

AGOSTO 2023



LEONARDO CALIXTO
CEO DA EMPÍRICA

Este comunicado tem por objetivo fornecer detalhes sobre o fechamento para resgates e aplicações do fundo Empírica Lótus, anunciado em 29/08/23 por meio de Fato Relevante divulgado por seu Administrador, o BTG Pactual.

Verificando um grande aumento no volume de resgates do **Empírica Lótus**, o Comitê de Investimentos da **Empírica** se viu obrigado a fechar o fundo **Empírica Lótus** para resgates e novas aplicações, como forma de readequar a liquidez da carteira e proteger os investidores remanescentes.

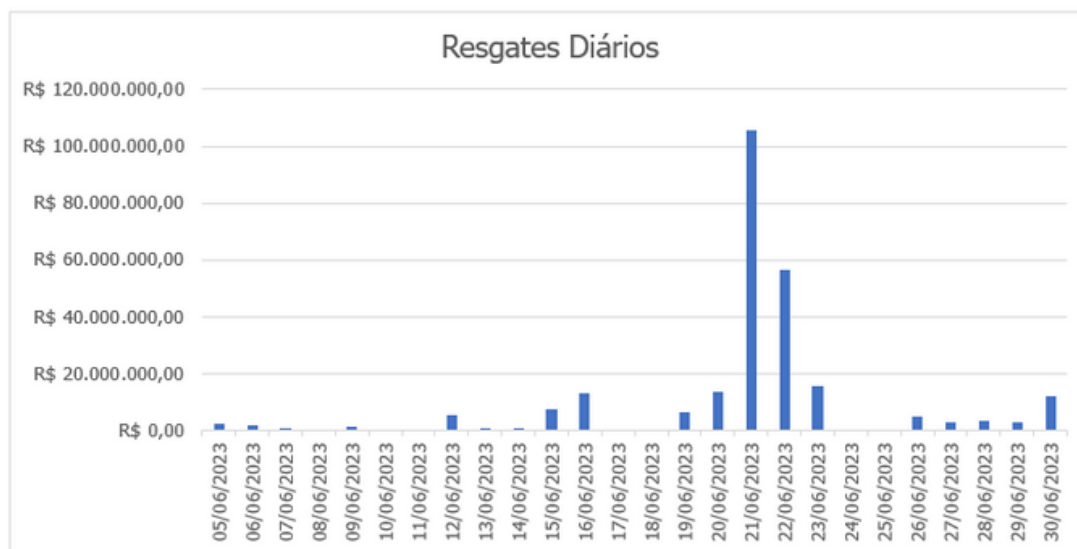
Ao longo dos últimos 60 dias, a equipe de gestão da **Empírica** não conseguiu realizar as vendas de ativos, em volume e condições considerados adequados, principalmente dadas situações adversas no mercado de crédito, que hoje demonstra menos liquidez e exige a prática de preços que poderiam proporcionar impactos negativos para os investidores que não solicitaram resgates e permaneceriam no fundo.

Cuidou-se, portanto, de medida que visa a proteção da coletividade e faz parte das boas práticas ditadas pela **CVM/Anbima**, sendo uma iniciativa responsável por parte da **Empírica** para com os investidores e o processo a ser proposto aos investidores que desejarem sair e/ou manter os seus investimentos seguirá um conjunto de ritos previstos na legislação do mercado de capitais.

O que gerou o elevado volume de resgates no Empírica Lótus?

Acreditamos que o fechamento para resgates do **Empírica Lótus IPCA** ocasionou um efeito contágio no **Empírica Lótus**, conforme demonstrado no gráfico abaixo. A figura mostra a situação de liquidez do **Empírica Lótus** nas semanas anterior e posterior ao fechamento do **Empírica Lótus IPCA**.

EMPÍRICA LÓTUS - ANTES E DEPOIS DO FECHAMENTO DO EMPÍRICA LÓTUS IPCA



↑
fechamento do Empírica Lótus IPCA

Pode-se notar que o fechamento do **Empírica Lótus IPCA** impactou de forma relevante os resgates solicitados no **Empírica Lótus** nos dias que sucederam o fechamento do outro fundo mencionado, mas o mercado logo percebeu que o fundo não tinha qualquer situação que justificasse este comportamento, e normalizou rapidamente. De todo modo, estes poucos dias de “corrida” para resgates mostraram-se suficientes para desequilibrar a liquidez do fundo, fazendo com que o caixa projetado saísse de um valor positivo de pouco menos de R\$ 30 milhões, para um valor negativo de R\$ 200 milhões.

Ressaltamos que os últimos eventos envolvendo o **FIDC Insole** e o **FIDC a55** impactaram o fundo marginalmente, aproximadamente -1,29% ao longo de dois meses, sendo que o fundo continuou a apresentar retornos positivos mês a mês. Para acessar mais detalhes sobre esses eventos, favor consultar os relatórios mensais do fundo em nosso site. O restante da carteira de ativos continua performando dentro do esperado. Veja abaixo o histórico de retornos do Fundo:

EMPÍRICA LÓTUS - HISTÓRICO DE RENTABILIDADE (*)

Últimos 12 meses	Fundo	% CDI
jul-23	0,97%	90,63%
jun-23	0,39%	36,49%
mai-23	1,20%	106,77%
abr-23	0,97%	105,66%
mar-23	1,34%	114,46%
fev-23	0,99%	108,04%
jan-23	1,07%	95,49%
dez-22	1,35%	119,81%
nov-22	1,11%	108,35%
out-22	1,09%	107,02%
set-22	1,19%	110,98%
ago-22	1,22%	104,37%

Para informações mais detalhadas, recomendamos a leitura do Relatório Mensal, disponível na página do Fundo em nosso site www.empirica.com.br.

Próximos Passos

Tal como fizemos com o **Empírica Lótus IPCA**, agiremos de forma integral e em prol da continuidade da relação de respeito e responsabilidade com o nossos cotistas.

De acordo com os ritos da **CVM**, os cotistas deverão ser convocados até o dia **04.09.23** para a Assembleia Geral de Cotistas (AGC) que será realizada no dia **20.09.23**, na qual a **Empírica** se colocará à disposição para tirar dúvidas sobre o seu Plano de Ação, que consiste no seguinte:

- Conceder aos cotistas a faculdade de (i) cancelarem ou manterem os resgates já solicitados e não convertidos; ou (ii) solicitarem o resgate de cotas, caso não solicitado; e

- Conceder aos cotistas a faculdade de decidirem pelo pagamento do resgate, em regime de caixa, observando a ordem de prioridade pro rata ou cronológica.

Caso o Plano de Ação a ser apresentado pela **Empírica** não seja aprovado, os cotistas poderão deliberar pela (i) substituição da Administradora do Fundo; (ii) substituição da Gestora do Fundo; (iii) reabertura do Fundo para resgate; (iv) manutenção do fechamento do Fundo para resgate; e (v) possibilidade do pagamento de resgate em ativos financeiros; (vi) Cisão do Fundo; ou (vii) liquidação do Fundo.

Diante das medidas que estão sendo adotadas e o Plano de Ação a ser proposto, reafirmamos o nosso compromisso de responsabilidade para com os nossos investidores.

Ficamos à disposição para dar qualquer esclarecimento adicional por meio de nossa área de Distribuição e Relações com Investidores – distribuicao@empirica.com.br.

Obrigado,

LEONARDO CALIXTO
CEO da Empírica