



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)
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.

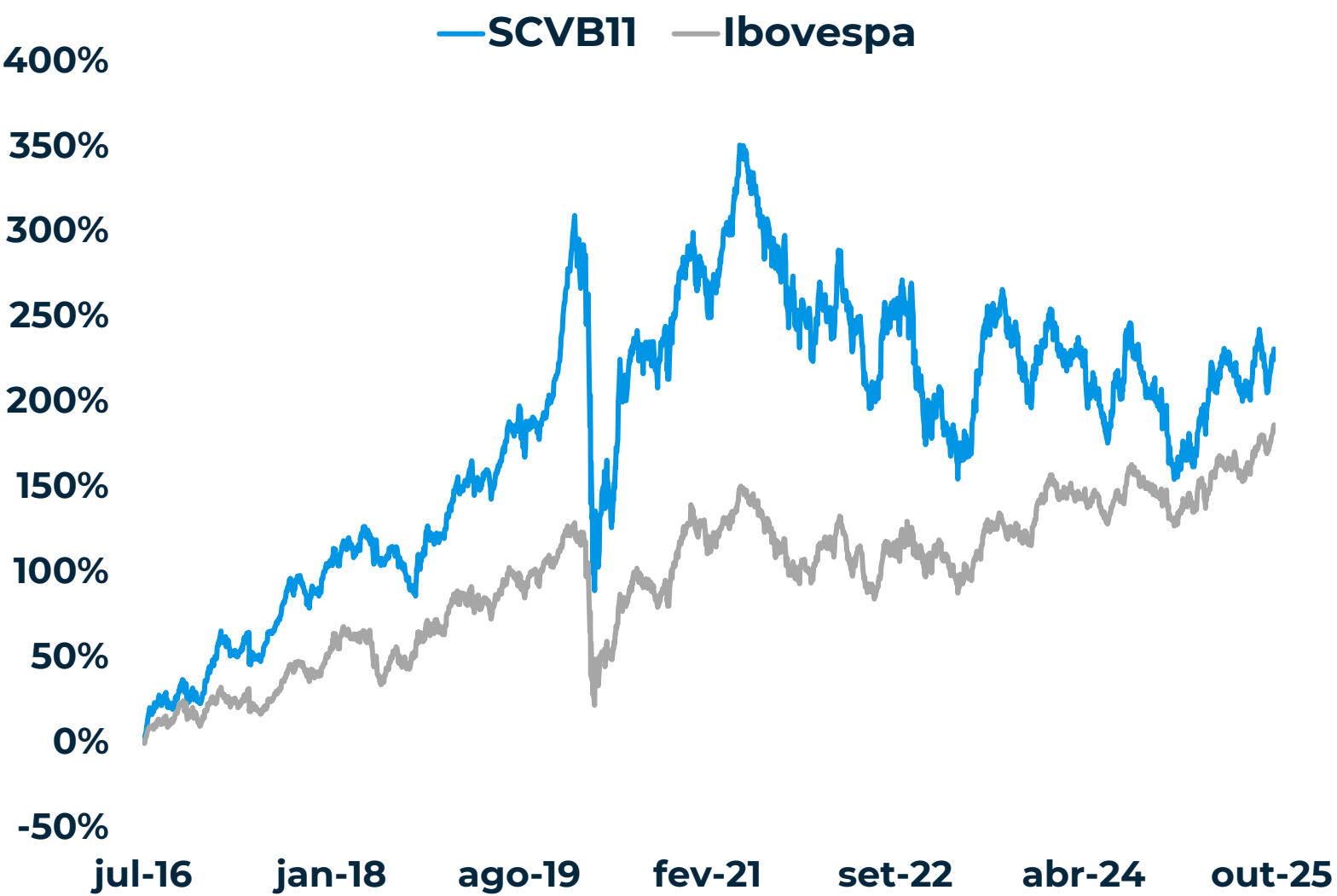
Empresas com participação no ativo	
Minerva	10,05%
Raizen	6,48%
Locaweb Serviços de Internet	5,32%
Orizon Valorização	4,50%
Serena Energia	3,68%
Companhia Brasileira de Alumínio	2,74%
Kepler Weber	2,36%
Banco Pan	2,27%
Iguatemi	2,27%
Direcional	2,08%

Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
SCVB11	1,09%	4,38%	7,85%	10,23%	26,33%
Ibovespa	2,26%	10,72%	15,29%	32,17%	24,32%
CDI	1,28%	7,39%	13,69%	26,17%	11,81%

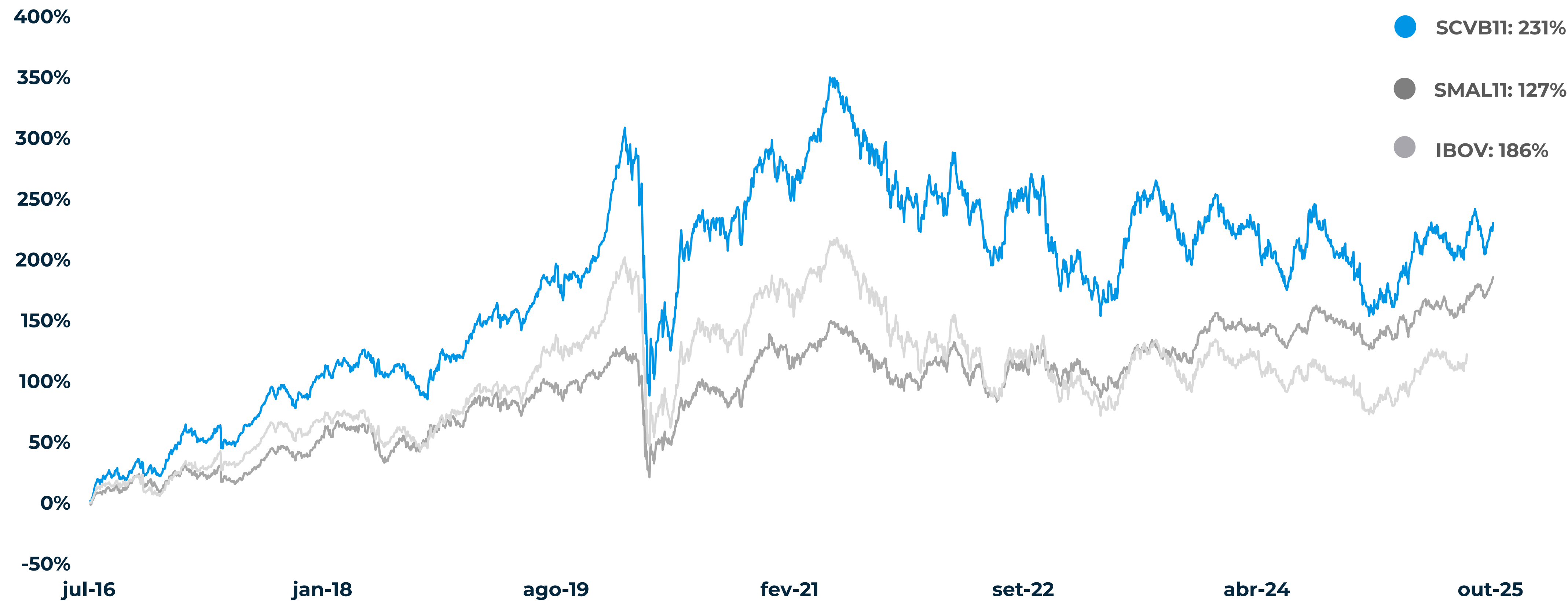
Data-base: 31/10/2025.

Comparativo de Performance Histórica⁽³⁾

(% - Data Base: 31.10.2025)



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: 45 Empresas

Maiores posições SCVB11

Minerva	10,05%
Raizen	6,48%
Locaweb Serviços de Internet	5,32%
Orizon Valorização	4,50%
Serena Energia	3,68%
Companhia Brasileira de Alumínio	2,74%
Kepler Weber	2,36%
Banco Pan	2,27%
Iguatemi	2,27%
Direcional	2,08%

Composição Setorial

Consumo Discricionário	24,56%
Industriais	21,26%
Bens de Consumo	16,13%
Tecnologia de Informações	6,89%
Materias	6,57%
Energia	6,48%
Imóveis	5,79%
Utilities	5,17%
Financeiro	3,93%



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.**



Faça parte da comunidade
Investo no WhatsApp.

Acesse o QR code ao lado!

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

Contato Investo: contato@investoetf.com