



Brazilian Graveyard and Death Care Services FII

CARE11

Relatório Mensal

Julho 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\$ 294.109.415,74

Valor Patrimonial por Cota

R\$ 8,3229632

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
-3,40%

Rentabilidade 2023
-29,43%

Cota de fechamento a
mercado do mês
R\$ 1,99

Rentabilidade 12M
-56,64%

Comentário do Gestor

O Federal Reserve (Fed), banco central dos Estados Unidos, decidiu por um aumento da sua taxa de juros em 0,25% para o intervalo de 5,25% e 5,50%. A manutenção era amplamente esperada pelo mercado. Powell, presidente do Fed, afirmou que não estão descartadas novos aumentos de juros.

A agência de classificação de riscos Fitch rebaixou a nota de crédito dos Estados Unidos de AAA para AA+ pela incerteza com sobre a deterioração fiscal nos próximos três anos, dado aos cortes de impostos e aumento de gastos.

No Brasil o Comitê de Política Monetária (Copom) no começo do mês de agosto decidiu por um corte na taxa básica de juros de 0,50% ao ano. Junto com o corte foi sinalizado futuros cortes na mesma magnitude caso o cenário esperado seja confirmado.

A taxa de desemprego para o segundo trimestre de 2023 segundo a Pesquisa Nacional por Amostra de Domicílios (PNAD) foi de 8%, número abaixo do primeiro trimestre que foi de 8,8% e abaixo do esperado pelo mercado.

Cemitério Terra Santa

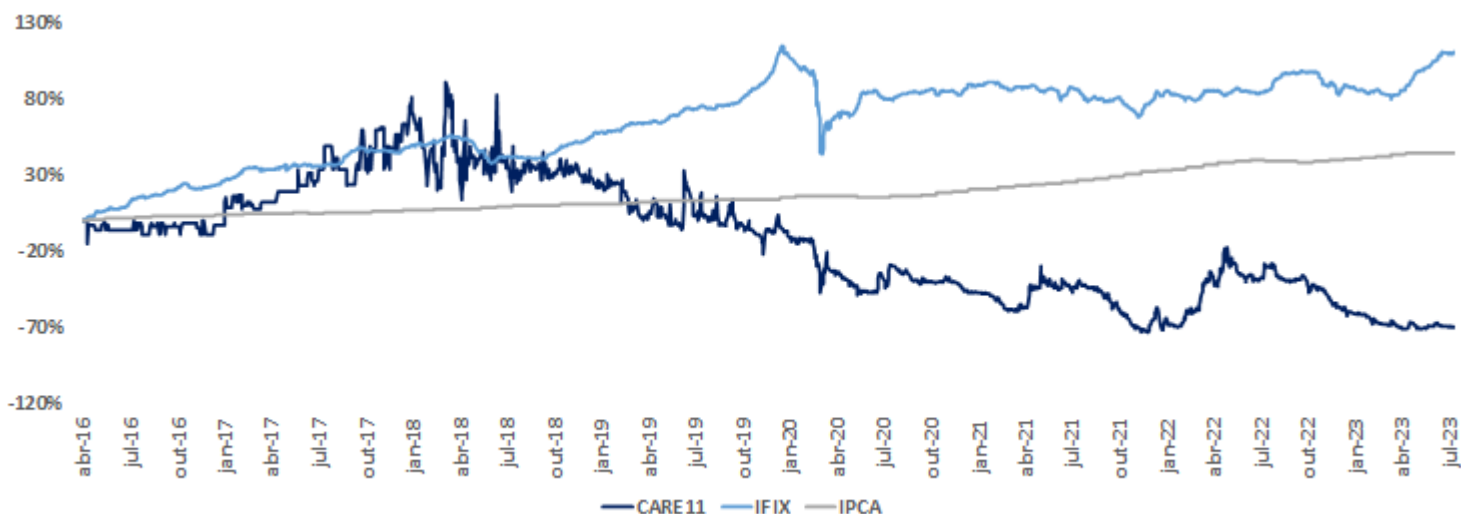
No mês de julho o cemitério Terra Santa auferiu receita de R\$ 154.428, abaixo o detalhamento de sua receita no mês.

Receita Terra Santa



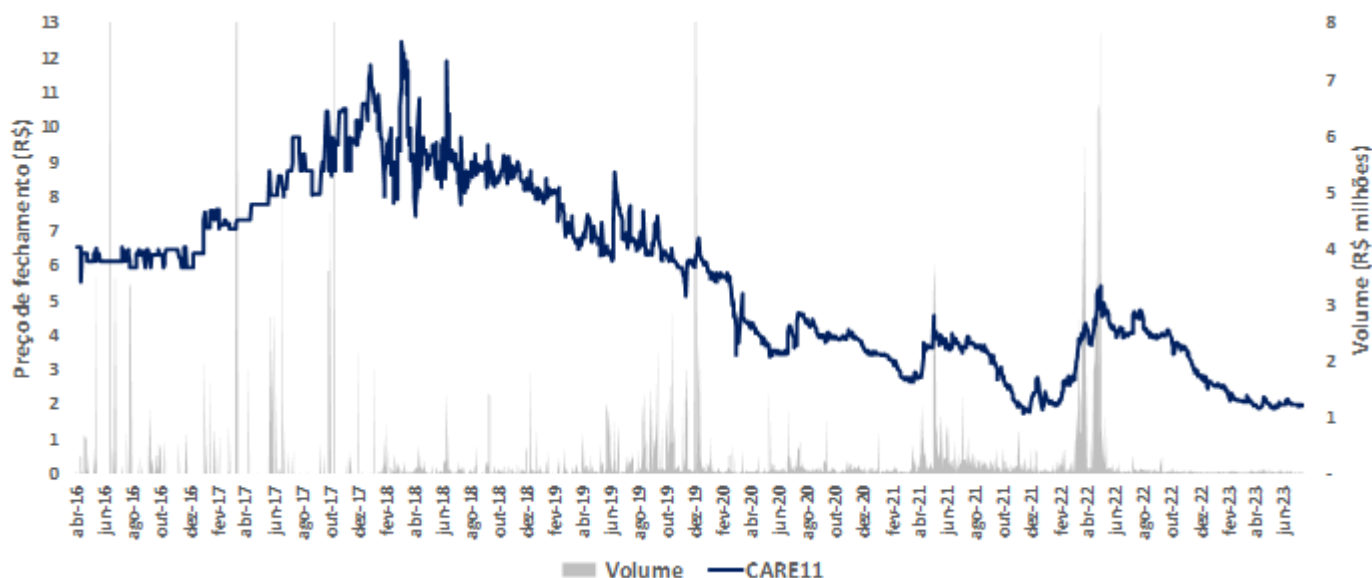
Comparativo de Rentabilidade

	jul/23	2023	12M	Desde Início*
CARE11	-3,40%	-29,43%	-56,64%	-69,53%
IFIX	1,33%	11,51%	13,61%	110,92%
IPCA*	-0,07%	2,80%	3,80%	44,34%



Negociação e liquidez

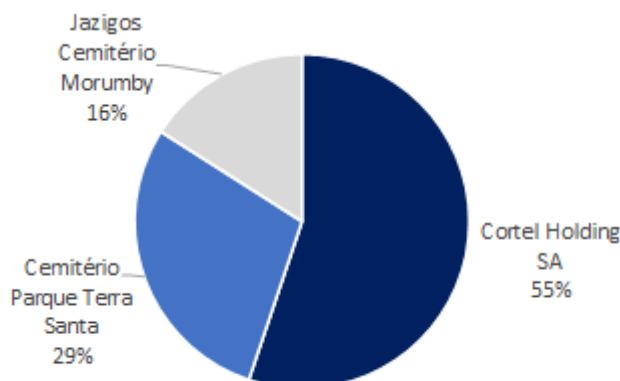
Negociação CARE11		jul/23
Volume total (R\$)		345.583
Volume médio diário (R\$)		16.456
Participação em pregões		100%



*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