



Brazilian Graveyard and Death Care Services FII

CARE11

Relatório Mensal

Junho 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\$ 293.979.852,80

Valor Patrimonial por Cota

R\$ 8,3251449

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
7,29%

Rentabilidade 2023
-26,95%

Cota de fechamento a
mercado do mês
R\$ 2,06

Rentabilidade 12M
-50,48%

Comentário do Gestor

O Federal Reserve (Fed), banco central dos Estados Unidos, decidiu pela manutenção de sua taxa de juros de 5% e 5,25%. A manutenção era amplamente esperada pelo mercado. Contudo o Fed deu fortes indícios que serão necessários mais apertos no juro em 2023.

O núcleo do índice de preços de despesas com consumo pessoal (PCE), um dos indicadores mais acompanhados pelo Fed subiu 0,3% em maio, com isso a base anual ficou em 4,6%. Apesar do arrefecimento em seu indicador a inflação norte-americana continua longe do seu alvo de 2% ao ano.

No Brasil o Comitê de Política Monetária (Copom) decidiu pela manutenção de juros em 13,75% ao ano. Em sua ata foi sinalizado um possível corte de juro na próxima reunião que acontece em agosto a depender da dinâmica inflacionária.

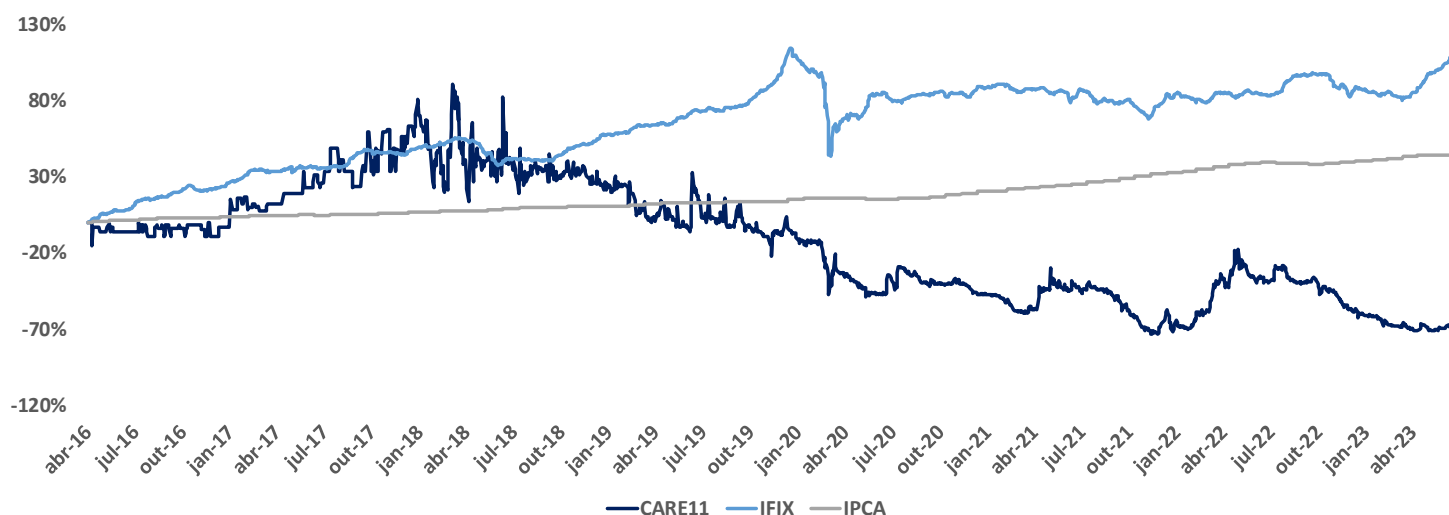
A prévia de inflação do mês de junho IPCA-15 desacelerou foi de 0,04%, destaque para o arrefecimento de preços na alimentação e combustíveis com -0,8% e -3,8% respectivamente por outro lado habitação apresentou uma pressão altista com aumento de 3,6% na taxa de água e esgoto. As projeções de mercado esperavam um aumento de 0,02%.

Jazigos do Morumby

No dia [16 de junho de 2023](#), foi aprovado via manifestação de votos dos cotistas a contratação por parte do fundo da SPE Consórcio Cortel SP S.A. como prestadora de serviço responsável pela venda das 2.872 cártulas de jazigos localizados no Cemitério do Morumby detidas pelo fundo.

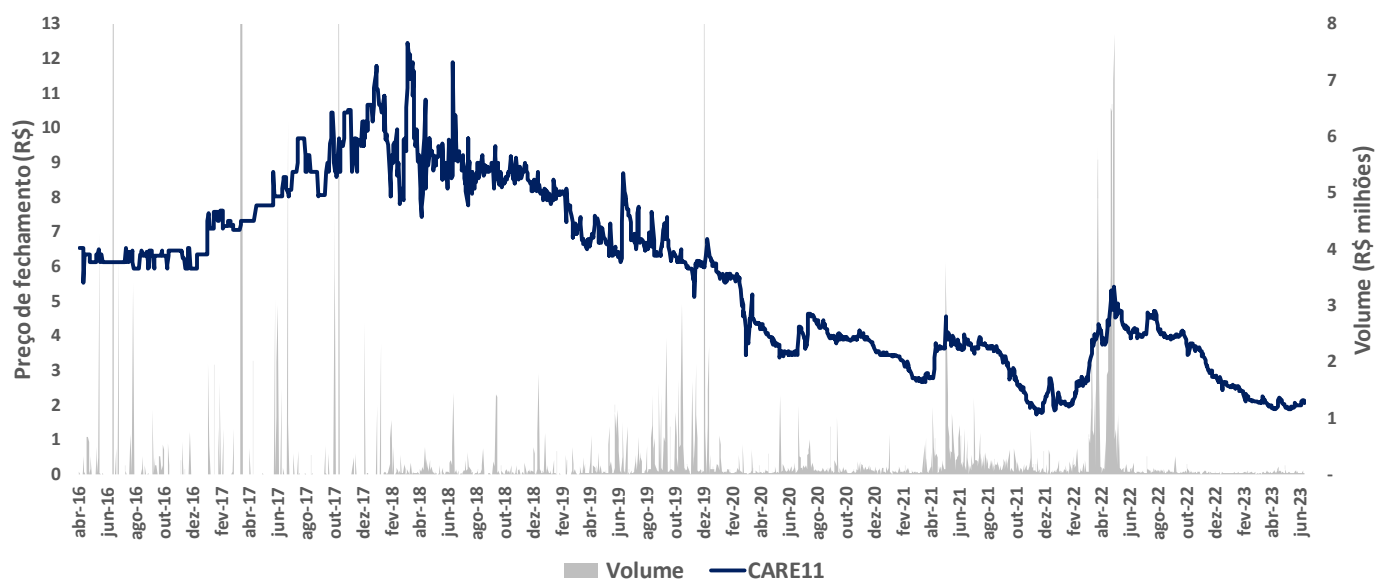
Comparativo de Rentabilidade

	jun/23	2023	12M	Desde Início*
CARE11	7,29%	-26,95%	-50,48%	-68,45%
IFIX	4,71%	10,05%	12,87%	108,16%
IPCA*	0,04%	2,99%	3,29%	44,61%



Negociação e liquidez

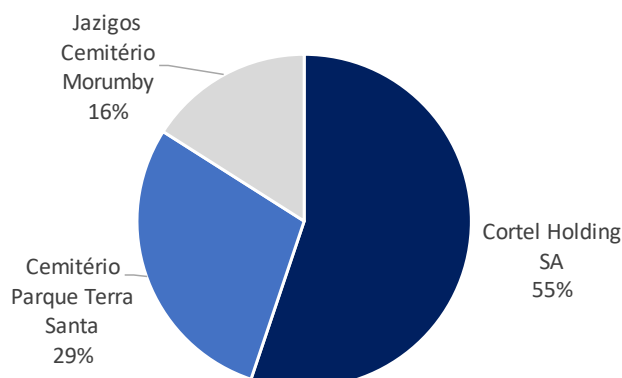
Negociação CARE11	jun/23
Volume total (R\$)	440.552
Volume médio diário (R\$)	20.979
Participação em pregões	100%



*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