

EMPÍRICA LÓTUS IPCA FI EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO
MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO - CNPJ 22.652.091/0001-82

FEVEREIRO/2024



LEONARDO CALIXTO
CEO DA EMPÍRICA

Cumprindo o compromisso que estabelecemos junto aos nossos Cotistas e Distribuidores, trazemos neste comunicado informações atualizadas sobre o pagamento dos resgates do Empírica Lótus IPCA e a performance da carteira.

PAGAMENTO DE RESGATES

O mês de fevereiro será o sexto mês de pagamento dos resgates após o fechamento do Fundo, conforme deliberado na Assembleia Geral de Cotistas. Este mês realizaremos uma amortização de **R\$ 28 milhões**, valor correspondente a **7,82%*** do total de R\$ 358 milhões* em resgates remanescentes, acumulando um equivalente a **32% de resgates já pagos** desde o fechamento do fundo em junho. Para março nossa previsão é de um valor próximo a R\$ 14 milhões ou mais, a depender da venda de alguns ativos em carteira.

(*) valores aproximados.

PERFORMANCE DA CARTEIRA

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 Multicedente-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.

FIDC ENERGIA SOLAR (INSOLE)

Continuamos atuando no Plano de Ação que desenhamos para a o FIDC Energia Solar, visando aumentar o fluxo de recebimentos da carteira e uma consequente reversão da PDD no médio prazo. Não houve evoluções relevantes no processo de recuperação judicial da Insole.

Recomendamos a leitura do Relatório Mensal do Fundo, com maior detalhamento sobre os ativos e a rentabilidade, que se encontra disponível em nosso site (aba RENDA FIXA).

Nossa área de Distribuição & Relações com Investidores ficará à disposição pelo email distribuicao@empirica.com.br para prestar maiores informações que porventura não tiverem sido esclarecidas nos comunicados tira-dúvidas sobre o **Plano de Ação, Resultado da AGC e Comunicado do Gestor**, disponíveis em nosso site

Obrigado,

LEONARDO CALIXTO
CEO da Empírica

1 Rentabilidade obtida no passado não é garantia de resultados futuros. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou fundo garantidor de crédito - FGC.

2 As informações presentes neste material técnico são baseadas em simulações e os resultados reais poderão ser significativamente diferentes. A simulação de rentabilidade futura apresentada acima não deve ser considerada como uma garantia de resultados reais. Os cenários otimista, base e pessimista foram construídos com base em projeções e suposições fundamentadas, porém estão sujeitos a uma série de fatores imprevisíveis que podem influenciar significativamente os resultados futuros em relação às expectativas apresentadas.