

Visite nosso site [www.empirica.com.br](http://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 | Empírica Lótus Multi | Empírica Soberano

### COMENTÁRIOS DO GESTOR

No mês de maio o Empírica Lótus IPCA entregou expressivos 1,56% de rentabilidade. No ano, o fundo apresentou uma rentabilidade nominal de 6,35%.

Foram realizadas mais de 25 alocações, que somam aproximadamente R\$ 100 milhões. Além disso, o caixa está na casa de 15% do patrimônio líquido, patamar que agrega ao produto e potencializa sua rentabilidade. Este mês destacamos a alocação em dois novos produtos, o **FIDC Neon** e **FIDC Zipdin**. A alocação no FIDC Neon foi de R\$ 45 milhões, em sua cota sênior, cuja rentabilidade é de CDI + 5,25% a.a. O FIDC Neon é um produto sob gestão da própria Empírica, voltado para a antecipação financeira das transações com cartão de crédito, onde o devedor é a pessoa física titular do cartão. Já o FIDC Zipdin, é um produto voltado a crédito consignado privado, no qual a originadora firma parcerias com empresas para oferecer crédito aos seus funcionários. Embora esse tipo de lastro já exista em nossa carteira, o novo FIDC traz mais diversificação por tipo de empresa parceira.

Como perspectiva futura, estamos confortáveis em relação ao posicionamento do Fundo frente uma possível desaceleração do IPCA. Como comentado nos meses passados, o Fundo possui hoje uma posição em "CDI +" de 37,66% da carteira, o que com as perspectivas de aumento de taxa de juros deve compensar uma eventual desaceleração do IPCA. O fundo segue captando recursos a um bom ritmo, e vale ressaltar que a Empírica possui alguns produtos em pipeline que certamente irão enriquecer o portfólio de ativos, tanto em performance quanto em diversificação.

### HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

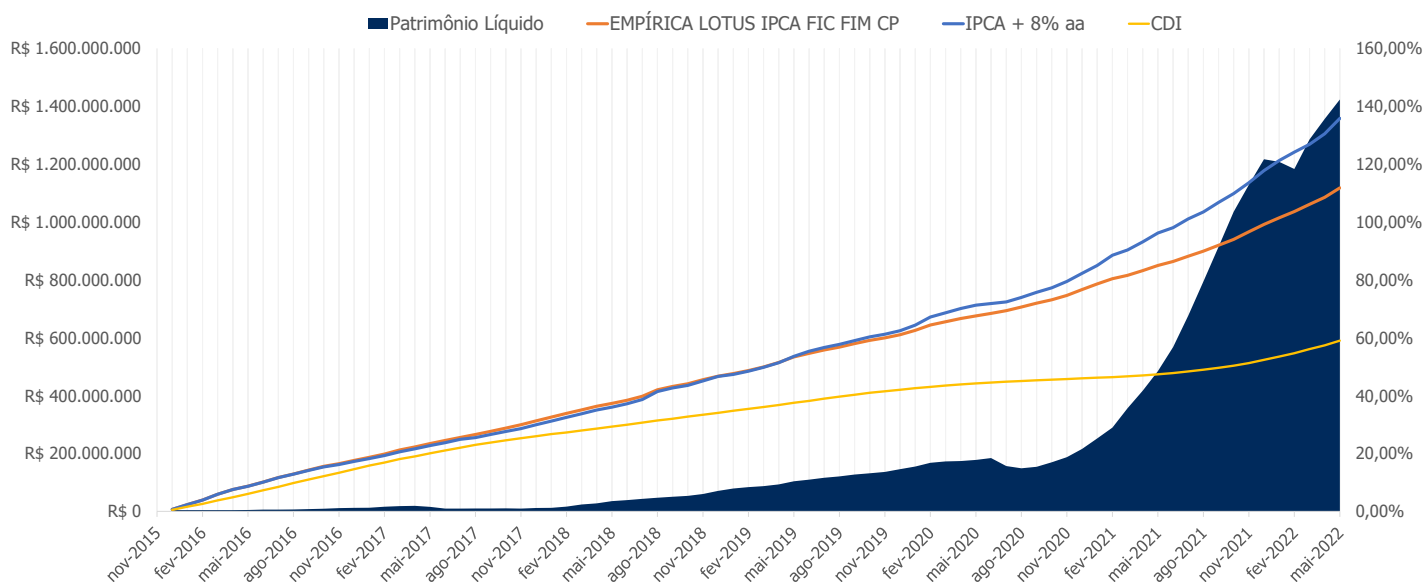
Últimos 12 meses	Fundo	*IPCA+
mai-22	1,56%	-0,67%
abr-22	1,18%	2,29%
mar-22	1,22%	7,97%
fev-22	1,08%	4,65%
jan-22	1,16%	2,56%
dez-21	1,28%	0,38%
nov-21	1,37%	2,62%
out-21	1,04%	2,21%
set-21	1,07%	1,35%
ago-21	0,94%	4,83%
jul-21	0,96%	1,50%
jun-21	0,75%	5,35%
Ano a Ano	Fundo	*IPCA+
2022	6,35%	3,32%
2021	12,74%	1,87%
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	111,82%	6,20%

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

### ESTATÍSTICAS

	3M	6M	12M	Ano	Início
EMPÍRICA LOTUS IPCA FIC FIM CP	4,01%	7,72%	14,50%	6,35%	111,82%
*IPCA +	3,13%	2,78%	2,87%	3,32%	6,20%
Maior Retorno Mensal	1,56%	1,56%	1,56%	1,56%	1,94%
Menor Retorno Mensal	1,18%	1,08%	0,75%	1,08%	0,51%
Meses Acima do IPCA	2	5	11	4	75
Meses Abaixo do IPCA	1	1	1	1	3
PL Atual				R\$	1.423.648.576,21
PL Médio 12 Meses				R\$	1.065.912.614,47

### EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO E RENTABILIDADE ACUMULADA

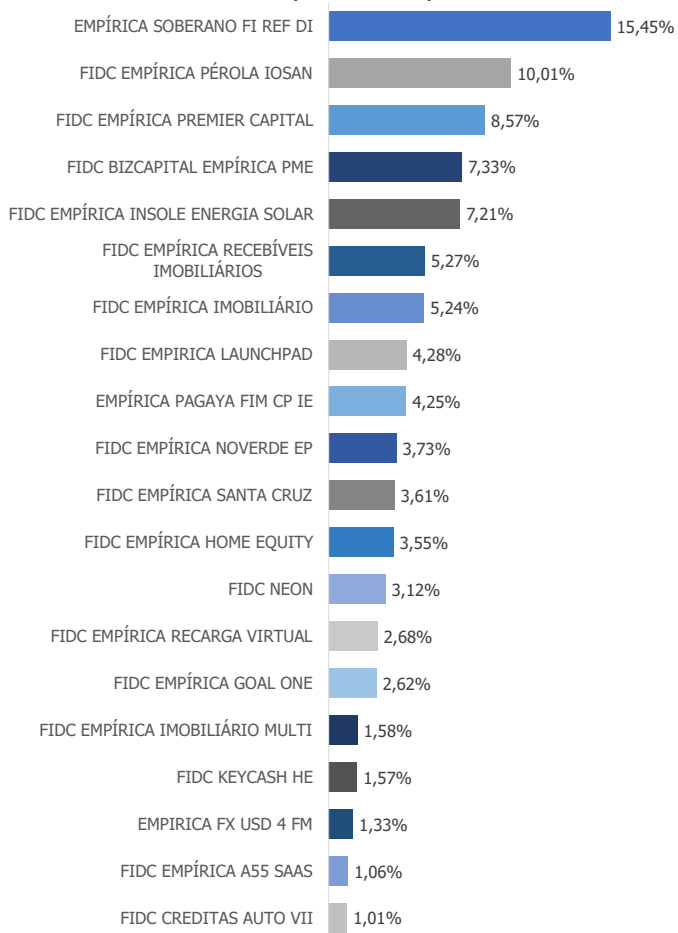


\*"IPCA + 8" demonstra a rentabilidade que o fundo obteve acima do IPCA + 8% de M-2 (2 meses de defasagem) em termos anuais.



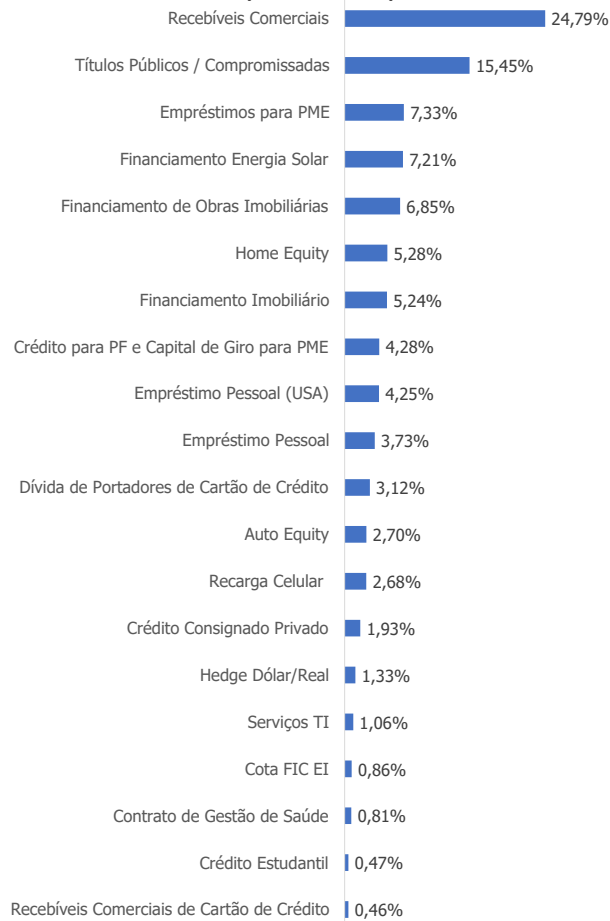
**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR ATIVO**

(20 Maiores Ativos)

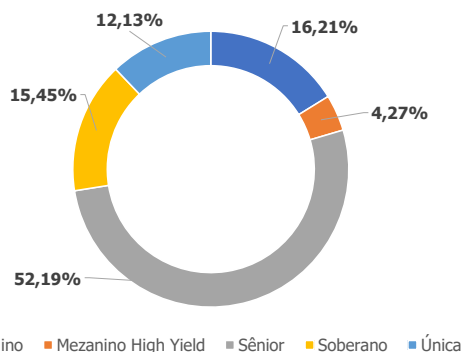


**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR LASTRO**

(20 Maiores Lastros)

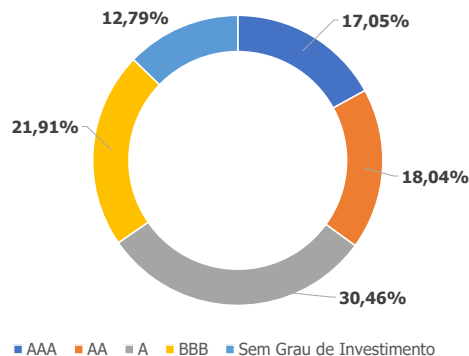


**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR CLASSE**



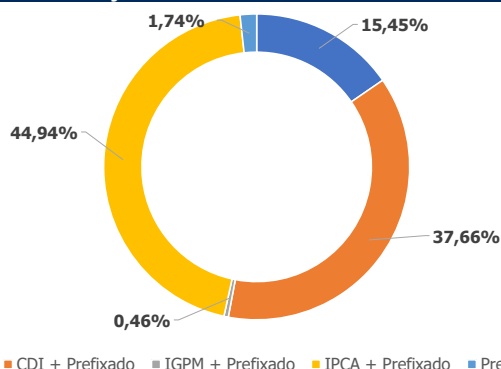
■ Mezanino ■ Mezanino High Yield ■ Sênior ■ Soberano ■ Única

**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR RATING**



■ AAA ■ AA ■ A ■ BBB ■ Sem Grau de Investimento

**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR BENCHMARK**



■ CDI ■ CDI + Prefixado ■ IGPM + Prefixado ■ IPCA + Prefixado ■ Prefixado



## CARACTERÍSTICAS DO FUNDO

<b>CNPJ</b> - 22.652.091/0001-82	<b>Custodiante</b> - Banco BTG Pactual	<b>Tx de Performance</b> - Não possui.
<b>Tipo ANBIMA</b> - Multimercado Estratégia Específica	<b>Auditor</b> - Grant Thornton Auditores Independentes	
<b>Início do Fundo</b> - Dezembro / 2015	<b>Aplicação Mínima</b> - R\$ 1 mil	<b>Cota de Aplicação</b> - D+0
<b>Gestor</b> - Empírica Investimentos GR Ltda	<b>Aplicação Adicional</b> - R\$ 100	<b>Cota de Resgate</b> - D + 120 dias corridos
<b>Administrador</b> - BTG Pactual Serviços Financeiros	<b>Tx de Administração</b> - 1,00% a.a.	<b>Liquidação</b> - 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](http://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 Cintia Araújo: Head de Distribuição RI  
[distribuicao@empirica.com.br](mailto:distribuicao@empirica.com.br)



Siga-nos nas redes sociais e mantenha-se atualizado com novidades e informação qualificada.

FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTA 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 ACARRETER 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 Atendimento ao Cidadão em [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)

