investo

Descubra os ETFs. Descubra a **Investo**.

GESTORA DO GRUPO VanEck®

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
Índice	MarketVector™ Brazil Small-Cap Value (BRL) Index
Rebalanceamento	Semestral
Exposição cambial	Reais
Taxa de Adm. (a.a.)	0,30%
AUM (BRL)	13,0 milhões

MarketVector™ Brazil Small-Cap Value → BRASIL [B]³ → SCVB11

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

Investimento em 43 empresas brasileiras *small-cap* e com baixos múltiplos.

Principais Posições

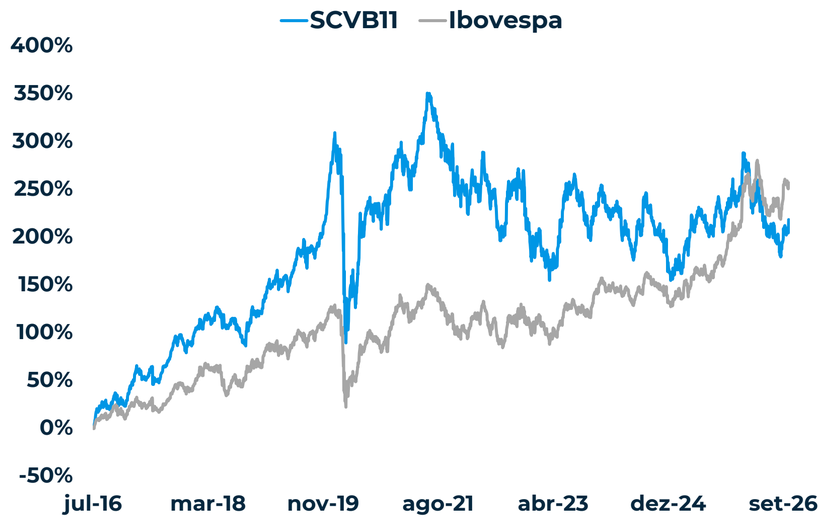
Minerva SA	9,1%
Magazine Luiza	6,4%
Orizon Valorização	3,0%
Simpar	3,0%
Cury Construtora	2,8%
Brava Energia	2,8%
Dimed	2,7%
Yduqs	2,7%
Sanepar	2,7%
Movida	2,5%

Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
SCVB11	**7,1%**	**-8,4%**	**-3,8%**	**0,5%**	**-8,1%**
Ibovespa	5,0%	-0,6%	27,4%	41,4%	15,6%
CDI	1,1%	6,9%	14,5%	29,7%	10,6%

Data-base: 30/09/2026

Desempenho acumulado do índice (%)

(% - Data base: 30/09/2026)



Fonte: Investo ETF, Market Vector, Quantum Axis e Yahoo Finance ·

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: 44 Empresas

Maiores posições SCVB11

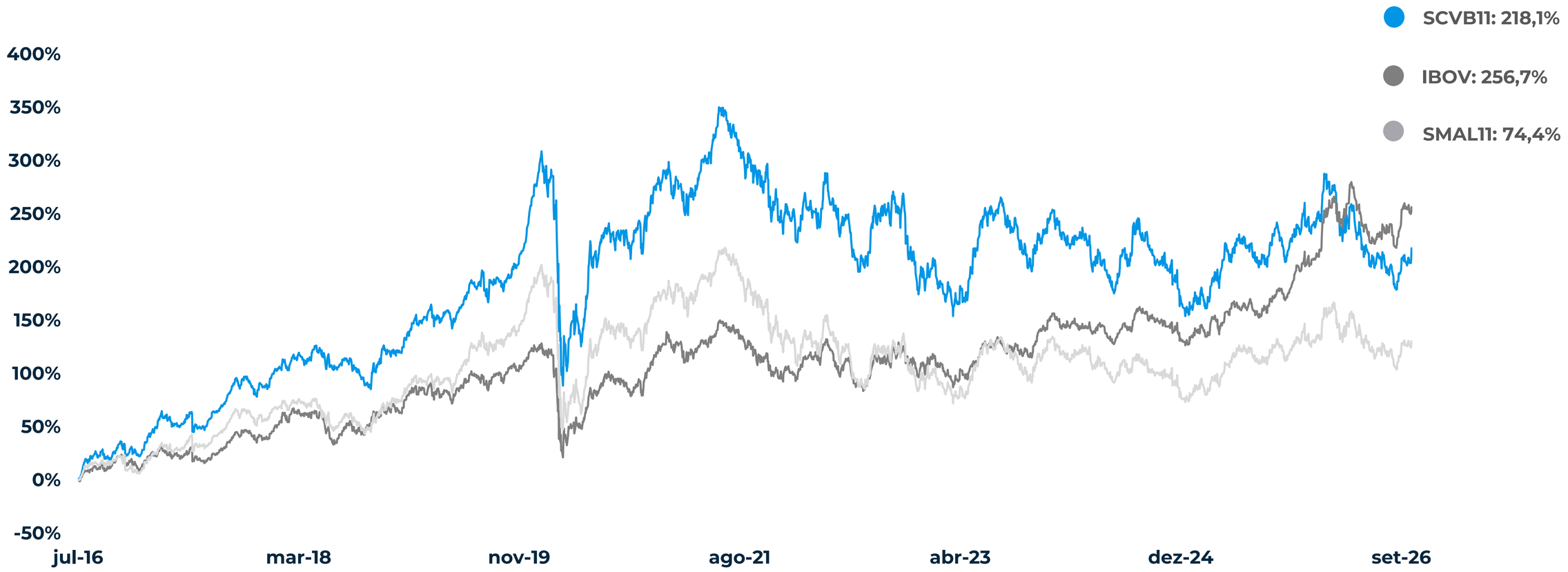
Minerva SA	9,1%
Magazine Luiza	6,4%
Orizon Valorização	3,0%
Simpar	3,0%
Cury Construtora	2,8%
Brava Energia	2,8%
Dimed	2,7%
Yduqs	2,7%
Sanepar	2,7%
Movida	2,5%

Composição Setorial

Consumo Discricionário	36,1%
Industriais	25,3%
Bens de Consumo	20,2%
Imóveis	3,6%
Financeiro	3,6%
Energia	3,2%
Utilidades	2,8%
Saúde	1,9%
Materias	1,7%

Fonte: Market Vector, Investo em 30/09/2026

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.

Fonte: Investo ETF e Quantum Axis. Atualizado com Data-base: 30/09/2026. Considerando o índice alvo

SCVB11

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.**

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.**

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**.

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