



Brazilian Graveyard and Death Care Services FII

CARE11

Relatório Mensal

Janeiro 2023

Características Gerais

Objetivo do Fundo

Fundo de investimento imobiliário que tem como objetivo principal a aquisição de participações em empreendimentos imobiliários, predominantemente no setor *death care*, buscando atingir bons rendimentos para os seus cotistas.

Ticker na B3

CARE11

Início do Fundo

Dezembro 2011

Vencimento do Fundo

Prazo indeterminado

Cotas Emitidas

35.769.919

Patrimônio Líquido

R\$ 291.093.995,38

Valor Patrimonial por Cota

R\$ 8,13795510

Número de Cotistas

11.984

Taxa de Administração

1,7% a.a. sobre PL

Taxa de Performance

20% sobre o que exceder o IPCA + 7% a.a.

Gestora

Zion Invest

Administrador

Trustee DTVM

Público Alvo

Investidores em Geral

Classificação

Desenvolvimento

Tipo ANBIMA

FII Renda Gestão Ativa

Informações

contato@zioninvest.com.br

Principais Destaques

Rentabilidade no mês
-9,93%

Rentabilidade 2023
-9,93%

Cota de fechamento a
mercado do mês
R\$2,54

Rentabilidade 12M
22,12%

Comentário do Gestor

O Federal Reserve (Fed), banco central americano, no dia 1 de fevereiro, elevou a taxa de juros norte-americana em 0,25% para o intervalo entre 4,50% e 4,75% ao ano, desacelerando o ritmo de elevação de juros (o último encontro o aumento foi de 0,50%). Jerome Powell (Presidente do BC) afirmou que novos aumentos de juros são necessários. O Banco Central Europeu (BCE) um dia após a decisão do FED optou pela elevação em 0,50%, com isso a taxa de depósito está em 2,50%, em seu relatório foi sinalizada uma próxima elevação de 0,50%.

No mesmo dia em que o Fed elevou os juros, o Comitê de Política Monetária (Copom) do Banco Central (BC) decidiu, em decisão unânime, pela manutenção da taxa básica de juros Selic em 13,75% ao ano, como esperado pelo mercado. Além disso indicou que segue vigilante e que pretende postergar o início do corte de juros, uma vez que a conjuntura de incertezas no âmbito fiscal juntamente com expectativas da inflação, que está se distanciando da meta em horizontes mais longos, demandam maior atenção.

Cemitério Parque Terra Santa:

No mês de janeiro houve a construção de 316 jazigos e vendas de 65 jazigos. Atualmente há um estoque de 2.867 jazigos.

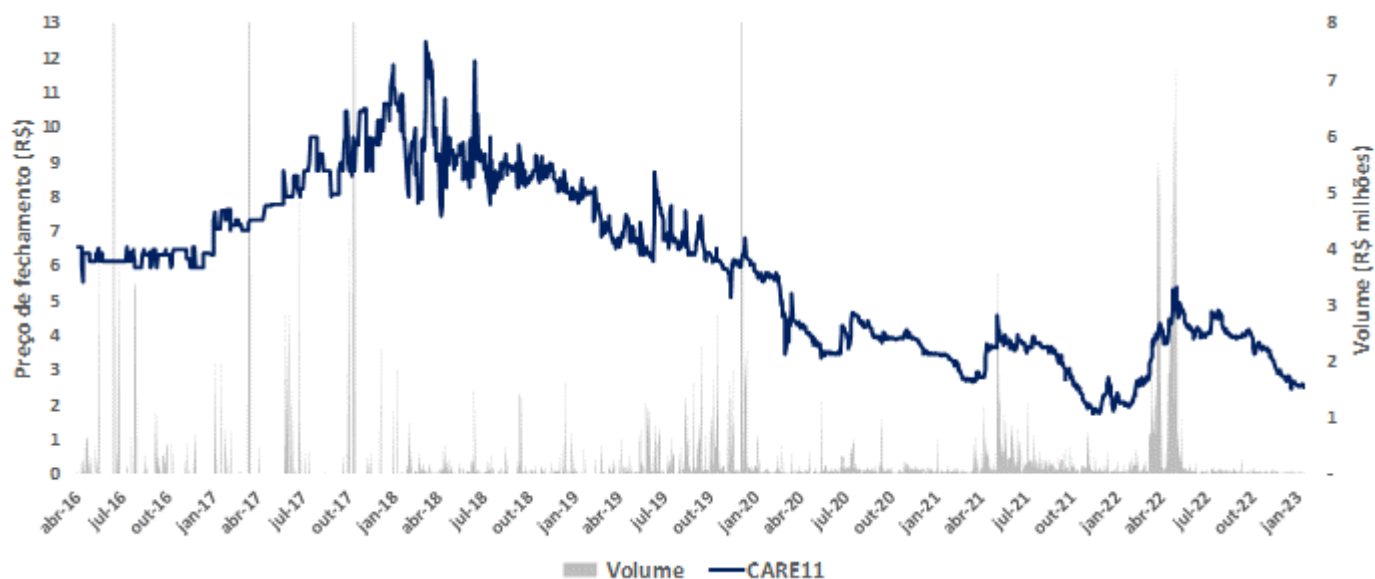
Comparativo de Rentabilidade

	jan/23	2023	12M	Desde Início**
CARE11	-9,93%	-9,93%	22,12%	-61,10%
IFIX	-1,60%	-1,60%	1,59%	86,11%
IPCA*	0,55%	0,55%	5,80%	41,18%



Negociação e liquidez

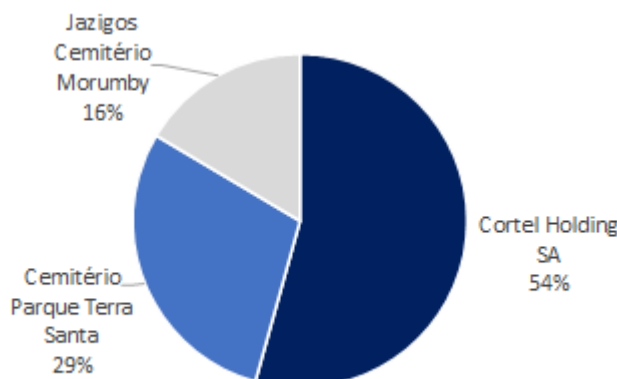
Negociação CARE11	jan/23
Volume total (R\$)	397.550
Volume médio diário (R\$)	18.070
Participação em pregões	100%



*Se a informação referente ao mês do IPCA não for divulgada até a data de fechamento deste relatório, será utilizado o IPCA-15.

**A data de constituição do fundo ocorreu no dia 12/12/2011, porém o fundo foi listado na B3 na data de 18/04/2016, com isso foi utilizada a segunda data como base para esse relatório.

Composição da Carteira



Grupo Cortel

Fundado em 1963, o Grupo Cortel é o maior gestor verticalizado de cemitérios e crematórios do Brasil, atendendo a clientes de todas as diferentes classes sociais do país.

O Grupo Cortel é percebido como uma plataforma *one-stop-shop* de serviços de *death care*, buscando maximizar valor através de eficiências operacionais e de custo, gerando oportunidades de vendas cruzadas e reduzindo a dependência de outros players da cadeia de valor. O fundo possui participação no capital social de **20,28%** da Cortel.

Cemitério Parque Terra Santa (Sabará – MG)

O cemitério Terra Santa está localizado na cidade de Sabará, no estado de Minas Gerais, estando a aproximadamente 25 minutos da capital Belo Horizonte. Possui atuação em 11 municípios da região.

O cemitério possui uma área total de 294.000 m², havendo capacidade estimada para **66.277 Jazigos**, sendo deste número 3.000 destinados a utilização por parte da prefeitura municipal de Sabará (MG). O contrato de concessão possui prazo de 25 anos, podendo ser renovado pelo mesmo período. O fundo possui participação no capital social de **52,90%** do cemitério Parque Terra Santa.

Jazigos no Cemitério do Morumby (São Paulo – SP)

O fundo possui **2.872 jazigos** no Cemitério do Morumby, fundado em 1968 e localizado no bairro do Morumbi, na zona sul de São Paulo. Possui uma área de 300.000 m² e é considerado o primeiro cemitério no estilo parque da América do Sul.



+55 11 3165-5500
www.zioninvest.com
contato@zioninvest.com

Avenida Horácio Lafer, 160 – 2º andar (conj. 21)
Itaim Bibi – São Paulo, SP – Brasil
CEP 04538-080