



Brazilian Graveyard and Death Care Services FII

CARE11

Relatório Mensal

Fevereiro 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\$ 290.742.466,56

Valor Patrimonial por Cota

R\$ 8,1281276

Número de Cotistas

11.804

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
-12,20%

Rentabilidade 2023
-20,92%

Cota de fechamento a
mercado do mês
R\$2,23

Rentabilidade 12M
-16,48%

Comentário do Gestor

O presidente do Federal Reserve (Fed), banco central americano, Jerome Powell no dia 7 de março, afirmou que com os dados recentes da economia americana vindo maiores do que o esperado vai ser necessário um aumento na taxa de juros terminal maior do que o antecipado (o esperado era uma taxa terminal no intervalo de 5% a 5,50%), além de um ritmo mais intensificado de aumentos.

Um dia após a fala do presidente do Fed os dados de emprego na economia americana indicam que a economia continua aquecida. Em fevereiro foram criadas 242 mil vagas de trabalho (o mercado esperava criação de 200 mil vagas) de acordo com a Automatic Data Processing (ADP). Fator que corrobora por mais aumentos de juros.

No Brasil o presidente do Banco Central, Roberto Campos Neto, sofreu críticas por parte do novo governo que diz se opor a uma taxa de juros tão elevada (atualmente em 13,75%) além de questionamentos quanto aos benefícios da independência do Banco Central.

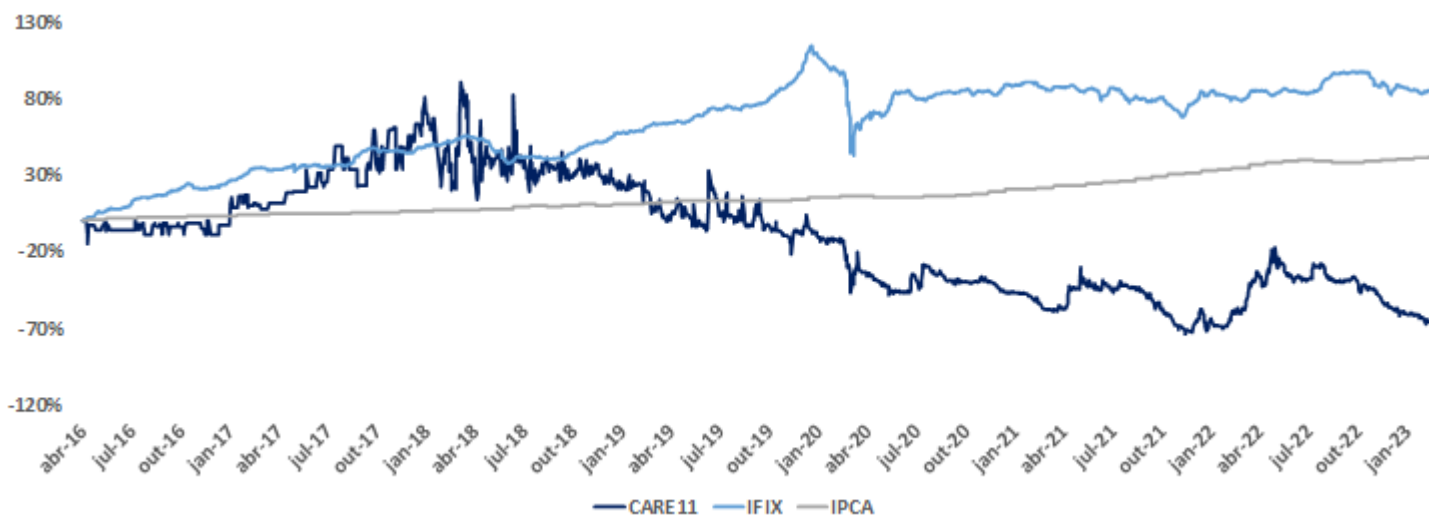
As operações da Cortel SP com relação a gestão dos cemitérios do Bloco II (Cemitérios do Araçá, Dom Bosco, Santo Amaro, São Paulo e Vila Nova Cachoeirinha) da concessão do município de São Paulo tiveram início no dia 7 de março.

Cemitério Parque Terra Santa:

No mês houve a construção de 328 jazigos e vendas de 54 jazigos. Atualmente há um estoque de 3.135 jazigos.

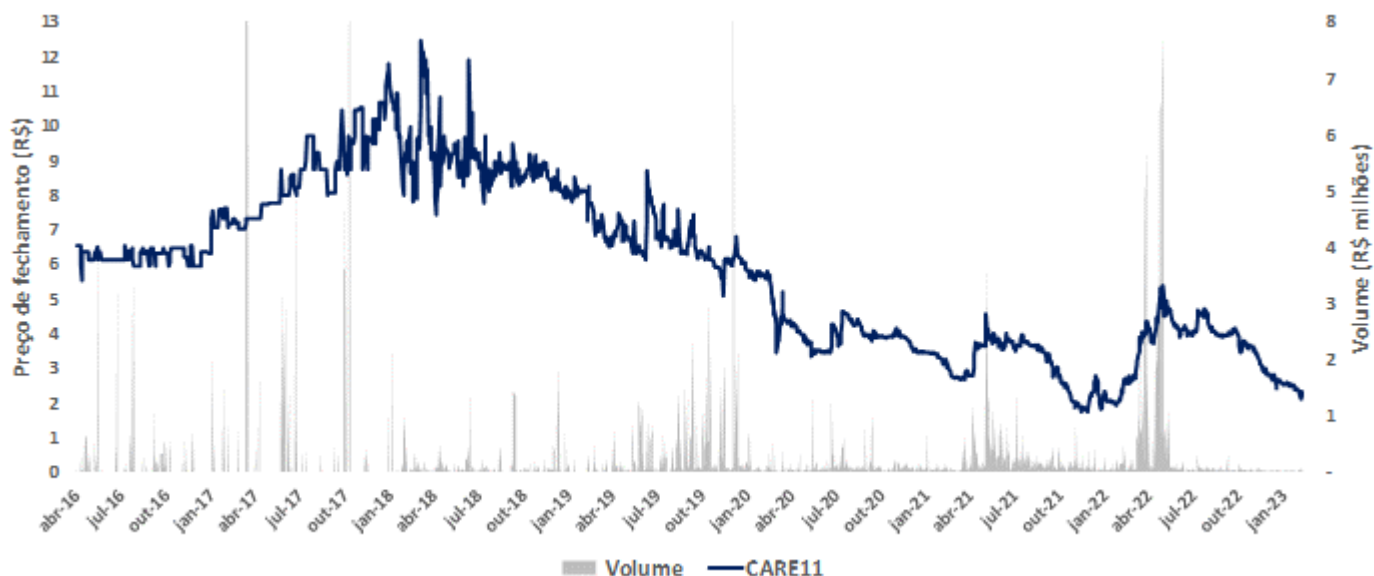
Comparativo de Rentabilidade

	fev/23	2023	12M	Desde Início*
CARE11	-12,20%	-20,92%	-16,48%	-65,85%
IFX	-0,45%	-2,05%	2,45%	85,27%
IPCA*	0,76%	1,29%	5,51%	42,22%



Negociação e liquidez

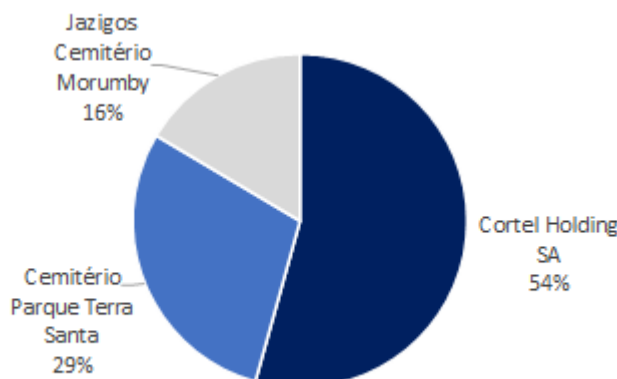
Negociação CARE11	fev/23
Volume total (R\$)	367.055
Volume médio diário (R\$)	20.392
Participação em pregões	100%



*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