

Visão

da Carteira trê

2023

colaboração

nova economia

impacto positivo

investimentos

negócios com causa

consciência

Sobre a Trê Investindo com Causa

A **Trê** estrutura e coordena programas de financiamento e fortalecimento para negócios com causa. Isso porque nós somos uma organização que acredita nos negócios como um dos principais agentes de mudanças socioambientais, que trazem soluções inovadoras para os diversos problemas da sociedade.

Por meio dos nossos Programas com Causa, nós mobilizamos pessoas e organizações que escolhem usar o seu dinheiro para nutrir esses negócios e impulsionar a geração de impacto positivo. Dessa forma, promovemos a consciência e o fluir saudável do dinheiro na direção de uma Nova Economia.

Mais do que operações de investimentos, queremos conectar pessoas, ideias, trabalhos, inovações, comunidades e causas. Queremos estar ao lado dos negócios, apoiando e ouvindo seus desafios para além de análises de crédito. Por outro lado, queremos entregar aos investidores a oportunidade de usar o seu dinheiro para a construção de um futuro mais próspero.

E não estamos sozinhos: tudo o que fazemos envolve sempre muitas mãos e grandes parcerias, pois sabemos que um sonho desse tamanho só é possível de se realizar quando unimos um ecossistema de talentos diversos e com os mesmos objetivos.



Nosso Manifesto

Dinheiro é como água, promove vida por onde flui.

A vida é mais rica quando colocamos nossa energia em causas significativas, que dignificam o ser humano e cuidam do planeta.

Investimentos com causa e causas com investimentos transformam a vida para melhor.

A graphic featuring two wavy lines, one dark blue and one teal, positioned above a light blue circle. The text 'Trê significa fluir em Tupi.' is centered within the circle.

Trê significa fluir em Tupi.

Introdução

É com grande satisfação que apresentamos a visão da **Carteira Trê** de negócios investidos via plataforma de empréstimo coletivo direto, com data referência 31 de dezembro de 2023.

Até a data referência deste relatório a **Trê Investindo com Causa** e seus parceiros de programas realizaram a curadoria de 77 negócios com causa, alinhados aos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável da ONU 2030. Por meio da plataforma de empréstimo coletivo, 802 investidores realizaram empréstimos diretamente aos negócios com causa, no valor total de R\$ 19,7 milhões.

Este relatório contempla negócios investidos via plataforma de empréstimo coletivo **Trê-MOVA** dos programas CoVida20, Trê Crédito ODS, Territórios Regenerativos Grande Reserva Mata Atlântica, Programa Zunne, e do piloto como *Rede Dinheiro & Consciência*.

O primeiro quadro demonstra uma visão quantitativa de elementos, como quantidade de negócios investidos, rodadas de investimento realizadas e quantidade de investidores com quebra por programas.

O segundo quadro demonstra uma visão financeira do portfólio destacando:

- 1) Valor total investido original (sem juros) em Reais
- 2) Total de parcelas futuras a receber logo após captação (inclui juros futuros)
- 3) Quadro referência de valores e percentual em relação ao valor futuro das parcelas a receber (incluindo juros futuros):

Pago: parcelas já pagas recebidas pelo investidor

A vencer: parcelas futuras dentro do prazo de pagamento original combinado ou repactuado com prazo de vencimento após 31 de dezembro de 2023

Atraso Inicial: parcelas vencidas entre 1 e 120 dias de atraso - considerado um atraso técnico / operacional ou possíveis problemas temporários no fluxo de caixa.

Atraso acima de 120 dias: parcelas vencidas acima de 120 dias de atraso - considerado um atraso de maior gravidade.

- 4) Indicador de Inadimplência: = $\frac{\text{Atraso acima de 120 dias}}{\text{Pago} + \text{Atraso inicial} + \text{Atraso acima de 120 dias}}$

O terceiro quadro demonstra uma visão financeira numa Matriz Trê de Inadimplentes divididos por faixas de atraso e pelo prazo de expectativa de retomada de pagamentos.

Acompanhamento Negócios & Inadimplência

Nosso posicionamento estratégico em investimentos de impacto é, em sua essência, buscar a geração de impacto positivo (“impact first”) em negócios com causa com modelo de negócio viáveis, lideranças comprometidas e com vínculos de confiança estabelecidos. E que bom que tudo isso acontece com retorno financeiro para os investidores.

Dentro deste contexto buscamos investidores alinhados com esta filosofia e com o conceito de capital paciente “quentinho”, cujo valor do investimento deve ser do tamanho que seja viável para o investidor assumir riscos calculados na expectativa do prazo do recebimento ou eventual perda. Gostamos muito da visão do movimento 1% - onde pouco investimento de muitos canaliza recursos relevantes para mover causas importantes para nossa sociedade. Quer saber mais sobre esse movimento? Assista o vídeo que preparamos [clicando neste link](#).

E como poderei acompanhar os negócios inadimplentes com atraso no pagamento das parcelas no dia a dia?

A Trê acompanha o fluxo de pagamento de todos os negócios a partir do 1º dia de atraso e utilizará o seguinte fluxo de comunicação com investidores em 2024:

- 1 - E-mail da equipe Trê notificando o evento de 30 dias de atraso com comentários iniciais da situação financeira do negócio. Nos primeiros 30 dias estaremos monitorando a resolução do pagamento junto ao negócio.
- 2 - E-mail da equipe Trê notificando o evento de 120 dias de atraso, o plano de ação e expectativa de prazo para retomada dos pagamentos. No período entre 30 dias e 120 dias de atraso realizamos conversas de aprofundamento da situação do negócio e busca de possíveis alternativas de solução e plano de ação.
- 3 - Comunicação complementar acima de 120 dias nos meses de abril, agosto e dezembro, atualizando o cenário e fornecendo a classificação do quadrante da Matriz Trê de Inadimplência. Após 120 dias de atraso aumenta o nível de profundidade da Trê no entendimento da situação do negócio e, dentro do viável, na contribuição em planos de reestruturação e revisão do modelo de negócio.

Adicionalmente aos emails do atraso, semestralmente enviaremos a visão consolidada e por rodada dos seus investimentos no Relatório de Investimento. Para todos os negócios atrasados acima de um dia teremos uma classificação da Matriz Trê de Inadimplentes e um breve comentário.

Você também tem a opção de, a qualquer momento, acompanhar o fluxo de pagamento de cada negócio e parcela através da área logada da plataforma Trê-MOVA. Comentários sobre as parcelas atrasadas serão atualizadas regularmente.

Acompanhamento Negócios & Inadimplência

Sentimos muito não termos realizado com tempestividade este fluxo de informações com investidores até agora. Nos comprometemos até o final de abril de termos este novo formato de processo estabelecido.

Lembramos que quando ocorre atraso nos pagamentos das parcelas o valor automaticamente será corrigido acrescido com multa de 2%, juros de mora mensais de 1% e a taxa do contrato. Nos casos de repactuação das parcelas para pagamento futuro variações das condições de correção monetária podem ser aplicadas, porém sempre no espírito de ser uma taxa justa para o investidor e viável para o negócio.

Como parte da nosso propósito de co-construção de uma nova economia criamos vínculos de confiança com a liderança dos negócios investidos, viabilizando uma atuação em parceria com cumplicidade e responsabilidade perante os compromissos assumidos.

Coerente com este propósito, em situações de atraso de pagamentos atuamos em certos aspectos diferente do mercado financeiro tradicional que busca "pressionar" o pagamento por mecanismos de "quase coerção" garantindo o "meu", independente se o negócio irá a falência devido as minhas ações. Nossa intenção é priorizar a continuidade do negócio e o impacto gerado, contribuindo com ajustes que viabilizem o reequilíbrio financeiro e a capacidade de honrar os compromissos assumidos. Nesta postura reforçamos os vínculos de confiança construtivos e o desejo destes negócios de honrar os pagamentos dos investidores da Trê.

Dentro deste contexto avaliamos cada situação e decidimos por manter as parcelas atrasadas (corrigindo o valor) até ser viável o pagamento ou repactuar as parcelas para um momento futuro permitindo um rápido reequilíbrio do fluxo de caixa de curto prazo. Outra alternativa que acreditamos é a filantropia estratégica. Alguns de nossos programas recebem recursos de doação para montar fundos filantrópicos que apoiam este fôlego extra para um momento de dificuldade dos negócios ao mesmo tempo que honra o pagamento para os investidores.

Importante ressaltar que esta modalidade de empréstimo coletivo direto para negócios de porte pequeno e médio, por natureza do nosso ambiente de negócios e econômico, é esperado um certo nível de inadimplência. Pela forma de atuar na Trê acreditamos que podemos mitigar o risco para os investidores atuando num patamar entre 5% e 20% de inadimplência, podendo eventualmente chegar a zero a partir de mecanismos de filantropia estratégica e da atuação da Trê..

Acompanhamento Negócios & Inadimplência

Como citado anteriormente criamos uma matriz de acompanhamento dos negócios inadimplentes nas dimensões tempo de atraso e expectativa de prazo para retomar pagamentos.

A classificação destes quadrantes que você encontrará na visão dos seus negócios no caso de parcelas em atraso.

Se desejar esclarecer informações dos negócios a respeito do conteúdo das comunicações recebidas ou a respeito dos fundamentos de atuação da Trê, sinta-se à vontade para entrar em contato pelo WhatsApp [\(11\) 95275-6491](tel:(11)95275-6491) ou pelo e-mail falecom@treinvestimentos.com.br

Classificação Matriz Trê de Inadimplentes:

Tempo de atraso X Expectativa de prazo para retomar pagamentos.

	Expectativa de Prazo para Retomar Pagamentos (previsão de fluxo de caixa futuro)		
Grau de Atraso nos Pagamentos	Previsão de fluxo de caixa operacional suficiente ou outra alternativa de capital viável para retomar pagamentos dentro dos próximos 6 meses	Previsão de fluxo de caixa operacional suficiente ou outra alternativa de capital viável para retomar pagamentos depois de 6 meses	Ainda sem previsão de fluxo de caixa operacional suficiente ou alternativas de capital concretas para retomar pagamentos
Menos de 30 dias de atraso	A	D	G
30 a 120 dias de atraso	B	E	H
Mais de 120 dias de atraso	C	F	I



Visão de Portfólio Trê

A seguir, mostraremos as informações referentes a carteira de investimentos Trê na modalidade de plataforma de empréstimo coletivo direto Trê-MOVA até 31 de dezembro de 2023.

Quem gera impacto

77
negócios
(CNPJs únicos)

▶ Piloto Rede Dinheiro & Consciência
3 negócios
80 investidores

▶ Programa CoVida20
47 negócios
410 investidores

▶ Programa Trê Crédito ODS
21 negócios
558 investidores

▶ Programa Territórios Regenerativos Grande Reserva Mata Atlântica
2 negócios
79 investidores

▶ Programa Zunne
13 negócios
167 investidores

Quem nutre

802
investidores
com causa

Atraso
+120 dias

6%

172
rodadas de
investimento

Em andamento,
em dia ou atraso
inicial

56%

100%
Quitadas

38%

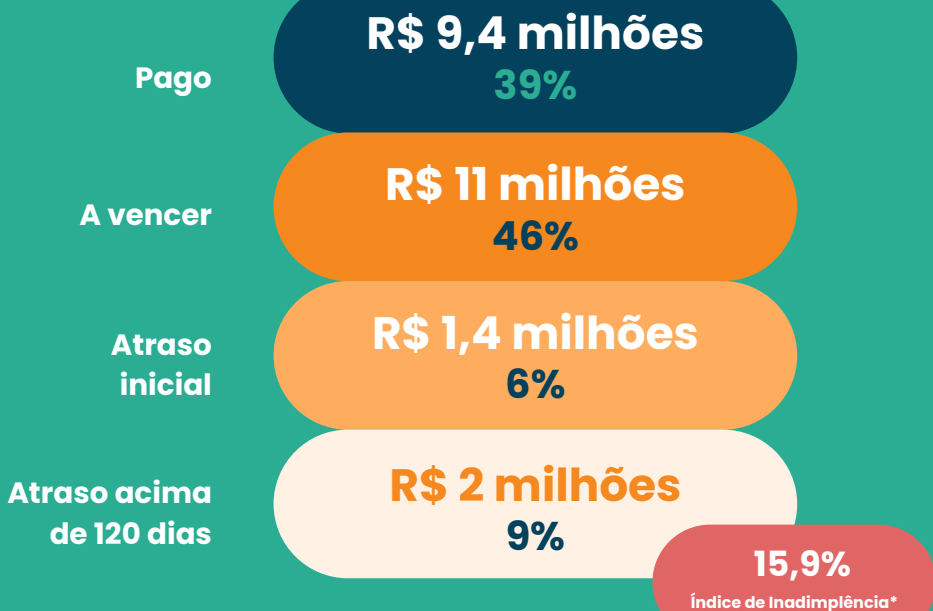
Carteira Trê de Investimento

R\$ 19,7 milhões

Total de investimento captado

R\$ 23,8 milhões

Total de parcelas futuras a receber logo após captação (inclui juros futuros)



Nota

Um negócio específico de alto valor de exposição impacta negativamente de forma relevante nosso índice de inadimplência. O negócio continua operando e com expectativa de retomada dos pagamentos em 2024. Se todas as parcelas desse negócio estivessem regularizadas, nosso índice de inadimplência seria de **3,5%**.

*Índice de Inadimplência = atraso acima 120 dias / (atraso acima 120 dias + pago + atraso inicial)

Classificação Matriz Trê de Inadimplentes

Grau de Atraso nos Pagamentos	Expectativa de Prazo para Retomar Pagamentos (previsão de fluxo de caixa futuro)		
	Previsão de fluxo de caixa operacional suficiente ou outra alternativa de capital viável para retomar pagamentos dentro dos próximos 6 meses	Previsão de fluxo de caixa operacional suficiente ou outra alternativa de capital viável para retomar pagamentos depois de 6 meses	Ainda sem previsão de fluxo de caixa operacional suficiente ou alternativas de capital concretas para retomar pagamentos
Menos de 30 dias de atraso	R\$ 60 mil	R\$ 0	R\$ 0
30 a 120 dias de atraso	R\$ 33 mil	R\$ 100 mil	R\$ 25 mil
Mais de 120 dias de atraso	R\$ 2 milhões	R\$ 20 mil	R\$ 514 mil

Observação: Para os fins desta matriz, alocamos todo valor em atraso a partir de 1 dia apenas no quadrante da maior faixa de atraso de cada negócio.

Se desejar esclarecer informações do portfólio da Trê, sinta-se à vontade para entrar em contato pelo WhatsApp [\(11\) 95275-6491](tel:(11)95275-6491) ou pelo e-mail falecom@treinvestimentos.com.br