

Características do ETF

Código de Negociação	SVAL11
Índice de Referência	S&P SmallCap 600 Value Index
ETF alvo	VIOV
Número de Ativos	459
Patrimônio Líquido (30/01/26)	R\$ 58.700.542,32
Cota Patrimonial	R\$ 139,76
Rebalanceamento	Trimestral
Exposição Cambial	USD
Imposto de renda	15% sobre o ganho de capital
Data de Início	12/07/2022
CNPJ/ME	43.210.375/0001-99

Aspectos Regulatórios

Código ISIN	BRSVALCTF003
Administrador e Custodiante	Banco BNP. Paribas Brasil S.A.
Admistrador do Índice	S&P Dow Jones Index
Formador de Mercado	BTG Pactual

Taxa de Administração

Taxa de Adm. Brasil	0,30% a.a.
Taxa de Adm. Exterior	0,10% a.a.
Taxa de Adm. Total	0,40% a.a.

Fundamentos

Market Cap (mediana)	USD 2,7 bi
P/L	14,6
P/Valor Contábil	1,3
ROE	9,32%
Crescimento dos Lucros	6,05%
Dividend Yield*	2,34%

Consulta em 01/02/2026.

*Reinvestido automaticamente no fundo.

Perfil

O SVAL11 é um ETF multifatorial que investe em empresas americanas de menor capitalização de mercado e que estão sendo negociadas com baixos múltiplos de preço, visando capturar o prêmio de risco associado às ações de empresas com essas características combinadas (*small cap value*).

Desempenho

Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
SVAL11	1,7%	12,7%	-0,5%	34,2%	1,7%
Ibovespa	12,6%	35,4%	43,8%	42,0%	12,6%
S&P 500 (BRL)	-4,3%	2,4%	4,4%	55,2%	-4,3%
Dólar	-4,9%	-6,7%	-10,3%	5,6%	-4,9%

Data-base: 30/01/2026

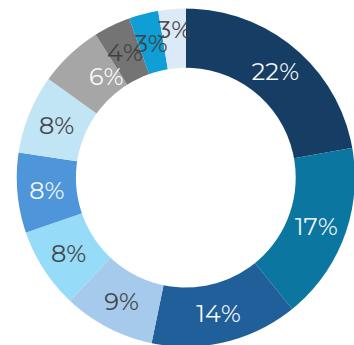
Principais Posições

Empresa	Participação
LKQ Corp.	1,1%
Lincoln National Corp.	1,1%
Eastman Chemical Co.	1,0%
Jackson Financial Inc.	1,0%
Mohawk Industries Inc.	0,8%
CarMax Inc	0,8%
Teleflex Inc.	0,8%
Atlantic Union Bankshares Corp.	0,7%
Group 1 Automotive Inc.	0,7%
Caesars Entertainment Inc.	0,7%

A participação indica o peso de cada empresa na carteira do ETF no período consultado (01/02/2026).

Composição Setorial

- Financeiro
- Consumo Cíclico
- Industriais
- Tecnologia da Informação
- Imobiliário
- Saúde
- Materiais
- Energia
- Serviços de Comunicação
- Bens de Consumo
- Utilidades Públicas



O Fundo

O SVAL11 é um ETF que replica o ETF VIOV (*Vanguard S&P Small-Cap 600 Value ETF*), listado na NYSEArca. O VIOV segue o índice *S&P Small-Cap 600 Value Index* e investe em *small caps* americanas (empresas de menor capitalização da bolsa dos Estados Unidos) e as classifica por métricas de valor. O objetivo é capturar o prêmio de risco associado às ações das *small caps* que tem bons fundamentos, mas estão sendo negociadas a preços baixos.

O índice deriva do *S&P Small-Cap 600 Index*, no qual a entrada de uma ação depende de sua viabilidade financeira. Isso significa que ela precisa ter reportado lucro no último trimestre e no agregado dos últimos quatro trimestres, descartando empresas com lucros frágeis ou em declínio.

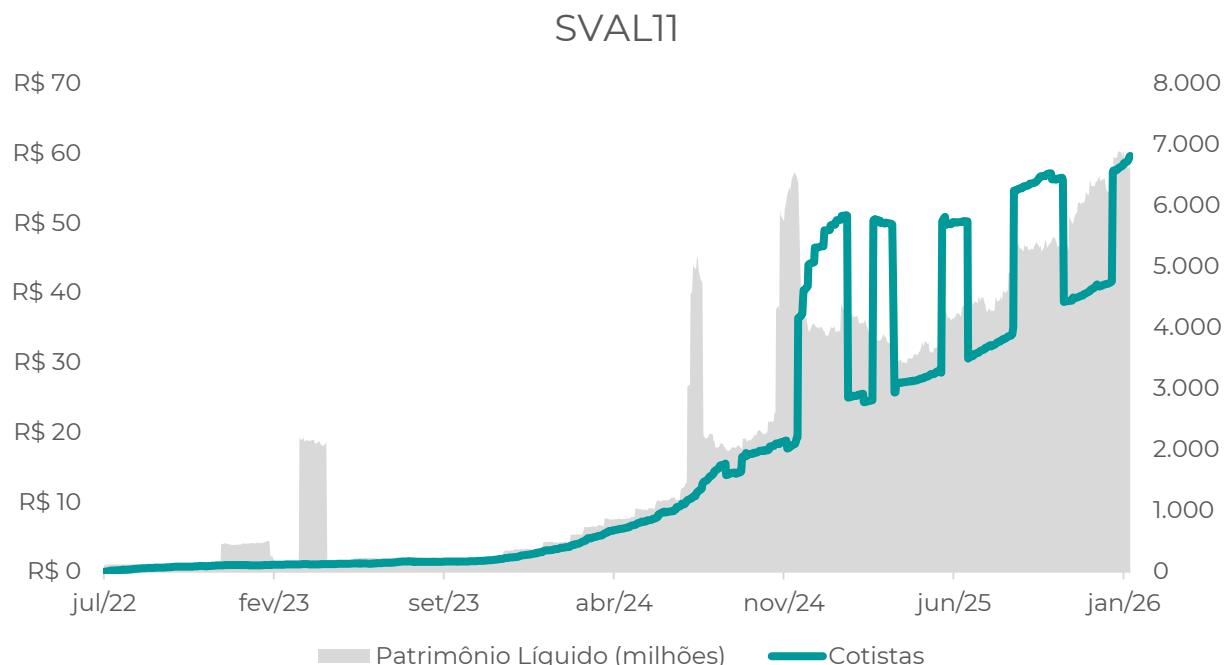
A segunda regra relevante é que o *S&P Small-Cap 600 Index* veta a entrada de ações que integrem os índices *S&P 400 MidCap* e *S&P 500 (large caps)*. Tal critério reduz a correlação com o mercado mais amplo e garante uma exposição "mais pura" às empresas com a menor capitalização possível, uma vez respeitados os critérios de qualidade e liquidez.

A partir dessas 600 empresas, o índice utiliza um processo de filtragem com base em três métricas para cada ação: valor contábil por preço, lucro por preço e receita por preço. Posteriormente, essas ações são classificadas e as 67% com melhor desempenho em termos de métricas de valor são incluídas no *S&P 600 Small Cap Value Index*.

O motivo para investir em *small caps* com características de valor está relacionado a um prêmio adicional e independente do mercado mais amplo que essa classe de ativos pode oferecer. No entanto, para aproveitar esse benefício, é crucial excluir as *small caps* com características de crescimento (*growth*), pois essas ações tendem a anular o potencial de retorno adicional da classe como um todo.

Devido à metodologia específica do índice replicado pelo SVAL11, a carteira resultante visa concentrar-se ao máximo nas empresas que demonstram características de valor e apresentam múltiplos abaixo da média do mercado mais amplo.

Patrimônio Líquido e Número de Cotistas



ATENÇÃO: Esse material foi produzido pela Investo Gestão de Recursos Ltda., possui caráter informativo e não deve ser utilizado com o propósito de recomendação de investimento. As informações aqui contidas não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de cotas de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário, e não representam garantia de rentabilidade sobre qualquer investimento. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR DO FUNDO, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO – FGC. Leia o material informativo e o regulamento do fundo antes de investir. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. A Investo Gestão de Recursos Ltda. não se responsabiliza sobre eventuais danos oriundos da utilização direta ou indiretas das informações disponíveis neste site. Este material não pode ser reproduzido, distribuído, copiado a terceiros sem o aval da Investo Gestão de Recursos Ltda. Investimentos em renda variável estão sujeitos a significativas perdas patrimoniais do capital alocado. Recomendamos que as decisões de investimentos sejam analisadas junto a um assessor de investimentos ou profissional especializado, levando-se em conta as necessidades e objetivos individuais do investidor.

