

O mês de fevereiro foi positivo para os ativos de risco locais e internacionais.

O S&P 500 subiu 5,2% em fevereiro, marcando o quarto mês seguido de retorno positivo, puxado pela performance das ações de empresas de tecnologia, apesar dos dados da economia americana continuarem fortes e colocarem dúvidas sobre o início do ciclo de corte de juros pelo banco central americano (FED).

Ao longo do mês também tivemos o início da temporada de resultados das empresas listadas, que continua até o final do mês de março e levou a movimentos específicos de ações.

O Indie FIC FIA encerrou o mês com rentabilidade de 1,47% contra 0,96% do IBX e 0,99% do Ibovespa. No ano, o Indie FIC FIA acumula retornos de -4,0% contra -3,6% do IBX e -3,8% do Ibovespa.

Os principais setores contribuidores de performance no mês foram varejo alimentar, serviços financeiros e imobiliário & shopping. Com destaques para Grupo Mateus, Carrefour, Porto Seguro e Itaú, tendo essas três últimas

já divulgado resultados positivos do 4º trimestre de 2023.

Os setores detratores de performance foram serviços, via Grupo GPS, e logística, principalmente Localiza.

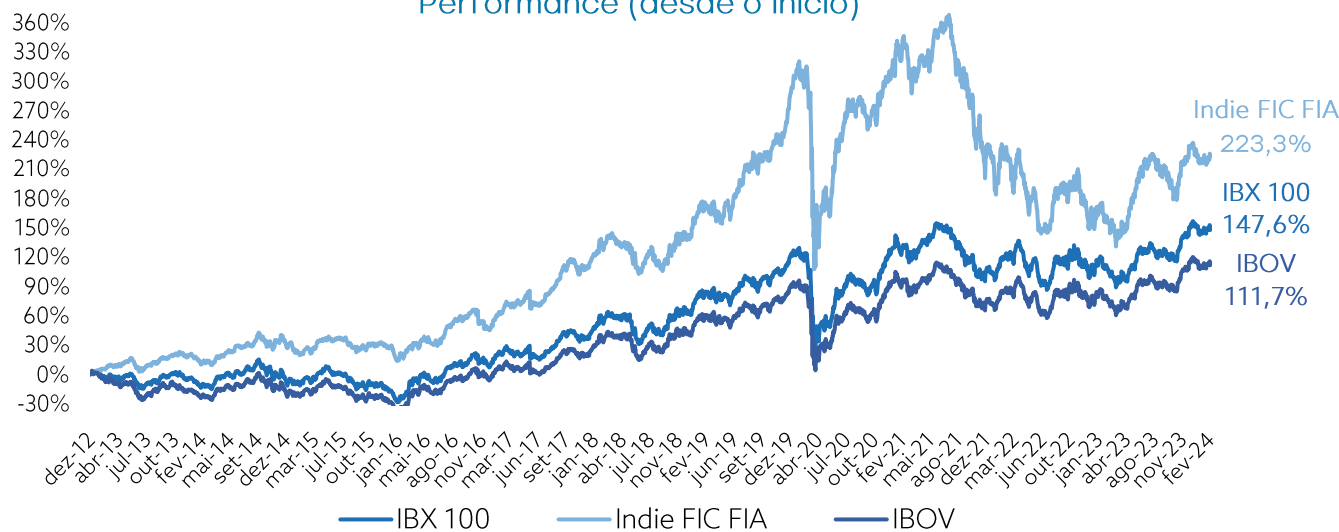
Ao longo do mês reduzimos exposição aos setores de serviços financeiros e varejo alimentar – que tiveram boa performance – e logística, por conta de questões micro que perduram na Localiza. Aumentamos marginalmente exposição aos setores de saúde e agronegócio e fizemos um novo investimento no setor de imobiliário e shoppings.

Também trocamos parte da posição de Equatorial por Energisa, dado o aumento da assimetria da última, que recentemente sofreu mais com incertezas políticas acerca do processo de renovação das concessões das distribuidoras de energia elétrica.

O portfólio encerrou o mês com 3,1% de caixa, contra 1,9% do mês anterior.

| | | Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun | Jul | 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% | | | | | | | | | | | -4,07% | 223,31% |
| | IBX 100 | -4,51% | 0,96% | | | | | | | | | | | -3,59% | 147,58% |

Performance (desde o início)



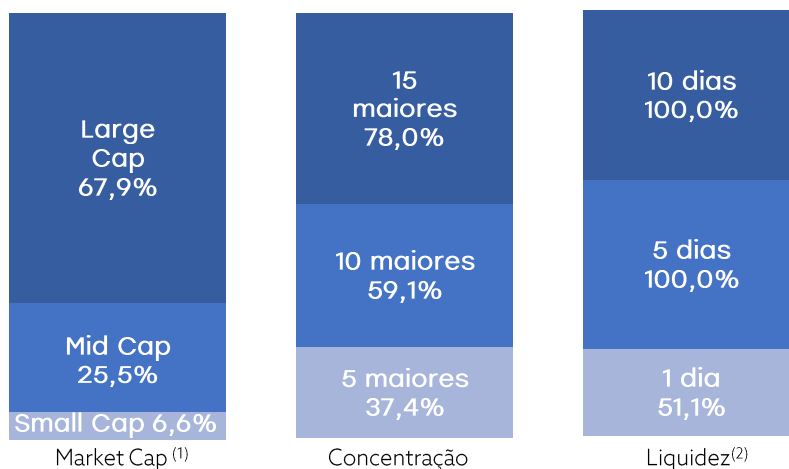
Exposição líquida por setor (média-mês)

| Setor | Exposição |
|------------------------|-----------|
| Utilidades Públicas | 31% |
| Serviços financeiros | 13% |
| Imobiliário e Shopping | 11% |
| Logística | 11% |
| Consumo | 7% |
| Serviços | 6% |
| Saúde | 6% |
| Materiais | 5% |
| Agronegócio | 4% |
| Energia | 2% |
| Bens de Capital | 1% |
| Caixa | 3% |

Estadísticas do fundo

| | Indie FIC FIA | IBOV | IBX 100 |
|------------------------|---------------|--------|---------|
| Retorno desde o Início | 223,3% | 111,7% | 147,6% |
| Retorno anualizado | 11,1% | 6,9% | 8,5% |
| Retorno 12 meses | 27,7% | 23,0% | 22,2% |
| Maior retorno mensal | 15,1% | 17,0% | 15,5% |
| Menor retorno mensal | -34,4% | -29,9% | -30,1% |
| Vol. Anualizada | 23,4% | 24,3% | 23,5% |
| Meses positivos | 90 | 77 | 78 |
| Meses negativos | 44 | 57 | 56 |
| Início do fundo | 28/12/2012 | | |
| PL médio - 12m | R\$ 396 M | | |
| PL atual | R\$ 359 M | | |
| PL total da estratégia | R\$ 796 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: Pricewaterhousecoopers Auditores Independentes

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 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.

