



**FUNBIO**

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

**Período: Abril a Setembro de 2022 / Divulgação: Outubro 2022**

**Funbio  
31/10/2022**



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

**Período:** Abril a Setembro de 2022

**Divulgação:** Outubro 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 Setembro de 2022, tais carteiras estavam compostas por aproximadamente 21,68% de ativos financeiros locais (aproximadamente R\$ 142.7 milhões) e por 78,32% de ativos internacionais (aproximadamente US\$95.4 milhões). A conta total do Fundo de Transição em Setembro de 2022 era de aproximadamente **R\$ 658.6 milhões** ou **US\$ 121.8 milhões**. A título de comparação, encontravam-se aplicados em Março de 2022, período de encerramento do último relatório, aproximadamente R\$ 698.6 milhões ou US\$ 147.4 milhões.

Vale notar que, no período analisado (abril/2022 a setembro/2022), a taxa de câmbio brasileira sofreu uma desvalorização de 12,37%, passando de aproximadamente R\$ 4,7372 no final de março de 2022, para R\$ 5,406 no final de setembro de 2022. No período de referência deste relatório, foram transferidos do Fundo de Transição para a operacionalização do projeto o montante equivalente a R\$ 22.9 milhões, aproximadamente US\$ 4.5 milhões.

No quadro 1 demonstrado a posição do Fundo de Transição em Setembro de 2022.

#### Quadro 1. Carteiras consolidadas e atualizadas em Setembro de 2022, em US\$ e R\$

POSIÇÃO 30/09/2022	Moeda	Valor na moeda	Equivalente em USD mil	Equivalente em BRL mil
LOCAL	BRL	142.775	26.411	142.775
OFFSHORE	USD	95.420	95.420	515.838
<b>Posição Consolidada** Setembro/2022</b>			<b>121.830</b>	<b>658.614</b>
<b>Posição Consolidada* Março/2022</b>			<b>147.478</b>	<b>698.631</b>
<b>VARIAÇÃO % NOS ULTIMOS 6 MESES</b>			<b>-21,05%</b>	<b>-6,08%</b>

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

\*\* Taxa de câmbio (setembro/2022) – 5,4060

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 Setembro/2022

1. Carteira Internacional					
Doador	Valor de Contrato (USD)	*Valor de Contrato realizado (US\$)	Aportes (US\$)	Aportes (R\$)	Saldo a 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
<b>TOTAL OFF</b>	<b>\$ 98.755.209</b>	<b>\$ 97.716.196</b>	<b>\$ 87.716.196</b>	<b>R\$ 269.043.858</b>	<b>\$ 10.000.000</b>

Posição em Setembro/2022

2. Carteira Nacional					
Doador	Valor de Contrato (USD)	*Valor de Contrato realizado (US\$)	Aportes (US\$)	Aportes (R\$)	Saldo a 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	\$ -
<b>TOTAL LOCAL</b>	<b>\$ 54.804.829</b>	<b>\$ 51.383.797</b>	<b>\$ 51.383.797</b>	<b>R\$ 119.531.545</b>	<b>\$ -</b>
<b>TOTAL OFF + LOCAL</b>	<b>\$ 153.560.038</b>	<b>\$ 149.099.993</b>	<b>\$ 139.099.993</b>	<b>R\$ 388.575.403,00</b>	<b>\$10.000.000</b>
<b>TOTAL RENDIMENTO OFF + LOCAL</b>			<b>\$ 51.627.315</b>	<b>R\$ 279.097.265</b>	<b>\$ -</b>
<b>TOTAL APORTADO OFF + LOCAL + RENDIMENTOS (USD)</b>					<b>\$ 190.727.308</b>

\* 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 (setembro/2022) – 5,4060

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 paralisação 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 – setembro de 2022**

Carteiras - Rentabilidade	Varição nominal no mês (mar/2022)	Varição nominal no ano (2022)	Taxa de inflação (2022)	Varição real no ano 2022 (descontada a inflação)
*FT – local	1,00%	5,20%	4,10%	1,10%
**FT– no exterior	-5,66%	-24,17%	5,75%	-29,92%

**Fontes:**

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

\*\*One Pages Julius Bär.

Em 2022 (janeiro a setembro) a rentabilidade da carteira local, ficou acima da taxa de inflação em 1,1% e a rentabilidade da carteira internacional ficou abaixo da taxa de inflação em 29,92%.

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

**Quadro 4. Alocação dos investimentos por classe de ativos.**

POSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO 30/09/2022				
GESTOR DE ATIVO	LOCAL PRAGMA		OFFSHORE JULIUS BÄR	
	BRL milhões		USD milhões	
Caixa e Curto Prazo	46.500	33%	10.623	11%
Renda Fixa	47.766	33%	35.087	37%
Multimercado / HFs	29.867	21%	2.079	2%
Renda Variável	15.326	11%	47.631	50%
Híbridos	3.316	2%	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>142.775</b>	<b>100%</b>	<b>95.420</b>	<b>100%</b>

Fonte: Pragma e Julius Bär

O **Quadro 5** abaixo, apresenta os resgates realizados por ano 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 a set/2022)		
Data do resgate	Valor em R\$	Valor em U\$
2014	R\$ 1.500.000,00	\$ 580.293,30
2015	R\$ 2.500.000,00	\$ 802.027,50
2016	R\$ 7.900.000,00	\$ 2.527.353,32
2017	R\$ 29.700.000,00	\$ 9.222.888,91
2018	R\$ 40.500.000,00	\$ 11.424.836,49

RESGATES FUNDO DE TRANSIÇÃO (nov/2014 a set/2022)		
Data do resgate	Valor em R\$	Valor em U\$
2019	R\$ 48.500.000,00	\$ 12.321.924,00
2020	R\$ 45.060.000,00	\$ 8.948.875,24
2021	R\$ 31.000.000,00	\$ 5.818.740,26
2022	R\$ 38.478.750,00	\$ 7.500.000,00
<b>Total Geral</b>	<b>R\$ 245.138.750,00</b>	<b>\$ 59.146.939,02</b>

Fonte: Funbio

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

**Quadro 6. Cronograma de Resgates do FT 2022**

PREVISÃO DE RESGATES FUNDO DE TRANSIÇÃO (2022)		
Mês/Ano	Valor em R\$	Informação
jan/22	8.344.500,00	Realizado
mar/22	7.221.750,00	Realizado
jun/22	7.132.500,00	Realizado
jul/22	8.049.000,00	Realizado
set/22	7.731.000,00	Realizado
out/22	7.905.750,00	Previsto
nov/22	8.109.000,00	Previsto
<b>TOTAL</b>	<b>54.493.500,00</b>	

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 (30/09/2022) foram executados (pagos) R\$ 241.1 milhões (**Quadro 7**).

Quadro 7. Resumo movimentação Conta Operativa. Fonte: Funbio

SALDO DA CONTA OPERATIVA DO FUNDO DE TRANSIÇÃO (nov/2014 a set/2022)			
Valor Resgatado para Conta Operacional (R\$)	Rendimento (R\$)	Total Executado (R\$)	Saldo (R\$)
245.138.750,00	628.877,97	241.175.101,75	4.592.526,22

Considerando que até março de 2022 (período do último relatório) haviam sido executados cerca de R\$ 213.5 milhões com uma média mensal de R\$ 2.8 milhões para o período entre outubro de 2021 e março de 2022, o Programa apresentou entre abril de 2022 e setembro de 2022 a média mensal de R\$ 4.6 milhões, superando o patamar médio de execução do programa durante a pandemia de COVID 19.

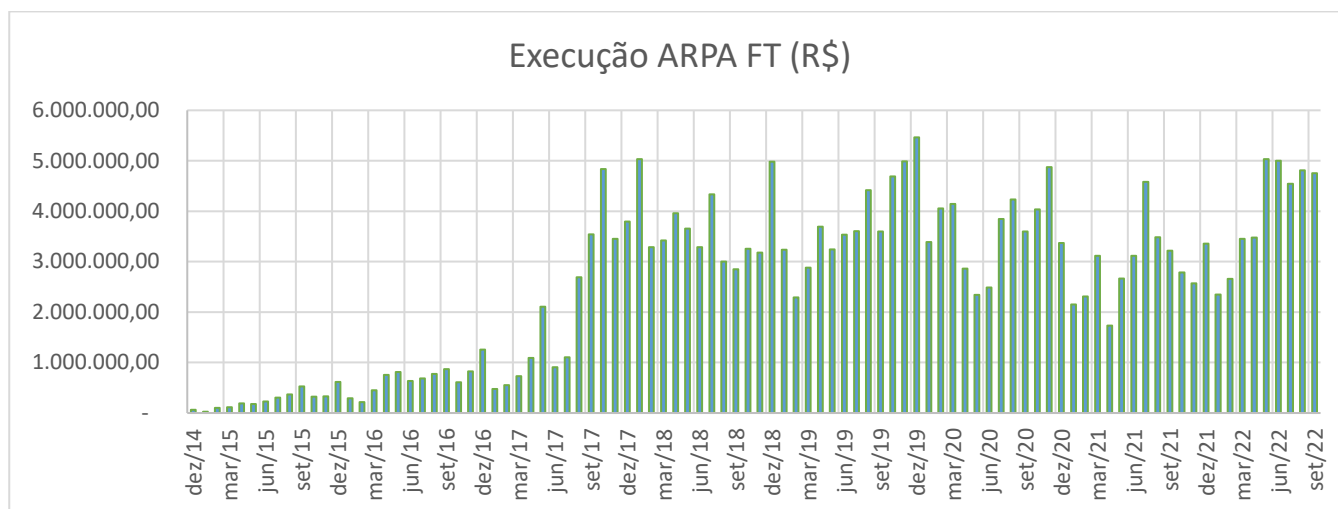
Considerando o início do Fundo de Transição até setembro de 2022 o FT alcançou a marca de R\$ 241.1 milhões em recursos executados/pagos. Na **Figura 1**, que apresenta a evolução mensal da execução desde o início da operação do Fundo de Transição, é possível observar o aumento da execução registrado, 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 semestre de outubro/21 a março/22, apresentou uma média de execução de 2.8 milhões, demonstrando que as Unidades ainda sofriam os impactos da pandemia na retomada de suas atividades, sobretudo associadas a ondas da pandemia no final de 2021 e início de 2022.

Já no último semestre (abril/22 a setembro/22) observa-se a retomada da execução aos padrões de antes da pandemia (dezembro/19), que em decorrência da estabilização dos casos de COVID-19, permitiram o resgate e manutenção das atividades pelas Unidades, levando a um crescimento na média mensal de execução para o período (4.6 milhões). Esse aumento de execução pode ser associado a consolidação da retomada das atividades pelas Unidades de Conservação do Programa ARPA, além da estratégia de prorrogação dos planos operativos 2020/2021, que foram mantidos em operação até junho de 2022, sendo desativados a medida que as UCs realizavam o planejamento 2022/2023 em oficinas de planejamento realizadas entre março e junho de 2022.



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

**Fonte: Funbio**

**O Quadro 8** apresenta os valores totais executados por Marco Referencial (MR) no período entre novembro de 2014 a setembro 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\$ 52.6 milhões executados. É seguido pelos MRs de Equipamentos (R\$ 41.5 milhões), Operacionalização (R\$ 33.2 milhões), Monitoramento da Biodiversidade (R\$ 24 milhões) e Funcionamento do Conselho (R\$ 20.7 milhões). Esses cinco MRs acumulam cerca de 89% da execução do componente de Consolidação, e cerca de 85% da execução do componente de Manutenção.

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

COMPONENTE/MARCO REFERENCIAL	VALOR R\$
<b>1 - APOIO A CRIAÇÃO DE UCS</b>	<b>3.024.558,02</b>
Criação de UCs - Consultas Públicas	460.154,72
Criação de UCs - Diagnóstico Ambiental	1.178.616,88
Criação de UCs - Diagnóstico Fundiário	369.012,45
Criação de UCs - Diagnóstico Socioeconômico	1.016.773,97
<b>2 - CONSOLIDAÇÃO BÁSICA DE UCS GRAU I E II</b>	<b>167.151.786,16</b>
ICMBio Sede – Proteção	825.210,36
Demarcações	1.505.011,52
Equipamentos	35.747.845,73
Formação de Conselho	191.683,11
Funcionamento de Conselho	15.703.185,26
ICMBio Sede - Consolidação Territorial	261.815,20
ICMBio Sede - Coordenação PF	260.756,36
ICMBio Sede - Gestão Socioambiental	124.379,08
ICMBio Sede - Monitoramento da Biodiversidade	1.860.873,81



COMPONENTE/MARCO REFERENCIAL	VALOR R\$
Instalações Mínimas	6.427.949,23
Levantamento Fundiário	574.544,58
Monitoramento da Biodiversidade	17.594.114,60
Operacionalização	26.249.084,57
Pesquisa	2.788.187,34
Plano de Manejo Elaboração	7.671.057,15
Plano de Manejo Revisão	2.183.006,54
Proteção	42.908.891,41
Sinalização	3.188.114,67
TdC e CCDRU	1.086.075,66
<b>3 - MANUTENÇÃO DE UCs CONSOLIDADAS Grau I e II</b>	<b>37.601.352,42</b>
Demarcações	5.310,00
Equipamentos	5.768.063,55
Funcionamento de Conselho	5.009.548,31
Instalações Mínimas	1.456.082,83
Monitoramento da Biodiversidade	6.429.389,93
Operacionalização	7.038.562,35
Pesquisa	102.820,40
Plano de Manejo Revisão	1.312.344,53
Proteção	9.773.178,47
Sinalização	706.052,05
<b>4 - COORDENAÇÃO E GESTÃO DO PROGRAMA ARPA</b>	<b>33.397.405,14</b>
Auditoria UCs	292.756,41
Coordenação	3.797.417,29
Fundo de Contingência	156.247,54
Gestor do Fundo	29.150.983,90
<b>Total Geral</b>	<b>241.175.101,75</b>

## 5 ANEXO

Acesso através do link disposto abaixo:

[ANEXO](#)