investo

Descubra os ETFs. Descubra a Investo.

gestora do grupo Vanek®

A maior gestora independente de ETFs do Brasil.

SCVB11 Small Cap Value Brasil

O **SCVB11** é um fundo de índice listado na B3 que acompanha a performance das principais **empresas brasileiras com** baixa capitalização e *valuation*.

Índice: MarketVector™ Brazil Small-Cap Value (BRL) Index

Código de Negociação B3	SCVB11
	MarketVector™
Índice	Brazil Small-Cap
	Value (BRL)
Rebalanceamento	Semestral
Exposição cambial	Reais
Taxa de Adm. (a.a.)	0,30%
AUM (BRL)	12,6 milhões



Há filtros de valor para selecionar as empresas que são consideradas "baratas" e negociam a um preço mais baixo em relação ao seu valor real;

Nos últimos cem anos, a estratégia small-cap value foi a responsável por gerar os maiores retornos para o investidor nos EUA;

Investimento em 56 empresas brasileiras *small-cap* e com baixos múltiplos.

Empresas com participação no ativo

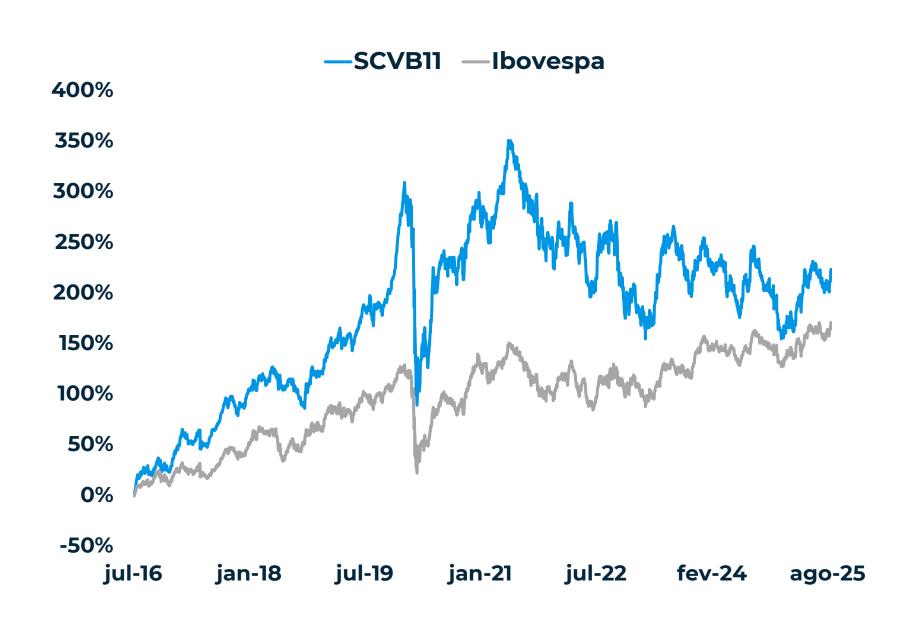
Minerva	14,0%
Petz	5,8%
Raizen	4,2%
Marfrig Alimentos SA	2,3%
Movida Participações SA	2,3%
Locaweb Serviços de Internet	2,1%
Cury Construtura e Incorpora	2,1%
Simpar SA	2,1%
Tenda SA	2,0%
Vivara SA	1,9%

Ativo	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	YTD
SCVB11	6,54%	-1,39%	23,75%	-2,08%	23,93%
Ibovespa	6,28%	3,21%	15,17%	3,98%	17,57%
CDI	1,16%	3,58%	6,88%	12,87%	9,07%

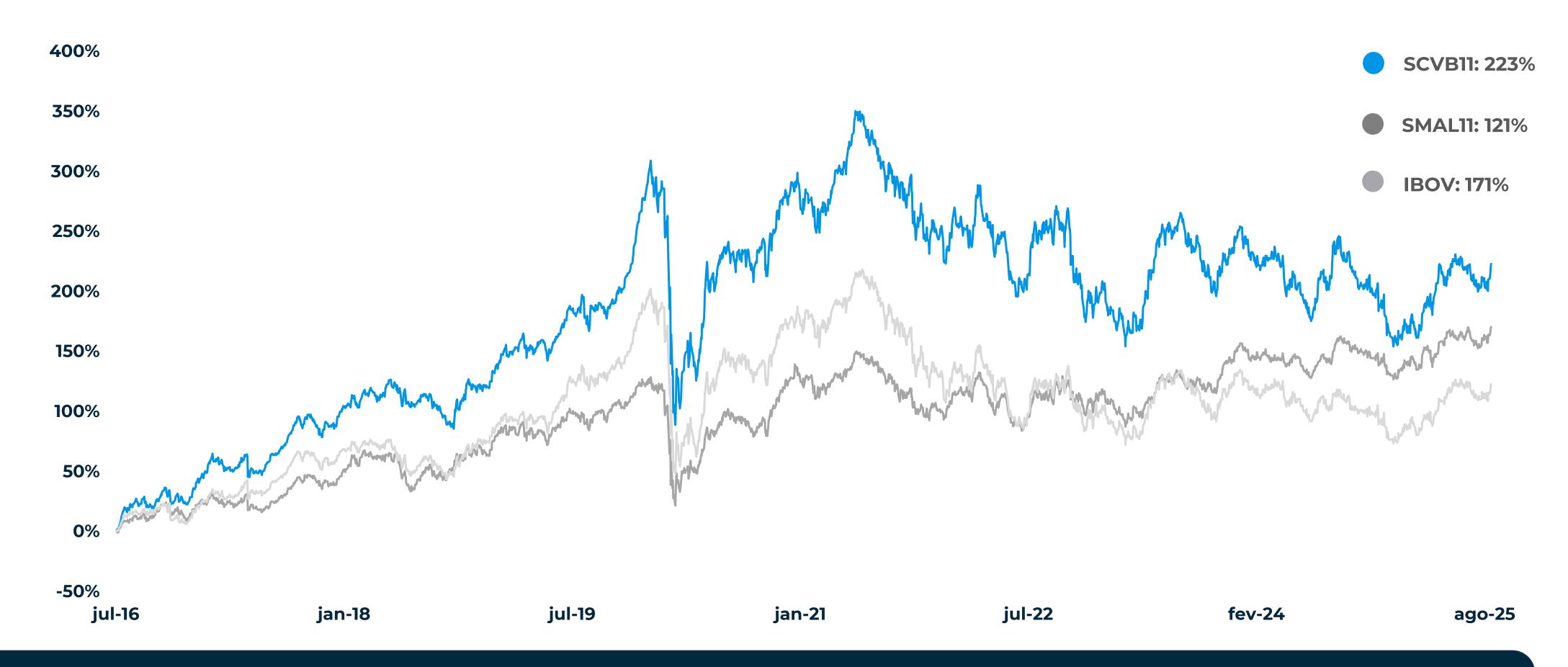
Data-base: 31/08/2025.

Comparativo de Performance Histórica (3)

(% - Data Base: 31.08.2025)



Comparativo de Performance Histórica



A diferença de retorno entre o **SCVB11** e o **SMAL11** é justificada pela diferença de metodologia dos índices que cada um dos ETFs seguem.

No caso no SCVB11, há um filtro de valor – para que possa capturar as empresas *small caps* com potencial de valorização mais significativo, excluindo aquelas com precificação elevada.

Metodologia do índice

Universo Total: 260 empresas brasileiras listadas

Filtros de Liquidez para ingressar

- Atender aos critérios para aceitação em Garantia definidos pela B3;
 - Capitalização de mercado acima de USD 150 MM;
 - Média de negociação diária de pelo menos USD 1 MM nos últimos 3 meses;
- Pelo menos 250 mil ações negociadas por mês nos últimos 6 meses;
 - Free-float mínimo de 10%.

Filtros de Valor

Preço/Vendas

Preço/Lucro

Preço/Valor Contábil

Os índices calculados e as ações são ranqueadas nos fatores de valor acima

As ações que compões os primeiros 67% integram o índice

Brasil Small-Cap Value: 56 Empresas

Maiores posições SCVB11

Minerva	14,0%
Petz	5,8%
Raizen	4,2%
Marfrig Alimentos SA	2,3%
Movida Participações SA	2,3%
Locaweb Serviços de Internet	2,1%
Cury Construtura e Incorpora	2,1%
Simpar SA	2,1%
Tenda SA	2,0%
Vivara SA	1,9%

Composição Setorial

Consumo Discricionário	29,3%
Bens de Consumo	24,1%
Industriais	23,5%
Servicos Financeiros	5,4%
Saúde	5,1%
Energia	4,2%
Materias	3,7%
Tecnologia de Informações	3,3%
Utilities	1,6%

Por que investir no SCVB11?

Exposição direcionada a "small cap value"

O SCVB11 replica um índice que seleciona small caps brasileiras negociadas a preços baixos com base em três métricas clássicas de valor — P/L, P/Valor Contábil e P/Vendas — oferecendo uma forma objetiva de capturar o prêmio de risco de "valor" no segmento de empresas menores.

Manutenção que preserva o fator ao longo do tempo

O índice é revisado e rebalanceado semestralmente e os pesos favorecem as ações com maior atratividade de preço (estratégia de factor-weighting), evitando a perda gradual do viés de valor à medida que os preços mudam.

Qualidade e investibilidade na origem

A metodologia exige critérios mínimos de free float, tamanho e liquidez para entrar e permanecer no índice, reduzindo armadilhas comuns de small caps muito ilíquidas e aumentando a chance de execução fiel à estratégia.

Exposição diferente do "Brasil de sempre"

Por focar em small caps com viés de valor, o fundo tende a oferecer uma cesta de motores de lucro distinta das grandes companhias mais presentes nos índices amplos, **funcionando como complemento estrutural na carteira do investidor.**

investo



Faça parte da comunidade Investo no WhatsApp. Acesse o QR code ao lado!

Descubra os ETFs. Descubra a Investo.

Contato Investo: contato@investoetf.com