

Outubro foi um mês muito positivo para as bolsas americana (SPX) e brasileira (Ibov). Apesar da probabilidade de recessão nas principais economias desenvolvidas continuar a crescer, os resultados divulgados do 3T22 das empresas foram melhores que o esperado e a sinalização do FED sobre um ritmo mais lento de aumento das taxas de juros foram suficientes para aumentar a confiança dos investidores e o apetite ao risco.

Localmente, o mês foi marcado por alta volatilidade devido aos dois turnos das eleições presidenciais e legislativas. No entanto, o Ibovespa registrou alta de 5,5% no mês impulsionados por dados de crescimento econômico acima do esperado e indicadores de que a inflação parece estar desacelerando, além de um discurso moderado de Lula após sua vitória.

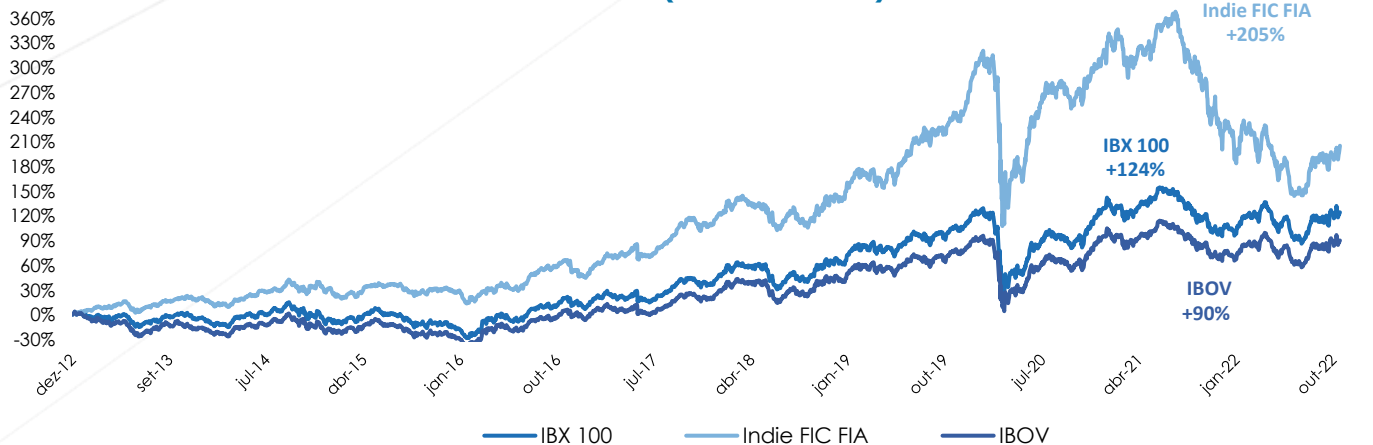
No mês, o Indie FIC FIA subiu 8,9% com destaques positivos para os setores de energia e utilidades públicas, enquanto saúde foi o único setor com performance negativa no período.

Ao longo do mês, tivemos cautela com a aproximação da eleição e aumentamos parcialmente nossa posição de caixa com a zeragem de posições em estatais federais, além de ajustes pontuais em algumas posições por conta do *valuation* relativo da carteira. Vale ressaltar que aumentamos nossa exposição aos setores de logística e serviços financeiros, e reduzimos consumo e energia.

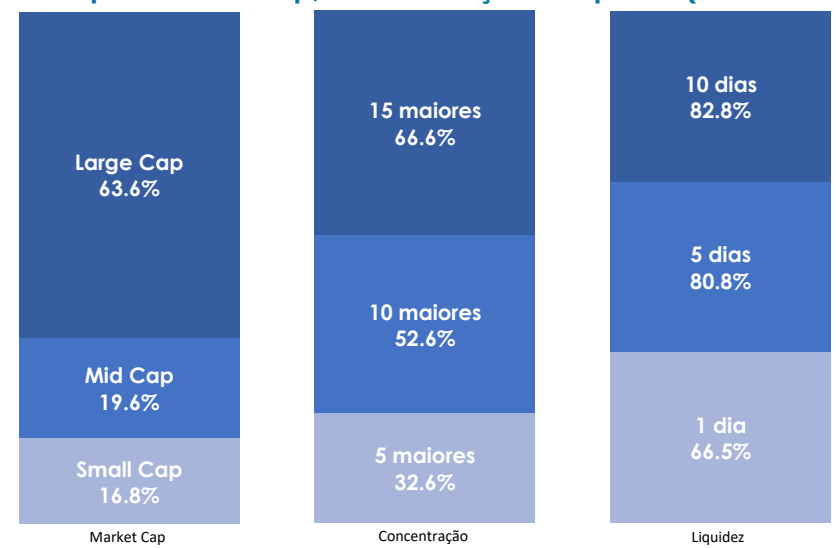
Apesar da valorização do último mês, ainda enxergamos empresas com *valuations* atrativos e descontadas. Assim sendo, continuamos com um portfólio diversificado e investido em empresas de qualidade com boas assimetrias de retorno e com *valuations* abaixo da média histórica. Nossa carteira tem maior exposição aos setores de utilidades públicas, serviços financeiros e logística.

		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%
	Ibovespa	-1.95%	-3.91%	-1.87%	-0.78%	-4.30%	-11.31%	1.64%	3.68%	4.65%	3.66%	-3.27%	-1.86%	-15.50%	-15.50%
	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%
	Ibovespa	-7.51%	-1.14%	7.05%	2.40%	-0.75%	3.76%	5.01%	9.78%	-11.70%	0.95%	0.17%	-8.62%	-2.91%	-17.96%
	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%
	Ibovespa	-6.20%	9.97%	-0.84%	9.93%	-6.17%	0.61%	-4.17%	-8.33%	-3.36%	1.80%	-1.63%	-3.92%	-13.31%	-28.88%
	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%
	Ibovespa	-6.79%	5.91%	16.97%	7.70%	-10.09%	6.30%	11.22%	1.03%	0.80%	11.23%	-4.65%	-2.71%	38.93%	-1.19%
	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%
	Ibovespa	7.38%	3.08%	-2.52%	0.65%	-4.12%	0.30%	4.80%	7.46%	4.88%	0.02%	-3.15%	6.16%	26.86%	25.35%
	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%
	Ibovespa	11.14%	0.52%	0.01%	0.88%	-10.87%	-5.20%	8.88%	-3.21%	3.48%	10.19%	2.38%	-1.81%	15.03%	44.19%
	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%
	Ibovespa	10.82%	-1.86%	-0.18%	0.98%	0.70%	4.06%	0.84%	-0.67%	3.57%	2.36%	0.95%	6.85%	31.58%	89.73%
	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%
	Ibovespa	-1.63%	-8.43%	-29.90%	10.25%	8.57%	8.76%	8.27%	-3.44%	-4.80%	-0.69%	15.90%	9.30%	2.92%	95.26%
	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%
	Ibovespa	-3.32%	-4.37%	6.00%	1.94%	6.16%	0.46%	-3.94%	-2.48%	-6.57%	-6.74%	-1.53%	2.85%	-11.93%	71.98%
	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%			-5.47%	205.35%
	Ibovespa	6.98%	0.89%	6.06%	-10.10%	3.22%	-11.50%	4.69%	6.16%	0.47%	5.45%			10.70%	90.37%
	IBX 100	6.87%	1.46%	5.96%	-10.11%	3.23%	-11.56%	4.40%	6.15%	-0.05%	5.57%			10.25%	124.43%

Performance (desde o início)



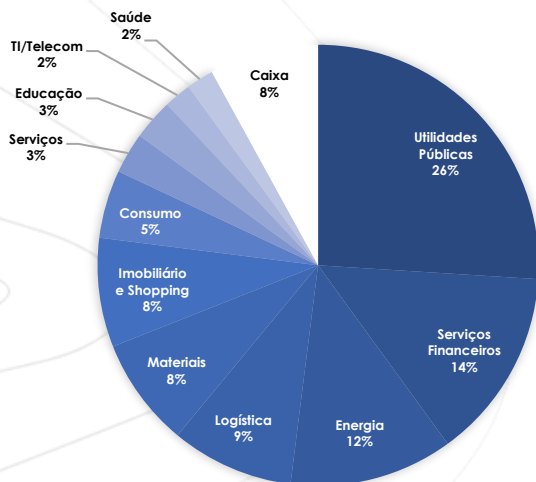
Carteira por market cap, concentração e liquidez (média-mês)



Estadísticas do Fundo

	Indie FIC FIA	IBOV	IBX 100
Retorno desde o Início	205.3%	90.4%	124.4%
Maior retorno mensal	15.1%	17.0%	15.5%
Menor retorno mensal	-34.4%	-29.9%	-30.1%
Vol. - 12 meses	23.5%	25.1%	24.2%
Meses positivos	81	68	69
Meses negativos	37	50	49
Início do fundo	28/12/2012	-	-
PL médio - 12m	R\$ 761 M	-	-
PL atual	R\$ 573 M	-	-
PL total da estratégia	R\$ 1529 M	-	-

Exposição líquida por setor (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 LIQUIDA 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.

