

FUNBIO

RELATÓRIO L – FINANÇAS ESPECÍFICAS DO FUNDO DE TRANSIÇÃO PARA OS DOADORES

Período: Janeiro de 2023 à Junho de 2023 / Divulgação: Agosto/2023

Relatório L – Finanças Específicas do Fundo de Transição para os Doadores

Período: Janeiro de 2023 à Junho de 2023

Divulgação: Agosto/2023

1 INTRODUÇÃO

O Fundo de Transição surgiu a partir da iniciativa Arpa para a Vida e teve início em 2014 marcando o começo da Fase III do Programa ARPA. O Fundo de Transição (FT) é um mecanismo de financiamento de longo prazo, com caráter privado e extingível, criado por meio de contratos de doação entre instituições brasileiras e estrangeiras. O FT é composto por recursos transferidos do FAP - Fundo de Áreas Protegidas da Amazônia (criado na Fase I) e por doações privadas provenientes de empresas, bancos e fundos bi e multilaterais direcionados ao Programa ARPA com o objetivo de cobrir até o ano de 2039, parte das necessidades financeiras das Unidades de Conservação (UCs) apoiadas pelo Programa.

Este relatório contempla o recorte semestral de janeiro a junho de 2023, e objetiva atualizar os membros do Comitê do Fundo de Transição (CFT) sobre a trajetória do patrimônio do FT e as respectivas captações e resgates. Além disso, busca explicitar a execução da Conta Operacional do FT, sob responsabilidade do Funbio, atual Gestor do Fundo (GF). Esta execução é demonstrada separando os dispêndios por UCs e Marcos Referenciais (MR), conforme estabelecido no Manual Operacional do Programa Arpa (MOP).

2 PATRIMÔNIO DO FUNDO DE TRANSIÇÃO

Atualmente, as carteiras que compõem o Fundo de Transição são gerenciadas pelo Funbio, com o apoio da Pragma Gestão de Patrimônio Ltda, que administra recursos internalizados no Brasil (FT local) e Bank Julius Bär & Co. Ltd, que administra recursos investidos no exterior (FT off). A carteira local é operada em Reais (R\$) e a carteira internacional é operada em Dólares (US\$).

Em Junho de 2023, tais carteiras estavam compostas por aproximadamente 25% de ativos financeiros locais (aproximadamente R\$ 154,1 milhões) e por 75% de ativos internacionais (aproximadamente US\$ 97,3 milhões). A conta total do Fundo de Transição em Junho de 2023 é de aproximadamente **R\$ 623,2 milhões ou US\$ 129,3 milhões**. À título de comparação, encontravam-se aplicados em dezembro de 2022, exercício anterior, aproximadamente R\$ 655,5 milhões ou US\$125,6 milhões.

Vale notar que em 2023 a taxa de câmbio brasileira sofreu uma valorização de 8,27%, passando de aproximadamente R\$ 5,2171 no final de Dezembro de 2022, para R\$ 4,8186 no final de junho de 2023.

Em 2023 foram transferidos do Fundo de Transição para a operacionalização do projeto o montante equivalente a R\$ 37,5 milhões, aproximadamente US\$ 7,5 milhões.

No **Quadro 1** é demonstrada a posição do Fundo de Transição em Junho de 2023.

Quadro 1. Carteiras consolidadas e atualizadas em Junho de 2023, em US\$ e R\$. Fonte: Pragma e Julius Bär.

POSIÇÃO 30/06/2023	Moeda	Valor na moeda	Equivalente em USD mil	Equivalente em BRL mil
LOCAL	BRL	154.114	31.989	154.144
OFFSHORE	USD	97.346	97.346	469.073
Posição Consolidada** Junho/2023			129.336	623.217
Posição Consolidada* Dezembro/2022			125.648	655.517
VARIAÇÃO % NOS ULTIMOS 6 MESES			2,85%	-5.18%

* Taxa de câmbio (Dez/2022) – 5,2171

** Taxa de câmbio (Jun/2023) – 4,8186

O **Quadro 2** presenta o patrimônio do Fundo de Transição dividido por aporte de doadores, contendo informação dos valores já capitalizados e os rendimentos auferidos durante todo o período aplicado.

Quadro 2. Patrimônio do FT por Doador. Considerado o dólar na data de cada depósito e para o rendimento a taxa de câmbio (Junho/2023) – 4,8186. Fonte: Funbio.

Posição em Junho/2023

1. Carteira Internacional					
Doador/Contrato	Valor de Contrato (USD)	*Valor de Contrato realizado (US\$)	Aportes (US\$)	Aportes (R\$)	Saldo à Aportar (US\$)
World Bank/GEF (FAP)	\$ 14.480.000	\$ 14.500.000	\$ 14.500.000	R\$ 30.445.267	\$ -
WWF (FAP)	\$ 7.794.323	\$ 7.782.204	\$ 7.782.204	R\$ 17.007.774	\$ -
KfW**	\$ 35.480.886	\$ 33.745.148	\$ 33.745.148	R\$ 109.743.076	\$ -
WWF CR001 GBMF	\$ 7.000.000	\$ 6.987.142	\$ 6.987.142	R\$ 22.002.669	\$ -
WWF CR002 MAC	\$ 4.000.000	\$ 4.701.702	\$ 4.701.702	R\$ 15.222.072	\$ -
GEF PAISAGENS	\$ 30.000.000	\$ 30.000.000	\$ 20.000.000	R\$ 74.623.000	\$ 10.000.000
TOTAL OFF	\$ 98.755.209	\$ 97.716.196	\$ 87.716.196	R\$ 269.043.858	\$ 10.000.000

Posição em Junho/2023

2. Carteira Nacional					
Doador/Contrato	Valor de Contrato (USD)	*Valor de Contrato realizado (US\$)	Aportes (US\$)	Aportes (R\$)	Saldo à Aportar (US\$)
Natura (FAP)	\$ 1.000.000	\$ 1.000.000	\$ 1.000.000	R\$ 2.023.420	\$ -
Boticário (FAP)	\$ 1.000.000	\$ 1.000.000	\$ 1.000.000	R\$ 1.922.620	\$ -
WWF CR001 GBMF	\$ 15.000.000	\$ 15.000.000	\$ 15.000.000	R\$ 39.043.093	\$ -
WWF CR002 MAC	\$ 4.000.000	\$ 3.298.105	\$ 3.298.105	R\$ 8.538.662	\$ -
WWF CR003 BR***	\$ 274.829	\$ 133.692	\$ 133.692	R\$ 410.000	\$ -
ANGLO AMERICAN	\$ 5.000.000	\$ 5.000.000	\$ 5.000.000	R\$ 18.931.750	\$ -
KfW (FAP)	\$ 28.530.000	\$ 25.952.000	\$ 25.952.000	R\$ 48.662.000	\$ -
TOTAL LOCAL	\$ 54.804.829	\$ 51.383.797	\$ 51.383.797	R\$ 119.531.545	\$ -
TOTAL OFF + LOCAL	\$ 153.560.038	\$ 149.099.993	\$ 139.099.993	R\$ 388.575.403,00	\$10.000.000
TOTAL RENDIMENTO OFF + LOCAL			\$ 48.924.956	R\$ 231.413.051	
TOTAL APONTADO OFF + LOCAL + RENDIMENTOS (USD)				\$ 187.124.948	

* Valor de Contrato realizado: é referente ao valor que foi efetivamente aportado de cada doação

** Contrato assinado em Euro no valor de EUR 31.704.839,77

*** Contrato assinado em Reais no valor de R\$ 730.000

Cabe destacar que havia previsão em 2019 para a realização do último desembolso do contrato de doação de US\$ 30 milhões do GEF/Banco Mundial, no valor de U\$ 10 milhões para o Fundo de Transição através do Programa “Paisagens Sustentáveis da Amazônia”. O referido desembolso está condicionado ao enquadramento de proposta de apoio para o ARPA, junto ao BNDES/Fundo Amazônia. A proposta foi submetida pelo Funbio ao Fundo Amazônia em outubro de 2018.

Desde a submissão da proposta o Funbio manteve tratativas regulares com a equipe responsável pela análise da mesma no BNDES. Durante o primeiro semestre de 2019 o Fundo Amazônia passou por auditoria e todas as análises de propostas foram interrompidas. Em outubro de 2019 o Funbio foi informado que as análises dos projetos protocolados junto ao Fundo Amazônia/BNDES encontravam-se temporariamente suspensas, em respeito às negociações em curso entre os governos do Brasil, da Noruega e da Alemanha para o restabelecimento da governança do Fundo Amazônia.

Com a retomada do Fundo Amazônia a partir de 2023, o FUNBIO com a cooperação do MMA e em alinhamento com o Banco Mundial, iniciou a discussão para elaboração de uma nova proposta do ARPA a ser submetida ao Fundo Amazônia, mantendo assim o compromisso estabelecido em contrato. Assim, foi delineada uma nova proposta, aderente as linhas de apoio prioritárias do Fundo Amazônia e ao Plano de Ação para Prevenção e Controle do Desmatamento na Amazônia Legal PPCDA emitido em 2023. A proposta foi submetida em julho de 2023.

3 RENTABILIDADE

A variação percentual nominal vem sendo medida em termos mensais e anuais, sendo que a variação anual também é medida em termos reais, ou seja, descontando-se a taxa de inflação no período conforme descrito no **Quadro 3**.

Vale ressaltar que utiliza-se como índice de inflação o IPCA/IBGE para os ativos locais e, para os ativos internacionais, o CPI dos EUA (*Consumer Price Index - Índice de Preços ao Consumidor*).

Quadro 3. Rentabilidade – Junho de 2023; Fontes: Pragma e Julius Bär.

Carteiras - Rentabilidade	Variação nominal (Jun/2023)	Variação nominal (Ano 2023)	Taxa de inflação (Ano 2023)	Variação real no Ano 2023 (descontada a inflação)
*FT – local	2,00%	7,40%	2,90%	4,40%
**FT – no exterior	2,54%	7,25%	1,62%	5,63%

*One Pages Pragma Patrimônio. A rentabilidade real considera as despesas e provisão de impostos.

**One Pages Julius Bär.

A rentabilidade da carteira local no ano de 2023, ficou acima da taxa de inflação em 4,4% e a rentabilidade da carteira internacional também ficou acima taxa de inflação em 5,63%. Na **Figura 1** é possível observar que em 2023 a rentabilidade da Carteira Local ficou 0,1% abaixo do Benchmark, Enquanto na Carteira Off em 2022 a rentabilidade ficou 4,7% abaixo do Benchmark **Figura 2**.

Figura 1. Rentabilidade da carteira local do FT no ano de 2023.

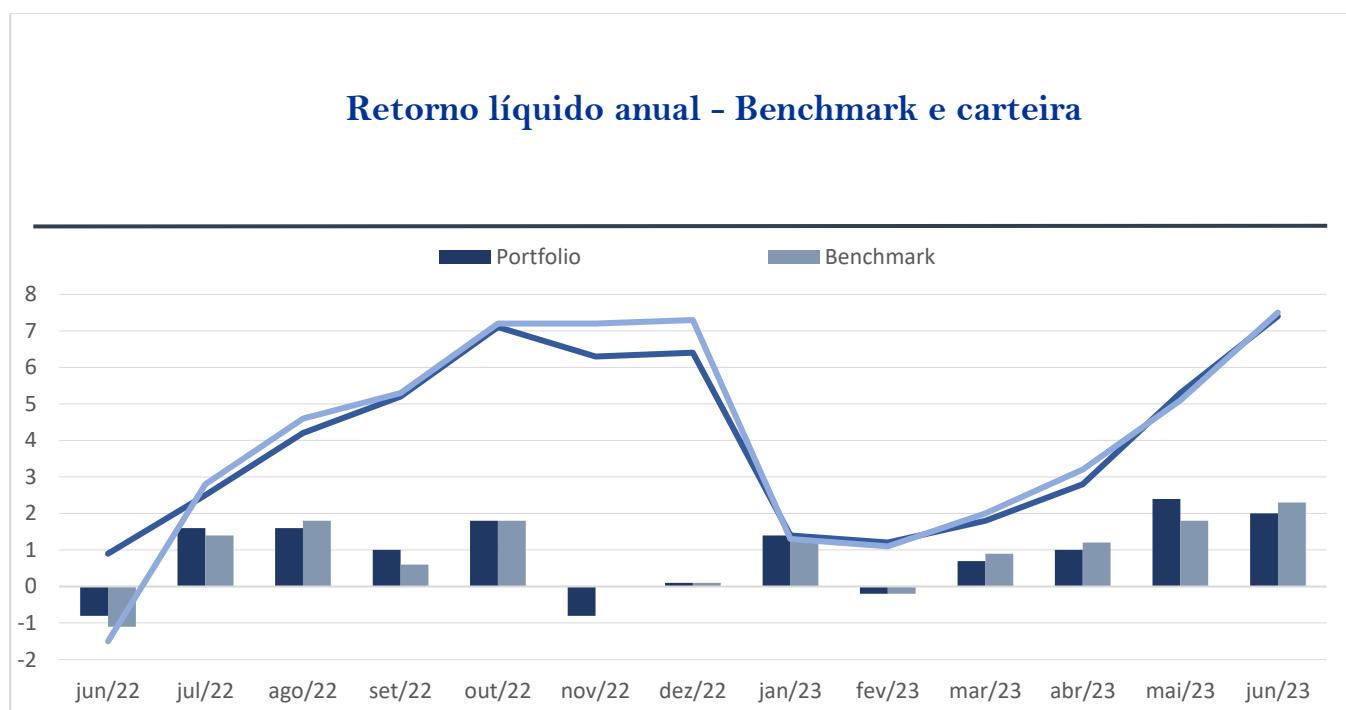
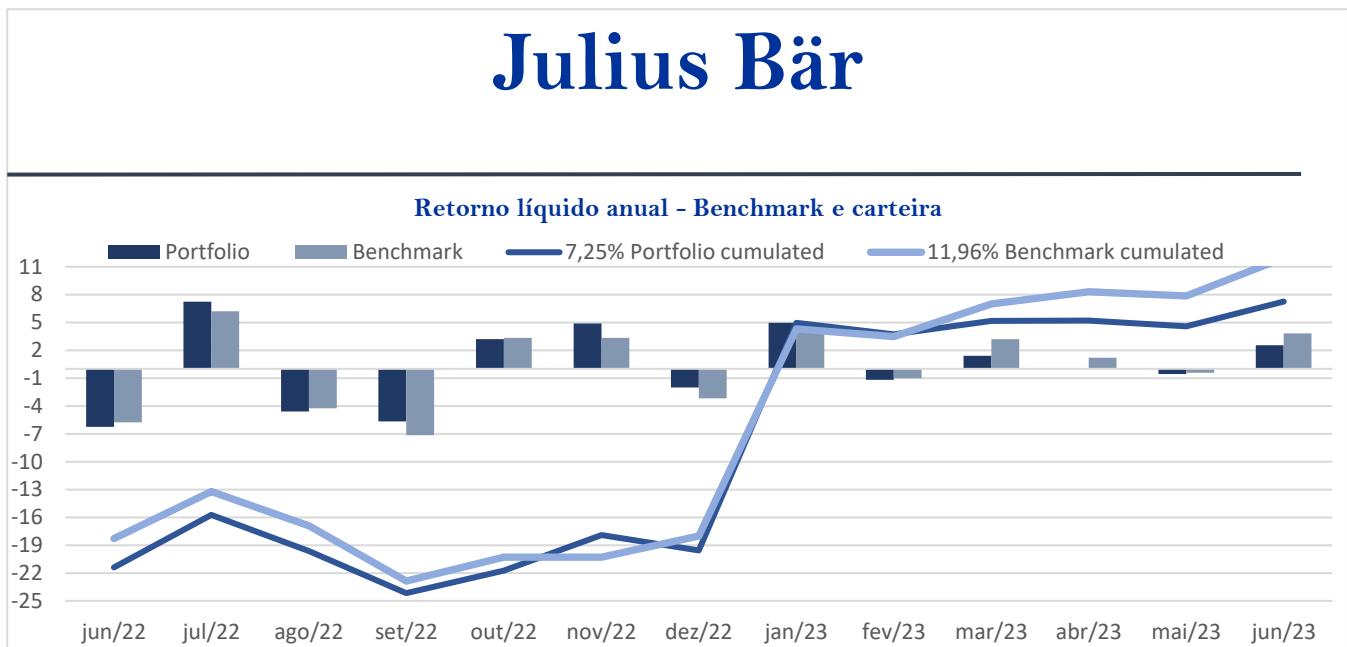


Figura 2. Rentabilidade da carteira off do FT no ano de 2023.



A alocação de investimentos por classe de ativos, em Junho de 2023, está resumida no

Quadro 4, a seguir.

Quadro 4. Alocação dos investimentos do FT por classe de ativos. Carteiras nacional e internacional. Fonte: Pragma e Julius Bär

POSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO 30/06/2023				
GESTOR DE ATIVO	LOCAL		OFFSHORE	
	PRAGMA	JULIUS BAER		
	BRL mil		USD mil	
Caixa e Curto Prazo	50.090	32%	4.715	5%
Renda Fixa	53.265	35%	33.488	34%
Multimercado / HFs	25.485	17%	2.160	2%
Renda Variável	21.993	14%	56.983	59%
Híbridos	3.311	2%	-	-
TOTAL	154.144	100%	97.346	100%

Quadro 5 abaixo, apresenta os resgates realizados do Fundo de Transição para a conta Operacional do Fundo de Transição no Funbio (GF) para execução do Programa:

Quadro 5. Resgates realizados do FT para a Conta Operacional entre 2014 e 2023. Fonte: FUNBIO.

Resgates realizados do FT para a Conta Operacional (2014 a 2023)			
Ano	Planejado R\$	Realizado R\$	Realizado US\$ (dólar do dia da internalização)
2014	1.500.000	1.500.000	580.293
2015	3.000.000	2.500.000	802.028
2016	12.000.000	7.900.000	2.527.353
2017	7.500.000	29.700.000	9.222.889
2018	32.500.000	40.500.000	11.424.837
2019	43.500.000	48.500.000	12.321.924
2020	40.000.000	45.060.000	8.948.875
2021	40.000.000	31.000.000	5.818.740
2022	40.000.000	54.559.500	10.500.000
2023	52.500.000	37.545.000	7.500.000
TOTAL	272.500.000	298.764.500	69.646.939

Para o ano de 2023, os resgates foram planejados com base na previsão de execução do PO 2022/2023, conforme **Quadro 6** abaixo. Para o ano de 2023 os valores serão resgatados da conta com os recursos investidos no exterior (FT off) para a conta operativa, portanto, a previsão será em dólar.

Quadro 6. Cronograma de Resgates do FT para o ano de 2023. Fonte: FUNBIO.

Mês/Ano	Planejado US\$
Janeiro	1.500.000,00
Março	1.500.000,00
Maio	1.500.000,00
Julho	1.500.000,00
Setembro	1.500.000,00
Outubro	1.500.000,00
Novembro	1.500.000,00
TOTAL	10.500.000,00

4 RECURSOS EXECUTADOS

Nesta seção, serão demonstrados os recursos financeiros executados por meio da conta operacional do Funbio desde novembro de 2014.

Desde o início da operação do FT em novembro de 2014 até a data de corte do presente relatório (30/06/2023) foram executados (pagos) R\$292.287.893 considerando também os valores aprovados para o gestor do fundo.

Pela gestão das Unidades de Conservação e processos de criação apoiados pelo Programa ARPA foram executados R\$ 258.174.794 milhões (**Quadro 7**).

Quadro 7. Resumo da execução dos Planos Operativos do FT até junho de 2023. Valores comprometidos são os relativos a contratos em andamento. Fonte: FUNBIO.

POA	Planejado	Solicitado	Executado	Exec.+Comprometido
2014/2015	14.033.649	8.410.265	8.709.530	8.725.530
2016/2017	73.151.955	59.402.814	59.547.763	61.079.418
2018/2019	103.543.553	85.829.355	69.787.517	75.902.317
2020/2021	96.096.949	75.344.984	66.181.091	70.519.140
2022/2023	121.257.580	76.392.474	53.948.892	61.836.525
TOTAL	408.083.686	305.379.892	258.174.794	278.062.930

A **Figura 3** apresenta um gráfico com a evolução semestral da execução desde o início da operação do Fundo de Transição. Cabe destaque a retomada de execução do Programa a partir de 2021, com recorde de execução no primeiro semestre de 2023 de R\$29.9 milhões. O aumento da execução registrado a partir do segundo semestre de 2017 se deve à migração de todas as UCs para o Fundo de Transição, em abril de 2017.

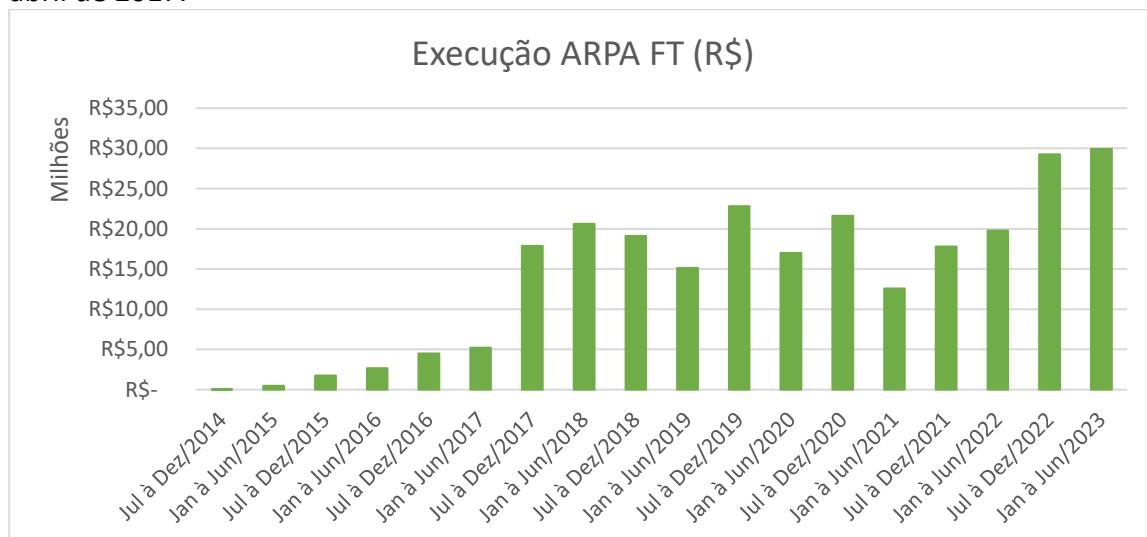


Figura 3. Execução semestral entre de novembro de 2014 a junho de 2023. Fonte: FUNBIO.

Na **Figura 4** podemos ver a média de execução do Programa com o recorte semestral. No primeiro semestre de 2023, o Programa alcançou uma média de execução de R\$ 5 milhões, mantendo o crescimento do segundo semestre de 2022. Comparativamente, houve o crescimento da média em relação aos períodos anteriores ao primeiro semestre de 2022, quando a média estava oscilando entre dois e três milhões de reais.

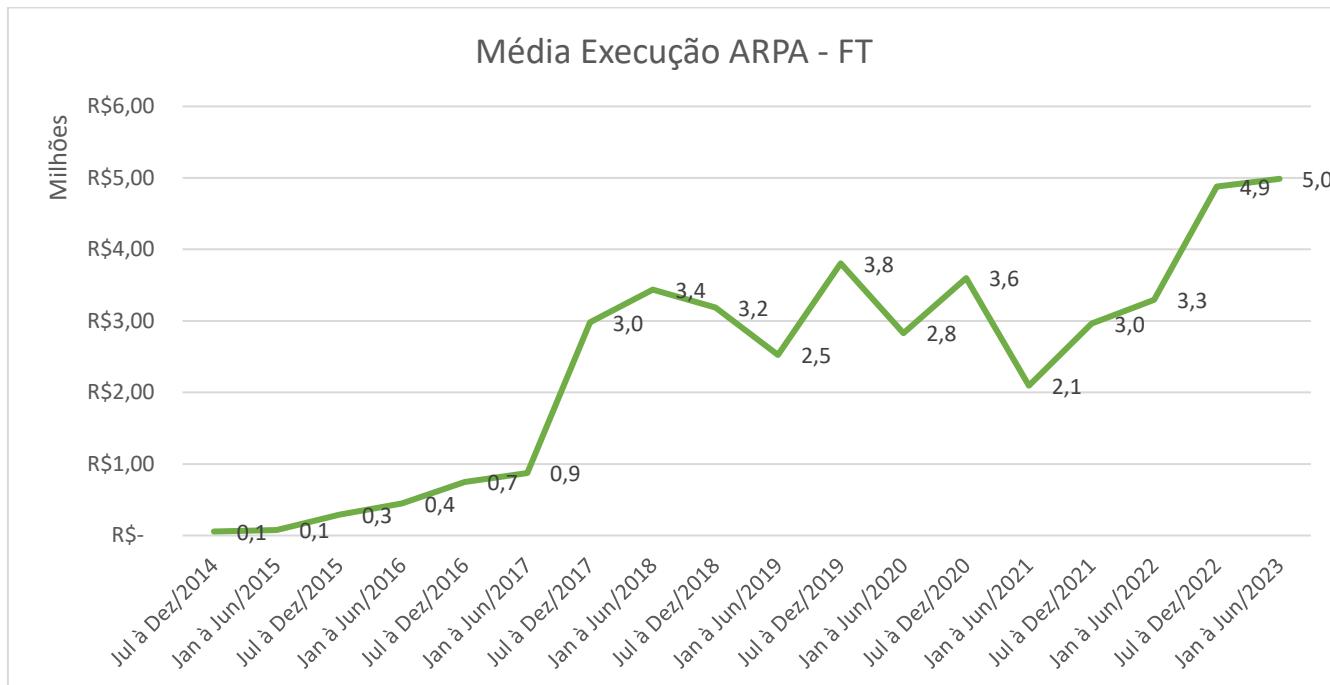


Figura 4. Evolução da média entre novembro de 2014 e junho de 2023. Fonte: FUNBIO.

No **Quadro 8** demonstramos a execução acumulada até Junho/2023 por Despesa Elegível. As despesas com Diárias, R\$57 milhões, aparecem liderando a execução. Em seguida temos, a Despesa Local, Bens e Serviços PF e PJ, com R\$45,6, R\$32,9 e R\$31,9 milhões respectivamente. Cabe destaque para o fato dos valores apesentados para despesa local (DL) contemplarem uma estratégia denominada conta vinculada, que foi descontinuada e substituída pela DL a partir de 2020 com novo perfil de execução associado a um teto limite de R\$ 114 mil por PO, por UC e por plano operativo, diminuindo assim de forma sensível a execução dos recursos categorizados como Despesa Local, que passam para R\$ 6,2 milhões executados a partir de do PO 20/21 até o momento deste relatório. Em paralelo estratégias como cartões foram implementadas e vem ganhando destaque a partir de 2019.

Quadro 8. Execução acumulada por Despesa Elegível. Fonte: FUNBIO.

Despesa Elegível	Executado R\$
Diária	57.038.495
Despesa Local	45.671.700
Bens	32.913.545
Serviços PF+PJ	31.930.748

Despesa Elegível	Executado R\$
Cartão Combustível	26.525.080
Autônomo	13.471.033
Passagem	11.769.022
Consultoria PF+PJ	9.863.961
Cartão Manutenção	9.557.802
Custo recorrente	8.896.174
Cartão Alimentação	8.134.359
Obra	1.476.139
Cartão Pequenos Gastos	787.661
Salários e Encargos	107.111
Benefício	31.963
TOTAL GERAL	258.174.794

*Despesas executadas com material de uso e consumo, alimentação, combustível e pequenos serviços.

Os dados de execução por Marcos Referencial, acima de R\$5 milhões estão apresentados na **Figura 5** abaixo. O Marco de Proteção, seguido de Equipamentos e Operacionalização destacam-se como os de maior desempenho no FT, com execução acumulada de mais de R\$ 40 milhões em cada.

Ao considerar os componentes de Consolidação e Manutenção de UCs, o destaque na execução continua sendo o MR de Proteção, responsável por mais de R\$ 60 milhões executados. É seguido pelos MRs de Equipamentos (R\$ 50,8 milhões), Operacionalização (R\$ 42 milhões), Monitoramento da Biodiversidade (R\$ 27,2 milhões) e Funcionamento do Conselho (R\$ 24,4 milhões). Esses cinco MRs acumulam cerca de 86% da execução, e compõem 83% da execução das UCs em Consolidação e 91% de Manutenção.

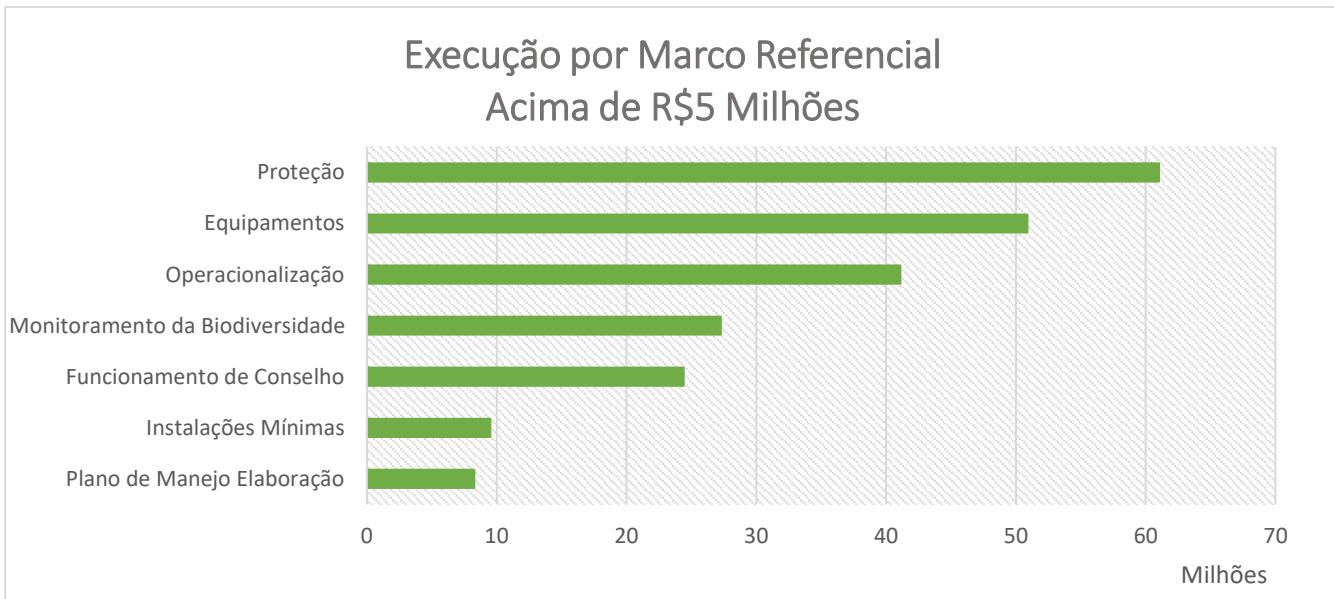


Figura 5. Execução por Marcos Referenciais – Acima de R\$ 5 milhões. Fonte: FUNBIO.

Execução por Marco Referencial Abaixo de R\$ 5 Milhões

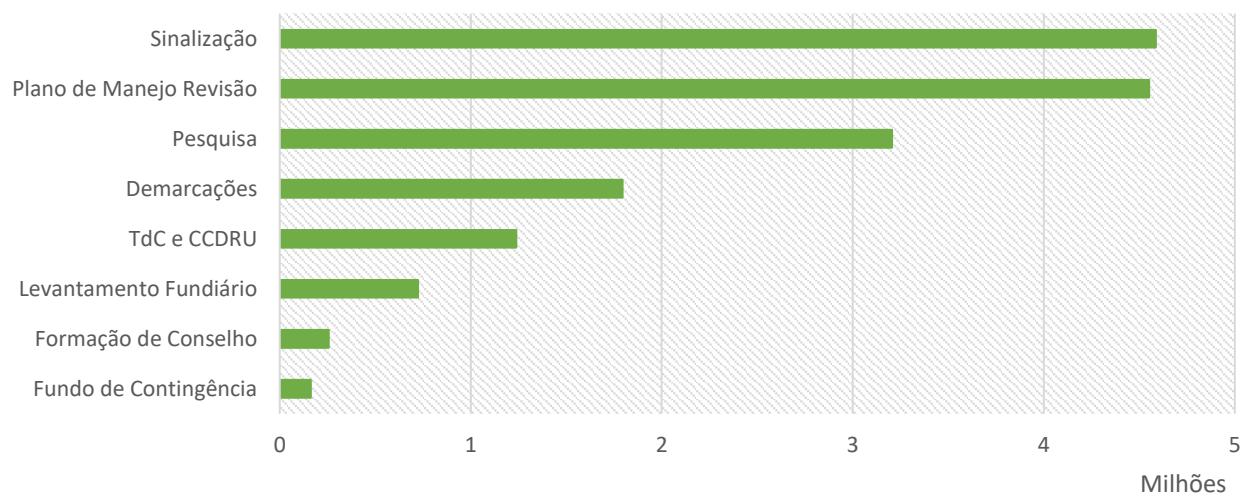


Figura 6A **Figura 6** apresenta o acumulado da execução dos Marcos Referenciais, abaixo de R\$ 5 milhões. No referido recorte, os marcos de Sinalização e Revisão do Plano de Manejo lideram a execução.

Execução por Marco Referencial Abaixo de R\$ 5 Milhões

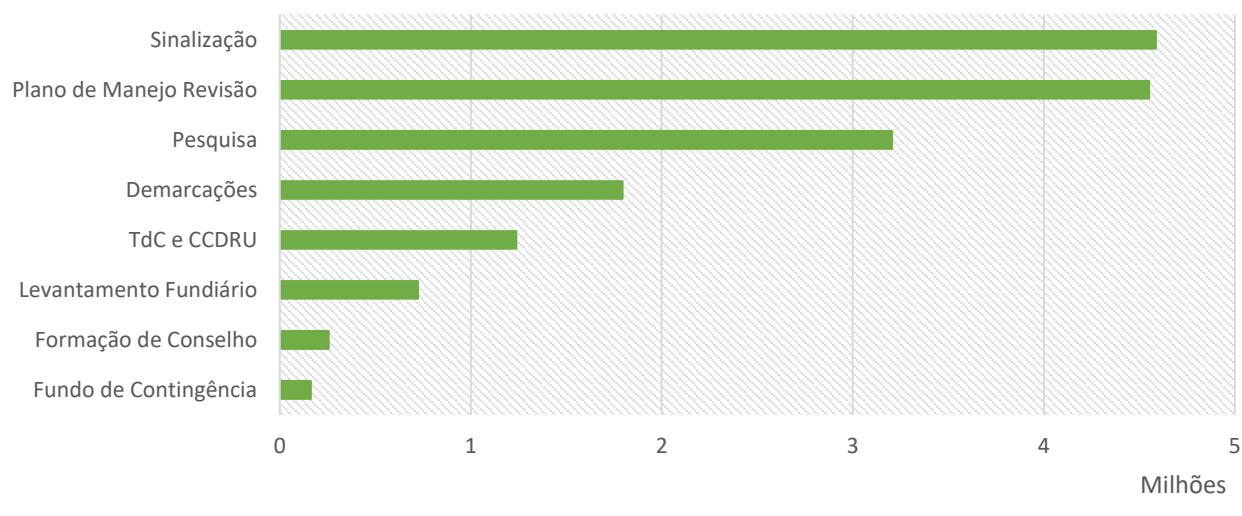


Figura 6. Execução por Marcos Referenciais – Abaixo de R\$ 5 milhões. Fonte: FUNBIO.

Em relação às UCs federais, a **Figura 7** apresenta as 10 UCs do ICMBio que apresentaram a maior execução na série histórica do FT (2014 a 2022). O destaque de execução segue sendo da REBIO Jaru,

com execução acumulada de aproximadamente R\$ 4,87 milhões. Dados das demais UCs podem ser acessados no **Anexo 1** deste relatório.

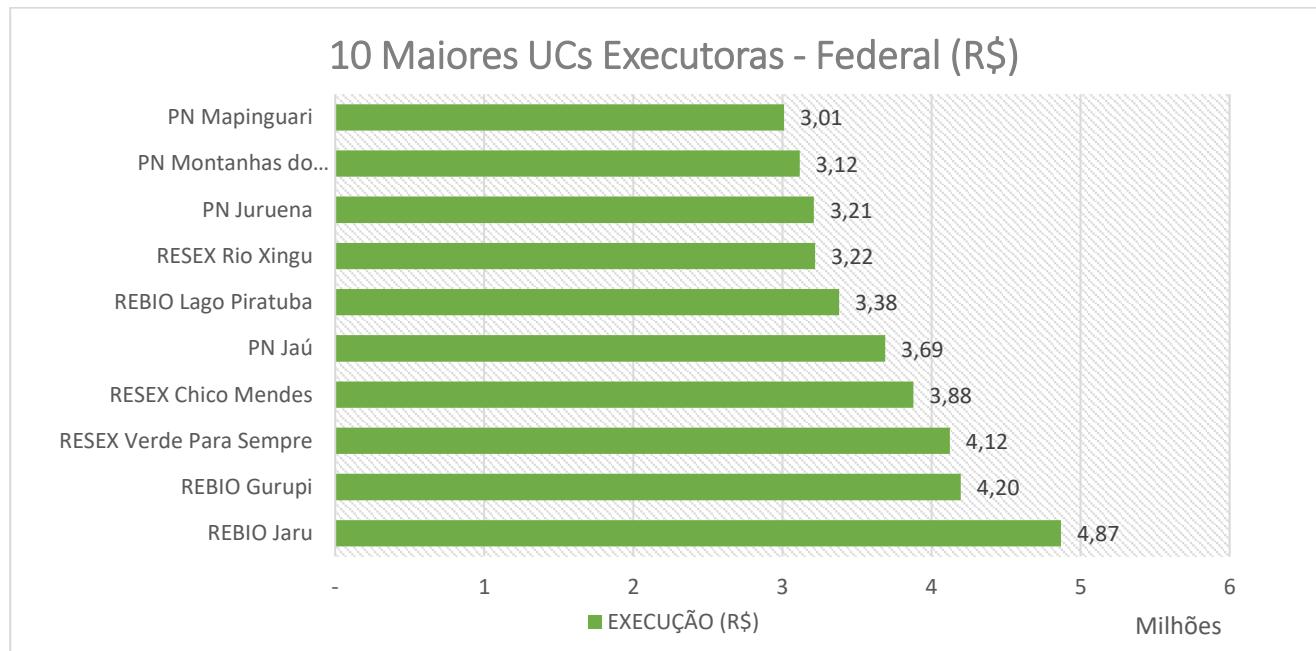


Figura 7. As 10 Unidades Federais que mais executaram recursos do Fundo de Transição. Fonte: FUNBIO.

Quanto a execução do Planejamento Operativo 2022/2023, a **Figura 8** apresenta as 10 UC's Federais maiores solicitantes do PO 22/23 até junho de 2023. A RESEX Verde Para Sempre foi a UC que mais realizou solicitações, seguida da ESEC Juami-Japurá, PARNA Montanhas do Tumucumaque e ESEC Rio Acre, todas com mais de R\$ 900 mil em solicitações.

10 Maiores UCs Solicitantes PO 22/23 - Federal (R\$)

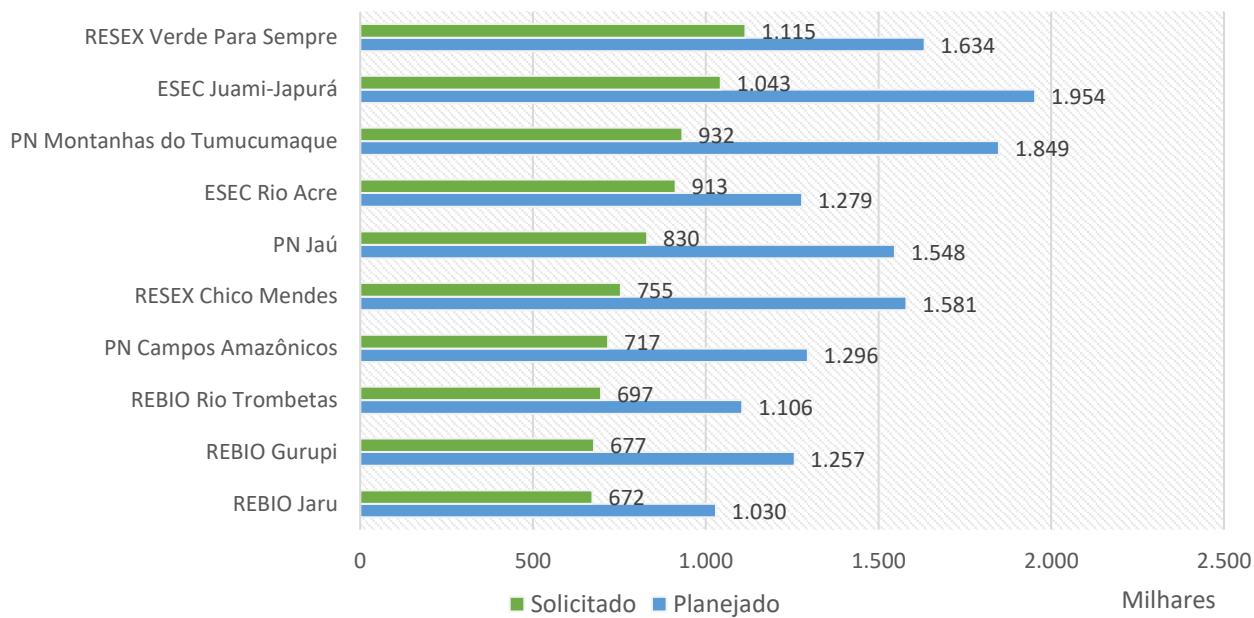


Figura 8. As 10 Unidades Federais que mais solicitaram recursos do Fundo de Transição no PO2022/2023.
Fonte: Funbio.

Através da **Figura 9**, é possível observar as 10 Unidades de Conservação Estaduais (UCs) com maior desempenho histórico no Fundo de Transição (FT) durante o período de 2014 a 2023, levando em consideração a representatividade dos Órgãos Gestores (OGs). Sobressaem-se, em termos de execução acumulada, as Unidades de Conservação (UCs) estaduais do Mosaico do Apuí, RDS Uatumã e Parque Estadual de Corumbiara. Dados das demais UCs podem ser acessados no **Anexo 1** deste relatório.

10 Maiores UCs Executoras - Estaduais (R\$)

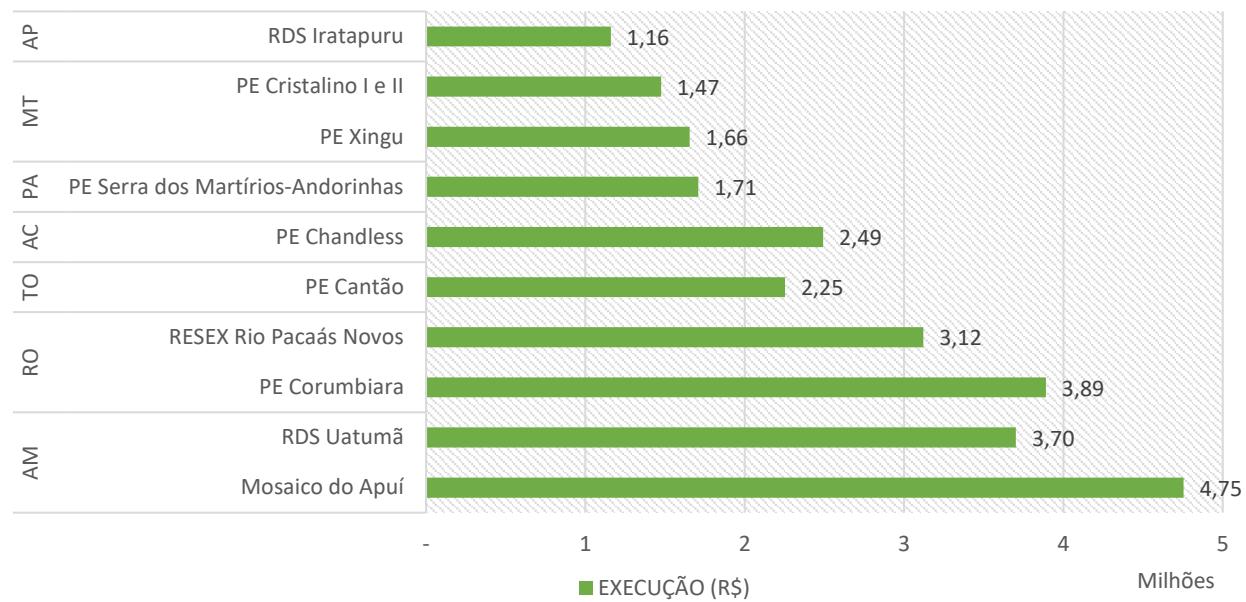


Figura 9. As 10 Unidades Estaduais que mais executaram recursos do Fundo de Transição no PO2022/2023.

Fonte: FUNBIO.

A **Figura 10** lista as 10 Unidades de Conservação Estaduais com maior valor solicitado no atual ciclo de execução do Plano Operacional (PO) 2022/2023, levando em consideração a representatividade dos Órgãos Gestores (OGs). As Unidades de Conservação PE Chandless, RDS Uacari e PE do Matupiri se destacam com os maiores valores de solicitados.

10 Maiores Solicitantes PO22/23 - UCs Estaduais (R\$)

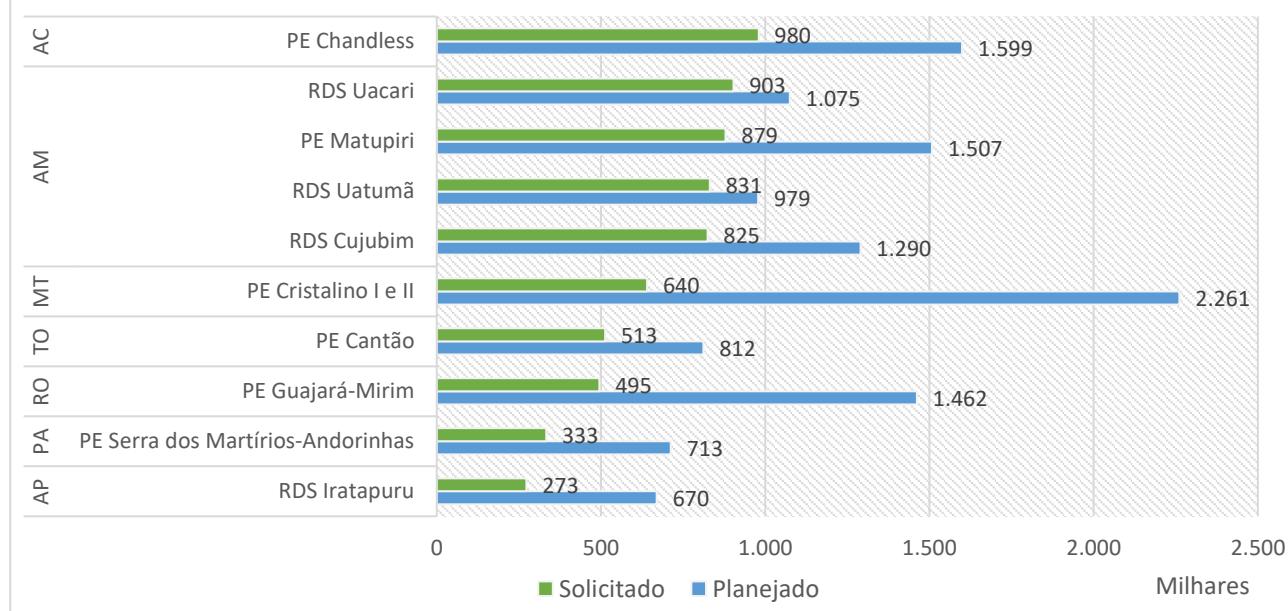




Figura 10. As 10 Unidades Estaduais que mais solicitaram recursos do Fundo de Transição no PO2022/2023.

Fonte: FUNBIO.

No **Anexo 1** deste relatório são apresentados os resultados de execução do FT discriminados por fonte executora.

Anexo 1. Link de acesso as planilhas de detalhamento da execução do FT.

[**Anexo 1**](#)