

No mês de setembro, no cenário internacional, tivemos o início do corte de juros nos EUA pelo FED, com uma redução de 0,5 ponto percentual. O S&P e o Nasdaq encerraram o mês com retornos positivos de 2,0% e 2,7%, respectivamente.

No cenário local, o resultado negativo do Ibovespa, de -3,1%, foi influenciado pela performance da Petrobras, que apresentou uma rentabilidade de -8,5% no mês e representa cerca de 12% da composição do índice. A performance das ações da Petrobras e de outras petroleiras listadas foi afetada pela queda de 12,3% no preço do Brent em reais, em resposta a uma possível diminuição na demanda global por petróleo.

Além disso, o Copom decidiu aumentar a taxa SELIC em 0,25 ponto percentual, agora fixada em 10,75% ao ano.

No mês, o Indie FIC FIA apresentou uma rentabilidade de -1,7%, comparado a -3,0% do IBX. Os setores de melhor performance foram materiais, serviços e serviços financeiros, com destaques individuais para Porto Seguro, Eneva e Vale. Contribuíram negativamente os

setores de consumo, imobiliário & shoppings e energia, sendo Prio a principal ação detratora de performance no mês.

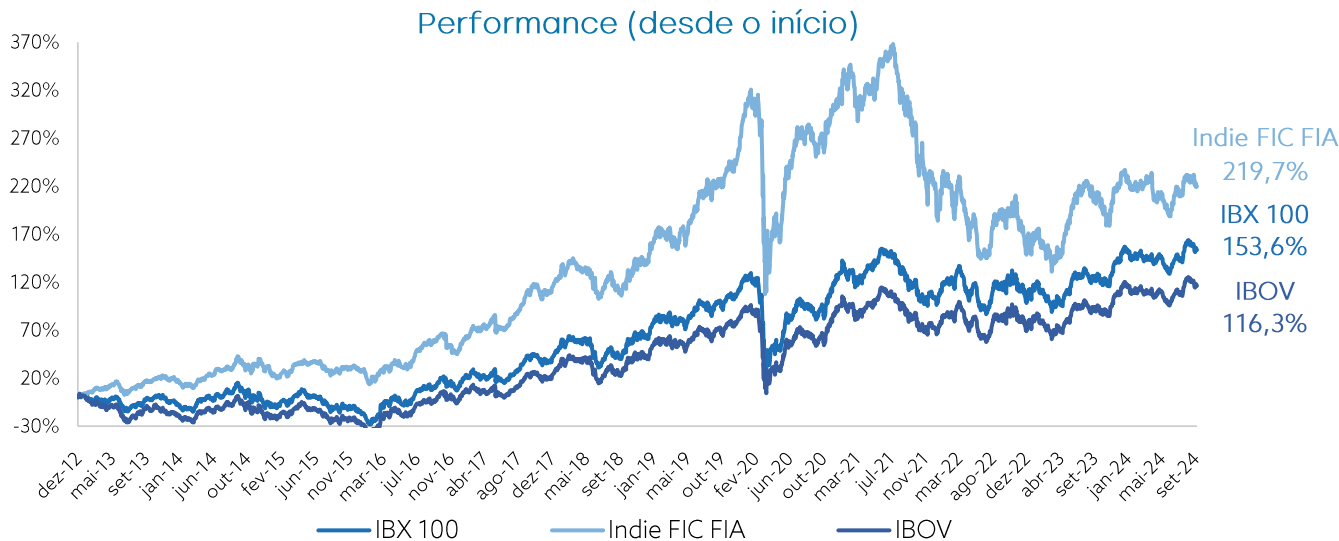
Apesar da contribuição negativa da Prio, a empresa continua com perspectivas positivas e não fizemos alterações na posição. Em setembro, foi anunciada a compra de uma participação minoritária no campo de Peregrino, dando continuidade à estratégia de alocação de capital que gerou excelentes retornos nos últimos sete anos. Além disso, após o retorno ao funcionamento do Ibama, que estava em paralisação, impedindo alguns processos da empresa, prevê-se recuperação da eficiência operacional nos próximos meses e crescimento na produção do campo de Wahoo até meados de 2025.

A posição também compõe a parcela dolarizada do portfólio, de cerca de 18%, balanceada com teses de características distintas, como as *bond proxies*, ações dos setores de utilidades públicas (24%) e shoppings (10%), além de outras mais expostas ao cenário doméstico, como dos setores de consumo (8%) e saúde (8%).

Ao longo do mês, aumentamos nossa exposição aos setores de consumo e materiais, com a adição de Suzano ao portfólio, enquanto reduzimos a exposição aos setores de serviços financeiros e logística.

As principais exposições do portfólio continuam nos setores de utilidades públicas, imobiliário & shoppings e logística. Encerramos o mês com aproximadamente 2% em caixa.

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acumulado
2013	Indie FIC FIA	4,52%	3,96%	0,96%	2,59%	1,62%	-6,95%	2,95%	2,81%	3,01%	4,00%	1,37%	-0,77%	21,39%	21,39%
	IBX 100	0,23%	-2,89%	0,64%	0,78%	-0,87%	-9,07%	1,74%	1,87%	4,98%	5,36%	-2,01%	-3,08%	-3,13%	-3,13%
2014	Indie FIC FIA	-6,97%	0,79%	2,41%	2,50%	2,76%	4,23%	0,90%	9,13%	-7,33%	3,38%	3,45%	-5,33%	8,90%	32,20%
	IBX 100	-8,15%	-0,32%	6,89%	2,71%	-1,12%	3,63%	4,46%	9,59%	-11,25%	0,95%	0,21%	-8,17%	-2,78%	-5,82%
2015	Indie FIC FIA	-9,50%	6,49%	1,12%	5,36%	-1,39%	2,01%	-3,01%	-5,25%	0,36%	2,03%	1,17%	-0,40%	-2,08%	29,45%
	IBX 100	-5,88%	9,33%	-0,50%	9,12%	-5,47%	0,77%	-3,44%	-8,25%	-3,10%	1,36%	-1,66%	-3,79%	-12,41%	-17,51%
2016	Indie FIC FIA	-6,08%	3,69%	3,17%	5,24%	-4,87%	5,18%	9,93%	3,30%	1,46%	5,47%	-7,37%	-2,10%	16,61%	50,95%
	IBX 100	-6,25%	5,29%	15,41%	7,14%	-9,41%	6,48%	11,31%	1,12%	0,60%	10,75%	-5,00%	-2,55%	36,70%	12,76%
2017	Indie FIC FIA	7,88%	4,95%	2,29%	1,79%	-3,43%	1,45%	5,70%	6,60%	6,44%	1,12%	-2,36%	5,92%	44,87%	118,68%
	IBX 100	7,21%	3,30%	-2,35%	0,88%	-3,66%	0,30%	4,91%	7,35%	4,69%	-0,13%	-3,38%	6,35%	27,55%	43,82%
2018	Indie FIC FIA	8,35%	1,10%	-0,80%	-1,14%	-7,42%	-3,95%	7,09%	-4,62%	2,31%	9,01%	3,22%	1,64%	14,15%	149,63%
	IBX 100	10,74%	0,42%	0,08%	0,82%	-10,91%	-5,19%	8,84%	-3,13%	3,23%	10,42%	2,66%	-1,29%	15,42%	66,00%
2019	Indie FIC FIA	10,42%	-2,54%	-0,79%	3,44%	2,65%	5,15%	4,85%	4,01%	1,06%	3,97%	1,49%	13,46%	57,29%	292,63%
	IBX 100	10,71%	-1,76%	-0,11%	1,06%	1,14%	4,10%	1,17%	-0,16%	3,21%	2,20%	0,97%	7,27%	33,39%	121,43%
2020	Indie FIC FIA	2,11%	-6,28%	-34,41%	15,07%	8,28%	12,71%	8,13%	0,48%	-5,92%	0,36%	11,12%	6,93%	7,45%	321,87%
	IBX 100	-1,25%	-8,22%	-30,09%	10,27%	8,52%	8,97%	8,41%	-3,38%	-4,58%	-0,55%	15,46%	9,15%	3,50%	129,18%
2021	Indie FIC FIA	-0,12%	-4,31%	2,25%	2,29%	6,84%	0,72%	-2,12%	-8,01%	-5,42%	-14,37%	-5,98%	3,82%	-23,43%	223,02%
	IBX 100	-3,03%	-3,45%	6,04%	2,84%	5,92%	0,63%	-3,99%	-3,25%	-6,99%	-6,81%	-1,69%	3,14%	-11,17%	103,57%
2022	Indie FIC FIA	3,96%	-4,96%	0,79%	-11,23%	0,50%	-13,65%	4,18%	10,47%	-1,67%	8,89%	-8,76%	-4,35%	-17,50%	166,50%
	IBX 100	6,87%	1,46%	5,96%	-10,11%	3,23%	-11,56%	4,40%	6,15%	-0,05%	5,57%	-3,11%	-2,63%	4,02%	111,75%
2023	Indie FIC FIA	3,50%	-8,23%	-4,01%	4,41%	10,90%	11,40%	3,75%	-6,60%	1,00%	-8,59%	13,89%	5,53%	26,46%	237,03%
	IBX 100	3,51%	-7,59%	-3,07%	1,93%	3,59%	8,87%	3,32%	-5,01%	0,84%	-3,03%	12,38%	5,48%	21,27%	156,80%
2024	Indie FIC FIA	-5,46%	1,47%	1,84%	-8,04%	-1,91%	0,87%	3,96%	4,41%	-1,69%				-5,14%	219,71%
	IBX 100	-4,51%	0,96%	-0,73%	-1,34%	-3,18%	1,51%	2,90%	6,60%	-2,97%				-1,23%	153,63%



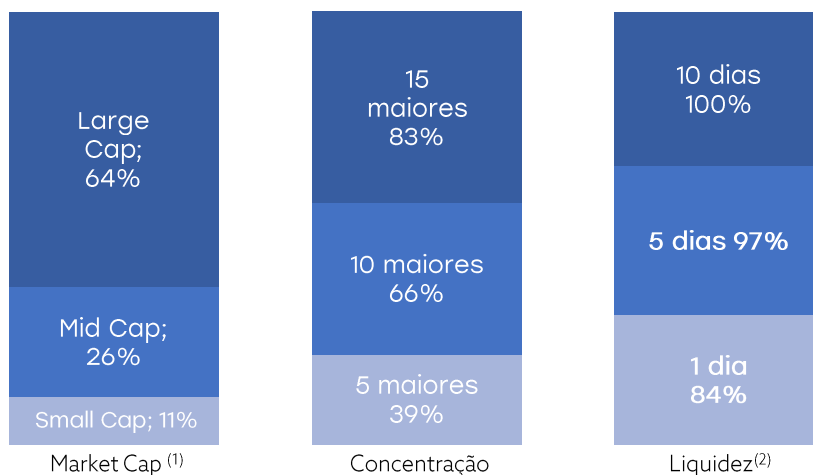
### Exposição líquida por setor (média-mês)

Setor	Exposição
Utilidades Públicas	24%
Imobiliário e Shopping	15%
Logística	10%
Saúde	9%
Serviços financeiros	8%
Energia	7%
Serviços	7%
Consumo	6%
Bens de Capital	5%
Materiais	4%
Agronegócio	2%
Caixa	3%

## Estadísticas do fundo

	Indie FIC FIA	IBOV	IBX 100
Retorno desde o Início	219,7%	116,3%	153,6%
Retorno anualizado	10,4%	6,8%	8,2%
Retorno 12 meses	4,2%	13,1%	13,5%
Maior retorno mensal	15,1%	17,0%	15,5%
Menor retorno mensal	-34,4%	-29,9%	-30,1%
Vol. Anualizada	23,0%	23,8%	23,0%
Meses positivos	94	80	81
Meses negativos	47	61	60
Início do fundo	28/12/2012		
PL médio - 12m	R\$ 337 M		
PL atual	R\$ 271 M		
PL total da estratégia	R\$ 686 M		

### Carteira por market cap, concentração e liquidez (média-mês)



## INFORMAÇÕES GERAIS

**Objetivo do fundo:** Obter retornos reais acima do custo de oportunidade de nossos investidores através de investimentos no mercado de renda variável.

**Público alvo:** Investidores em geral

**Aplicação mínima inicial:** R\$ 5.000,00

**Cota de aplicação:** D+1du (fechamento)

**Cota de resgate:** D+30dc (fechamento)

**Liquidação financeira:** D+2du da cotização

**Tributação:** 15% de IR (sem come cotas)

**Cod Bloomberg:** INDCAPI BZ Equity

**Cod ANBIMA:** 325325 (CNPJ: 17.335.646/0001-22)

**Classificação Anbima:** Ações Livre

**Taxa de adm máxima:** 2,0%

**Tx de performance:** 20% sobre o que exceder IBX 100

**Gestor:** Indie Capital Investimentos LTDA

**Administrador/Custódia:** BTG Pactual Serviços

Financeiros S.A. DTVM

**Auditor:** Ernst & Young

1 Market Cap: Small Cap: menor que BRL 3 Bi; Mid Cap: entre BRL 3 Bi e 15 Bi; Large Cap: maior que BRL 15 Bi.

2 Liquidez: % de zeragem do portfólio operando 25% do volume diário médio dos últimos 30 dias.

Para maiores informações, acesse o material de divulgação clicando [aqui](#).

AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESTE MATERIAL SÃO DE CARÁTER EXCLUSIVAMENTE INFORMATIVO. LEIA O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. RENTABILIDADE PASSADA NÃO É GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO (FGC). ESTE FUNDO POSSUI LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS, PODENDO ESTA SER CONSULTADA NO SEGUINTE ENDEREÇO ELETRÔNICO: [WWW.BTGPACTUAL.COM](http://WWW.BTGPACTUAL.COM) PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE UM FUNDO DE INVESTIMENTO É RECOMENDÁVEL A ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 MESES. A COMPARAÇÃO COM O CDI É MERA REFERÊNCIA ECONÔMICA, NÃO PARÂMETRO DE PERFORMANCE. A CONCESSÃO DO REGISTRO DA PRESENTE DISTRIBUIÇÃO NÃO IMPLICA, POR PARTE DA CVM, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS OU JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DO FUNDO, DE SEU ADMINISTRADOR OU DAS COTAS A SEREM DISTRIBUÍDAS. FUNDOS DE AÇÕES COM RENDA VARIÁVEL PODEM ESTAR EXPOSTOS A SIGNIFICATIVA CONCENTRAÇÃO EM ATIVOS DE POUCOS EMISSORES, COM OS RISCOS DAÍ DECORRENTES. ESTE FUNDO UTILIZA ESTRATÉGIAS COM DERIVATIVOS COMO PARTE INTEGRANTE DE SUA POLÍTICA DE INVESTIMENTO. TAIS ESTRATÉGIAS, DA FORMA COMO SÃO ADOTADAS, PODEM RESULTAR EM SIGNIFICATIVAS PERDAS PATRIMONIAIS PARA SEUS COTISTAS. ESTE FUNDO ESTÁ AUTORIZADO A REALIZAR APLICAÇÕES EM ATIVOS NO EXTERIOR.

