

O Indie FIC FIA encerrou o mês com rentabilidade de 11,4%, contra 9,0% do Ibovespa e 8,9% do IBX. No ano, o Indie FIC FIA apresenta rentabilidade de 17,6%, contra 7,6% do Ibovespa e 6,6% do IBX.

No período, os principais setores com atribuição positiva foram imobiliário e shopping, logística e serviços financeiros. Enquanto Energia e educação foram os setores que mais detraíram performance.

Individualmente, as principais posições atribuidoras de performance foram Hidrovias do Brasil (HBSA3), Grupo GPS (GGPS3) e Neoenergia (NEOE3), e as detratoras foram Petrorecôncavo (RECV3) e Sabesp (SBSP3).

No Brasil, diversos desdobramentos políticos e econômicos contribuíram para o ânimo dos mercados, fechamento da curva de juros futuros e maior apetite ao risco, como: (i) o novo arcabouço fiscal, que apesar de baseado na receita, reduz, momentaneamente, incertezas em torno dos gastos futuros; (ii) um Congresso mais inflexível na defesa das reformas estruturais feitas nos últimos anos (independência do BC,

Lei do Saneamento e privatização da Eletrobras, por exemplo); (iii) crescimento do PIB no primeiro trimestre melhor que esperado pelo mercado, ainda que muito concentrado no setor agropecuário, e que pode implicar em crescimento acima de 2,5% em 2023; (iv) inflação menor que esperada com perspectiva fiscal, que pode abrir espaço para o início do ciclo de corte de juros; e, (v) maior clareza sobre a reforma tributária e seus impactos.

Apesar da aparência de melhor conjuntura para renda variável, vale ressaltar que existem riscos no radar que podem impactar negativamente a recuperação dos preços dos ativos locais.

No curto prazo, teremos as diversas ofertas de ações anunciadas que precisam ser acompanhadas por capital novo em um mercado com fluxo ainda baixo. No médio prazo, o principal driver será o efeito da queda efetiva da taxa SELIC para melhora de resultados operacionais e financeiros das empresas.

Assim sendo, nosso portfólio continua diversificado buscando equilíbrio entre

ativos domésticos ainda muito descontados em relação à média histórica e ativos resilientes para enfrentar um cenário de permanência de juros elevados.

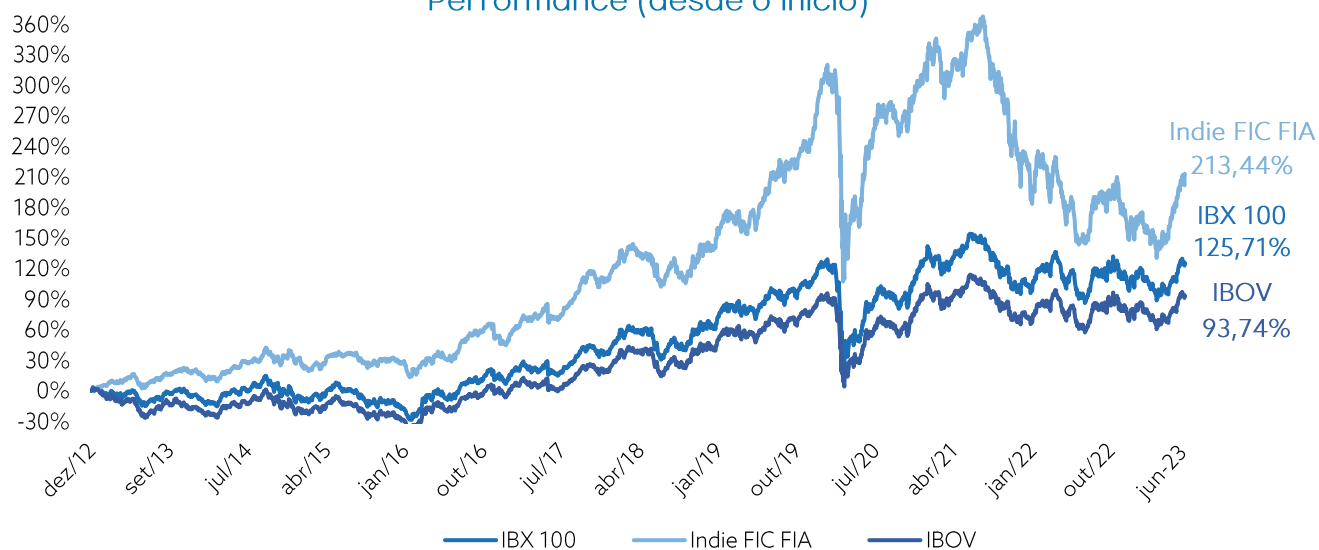
As principais posições do portfólio são Eneva, Hapvida e Banrisul. Setorialmente as principais exposições são em utilidades públicas (22%), consumo (17%) e serviços financeiros (15%), que também foram os maiores atribuidores de performance no mês.

Convidamos todos para participarem do call de atualização trimestral, que será realizado na quarta-feira, 12 de julho, às 11h.

[Inscreva-se aqui](#) ou entre em contato.

		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%							17,61%	213,44%
	IBX 100	3,51%	-7,59%	-3,07%	1,93%	3,59%	8,87%							6,59%	125,71%

Performance (desde o início)



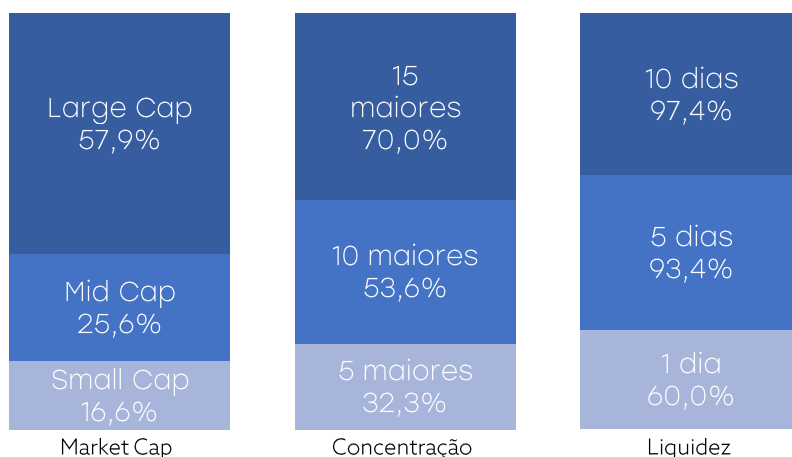
Exposição líquida por setor (média-mês)

Setor	Exposição
Utilidades Públicas	22,0%
Serviços Financeiros	17,0%
Consumo	16,0%
Imobiliário e Shopping	10,0%
Energia	10,0%
Saúde	7,0%
Logística	6,0%
Serviços	4,0%
TI/Telecom	2,0%
Materiais	1,0%
Caixa	5,0%

Estadísticas do fundo

	Indie FIC FIA	IBOV	IBX 100
Retorno desde o Início	213,4%	93,7%	125,7%
Retorno anualizado	11,5%	6,5%	8,1%
Retorno 12 meses	26,5%	19,8%	17,6%
Maior retorno mensal	15,1%	17,0%	15,5%
Menor retorno mensal	-34,4%	-29,9%	-30,1%
Vol. Anualizada	23,6%	24,8%	24,0%
Meses positivos	85	72	73
Meses negativos	41	54	53
Início do fundo	28/12/2012		
PL médio - 12m	R\$ 474 M		
PL atual	R\$ 422 M		
PL total da estratégia	R\$ 1143 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 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.

