



## FUNDU MINA-RAI TIMOR-LESTE NIAN

### Sumáriu Informasaun Finanseiru no Dezempenhu

### Ba períodu remata iha 30 Novembru 2017

Ida ne'e hanesan publikasaun kada fulan kona ba Sumáriu Informasaun Finanseiru no Dezempenhu husi Fundu Mina Rai nian atu hato'o informasaun regularmente.

Enkuantu esforsu hotu halo ona hodi asegura katak informasaun mak fo sai dadauk ne'e los, maibe informasaun sira ne'e seidauk liu husi auditori independente, tamba ne'e sujeitu ba alterasaun karik iha sei inklui iha sumáriu informasaun kada fulan sira tuir mai.

| INFORMASAUN FINANSEIRU   |                   | DEKLARASAUN LUKRU NO LAKON E RENDIMентU SELUK |  |                |       |         |         |         |              |
|--|-------------------|---|--|----------------|-------|---------|---------|---------|--------------|
| BALANSU  |                   | US\$ 1,000                                    |  |                |       |         |         |         |              |
| AKTIVUS  |                   |   | RENDIMентU INVESTIMентU  |                |       |         |         |         |              |
| Osan Kontadu no ekivalente osan kontadu                          | 478.889           |   | Reseitas Jurus   | 14.523         |       |         |         |         |              |
| Reseitas seluk   | 99.067            |   | Reseitas Dividendu   | 14.639         |       |         |         |         |              |
| Patrimoniu finanseiru iha presu merkadu nian hosi lukru ou lakon | 16.361.833        |   | Rendimентu tipu "trust income"                                     | 459            |       |         |         |         |              |
| <b>TOTAL AKTIVUS</b>   | <b>16.939.789</b> |   | Rendimентu seluk Investimентu nian                                 | 1              |       |         |         |         |              |
| MENUS: OBRIGASAUN  |                   |   | Lukru/Lakon Likidus Aktivu Finanseira no Passivu iha presu merkadu | 72.385         |       |         |         |         |              |
| Reakizaun notas nebe pendente                                    | 70.643            |   | Lukru/Lakon Likidus Kambiais                                       | 49.184         |       |         |         |         |              |
| Obrigasaun seluk   | 1.460             |   | <b>TOTAL RENDIMентU INVESTIMентU NIAN</b>                          | <b>151.190</b> |       |         |         |         |              |
| <b>TOTAL OBRIGASAUN</b>  | <b>72.103</b>     |   | DESPESAS   |                |       |         |         |         |              |
| <b>TOTAL AKTIVUS LIKIDUS</b>                                     | <b>16.867.686</b> |   | Taxa Gestau External no Kustodia nian                              | 640            |       |         |         |         |              |
| CAPITAL  |                   |   | Kustu ba tranzaksau  | 0              |       |         |         |         |              |
| Saldo abertura iha fulan kotuk                                   | 16.759.876        |   | Kustu ba gestau internal BCTL                                      | 0              |       |         |         |         |              |
| Movimентu Kapital fulan ida ne'e nian                            | -42.123           |   | Kustu ba KKI (IAB)   | 0              |       |         |         |         |              |
| Rezultadu Likidu fulan ida ne'e nian                             | 149.933           |   | Kustu seluk  | 64             |       |         |         |         |              |
| <b>TOTAL KAPITAL LIKIDUS</b>                                     | <b>16.867.686</b> |   | <b>TOTAL DESPESAS</b>  | <b>705</b>     |       |         |         |         |              |
|  |                   |   | LUKRU ANTES DE IMPOSTU   | 150.486        |       |         |         |         |              |
|  |                   |   | Impostus   | 553            |       |         |         |         |              |
|  |                   |   | <b>LUKRU DEPOIS DE IMPOSTU</b>                                     | <b>149.933</b> |       |         |         |         |              |
|  |                   |   | Rendimентus seluk  | 0              |       |         |         |         |              |
|  |                   |   | <b>LUKRU/LAKON FULAN NE'E</b>                                      | <b>149.933</b> |       |         |         |         |              |
|  |                   |   | RESEITAS LEVANTAMентU FULAN NE'E NIAN                              |                |       |         |         |         |              |
|  |                   |   | Art. 6.1 (a) da Lei do FP: Recetas dos Impostos                    | 12.816         |       |         |         |         |              |
|  |                   |   | Art. 6.1 (b) da Lei do FP: Recetas de Royalties                    | 5.061          |       |         |         |         |              |
|  |                   |   | Art. 6.1 (e) da Lei do FP: Outras Recetas                          | 0              |       |         |         |         |              |
|  |                   |   | Art. 7.1 da Lei do FP: Transferência para o OGE                    | -60.000        |       |         |         |         |              |
|  |                   |   | <b>TOTAL RESEITAS DURANTE FULAN NE'E</b>                           | <b>-42.123</b> |       |         |         |         |              |
| <b>SUMÁRIO DEZEMPENHU</b>  |                   |   |  |                |       |         |         |         |              |
|  | Valor             |   | Retornu/Rendimентu do Fundo Petrolíferu (%)                        |                |       |         |         |         |              |
|  | Merkadu           | Pezu  | Mensual  | Trimestral     | AFAD  | Tinan 1 | Tinan 3 | Tinan 5 | Dezde Inisio |
| <b>Total Karteira</b>  | <b>16.867.686</b> | 100%  | 0,90   | 1,91           | 9,60  | 10,64   | 4,15    | 4,72    | 4,33         |
| Referensia   |                   |   | 0,83   | 1,85           | 9,54  | 10,52   | 4,09    | 4,64    | 4,30         |
| Diferensa  |                   |   | 0,07   | 0,07           | 0,06  | 0,13    | 0,05    | 0,08    | 0,03         |
| <b>Títulus Internasional rendimентu Fixu nian</b>                | <b>9.890.960</b>  | 58,64%  | -0,03  | -1,09          | 2,53  | 2,44    | 1,17    | 0,92    | 2,64         |
| Referensia   |                   |   | -0,05  | -1,12          | 2,55  | 2,44    | 1,14    | 0,89    | 2,64         |
| Diferensa  |                   |   | 0,02   | 0,03           | -0,02 | 0,00    | 0,02    | 0,03    | 0,01         |
| <b>BCTL Cash Management (TLCM)</b>                               | <b>364.830</b>    | 2,16%   | 0,08   | 0,25           | 1,28  | 1,35    | n.a     | n.a     | 1,07         |
| 3 Months USD Libor   |                   |   | 0,12   | 0,34           | n.a   | n.a     | n.a     | n.a     | 0,67         |
| Diferensa  |                   |   | -0,03  | -0,09          | n.a   | n.a     | n.a     | n.a     | 0,40         |
| <b>Karteira BCTL Tinan 3-5 nian</b>                              | <b>6.302.580</b>  | 37,36%  | -0,41  | -1,15          | 0,97  | 0,98    | 1,08    | 0,99    | 1,14         |
| BoA Merrill Lynch 3-5 Years US Treasury Passivu                  |                   |   | -0,40  | -1,11          | 0,96  | 0,97    | 1,14    | 0,98    | 1,11         |
| Diferensa  |                   |   | -0,01  | -0,03          | 0,01  | 0,01    | -0,06   | 0,00    | 0,03         |
| <b>Karteira BIS nian</b>   | <b>1.580.024</b>  | 9,37%   | -0,29  | -1,59          | 2,08  | 1,93    | 1,62    | 1,14    | 1,73         |
| BoA Merrill Lynch 5-10 Years US Treasury Passivu Melhoradu       |                   |   | -0,35  | -1,66          | 1,95  | 1,83    | 1,61    | 1,17    | 1,73         |
| Diferensa  |                   |   | 0,06   | 0,07           | 0,13  | 0,10    | 0,00    | -0,02   | 0,01         |
| <b>Karteira Alliance Bernstein nian</b>                          | <b>820.266</b>    | 4,86%   | 1,67   | -0,54          | 9,60  | 9,04    | 0,38    | n.a     | -1,11        |
| Barclays Global Treasury DM ex US Passivu Melhoradu              |                   |   | 1,65   | -0,60          | 9,65  | 9,01    | 0,42    | n.a     | -1,20        |
| Diferensa  |                   |   | 0,02   | 0,07           | -0,05 | 0,02    | -0,05   | n.a     | 0,08         |
| <b>Karteira Wellington Management nian</b>                       | <b>823.259</b>    | 4,88%   | 1,65   | -0,65          | 9,56  | 8,92    | n.a     | n.a     | 0,53         |
| Barclays Global Treasury DM ex US Passivu Melhoradu              |                   |   | 1,65   | -0,60          | 9,65  | 9,01    | n.a     | n.a     | 0,62         |
| Diferensa  |                   |   | 0,00   | -0,04          | -0,08 | -0,10   | n.a     | n.a     | -0,09        |
| <b>Asoens Internasionals</b>                                     | <b>6.976.726</b>  | 41,36%  | 2,26   | 6,50           | 20,59 | 23,50   | 8,53    | 12,08   | 10,65        |
| Referensia   |                   |   | 2,17   | 6,43           | 20,77 | 23,66   | 8,19    | 11,75   | 10,06        |
| Diferensa  |                   |   | 0,10   | 0,06           | -0,18 | -0,16   | 0,34    | 0,33    | 0,59         |
| <b>Karteira Asoens Schroders nian</b>                            | <b>885.396</b>    | 5,25%   | 2,75   | 6,77           | 17,82 | 20,76   | 8,47    | 12,19   | 10,76        |
| MSCI World Passivu Melhoradu                                     |                   |   | 2,17   | 6,43           | 20,77 | 23,66   | 8,19    | 11,75   | 10,06        |
| Diferensa  |                   |   | 0,59   | 0,34           | -2,94 | -2,90   | 0,28    | 0,44    | 0,71         |
| <b>Karteira Asoens SSgA nian</b>                                 | <b>2.953.140</b>  | 17,51%  | 2,25   | 6,61           | 21,16 | 24,06   | 8,60    | 12,09   | 12,02        |
| MSCI World Passivu   |                   |   | 2,21   | 6,58           | 20,94 | 23,83   | 8,22    | 11,77   | 11,64        |
| Diferensa  |                   |   | 0,04   | 0,03           | 0,22  | 0,24    | 0,38    | 0,32    | 0,38         |
| <b>Karteira Asoens Black Rock nian</b>                           | <b>2.956.846</b>  | 17,53%  | 2,25   | 6,66           | 21,26 | 24,18   | 8,61    | n.a     | 11,15        |
| MSCI World Passivu   |                   |   | 2,21   | 6,58           | 20,94 | 23,83   | 8,22    | n.a     | 10,82        |
| Diferensa  |                   |   | 0,04   | 0,08           | 0,32  | 0,35    | 0,39    | n.a     | 0,33         |
| <b>Karteira Asoens BCTL-EQ nian</b>                              | <b>181.343</b>    | 1,08%   | 0,52   | 0,87           | 14,51 | 17,40   | n.a     | n.a     | 15,03        |
| Austrália MSCI Indise (MXAU) Pasivu                              |                   |   | 0,52   | 0,88           | 14,50 | 17,37   | n.a     | n.a     | 15,05        |
| Diferensa  |                   |   | 0,00   | -0,01          | 0,01  | 0,03    | n.a     | n.a     | -0,02        |

Nota : 1. Numiru sira ne'e apresenta iha \$1,000 exceptu nia indikasaun kontrariu  
 2. Kontabilidade ba rendimентu investimентu mak iha baze rekunhesementu  
 3. Númirus bele la soma ezata tamba arredondamentus (pembulatan).

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