



Brazilian Graveyard and Death Care Services FII

CARE11

Relatório Mensal

Março 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 médio últimos 12 meses

R\$ 298.691.504,18

Valor Patrimonial por Cota

R\$ 8,3503545

Taxa de Administração

0,4% a.a. sobre PL

Taxa de gestão

1,3% 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
0,90%

Rentabilidade 2023
-20,21%

Cota de fechamento a
mercado do mês
R\$ 2,25

Rentabilidade 12M
-33,43%

Comentário do Gestor

O *Personal Consumption Expenditures price index* (PCE), índice de inflação sobre o consumo americano apresentou uma alta de 0,3% em fevereiro vindo abaixo do resultado esperado que era de 0,4%, com isso em relação a janeiro de 2023, quando o índice apresentou aumento de 0,6%, houve uma desinflação.

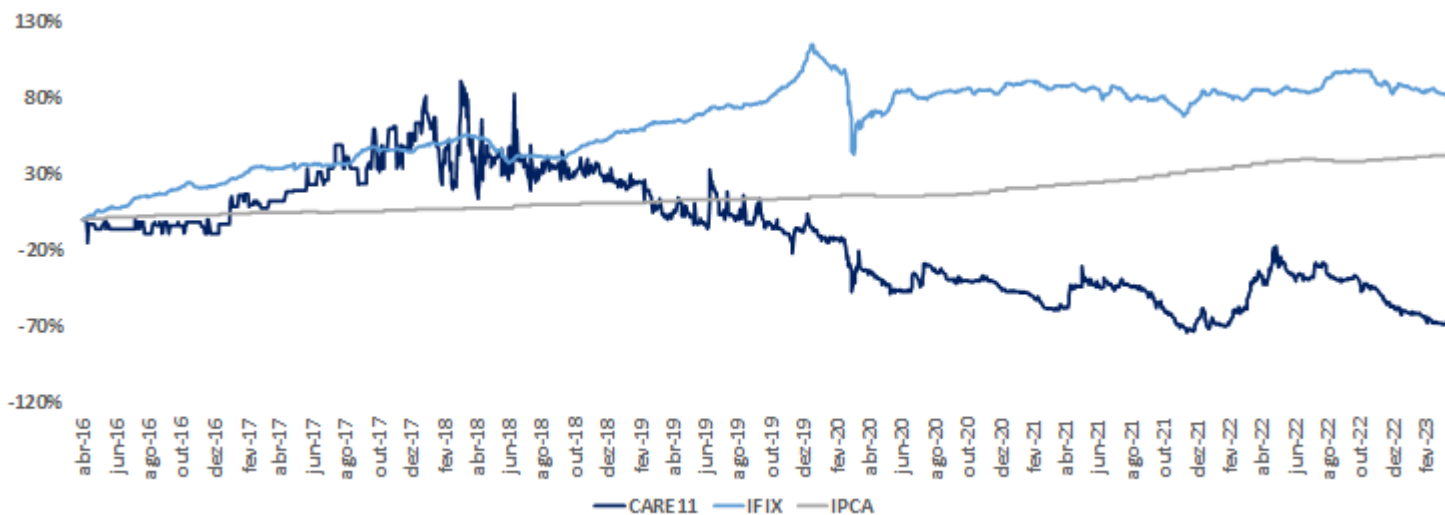
O Fed, elevou em sua última reunião no dia 22 de março a taxa de juros norte-americana em 0,25%, com isso sua economia passa a ter um juro no intervalo de 4,75% a 5%, a decisão foi unânime e de acordo com esperado pelo mercado.

No mesmo dia em que houve elevação na taxa de juros dos Estados Unidos o Banco Central do Brasil, apesar da pressão feita pelo governo, decidiu pela manutenção da taxa de juros em 13,75%. Em sua ata o Copom sinalizou que as expectativas para inflação seguem desancoradas e que afastou a perspectiva de cortes de juros iminentes.

No Brasil o ministro da economia Fernando Haddad apresentou o arcabouço fiscal, a proposta tem como objetivo ancorar o gasto fiscal atrelado ao crescimento da arrecadação. limitando o crescimento máximo dos gastos a 70% do crescimento da receita apurada no ano anterior, além disso a proposta estabelece um intervalo fixo de crescimento real para as despesas, que varia de 0,6% e 2,5%.

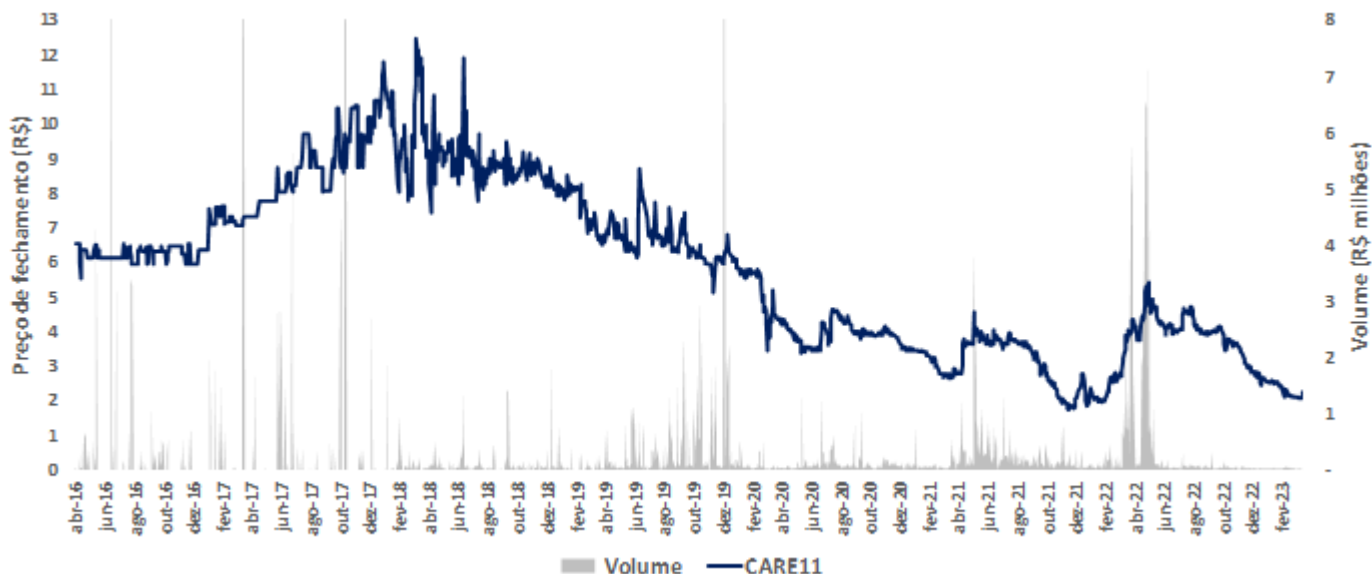
Comparativo de Rentabilidade

	mar/23	2023	12M	Desde Início*
CARE11	0,90%	-20,21%	-33,43%	-65,54%
IFX	-1,69%	-3,70%	0,46%	82,14%
IPCA*	0,69%	2,07%	6,33%	43,32%



Negociação e liquidez

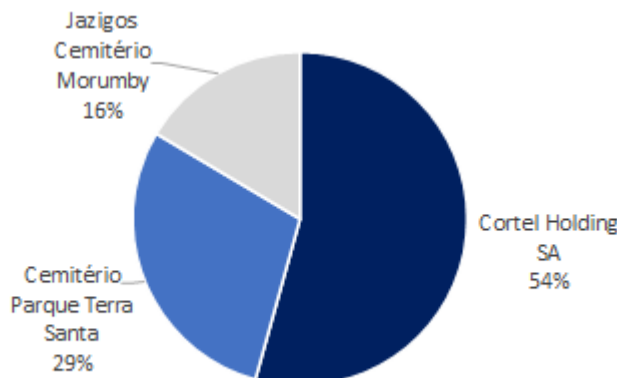
Negociação CARE11	mar/23
Volume total (R\$)	399.503
Volume médio diário (R\$)	17.370
Participação em pregões	100%



*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