinan 0-5 Governu Estados Unidos nian enkuantu BIS nia mandatu mak jere Fundu iha maneira retornu portefoleu titulus diversifikadu ho objetivu atu dezempeña liu referensia (*benchmark*) no mantein *ex ante tracking error* iha Pontu baze 100 nia laran.

Mandatu ne'ebé fó ba Schrodgers mak atu jere portofoliu iha maneira *enhanced passive indexing* no mantein *tracking error* ida-ne'ebé relativa ba sasukat ne'ebé normalmente laliu hosi pontu base 100, ho diferensa pezu ne'ebé mantein iha 0,5% (nivel asoens) no 2,5% (iha nivel nasaun no seitor). Laiha tempu ida mak *tracking error ex-ante* bele liuhosi pontu base 150.

Autoridade Bankária no Pagamentu jere ona portefoleu besik liu ho pontu referensia trimestre dala 23 dahuluk. Diferensia entre portofoliu no pontu referensia hahú hosi inísiu fundus nian mak pontu baze -4.

Pontu importante hosi Relatóriu Trimestre ba dala XXIII, ne'ebé kobre período 1 Janeiru to'o 31 Marsu 2011, inklui:

- Saldo balansu inísiu hamutuk \$ 6.903,99 millaun.
- Reseitas durante trimestre ne'e hamutuk 819,23 millaun ne'ebé kompostu hosi reseita kontribuinte sira hamutuk \$363,17 millaun, reseitas *royalty* simu hosi ANP nian hamutuk \$448,09 millaun no resitas seluk hamutuk \$7,97 milaun.
- Osan ne'ebé sai mak \$0,79 millaun hodi kobre kustu operasionál nian.
- Totál osan likídu ne'ebé tama ba Fundu durante trimestre ne'e mak \$818,44 millaun.
- Rendimentu portofolio mak 0,31% durante trimestre ne'e no rendimentu referensia (*benchmark*) mak 0,35%. Excessu retornu portofoliu mak -0,04% kiik liu retornu referensia.
- Rendimentu investimentu durante trimestere ne'e mak \$22,82 millaun kompostu hosi juru titulus nian \$57,30 millaun no alterasaun valor merkadu nian mak -\$34,48 millaun.
- Saldo balansu ikus hamutuk millaun \$ 7.745,25.

Relatóriu trimestrál, no mós lei Fundu Mina-Rai nian no Akordu Jestaun Operasionál, disponivel iha portal Autoridade Bankária no Pagamentu www.bancocentral.tl

Ba informasaun adisionál bele hetan hosi:

Venancio Alves Maria
Diretór Ezekutivu
Jestaun Fundus Petróleu,
Autoridade Bankária no Pagamentu Timór-Leste nian
Korreiu-Eletróniku: venancio.maria@bancocentral.tl

Telefone: + (670) 3313718

Dili, 6 Maiu 2011