



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

Em março o Empírica Lótus obteve novamente um retorno acima do CDI, de 0,93% em termos nominais, o que equivale a 111,46% do CDI.

Os ativos que têm contribuído para a performance do fundo continuam os mesmos: destaque positivo para o FIDC Noverde, com retornos de até 3% a.m., do lado negativo, os FIDC Premier Multisetorial e Premier Capital. Ambos são fundos Multicedente-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 -0,10% na performance mensal. A exposição do Empírica Lótus ao FIDC Premier Multisetorial é de 0,06% e ao FIDC Premier Capital de 10,02%, sendo que desses 10,02%, somente 0,23% são cotas Mezanino High Yield, para as quais estimamos uma alta volatilidade no curto prazo. A partir de maio esperamos uma recuperação gradual dos impactos negativos.

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\$ 80 milhões para a próxima data do cronograma de resgates, 21/06/2023, que soma mais de R\$ 110 milhões e representa 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. Nossa expectativa é atingir o total, ou próximo, aos R\$ 110 milhões ainda em abril dado que temos programada a liquidação de alguns ativos que irão gerar algo próximo a R\$ 25 milhões, sem contar as amortizações programadas dos ativos. Contudo, ressaltamos que o prazo de liquidação desses ativos talvez se estenda para maio. Reforçamos que estamos focados em gerar essa liquidez para o pagamento ainda de abril.

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

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

Últimos 12 meses	Fundo	CDI+	% CDI
mar-24	0,93%	0,09%	111,46%
fev-24	0,82%	0,02%	103,09%
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%

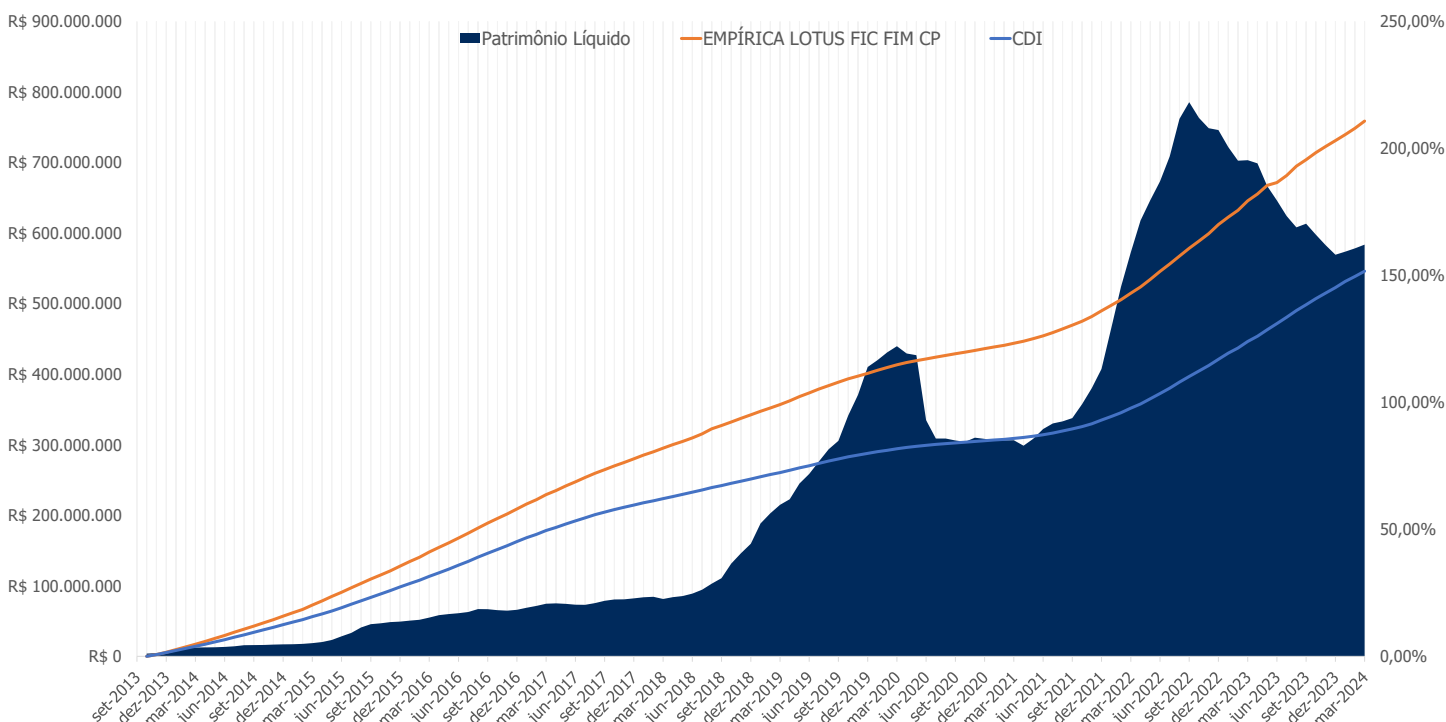
Ano a Ano	Fundo	CDI+	% CDI
2024	2,53%	-0,35%	96,68%
2023	12,24%	-0,71%	93,89%
2022	14,39%	1,79%	116,21%
2021	6,73%	2,24%	153,07%
2020	4,60%	1,79%	166,22%
2019	8,37%	2,26%	140,32%
2018	9,76%	3,16%	151,97%
2017	12,48%	2,37%	125,97%
2016	16,62%	2,30%	118,69%
2015	17,01%	3,37%	128,58%
2014	14,00%	2,87%	129,50%
2013	1,61%	0,68%	107,44%
Desde início	210,77%	2,06%	138,98%

ESTATÍSTICAS

	3M	6M	12M	Ano	Início
EMPÍRICA LOTUS FIC FIM CP	2,53%	5,15%	11,25%	2,53%	210,77%
CDI+	-0,08%	-0,36%	-0,98%	-0,35%	2,06%
% CDI	96,68%	93,21%	91,10%	96,68%	138,98%
Maior Retorno Mensal	0,93%	0,94%	1,27%	0,93%	1,47%
Menor Retorno Mensal	0,76%	0,76%	0,39%	0,76%	0,27%
Meses Acima do CDI	2	2	5	2	116
Meses Abaixo do CDI	1	4	7	1	9
PL Atual				R\$	583.659.931,59
PL Médio 12 Meses				R\$	611.885.358,22

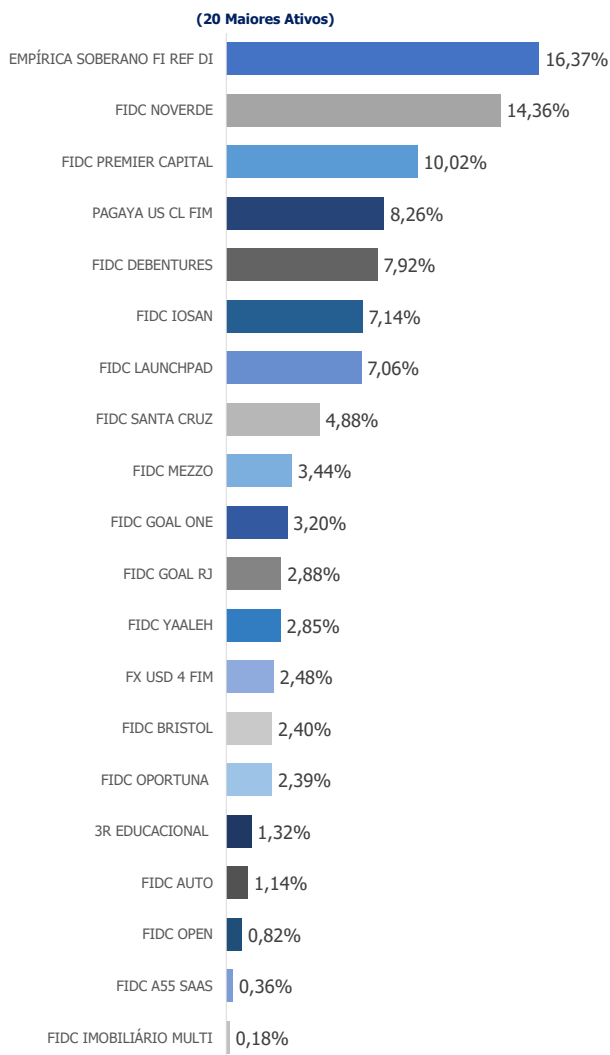
* O cálculo do CDI+ na coluna ano e início é anualizado na base de 252 dias úteis.

EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO E RENTABILIDADE ACUMULADA





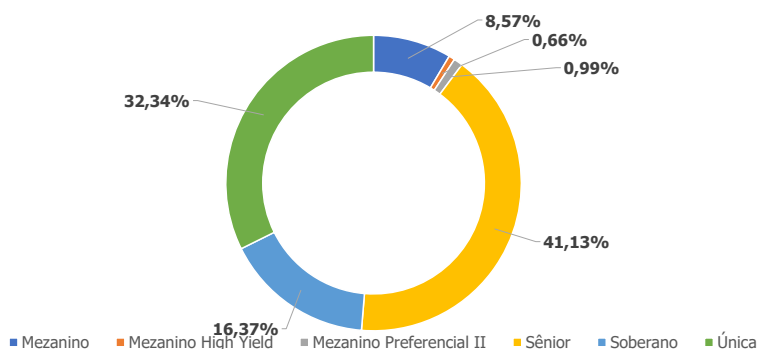
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR ATIVO



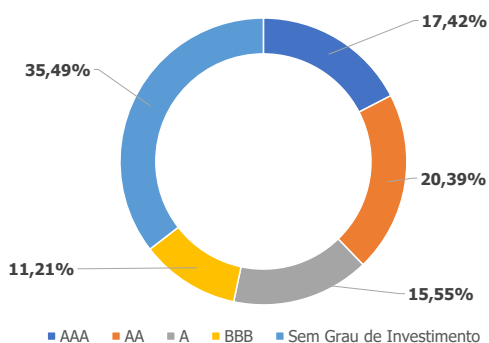
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR LASTRO



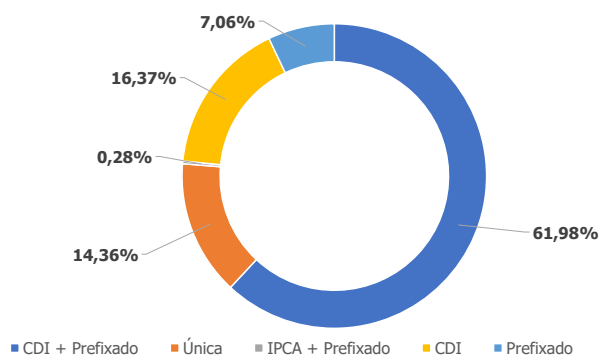
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR CLASSE



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 cívil) 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.

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 Cíntia 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.