



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

Empírica Lótus | Empírica Lótus IPCA | Empírica Lótus Impacto | Gran Empírica Lótus | Empírica Lótus HY | Empírica Soberano DI

COMENTÁRIOS DO GESTOR

No mês de outubro o Empírica Lótus IPCA apresentou uma rentabilidade de 0,65% revertendo a sequência de quatro meses de rendimentos negativos desde o seu fechamento em junho/2023. Nosso foco principal para o Fundo é gerar liquidez para o pagamento dos resgates solicitados por alguns cotistas, mantendo uma carteira diversificada e rentável para os cotistas remanescentes. Em relação aos ativos investidos, mais de 95% da carteira continua performando bem e dentro das nossas expectativas. Alguns fundos continuam a performar acima do esperado, como é o caso do FIDC Noverde, que vem apresentando retornos de até 3% a.m., contribuindo positivamente para a performance do Fundo. Como ativo detrator da carteira, tivemos o FIDC Insole (Energia Solar), que por um efeito contábil - a renda dos direitos creditórios é calculada diariamente e a PDD somente mensalmente -, acabou gerando um impacto de, aproximadamente, - 0,43% na cota do fundo no último dia do mês e + 0,43% ao longo do mês. O efeito do aumento de inadimplência dos contratos homologados do FIDC Insole foi de, aproximadamente, -0,05% na cota mensal, levando o Empírica Lótus IPCA a chegar ao final do mês com o resultado de IPCA + 5,20% a.a.

Nossa expectativa é de que o Fundo se comporte de maneira muito semelhante até o fim do ano, e a Empírica continua 100% empenhada na reversão dos casos detratores da rentabilidade. Além disso, temos publicado updates mensais – disponíveis em nosso site, em nossas redes sociais e enviados às plataformas de investimento para divulgação junto aos cotistas – sobre o pagamento dos resgates que foram solicitados antes do fechamento do Fundo e no âmbito da Assembleia de Cotistas, na qual foi eleita a opção de pagamento pro-rata, e conforme a disponibilidade de caixa do Fundo.

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

Últimos 12 meses	Fundo	*IPCA+
out-23	0,65%	5,20%
set-23	-2,13%	-24,90%
ago-23	-1,90%	-18,20%
jul-23	-4,73%	-45,59%
jun-23	-4,07%	-43,54%
mai-23	1,14%	4,98%
abr-23	1,01%	2,35%
mar-23	0,80%	2,96%
fev-23	0,39%	-3,22%
jan-23	0,98%	6,70%
dez-22	1,06%	5,52%
nov-22	0,69%	13,11%

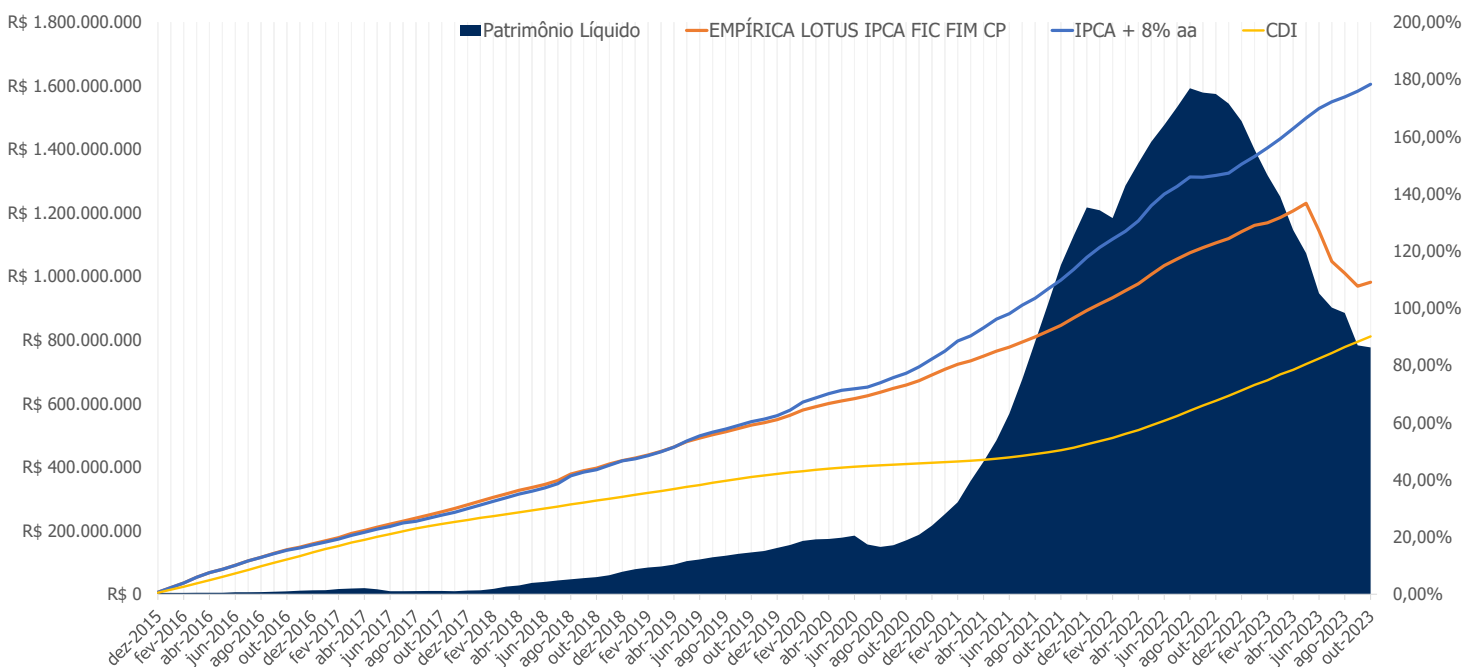
Ano a Ano	Fundo	*IPCA+
2023	-7,80%	-13,81%
2022	13,85%	6,96%
2021	12,74%	1,87%
2020	9,71%	5,59%
2019	9,75%	7,01%
2018	11,77%	6,96%
2017	11,61%	8,79%
2016	16,81%	8,32%
2015	0,68%	-49,93%
Desde início	109,06%	4,13%

*"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	-3,36%	-10,67%	-6,18%	-7,80%	109,06%
*IPCA +	-13,31%	-23,04%	-10,31%	-13,81%	4,13%
Maior Retorno Mensal	0,65%	1,14%	1,14%	1,14%	1,94%
Menor Retorno Mensal	-2,13%	-4,73%	-4,73%	-4,73%	-4,73%
Meses Acima do IPCA	1	2	7	5	87
Meses Abaixo do IPCA	2	4	5	5	8
PL Atual				R\$	776.517.352,97
PL Médio 12 Meses				R\$	1.126.190.202,82

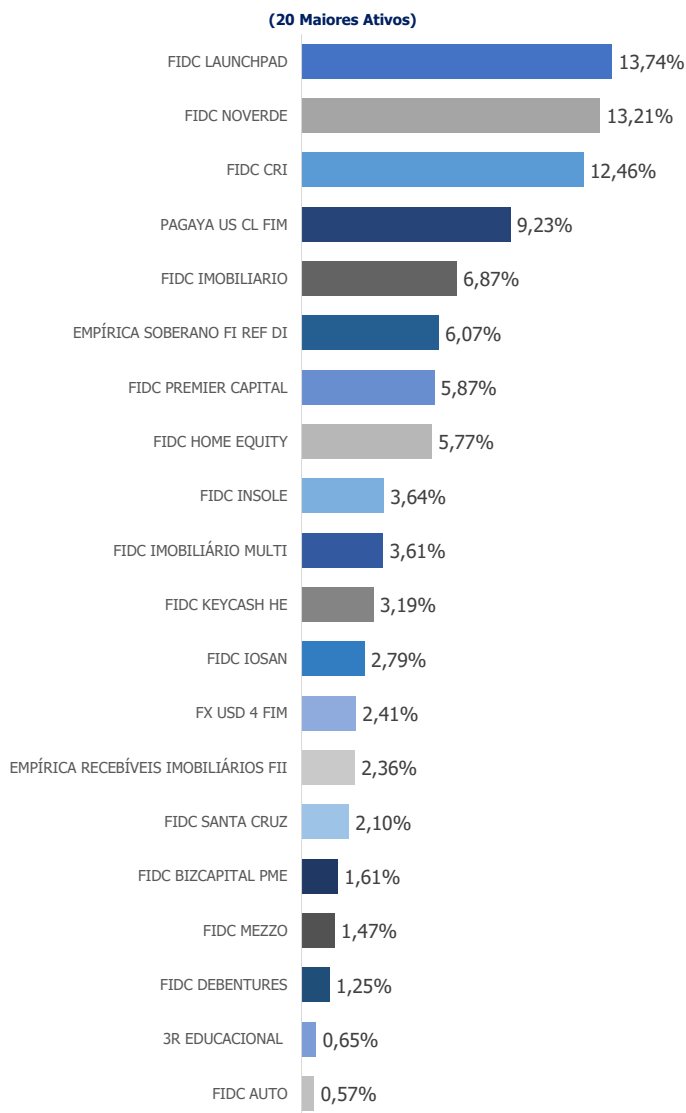
EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO E RENTABILIDADE ACUMULADA



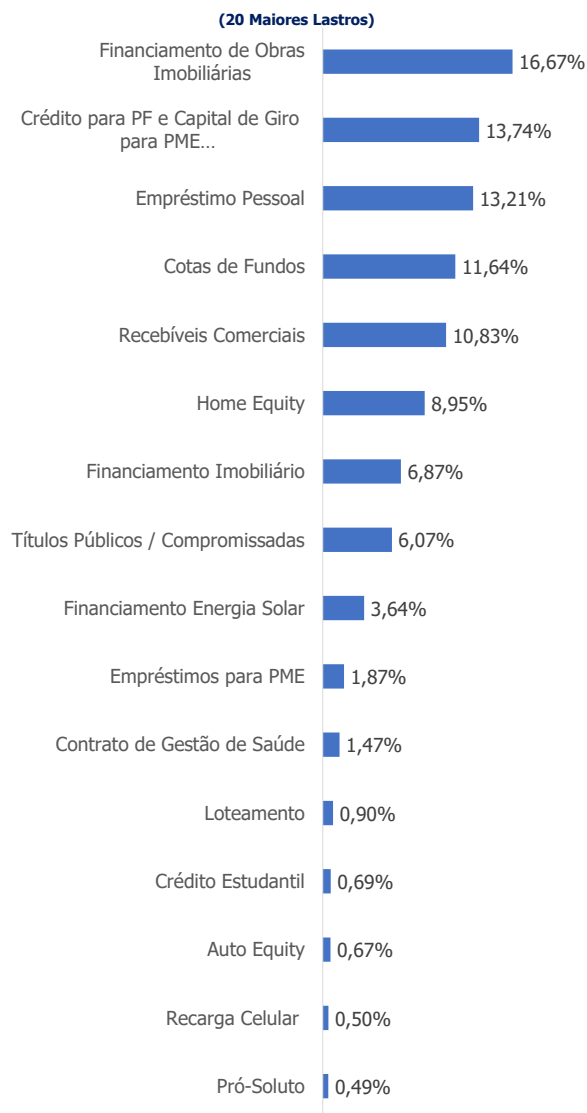
*"IPCA + 8%" demonstra a rentabilidade que o fundo obteve acima do IPCA + 8% de M-2 (2 meses de defasagem) em termos anuais.



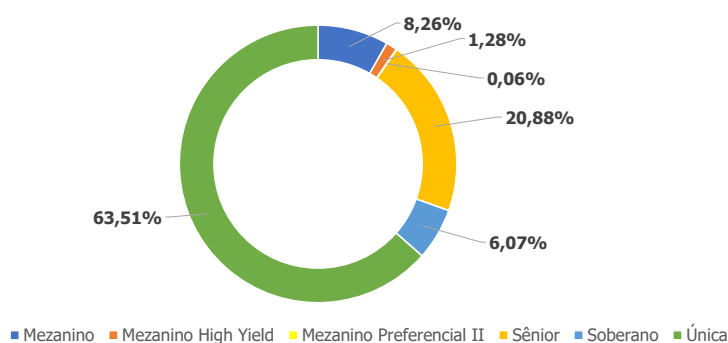
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR ATIVO



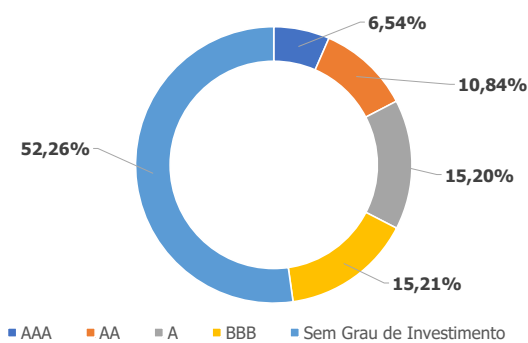
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR LASTRO



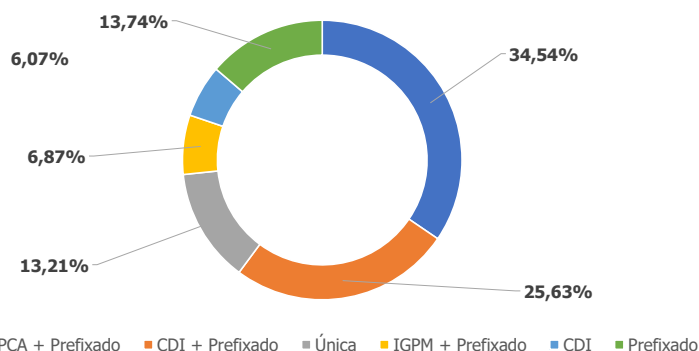
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR CLASSE



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR RATING



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR BENCHMARK





CARACTERÍSTICAS DO FUNDO

CNPJ - 22.652.091/0001-82

Tipo ANBIMA - Multimercado
Estratégia Específica

Início do Fundo - Dezembro / 2015

Gestor - Empírica Investimentos GR Ltda

Administrador - BTG Pactual Serviços Financeiros

Custodiante - Banco BTG Pactual

Auditor - Grant Thornton Auditores
Independentes

Aplicação Mínima - R\$ 1 mil

Aplicação Adicional - R\$ 100

Tx de Administração - 1,00% a.a.

Tx de Performance - Não possui.

Cota de Aplicação - D+0

Cota de Resgate - D+120 dias corridos

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 Cintia Araújo: Head de Distribuição RI
distribuicao@empirica.com.br



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



Ouçá nossos podcasts e inscreva-se.