investo

Descubra os ETFs. Descubra a Investo.

gestora do grupo Vanek®

A maior gestora independente de ETFs do Brasil.

SVALTI Small Cap Value EUA

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% ⁽¹⁾
Liquidez média diária (USD)	4,5 milhões ⁽²⁾
AUM (USD)	1,3 bilhão ⁽²⁾

NYSE

EUA

Vanguard
S&P Small-Cap
600 Value (VIOV)

BRA

SVAL11

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	3 meses	6 meses	1 ano	YTD
SVAL11	5,12%	8,59%	-2,63%	-0,28%	-11,01%
Ibovespa	6,28%	3,21%	15,17%	3,98%	17,57%
S&P 500 (BRL)	-1,17%	4,20%	1,32%	11,17%	-3,32%
Dólar	-3,14%	-4,95%	-7,22%	-4,06%	-12,37%

Data-base: 31/08/2025.

Comparativo de Performance Histórica (3)

(% - Data Base: 31.08.2025)



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: 460 Empresas

Maiores posições SVAL11

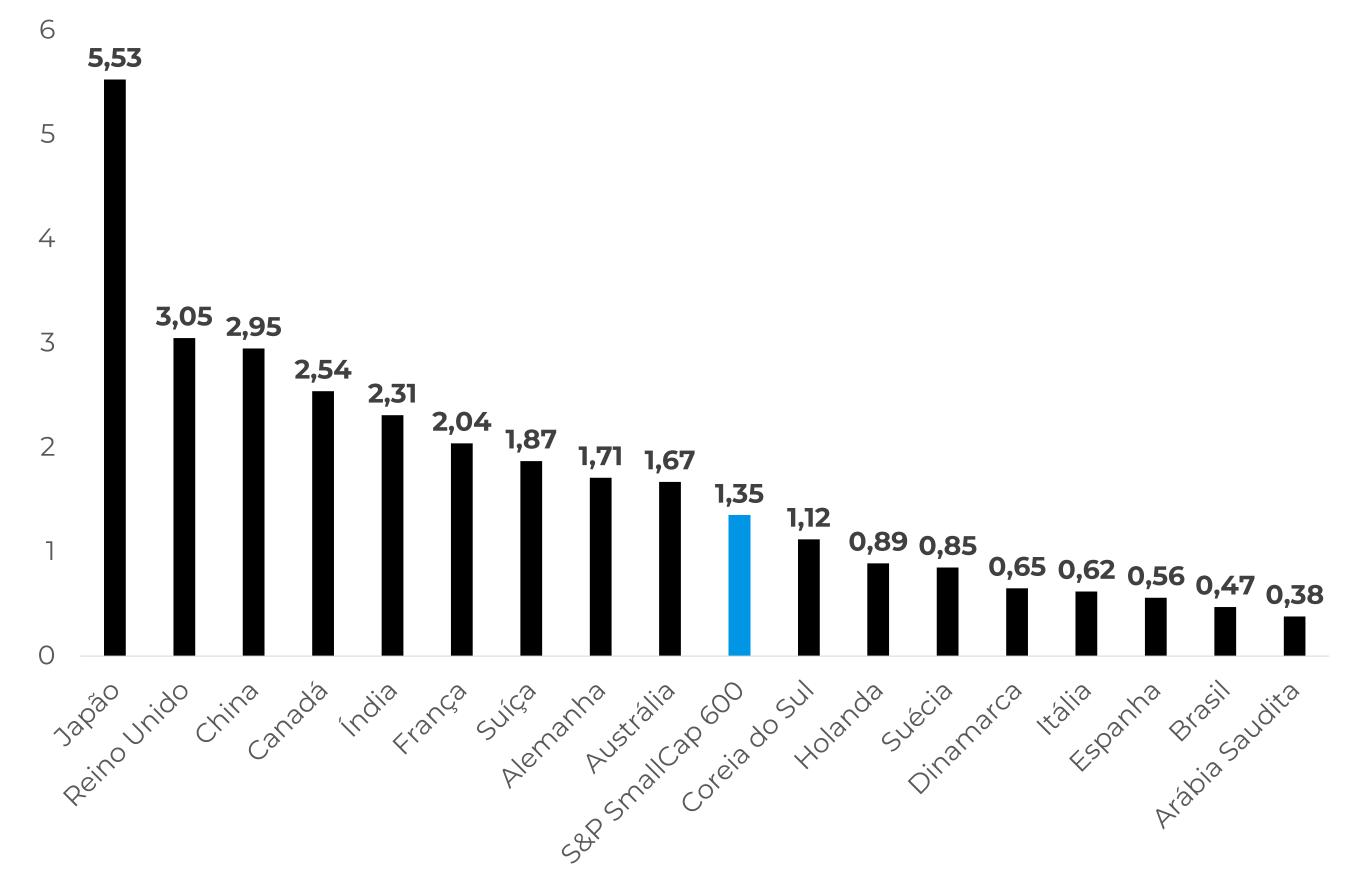
BorgWarner Inc.	1,22%
Mr Cooper Group Inc.	1,21%
Qorvo Inc.	1,18%
Lincoln National Corp.	0,99%
Jackson Financial Inc.	0,95%
Sandisk Corp./DE	0,88%
Air Lease Corp.	0,87%
Celanese Corp.	0,87%
Teleflex Inc.	0,80%
Ralliant Corp.	0,78%

Composição Setorial

Financeiro	23,60%
Industriais	15,90%
Consumo Cíclico	14,60%
Bens de Consumo	3,40%
Tecnologia da Informação	11,50%
Saúde	6,70%
Imobiliário	7,10%
Materiais	6,70%
Utilidades Públicas	3,50%
Energia	3,90%
Serviços de Comunicação	3,10%

SVALT S&P 600 na escala global

Capitalização de mercado em Trilhões USD



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.

Por que investir no SVAL11?

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.

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.

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.

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.

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