



Brazilian Graveyard and Death Care Services FII

CARE11

Relatório Mensal

Agosto 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\$ 292.218.917,16

Valor Patrimonial por Cota

R\$ 8,16940390

Número de Cotistas

10.478

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 Agosto
-11,11%

Rentabilidade 2022
47,29%

Cota de fechamento a
mercado 31/08/2022
R\$4,08

Rentabilidade desde 2020
18,26%

Comentário do Gestor

Durante o simpósio de Jackson Hole, que ocorreu no dia 26 de agosto, foi sinalizado pelo presidente do Federal Reserve (FED), Jerome Powell, um tom mais agressivo perante a elevação da taxa de juros nas próximas reuniões do Banco Central (BC) americano. Segundo ele, o foco em reduzir a inflação é agora “incondicional” e que o BC deve continuar a elevar os juros até que os preços estejam sob controle, mesmo que prejudique o crescimento econômico.

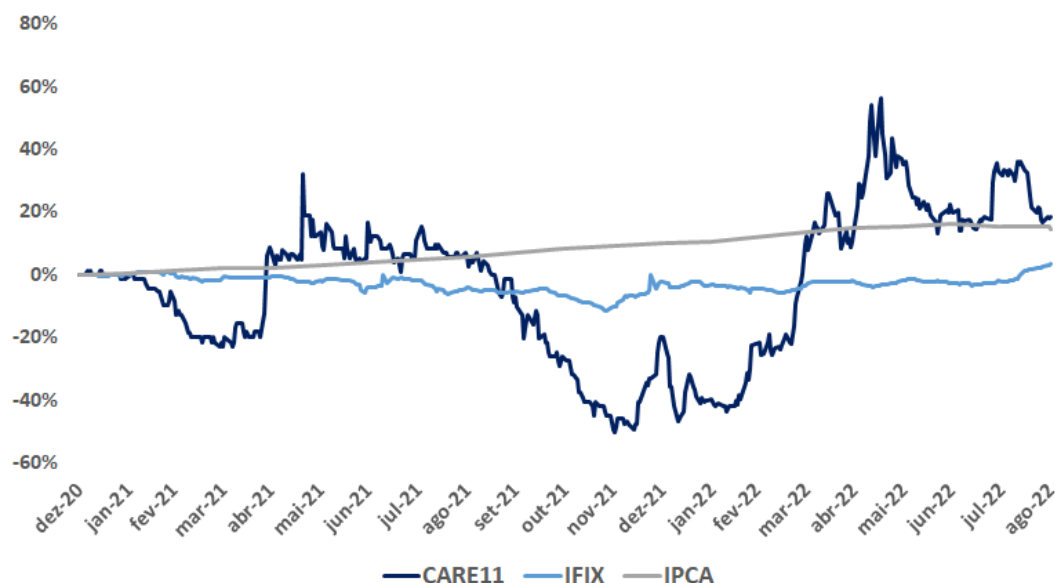
A Europa vem sofrendo para manter o custo da eletricidade sob controle. Para 2023, o preço na Alemanha do megawatt/hora é de cerca de 800 euros (informações do dia 26/08/2022), representando aproximadamente dez vezes o valor do ano passado. Kosovo, por exemplo, passou a aderir a um regime de racionamento para conseguir manter os estoques de energia.

No mês de agosto, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA-15) apresentou resultado de -0,73%, abaixo da mediana de -0,83%. Destaque para a queda de 16,80% no preço da gasolina, refletindo a redução do ICMS definida no fim de junho.

No dia 12 de agosto de 2022, a prefeitura de São Paulo divulgou os consórcios vencedores da licitação, que irão operar e administrar os 22 cemitérios da capital paulista pelos próximos 25 anos, confirmando que o consórcio Cortel São Paulo será responsável pela administração dos cemitérios do bloco 2, que contempla os seguintes cemitérios da capital: Araçá, Dom Bosco, Santo Amaro, São Paulo e Vila Nova Cachoeirinha.

Comparativo de Rentabilidade

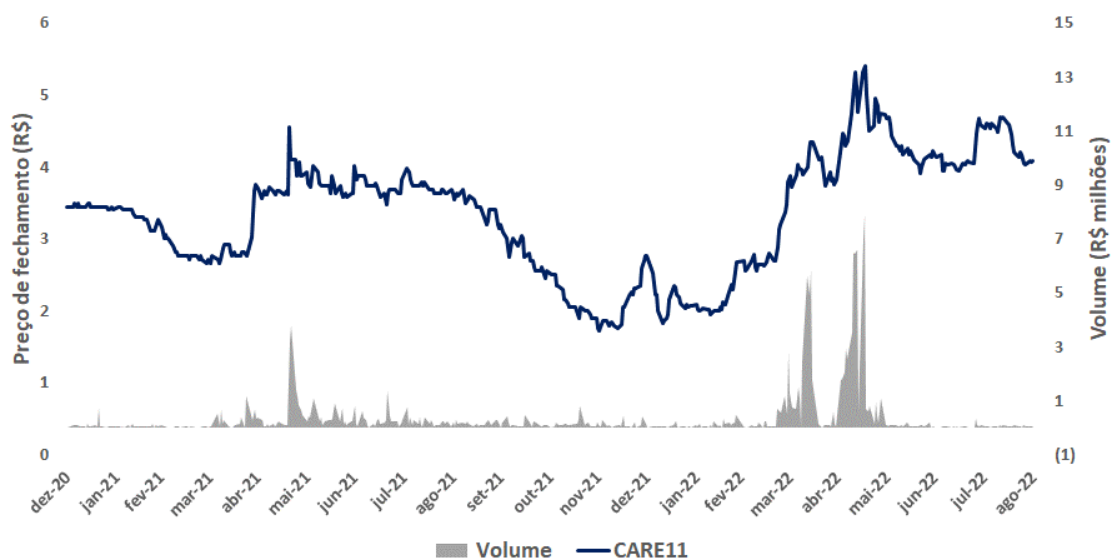
Retorno Total	ago/22	2022	12M	Desde 2020
CARE11	-11,11%	47,29%	12,09%	18,26%
IFIX	5,76%	6,11%	8,23%	3,70%
IPCA*	-0,36%	4,39%	8,73%	14,90%



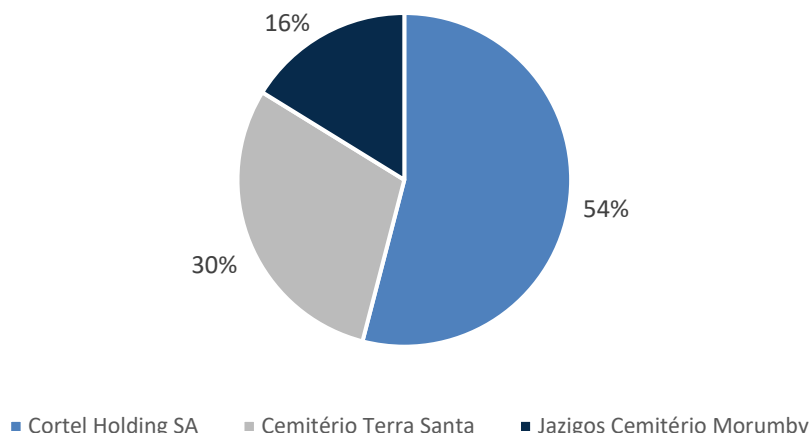
*Se a informação referente ao mês do IPCA não for divulgada até a data de fechamento deste relatório, será utilizado o IPCA-15.

Negociação e liquidez

Negociação CARE11	Ago/2022
Volume total (R\$)	1.208.168
Volume médio diário (R\$)	52.529
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 **50,90%** 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