

FUNBIO

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

Período: Julho de 2023 à Dezembro de 2023 / Divulgação: Janeiro/2024

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

Período: julho de 2023 a dezembro de 2023

Divulgação: janeiro/2024

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 extingüível, 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 julho a dezembro 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\$).

Visando o enquadramento à Política de Investimentos e para garantir a disponibilidade de recursos para os próximos quatro anos na conta do FT Local administrada pela Pragma, em novembro/2023 foi realizada a transferência de U\$3.771.000,00 (três milhões e setecentos e setenta e um mil dólares) da conta do FT OFF no Bank Julius Baer & Co. para a conta do FT Local, no entanto, não houve o fechamento de câmbio no ano de 2023, sendo realizado em janeiro/2024.

De acordo com os Relatórios dos Gestores de Ativos, em dezembro de 2023, tais carteiras estavam compostas por aproximadamente 28% de ativos financeiros locais (aproximadamente R\$ 173 milhões, considerando a cotação de 31/12/2023 para conversão do valor de US\$3,771 milhões não internalizados em 2023) e por 72% de ativos internacionais (aproximadamente US\$ 91,8 milhões). A conta total do Fundo de Transição em dezembro de 2023 é de aproximadamente **R\$ 617,7 milhões (considerando a cotação de 31/12/2023 para conversão do valor de US\$3,771 milhões não internalizados em 2023)** ou **US\$ 127,6 milhões (considerando o valor de US\$3,771 milhões não internalizados em 2023)**. À título de comparação, encontravam-se aplicados em junho de 2023, exercício anterior, aproximadamente R\$ 623,2 milhões ou US\$129,3 milhões.

Vale notar que em 2023 a taxa de câmbio brasileira sofreu uma desvalorização de 0,46%, passando de aproximadamente R\$ 4,8186 no final de junho de 2023, para R\$ 4,8407 no final de dezembro de 2023. Em 2023 foram transferidos do Fundo de Transição para a operacionalização do projeto o montante equivalente a US\$ 13,5 milhões, aproximadamente R\$ 66,6 milhões.

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

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

POSIÇÃO 31/12/2023	Moeda	Valor na moeda	Equivalente em USD mil	Equivalente em BRL mil
LOCAL	BRL	154.749	31.968	154.749
LOCAL (em fechamento de câmbio)	BRL	18.254	3.771	18.254
OFFSHORE	USD	91.862	91.862	444.678
Posição Consolidada** dezembro/2023			127.602	617.681
Posição Consolidada* junho/2023			129.336	623.217
VARIAÇÃO % NOS ULTIMOS 6 MESES			-1,36%	-0,90%

* Taxa de câmbio (Jun/2023) – 4,8186

** Taxa de câmbio (Dez/2023) – 4,8407

Fonte: Pragma e Julius Bär

O **Quadro 2** apresenta 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 (dezembro/2023) – 4,8407. Fonte: Funbio.

Posição em dezembro/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	\$ -

Posição em dezembro/2023

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

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			\$ 88.316.501	R\$ 427.513.687	

TOTAL APORTEADO OFF + LOCAL + RENDIMENTOS (USD)

\$ 227.416.494

* 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\$730.000,00

**** Corrigimos neste relatório o desempenho dos rendimentos obtidos pelas carteiras Off e Local, que foram subreportados no relatório L anterior. Assim sendo, o rendimento acumulado até Dezembro/23 foi de aproximadamente U\$ 88,3 milhões ou R\$ 427,5 milhões, o que totaliza uma capitalização acumulada de aproximadamente U\$ 227,5 milhões para o referido período.

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 e o MMA, em alinhamento com o Banco Mundial, submeteram ao Fundo Amazônia uma nova proposta no escopo do Programa ARPA, mantendo assim o compromisso estabelecido em contrato. A proposta, submetida em julho de 2023, é aderente

as linhas de apoio prioritárias do Fundo Amazônia e ao Plano de Ação para Prevenção e Controle do Desmatamento na Amazônia Legal (PPCDAm) emitido em 2023.

Tendo o processo de análise e aprovação da proposta em vista, o FUNBIO em alinhamento com o MMA, solicitou extensão de prazo de seis meses para a conclusão do Acordo de Doação firmado com o Banco Mundial. O pleito foi aprovado com encerramento contratual previsto para outubro de 2024. Durante o segundo semestre de 2023, FUNBIO e MMA, com supervisão do CFT, provocaram parceiros no BNDES e mantiveram uma rotina de acompanhamento da análise da proposta submetida

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 se utiliza 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 – dezembro de 2023; Fontes: Pragma e Julius Bär.

Carteiras - Rentabilidade	Variação nominal (Dez/2023)	Variação nominal (Ano 2023)	Taxa de inflação (Ano 2023)	Variação real no Ano 2023 (descontada a inflação)
*FT – local	2,30%	13,80%	4,60%	8,80%
**FT – no exterior	5,71%	13,06%	3,30%	9,76%

*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 8,80% e a rentabilidade da carteira internacional também ficou acima taxa de inflação em 9,765%. Na **Figura 1** é possível observar que em 2023 a rentabilidade da Carteira Local ficou 1% abaixo do Benchmark e na **Figura 2** observa-se que a Carteira Off em 2023 ficou com a rentabilidade 6,7% abaixo do Benchmark.

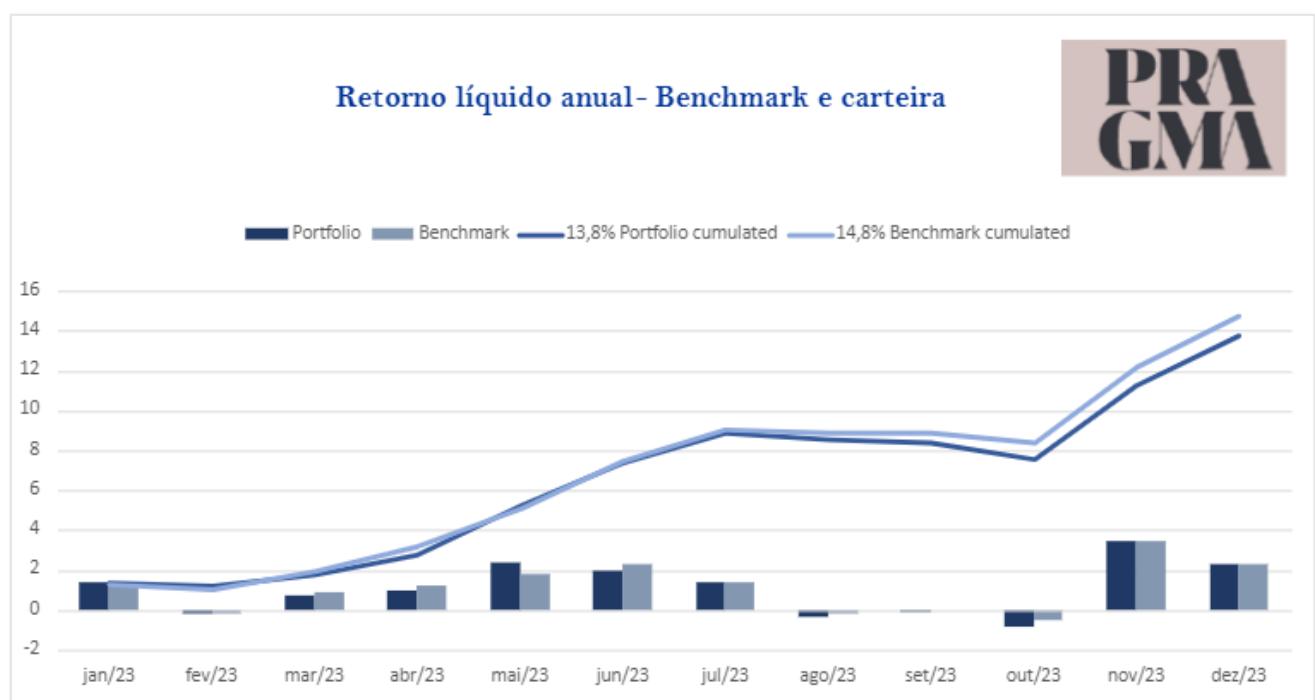


Figura 1. Rentabilidade da carteira local do FT no ano de 2023.

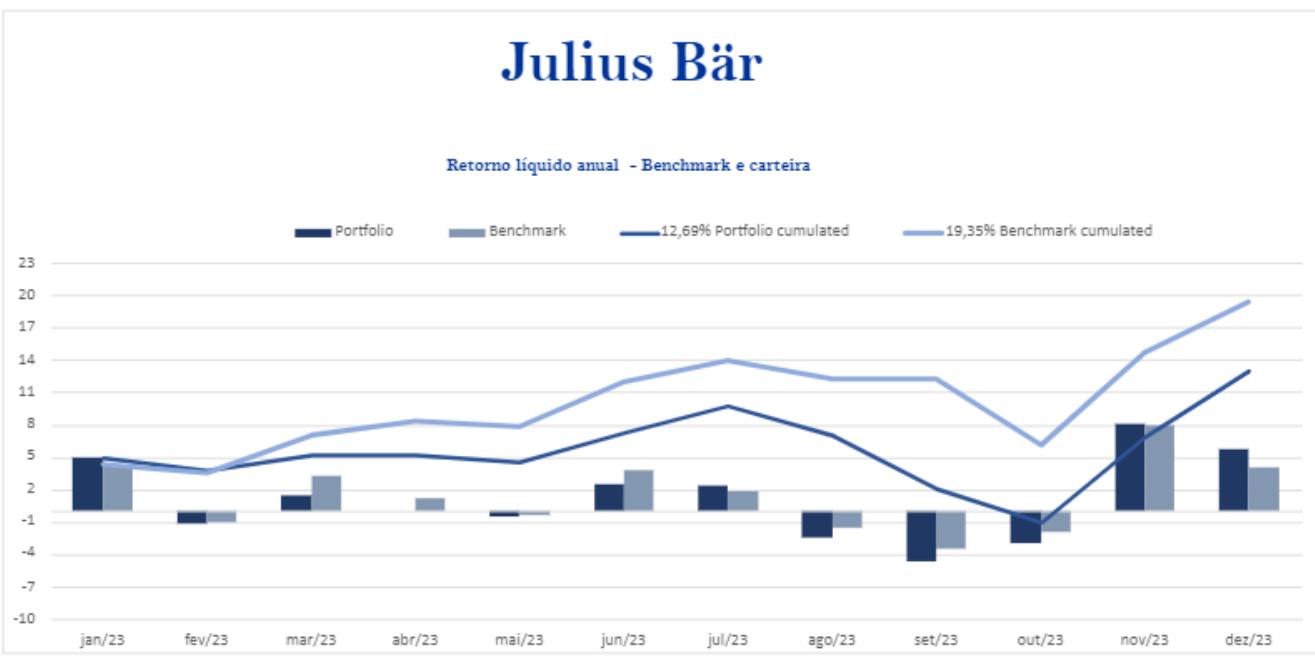


Figura 2. Rentabilidade da carteira off do FT no ano de 2023.

A alocação de investimentos por classe de ativos, em dezembro 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 31/12/2023		LOCAL		OFFSHORE	
GESTOR DE ATIVO		PRAGMA		JULIUS BAER	
		BRL mil	USD mil		
Caixa e Curto Prazo		44.848	29%	1.753	2%
Renda Fixa		55.730	36%	26.692	29%
Multimercado / HF's		26.891	17%	2.229	2%
Renda Variável		23.721	15%	61.188	67%
Híbridos		3.559	2%	-	-
TOTAL		154.749	100%	91.862	100%

Observação: Nesse quadro de Posição por Classe de Ativos não foi demonstrado o valor de US\$3,771 milhões transferidos da conta OFF e não internalizados para a conta LOCAL em 2023. O câmbio foi fechado no dia 23/01/2024 e o recurso incorporado na Carteira Local no dia 25/01/2024 no valor total de R\$18.698.503,50 na taxa de 4,9585.

No **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	66.663.000	13.500.000
TOTAL	272.500.000	327.882.500	75.646.939

Para o ano de 2024, os resgates foram planejados com base na previsão de execução do PO 2024/2025, conforme **Quadro 6** abaixo. Em 2024 os valores serão resgatados da conta com os recursos investidos no Brasil (FT local) para a conta operativa, portanto, o planejamento foi realizado em reais.

Quadro 6. Cronograma de Resgates do FT para o ano de 2024. Fonte: FUNBIO.

Mês/Ano	Planejado R\$
Fevereiro	12.500.000,00
Abril	12.500.000,00
Junho	12.500.000,00
Agosto	12.500.000,00
Outubro	12.500.000,00
Dezembro	12.500.000,00
TOTAL	75.000.000,00

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 (31/12/2023) foram executados (pagos) R\$320.339.096,79 considerando também os valores aprovados para o Gestor do Fundo (GF).

Pela gestão das Unidades de Conservação e processos de criação apoiados pelo Programa ARPA foram executados R\$ 282.480.582,09 milhões (**Quadro 7**).

Quadro 7. Resumo da execução dos Planos Operativos do FT até dezembro 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	8.730.618	8.746.618
2016/2017	73.151.955	59.402.814	59.804.295	60.766.471
2018/2019	103.543.553	85.829.355	70.358.072	75.334.407
2020/2021	96.096.949	75.344.984	67.617.905	72.517.670
2022/2023	121.257.580	94.211.418	75.969.692	85.763.769
TOTAL	408.083.686	323.198.836	282.480.582	303.128.935

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.

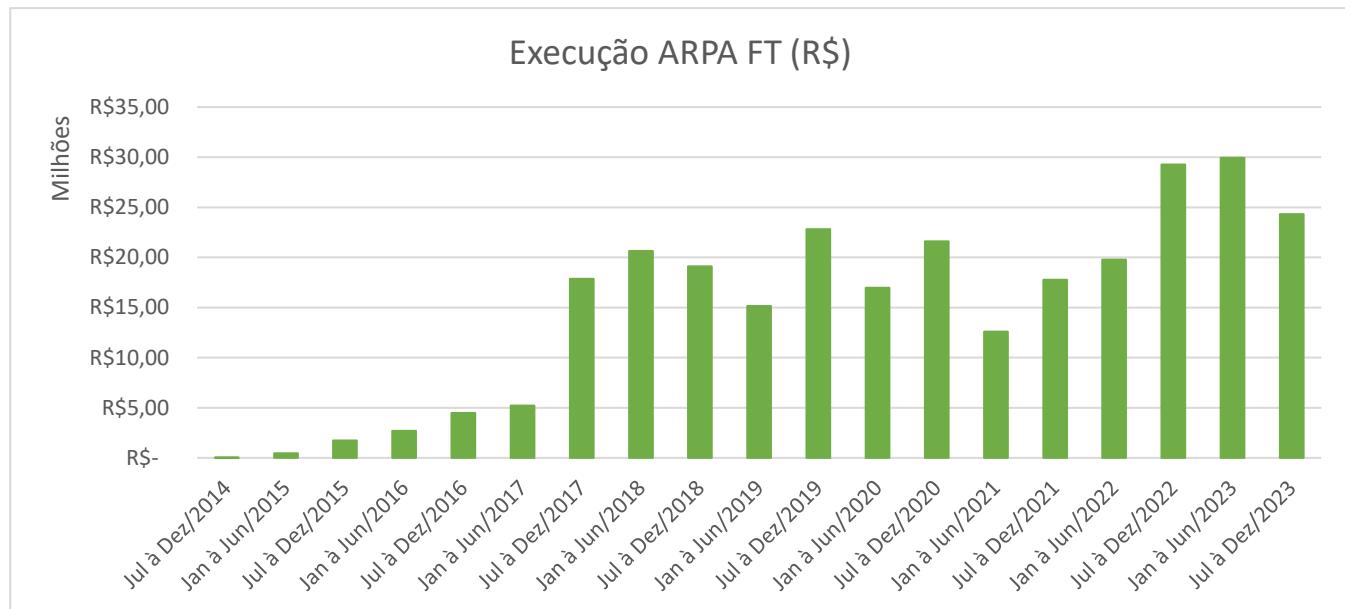


Figura 3. Execução semestral entre de novembro de 2014 a dezembro de 2023. Fonte: FUNBIO.

Na **Figura 4** podemos ver a média mensal de execução do Programa por semestre. No primeiro semestre de 2023, o Programa alcançou a maior média mensal de execução semestral do Programa com R\$ 5 milhões, demonstrando crescimento em relação aos anos anteriores. Desde o segundo semestre de 2022, observa-se um crescimento na execução média mensal por semestre acima de R\$ 4 milhões.

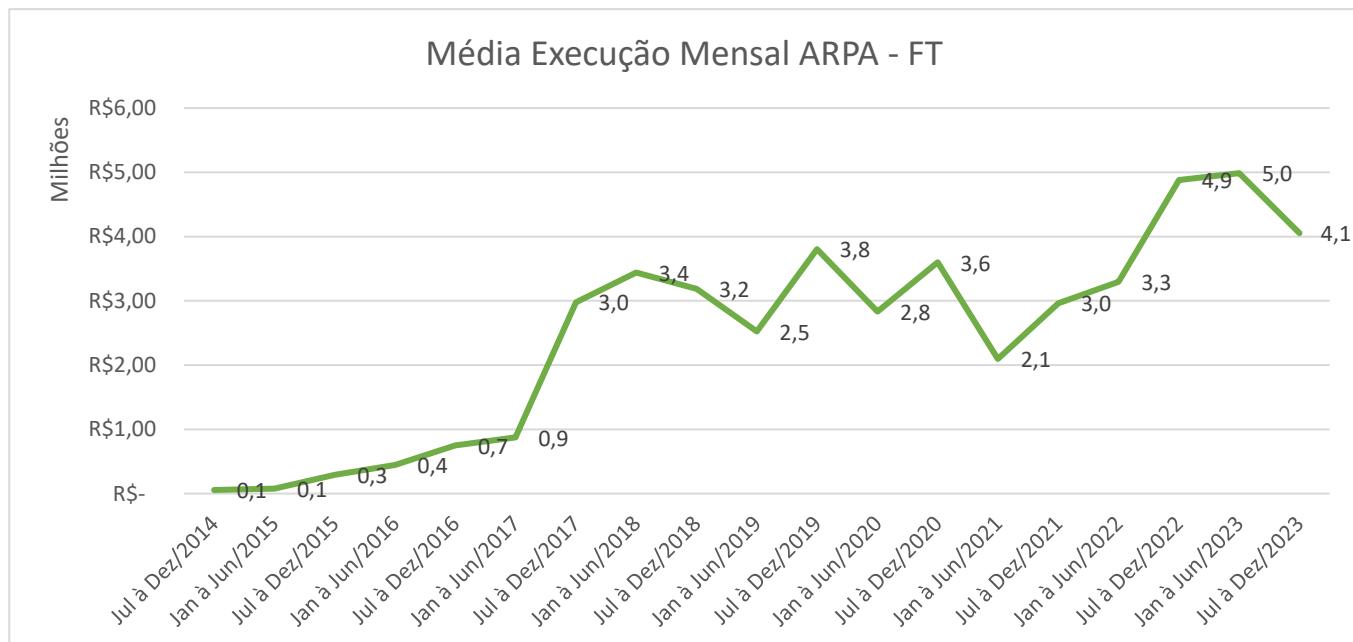


Figura 4. Evolução da média mensal de execução por semestre entre novembro de 2014 e dezembro de 2023.
Fonte: FUNBIO.

No **Quadro 8** demonstramos a execução acumulada até Dezembro/2023 por Despesa Elegível. As despesas com Diárias, R\$62,4 milhões, aparecem liderando a execução. Em seguida temos, a Despesa Local, Serviços PF/PJ e Bens, com R\$45,9, R\$34,7 e R\$34,5 milhões respectivamente. Cabe destaque para o fato dos valores apresentados 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\$ 6,5 milhões executados a partir de do PO 20/21 até o momento deste relatório.

A partir de 2022, o FUNBIO implementou uma nova ferramenta de execução de pequenas despesas na ponta, o Cartão Pequenos Gastos (CPG), o qual é operacionalizado pelo gestor de modo semelhante a conta de despesa local, apresentando uma operação mais prática e segura para o Programa.

Em paralelo estratégias como cartões (combustível, alimentação e manutenção) foram implementadas e vem ganhando destaque a partir de 2019.

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

Despesa Elegível	Executado R\$
Diária	62.415.157,50
Despesa Local	45.998.348,12
Serviços PF+PJ	34.727.794,93
Bens	34.538.038,82
Cartão Combustível	31.415.440,73
Autônomo	15.633.322,08
Passagem	13.106.853,29
Cartão Manutenção	11.096.177,81
Consultoria PF+PJ	10.892.359,48
Cartão Alimentação	9.942.631,80
Custo recorrente	8.924.242,79
Cartão Pequenos Gastos	2.116.696,64
Obra	1.476.138,84
Salários e Encargos	161.197,38
Benefício	36.181,88
Total Geral	282.480.582,09

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\$ 45 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\$ 65,7 milhões executados. É seguido pelos MRs de Equipamentos (R\$ 53,3 milhões), Operacionalização (R\$ 47,5 milhões), Monitoramento da Biodiversidade (R\$ 30,1 milhões) e Funcionamento do Conselho (R\$ 27,1 milhões). Esses cinco MRs acumulam cerca de 79% da execução, e compõem 82% da execução das UCs em Consolidação e 90% de Manutenção.

Execução por Marco Referencial Acima de R\$5Milhões

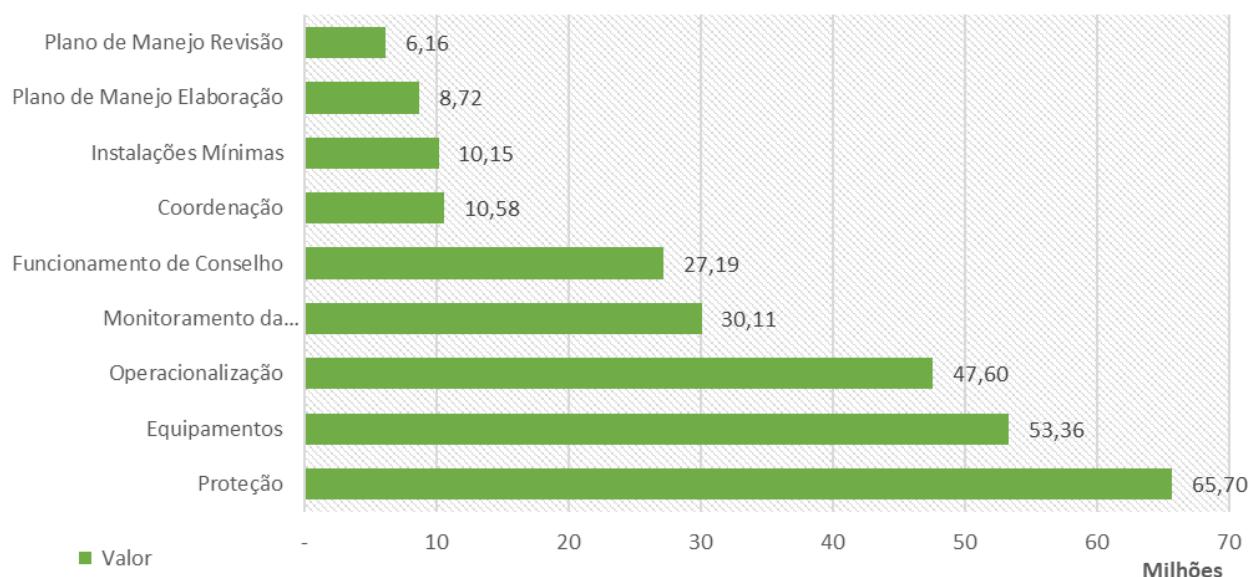


Figura 5. Execução por Marcos Referenciais – acima de R\$ 5 milhões. Fonte: FUNBIO.

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

Execução por Marco Referencial Abaixo de R\$5Milhões

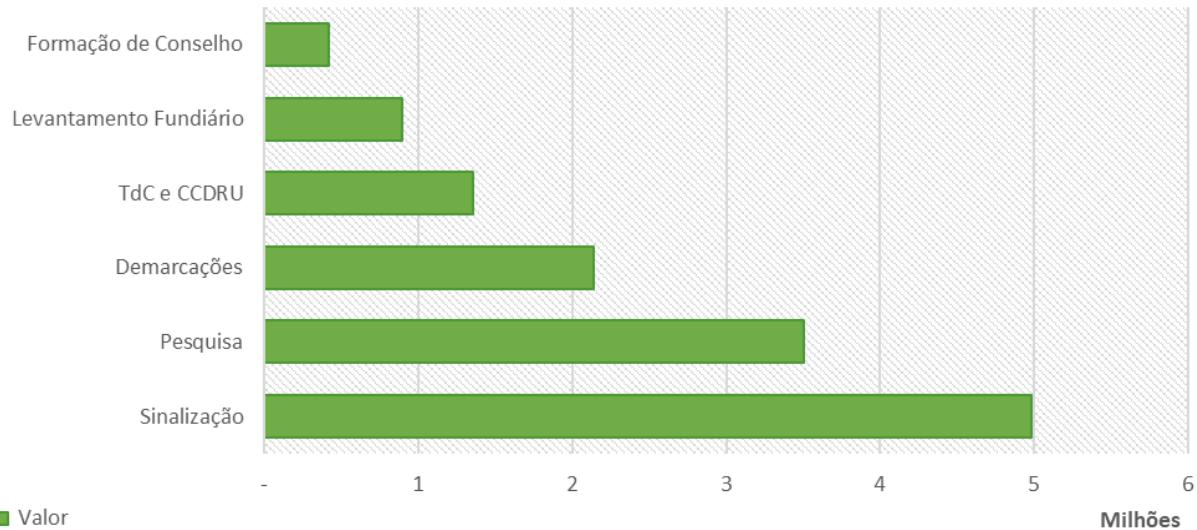


Figura 6. Execução por Marcos Referenciais – abaixo de R\$ 5 milhões. Fonte: FUNBIO.

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 2023). O destaque de execução segue sendo da REBIO Jaru, com execução acumulada de aproximadamente R\$ 5,13 milhões. Dados das demais UCs podem ser acessados no **Anexo 1** deste relatório.

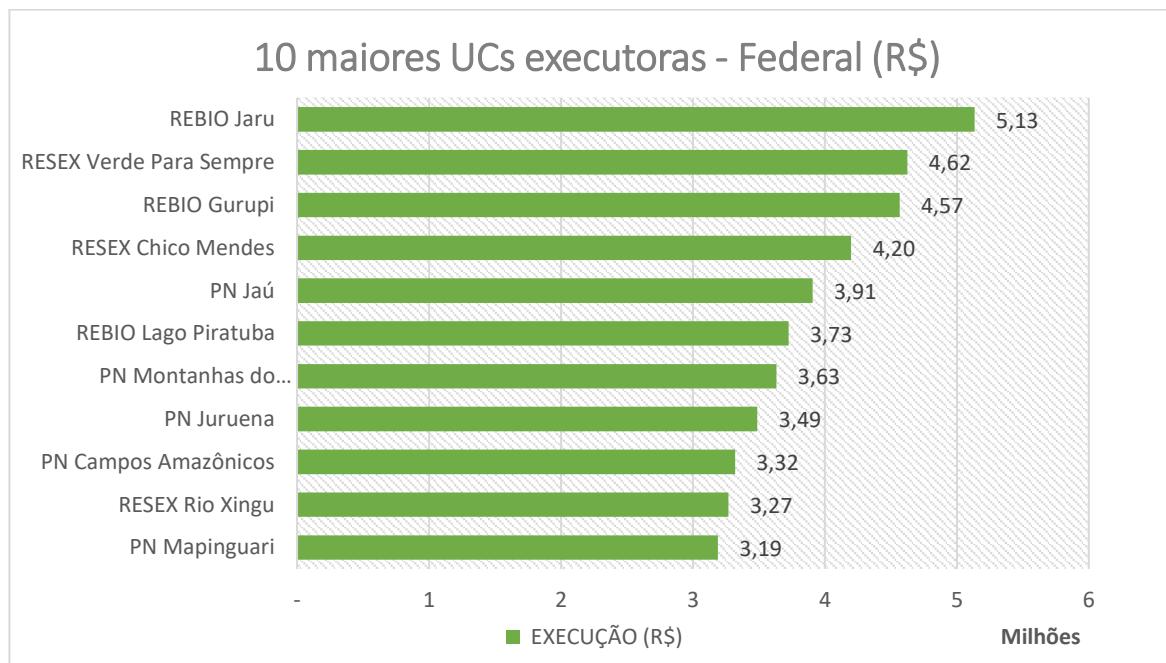


Figura 7. As 10 Unidades de Conservação Federais que mais executaram recursos do Fundo de Transição.
Fonte: FUNBIO.

Quanto a execução do Planejamento Operativo 2022/2023, a **Figura 8** apresenta as 10 UC's Federais maiores solicitantes do PO 22/23 até dezembro de 2023. A RESEX Verde Para Sempre foi a UC que mais realizou solicitações, seguida pela Resex Chico Mendes, ESEC Juami-Japurá, PARNA Montanhas do Tumucumaque, PARNA Campos Amazônicos e Resex Auatí Paraná, todas com mais de R\$ 1,2 milhões em solicitações.

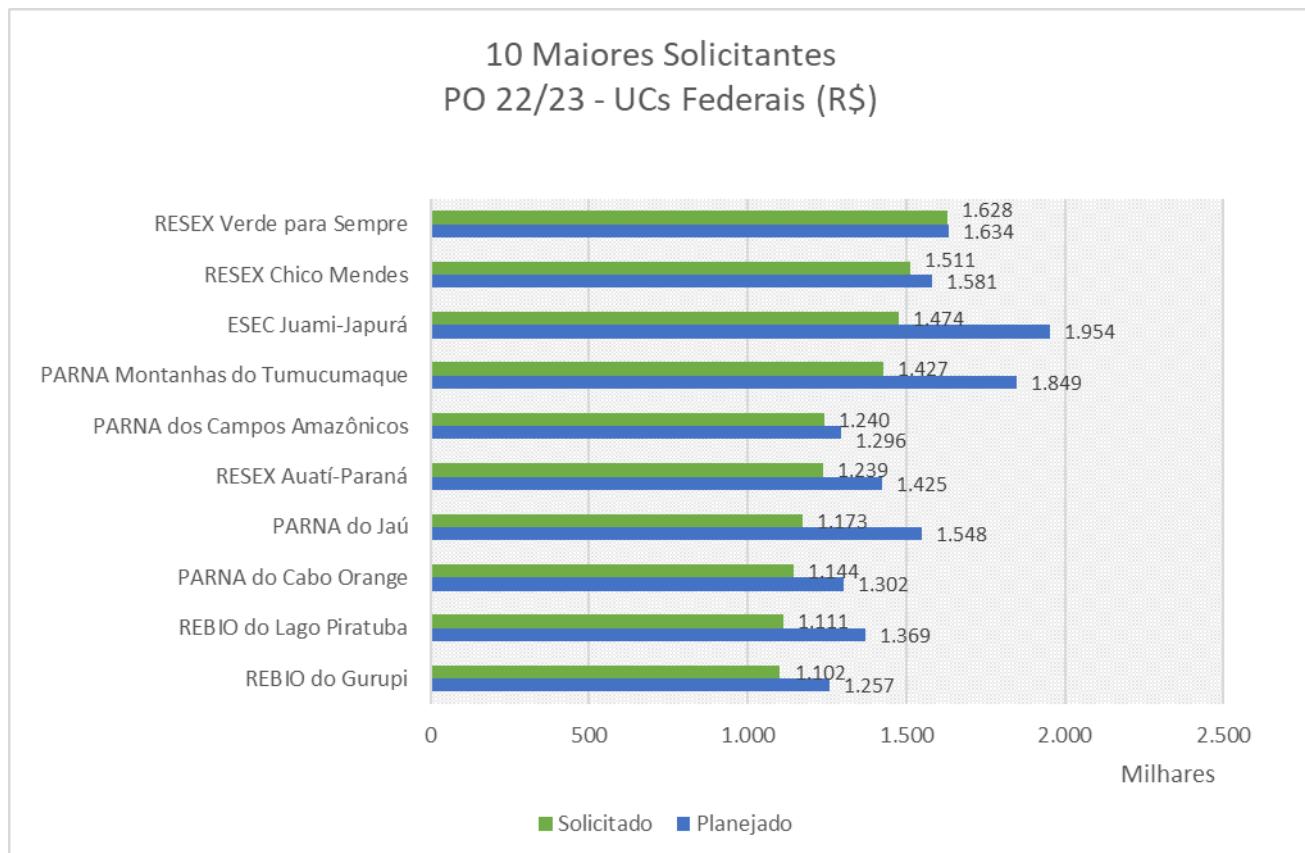


Figura 8. As 10 Unidades de Conservação Federais que mais solicitaram recursos do Fundo de Transição no PO2022/2023. Fonte: Funbio.

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.

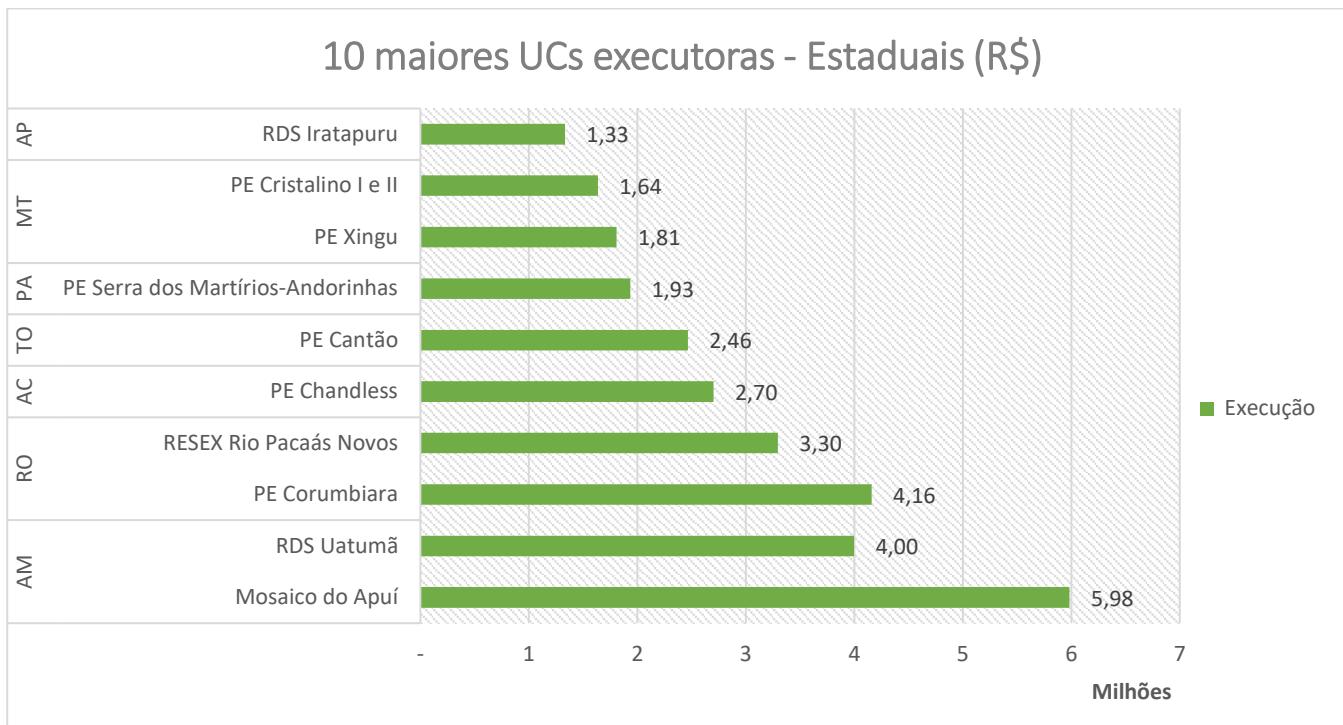


Figura 9. As 10 Unidades Estaduais que mais executaram recursos do Fundo de Transição no PO2022/2023.

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 do Matupiri, RDS Cujubim, PE Rio Negro Setor Norte e PE Chandless se destacam com os maiores valores de solicitados.

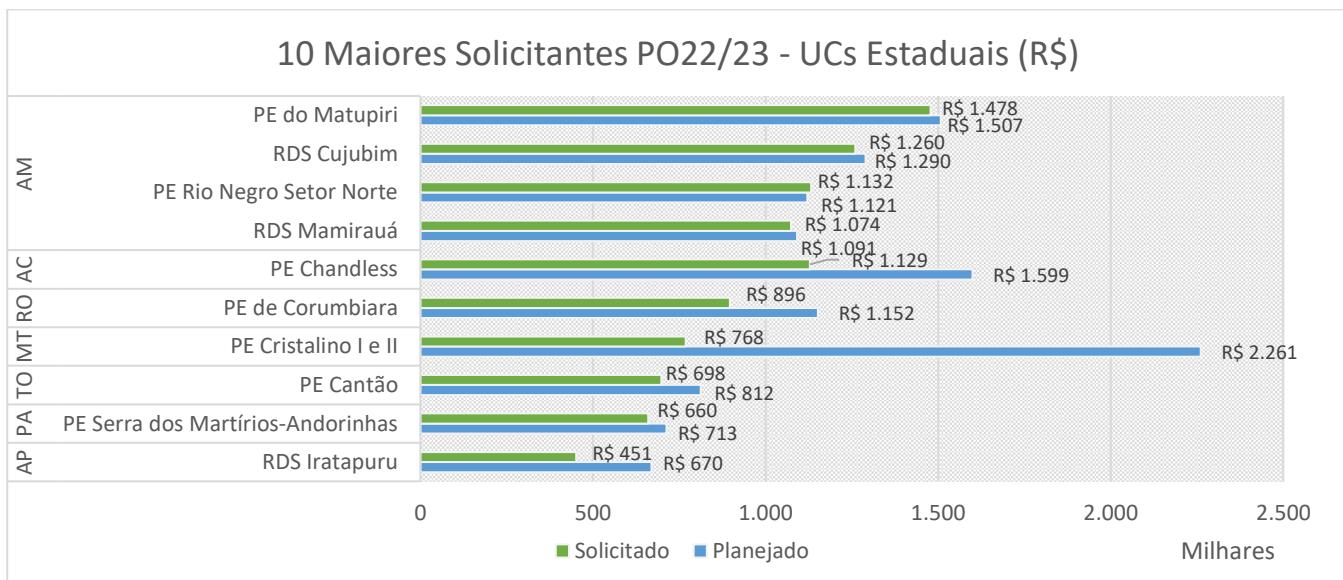


Figura 10. As 10 Unidades de Conservação Estaduais que mais solicitaram recursos do Fundo de Transição no PO2022/2023. Fonte: FUNBIO.



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](#)