

No mês de fevereiro, tivemos mais um mês positivo para ativos de risco no Brasil. O Ibovespa teve retorno de 4,1% num cenário de continuidade do que observamos no mês anterior, com forte entrada de fluxo estrangeiro em mercados emergentes e no Brasil (R\$ 15 bi). Continuamos vendo as ações de maior peso no índice se beneficiando do fluxo passivo e aumentando a diferença de performance em relação a outros nomes domésticos. Esse cenário resultou em um fluxo positivo de investidores estrangeiros de R\$ 26 bilhões para o mercado local, sendo o principal motor para a alta do Ibovespa, que encerrou o período com retorno de 12,6%, enquanto o real valorizou 4,3% frente ao dólar.

No mês, o Indie FIC FIA teve retorno de 2,5%. Os principais destaques positivos vieram do setor de utilidades públicas (+3,0 p.p) e das posições em Três Tentos e Intelbras, que conjuntamente contribuíram com 1,1 p.p. Do lado negativo, a maior perda veio de Nubank, que apresentou um resultado ligeiramente pior que as expectativas de mercado e um orçamento de investimentos mais agressivo em 2026

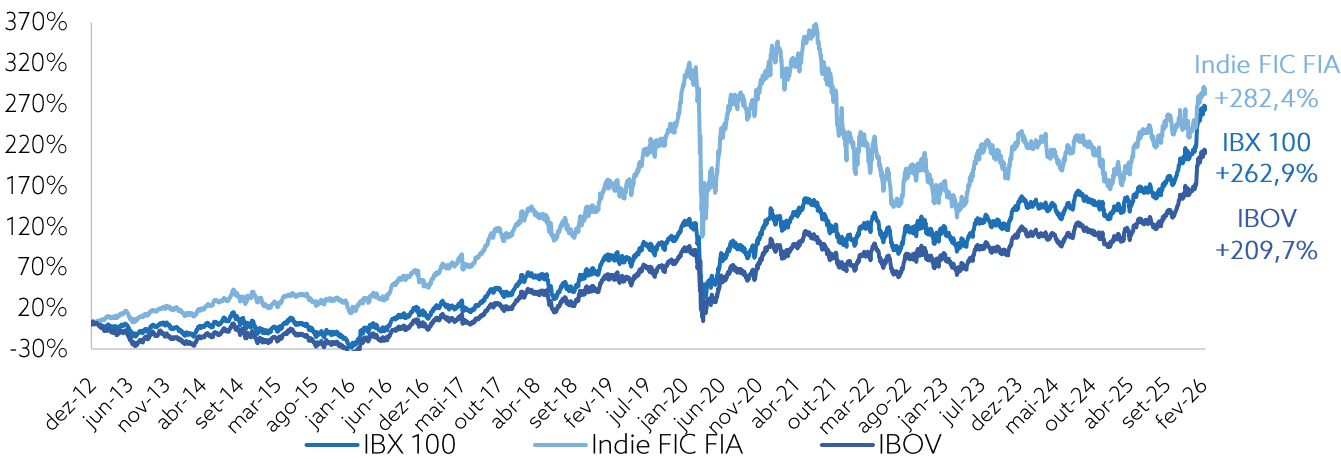
que, na nossa visão, não alteram os fundamentos de médio prazo da companhia.

Ao longo do mês, aumentamos nossa exposição em rodovias e agronegócio e reduzimos exposição em energia e saúde. Iniciamos uma posição em Três Tentos, identificando um bom potencial de crescimento ao prover soluções importantes para os produtores rurais e agregar valor na cadeia com suas lojas e plantas industriais, além de um valuation atrativo (c. 10x P/L).

As principais exposições setoriais do portfólio estão nos setores de utilidades públicas, consumo e serviços financeiros. Encerramos o mês com 7,2% 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%	4,99%	11,66%	4,29%	3,30%	-7,43%	7,71%	3,61%	-2,89%	1,60%	-3,28%	23,90%	239,10%
	IBX 100	4,92%	-2,68%	5,94%	3,33%	1,70%	1,37%	-4,18%	6,23%	3,47%	2,10%	6,44%	1,19%	33,45%	209,42%
2026	Indie FIC FIA	10,00%	2,52%											12,77%	282,40%
	IBX 100	12,67%	4,11%											17,30%	262,95%

Performance (desde o início)

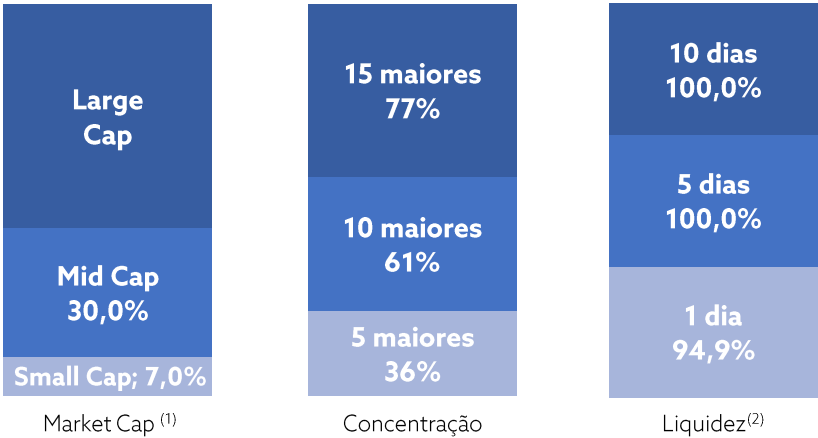


AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESTE MATERIAL SÃO DE CARÁTER EXCLUSIVAMENTE INFORMATIVO. LEIA O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. RENTABILIDADE PASSADA NÃO É GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO 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.

Estadísticas do fundo

	Indie FIC FIA	IBOV	IBX 100
Retorno desde o Início	282,4%	209,7%	262,9%
Retorno anualizado	10,7%	9,0%	10,3%
Retorno 12 meses	40,4%	53,7%	53,3%
Maior retorno mensal	15,1%	17,0%	15,5%
Menor retorno mensal	-34,4%	-29,9%	-30,1%
Vol. Anualizada	22,8%	23,1%	22,4%
Meses positivos	104	92	93
Meses negativos	54	66	65
Início do fundo	28/12/2012		
PL médio - 12m	R\$ 200 M		
PL atual	R\$ 199 M		
PL total da estratégia	R\$ 406 M		

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



Exposição líquida por setor (média-mês)

Setor	Exposição
Utilidades Públicas	21%
Consumo	16%
Serviços financeiros	13%
Logística	11%
Shopping	9%
Energia	5%
Imobiliário	5%
TI/Mídia	5%
Serviços	3%
Agronegócio	2%
Saúde	1%
Caixa	9%

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.

