

FUNBIO

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

Período: Outubro de 2021 à Março de 2022 / Divulgação: Abril 2022

**Funbio
17/5/2022**



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

Período: Outubro de 2021 à Março de 2022

Divulgação: Abril de 2022

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.

O presente relatório, cuja periodicidade é semestral, tem como objetivo 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 Março de 2022, tais carteiras estavam compostas por aproximadamente 19,93% de ativos financeiros locais (aproximadamente R\$ 139.2 milhões) e por 80,07% de ativos internacionais (aproximadamente US\$118 milhões). A conta total do Fundo de Transição em Março de 2022 era de aproximadamente **R\$ 698.6 milhões** ou **US\$ 147.4 milhões**. À título de comparação, encontravam-se aplicados em Setembro de 2021, período de encerramento do último relatório, aproximadamente R\$ 843.8 milhões ou US\$ 155.1 milhões.

Vale notar que, no período analisado (outubro/2021 a março/2022), a taxa de câmbio brasileira sofreu uma valorização de 14,81%, passando de aproximadamente R\$ 5,4388 no final de setembro de 2021, para R\$ 4,7372 no final de março de 2022. No período de referência deste relatório, foram transferidos do Fundo de Transição para a operacionalização do projeto o montante equivalente a R\$ 23.5 milhões, aproximadamente US\$ 4.4 milhões.

No

POSIÇÃO 31/03/2022	Moeda	Valor na moeda	Equivalente em USD mil	Equivalente em BRL mil
LOCAL	BRL	139.203	29.385	139.203
OFFSHORE	USD	118.093	118.093	559.428
Posição Consolidada** Março/2022			147.478	698.631
Posição Consolidada* Setembro/2021			155.160	843.887
VARIAÇÃO % NOS ULTIMOS 6 MESES			-5,21%	-20,79%

* Taxa de câmbio (Setembro/2021) – 5,4388

** Taxa de câmbio (março/2022) – 4,7372

Fonte: Pragma e Julius Bär

é demonstrada a posição do Fundo de Transição em Março de 2021.

Quadro 1. Carteiras consolidadas e atualizadas em Março de 2021, em US\$ e R\$

POSIÇÃO 31/03/2022	Moeda	Valor na moeda	Equivalente em USD mil	Equivalente em BRL mil
LOCAL	BRL	139.203	29.385	139.203
OFFSHORE	USD	118.093	118.093	559.428
Posição Consolidada** Março/2022			147.478	698.631
Posição Consolidada* Setembro/2021			155.160	843.887
VARIAÇÃO % NOS ULTIMOS 6 MESES			-5,21%	-20,79%

* Taxa de câmbio (Setembro/2021) – 5,4388

** Taxa de câmbio (março/2022) – 4,7372

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.

Posição em Março/2022

1. Carteira Internacional					
Doador	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
2. Carteira Nacional					
Doador	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			\$ 87.070.710	R\$ 412.471.366	
TOTAL APORTADO OFF + LOCAL + RENDIMENTOS (USD)				\$ 226.170.703	

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

Fonte: Funbio – Considerado o dólar na data de cada depósito e para o rendimento a taxa de câmbio (março/2022) – 4,7372

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 US\$ 10 milhões para o Fundo de Transição através do Programa “Paisagens Sustentáveis da Amazônia” (PSAM). O referido desembolso esteve condicionado ao enquadramento de uma proposta de apoio ao ARPA, junto ao BNDES/Fundo Amazônia. A proposta foi submetida ao Fundo Amazônia pelo Funbio em outubro de 2018, porém não avançou devido a paralização do Fundo Amazônia em 2019.

Atualmente vem sendo construída entre MMA e Banco Mundial, com a colaboração do Gestor do Fundo, uma nova proposta de atendimento a 3ª condição de desembolso PSAM, associada a termos de

compromisso de compensação ambiental. O conceito e formato foi discutido na revisão de meio termo de Projeto ASL, realizada em abril de 2022.

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 – março de 2022

Carteiras - Rentabilidade	Variação nominal no mês (mar/2022)	Variação nominal no ano (2022)	Taxa de inflação (2022)	Variação real no ano 2022 (descontada a inflação)
*FT – local	2,00%	2,40%	3,20%	-0,80%
**FT– no exterior	0,23%	-10,28%	-10,28%	-11,73%

Fontes:

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

**One Pages Julius Bär.

Em 2022 (janeiro a março) a rentabilidade da carteira local, ficou abaixo da taxa de inflação em 0,80% e a rentabilidade da carteira internacional ficou abaixo da taxa de inflação em 11,73%.

A alocação de investimentos por classe de ativos, em Março de 2022, está resumida no **Quadro 4**, a seguir:

Quadro 4. Alocação dos investimentos por classe de ativos.

GESTOR DE ATIVO	POSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO 31/03/2022			
	LOCAL PRAGMA		OFFSHORE JULIUS BÄR	
	BRL milhões		USD milhões	
Caixa e Curto Prazo	46.381	33%	9.249	8%
Renda Fixa	44.559	32%	39.093	33%
Multimercado / HFs	25.883	19%	2.057	2%
Renda Variável	20.365	15%	67.694	57%
Híbridos	2.015	1%	0	0%
TOTAL	139.203	100%	118.093	100%

Fonte: Pragma e Julius Bär

O **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

RESGATES FUNDO DE TRANSIÇÃO (nov/2014 à mar/2022)		
Data do resgate	Valor em R\$	Valor em U\$
19/11/2014	R\$ 1.500.000,00	\$ 580.293,30
12/03/2015	R\$ 2.500.000,00	\$ 802.027,50
27/01/2016	R\$ 3.700.000,00	\$ 914.754,70
03/08/2016	R\$ 2.000.000,00	\$ 916.506,30
20/10/2016	R\$ 2.200.000,00	\$ 696.092,32
05/01/2017	R\$ 2.200.000,00	\$ 684.739,66
19/04/2017	R\$ 5.000.000,00	\$ 1.597.750,50
19/06/2017	R\$ 7.500.000,00	\$ 2.274.450,00
26/09/2017	R\$ 7.500.000,00	\$ 2.367.873,00
01/12/2017	R\$ 7.500.000,00	\$ 2.298.075,75
18/01/2018	R\$ 8.000.000,00	\$ 2.489.962,40
14/03/2018	R\$ 6.100.000,00	\$ 1.872.084,51
19/03/2018	R\$ 1.400.000,00	\$ 425.389,72
17/05/2018	R\$ 1.950.000,00	\$ 528.827,91
01/06/2018	R\$ 7.050.000,00	\$ 1.884.371,94
02/08/2018	R\$ 8.000.000,00	\$ 2.125.116,00
15/10/2018	R\$ 4.000.000,00	\$ 1.071.466,80
27/11/2018	R\$ 4.000.000,00	\$ 1.027.617,21
02/01/2019	R\$ 4.000.000,00	\$ 1.036.403,68
07/01/2019	R\$ 6.000.000,00	\$ 1.618.908,86
19/03/2019	R\$ 8.000.000,00	\$ 2.118.531,86
04/06/2019	R\$ 7.500.000,00	\$ 1.937.483,85
07/08/2019	R\$ 5.000.000,00	\$ 1.268.906,71
24/09/2019	R\$ 7.000.000,00	\$ 1.677.812,13
04/11/2019	R\$ 3.000.000,00	\$ 751.465,36
22/11/2019	R\$ 8.000.000,00	\$ 1.912.411,55
03/01/2020	R\$ 8.000.000,00	\$ 1.974.236,22
16/03/2020	R\$ 8.000.000,00	\$ 1.617.337,86
16/06/2020	R\$ 8.000.000,00	\$ 1.560.092,83
24/08/2020	R\$ 8.000.000,00	\$ 1.429.899,19
29/10/2020	R\$ 8.000.000,00	\$ 1.384.154,89
22/12/2020	R\$ 5.060.000,00	\$ 983.154,25
22/02/2021	R\$ 8.000.000,00	\$ 1.453.541,19
11/06/2021	R\$ 6.000.000,00	\$ 1.172.241,33
23/07/2021	R\$ 5.000.000,00	\$ 967.211,53
02/09/2021	R\$ 4.000.000,00	\$ 773.260,65
08/10/2021	R\$ 8.000.000,00	\$ 1.452.485,57
11/01/2022	R\$ 8.344.500,00	\$ 1.500.000,00
24/03/2022	R\$ 7.221.750,00	\$ 1.500.000,00
Total	R\$ 222.226.250,00	\$ 54.646.939,02

Fonte: Funbio

Para o ano de 2022, os resgates foram planejados com base na previsão de execução do PO 2022/2023, conforme **Quadro 6** abaixo:

Quadro 6. Cronograma de Resgates do FT 2022

PREVISÃO DE RESGATES FUNDO DE TRANSIÇÃO (2022)	
Mês/Ano	Valor em R\$
jan/22	7.000.000,00
mar/22	7.000.000,00
mai/22	7.000.000,00
jul/22	6.000.000,00
set/22	7.000.000,00
nov/22	6.000.000,00
TOTAL	40.000.000,00

Fonte: Funbio

4 RECURSOS EXECUTADOS

Nesta seção, serão demonstrados os recursos financeiros executados por meio da conta operacional do Funbio desde novembro de 2014. Os valores são apresentados por Marcos Referenciais e UCs, agregados por órgão gestor (OG), diferenciando os recursos executados (pagos) daqueles empenhados em contratos (despesas comprometidas) e solicitados pelos gestores (despesas previstas).

Desde o início da operação do FT em novembro de 2014 até a data de corte do presente relatório (31/03/2022) foram executados (pagos) R\$ 213.5 milhões (**Quadro 7**).

Quadro 7. Resumo movimentação Conta Operativa. Fonte: Funbio

SALDO DA CONTA OPERATIVA DO FUNDO DE TRANSIÇÃO (nov/2014 à mar/2022)			
Valor Resgatado para Conta Operacional (R\$)	Rendimento (R\$)	Total Executado (R\$)	Saldo (R\$)
222.226.250,00	639.345,87	213.561.192,71	9.304.403,16

Considerando que até setembro de 2021 (período do último relatório) haviam sido executados cerca de R\$ 196.3 milhões com uma média mensal de R\$ 3.3 milhões para o período entre abril de 2021 e setembro de 2021, o Programa apresentou entre outubro de 2021 e março de 2022 a média mensal de

R\$ 2.8 milhões, mantendo o patamar médio de execução do programa durante a pandemia de COVID 19.

Considerando o início do Fundo de Transição até março de 2022 o FT alcançou a marca de R\$ 213.5 milhões em recursos executados/pagos. Na **Figura 1**, que apresenta a evolução mensal da execução desde o início da operação do Fundo de Transição, é possível observar o aumento da execução registrado, a partir de abril de 2017, momento que coincide com a entrada de todas as UCs no Fundo de Transição (117 UCs na época).

A média semestral de execução cresce após este período, com destaque para o período entre outubro de 2019 a março de 2020, quando a média da execução mensal foi da ordem de R\$ 4.4 milhões, sendo o mês de dezembro de 2019 a maior execução mensal registrada pelo Programa (R\$ 5.4 milhões), pico que coincide com o período de finalização do PO 2018/2019.

A diminuição na execução desde março de 2020 associada ao cenário pré pandemia, foi observada nos relatórios anteriores. A partir do início do período de pandemia observou-se uma redução na execução mensal, que ficou na média pouco acima de R\$ 3 milhões por mês nos semestres entre março de 2020 e outubro de 2021. A redução foi devido às restrições necessárias para o combate a expansão da pandemia de COVID-19 que impactou fortemente as atividades nas UCs apoiadas pelo Programa.

O último semestre (outubro/21 a março/22) apresentou uma média de execução de 2.8 milhões, demonstrando que as Unidades ainda sofrem os impactos da pandemia na retomada de suas atividades, sobretudo associadas a ondas da pandemia no final de 2021 e início de 2022. Contudo, a estabilização dos casos decorrente da ampliação da cobertura vacinal traz uma expectativa de consolidação da retomada das atividades pelas Unidades com esperado crescimento da média de execução para o próximo semestre até setembro de 2022.

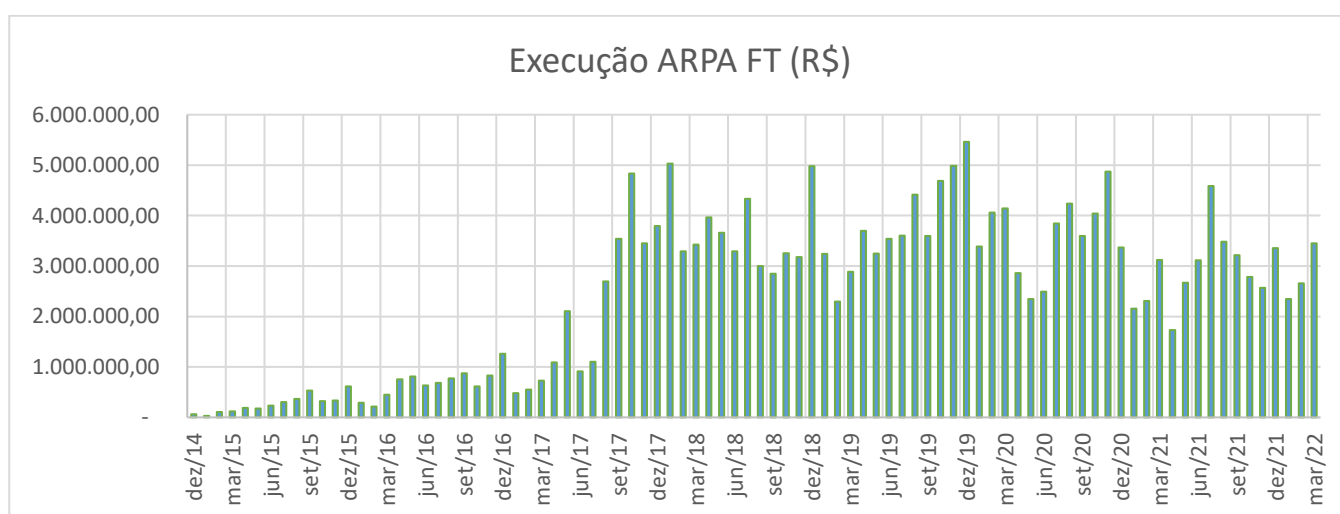


Figura 1. Execução mensal e evolução da média entre novembro de 2014 e março de 2022.

Fonte: Funbio

O **Quadro 8** apresenta os valores totais executados por Marco Referencial (MR) no período entre novembro de 2014 a março de 2022.

Considerando os componentes de Consolidação e Manutenção de UCs, o destaque na execução continua sendo o MR de Proteção, responsável por mais de R\$ 45.7 milhões executados. É seguido pelos MRs de Equipamentos (R\$ 38.4 milhões), Operacionalização (R\$ 27.3 milhões), Monitoramento da Biodiversidade (R\$ 21.1 milhões) e Funcionamento do Conselho (R\$ 18.2 milhões). Esses cinco MRs acumulam cerca de 80% da execução do componente de Consolidação, e cerca de 90% da execução do componente de Manutenção.

No **Anexo** deste relatório são apresentados os resultados de execução por UC dentro dos Marcos Referenciais.

Quadro 8. Execução total do Programa por Marco Referencial, realizada entre novembro de 2014 e março de 2022. Fonte: Funbio.

COMPONENTE/MARCO REFERENCIAL	VALOR R\$
1 - APOIO A CRIAÇÃO DE UCS	2.759.738,21
Criação de UCs - Diagnóstico Ambiental	982.175,56
Criação de UCs - Diagnóstico Socioeconômico	948.236,96
Criação de UCs - Consultas Públicas	460.313,24
Criação de UCs - Diagnóstico Fundiário	369.012,45
2 - CONSOLIDAÇÃO BÁSICA DE UCS GRAU I E II	148.856.410,02
Proteção	37.986.579,66
Equipamentos	33.276.063,22
Operacionalização	21.481.624,22
Monitoramento da Biodiversidade	16.005.237,06
Funcionamento de Conselho	14.084.496,19
Plano de Manejo Elaboração	7.229.227,71
Instalações Mínimas	5.920.171,27
Sinalização	2.898.047,69
Pesquisa	2.559.943,36
Plano de Manejo Revisão	1.807.814,70
ICMBio Sede - Monitoramento da Biodiversidade	1.715.632,51
Demarcações	1.400.505,16
TdC e CCDRU	870.498,20
ICMBio Sede - Proteção	767.849,60
Levantamento Fundiário	393.934,52
Formação de Conselho	182.365,37
ICMBio Sede - Coordenação PF	125.407,12
ICMBio Sede - Consolidação Territorial	96.112,10
ICMBio Sede - Gestão Socioambiental	54.900,38
3 - MANUTENÇÃO DE UCs CONSOLIDADAS Grau I e II	31.125.149,49
Proteção	7.789.416,52

COMPONENTE/MARCO REFERENCIAL	VALOR R\$
Operacionalização	5.860.403,30
Equipamentos	5.209.216,29
Monitoramento da Biodiversidade	5.153.894,64
Funcionamento de Conselho	4.163.780,80
Instalações Mínimas	1.283.281,62
Plano de Manejo Revisão	973.325,32
Sinalização	582.119,03
Pesquisa	104.401,97
Demarcações	5.310,00
4 - COORDENAÇÃO E GESTÃO DO PROGRAMA ARPA	30.819.894,98
Gestor do Fundo	26.946.816,33
Coordenação	3.414.222,13
Auditoria UCs	292.756,41
Fundo de Contingência	166.100,11
Total	213.561.192,71

5 ANEXO

[Link para os anexos](#)