

Ministériu Finansas organiza sesaun informativa konaba atuliazasaun estratéjia investimentu Fundu Petrolíferu

7 Novembru 2014

Dili – Unidade Administrasaun Fundu Petrolíferu husi Ministériu Finansas foin lalais ne'e organiza sesaun informativa lubuk ida hodi informa ba parte interesada sira konaba atualizasaun estratéjia investimentu Fundu Petrolíferu.

Sesaun informativa hirak ne'e realiza iha edifísiu Ministériu Finansas nian hahú husi loron Kuarta, dia 5 to'o Sesta dia 7 Novembru 2014, ne'ebé atende husi parte interesada sira inklui membrus Governu, membrus Komite Asesoria Investimentu no Sosiedade Sivil sira.



Sr. Peter Ryan-Kane, husi Towers Watson, konsultór esternu ba Ministériu Finansas iha área investimentu Fundu Petrolíferu, hahú ninia apresentasaun hodi mensiona katak estratéjia investimentu Fundu Petrolíferu sempre tau iha konsiderasaun asuntu importante tolu maka hanesan sustentabilidade, diversifikasaun no poder kompras Fundu Petrolíferu.

Nia fo hanoin hikas fali katak wainhira Fundu Petrolíferu hahú, ita adopta estratéjia investimentu ida simples hodi investe hotu deit iha obrigasaun sira nivel a'as demoninadu iha dolar EUA. Iha tempu ne'ebá estratéjia refere importante tebes hodi tulun Fundu evita espozisaun ba risku no volatilidade, no iha tempu hanesan mos hakbiit no hasae ita nia kapasidade. Maibe, nia elabora liu tan katak estratéjia refere la sustentável, tamba kada tinan

ita hasai 3% Rendimentu Sustentável Estimativa (RSE) husi Fundu Petrolíferu, enkuantu investimentu husi Fundu refere fo deit retornu menus husi 2% real.

Tamba ne'e, nia argumenta katak razaun fundamental hodi halo mudansa ba Lei Fundu Petrolíferu maka hodi diversifika investimentu Fundu Petrolíferu liu husi halo investimentu ba iha klase ativu oin-oin, hodi nune'e ita bele hetan aliñamentu entre polítika investimentu ho polítika fiskal. Nia mos realsa katak diversifikasaun ajuda Fundu Petrolíferu mantein prezervasaun kapital, no evita risku konsentrasaun iha klase ativu ida deit.

Lei Fundu Petrolíferu foun ne'ebé foi lalais ne'e hetan revizaun prevee katak Fundu Petrolíferu investe másimu 50% iha *ações públicas*, no mínimu 50% investe iha *rendimento fixo* no la liu husi 5% investe iha *instrumentos alternativos*. Ita espera katak ho estratéjia investimentu foun, 60% iha obligasaun no 40% iha asaun, iha probabilidade razoável katak iha longu-prazu Fundu bele atinji retornu real 3%, hanesan ho 3% RSE, ne'ebé sai hanesan sasukat transferênsia anual ba orsamentu estadu.

Governu desidi iha tinan 2012 hodi hasae investimentu ba *ações públicas*, ho montante 0.83% kada fulan durante tinan rua nia laran to'o Juñu 2014 hanesan meius ida prudenti liu hodi atinji objetivu alokasaun 40% ba investimentu iha asaun. Hanesan investor longu-prazu, Fundu Petrolíferu prontu atu asumi risku hodi nune'e bele atinji média retornu longu-prazu ne'ebé a'as. Governu mos desidi iha tinan 2013 hodi diversifika liu tan karteira *rendimento fixo* hodi redúz konsentrasaun iha Tezouru EUA. Espozisaun inísiu 10% aloka ba obligasaun nasaun soberanu dezvoltidu sira ex-EUA, ho limitasaun másimu 30% alokasaun ba Zonaeuro no másimu 10% iha nasaun ida.

Iha fulan Setembru 2014, Fundu Petrolíferu investe 60% in Tezouru EUA, 10% iha obligasaun nasaun soberanu non-EUA no 40% iha asaun merkadu dezvoltidu. Investimentu Fundu Petrolíferu jere husi BCTL (40%), BIS (10%), Jestor Interinu (5%), AllianceBernstein (5%), SSgA (18%), Blackrock (17%) no Schroders (5%). Fundu Petrolíferu investe iha *mais de* 2,579 título finanséirus, husi ne'ebé 70% investe iha EUA, no restu investe iha Europa, Japaun, Reinu Unidu, Kanadá, Austrália no nasaun dezvoltidu sira seluk.

Desde Fundu Petrolíferu estabesele iha tinan 2005, ita hetan ona retornu investimentu líkidu 4.4% ou reseitas investimentu akumuladu hamutuk 2,4 biloens. Tinan 2013 sai hanesan tinan ida diak tebes ba merkadu asaun iha ekonomia nasaun dezvoltidu sira, enkuantu merkadu obligasaun la fo retornu ne'ebé diak iha tinan ne'ebá. Iha tinan 2013 deit retornu investimentu husi asaun a'as tebes ho 27%. Maibe retornu asaun tinan ida ne'ebá ita konsidera hanesan eksepsaun ida, tamba sei susar tebes ba merkadau asaun hodi fo rezultadu hanesan iha tinan 2014.

Diferensia iha dezenpeñu entre asaun no obrigasaun hatudu mai ita importansia husi diversifikasaun. Wainhira ita investe iha klase ativu oin-oin, ne'ebé dala barak iha mudansa la hanesan, maka Fundu sei hetan protesaun husi impaktu temporáriu retornu negativu entre klase ativu sira ne'e ida.

Governu agora daundaun hanoin hela atu hadiak liu tan karteria investimentu obrigasaun no asaun hodi investe iha sub-klase ativu sira seluk atu bele hadiak karaterístika risku no retornu Fundu Petrolíferu.