



Brazilian Graveyard and Death Care Services FII

CARE11

Relatório Mensal

Agosto 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\$ 294.409.607,99

Valor Patrimonial por Cota

R\$ 8,312831

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
-4,52%

Rentabilidade 2023
-32,62%

Cota de fechamento a
mercado do mês
R\$ 1,90

Rentabilidade 12M
-53,55%

Comentário do Gestor

O índice de inflação nos EUA de gastos pessoais (PCE), indicador de inflação do qual o Federal Reserver (Fed) observa mais atentamente, apresentou no mês de julho um aumento de 0,2% ante junho. Com isso a base anual do índice ficou em 3,3% em julho ante os 3% registrados em junho.

A taxa de desemprego na economia norte-americana em julho saltou para 3,8%, superando a expectativa que era de 3,5%, o salário médio dos americanos cresceu 0,2%, abaixo da previsão que era de 0,3%. Em contrapartida houve uma maior criação de empregos do que o esperado: 187 mil empregos (era esperado criação de 170 mil empregos).

A inflação no Brasil de acordo com o IPCA-15 apresentou alta de 0,28% em agosto, dado acima do esperado (0,16%). Contribuiu para essa alta o aumento na energia elétrica com alta de 4,59%.

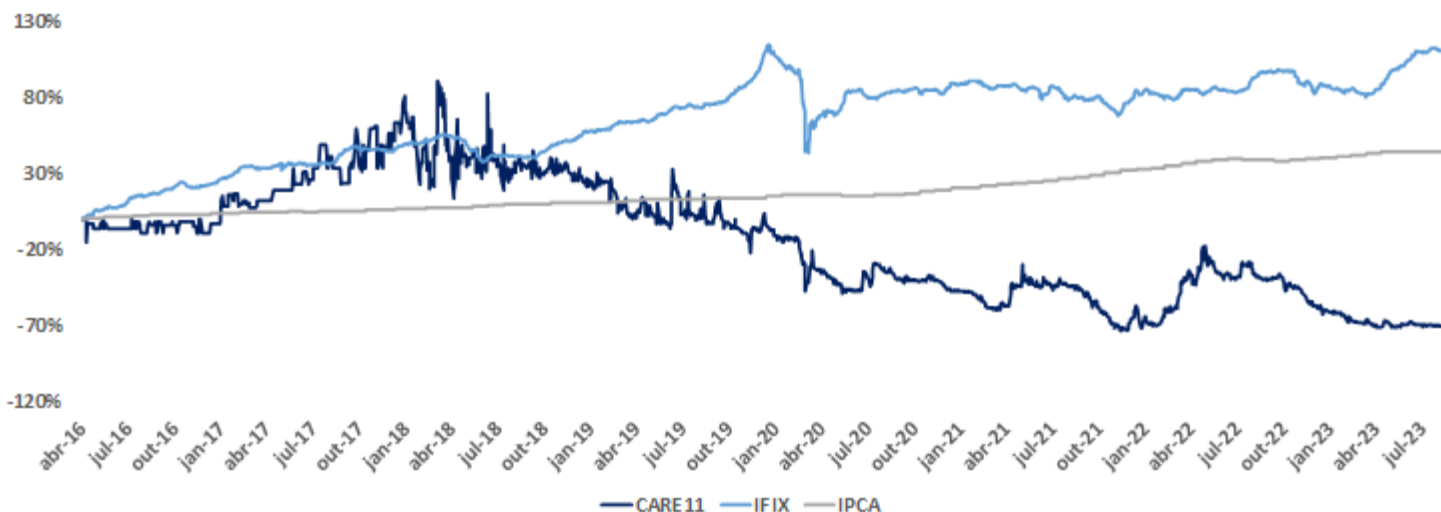
No Brasil o PIB no 2º trimestre apresentou avanço de 0,9%, resultado acima das expectativas de mercado do qual se esperava um crescimento de 0,3%. Destaque para os setores da indústria e serviços, que apresentaram resultados superiores ao esperado pelo mercado, com alta de 0,9% (0,5% esperado pelo mercado) e 0,6% (0,5% esperado pelo mercado) respectivamente.

Terra Santa Cemitério Parque

No mês de agosto ocorreu vendas de 54 jazigos detidos pela Cortel e atualmente o cemitério apresenta um estoque de 2.847 jazigos disponíveis.

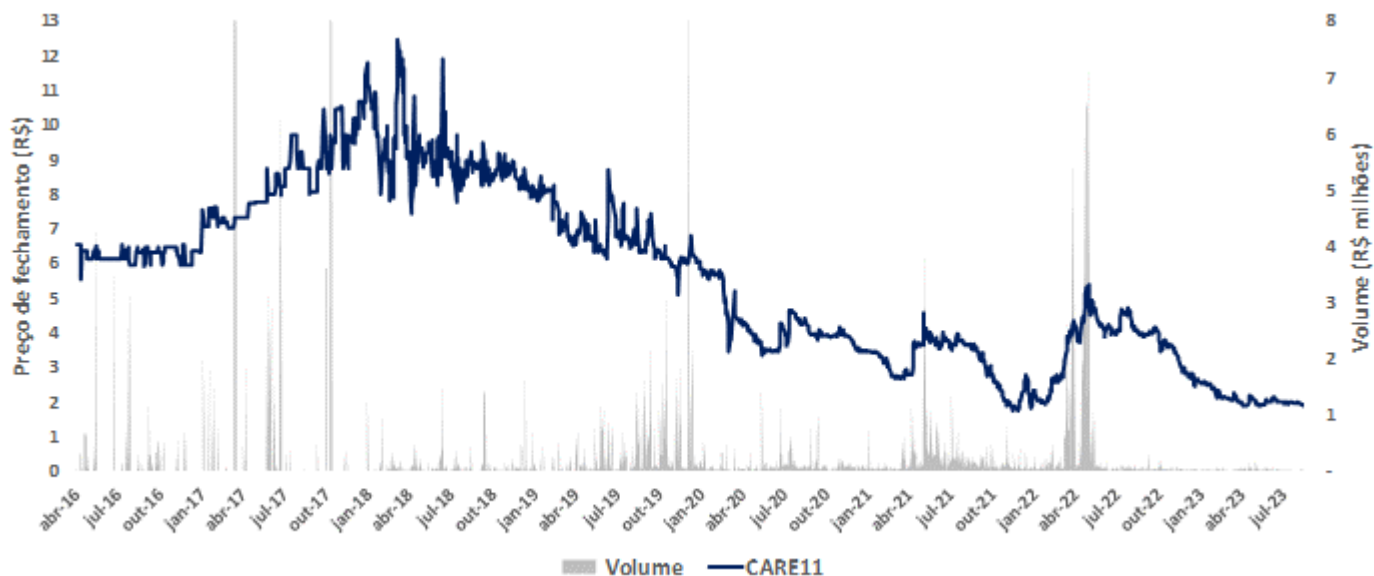
Comparativo de Rentabilidade

	ago/23	2023	12M	Desde Início*
CARE11	-4,52%	-32,62%	-53,55%	-70,90%
FIX	0,49%	12,06%	8,82%	111,95%
IPCA*	0,28%	3,28%	4,28%	45,02%



Negociação e liquidez

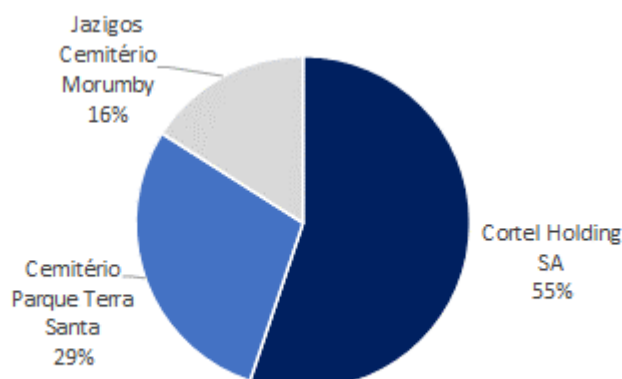
Negociação CARE11	ago/23
Volume total (R\$)	269.120
Volume médio diário (R\$)	11.701
Participação em pregões	100%



*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