



Brazilian Graveyard and Death Care Services FII

CARE11

Relatório Mensal

Outubro 2022

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

R\$ 291.927.750,90

Valor Patrimonial por Cota

R\$ 8,16126390

Número de Cotistas

11.759

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 Outubro
-5,01%

Rentabilidade 2022
36,82%

Cota de fechamento a
mercado 31/10/2022
R\$3,79

Rentabilidade 12M
48,63%

Comentário do Gestor

O Federal Reserve (FED), banco central dos EUA, elevou na última quarta-feira, 2 de novembro, a sua taxa de juros em 0,75%, com essa decisão os juros ficam no intervalo de 3,75% a 4% ao ano. O presidente do FED, Jerome Powell, comunicou que as taxas de juros terminais nos EUA devem ser maiores do que a atualmente precificada.

No dia 27 de outubro, o Banco Central Europeu (BCE) elevou suas taxas de juros em 0,75%, com isso suas três principais taxas: de empréstimo, de refinanciamento e de depósito ficaram em 2,00%, 2,25% e 1,50%, respectivamente. Está elevação ocorre por conta de uma inflação que em setembro chegou a 9,90%, muito acima dos 2,00% que é a meta do ECB.

No último domingo, 30 de outubro, Luiz Inácio Lula da Silva (PT) foi eleito presidente do Brasil com 50,9% dos votos, apresentando uma vantagem de 2,1 milhões de votos contra o atual presidente Jair Bolsonaro (PL). Com isso o petista terá um inédito terceiro mandato.

A taxa de desemprego no Brasil no terceiro trimestre de 2022 ficou em 8,7%, de acordo com a Pesquisa Nacional por Amostra de Domicílios (Pnad) divulgado pelo IBGE. Número que representa o menor nível desde o quarto trimestre de 2015 e uma queda de 0,6% com relação ao segundo trimestre de 2022.

Cemitério Parque Terra Santa:

No mês de outubro houve a construção de 316 jazigos e vendas de 64 jazigos. Atualmente há um estoque de 2.041 jazigos.

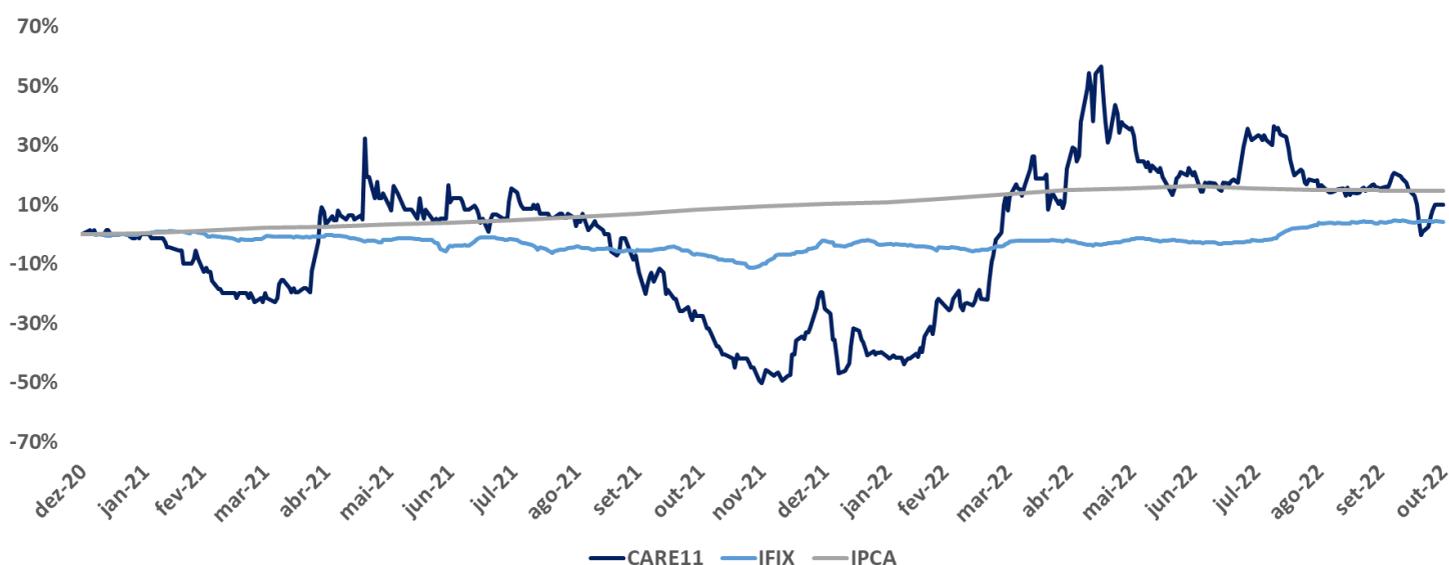
Fato relevante:

No dia 10 de Outubro de 2022, foi publicado [um fato relevante](#) confirmando o pagamento feito ao município de São Paulo de R\$ 200,241 milhões por parte da SPE Cortel SP S.A., da qual a Cortel Holding S.A, investida do fundo, é detentora de 40% das ações ordinárias. A expectativa é de que a assinatura ocorra durante o início de novembro.

Comparativo de Rentabilidade

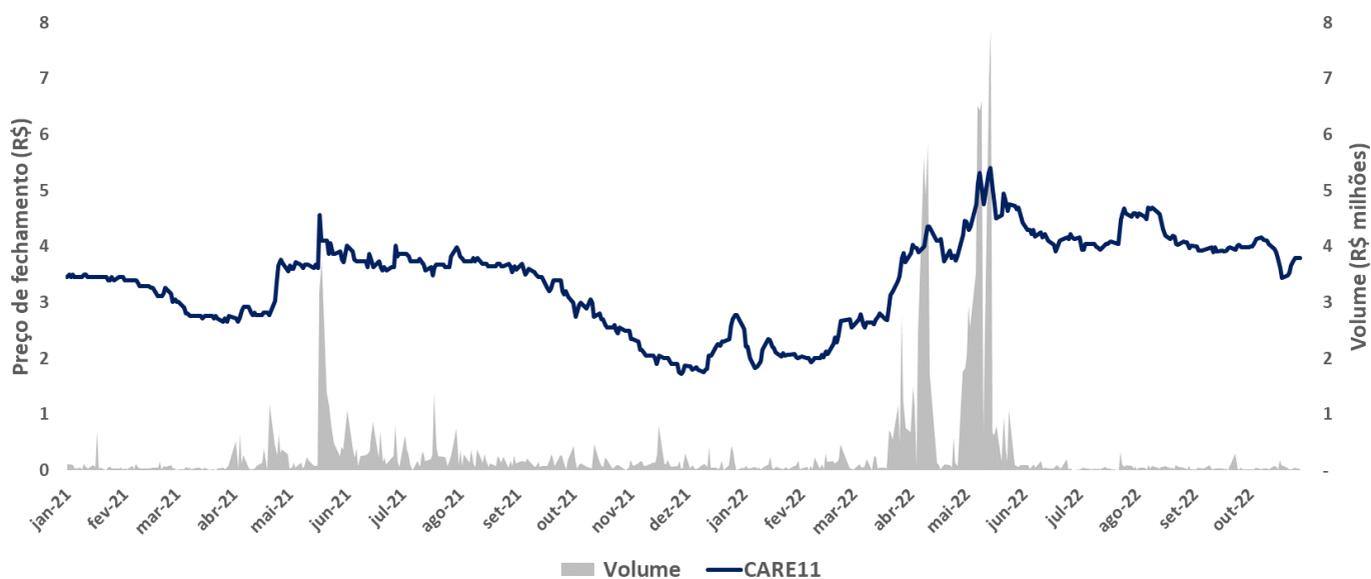
| | out/22 | 2022 | 12M | 24M |
|--------|--------|--------|--------|--------|
| CARE11 | -5,01% | 36,82% | 48,63% | -2,82% |
| IFIX | 0,02% | 6,66% | 11,80% | 8,12% |
| IPCA* | 0,16% | 4,26% | 6,02% | 17,33% |

*Se a informação referente ao mês do IPCA não for divulgada até a data de fechamento deste relatório, será utilizado o IPCA-15.

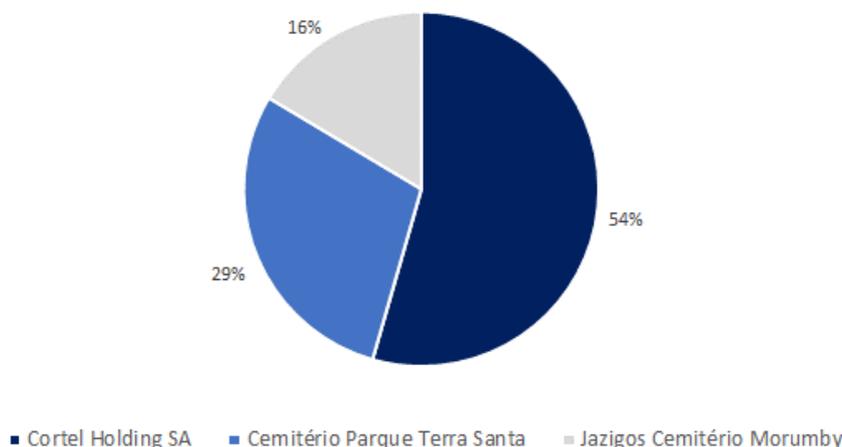


Negociação e liquidez

| Negociação CARE11 | out/22 |
|---------------------------|---------|
| Volume total (R\$) | 868.083 |
| Volume médio diário (R\$) | 43.404 |
| Participação em pregões | 100% |



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 **2.873 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