

Fundus Mina-Rai Timor-Leste nian

Relatóriu Trimestrái

30 Setembru 2022

Iha Relatóriu ida ne'e

1. Introdusaun
1. Sumáriu Ezekutivu
2. Mandatu Investimentu
3. Evolusaun Merkadu
5. Jestaun Operasional
7. Dezempenhu Portofoliu
8. Gastus Jestaun nian
11. Transferênsia ba konta Estadu nian
11. Komformidade
12. 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.

Referénsia monetáriu sira hotu iha relatóriu ida-ne'e bazeia ba dolar Estadus Unidus Amerika 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 lora 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 períodu housi 01 Jullu to'o 30 Setembru 2022.

Númeru estatística importante iha trimestre ne'e nian inklui:

- Kapitál Fundus iha trimestre ida ne'e mak billiaun \$16.913 no ba trimestre anterior mak billiaun US\$17.845.
- Osan kontadu brutu fundus nian tama housi kontribuisaun kontribuinte, realeza (royalties) no reseitas seluk hamutuk mak milliaun \$93,99.
- Osan ne'ebe sai housi fundu durante trimestre ne'e mak millaun \$407.658. Transfere ba Orsamentu Estadu mak milliaun \$404 no millaun \$3.658 ba kustu jestaun nian.
- Lukru/lakon durante trimestre ne'e hamutuk milliaun -\$621.676 representa housi rendimentu Fundu -3.48%. Rendimentu Investimentu merkadu finanseiru -3.68% kompara ho rendimentu referénsia -3.92%.

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

Tabela 1

%	TRIM	in an fiskal	Tinan	Tinan	Tinan	Desde inisiu
		até à data	1	3	5	Fundu nian
Total Fundu	-3.48	-12.24	-10.62	1.81	2.90	3.86
Referência	-3.71	-12.77	-11.13	1.42	2.59	3.75
<i>Diferença</i>	0.23	0.53	0.51	0.40	0.31	0.11
Investimentu Merkadu Financeiru	-3.68	-12.83	-11.19	1.86	2.94	3.87
Referência	-3.92	-13.39	-11.74	1.20	2.48	3.72
<i>Diferença</i>	0.24	0.56	0.55	0.66	0.46	0.15
Alternativus	1.11	3.35	4.50	0.06	n.a	0.65
Referência	1.11	3.35	4.50	4.50	n.a	4.50
<i>Diferença</i>	0.00	0.00	0.00	-4.44	n.a	-3.85

Tabela 2

%	TRIM	Tinan fiskal	Tinan	Tinan	Tinan	Desde inisiu
		até à data	1	3	5	Fundu nian
Total Investimentu Merkadu Financeiru	-3.68	-12.83	-11.19	1.86	2.94	3.87
Referência	-3.92	-13.39	-11.74	1.20	2.48	3.72
<i>Diferença</i>	0.24	0.56	0.55	0.66	0.46	0.15
Karteira Liquidus	-0.37	-1.50	-1.79	n.a	n.a	-1.41
Referência	-0.39	-1.27	-1.59	n.a	n.a	-1.28
<i>Diferença</i>	0.02	-0.23	-0.19	n.a	n.a	-0.13
Karteira Kresimentu	-4.32	-14.99	-13.00	n.a	n.a	-10.59
Referência	-4.42	-15.46	-13.55	n.a	n.a	-11.04
<i>Diferença</i>	0.10	0.47	0.56	n.a	n.a	0.45

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 husi akordu gestaun alteradu posteriormente hodi refléta investimentu aktual. Revizaun husi anexu 1 nebe'e asina iha 25 Outubru 2020 nia kontiudu mak separasaun investimentu instrumentu privada husi merkadu financeiru ba investimentu portfoliu.

Hahu iha 1 Novembru 2020, Instrumentu Dívida Privada separadu ona husi investimentu merkadu financeiru. Hahu iha 01 Jullu 2021, Investimentu Merkadu Financeiru halo segmentasaun ba karteira Liquidus no karteira kresimentu. Tuir mandadu investimentu foun alteradu nia referénsia ba fulan Setembru 2022 mak sumariza hanesan tuir mai ne'e:

Tabela 3

Mandato	Jul-22	Aug-22	Sep-22
Total Fundo	100%	100%	100%
Investimento em Operação Petrolíferas	3.37%	3.51%	3.64%
Investimento no Mercado Financeiro	96.63%	96.49%	96.36%
Total Investimento no Mercado Financeiro	100%	100%	100%
Carteira Liquidez	16.36%	15.46%	16.45%
Carteira Crescimento	83.64%	84.54%	83.55%
Total Carteira Liquidez	100%	100%	100%
USD Cash	61.68%	58.08%	59.48%
US Government Short-term Treasury Notes	38.32%	41.92%	40.52%
Total Carteira Crescimento	100%	100%	100%
US Government Treasury Notes 3-5 Years	45%	45%	45%
US Government Treasury Notes 5-10 Years	10%	10%	10%
Global Developed Market Sovereign Bond, Hedged	10%	10%	10%
Developed Market Equities	35%	35%	35%

2. EVOLUSAUN MERKADU NIAN DURANTE TRIMESTRE NE'E

Moda Makroekonómiku Globál

Bazeia ba deklarasaun foin lalais husi projesaun ekonomía ne'ebe mak lansa husi Banku Federal katak, estimasaun iha tinan ikus ba kresimentu Produtu Doméstiku Bruto (PDB) Estados Unidos Amerika (EUA) nian reeve tun significante ba dalarua tutuir malu (husi 1.7% ba 0.2% iha fulan Juñu). Espetativa dezempregu reeve aumentu ba iha tinan 2022 no 2023, no projesaun inflasaun ba Core PCE (medida inflasaun ne'ebe prefere husi FED) hasae husi 4.3% ba 4.5% iha fulan Juñu. Estimativa Média “dot-plot” ba iha taxa fundu Fed tinan ikus nian mos aumentu pur volta husi 3.5% to'o 4.5%.

Merkadu global deklina filafali iha trimestré datóluk tamba inflasaun kontinua besik nivél aás liu durante dékada hirak nia laran, tensaun geopolitika ne'ebe aumenta makaas, no Federal Reserve ho agresivu liutan kontinua hasáe taxa de juru ne'ebe indika aumentu ba taxa de juru iha futuru mai sei sai boot liu kompara ho espetativa anterior.

Se iha tendensia merkadu mak dominante iha trimestre datóluk, ida-ne'e katak volatilidade kontinua a'as. Preokupasoes jeopólitika mos fo présaun ba merkadu asóens iha fulan Setembru kuando Rúsia intensifika funu iha Ukraina liuhusi realiza referendum iha teritóriu Ukraina nian ne'ebe okupa husi Rúsia, no anuncia “mobilizasaun” ba ema hamutuk 300.000 husi populasau jéral Rúsia nian.

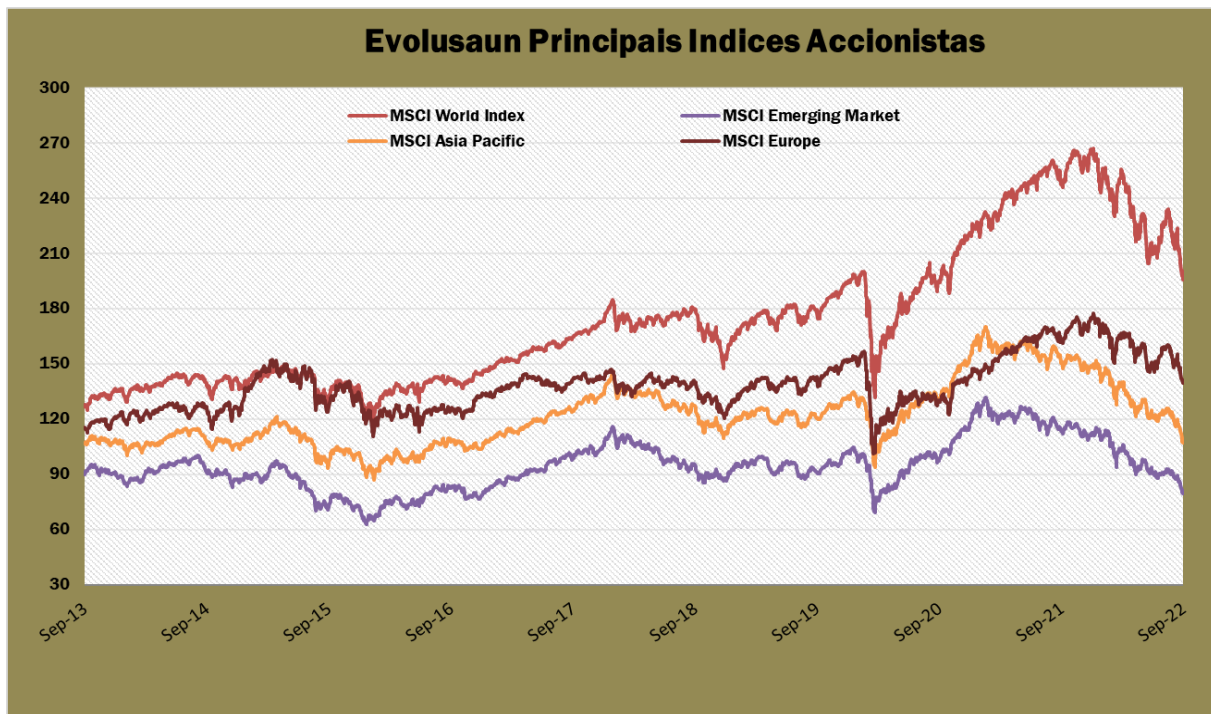
Kombinasaun husi inflasaun ne'ebe mak la fleksibel, espetativa husi variadade ba aumentu taxa de juru iha futuru, tensaun jeopolitika ne'ebe mak aumenta, no volatilidade merkadu kambial no título hatodan tebes asoens no título to'o fulan Setembru nia rohan, tamba merkadu rua refere termina trimestre besik pozisaun baixa ba tinan ida-ne'e.

Mercado Accionistas Mundiais

Setóres hotu husi indíse MSCI All Country World monu, kauza husi keda ne'ebe makaas entre asoens servíu komunikaun nian. Setóres imobiliariu no servíu públiku nian ne'ebe sensitivu ba taxa mos tun makaas. Asoens diskresionaria husi enerjia no konsumedorés apresenta retornu ne'ebe mak relativamente diak, maski setóres rua refere deklina durante trimestre ida-ne'e. Dollar Amerikanu ne'ebe forte fo presau adisional ba iha merkadu internasional no sub-dezemplóvidu sira.

Husi moda investimentu ninia haré, tantu valor no kresimentu rejista lakon ba iha segundu trimestre tutuir malu. Maibe, kontrariu fali ho semestér dahuluk iha tinan 2022, dezempeñu ba kresimentu relativamente diak liu fali valór iha trimestre datóluk.

Grafiku 01 Movimentu indise asoens principais (USD)



Mercado obrigacionistas, incluindo os Titulos do Tesouro dos EUA

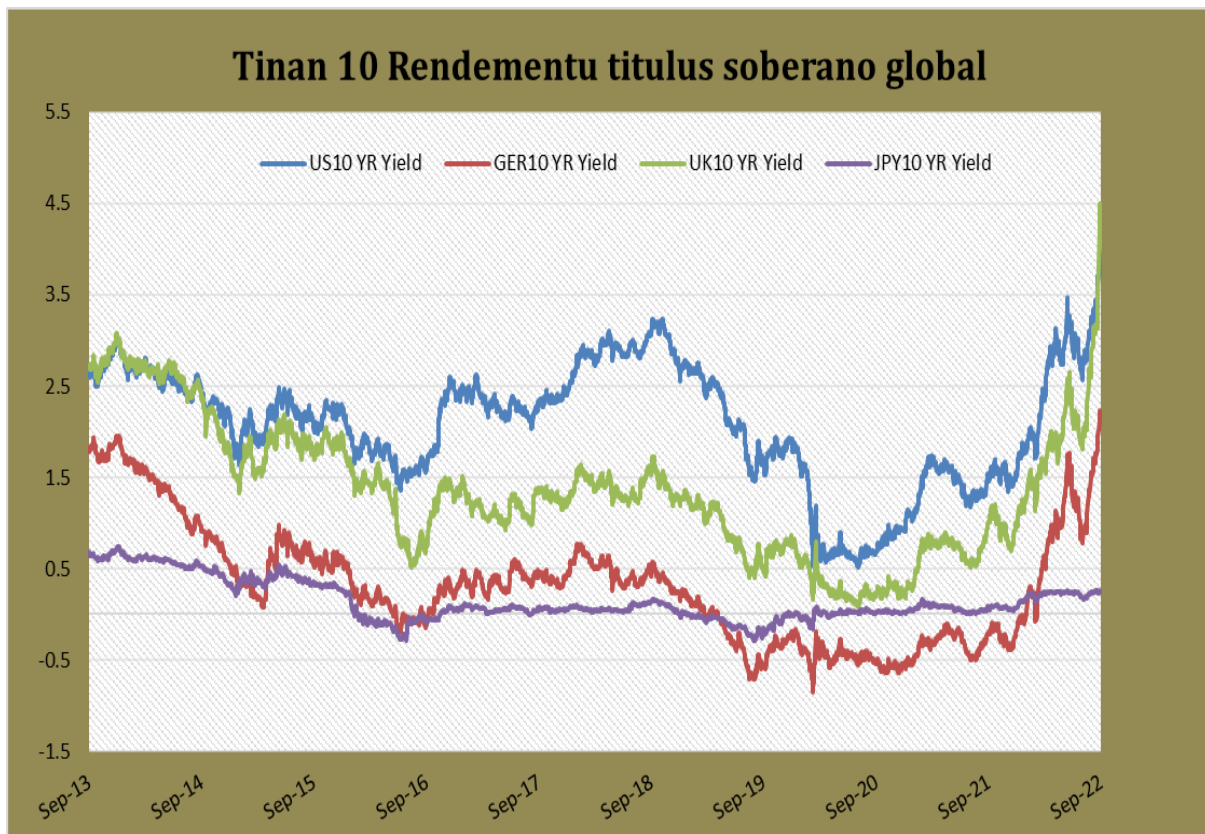
Iha fulan Setembru nia rohan, espetativa rendimentu (*yield*) husi taxa *the 2-year Unites States Treasury Note (UST)*, *5-year UST*, and *the 10-year UST* aumenta ona kada ida-idak 355, 283, no 232 *pontu de base* desde inisiu fulan Janeiru. Taxa de juru, ho volatilidade makaas durante trimestre datoluk ho espetativa rendimentu (*yield*) hahu husi ki'ik liu 2.58% iha inisiu Agostu to'o a'as liu iha tinan 14 nia laran besik 4.00% iha semana ikus fulan Setembru. Hafoin jornada ida difícil espetativa rendimentu husi *the 10-year UST* finalmente estabelísidu iha 3.83% iha trimestrê nia rohan.

Espetativa rendimentu iha país avansadu sira book an ona iha direaun ne'ebe hanesan no daudaun ne'e iha nivel a'as liu durante tinan hirak nia laran. Impresaun CPI husi EUA iha fulan Agostu a'as liu husi espetativa no hatudu aselersaun filafali iha komponente principal. Iha nasaun balu ho ekonomia boot, presu konsumedores sae 8% to'o 10% annualmente ultrapasa nivel a'as liu iha tinan 40 nia laran.

Foin ba dala-uluk Banku Sentrá Europea hasae taxa de juru liu dékada ida, hodi termina período taxa de juru negativu iha zona euro. Títulos Europea monu makaas kauza husi taxa de juru ne'ebe sae, aumentu iha presu enerjia no prekopasaun kona-ba krize fiskal ne'ebe afeita tebes rejiaun neba. Iha trimestre ikus, Banku Inglaterra lansa programa emejensia kompra títulos nudar esforsu atu hakalma merkadu U.K.

Espetativa rendimentu títulos husi pontu referensia Alemanian nian ba tinan 10 sae ba 78 *pontu de base* atu termina trimestre iha 2.11%. Maturidade ne'ebe hanesan iha Italia sae 125 *pontu de base* ba iha 4.51%. iha merkadu de-kâmbiu, euro lakon 6% no pound tun ba 8% hasoru dollar.

Grafiku O2 Tinan 10 rendimentu titulus soberano global



3. JESTAUN DURANTE TRIMESTRE NE'E

Objetivu

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

Tabela tuir mai indika oinsa mak mandadu investimentu ninia implementasaun.

Tabela 4

Mandato	Estilo de gestão	Gestores Autorizados	Erro de rastreamento	Alvo de desempenho superior	Data de início
Carteira Liquidez					
3 Month USD Treasury Bills/Cash	Passive	BCTL	n/a	Nil	14-Aug-18
BOA Merrill Lynch 1-3 Years US Treasury Bond Index					1-Jul-21
Carteira Crescimento					
BOA Merrill Lynch 3-5 Years US Treasury Bond Index	Passive	BCTL	0.25%	Nil	19-Jan-12
BOA Merrill Lynch 5-10 Years US Treasury Bond Index			0.50%		29-May-20
Global Developed Market Sovereign Bond, Hedged	Enhanced Passive	BIS	0.50%	0.15%	30-Apr-20
MSCI World Index ex Australia Net Dividends Reinvested	Equity Factor	Schroders	3.00%	Nil	2-Aug-19
		SSgA			
MSCI World Index ex Australia Net Dividends Reinvested	Passive	SSgA	0.35%	Nil	18-Jan-12
		BlackRock			21-Feb-13
MSCI Australia		BCTL	0.50%	Nil	4-Jul-16
Alternativos			n/a		

Osan ne'ebé tama mai fundus ne'e investe ka aloka ba investimentu liu housi jestór externa tuir tempu ne'ebé terminadu, no Banku Sentrálnu 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:

Table 5

Mandato	Atual Peso		
	Jul-22	Aug-22	Sep-22
Total Investimento no Mercado Financeiro	100%	100%	100%
Total Carteira Liquidez	16.36%	15.46%	16.45%
BCTL 3 Month US Treasury Bill Index	10.09%	8.98%	9.78%
BCTL 1-3 year US Treasury Bonds Index	6.27%	6.48%	6.66%
Total Carteira Crescimento	83.64%	84.54%	83.55%
Total Carteira Fixo	56.19%	57.08%	57.65%
BCTL 3-5 year US Treasury Bonds	39.06%	39.87%	40.38%
BCTL 5-10 year US Treasury Bonds	8.62%	8.60%	8.56%
BIS Global Developed Market Sovereign Bond, Hedged	8.52%	8.60%	8.71%
Total Carteira Acçõens	27.45%	27.46%	25.90%
SSGA Equity Factor	3.47%	3.47%	3.27%
Schroders Equity Factor	3.50%	3.50%	3.32%
SSGA International Equity Passive	8.19%	8.20%	7.73%
BlackRock International Equity Passive	11.60%	11.61%	10.94%
BCTL Australia Equities Passive	0.67%	0.70%	0.64%

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 estabesele 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 3 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\$16.913 hanesan tuir mai ne'e:

Tabela 6

Kapítal	\$'000
Saldo abertura iha (01 Abril 2022)	17,844,816
Reseitas Durante Periodu ne'e	93,994
Transferensia ba Orsamentu Geral Estadu	-404,000
Retornu durante periodu ne'e nian	-621,676
Saldo final iha (30 Setembru 2022)	16,913,134

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

Tabela 7

Aktivus	\$'000
Osan kontadu no ekivalente osan kontadu	1,594,067
Reseitas Seluk	8,653
Aktivus finanseirus iha presu merkado nian no Lukru ou Lakon	15,319,139
Menus:	
Pagável ba Títulos adquiridos	-1,976
Kontas ne'ebe selu	-6,749
Total	16,913,134

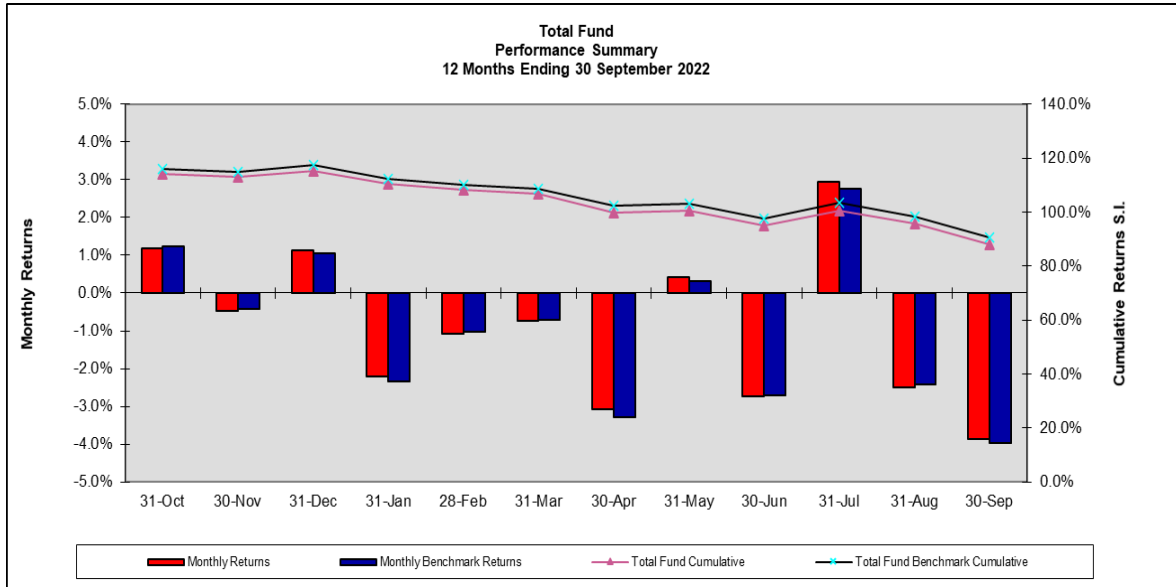
Rendimento liquidu ba trimestre ida ne'e mak tuir mai ne'e:

Tabela 8

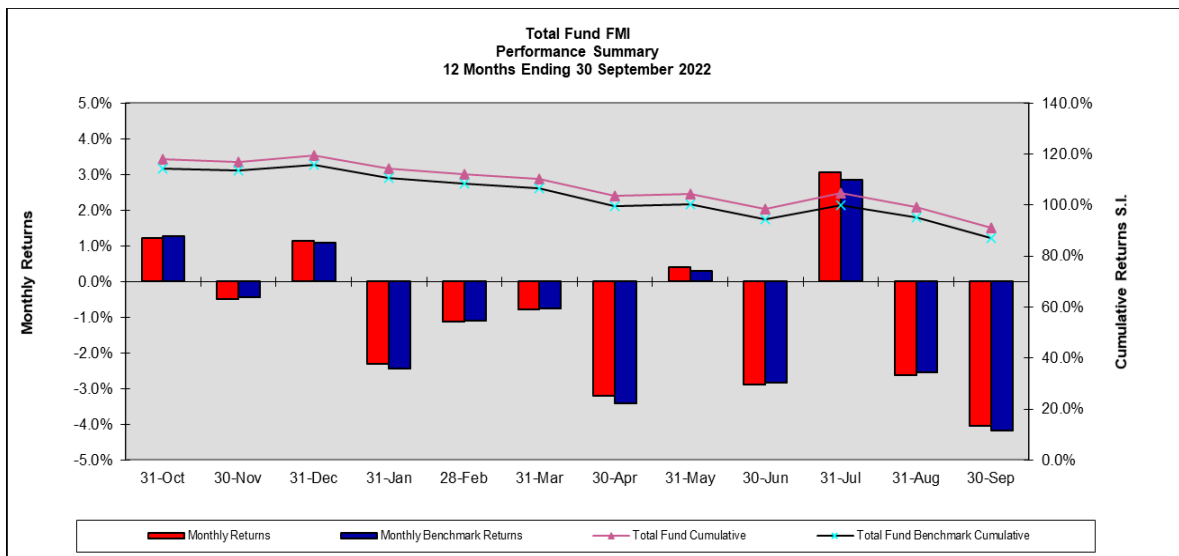
RENDIMENTU	\$'000
Rendimento housi investimentu	51,901
Rendimento housi jurus	24,609
Rendimento ho tipu "trust income"	1,106
Rendimento seluk	-3
Lukru/Lakon Likidas Aktivu Finanseiru no passivu iha presu merkadu	-686,213
Lukru/Lakon likidas kambiais	-8,527
Menus:	
Taxa ba gestaun externa, despesas de kustodia	-1,591
Despesas interna gestaun BCTL	-1,974
Despesas Konselhu Konsultoria Investimentu	-23
Despesas seluk	-69
Taxa (Withholding taxes)	-892
Total Rendimento	-621,676

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

Grafiku 03 Total Dezenpenu Fundu



Grafiku 04 Total Dezenpeno Investimentu Merkadu finanseiru



Karteira Liquidus

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

Tabela 9

	%					Dezde Inisiu
	Trim	AFAD	Tinan 1	Tinan 3	Tinan 5	Fundu nian
Karteira Liquidus	-0.37	-1.50	-1.79	n.a	n.a	-1.41
Referência	-0.39	-1.27	-1.59	n.a	n.a	-1.28
<i>Diferensa</i>	0.02	-0.23	-0.19	n.a	n.a	-0.13
BCTL Cash Management	-0.08	-0.49	-0.48	0.08	0.84	0.89
ICE BoA ML 3 Month US Treasury Bill Index	0.44	0.59	0.60	0.59	1.25	1.07
<i>Diferença</i>	-0.52	-1.07	-1.08	-0.51	-0.41	-0.18
BCTL ML 1-3 Year US Treasury Index	-1.16	-3.77	-4.21	n.a	n.a	-3.36
BoA ML 1-3 Years US Treasury Note Index	-1.77	-4.55	-5.06	n.a	n.a	-4.06
<i>Diferença</i>	0.61	0.78	0.85	n.a	n.a	0.70

Karteira Kresimentu

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

Tabela 10

	%					Dezde Inisiu
	Trim	AFAD	Tinan 1	Tinan 3	Tinan 5	Fundu nian
Karteira Kresimentu	-4.32	-14.99	-13.00	n.a	n.a	-10.59
Benchmark	-4.42	-15.46	-13.55	n.a	n.a	-11.04
<i>Diferensa</i>	0.10	0.47	0.56	n.a	n.a	0.45
International Fixed Interest	-2.72	-7.98	-8.61	-1.79	0.03	1.92
Benchmark	-3.59	-10.11	-10.71	-2.50	-0.40	1.79
<i>Excess</i>	0.87	2.14	2.10	0.72	0.43	0.13
BCTL 5-10 year US Treasury Bonds	-5.35	-13.90	-14.28	n.a	n.a	-7.76
BoA Merrill Lynch 5-10 Years US Treasury Passive	-5.88	-14.30	-14.42	n.a	n.a	-7.74
<i>Diferensa</i>	0.52	0.41	0.14	n.a	n.a	-0.02
BIS Global Treasury Developed Marked Hedged	-2.83	-11.46	-11.49	n.a	n.a	-5.51
Global Treasury Developed Market - Hedged	-3.54	-12.25	-12.21	n.a	n.a	-5.83
<i>Diferensa</i>	0.72	0.78	0.72	n.a	n.a	0.33
International Equities	-6.25	-24.36	-18.28	4.72	5.53	8.27
Benchmark	-6.19	-25.42	-19.63	4.56	5.30	7.83
<i>Excess</i>	-0.06	1.06	1.35	0.16	0.23	0.44
Schroders Equity Factor	-5.86	-21.91	-14.98	6.50	n.a	6.46
MSCI ex. Australia Net Dividends Reinvested	-6.18	-25.58	-19.71	4.65	n.a	4.64
<i>Diferensa</i>	0.31	3.66	4.73	1.86	n.a	1.82
SSGA International Equity Passive	-6.09	-25.20	-19.26	4.53	5.48	8.71
MSCI ex. Australia Net Dividends Reinvested	-6.18	-25.58	-19.71	4.65	5.37	8.45
<i>Diferensa</i>	0.09	0.37	0.44	-0.11	0.12	0.26
BlackRoc International Equity Passive	-6.07	-25.20	-19.25	4.72	5.58	7.97
MSCI ex. Australia Net Dividends Reinvested	-6.18	-25.58	-19.71	4.65	5.37	7.70
<i>Diferensa</i>	0.10	0.38	0.46	0.07	0.21	0.27
BCTL Australia Equity Passive	-6.63	-17.99	-16.22	0.08	2.12	4.66
MXAU Australia Net Dividends Reinvested	-6.74	-18.09	-16.37	0.54	2.40	4.88
<i>Diferensa</i>	0.11	0.11	0.15	-0.46	-0.27	-0.22

Instrumentu Divida Privada para Operasaun Petrolu

Dezempenhu investimentu iha instrumentu divida privada ba Operasaun Petroleu nian ba trimestre ne'e inklui dezempenhu jestór ne'ebé responsabiliza ba investimentu, mak hanesan tur mai ne'e:

Tabela 11

	%					Dezde Inisiu
	Trim	AFAD	Tinan 1	Tinan 3	Tinan 5	Fundu nian
Instrumentu divida privada ba Operasaun Petroleu	1.11	3.35	4.50	0.06	n.a	0.65
Referência	1.11	3.35	4.50	4.50	n.a	4.50
<i>Diferensa</i>	0.00	0.00	0.00	- 4.44	n.a	-3.85

5. GASTU GESTAUN NIAN

Durante trimestre ne'e reduz ona housi fundus hamutuk US\$3.658 million hodi kobre kustu jestaun operasionál nian.

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

Tabela 12	Iha \$Mil
Kusto ba gestaun external no kustodia	1,591
Kustu ba gestaun internal BCTL nian	1,974
Kusto ba IAB nian	23
Despezas seluk	69
Total	3,658

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 milliaun \$404 housi Fundus ba Orsamentu Jeral Estadu nian.

Tabela 13	Iha Mil \$
Transferênsia Jullu 2022	0
Transferênsia Augusto 2022	-104,000
Transferênsia Setembru 2022	-300,000
Total transferênsias iha trimestre ne'e	-404,000
Total transferênsias iha tinan fiskal 2022	-854,000

7. KOMFORMIDADE

Banku Sentrál 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 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 preziza Auditór Internál Banku Sentráal nian atu hala’o verifikasaun - konta housi Fundus nian kada fulan ne’en. Auditór Internál hala’o ona verfikasaun to’o trimestre 30 de Juñu 2021.

8. INFORMASAUN FINANSEIRU

Informação financeiru tuir mai ne’e apresenta ho objetivu atu assiste Ministra hodi revista (review) dezempenhu Fundus Petróleo nian nu’udar estabelese ona iha relatóriu ida-ne’e. Número sira-ne’e seidak halo verfikasaun-konta (audit).

Tabela 14

BALANSU Rihun USD	setembro 22	setembro 21
AKTIVUS LÍKIDUS		
Osan kontadu no ekivalente osan kontadu	1,594,067	957,315
Reseitas Seluk	8,654	5,509
Aktivus financeirus iha presu merkado nian no Lukru c	15,319,139	18,218,838
TOTAL AKTIVUS	16,921,859	19,181,663
Responsabilidades/Passivu		
Pagável ba Títulos adquiridos	-1,976	-2,505
Kontas atu selu	-6,749	-3,275
TOTAL PASSIVU	-8,725	-5,779
AKTIVUS LÍKIDU	16,913,134	19,175,883
KAPITÁL		
Balansu abertura (Janeiru)	17,844,816	18,990,614
Art. 6.1 (a) Lei FP Reseitas housi impostu	93,994	116,351
Art. 6.1 (b) Lei FP Reseitas housi royalties	0	129,417
Art. 6.1 (e) Lei FP Reseitas seluk	0	6,725
Art 7.1 Tranferensia ba Orsamentu Geral Estadu	-404,000	-797,873
Rezultadu líkidu ba periodu ne’e	-621,676	730,649
KAPITÁL LÍKIDU	16,913,134	19,175,883

Nota: Halo ona reklasifikasaun ba instrumentu dívida privadu ho metodu kustu amortizadu ba “fair value mesasurement”. “Fair Value” iha Dezembru 2020 mak \$615.7 million reflète iha “ ativos financeiru iha presu merkado nian” to’o finaliza valuasau foun ba tinan 2021.

Tabela 15

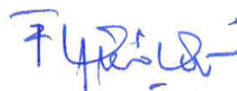
DEKLARASAUN LUKRU/LAKON Rihun USD	Trimestre		Tinan Ate a Data (YTD)	
	Sep-22	Sep-21	Sep-22	Sep-21
RENDIMENTU HOSI INVESTIMENTU				
Rendimentu housi Juros	51,901	39,700	133,572	117,487
Rendimentu housi Devidendo	24,609	26,164	86,787	100,316
Rendimentu Tipu "Trust Income"	1,106	810	2,866	3,043
Rendimentu seluk	-3	-6	237	10
Lukru/Lakon Likidas Aktivu Finanseiru no passivu iha presu merkadu	-686,213	-49,521	-2,747,133	552,436
Lukru/Lakon likidas kambiais	-8,527	-4,835	-19,554	-8,564
TOTAL RENDIMENTU HOUSI INVESTIMENTU	-617,126	12,311	-2,543,224	764,728
DESPESAS				
Kustu ba gestaun externa no kustu kustodia	1,591	1,944	5,625	5,950
Kustu ba gestaun interna BCTL nian	1,974	1,974	5,121	5,750
Kustu ba Komite Konsultivu Investimentu (IAB)	23	51	170	120
Despesas seluk	69	346	343	688
TOTAL DESPESAS	3,658	4,313	11,259	12,507
Lukru/lakon antes impostus	-620,784	7,997	-2,554,483	752,222
Taxa husi rendimentu investimentu	892	1,138	5,452	6,228
Lukru/lakon periodu ne'e nian	-621,676	6,859	-2,559,935	723,724
Rendimentu komprehensivu seluk	0	0	0	0
TOTAL RENDIMENTU IHA PERIODU NE'E	-621,676	6,859	-2,559,935	723,724

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

Dili, 28 Outubru 2022



Venancio Alves Maria
Vice-Governador



Abraão de Vasconcelos
Governador