



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

**COMENTÁRIOS DO GESTOR**

No mês de janeiro o Empírica Lótus IPCA apresentou uma rentabilidade de 0,08% ou IPCA - 2,26% a.a., ficando abaixo de seu benchmark de IPCA + 8% a.a.

O FIDC Noverde, fundo de cota única de empréstimo pessoal sem garantia, continua sendo o ativo de maior contribuição positiva para a performance do Fundo, apresentando retornos consistentes de até 3% a.m. Como havíamos sinalizado anteriormente, o FIDC Energia Solar (Insole) reverteu sua condição de detrator da carteira e contribuiu positivamente para a rentabilidade do Fundo, devido aos créditos performados do FIDC.

Do lado negativo está o FIDC Premier Capital, cujo impacto foi de aproximadamente -0,45% na performance mensal. É um fundo Multicedido-Multisacado com diversos devedores, que estão sendo tratados de forma individualizada para que a situação seja revertida. A exposição do Empírica Lótus IPCA ao FIDC Premier Multisetorial é de 5,97%, dos quais somente 0,81% são cotas Mezanino High Yield, para as quais estimamos uma alta volatilidade no curto prazo. Nos próximos meses, esperamos impactos de menor magnitude no Empírica Lótus IPCA em comparação a janeiro, e a partir de maio uma recuperação gradual dos impactos.

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	*IPCA+
jan-24	0,08%	-2,26%
dez-23	0,94%	9,17%
nov-23	0,92%	8,55%
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%

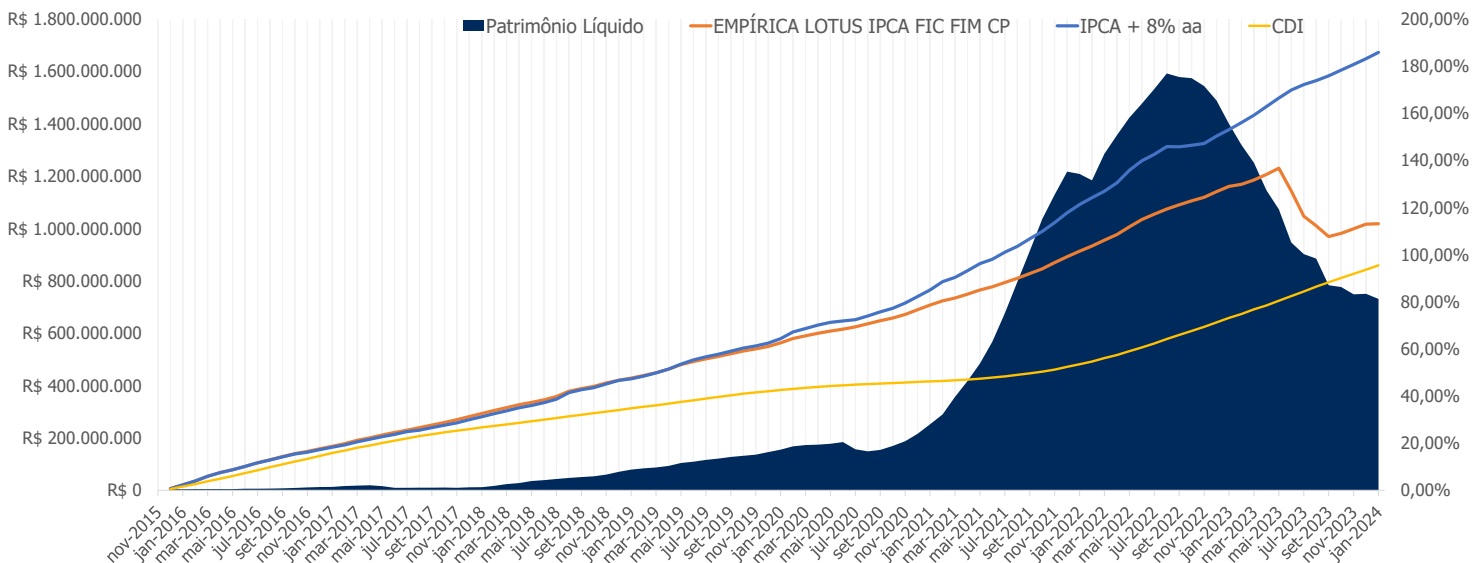
Ano a Ano	Fundo	*IPCA+
2024	0,08%	-2,26%
2023	-6,08%	-10,52%
2022	13,85%	6,96%
2021	12,74%	1,87%
2020	9,71%	5,59%
2019	9,75%	7,01%
2018	11,77%	6,96%
2017	11,61%	8,79%
2016	16,81%	8,32%
2015	0,68%	-49,93%

\*"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
<b>EMPÍRICA LOTUS IPCA FIC FIM CP</b>	1,95%	-1,47%	-6,92%	0,08%	113,13%
<b>*IPCA +</b>	4,70%	-4,94%	-11,17%	-2,26%	4,15%
<b>Maior Retorno Mensal</b>	0,94%	0,94%	1,14%	0,08%	1,94%
<b>Menor Retorno Mensal</b>	0,08%	-2,13%	-4,73%	0,08%	-4,73%
<b>Meses Acima do IPCA</b>	2	3	6	0	89
<b>Meses Abaixo do IPCA</b>	1	3	6	1	9
<b>PL Atual</b>				R\$	<b>731.050.495,02</b>
<b>PL Médio 12 Meses</b>				R\$	<b>942.701.816,97</b>

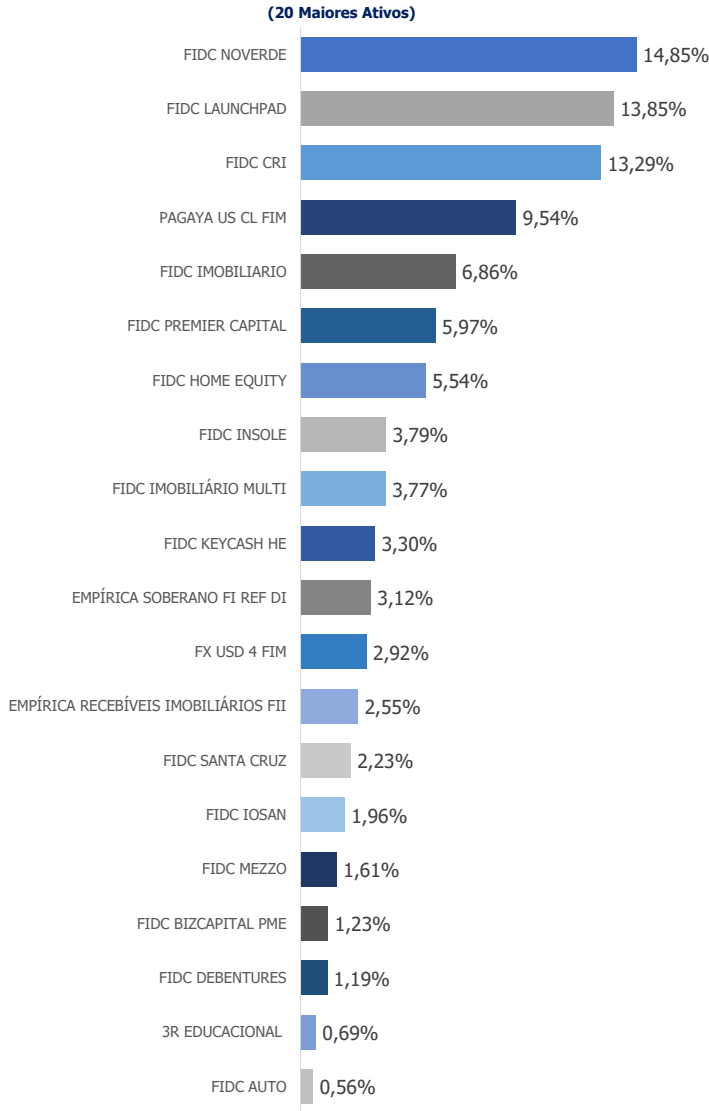
**EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO E RENTABILIDADE ACUMULADA**



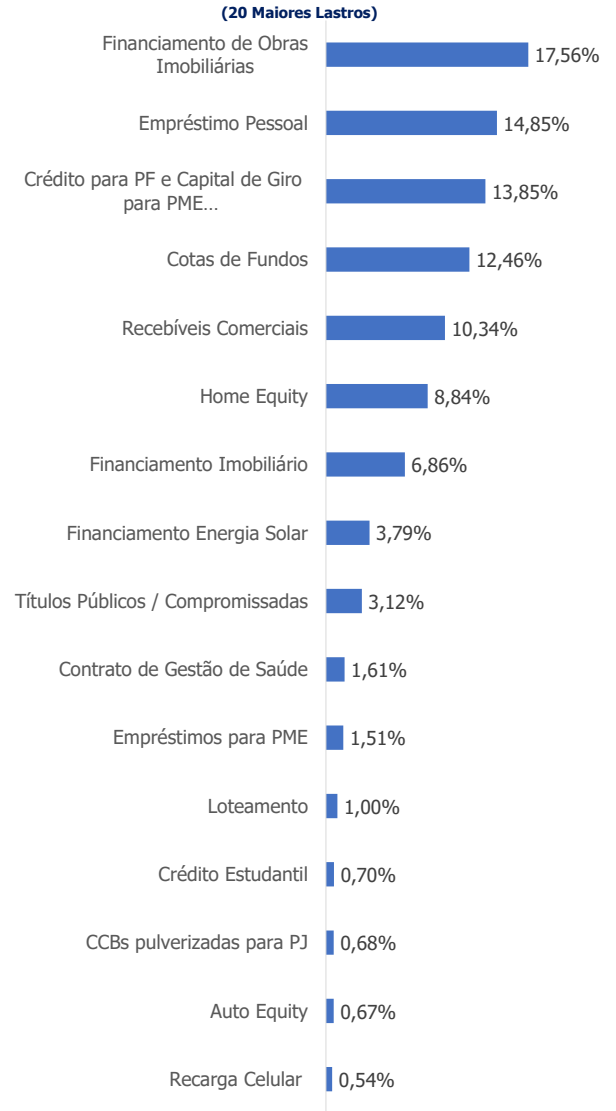
\*"IPCA + 8" demonstra a rentabilidade que o fundo obteve acima do IPCA + 8% de M-2 (2 meses de defasagem) em termos anuais.



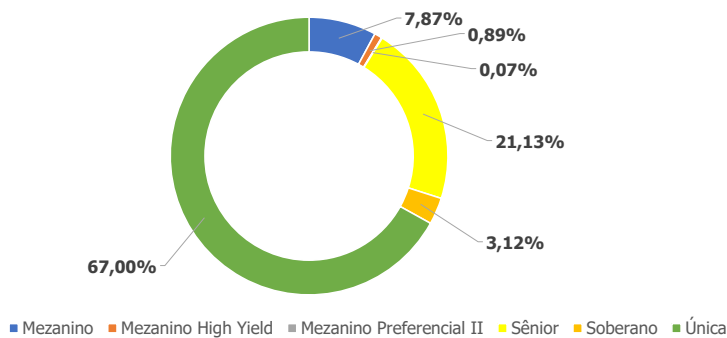
**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR ATIVO**



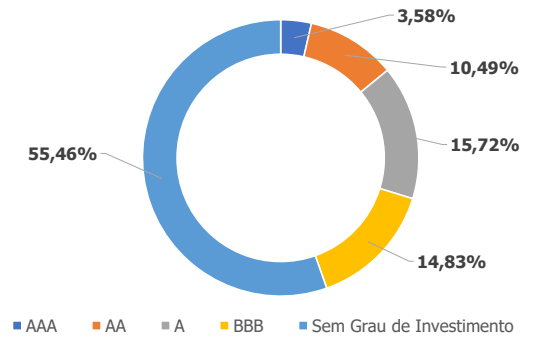
**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR LASTRO**



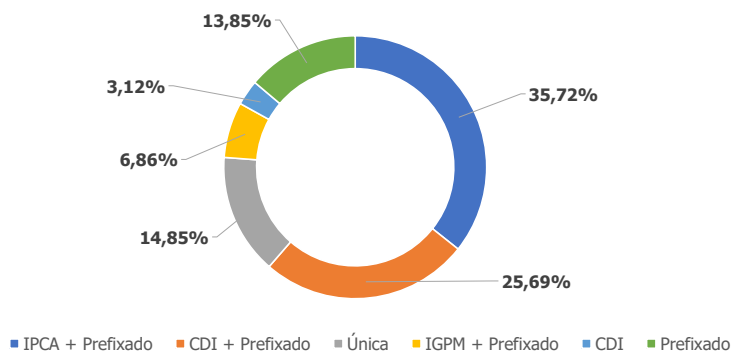
**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR CLASSE**



**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR RATING**



**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR BENCHMARK**





## CARACTERÍSTICAS DO FUNDO

<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>Cota de Aplicação</b> - D+0
<b>Início do Fundo</b> - Dezembro / 2015	<b>Aplicação Mínima</b> - R\$ 1 mil	<b>Cota de Resgate</b> - D+120 dias corridos
<b>Gestor</b> - Empírica Investimentos GR Ltda	<b>Aplicação Adicional</b> - R\$ 100	<b>Liquidação</b> - D+121 dias úteis
<b>Administrador</b> - BTG Pactual Serviços Financeiros	<b>Tx de Administração</b> - 1,00% a.a.	

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



Ouçá nossos podcasts e inscreva-se.