



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

GESTORA DO GRUPO **VanEck**<sup>®</sup>

A maior gestora independente de ETFs do Brasil.



O **SVAL11** é um ETF multifator que **investe em *small caps* americanas** com múltiplos descontados, criando um cenário de oportunidades.

Índice: S&P SmallCap 600 Value (Net TR)

Código de Negociação B3	SVAL11
Ativo alvo	NYSE: VIOV
Rebalanceamento	Trimestral
Exposição cambial	Dólar
Taxa de Adm. (a.a.)	0,30% <sup>(1)</sup>
Liquidez média diária (USD)	3,0 milhões <sup>(2)</sup>
AUM (USD)	1,5 bilhão <sup>(2)</sup>



**Small caps de valor** são ações de empresas menores, que possuem baixa capitalização de mercado;

Além do tamanho, há **filtro de valor para comprar ações de empresas que são consideradas “baratas”** e negociam a um preço mais baixo em relação ao seu valor real;

Historicamente, a exposição aos fatores *small cap value* promoveu um retorno maior que a média de mercado;

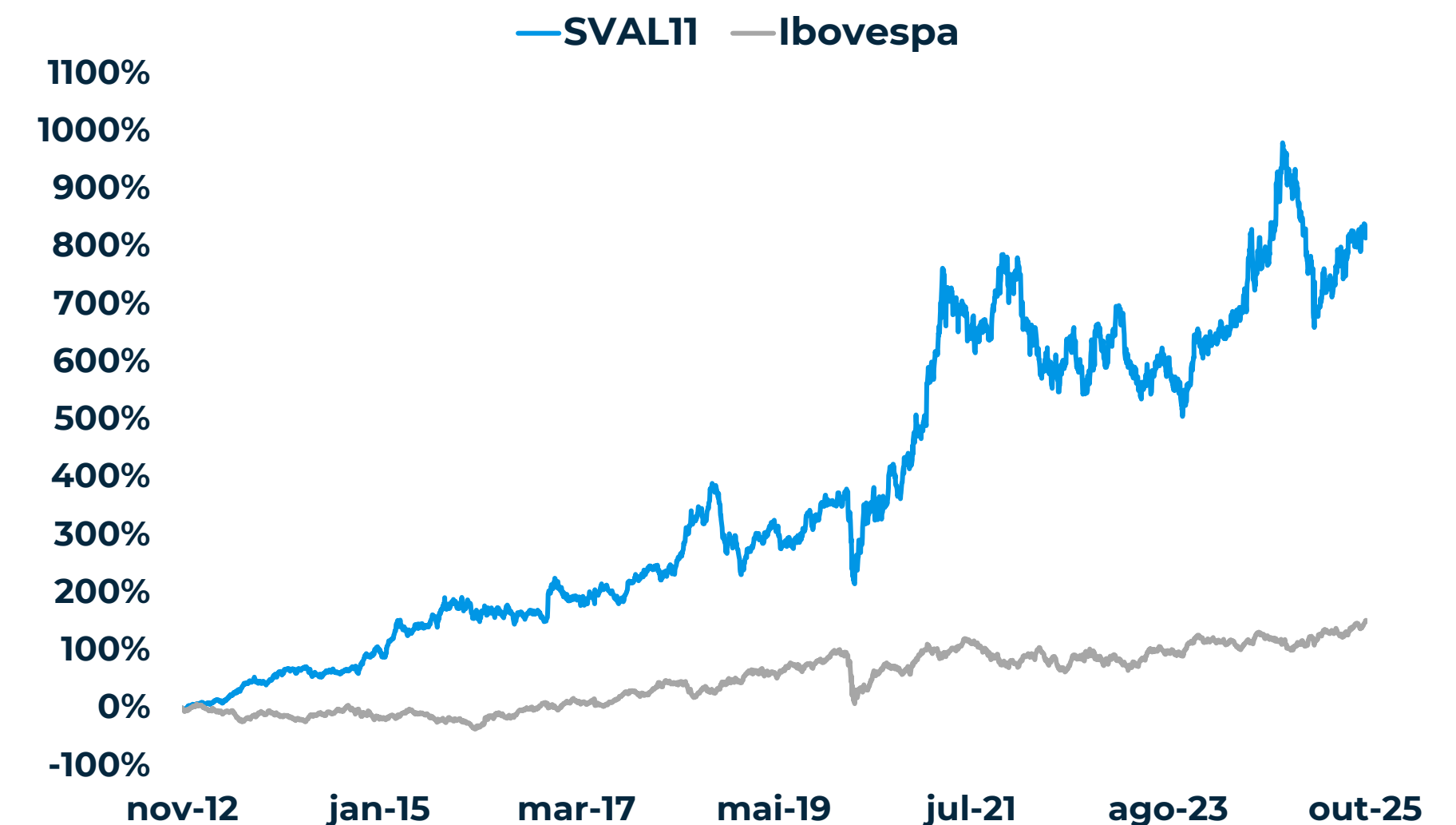
**Exposição a setores promissores e pouco explorados.**

Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
<b>SVAL11</b>	<b>0,95%</b>	<b>14,44%</b>	<b>-2,28%</b>	<b>42,93%</b>	<b>-10,68%</b>
Ibovespa	2,26%	10,72%	15,29%	32,17%	24,32%
S&P 500 (BRL)	3,61%	17,57%	13,18%	78,46%	1,76%
Dólar	1,24%	-4,88%	-6,81%	6,46%	-13,05%

Data-base: 31/10/2025.

### Comparativo de Performance Histórica<sup>(3)</sup>

(% - Data Base: 31.10.2025)



# Metodologia do índice

S&P Small-Cap 600 Value

Universo Total: **S&P 1500**

## Filtros do S&P 600

**Resultado (*earnings*):** da soma dos quatro trimestres consecutivos deve ser positivo, bem como o último trimestre

**Liquidez:** negociar pelo menos 250mil ações em cada mês, por 6 meses consecutivos

**S&P 600:** Market cap entre \$850m e \$3.6Bi USD

## Filtros de Valor (S&P 600 Value)

- Preço/Vendas
- Preço/Lucro
- Preço/Valor Contábil

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

As ações que compões os primeiros 67% integram o índice

S&P 600 Small-Cap Value: **456 Empresas**

## Maiores posições SVAL11

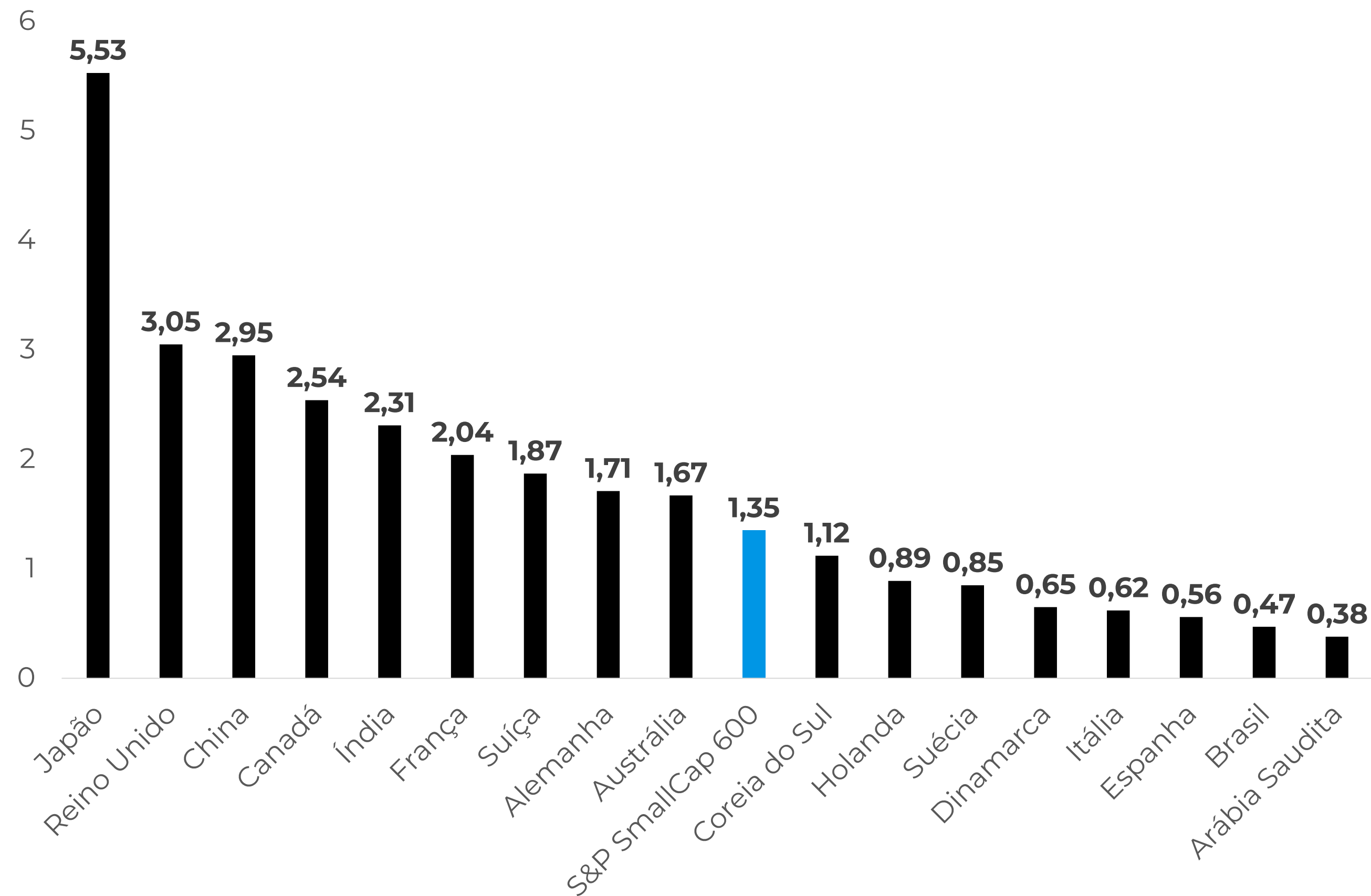
BorgWarner Inc.	1,29%
Mr Cooper Group Inc.	1,46%
Qorvo Inc.	1,04%
Lincoln National Corp.	0,92%
Sandisk Corp./DE	2,10%
Jackson Financial Inc.	0,96%
Air Lease Corp.	0,91%
MarketAxess Holdings Inc.	0,88%
Resideo Technologies Inc.	0,80%
Hecla Mining Co.	0,78%

## Composição Setorial

Financeiro	23,50%
Consumo Cíclico	15,10%
Industriais	14,70%
Tecnologia da Informação	13,40%
Saúde	7,30%
Imobiliário	6,70%
Materiais	6,10%
Energia	4,10%
Utilidades Públicas	3,20%
Bens de Consumo	2,90%
Serviços de Comunicação	2,90%



## Capitalização de mercado (US\$ Tri)



O S&P 600 representa cerca de 2% do mercado acionário dos EUA e 1% do mercado global, segundo o S&P Global BMI. **Em termos relativos, é maior que 76 dos 86 mercados acompanhados pela S&P DJI fora dos EUA** e equivale a aproximadamente 71% do S&P Developed ex-US BMI e 87% do S&P Emerging BMI, **reforçando o potencial das small caps americanas frente a praças estrangeiras.**

Em valores absolutos, o índice soma algo em torno de US\$ 1,4 trilhão em capitalização, **superando todo o mercado acionário da Coreia do Sul e praticamente todos os mercados europeus individuais, com exceção de Reino Unido, França, Suíça e Alemanha.**



### Exposição direcionada a “small cap value”

O fundo busca capturar o prêmio de risco associado a empresas menores negociadas a múltiplos mais baixos, **combinando porte e preço em um único veículo e mantendo disciplina de seleção de acordo com a metodologia do índice.**

### Filtro de qualidade embutido

Só entra na base quem demonstra lucro recorrente e atende a critérios de liquidez, o que **eleva a barra mínima de qualidade e evita negócios frágeis que costumam aparecer em universos amplos de small caps.**

### Diversificação ampla com baixa concentração

A carteira tem 460 nomes e os 10 maiores somam cerca de 10% do total, **reduzindo dependência de poucos papéis e diluindo risco idiossincrático típico de companhias menores.**

### Complemento à exposição tradicional dos EUA

O viés setorial do índice — com pesos relevantes em Financeiro e Industriais, além de Consumo Cíclico e TI — **oferece um perfil diferente do das grandes empresas americanas, ampliando as fontes de crescimento e os motores de retorno do portfólio 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](mailto:contato@investoetf.com)