

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

O Empírica Lótus obteve um retorno de 0,76% em janeiro, equivalente a 78,74% do CDI.

O cenário dos ativos que têm contribuído para a performance do fundo continua o mesmo: destaque positivo para o FIDC Noverde, com retornos de até 3% a.m., e os FIDC Premier Multisetorial e Premier Capital funcionando como detratores. Ambos são fundos Multicredente-Multisacado com vários devedores, que estão sendo tratados de maneira individualizada para conseguirmos reverter a situação. O impacto conjunto desses dois fundos foi de aproximadamente -0,38% na performance mensal. A exposição do Empírica Lótus ao FIDC Premier Multisetorial é de 0,26% e ao FIDC Premier Capital de 9,80%, sendo que desses 9,80%, somente 0,40% são cotas Mezanino High Yield, para as quais estimamos uma alta volatilidade no curto prazo. Para os próximos meses, esperamos impactos de menor magnitude no Empírica Lótus em comparação a janeiro, e a partir de maio uma recuperação gradual dos impactos.

Dado o fechamento do Fundo para resgates e aplicações em agosto/2023, a gestão da liquidez tem sido a nossa prioridade. O Fundo já possui em caixa mais de R\$ 45 milhões para a próxima data do cronograma de resgates, 21/06/2023, que ultrapassa R\$ 109 milhões e é o maior volume do cronograma – trata-se do dia seguinte ao fechamento de nosso outro fundo, o Empírica Lótus IPCA, que causou um “efeito contágio” no Empírica Lótus. Considerando que não são realizados pagamentos parciais, por questões operacionais do Administrador, estimamos que só haverá caixa suficiente para completar esse volume expressivo daqui a alguns meses.

Além da geração da liquidez, nosso foco é manter uma carteira diversificada e rentável após o pagamento de todos os resgates solicitados.

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

Últimos 12 meses	Fundo	CDI+	% CDI
jan-24	0,76%	-0,20%	78,74%
dez-23	0,77%	-0,12%	86,42%
nov-23	0,82%	-0,09%	89,93%
out-23	0,94%	-0,06%	93,94%
set-23	0,86%	-0,11%	88,55%
ago-23	1,27%	0,13%	111,80%
jul-23	0,97%	-0,10%	90,63%
jun-23	0,39%	-0,67%	36,49%
mai-23	1,20%	0,08%	106,77%
abr-23	0,97%	0,05%	105,66%
mar-23	1,34%	0,17%	114,46%
fev-23	0,99%	0,07%	108,04%

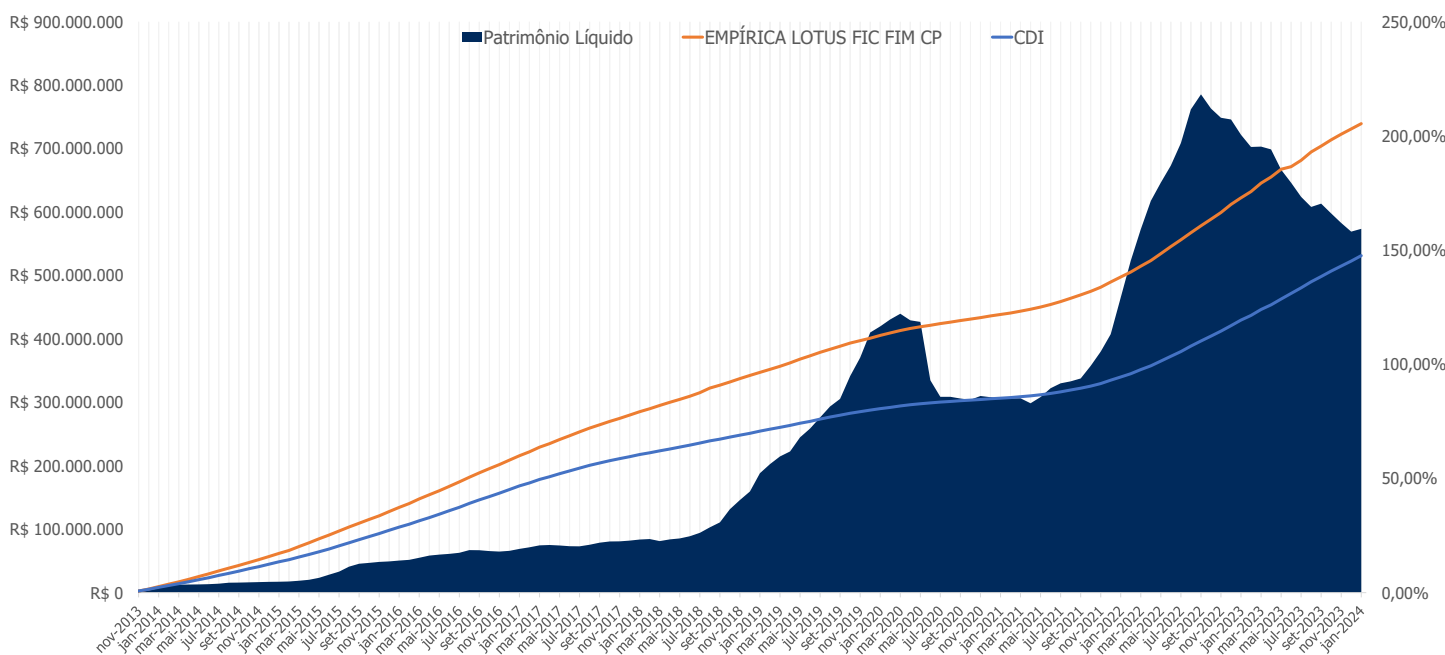
Ano a Ano	Fundo	CDI+	% CDI
2024	0,76%	-2,31%	78,74%
2023	12,24%	-0,71%	93,89%
2022	14,39%	1,79%	116,21%
2021	6,73%	2,24%	153,07%
2020	4,60%	1,79%	166,22%
2019	8,37%	2,26%	140,32%
2018	9,76%	3,16%	151,97%
2017	12,48%	2,37%	125,97%
2016	16,62%	2,30%	118,69%
2015	17,01%	3,37%	128,58%
2014	14,00%	2,87%	129,50%
2013	1,61%	0,68%	107,44%
Desde início	205,40%	2,08%	139,16%

ESTATÍSTICAS

	3M	6M	12M	Ano	Início
EMPÍRICA LOTUS FIC FIM CP	2,38%	5,55%	11,90%	0,76%	205,40%
CDI+	-0,41%	-0,45%	-0,86%	-2,31%	2,08%
% CDI	84,78%	92,05%	92,48%	78,74%	139,16%
Maior Retorno Mensal	0,82%	1,27%	1,34%	0,76%	1,47%
Menor Retorno Mensal	0,76%	0,76%	0,39%	0,76%	0,27%
Meses Acima do CDI	0	1	5	0	114
Meses Abaixo do CDI	3	5	7	1	9
PL Atual				R\$	573.567.576,10
PL Médio 12 Meses				R\$	632.216.658,46

* O cálculo do CDI+ na coluna ano e início é anualizado na base de 252 dias úteis.

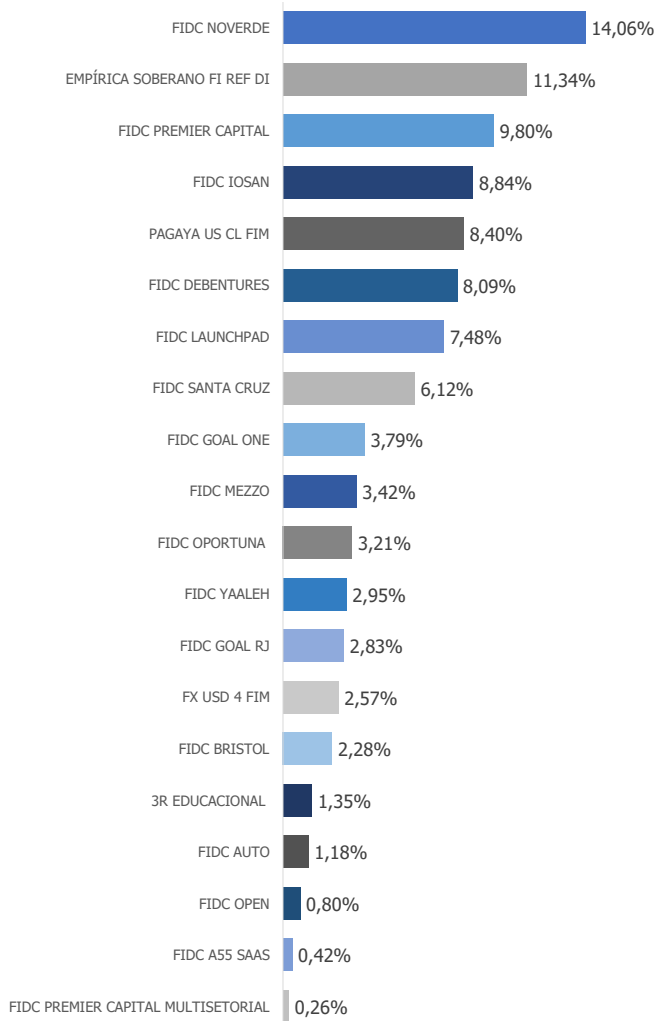
EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO E RENTABILIDADE ACUMULADA





COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR ATIVO

(20 Maiores Ativos)

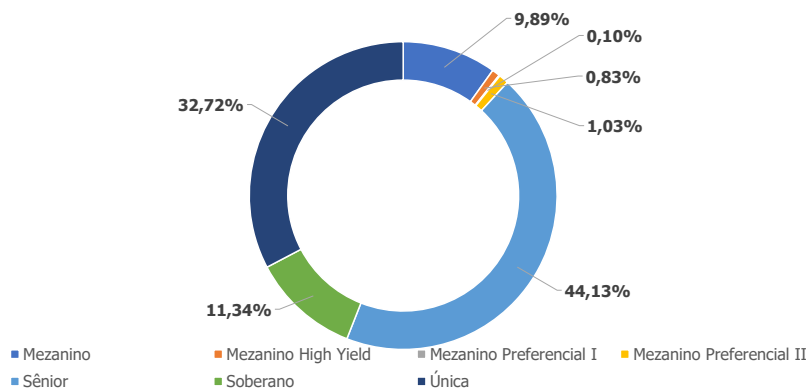


COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR LASTRO

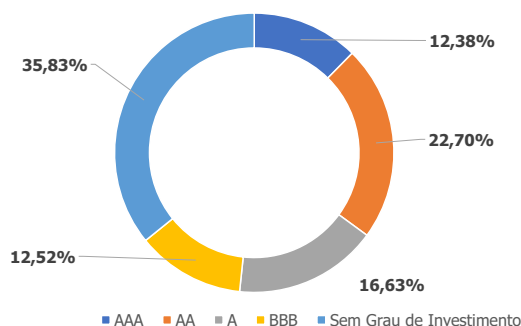
(20 Maiores Lastros)



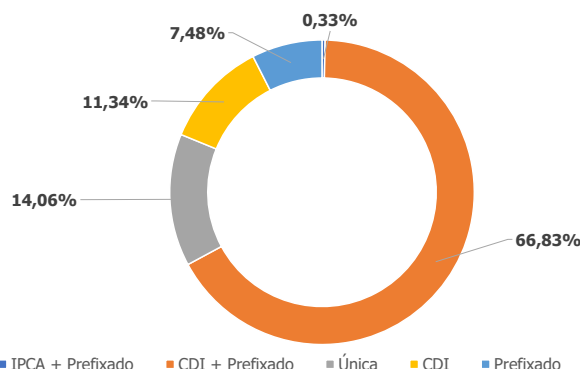
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR CLASSE



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR RATING



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR BENCHMARK





CARACTERÍSTICAS DO FUNDO

CNPJ - 17.251.743/0001-37

Tipo ANBIMA - Multimercado
Estratégia Específica

Início do Fundo - Outubro / 2013

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 - 0,80% a.a.

Tx de Performance - 20% sobre o que
exceder 100% do CDI (semestre cível) e
calculado sobre o PL do fundo.

Cota de Aplicação - D+0

Cota de Resgate - D+90 dias corridos

Liquidação - D+91 dias úteis

SOBRE O FUNDO

Empírica Lótus Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Multimercado Crédito Privado - CNPJ: 17.251.743/0001-37, foi instituído em 31/10/2013, 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, preponderantemente, direta ou indiretamente, por Fundos de Investimento em Direitos Creditórios, Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados e Fundos de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios.

PUBLICO-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.