



**FUNBIO**

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

**Período: Janeiro de 2022 à Dezembro de 2022 / Divulgação: Fevereiro/2023**

**Funbio  
28/2/2023**



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

**Período:** Janeiro de 2022 à Dezembro de 2022

**Divulgação:** Fevereiro/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 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, é excepcionalmente de periodicidade anual objetivando enquadrar o regime de reportes sobre finanças do FT em novo recorte temporal (janeiro a junho e julho a dezembro). Para tanto foi gerada esta edição, que consolida o ano de 2022 com a possibilidade de visualização de ambos os semestres do referido ano. A partir deste documento, a apresentação da execução, realizada no relatório L, contemplará o recorte semestral de janeiro a junho e julho a dezembro.

O objetivo do Relatório L é 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 Dezembro de 2022, tais carteiras estavam compostas por aproximadamente 22% de ativos financeiros locais (aproximadamente R\$ 143,8 milhões) e por 78% de ativos internacionais

(aproximadamente US\$ 98 milhões). A conta total do Fundo de Transição em Dezembro de 2022 era de aproximadamente **R\$ 655,5 milhões** ou **US\$ 125,6 milhões**. À título de comparação, encontravam-se aplicados em Dezembro de 2021, exercício anterior, aproximadamente R\$ 888,9 milhões ou US\$ 159,3 milhões.

Vale notar que em 2022 a taxa de câmbio brasileira sofreu uma valorização de 6,95%, passando de aproximadamente R\$ 5,5799 no final de dezembro de 2021, para R\$ 5,2171 no final de dezembro de 2022. Em 2022 foram transferidos do Fundo de Transição para a operacionalização do projeto o montante equivalente a R\$ 54,6 milhões, aproximadamente US\$ 10,5 milhões.

No **Quadro 1** é demonstrada a posição do Fundo de Transição em Dezembro de 2022.

**Quadro 1. Carteiras consolidadas e atualizadas em Dezembro de 2022, em US\$ e R\$. Fonte: Pragma e Julius Bär.**

POSIÇÃO 31/12/2022	Moeda	Valor na moeda	Equivalente em USD mil	Equivalente em BRL mil
LOCAL	BRL	143.877	27.578	143.877
OFFSHORE	USD	98.070	98.070	511.640
<b>Posição Consolidada** Dezembro/2022</b>			<b>125.648</b>	<b>655.517</b>
<b>Posição Consolidada* Dezembro/2021</b>			<b>159.312</b>	<b>888.944</b>
<b>VARIAÇÃO % NOS ULTIMOS 12 MESES</b>			<b>-26,79%</b>	<b>-35,61%</b>

\* Taxa de câmbio (Dez/2021) – 5,5799

\*\* Taxa de câmbio (Dez/2022) – 5,2171

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/2022) – 5,2171. Fonte: Funbio.**

Posição em Dezembro/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 (EUR 31.704.839,77)	\$ 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 Dezembro/2022

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 (R\$730.000)	\$ 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>\$ 52.264.297</b>	<b>R\$ 272.668.062</b>	
<b>TOTAL APORTADO OFF + LOCAL + RENDIMENTOS (USD)</b>				<b>\$ 191.364.290</b>	

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

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”. 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 mantém tratativa regular 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, o que ainda não havia ocorrido até dezembro de 2022.

A partir de 2022, são esperadas novas negociações com perspectiva de retomada do pleno funcionamento do Fundo Amazônia/BNDES, permitindo assim uma possível retomada de alinhamento em relação a submissão da proposta protocolada em 2018.

### 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*).

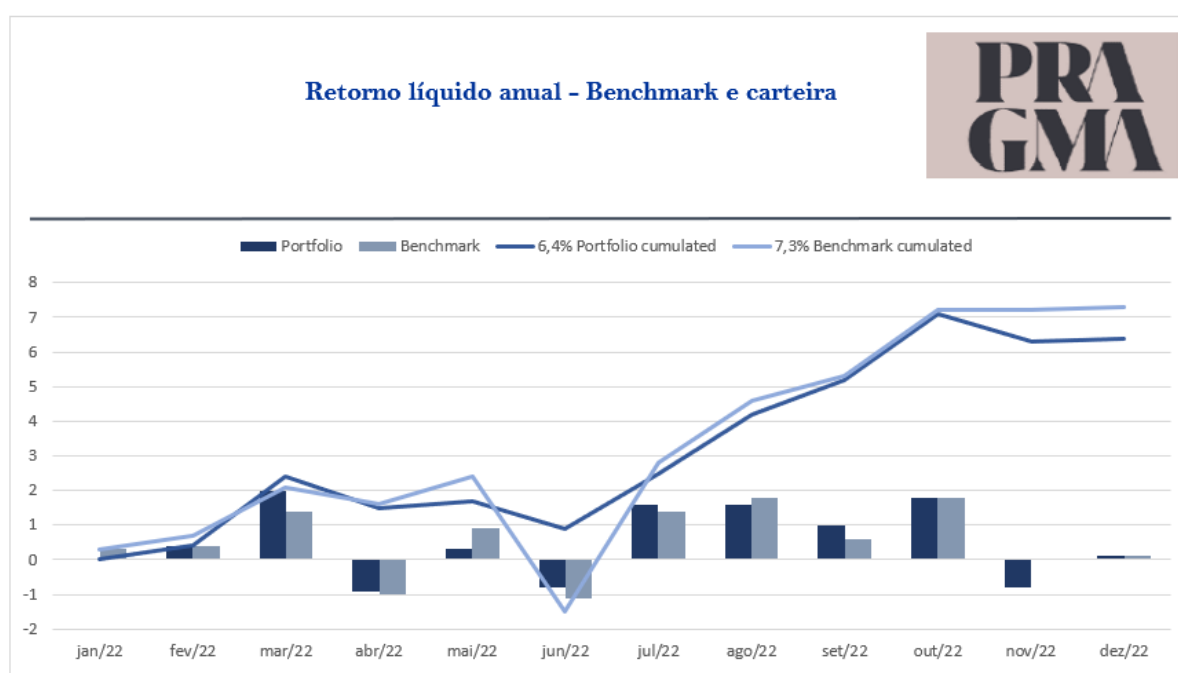
**Quadro 3. Rentabilidade – Dezembro de 2022; Fontes: : Pragma e Julius Bär.**

Carteiras - Rentabilidade	Variação nominal no mês (Dez/2022)	Variação nominal no ano (2022)	Taxa de inflação (2022)	Variação real no ano 2022 (descontada a inflação)
*FT – local	0,10%	6,40%	5,80%	0,50%
**FT– no exterior	-2,01%	-19,57%	6,15%	-25,72%

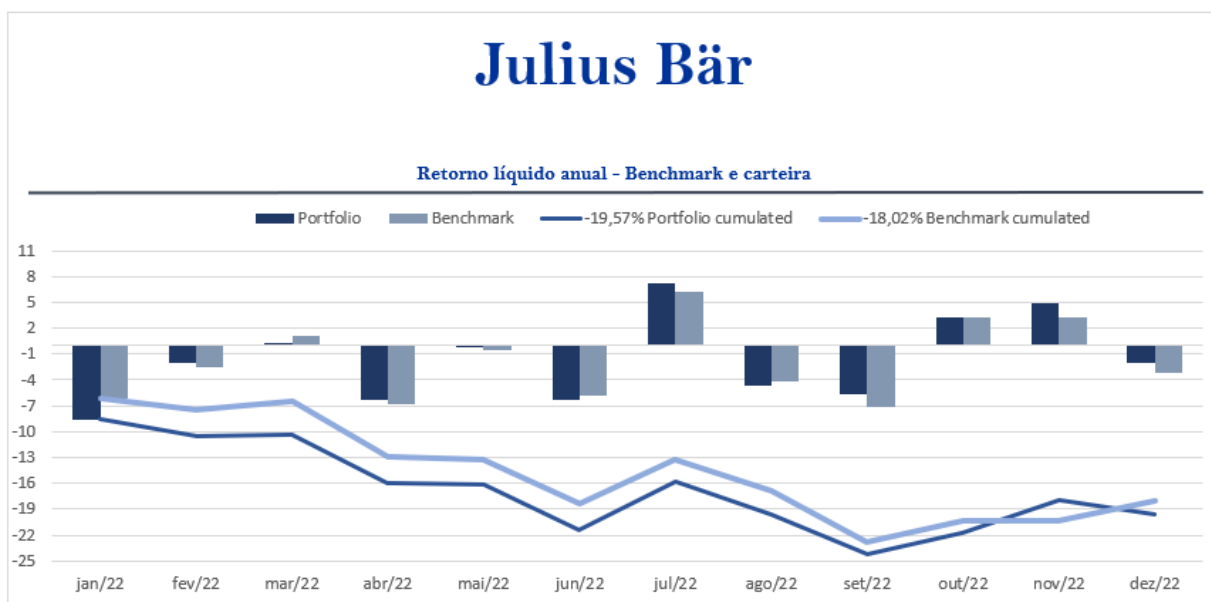
\*One Pages Pragma Patrimônio. A rentabilidade real considera as despesas e provisão de impostos.

\*\*One Pages Julius Bär.

A rentabilidade da carteira local no ano de 2022, ficou acima da taxa de inflação em 0,50% e a rentabilidade da carteira internacional ficou abaixo da taxa de inflação em 25,72%. Na **Figura 1** é possível observar que em 2022 a rentabilidade da Carteira Local ficou 0,9% abaixo do Benchmark, Enquanto na Carteira Off em 2022 a rentabilidade ficou 1,55% abaixo do Benchmark (**Figura 2**).



**Figura 1. Rentabilidade da carteira local do FT no ano de 2022.**



**Figura 2. Rentabilidade da carteira off do FT no ano de 2022.**

A alocação de investimentos por classe de ativos, em Dezembro de 2022, 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		31/12/2022		
GESTOR DE ATIVO	LOCAL PRAGMA		OFFSHORE JULIUS BAER	
	BRL mil		USD mil	
Caixa e Curto Prazo	47.640	33%	4.246	4%
Renda Fixa	48.250	34%	36.306	37%
Multimercado / HFs	24.884	17%	2.102	2%
Renda Variável	19.545	14%	55.416	57%
Híbridos	3.558	2%	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>143.877</b>	<b>100%</b>	<b>98.070</b>	<b>100%</b>

**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 2022. Fonte: FUNBIO.**

Resgates realizados do FT para a Conta Operacional (2014 à 2022)			
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	11.424.836
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
<b>TOTAL</b>	<b>220.000.000</b>	<b>261.219.500</b>	<b>62.146.939</b>

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
<b>TOTAL</b>	<b>10.500.000,00</b>

## 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 (31/12/2022) foram executados (pagos) R\$ 234.228.352 milhões pela gestão das Unidades de Conservação e processos de criação apoiados pelo Programa ARPA (**Quadro 7**).

**Quadro 7. Resumo da execução dos Planos Operativos do FT até dezembro de 2022. Valores comprometidos são os relativos a contratos em andamento. Fonte: FUNBIO.**

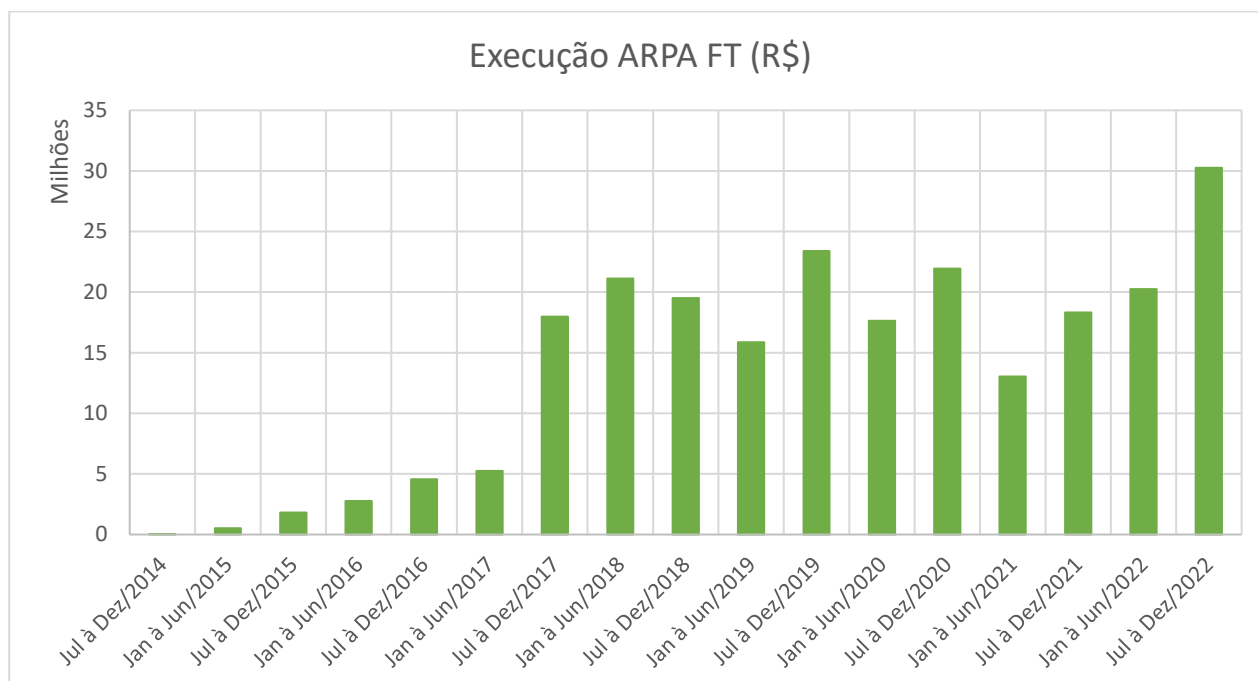
POA	Planejado	Solicitado	Executado	Executado + Comprometido.
<b>2014/2015</b>	14.033.649	8.410.265	8.744.590	8.910.971
<b>2016/2017</b>	73.151.955	59.226.284	58.863.986	60.182.485
<b>2018/2019</b>	103.543.553	84.026.118	71.370.947	74.231.394
<b>2020/2021</b>	96.096.949	74.728.998	65.308.690	70.126.776
<b>2022/2023</b>	121.257.580	42.397.528	29.940.136	35.698.378
<b>TOTAL</b>	<b>408.083.685</b>	<b>268.789.194</b>	<b>234.228.352</b>	<b>249.150.004</b>

**Figura 3** apresenta um gráfico com a evolução mensal da execução desde o início da operação do Fundo de Transição. Cabe destaque o recorde de execução alcançado em 2022 com R\$ 50.4 milhões executados. 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.

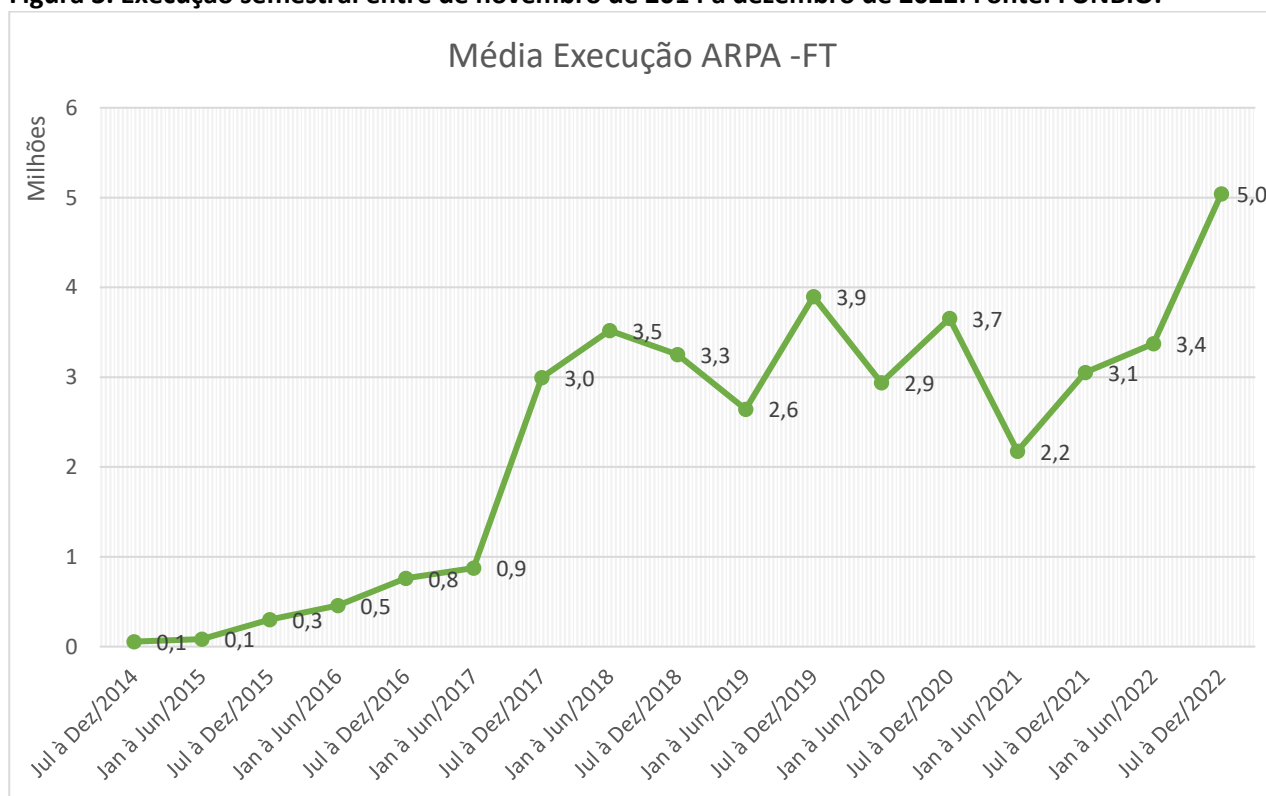
Na **Figura 4** podemos ver a média de execução do Programa com o recorte semestral.

A média de execução de 2022 foi de R\$ 5 milhões para o período entre julho a dezembro/2022, o que representou um aumento de execução se comparado ao ano de 2021, em que a média do semestre equivalente foi de R\$ 3,1 milhões. O resultado obtido no ano de 2022 pode ser interpretado como uma superação gradual pelo Programa, do efeito da pandemia de Covid 19.





**Figura 3. Execução semestral entre de novembro de 2014 a dezembro de 2022. Fonte: FUNBIO.**



**Figura 4. Evolução da média entre novembro de 2014 e dezembro de 2022. Fonte: Funbio**

No **Quadro 8** demonstramos a execução acumulada até Dezembro/2022 por Despesa Elegível. As despesas com Diárias, R\$52,1 milhões, aparecem liderando a execução. Em seguida temos, a Despesas Local e Bens, com R\$44,6 e R\$31,1 milhões respectivamente. Cabe destaque para o fato dos valores apresentados para despesa local (DL) contemplarem uma estratégia denominada conta vinculada, que

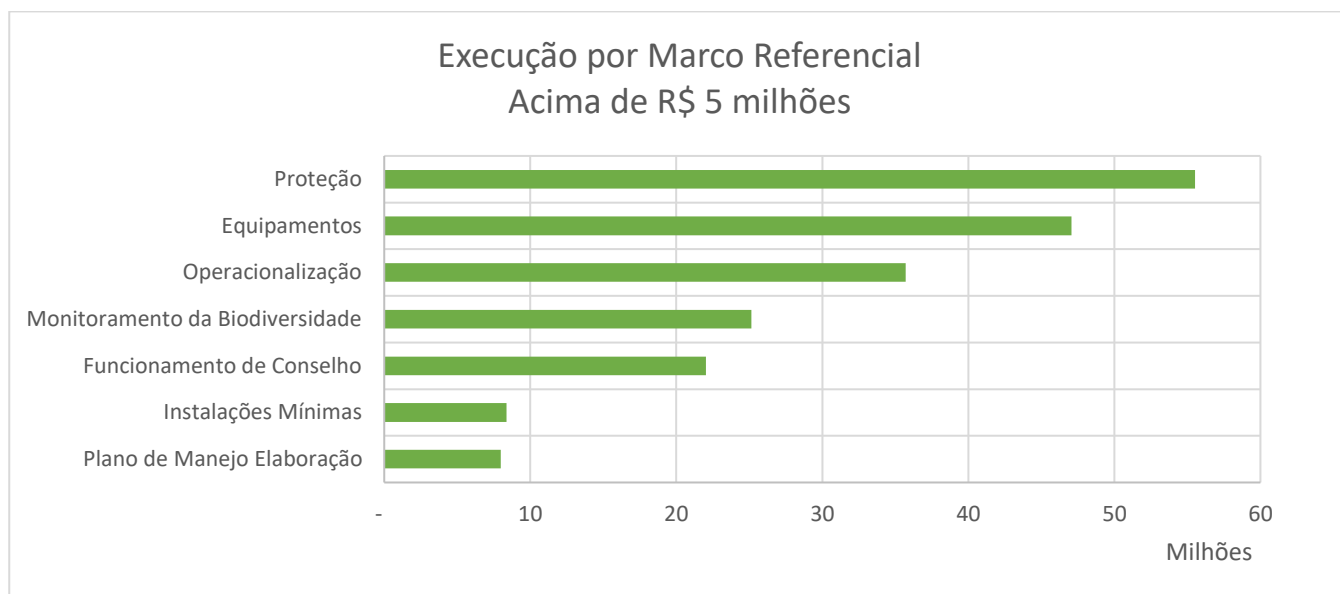
foi descontinuada e substituída pela DL a partir de 2020 com novo perfil de execução associado a um teto limite de R\$ 114 mil por PO, por UC e por plano operativo, diminuindo assim de forma sensível a execução dos recursos categorizados como Despesa Local, que passam para R\$ 5,2 milhões executados 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.**

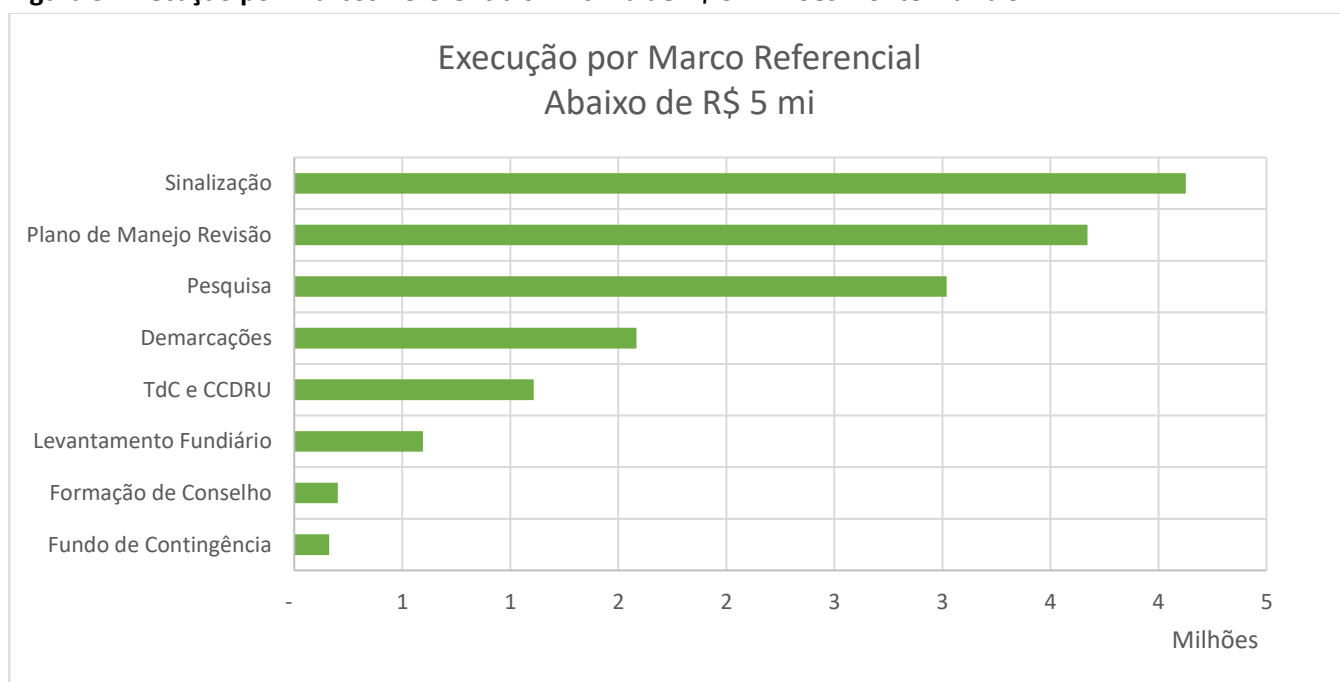
DESPESAS ELEGÍVEIS	VALOR EXECUTADO
Diária	R\$ 52.084.257
Despesa Local	R\$ 44.695.156
Bens	R\$ 31.132.367
Serviços PF+PJ	R\$ 27.304.440
Cartão Combustível	R\$ 22.018.375
Autônomo	R\$ 11.883.071
Passagem	R\$ 11.088.105
Consultoria PF+PJ	R\$ 9.692.693
Custo recorrente	R\$ 8.977.462
Cartão Manutenção	R\$ 7.589.403
Cartão Alimentação	R\$ 6.135.041
Obra	R\$ 664.644
Custos Indiretos	R\$ 540.000
Cartão Pequenos Gastos	R\$ 330.262
Adiantamento de Viagem	R\$ 93.069
<b>TOTAL GERAL</b>	<b>R\$ 234.228.352</b>

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\$30 milhões em cada.

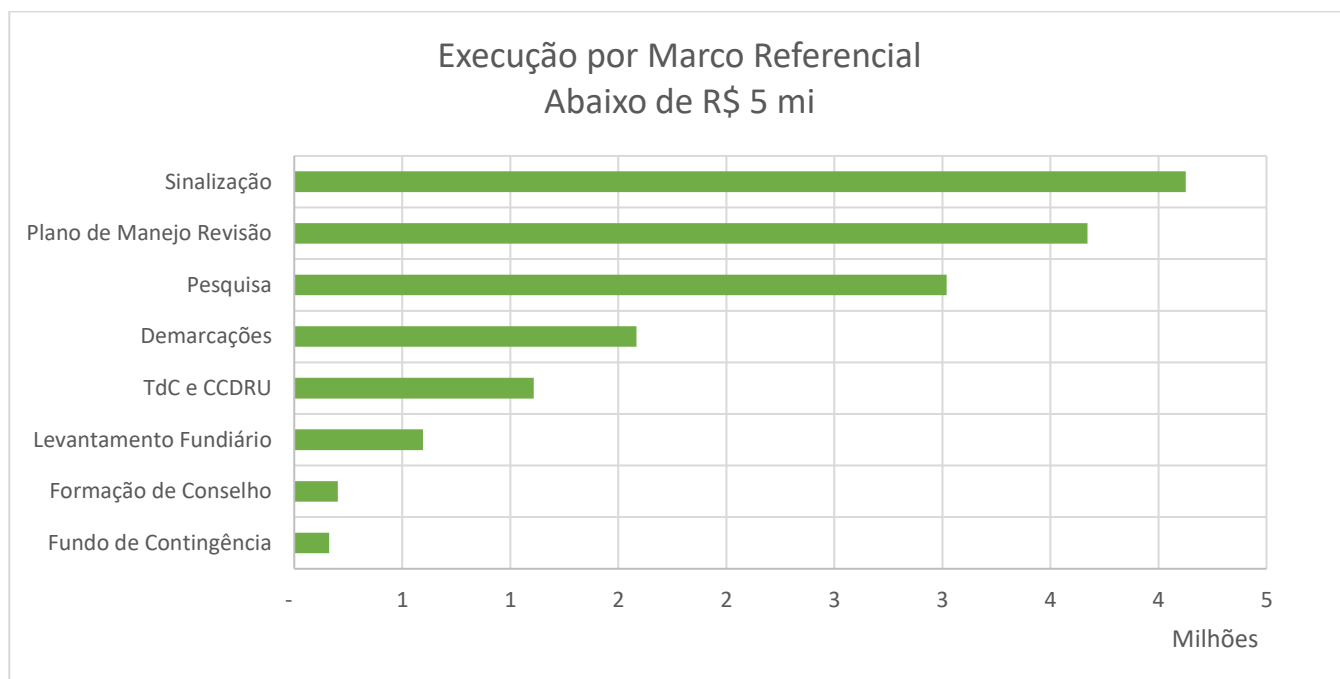
Ao considerar os componentes de Consolidação e Manutenção de UCs, o destaque na execução continua sendo o MR de Proteção, responsável por mais de R\$ 52,6 milhões executados. É seguido pelos MRs de Equipamentos (R\$ 41,5 milhões), Operacionalização (R\$ 33,2 milhões), Monitoramento da Biodiversidade (R\$ 24 milhões) e Funcionamento do Conselho (R\$ 20,7 milhões). Esses cinco MRs acumulam cerca de 83% da execução do componente de Consolidação, e cerca de 90% da execução do componente de Manutenção.



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

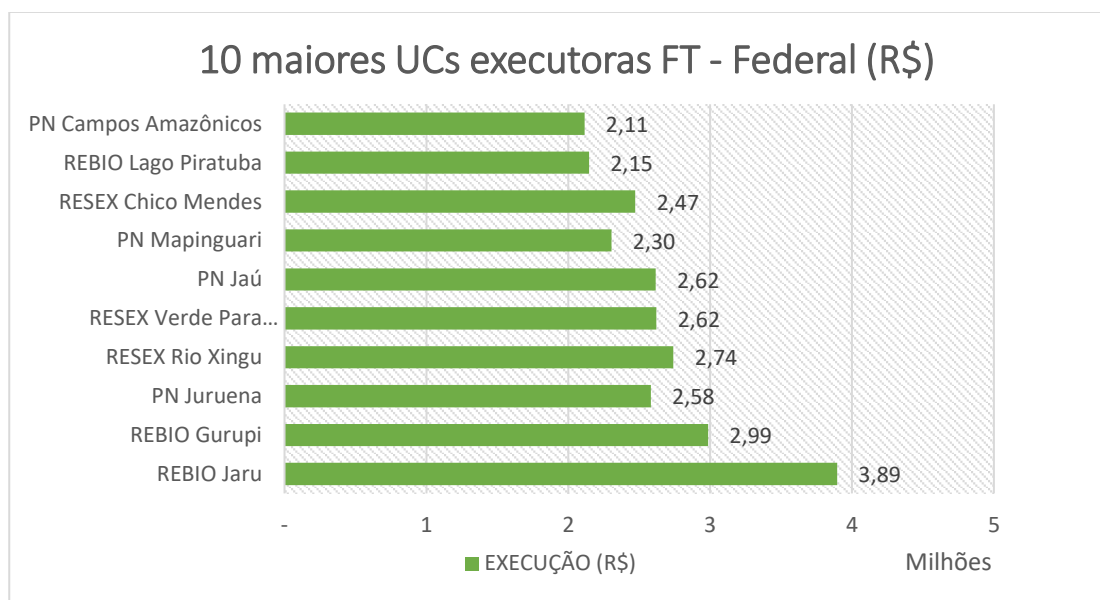


**Figura 6** apresenta o acumulado da execução dos Marcos Referenciais, abaixo de R\$ 5 milhões. No referido recorte, os marcos de Sinalização e Revisão do Plano de Manejo lideram a execução.



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

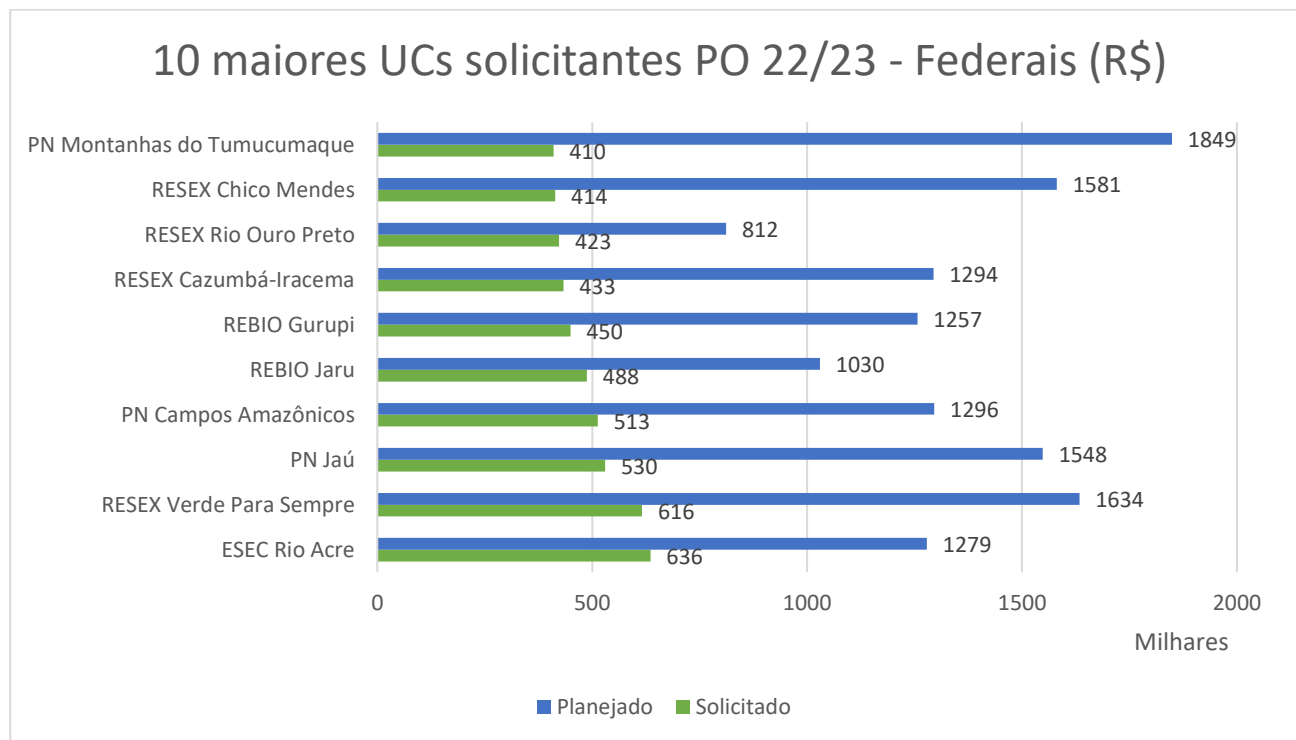
Em relação às UCs federais, a **Figura 7** apresenta as 10 UCs do ICMBio que apresentaram a maior execução na série histórica do FT (2014 a 2022). O destaque de execução segue sendo da REBIO Jaru, com execução acumulada de aproximadamente R\$ 3,9 milhões. Dados das demais UCs podem ser acessados no **Anexo 1** deste relatório.



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

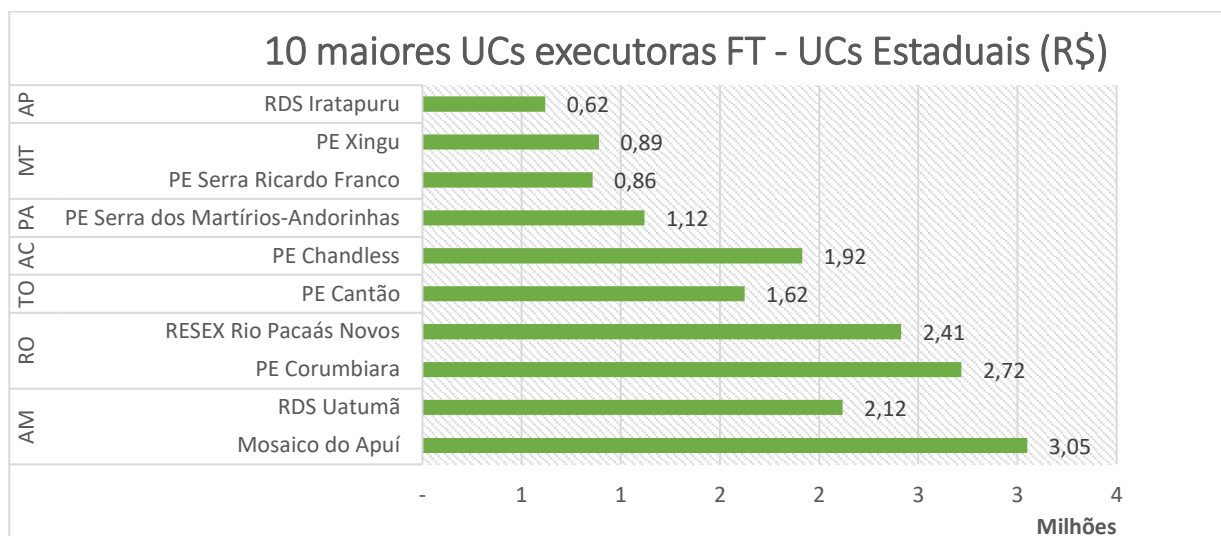
Quanto a execução do Planejamento Operativo 2022/2023, a **Figura 8** apresenta as 10 UC's Federais maiores solicitantes do PO 22/23 até dezembro de 2022. A ESEC Rio Acre foi a UC que mais realizou

solicitações, seguida da Resex Verde para Sempre, PARNA do Jaú e o PARNA dos Campos Amazônicos, todas com mais de R\$ 500 mil em solicitações.



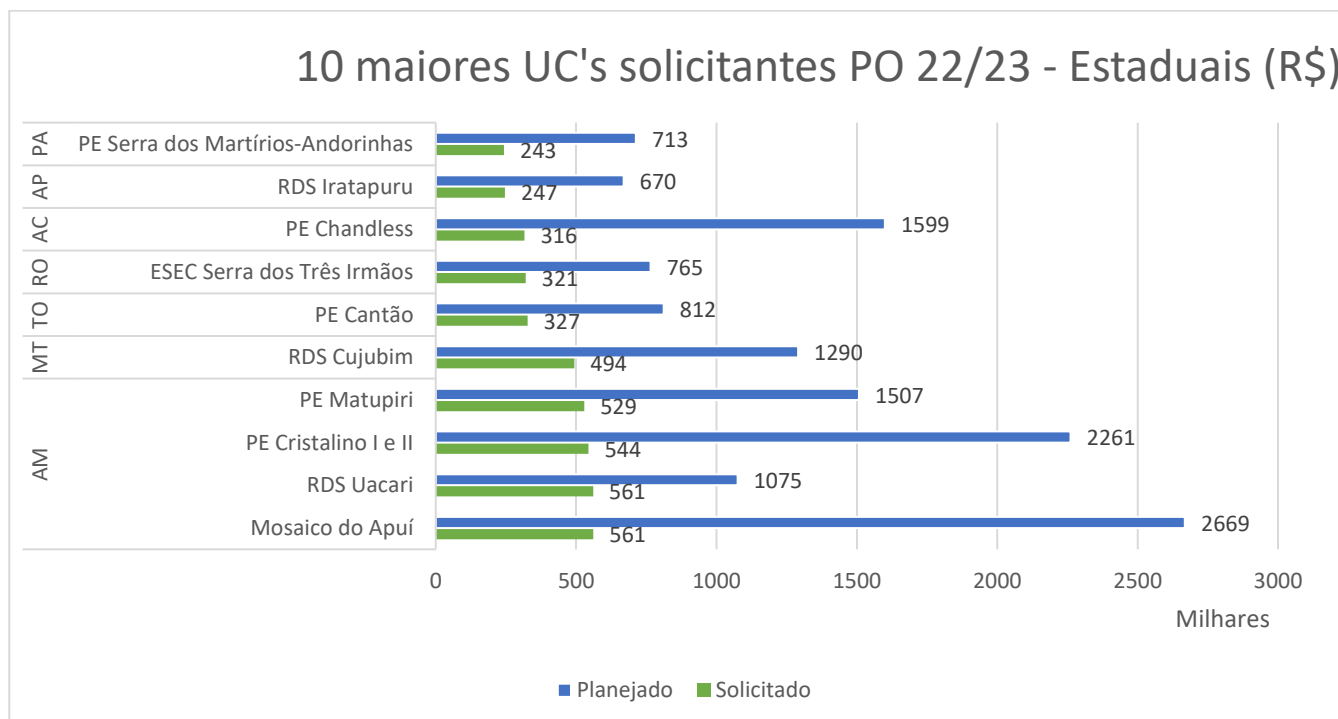
**Figura 8. As 10 Unidades Federais que mais solicitaram recursos do Fundo de Transição no PO2022/2023. Fonte: Funbio.**

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 2022, 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, Parque Estadual de Corumbiara e Reserva Extrativista Pacaás Novos. 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 RDS Uacari, PE Cristalino I e II, e PE Matupiri se destacam com os maiores valores de solicitados.



**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](#)