

Fevereiro foi um mês negativo para o Ibovespa (-2,6%) e para o S&P 500 (-1,4%). Localmente, a volatilidade foi impulsionada por preocupações fiscais e divulgação de resultados das empresas. As curvas de juros futuros abriram e o dólar avançou 1,5%, fechando o mês a R\$ 5,92. O Ibovespa foi pressionado pela queda nos preços globais do petróleo e do minério de ferro, enquanto o Índice de Small Caps, principal indicador para ativos domésticos, teve retorno negativo de -3,9%, impactado pelos resultados negativos de algumas empresas que compõem o índice.

Nos EUA, as tensões geopolíticas e planos de aumento de tarifas têm impactado os índices de confiança dos consumidores. Além disso, a temporada de resultados das empresas com grande peso no S&P 500 influenciou os preços dos ativos.

O Indie FIC FIA encerrou o mês com rentabilidade de -5,4%, contra -2,7% do IBX. No acumulado do ano, o portfólio apresenta retorno de -0,5%, contra 2,1% do IBX.

No mês, os setores de melhor desempenho foram utilidades públicas e

imobiliário, com destaques para Copel e Tenda. Por outro lado, os setores de logística e consumo foram destaques negativos, impactados por Localiza e Vivara, respectivamente.

Durante o mês, aumentamos exposição aos setores de logística, com aumentos marginais em posições existentes, e energia, com a adição de Petrobras ao portfólio. A adição de Petrobras soma-se a posição em Prio, que reduzimos marginalmente como *funding*. Vemos a Petrobras com um bom carregamento (aproximadamente 15% de *dividend yield*) em uma empresa dolarizada, mas com a opcionalidade de capturar uma eventual melhora no cenário eleitoral para 2026, com a possibilidade de uma mudança política no Governo Federal. Por outro lado, reduzimos exposição aos setores de serviços financeiros e utilidades públicas, com as zeragens de B3 e Copel, após a performance positiva de ambas as ações.

As principais exposições setoriais do portfólio estão em utilidades públicas, logística e consumo. Encerramos o mês com 2,2% de 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% | -1,45% | -5,94% | -7,64% | -18,79% | 173,69% |
| | IBX 100 | -4,51% | 0,96% | -0,73% | -1,34% | -3,18% | 1,51% | 2,90% | 6,60% | -2,97% | -1,53% | -2,91% | -4,38% | -9,71% | 131,85% |
| 2025 | Indie FIC FIA | 5,25% | -5,45% | | | | | | | | | | | -0,49% | 172,36% |
| | IBX 100 | 4,92% | -2,68% | | | | | | | | | | | 2,10% | 136,73% |

Performance (desde o início)



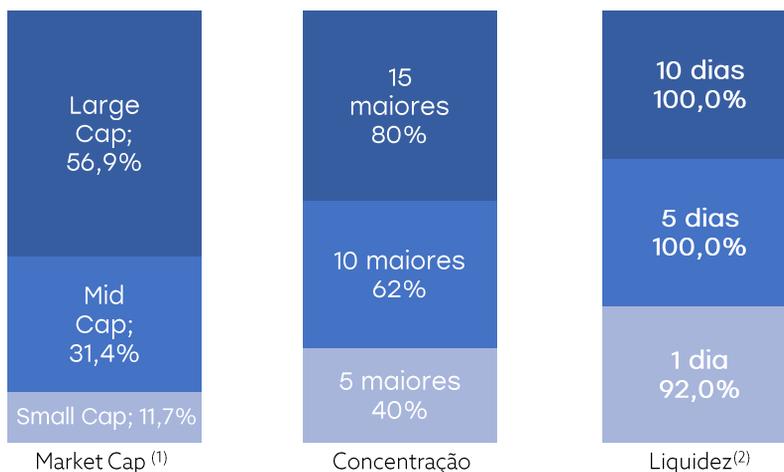
Exposição líquida por setor (média-mês)

| Setor | Exposição |
|----------------------|-----------|
| Utilidades Públicas | 22% |
| Consumo | 15% |
| Logística | 13% |
| Shopping | 10% |
| Saúde | 8% |
| Energia | 7% |
| Imobiliário | 6% |
| Serviços | 6% |
| Materiais | 5% |
| Serviços financeiros | 3% |
| Outros | 3% |
| Caixa | 2% |

Estadísticas do fundo

| | Indie FIC FIA | IBOV | IBX 100 |
|------------------------|---------------|--------|---------|
| Retorno desde o Início | 172,4% | 101,5% | 136,7% |
| Retorno anualizado | 8,6% | 5,9% | 7,3% |
| Retorno 12 meses | -15,8% | -4,8% | -4,4% |
| Maior retorno mensal | 15,1% | 17,0% | 15,5% |
| Menor retorno mensal | -34,4% | -29,9% | -30,1% |
| Vol. Anualizada | 23,1% | 23,6% | 22,8% |
| Meses positivos | 95 | 81 | 82 |
| Meses negativos | 51 | 65 | 64 |
| Início do fundo | 28/12/2012 | | |
| PL médio - 12m | R\$ 273 M | | |
| PL atual | R\$ 193 M | | |
| PL total da estratégia | R\$ 533 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. DTMV

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.

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 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.

