



Brazilian Graveyard and Death Care Services FII

CARE11

Relatório Mensal

Setembro 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\$ 295.111.722,03

Valor Patrimonial por Cota

R\$ 8,3056445

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
-6,84%

Rentabilidade 2023
-37,23%

Cota de fechamento a
mercado do mês
R\$ 1,77

Rentabilidade 12M
-55,97%

Comentário do Gestor

O Federal Reserve (Fed), banco central dos Estados Unidos, anunciou na quarta-feira (20 de setembro) a manutenção dos juros, com isso os juros ficaram na faixa de 5,25% a 5,50% ao ano. Foi sinalizado um possível aumento de juro ainda este ano.

O núcleo do índice de preços para gastos com consumo (PCE) dos Estados Unidos, que exclui variações de preços de alimentos e energia, apresentou alta de 0,1% no mês de agosto. A expectativa do mercado era de 0,2%.

No mesmo dia em que o Fed realizou sua manutenção de juros, no Brasil o Comitê de Política Monetária (Copom) do Banco Central optou por uma queda de 0,50% nos juros, com isso os juros passaram a ser de 12,75%. No comunicado foi sinalizado uma continuação de cortes da mesma magnitude nas próximas reuniões.

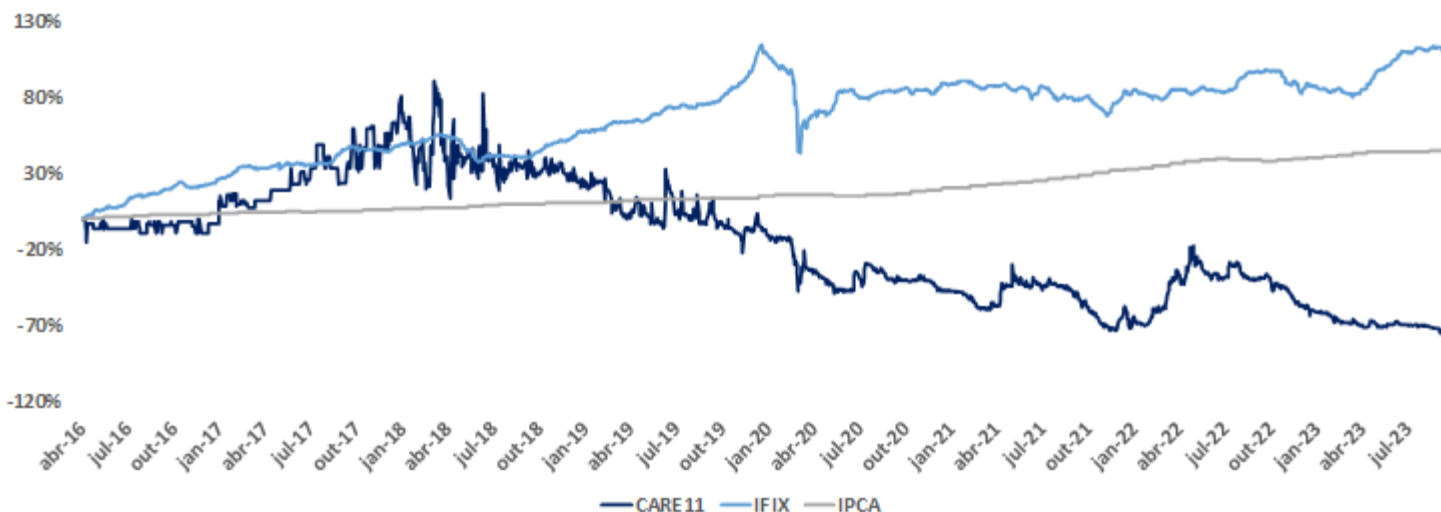
O IPCA-15 apresentou alta de 0,35% no mês de setembro, resultado abaixo da mediana que era de 0,38%. Destaque para o aumento de 2,02% na categoria transportes que foi impactada pelo reajuste no preço da gasolina, por outro lado houve uma queda de 0,77% no preço da categoria alimentação e bebidas.

Jazigos do Morumby

No dia 03 de outubro foi publicado [Fato Relevante](#) sobre os detalhes do acordo com o Cemitério do Morumby sobre a venda dos 2.872 jazigos detidos pelo fundo.

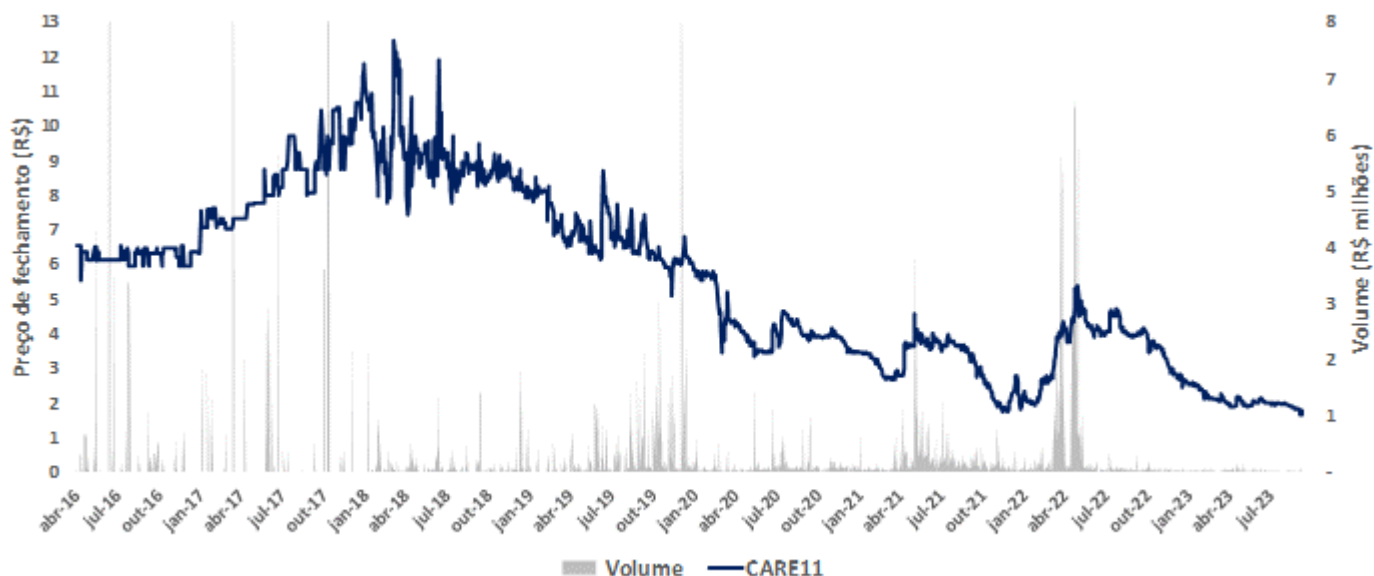
Comparativo de Rentabilidade

	set/23	2023	12M	Desde Início*
CARE11	-6,84%	-37,23%	-55,97%	-72,89%
IFIX	0,20%	12,28%	8,05%	112,38%
IPCA*	0,35%	3,59%	4,97%	45,45%



Negociação e liquidez

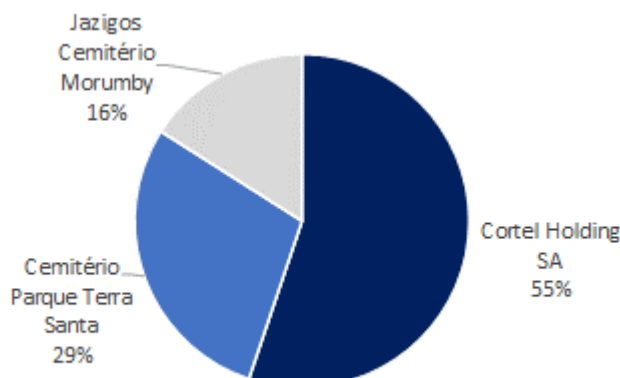
Negociação CARE11	set/23
Volume total (R\$)	195.490
Volume médio diário (R\$)	9.774
Participação em pregões	100%



*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