



Brazilian Graveyard and Death Care Services FII

CARE11

Relatório Mensal

Setembro 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\$ 291.979.213,10

Valor Patrimonial por Cota

R\$ 8,16270260

Número de Cotistas

11.145

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 Setembro
-2,21%

Rentabilidade 2022
44,04%

Cota de fechamento a
mercado 30/09/2022
R\$3,99

Rentabilidade 12M
24,69%

Comentário do Gestor

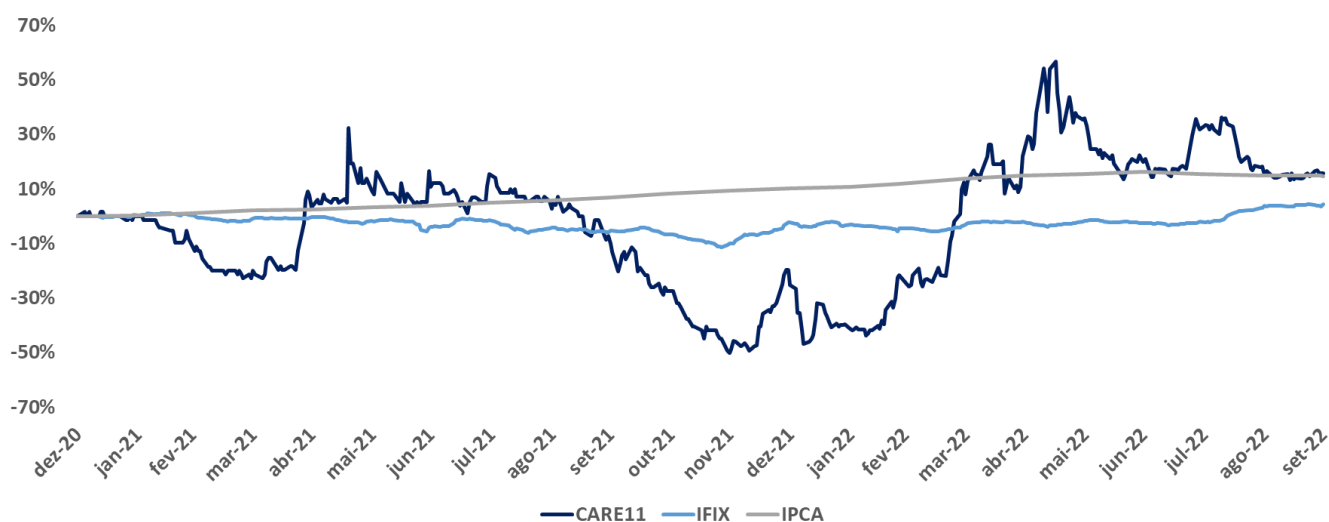
Na quarta-feira, 21 de setembro, o Federal Reserve (FED, o Banco Central americano), elevou a taxa básica de juros em 75 pontos, para o intervalo de 3,00% a 3,25% ao ano, intervalo que representa o maior nível de juros desde janeiro de 2008. Além disso, a autoridade monetária americana sinalizou que está “fortemente comprometida” em levar a inflação de volta à meta de 2%, apresentando um tom *hawkish*.

Na mesma quarta-feira em que o FED realizou o aumento de sua taxa de juros, o Banco Central do Brasil (BC) optou pela manutenção da taxa Selic em 13,75% ao ano, encerrando o maior período de elevações desde 1999 no Brasil. Foi sinalizado que, caso o processo de deflação não transcorra como esperado, uma retomada no aperto monetário pode ser reiniciada.

Comparativo de Rentabilidade

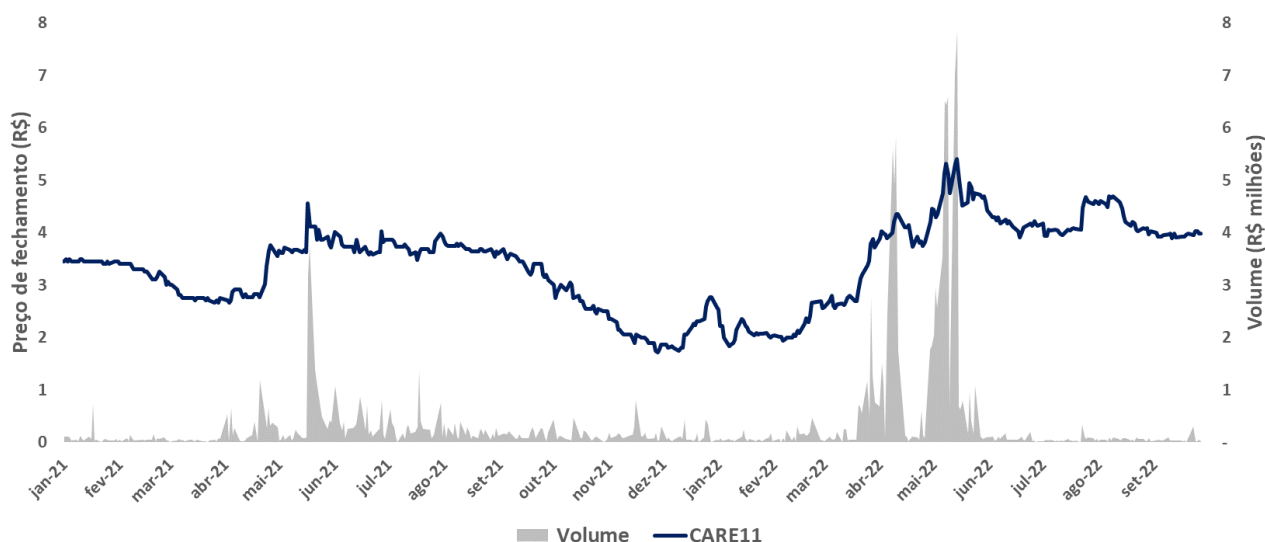
	set/22	2022	12M	24M
CARE11	-2,21%	44,04%	24,69%	3,91%
IFIX	0,49%	6,63%	10,13%	7,01%
IPCA*	-0,37%	4,01%	7,08%	18,06%

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

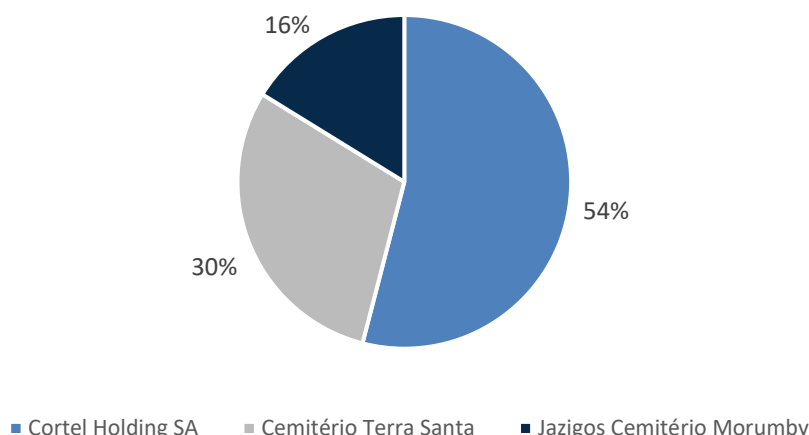


Negociação e liquidez

Negociação CARE11	set/22
Volume total (R\$)	1.063.926
Volume médio diário (R\$)	50.663
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