

Visite nosso site www.empirica.com.br e conheça nosso portfólio de Fundos de Investimento.

Empírica Lótus | Empírica Lótus IPCA | Empírica Vox Impacto | Gran Empírica Lótus | Empírica Lótus HY

COMENTÁRIOS DO GESTOR

No mês de outubro, o Lótus IPCA entregou novamente um retorno acima de 1% em termos nominais. O ótimo resultado é explicado, majoritariamente, pela pressão de curto e médio prazo que o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) vem sofrendo. O Fundo fechou com um retorno de 1,04%, equivalente a IPCA + 2,21% a.a. e, desde o lançamento, o Fundo acumula um retorno de 93,98%, representando expressivos IPCA + 6,55% a.a.

No último gráfico deste relatório observa-se que, no fechamento de outubro, as cotas com remuneração atrelada ao IPCA representavam: 52,52% da carteira; as cotas pós fixadas ao CDI representavam 26,45% (majoritariamente o caixa do Fundo); e as cotas que remuneram a "CDI + Prefixada", 20,21%. Acerca dos indexadores da carteira, pode-se afirmar que um dos principais geradores de alfa são as cotas investidas que possuem remuneração atrelada ao IPCA, cotas em "IPCA + Prefixado", que têm um carregamento de, aproximadamente, IPCA + 7,6% a.a., enquanto as cotas em "CDI + Prefixado" possuem um carregamento de CDI + 6% a.a.; as expectativas são de que essas cotas passem a gerar um elevado alfa, dado o aumento da taxa Selic. Utilizando-se a estrutura a termo das taxas de juros divulgada diariamente pela ANBIMA, o mercado projeta uma taxa Selic de 12% a.a. e um IPCA de 6,5% a.a. para os próximos 12 meses. A partir de uma conta aproximada com esses valores, as cotas em CDI + entregariam, ao longo de 12 meses, expressivos IPCA + 11,5% a.a., acima da meta estipulada de rentabilidade de IPCA + 8% a.a.

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

Últimos 12 meses	Fundo	*IPCA+
out-21	1,04%	2,21%
set-21	1,07%	1,35%
ago-21	0,94%	4,83%
jul-21	0,96%	1,50%
jun-21	0,75%	5,35%
mai-21	0,96%	0,37%
abr-21	0,90%	0,48%
mar-21	0,67%	4,65%
fev-21	1,00%	-4,77%
jan-21	1,11%	2,74%
dez-20	1,16%	3,45%
nov-20	0,87%	2,88%

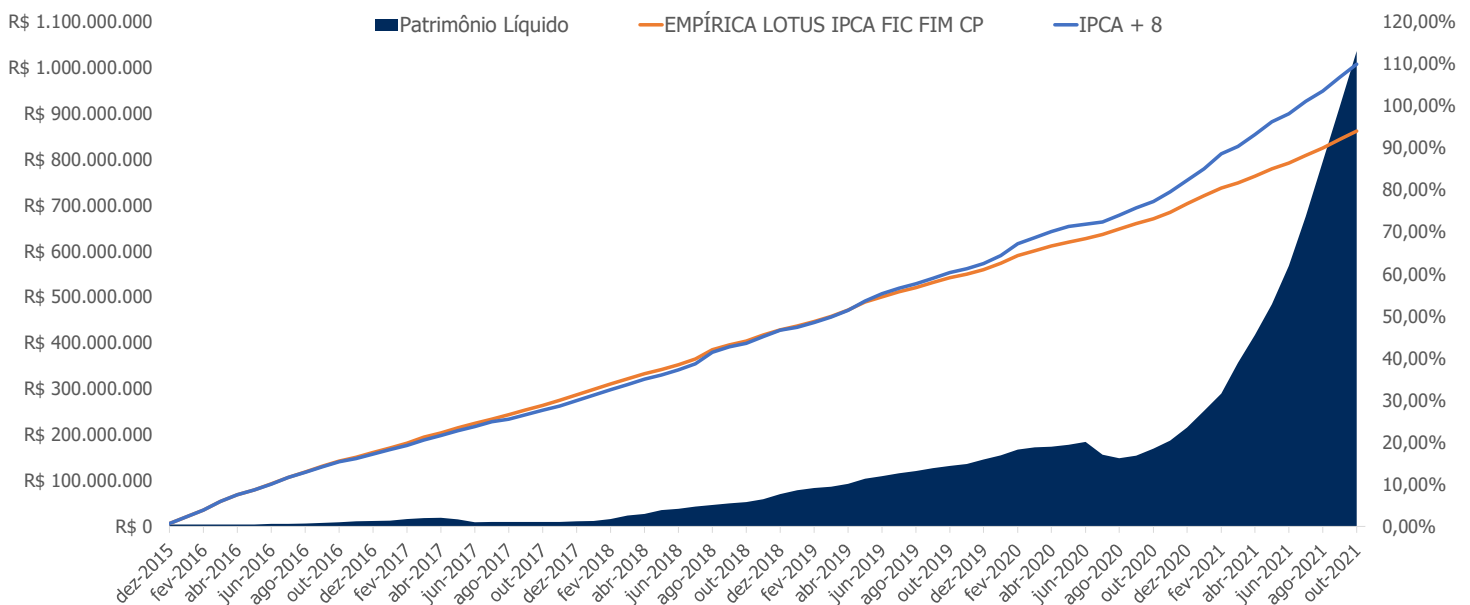
Ano a Ano	Fundo	*IPCA+
2021	9,81%	1,97%
2020	9,71%	5,59%
2019	9,75%	7,01%
2018	11,77%	6,96%
2017	11,61%	8,79%
2016	16,81%	8,32%
2015	0,68%	-49,93%
Desde início	93,98%	6,55%

*"IPCA +" demonstra a rentabilidade que o fundo obteve acima do IPCA de M-2 (2 meses de defasagem) em termos anuais.

ESTATÍSTICAS

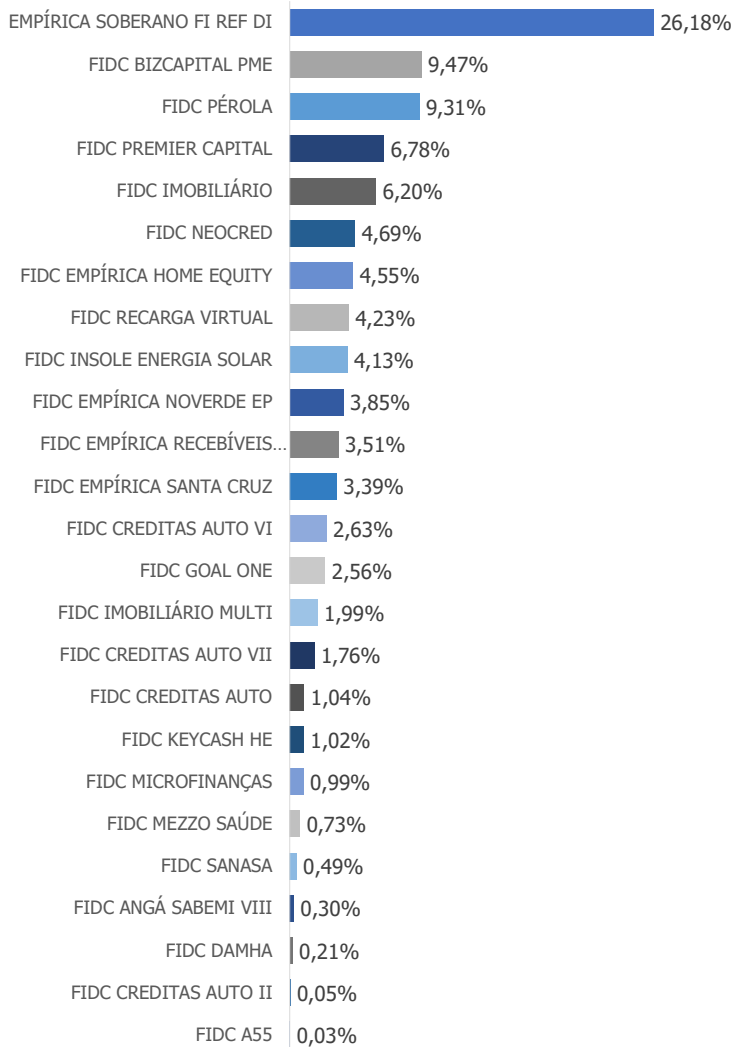
EMPÍRICA LOTUS IPCA FIC FIM CP	3M	6M	12M	Ano	Início
*IPCA +	3,09%	5,87%	12,04%	9,81%	93,98%
Maior Retorno Mensal	2,78%	2,62%	2,16%	1,97%	6,55%
Menor Retorno Mensal	1,07%	1,07%	1,16%	1,16%	1,94%
Meses Acima do IPCA	0,94%	0,75%	0,67%	0,67%	0,51%
Meses Abaixo do IPCA	3	6	11	9	76
PL Atual	0	0	1	1	2
PL Médio 12 Meses				R\$	1.035.560.962,26
				R\$	515.856.250,29

EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO E RENTABILIDADE ACUMULADA

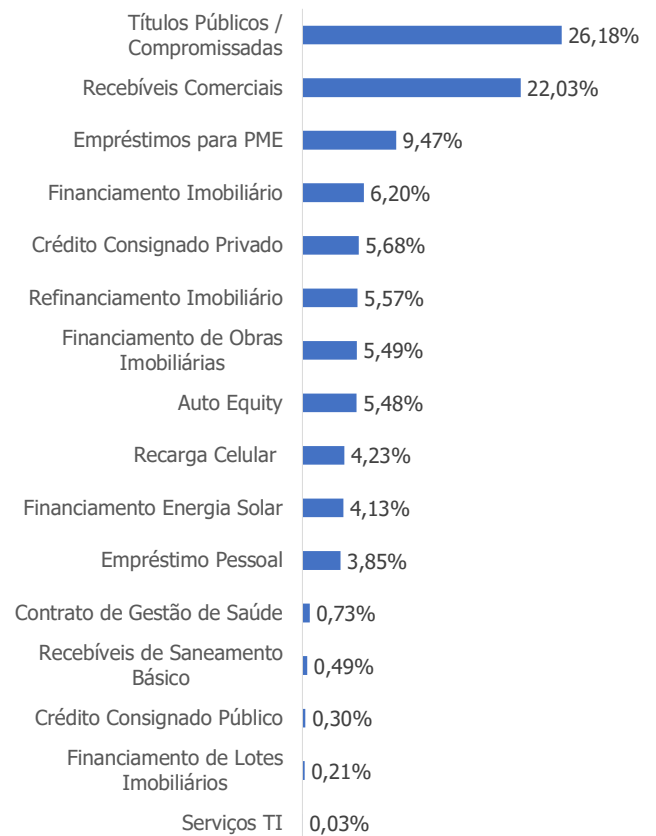


*"IPCA + 8" demonstra a rentabilidade que o fundo obteve acima do IPCA + 8% de M-2 (2 meses de defasagem) em termos anuais.

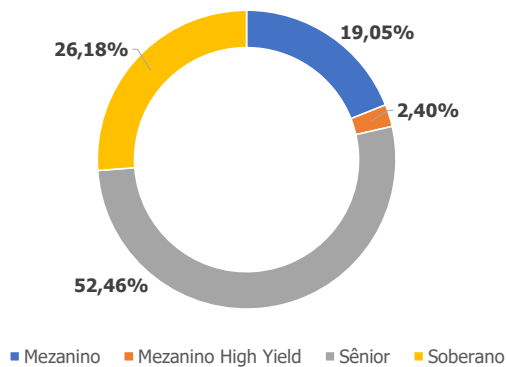
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR ATIVO



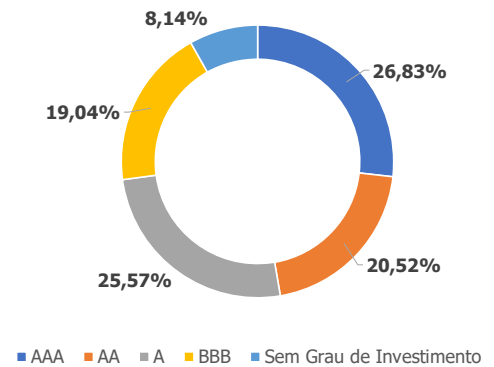
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR LASTRO



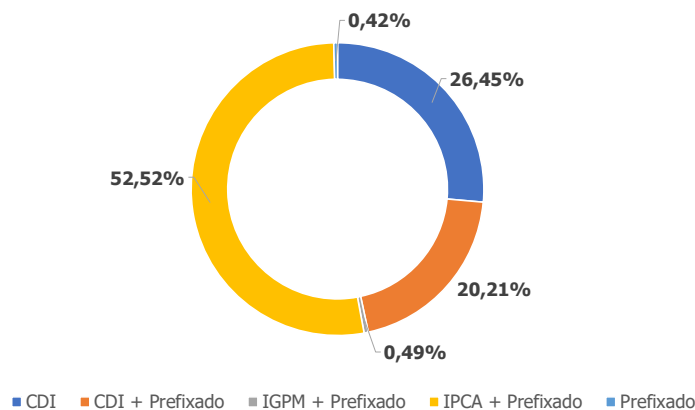
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR CLASSE



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR RATING



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR BENCHMARK



CARACTERÍSTICAS DO FUNDO

CNPJ - 22.652.091/0001-82

Custodiante - Banco BTG Pactual

Tipo ANBIMA - Multimercado
Estratégia Específica

Auditor - Grant Thornton
Auditores Independentes

Tx de Performance - Não possui.

Início do Fundo - Dezembro / 2015

Aplicação Mínima - R\$ 15 mil

Cota de Aplicação - D+0

Gestor - Empírica Investimentos GR Ltda

Aplicação Adicional - R\$ 1 mil

Cota de Resgate - D+120 dc

Administrador - BTG Pactual Serviços Financeiros

Tx de Administração - 1,00% a.a.

Liquidação - D + 121 dias úteis

SOBRE O FUNDO

Empírica Lótus IPCA Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Multimercado Crédito Privado - CNPJ: 22.652.091/0001-82, foi instituído em 16/12/2015, sob Gestão da Empírica Investimentos Gestão de Recursos Ltda. O Fundo é regido pelo seu regulamento e pela Instrução CVM nº 555/14. O regulamento pode ser obtido na sede do Administrador ou através do site da CVM (www.cvm.gov.br), seção Informações de Regulados/Fundos de Investimento.

POLÍTICA DE INVESTIMENTO

O objetivo do Fundo é realizar os investimentos de seus recursos em uma carteira de investimentos composta, preponderadamente, direta ou indiretamente, por Fundos de Investimento em Direitos Creditórios e Fundos de Investimentos em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios.

PÚBLICO-ALVO

O Fundo é destinado a Investidores Qualificados que buscam uma rentabilidade diferenciada a longo prazo, observados os riscos inerentes ao grau de volatilidade e a política de alavancagem do fundo.

CONTATO

Relações com Investidores - Empírica Investimentos

Ana Cíntia Araújo: Sócia Gerente de Distribuição
distribuicao@empirica.com.br



Siga nossa página no LinkedIn e mantenha-se atualizado com novidades e informação qualificada.

FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO – FGC. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS E A RENTABILIDADE-ALVO DO FUNDO NÃO É UMA PROMESSA, GARANTIA OU SUGESTÃO DE RENTABILIDADE, SENDO SOMENTE UM OBJETIVO A SER PERSEGUIDO. A RENTABILIDADE OBTIDA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. O FUNDO PODE UTILIZAR ESTRATÉGIA COM DERIVATIVOS COMO PARTE INTEGRANTE DE SUA POLÍTICA DE INVESTIMENTO. TAIS ESTRATÉGIAS PODEM RESULTAR EM SIGNIFICATIVAS PERDAS PATRIMONIAIS PARA SEUS COTISTAS, PODENDO INCLUSIVE ACARRETAR PERDAS SUPERIORES AO CAPITAL APLICADO E A CONSEQUENTE OBRIGAÇÃO DO COTISTA DE APORTAR RECURSOS ADICIONAIS PARA COBRIR O PREJUÍZO DO FUNDO. O FUNDO PODE APLICAR MAIS DE 50% ATÉ O MÁXIMO DE 100% EM FUNDOS DE INVESTIMENTOS CLASSIFICADOS COMO "CRÉDITO PRIVADO", FICANDO SUJEITO A RISCO DE PERDA SUBSTANCIAL DE SEU PATRIMÔNIO LÍQUIDO EM CASO DE EVENTOS QUE ACARRETEM O NÃO PAGAMENTO DOS ATIVOS FINANCEIROS INTEGRANTES DE SUA CARTEIRA, INCLUSIVE POR FORÇA DE INTERVENÇÃO, LIQUIDAÇÃO, REGIME DE ADMINISTRAÇÃO TEMPORÁRIA, FALÊNCIA, RECUPERAÇÃO JUDICIAL OU EXTRAJUDICIAL DOS EMISSORES RESPONSÁVEIS PELOS ATIVOS FINANCEIROS DE CRÉDITO PRIVADO DOS FUNDOS INVESTIDOS, PORTANTO, É RECOMENDÁVEL A LEITURA CUIDADOSA DO PROSPECTO E REGULAMENTO DO FUNDO DE INVESTIMENTO PELO INVESTIDOR ANTES DE APLICAR SEUS RECURSOS. Supervisão e Fiscalização: Comissão de Valores Mobiliários – CVM / Serviço de

