



# FUNDO PETROLÍFERO DE TIMOR-LESTE

## Relatório Mensal com Informação Financeira e de Desempenho do 31 Maio de 2018

A presente publicação tem por objectivo a apresentação mensal de dados relativos ao desempenho do Fundo Petrolífero.

Apesar de terem sido desenvolvidos todos os esforços no sentido de garantir a veracidade da informação aqui apresentada, a mesma não foi sujeita a qualquer auditoria independente, podendo vir a estar sujeita a alterações subsequentes que serão publicadas em relatórios posterior.

| INFORMAÇÃO FINANCEIRO                                                |                  |                                                                                 |                                             |            |       |       |        |        |                    |       |         |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------|-------|-------|--------|--------|--------------------|-------|---------|
| BALANÇO                                                              | US\$ 1,000       | DECLARAÇÃO DE OUTROS GANHOS OU PERDAS E OUTROS RENDIMENTOS                      |                                             |            |       |       |        |        |                    |       |         |
| ACTIVOS LÍQUIDOS                                                     |                  | RENDIMENTO DO INVESTIMENTO                                                      |                                             |            |       |       |        |        |                    |       |         |
| Dinheiro e seus equivalentes                                         | 878.462          | Juros de Recebidos                                                              |                                             |            |       |       |        |        |                    |       | 15.571  |
| Outros Recebimentos                                                  | 105.432          | Dividendo Recevidos                                                             |                                             |            |       |       |        |        |                    |       | 25.511  |
| Activos financeiros avaliados ao preço de mercado com perda ou ganho | 16.007.270       | Rendimento do tipo "trust income"                                               |                                             |            |       |       |        |        |                    |       | 450     |
| TOTAL DOS ACTIVOS                                                    | 16.991.165       | Outros Rendimentos do Investimento                                              |                                             |            |       |       |        |        |                    |       | 0       |
| MENOS: RESPONSABILIDADES                                             |                  | Ganhos/Perdas líquidas de activos financeiros e de passivos ao preço de Mercado |                                             |            |       |       |        |        |                    |       | 98.537  |
| Pagável por Títulos adquiridos                                       | 65.304           | Ganhos/Perdas líquidas cambiais                                                 |                                             |            |       |       |        |        |                    |       | -60.385 |
| Contas a pagar                                                       | 3.105            | TOTAL DO RENDIMENTO DO INVESTIMENTO                                             |                                             |            |       |       |        |        |                    |       | 79.683  |
| TOTAL RESPONSABILIDADES                                              | 68.409           | DESPESAS                                                                        |                                             |            |       |       |        |        |                    |       |         |
|                                                                      |                  | Taxas de gestão externa e de custódia                                           |                                             |            |       |       |        |        |                    |       | 648     |
| TOTAL ACTIVOS LÍQUIDOS                                               | 16.922.756       | Custos de transacções                                                           |                                             |            |       |       |        |        |                    |       | 0       |
| CAPITAL                                                              |                  | Custos de gestão internal BCTI                                                  |                                             |            |       |       |        |        |                    |       | 573     |
| Saldo de abertura em mês de anterior                                 | 16.867.332       | Despesas co CCI                                                                 |                                             |            |       |       |        |        |                    |       | 27      |
| Movimento Capital durante o mês                                      | -20.698          | Outras despesas                                                                 |                                             |            |       |       |        |        |                    |       | 45      |
| Resultado líquido deste mês                                          | 76.122           | TOTAL DAS DESPESAS                                                              |                                             |            |       |       |        |        |                    |       | 1.293   |
| TOTAL CAPITAL LÍQUIDOS                                               | 16.922.756       | LUCRO ANTES DE IMPOSTOS                                                         |                                             |            |       |       |        |        |                    |       | 78.390  |
|                                                                      |                  | Impostos                                                                        |                                             |            |       |       |        |        |                    |       | 2.268   |
|                                                                      |                  | LUCROS DO MÊS                                                                   |                                             |            |       |       |        |        |                    |       | 76.122  |
|                                                                      |                  | Outros rendimentos                                                              |                                             |            |       |       |        |        |                    |       | 0       |
|                                                                      |                  | TOTAL RENDIMENTOS DURANTE O MÊS                                                 |                                             |            |       |       |        |        |                    |       | 76.122  |
|                                                                      |                  | RECEITAS E LEVANTAMENTOS MENSAS                                                 |                                             |            |       |       |        |        |                    |       |         |
|                                                                      |                  | Art. 6.1 (a) da Lei do FP: Receitas dos Impostos                                |                                             |            |       |       |        |        |                    |       | 15.585  |
|                                                                      |                  | Art. 6.1 (b) da Lei do FP: Receitas de Royalties                                |                                             |            |       |       |        |        |                    |       | 33.716  |
|                                                                      |                  | Art. 6.1 (e) da Lei do FP: Outras Receitas                                      |                                             |            |       |       |        |        |                    |       | 0       |
|                                                                      |                  | Art. 7.1 da Lei do FP: Transferência para o OGE                                 |                                             |            |       |       |        |        |                    |       | -70.000 |
|                                                                      |                  | TOTAL DE RECEITAS DURANTE O PERÍODO                                             |                                             |            |       |       |        |        |                    |       | -20.698 |
| SUMÁRIO DE DESEMPENHO                                                |                  |                                                                                 |                                             |            |       |       |        |        |                    |       |         |
|                                                                      | Valor de Mercado | Peso                                                                            | Retorno/Rendimento do Fundo Petrolifero (%) |            |       |       |        |        |                    |       |         |
|                                                                      |                  |                                                                                 | Mensal                                      | Trimestral | AFAD  | 1 Ano | 3 Anos | 5 Anos | Desde o seu início |       |         |
| Total da Carteira                                                    | 16.922.756       | 100,00%                                                                         | 0,46                                        | -0,09      | -0,13 | 4,49  | 3,85   | 4,24   |                    | 4,20  |         |
| Referência                                                           |                  |                                                                                 | 0,47                                        | -0,06      | -0,31 | 4,21  | 3,72   | 4,15   |                    | 4,15  |         |
| Diferença                                                            |                  |                                                                                 | -0,02                                       | -0,03      | 0,18  | 0,27  | 0,13   | 0,10   |                    | 0,05  |         |
| Títulos Internacionais de rendimento Fixo                            | 10.482.634       | 61,94%                                                                          | 0,34                                        | 0,13       | -0,86 | -0,49 | 0,93   | 0,95   |                    | 2,48  |         |
| Referência                                                           |                  |                                                                                 | 0,36                                        | 0,12       | -0,98 | -0,49 | 0,86   | 0,88   |                    | 2,46  |         |
| Diferença                                                            |                  |                                                                                 | -0,02                                       | 0,01       | 0,12  | 0,12  | 0,07   | 0,07   |                    | 0,02  |         |
| BCTL Cash Management (TLCM)                                          | 799.102          | 4,72%                                                                           | 0,16                                        | 0,44       | 0,70  | 1,30  | n.a    | n.a    |                    | 1,22  |         |
| 3 Months USD Libor                                                   |                  |                                                                                 | 0,20                                        | 0,57       | 0,86  | 1,67  | n.a    | n.a    |                    | 1,67  |         |
| Diferença                                                            |                  |                                                                                 | -0,04                                       | -0,14      | -0,17 | -0,37 | n.a    | n.a    |                    | -0,46 |         |
| Carteira de Títulos do BCTL 3-5 Anos                                 | 6.435.963        | 38,03%                                                                          | 0,64                                        | 0,53       | -0,64 | -1,12 | 0,47   | 0,98   |                    | 0,95  |         |
| BoA Merrill Lynch 3-5 Years US Treasury Passivo                      |                  |                                                                                 | 0,65                                        | 0,53       | -0,69 | -1,16 | 0,52   | 0,95   |                    | 0,91  |         |
| Diferença                                                            |                  |                                                                                 | -0,01                                       | -0,01      | 0,05  | 0,04  | -0,05  | 0,03   |                    | 0,04  |         |
| Carteira de Títulos do BIS                                           | 1.634.832        | 9,66%                                                                           | 1,01                                        | 0,98       | -1,47 | -1,89 | 0,62   | 1,26   |                    | 1,39  |         |
| BoA Merrill Lynch 5-10 Years US Treasury Passivo Melhorado           |                  |                                                                                 | 1,00                                        | 0,92       | -1,55 | -2,04 | 0,57   | 1,26   |                    | 1,37  |         |
| Diferença                                                            |                  |                                                                                 | 0,01                                        | 0,06       | 0,08  | 0,15  | 0,05   | 0,01   |                    | 0,02  |         |
| Carteira de Títulos do Alliance Bernstein                            | 805.008          | 4,76%                                                                           | -1,38                                       | -2,37      | -1,63 | 2,85  | 2,29   | n.a    |                    | -1,18 |         |
| Barclays Global Treasury DM ex US Passivo Melhorado                  |                  |                                                                                 | -1,46                                       | -2,34      | -1,65 | 2,96  | 2,30   | n.a    |                    | -1,24 |         |
| Diferença                                                            |                  |                                                                                 | 0,07                                        | -0,03      | 0,01  | -0,11 | -0,01  | n.a    |                    | 0,06  |         |
| Carteira de Títulos do Wellington Management                         | 807.728          | 4,77%                                                                           | -1,45                                       | -2,38      | -1,71 | 2,90  | 2,20   | n.a    |                    | 0,21  |         |
| Barclays Global Treasury DM ex US Passivo Melhorado                  |                  |                                                                                 | -1,46                                       | -2,34      | -1,65 | 2,96  | 2,30   | n.a    |                    | 0,31  |         |
| Diferença                                                            |                  |                                                                                 | 0,01                                        | -0,04      | -0,06 | -0,06 | -0,10  | n.a    |                    | -0,10 |         |
| Ações Internacionais                                                 | 6.440.122        | 38,06%                                                                          | 0,65                                        | -0,42      | 0,51  | 11,79 | 7,96   | 9,71   |                    | 10,20 |         |
| Referência                                                           |                  |                                                                                 | 0,63                                        | -0,44      | 0,48  | 11,57 | 7,65   | 9,40   |                    | 9,63  |         |
| Diferença                                                            |                  |                                                                                 | 0,03                                        | 0,02       | 0,03  | 0,22  | 0,31   | 0,31   |                    | 0,57  |         |
| Carteira de Ações do Schroders                                       | 798.517          | 4,72%                                                                           | 0,50                                        | -1,05      | -0,14 | 11,01 | 7,78   | 9,60   |                    | 10,26 |         |
| MSCI World Passivo Melhorado                                         |                  |                                                                                 | 0,63                                        | -0,44      | 0,48  | 11,57 | 7,65   | 9,40   |                    | 9,63  |         |
| Diferença                                                            |                  |                                                                                 | -0,13                                       | -0,62      | -0,61 | -0,56 | 0,13   | 0,20   |                    | 0,62  |         |
| Carteira de Ações do SSgA                                            | 2.727.324        | 16,12%                                                                          | 0,65                                        | -0,28      | 0,68  | 11,89 | 8,03   | 9,76   |                    | 11,37 |         |
| MSCI World Passivo                                                   |                  |                                                                                 | 0,61                                        | -0,40      | 0,56  | 11,59 | 7,68   | 9,42   |                    | 11,00 |         |
| Diferença                                                            |                  |                                                                                 | 0,04                                        | 0,12       | 0,12  | 0,29  | 0,35   | 0,34   |                    | 0,37  |         |
| Carteira de Ações do Black Rock                                      | 2.728.827        | 16,13%                                                                          | 0,65                                        | -0,27      | 0,72  | 11,99 | 8,07   | 9,76   |                    | 10,47 |         |
| MSCI World Passivo                                                   |                  |                                                                                 | 0,61                                        | -0,40      | 0,56  | 11,59 | 7,68   | 9,42   |                    | 10,13 |         |
| Diferença                                                            |                  |                                                                                 | 0,05                                        | 0,12       | 0,16  | 0,39  | 0,39   | 0,34   |                    | 0,34  |         |
| Carteira de Ações do BCTL-EQ                                         | 185.454          | 1,10%                                                                           | 1,47                                        | -1,81      | -2,43 | 10,61 | n.a    | n.a    |                    | 12,20 |         |
| Australia MSCI Indice (MXAU) Passivo                                 |                  |                                                                                 | 1,43                                        | -1,87      | -2,48 | 10,48 | n.a    | n.a    |                    | 12,16 |         |
| Diferença                                                            |                  |                                                                                 | 0,03                                        | 0,06       | 0,05  | 0,13  | n.a    | n.a    |                    | 0,04  |         |

Note : 1. Os valores são apresentados em milhares excepto indicação em contrário  
2. Os valores contabilísticos das receitas estão no base accrual  
3. Números não pode resumir-se a arredondamentos.

BANCO CENTRAL DE TIMOR-LESTE

Avenida Bispo Medeiros  
P.O.BOX 59 - DILI  
TIMOR-LESTE

T: +670 331 371 2 / 4 / 5 / 8  
F: +670 331 371 3 / 6 / 7  
E: info(at)bancocentral.tl