



# Brazilian Graveyard and Death Care Services FII

**CARE11**

Relatório Mensal

Outubro 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\$ 295.483.103,72

#### Valor Patrimonial por Cota

R\$ 8,2976753

#### 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

### Principais Destaques

Rentabilidade no mês  
-23,16%

Rentabilidade 2023  
-51,77%

Cota de fechamento a  
mercado do mês  
R\$ 1,36

Rentabilidade 12M  
-64,12%

### Comentário do Gestor

O Federal Reserve (Fed), banco central dos Estados Unidos, anunciou na quarta-feira (01 de novembro) a manutenção dos juros, com isso os juros ficaram na faixa de 5,25% a 5,50% ao 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 0,3% no mês de setembro em linha com o esperado.

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 12,25%. No comunicado foi sinalizado uma continuação de cortes da mesma magnitude na próxima reunião.

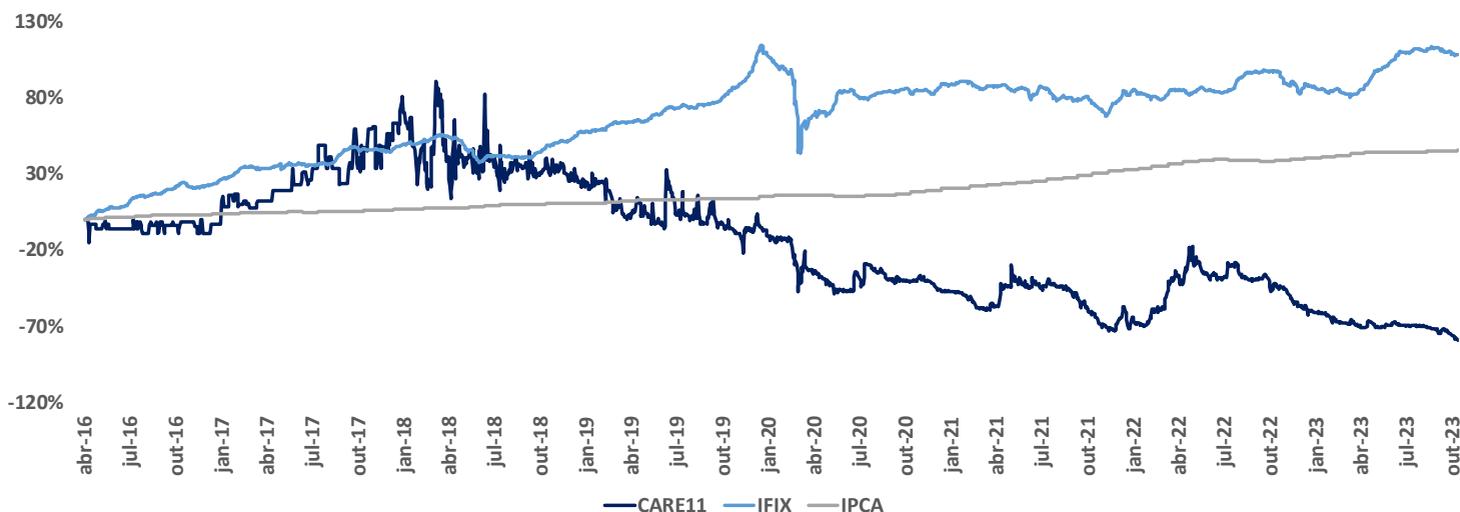
O Índice Geral de Preços - Mercado (IGP-M) em outubro apresentou uma alta de 0,50%. Destaque para o índice de Preços ao Produtor Amplo (IPA-M), que possui peso de 60% no índice, e apresentou uma alta de 0,60% no mês. O Índice de Preços ao Consumidor (IPC-M), que representa 30% no índice, apresentou alta de 0,27% no mês e o Índice Nacional de Custo da Construção (INCC), do qual possui participação de 10% no IGP-M, apresentou uma alta de 0,20%.

### Cortel

A investida da Cortel **Metropax** realizou na véspera de finados uma campanha de marketing na Arena MRV onde os atletas se uniram para estender uma faixa no gramado com uma frase de efeito e o logo da empresa, frase também exibida nos painéis de led da arena. Além disso houve uma revoada de balões.

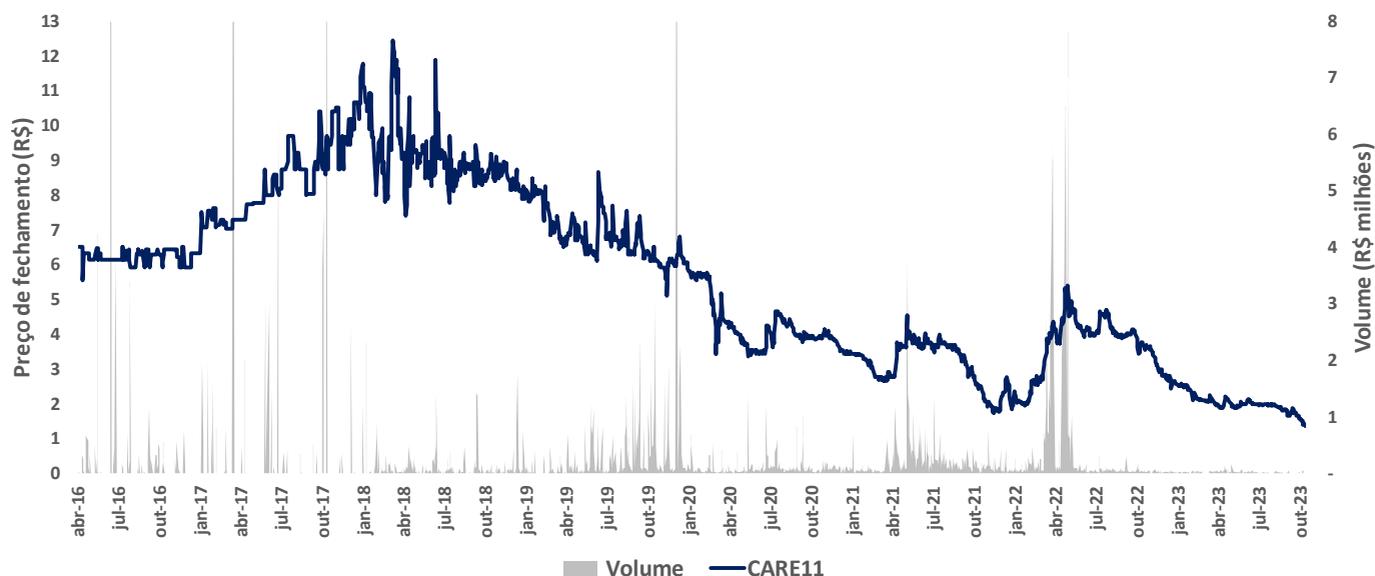
## Comparativo de Rentabilidade

	out/23	2023	12M	Desde Início*
CARE11	-23,16%	-51,77%	-64,12%	-79,17%
IFIX	-1,97%	10,06%	5,49%	108,19%
IPCA*	0,21%	3,72%	4,79%	45,63%



## Negociação e liquidez

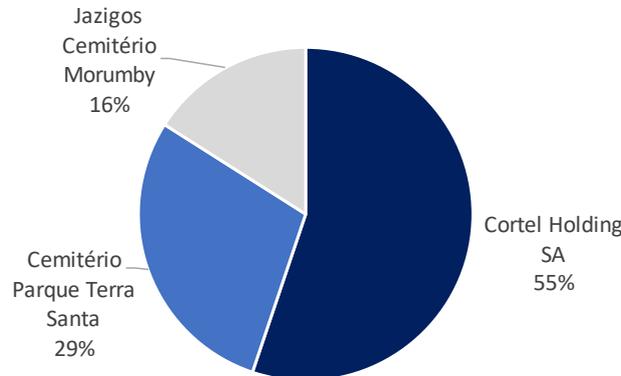
Negociação CARE11	out/23
Volume total (R\$)	237.381
Volume médio diário (R\$)	11.304
Participação em pregões	100%



\*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 m<sup>2</sup>, 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 m<sup>2</sup> e é considerado o primeiro cemitério no estilo parque da América do Sul.

A partir do mês de outubro de 2023 o Fundo tem a obrigação de contratar mensalmente a construção de gavetas em pelo menos 30 (trinta) jazigos de sua propriedade, até o limite de 1.500 (um mil e quinhentos) jazigos, mediante a concessão de determinados benefícios comerciais ao Fundo, com isso, esses jazigos passarão a permitir o pronto sepultamento, criando-se uma melhor condição para sua comercialização.



+55 11 3165-5500  
[www.zioninvest.com](http://www.zioninvest.com)  
[contato@zioninvest.com](mailto:contato@zioninvest.com)

Avenida Horácio Lafer, 160 – 2º andar (conj. 21)  
Itaim Bibi – São Paulo, SP – Brasil  
CEP 04538-080