

Fundus Mina-Rai Timor-Leste nian

Relatóriu Trimestrái

30 Setembru 2017

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

8. Transferênsia ba konta
Estadu nian

9. Komformidade

10. Demonstrasaun

Finanseiru

INTRODUSAUN

Relatóriu ida-ne'e halo haktuir ba Artigu 13 Lei Fundus Petróleu nian ne'ebé ejize Banku Sentrái 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 Julhu to'o 30 Setembru 2017.

Númeru estatística importante iha trimestre ne'e nian inklui:

- Kapitál Fundus iha trimestre anterior mak billiaun \$16,50 no ba trimestre ida ne'e mak billiaun US\$16,69.
- Osan kontadu brutu fundus nian tama housi kontribuisaun kontribuinte, realeza (*royalties*) no reseitas seluk hamutuk millaun US\$ 126,79.
- Osan ne'ebe sai housi fundu durante trimestre ne'e mak millaun \$318,50 husi nebe millaun \$315 transfere ba orsamentu estadu no millaun \$3,50 ba kustu gestaun nian.
- Lukru/lakon durante trimestre ne'e hamutuk millaun \$371,13 reprezenta housi rendimentu portofolio 2,29% kompara ho rendimentu referênsia 2,38%.

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	2,29	8,02	6,78	4,27	4,50	4,26
Benchmark (Referência)	2,38	8,02	6,50	4,25	4,42	4,24
<i>Diferensa</i>	<i>-0,09</i>	<i>0,00</i>	<i>0,29</i>	<i>0,02</i>	<i>0,07</i>	<i>0,02</i>
Títulos Internacionais Rendementu Fixu	0,67	2,87	-0,55	1,71	1,04	2,71
Benchmark (Referência)	0,74	2,92	-0,74	1,69	1,01	2,70
<i>Diferensa</i>	<i>-0,08</i>	<i>-0,05</i>	<i>0,19</i>	<i>0,02</i>	<i>0,03</i>	<i>0,01</i>
Assões Internacionais	4,80	15,80	18,19	8,00	11,32	10,28
Benchmark (Referência)	4,84	16,01	18,17	7,69	10,99	9,68
<i>Diferensa</i>	<i>-0,04</i>	<i>-0,22</i>	<i>0,02</i>	<i>0,31</i>	<i>0,33</i>	<i>0,60</i>

1. MANDATU JESTAUN FUNDUS NIAN

Revizaun ba akordu jestaun inklui mandatu investimentu foun entre Ministériu Finanzas ho Banku Sentral Timor-Leste nian asina iha 25 Juñu 2009. Anexu 1 housi akordu ne'e renova subsekuentemente hodi refleto dezenvolvimentu atual. Tuir mai mandatu investimentu foun no nia pontu referénsia iha Setembru 2017 mak sumariza hanesan tuir mai ne'e:

Tabela 2

	31-Jul-17	31-Ago-17	30-Set-17
BOA Merrill Lynch 3-5 Years Treasury Bond Index	40,00%	40,00%	40,00%
BOA Merrill Lynch 5-10 Years Treasury Notes and Bond Index	10,00%	10,00%	10,00%
Barclays Global Treasury Developed Market ex US, 30% Eurozone	10,00%	10,00%	10,00%
Total de Rendimento Fixo	60%	60%	60%
MSCI World Index ex Australia Net Dividends Reinvested	39,00%	39,00%	39,00%
MSCI Australia Index	1,00%	1,00%	1,00%
Total Acções	40%	40%	40%
Total	100%	100%	100%

2. EVOLUSAUN MERKADU NIAN DURANTE TRIMESTRE NE'E

Merkadu Global

Dadus ekonomia nian sira ne'ebé sai durante trimestre datoluk ne'e kontinua hatudu ba ekonomia global ida ne'ebé estavel. Dadus dezempregu nian ki'ik tebes iha nasoons dezemvolvidu sira, métriku vensimentu sa'e dadauk, konfiansa consumidores ho negosios sira nia ba ekonomia mos maka'as, no dadus manufactura nian iha nasaun dezemvolvidu sira mos hatudu recuperasaun ne'ebé moderadu. Folin asoens sira nian sa'e durante trimestre nee tanba kresimentu ekonomia global ne'ebé balansu, inflasaun ne'ebé menus, no politika monetáriu ne'ebé akomodativu iha ekonomia dezemvolvidu sira. Tanba ne'e banko sentral bo'ot sira hatudu ona sinal atu muda fila-fali sira nia politika monetáriu gradualmente husi akomodativu ba fali normal maske inflasaun seidauk to'o sira nia objetivu politika. Normalizasaun politika monetáriu sei inspira volatilidade folin asoens finanseira nia ne'ebé durante ne'e ki'ik tebes kompara ho dadus historiku.

Banku Sentral (FED) Estados Unidos Amerika (EUA) nian hahú hela prosesu muda fila-fali politika monetáriu nia husi akomodativu ba normal. Sira anunsiau ona durante enkontru iha Setembru atu hamenus reinvestmentu ba sira nia asoens sira ne'ebé iha sira nia balansu ho montante \$4.5

triliaun hahú fulan Outubru. Merkadu iha espetativa ba FED atu hasa'e taxa de juro dala ida tan iha Dezembru, haree husi pontu-pozisoens husi Fed nia membru politiku monetáriu ne'ebé fo sai iha enkontru foin dadauk ne'e. FED mos halo projesaun atu hasa'e taxa de juro dala-tolu iha tinan 2018 se wainhira dadus ekonomia sira kontinua solidáriu

Banku Sentral Europea (ECB) nian mos indika ona karak sei anunsia sira nia planu iha tempu badak atu hamenus sira nia programa sosa asoens hahu tinan 2018. Maibé, ofisiais ECB nian hatete mudansa iha politika monetáriu nian sei nene'ik no asegura katak politika monetáriu nia solidária nafatin ba kresimentu ekonomia ne'ebé persisténsia.

Hare'e ba inflasaun ne'ebé sa'e maka'as, taxa dezempregu ki'ik, no valor moeda ne'ebé tun, membru politiku monetáriu sira iha Banku Sentral Reinu Unidu nian (BoE) sujere tiha ona katak sira sei hasa'e taxa de juro molok tinan ne'e remata ou inisiu tinan oin mai. Maibe ho negosiasaun BREXIT nian ne'ebé la'o hela, iha desizaun ruma ne'ebé mak bele afeta konsumedores no negosios sira, sei afeta mos politika BoE nian ba-oin.

Banku Sentral Japaun nian (BoJ) maka banku central bo'ot ida ne'ebé fo sinal atu kontinua uza nafatin politika monetáriu ne'ebé akomodativu hodi inspira inflasaun ne'ebé ki'ik tebes. Ofisiais BoJ nian foin lalais ne'e haktuir sira sei foka liu ba dadus domestika hodi sai alvu politka no sei la halo mudansa tanba deit politika iha fatin seluk.

Asoens (Equities)

Ekidades global sa'e maka'as iha trimestre datoluk lidera husi merkadu emerjente sira ho Europea. Merkadu ekidades aumenta tanba perspetiva positivu ekonomia global no relatorio lukru ne'ebé mak diak liu espetativas.

Ekidades EUA nian remata trimestre ne'e iha teritoriu positivu no indicé balun marka resultadu positivu trimestral konsekutivu ba periodu ne'ebé naruk liu, suporta husi relatorio lukru ne'ebé diak liu espetativa. Merkadu ekidades EUA nia iha esperansa atu remata tinan ida ne'e ho diak tanba suporta husi moda imprestimu negosios nian, ne'ebé maka'as iha fulan hirak kotuk ne'e no espektativa a'as ba relatorio lukru trimestral kompañia sira nian. No mos, hamoris fali diskusaun taxa nian iha Washington iha esperansa atu suporta tan merkadu ekidades karik politika taxa ne'e hetan aprovasaun.

Merkadu ekidades Europea nian taka trimestre ne'e ho diak suporta husi aktividade ekonomia nian ne'ebé diak dadaun iha rejiaun ne'e, no lukru korporativus ne'ebé diak no insertu politika ne'ebé menus. Merkadu ekidades iha rejiaun ne'e sei dezempeñu diak ba trimestre ikus tinan ida ne'e tanba dadus ekonomia ne'ebé maka'as.

Iha Asia Pasifíku, merkadu ekidades nia desempeña diak tebes tanba kresimentu global dudu nasaun ne'e nia esportasaun, ne'ebé sa'e pursentu 18 durante tinan ida ne'e. Merkadu ekidades iha Japaun tinan ida ne'e hatudu katak ekidades la depende deit ba folin moeda Japaun nian ne'ebe tun; tanba maske tinan ne'e Yen hetan apresiasaun hasoru moeda dólar amerikanu. Iha tempu hanesan, merkadu ekidades iha Australia mos remata trimestre ne'e ho aumenta uitoan, suporta husi seitor materiais no enerjia.

Merkardu Títulos Inklui Tezouru Estados Unidus

Iha merkadu títulos nian, títulos soberanu Europea nian hetan retornu ne'ebé moderadu tanba investor antisipa inflasaun ne'ebé sei a'as no politika monetáriu ne'ebé rigorozu. ECB mantein taxa de juro durante periodu ne'e, maibe ofisiais sira sujere ECB nia programa sosa asoens sira bele ona hamenus iha tempu badak. Retornu espektativa iha Alemaña nia título soberania tinan-10 menus pontu ida hodi remata trimestre ne'e iha 0.46%.

Grafiku iha okos ne'e hatudu kurva rendimentu (yield curve) Tezouru EUA nian husi fulan-3 to tinan 30, kompara ho trimestre kotuk. Grafiku ne'e indika katak espetativa rendimentu tempu badak no mediu aumenta, no mudansa moderadu iha tempu naruk. Tezouru EUA nian título ho kurtu-prazu sira hanesan fulan 3, 6, no 12 ida-idak aumenta 0.04%, títulos ho mediu prazu nian ho durasaun tinan-2 aumenta 0.10%, no título ho duransaun tinan 3 too tinan 5 remata trimestre ho aumenta 0.06%. Título ho tempu naruk ho durasaun tinan 10 ho 30 ida-idak aumenta 0.03% durante trimestre datoluk ne'e.

Figura 1



3. JESTAUN DURANTE TRIMESTRE NE'E

Objetivu

Banku Sentrál 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 Gestaõ	Gestores Autorizado	Tracking Error	Meta de desempenho	Data Infcio
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 Sentrál akuntabel ba retornu tuir investimento "overnight" nian.

Implementasaun Operasional

Alokasaun Kapital 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 Mínimo	Limite Máximo
BOA Merrill Lynch 3-5 Years Treasury Bond Index	BCTL	40%	± 2,5%	39.12%	37.50%	42.50%
BOA Merrill Lynch 5-10 Years Treasury Notes and Bond Index	Bank for International Settlements	10%	± 1%	9.76%	9.00%	11.00%
Barclays Tezouro Global Mercado Desenvolvido ex EUA, 30% zona Euro e 10% Nacão Capped	Alliance Bernstein	5%	± 0,5%	5.01%	4.50%	5.50%
	Wellington Management	5%	± 0,5%	5.03%	4.50%	5.50%
Total do Rendimento Fixo		60%		58.93%	55.50%	64.50%
MSCI Index ex Australia Net Dividends Reinvested	State Street Global Advisors	34%	± 4,0%	17.38%	13.00%	21.00%
	BlackRock			17.40%	13.00%	21.00%
MSCI World Index Net Dividends Reinvested	Schroders Investment Management	5%	± 1,5%	5.21%	3.50%	6.50%
MSCI Australia Index	BCTL	1%	± 0,5%	1.09%	0.50%	1.50%
Total Ações (títulos de rendimento variável)		40%		41.07%	30.00%	50.00%

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 persentajen hatudu kona-ba retornu mak fundus hetan, no kompara nia rezultadu ho pontu referénsia. Pontu referénsia representa estratéjia investimentu ne'ebé estabelese 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 diferença (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 diferença ne'e jeralmente akontese tamba pontu referénsia ne'e rasik la rekonhese ka la inklui presu tranzaksaun iha título 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\$16,69 hanesan tuir mai ne'e:

Tabela 5

Kapital	\$'000
Saldo abertura iha (01 Julhu 2017)	16.504.588
Reseitas Durante Periodu ne'e	126.786
Transferensia ba Orsamentu Geral Estadu	-315.000
Retornu durante periodu ne'e nian	371.125
Saldo final iha (30 Setembru 2017)	16.687.499

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

Tabela 6

Aktivus	\$'000
Osan kontadu no ekivalente osan kontadu	487.167
Reseitas Seluk	62.578
Aktivus finanseirus iha presu merkado nian no Lukru ou Lakon	16.212.563
Menus:	
Pagável ba Títulos adquiridos	-72.696
Kontas ne'ebe selu	-2.113
Total	16.687.499

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

Tabela 7

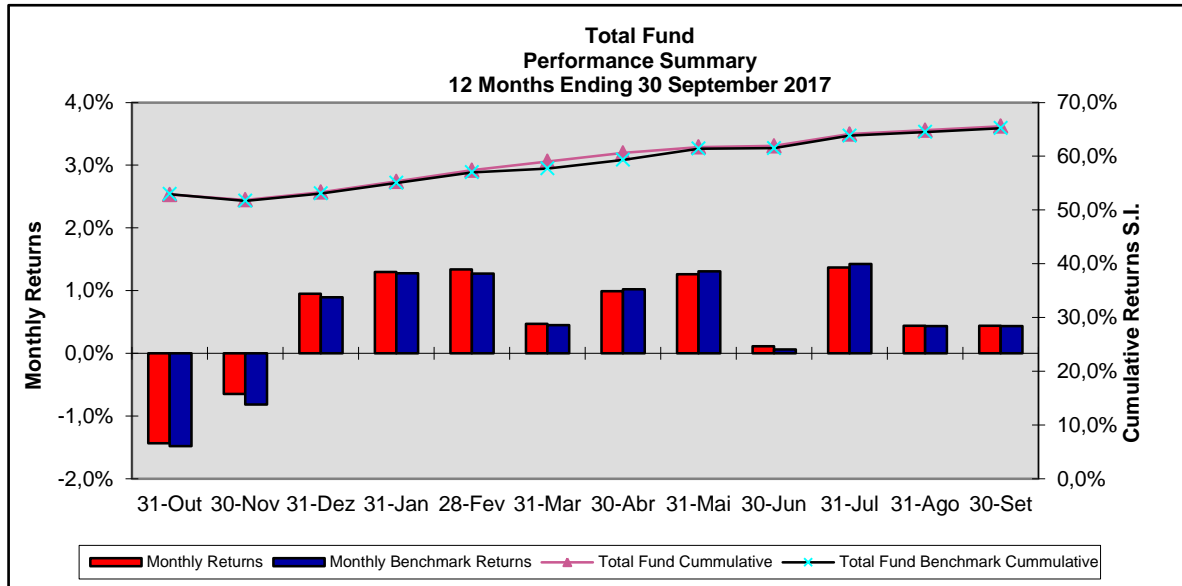
RENDIMENTU	\$'000
Rendimentu housi investimentu	43.919
Rendimentu housi jurus	38.763
Rendimentu ho tipu "trust income"	2.000
Rendimentu seluk	2
Lukru/Lakon Likidas Aktivu Finanseiru no passivu iha presu merkadu	202.955
Lukru/Lakon likidas kambiais	87.751
Menus:	
Taxa ba gestaun externa, despesas de kustodia	-2.389
Despesas interna gestaun BCTL	-1.674
Despesas Konselhu Konsultoria Investimentu	-57
Despesas seluk	621
Taxa (Withholding taxes)	-766
Total Rendimento	371.125

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 direktamente 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	AFAD	% Tinan			Dezde Inisiu Fundu nian
			1	3	5	
Titulus Internasional Rendimentu Fixu nian	0,67	2,87	-0,55	1,71	1,04	2,71
Benchmark (Referênsia)	0,74	2,92	-0,74	1,69	1,01	2,70
Diferensa	-0,08	-0,05	0,19	0,02	0,03	0,01
BCTL Cash Management (TLCM)	0,24	1,11	1,26	n.a	n.a	1,08
3 Months USD Libor	0,33	n.a	n.a	n.a	n.a	0,43
Diferensa	-0,09	n.a	n.a	n.a	n.a	0,64
BCTL 3-5 yrs US Treasury	0,30	1,53	-0,38	1,75	1,13	1,27
BoA Merrill Lynch 3-5 Years US Treasury Passivu	0,35	1,50	-0,49	1,79	1,13	1,24
Diferensa	-0,05	0,03	0,10	-0,05	0,01	0,03
Bank for International Settlement	0,44	2,57	-1,90	2,57	1,34	1,87
BoA Merrill Lynch 5-10 Years US Treasury Passivu Melhoradu	0,45	2,49	-2,02	2,59	1,38	1,87
Diferensa	-0,01	0,08	0,12	-0,03	-0,03	0,00
Alliance Bernstein	2,50	8,90	-0,65	0,04	n.a	-1,37
Barclays Global Treasury DM ex US Passivu Melhoradu	2,62	9,06	-0,71	0,11	n.a	-1,42
Diferensa	-0,12	-0,16	0,06	-0,07	n.a	0,06
Wellington Management	2,63	8,99	-0,78	n.a	n.a	0,37
Barclays Global Treasury DM ex US Passivu Melhoradu	2,62	9,06	-0,71	n.a	n.a	0,47
Diferensa	0,01	-0,07	-0,07	n.a	n.a	-0,09

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	4,80	15,80	18,19	8,00	11,32	10,28
Benchmark	4,84	16,01	18,17	7,69	10,99	9,68
<i>Diferensa</i>	<i>-0,04</i>	<i>-0,22</i>	<i>0,02</i>	<i>0,31</i>	<i>0,33</i>	<i>0,60</i>
Schroders Investment Management Ltd	4,00	13,00	16,43	7,77	11,36	10,37
MSCI World Passivu Melhoradu	4,84	16,01	18,17	7,69	10,99	9,68
<i>Diferensa</i>	<i>-0,84</i>	<i>-3,01</i>	<i>-1,74</i>	<i>0,08</i>	<i>0,37</i>	<i>0,69</i>
SSgA International Equity	4,96	16,30	18,58	8,08	11,34	11,59
MSCI World Passivu	4,88	16,11	18,30	7,70	11,00	11,21
<i>Diferensa</i>	<i>0,07</i>	<i>0,19</i>	<i>0,28</i>	<i>0,38</i>	<i>0,34</i>	<i>0,39</i>
BlackRock Investment Management	4,99	16,37	18,65	8,09	n.a	10,59
MSCI World Passivu	4,88	16,11	18,30	7,70	n.a	10,26
<i>Diferensa</i>	<i>0,10</i>	<i>0,26</i>	<i>0,35</i>	<i>0,39</i>	<i>n.a</i>	<i>0,33</i>
BCTL Investment Management	3,18	12,37	13,12	n.a	n.a	15,44
MXAU AU Index Passive	3,14	12,31	13,09	n.a	n.a	15,43
<i>Diferensa</i>	<i>0,05</i>	<i>0,05</i>	<i>0,03</i>	<i>n.a</i>	<i>n.a</i>	<i>0,02</i>

5. GASTU GESTAUN NIAN

Durante trimestre ne'e reduz ona housi fundus hamutuk US\$3,50 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	2.389
Kusto ba gestaun internal BCTL nian	1.674
Kusto ba IAB nian	57
Despezas seluk	(621)
Total	3.499

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 \$315 housi Fundus ba Orsamentu Jeral Estadu nian.

Tabela 11	Iha Mil \$
Transferênsia Julhu 2017	165.000
Transferênsia Agustu 2017	0
Transferênsia Setembru 2017	150.000
Total transferênsias iha trimestre ne'e	315.000
Total transferênsias trimestre anteriores iha tinan fiskal ida ne'e	420.000
Total transferênsias iha tinan fiskal 2017 to'o fim trimestre ida ne'e	735.000

7. KOMFORMIDADE

Banku Sentrál afirma deklarasaun tuir mai ne'e relasiona 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 Sentrál simu representasaun housi jestór externa, katak investimentu jestór externa iha hela mandatu nia laran durante trimestre ne'e.

Audita Interna

Haktuir ba fornesimentu Artigu 22 housi Lei Fundus Petróleo nian número 9/2005 katak presiza Auditór Internál Banku Sentrál nian atu hala'o verifikasaun - konta housi Fundus nian kada fulan ne'en. Auditór Internál hala'o ona verifikasaun to'o trimestre 30 Juñu 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	2017	2016
Rihun USD	Setembru	Setembru
AKTIVUS LÍKIDUS		
Osan kontadu no ekivalente osan kontadu	487.167	542.984
Reseitas Seluk	62.578	30.780
Aktivus finanseirus iha presu merkado nian no Lukru ou Lakon	16.212.563	16.049.930
TOTAL AKTIVUS	16.762.308	16.623.694
Responsabilidades/Passivu		
Pagável ba Títulos adquiridos	-72.696	-13.861
Kontas atu selu	-2.113	-4.922
TOTAL PASSIVU	-74.809	-18.783
AKTIVUS LÍKIDU	16.687.499	16.604.911
KAPITÁL		
Balansu abertura	15.844.327	16.217.573
Art. 6.1 (a) Lei FP Reseitas housi impostu	136.372	80.507
Art. 6.1 (b) Lei FP Reseitas housi royalties	184.032	101.067
Art. 6.1 (e) Lei FP Reseitas seluk	6.410	6.088
Art 7.1 Transferensia ba Orsamentu Geral Estadu	-735.000	-644.800
Rezultadu líkidu ba periodu ne'e	1.251.357	844.477
KAPITÁL LÍKIDU	16.687.499	16.604.911

Tabela 13

DEKLARASAUN LUKRU/LAKON	Trimestre		Tinan Ate a Data (YTD)	
Rihun USD	Set-17	Set-16	Set-17	Set-16
RENDIMENTU HOUSI INVESTIMENTU				
Rendimento housi Juros	43.919	39.531	124.955	118.293
Rendimento housi Devidendo	38.763	39.519	132.022	139.563
Rendimento Tipu "Trust Income"	2.000	1.734	5.864	5.544
Rendimento seluk	2	510	8	546
Lukru/Lakon Likidas Aktivu Finanseiru no passivu iha pres	202.955	219.980	713.499	474.901
Lukru/Lakon likidas kambiais	87.751	11.791	293.689	126.845
TOTAL RENDIMENTU HOUSI INVESTIMENTU	375.390	313.065	1.270.037	865.692
DESPESAS				
Kustu ba gestaun externa no kustu kustodia	2.389	1.943	5.465	6.445
Kustu ba gestaun interna BCTL nian	1.674	2.221	4.945	4.934
Kustu ba Komite Konsultivu Investimentu (IAB)	57	62	170	112
Despesas seluk	-621	1	-244	1.216
TOTAL DESPESAS	3.499	4.228	10.337	12.707
Lukru/lakon antes impostus	371.891	308.838	1.259.700	852.985
Taxa husi rendimentu investimentu	766	777	8.343	8.508
Lukru/lakon periodu ne'e nian	371.125	308.061	1.251.357	844.477
Rendimento komprehensivu seluk	0	0	0	0
TOTAL RENDIMENTU IHA PERIODU NE'E	371.125	308.061	1.251.357	844.477

Nota:

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

Dili, 17 Outubru 2017



Venancio Alves Maria
Direktur Ezekutivu



Abraão de Vasconcelos
Governador