

O fundo se encontra em período de desinvestimento, tendo já retornado parte do capital dos cotistas via rendimentos e parte via amortização de principal. Tais devoluções devem ser devidamente consideradas para fins de definição do preço alvo para negociação no secundário. A performance é apurada e paga ao final do fundo, após o atingimento do hurdle (IPCA + 7%.a.a.)

Início do Fundo:

23/07/2018

Enceramento do fundo:

23/07/2025 (em desinvestimento)

CNPJ:

23.964.843/0001-03

Gestor:

Brio Investimentos Ltda.

Administrador:

BRL Trust Investimentos Ltda.

Taxa de administração:

1,7% a.a.

Capital subscrito:

R\$ 148,5 milhões

Capital integralizado:

R\$ 122,9 milhões

VP da cota (em 31/12/24):

R\$ 719,48/cota

Capital devolvido (até dezembro):

R\$ 113,5 milhões
(R\$914,69/cota)

Tese do Fundo (em desinvestimento):

Fundo de Permutas focado em desenvolvimento residencial de médio-alto e alto padrão na cidade de São Paulo. Atualmente com 12 projetos investidos, dentre os quais 5 já estão totalmente desinvestidos e o restante em processo de desinvestimento.

Política de Investimento:

O fundo investe em permutas imobiliárias na cidade de São Paulo, possui prazo determinado de 7 anos, sendo 3 de investimento e 4 de desinvestimento, e após a devolução de todo o lucro auferido nos investimentos e do capital aportado pelos cotistas (através da amortização integral do valor das cotas) procederá para seu encerramento. Atualmente o Fundo se encontra em desinvestimento, tendo até o momento devolvido cerca de 92,4% do capital investido o equivalente a R\$ 113,5 milhões.

Portfólio do Fundo:

Ativos	Localização	Lançamento	Parceiro	Área Total Privativa	VGV Total	% do Fundo ⁽¹⁾
Mobi One Pinheiros	Pinheiros	jul/19	One DI	6.000 m ²	R\$ 60.000	9,1%
Mobi One Estação Oscar Freire	Pinheiros	out/19	One DI	6.001 m ²	R\$ 47.800	3,6%
Lina jardins	Jardim Paulista	out/19	Paes & Gregory	4.610 m ²	R\$ 79.800	10,4%
AR Ibirapuera	Moema	nov/19	JAL	5.342 m ²	R\$ 56.700	8,2%
Composite Moema	Moema	nov/20	CONX	13.253 m ²	R\$ 136.500	8,9%
Vista Cidade Jardim	Jardim Guedala	out/20	Sinco	4.680 m ²	R\$ 59.600	6,2%
La Casa Brooklin	Brooklin	out/20	Grupo Lar	4.873 m ²	R\$ 47.100	19,2%
La Vida Estilo Barroco	Chácara Sto Antônio	nov/21	Grupo Lar	19.403 m ²	R\$ 170.700	6,0%
La Casa Pássaros e Flores	Jardim das Acácias	jun/21	Grupo Lar	8.020 m ²	R\$ 85.400	2,9%
Reserva Alto de Pinheiros	Alto de Pinheiros	jul/20	Alfa Realty	4.680 m ²	R\$ 12.700	14,4%
Padua 114	Pacaembu	nov/23	Alfa Realty	2.620 m ²	R\$ 60.000	4,5%
Tumiaru 120	Ibirapuera	nov/21	Patrimônio	3.932 m ²	R\$ 91.000	6,5%

(1) Percentual Referente ao Capital Comprometido total no fundo
(2) Os ativos marcados em azul já foram 100% desinvestido

HISTÓRICO DE INTEGRALIZAÇÃO

Histórico de Integralizações	Data	Nº Cotas	Valor por Cota	Valor Integralizado
1ª Chamada	06/07/2018	4.665	R\$ 961,40	R\$ 4.484.940,00
2ª Chamada	03/10/2018	3.094	R\$ 959,92	R\$ 2.970.000,00
3ª Chamada	07/12/2018	15.309	R\$ 970,02	R\$ 14.850.000,00
4ª Chamada	28/01/2019	16.754	R\$ 976,78	R\$ 16.364.940,00
5ª Chamada	08/05/2019	6.716	R\$ 995,00	R\$ 6.682.500,00
6ª Chamada	06/08/2019	5.940	R\$ 1.000,00	R\$ 5.940.000,00
7ª Chamada	08/11/2019	3.713	R\$ 1.000,00	R\$ 3.712.500,00
8ª Chamada	30/03/2020	2.970	R\$ 1.000,00	R\$ 2.970.000,00
9ª Chamada	29/06/2020	18.563	R\$ 1.000,00	R\$ 18.562.500,00
10ª Chamada	22/07/2020	8.168	R\$ 1.000,00	R\$ 8.167.500,00
11ª Chamada	13/08/2020	8.762	R\$ 1.000,00	R\$ 8.761.500,00
12ª Chamada	27/08/2020	19.008	R\$ 1.000,00	R\$ 19.008.000,00
13ª Chamada	14/10/2020	10.395	R\$ 1.000,00	R\$ 10.395.000,00
Total		124.137	R\$ 989,79	R\$ 122.869.380

HISTÓRICO DE DEVOLOÇÕES

Data Anúncio	Data Pagamento	Montante total	Montante por cota	% retornado ⁽¹⁾
2020	2020	R\$ 8.500.000	R\$ 68,47	6,9%
2021	2021	R\$ 10.000.000	R\$ 80,56	8,1%
2022	2022	R\$ 26.986.309	R\$ 217,39	22,0%
2023	2023	R\$ 29.041.947	R\$ 233,95	23,6%
28/12/2023	15/01/2024	R\$ 2.500.126	R\$ 20,14	2,0%
31/01/2024	15/02/2024	R\$ 7.872.788	R\$ 63,42	6,4%
30/04/2024	15/05/2024	R\$ 4.625.345	R\$ 37,26	3,8%
28/06/2024	12/07/2024	R\$ 1.612.540	R\$ 12,99	1,3%
31/07/2024	14/08/2024	R\$ 5.087.134	R\$ 40,98	4,1%
30/08/2024	13/09/2024	R\$ 4.344.795	R\$ 35,00	3,5%
30/09/2024	14/10/2024	R\$ 6.976.499	R\$ 56,20	5,7%
31/10/2024	14/11/2024	R\$ 5.999.556	R\$ 48,33	4,9%
Total		R\$ 113.547.038	R\$ 914,69	92,4%

(1) O % de capital retornado é calculado com base no capital total aportado pelos cotistas

Este material foi elaborado pela Brio Investimentos ("Brio") e é de caráter exclusivamente informativo, não devendo ser considerado uma oferta para compra de cotas do **Fundo**. A Brio não comercializa e nem distribui cotas de fundos de investimentos. Leia o regulamento e demais documentos legais do **Fundo** antes de investir. Os fundos da Brio são supervisionados e fiscalizados pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM. A rentabilidade passada não garante a rentabilidade futura e fundos de investimento não são garantidos pela Instituição Administradora, ou por qualquer mecanismo de seguro, ou ainda pelo fundo Garantidor de Créditos – FGC. As projeções utilizam dados históricos e premissas, de forma que devem ser realizadas as seguintes advertências: (1) Não estão livres de erros; (2) Não é possível garantir que os cenários obtidos venham efetivamente a ocorrer; (3) Não configuram, em nenhuma hipótese, promessa ou garantia de retorno esperado nem de exposição máxima de perda; e (4) Não devem ser utilizadas para embasar nenhum procedimento administrativo perante órgãos fiscalizadores ou reguladores. A Brio não declara ou garante, de forma expressa ou implícita, a integridade, confiabilidade ou exatidão de tais informações e se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização deste material e de seu conteúdo. Este material não pode ser reproduzido ou redistribuído para qualquer pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento por escrito da Brio. Quaisquer outras informações ou esclarecimentos sobre o **Fundo** poderão ser obtidos com o Administrador e o Gestor, através do e-mail ri@brioinvestimentos.com.br.

PORTFÓLIO DE ATIVOS:**Mobi One Pinheiros | Incorporador: One DI****Endereço**

R. Alves Guimarães, 251 - Pinheiros, SP

Área de Terreno1.004 m²**Área Privativa Total**6.000 m²**Tipologia**

186 studios, 30 aptos. de 1 dorm. e 1 loja

VGV Total

R\$ 60 milhões

Permuta35,55% do VGV (2.133m² priv.)**Cronologia**

Aquisição do Terreno: Set/18 | Lançamento: Jul/19 | Conclusão de Obras: Dez/21

Mobi One Estação Oscar Freire | Incorporador: One DI**Endereço**

R. Alves Guimarães, 120 - Pinheiros, SP

Área de Terreno1.010m²**Área Privativa Total**6.001 m²**Tipologia**

30 studios e 150 aptos. De 1 dorm.

VGV Total

R\$ 48 milhões

Permuta18,07% do VGV (873 m² priv.)**Cronologia**

Aquisição do Terreno: Set/18 | Lançamento: Out/19 | Conclusão de Obras: Mar/22

Lina jardins | Incorporador: Paes & Gregory**Endereço**

Al. Joaquim E. de Lima, 697 - Jardim Paulista, SP

Área de Terreno878 m²**Área Privativa Total**4.610 m²**Tipologia**

5 studios, 24 aptos. de 3 dorms., 1 loja e 12 salas comerciais

VGV Total

R\$ 80 milhões

Permuta1.646 m² priv.**Cronologia**

Aquisição do Terreno: Jan/19 | Lançamento: Out/19 | Conclusão de Obras: Abr/22

AR Ibirapuera | Incorporador: JAL**Endereço**

Av. Prof. Ascendino Reis, 1260 - Moema, SP

Área de Terreno1.601 m²**Área Privativa Total**5.342 m²**Tipologia**

24 aptos. de 3 dorms.

VGV Total

R\$ 57 milhões

Permuta1.391 m² priv.**Cronologia**

Aquisição do Terreno: Fev/19 | Lançamento: Nov/19 | Conclusão de Obras: Nov/22

Composite Moema | Incorporador: CONX**Endereço**

R. dos Chanés, 63 - Moema, SP

Área de Terreno2.364 m²**Área Privativa Total**13.253 m²**Tipologia**

6 studios, 84 aptos. de 1 dorm., 262 aptos. de 2 dorms. e 3 lojas

VGV Total

R\$ 137 milhões

Permuta15,13% do VGV (2.005 m² priv.)**Cronologia**

Aquisição do Terreno: Jul/19 | Lançamento: Nov/20 | Conclusão de Obras: Jan/24

Vista Cidade Jardim | Incorporador: All'e e Sinco**Endereço**

R. Dr. João Neves Neto, 413 - Moema, SP

Área de Terreno3.200 m²**Área Privativa Total**4.680 m²**Tipologia**

12 aptos. de 3 dorms.

VGV Total

R\$ 59,6 milhões

Permuta23,3% do VGV (1.152 m² priv.)**Cronologia**

Aquisição do Terreno: Abr/20 | Lançamento: - | Conclusão de Obras: -

La Casa Brooklin | Incorporador: Grupo Lar**Endereço**

R. Andrea Paulinetti, 241 - Brooklin, SP

Área de Terreno

956 m²

Área Privativa Total

4.873 m²

Tipologia

28 studios, 27 aptos. de 2 dorms. e 27 aptos. de 3 dorms.

VGW Total

R\$ 47 milhões

Permuta

30,0% do VGW (1.486 m² priv.)

Cronologia

Aquisição do Terreno: Jun/20 | Lançamento: Out/20 | Conclusão de Obras: Mai/23

La Vida Estilo Barroco | Incorporador: Grupo Lar**Endereço**

R. Estilo Barroco, 623/665 - Chácara Santo Antônio, SP

Área de Terreno

3.019 m²

Área Privativa Total

19.403 m²

Tipologia

97 studios, 43 aptos. de 1 dorm., 331 aptos. de 2 dorms. e 3 lojas

VGW Total

R\$ 171 milhões

Permuta

31,2% do VGW (5.780 m² priv.)

Cronologia

Aquisição do Terreno: Jun/20 | Lançamento: Nov/21 | Conclusão de Obras: Jul/24

La Casa Pássaros e Flores | Incorporador: Grupo Lar**Endereço**

R. Pássaros e Flores, 178 - Jardim das Acácias, SP

Área de Terreno

1.497 m²

Área Privativa Total

8.020 m²

Tipologia

34 studios, 84 aptos. de 3 dorms., 4 aptos. de 4 dorms. e 2 lojas

VGW Total

R\$ 85 milhões

Permuta

8,75% do VGW (702 m²)

Cronologia

Aquisição do Terreno: Jun/20; Lançamento: Jun/21 e Conclusão de Obras: Jan/24

Reserva Alto de Pinheiros | Incorporador: Alfa Realty**Endereço**

R. Andrade Fernandes, 201 - Alto de Pinheiros, SP

Área de Terreno2.126 m²**Área Privativa Total**4.680 m²**Tipologia**

2 coberturas de 3 dorms.

VGV Total

R\$ 13 milhões

Permuta712 m²**Cronologia**

Aquisição do Terreno: Jul/20; Lançamento: Jul/20 e Conclusão de Obras: Jun/21

Padua 114 | Incorporador: Alfa Realty**Endereço**

R. Sen. Pádua Sales, 94/114 - Pacaembu, SP

Área de Terreno882 m²**Área Privativa Total**2.620 m²**Tipologia**

16 aptos. de 3 dorms.

VGV Total

R\$ 60 milhões

Permuta576 m² priv.**Cronologia**

Aquisição do Terreno: Jul/20; Lançamento: - e Conclusão de Obras: -

Tumiaru 120 | Incorporador: Patrimônio**Localização**

R. Tumiaru, 140 - Ibirapuera, SP

Área de Terreno1.240 m²**Área Privativa Total**3.932 m²**Tipologia**

20 aptos. de 3 dorms.

VGV Total

R\$ 91 milhões

Permuta1.455 m² priv.**Cronologia**

Aquisição do Terreno: Ago/20; Lançamento: Nov/21 e Conclusão de Obras: Dez/23