

Brazilian Graveyard and Death Care Services FII

CARE11

Relatório Mensal

Agosto 2022

CARE11



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.

GestoraZion Invest

Administrador Trustee DTVM

Público Alvo Investidores em Geral

ClassificaçãoDesenvolvimento

Tipo ANBIMAFII 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.

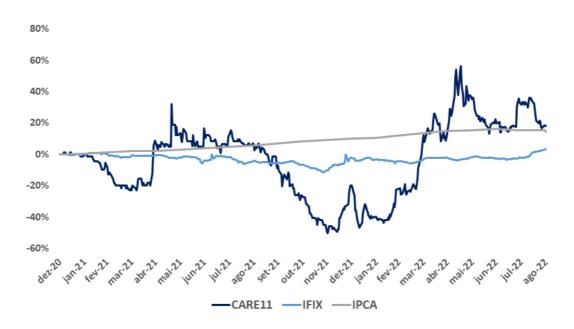
No mês de agosto, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA-15) apresentou resultado de -0,73%, abaixo da mediana de -0,83%. Destaque para a queda de 16,80% no preço da gasolina, refletindo a redução do ICMS definida no fim de junho.

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.

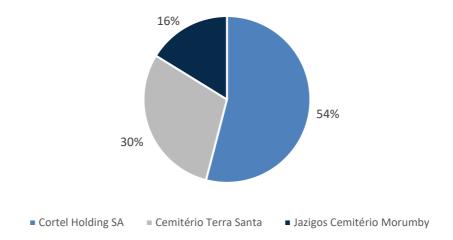
Negociação e liquidez

| 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.



Aos investidores é recomendada a leitura cuidadosa do regulamento do fundo, especialmente a seção "fatores de risco". Os investidores estão sujeitos aos riscos descritos no regulamento do fundo, os quais podem afetar a sua rentabilidade.

Esse material tem caráter meramente informativo. Nenhuma garantia, expressa ou implícita, pode ser fornecida com relação à exatidão, completude ou segurança dos materiais, inclusive em suas referências aos valores mobiliários e demais assuntos neles contidos. Os materiais disponibilizados neste relatório não devem ser considerados pelos receptores como substitutos ao exercício dos seus próprios julgamentos e não suprem a necessidade de consulta a profissionais devidamente qualificados, que deverão levar em consideração suas necessidades e objetivos específicos ao assessorá-los. Quaisquer dados, informações e/ou opiniões estão sujeitas a mudanças, sem necessidade de notificação prévia aos usuários, e podem diferir ou ser contrárias a opiniões expressadas por outras pessoas, áreas ou dentro da própria Planner Trustee e/ou Zion Invest, como resultado de diferentes análises, critérios e interpretações. As referências contidas neste material são fornecidas somente a título de informação. Nenhuma das informações apresentadas devem ser interpretadas como proposta, oferta ou recomendação de compra ou venda de quaisquer produtos e/ou serviços de investimento, nem como a realização de qualquer ato jurídico, independentemente da sua natureza. Rentabilidades passadas não representam garantia de performance futura. Fundos de investimentos não contam com a garantia do administrador, gestor da carteira ou, ainda, do fundo garantidor de crédito-FGC. O retorno alvo não deve ser considerado como promessa ou garantia de rentabilidade. Leia o material de divulgação e o regulamento do fundo antes de investir.





+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