



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

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

A maior gestora independente de ETFs do Brasil.

# SVALL1

## Small Cap Value EUA



O **SVALL1** 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	SVALL1
Ativo alvo	NYSE: VIOV
Rebalanceamento	Trimestral
Exposição cambial	Dólar
Taxa de Adm. (a.a.)	0,30% <sup>(1)</sup>
Liquidez média diária (USD)	5,2 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;

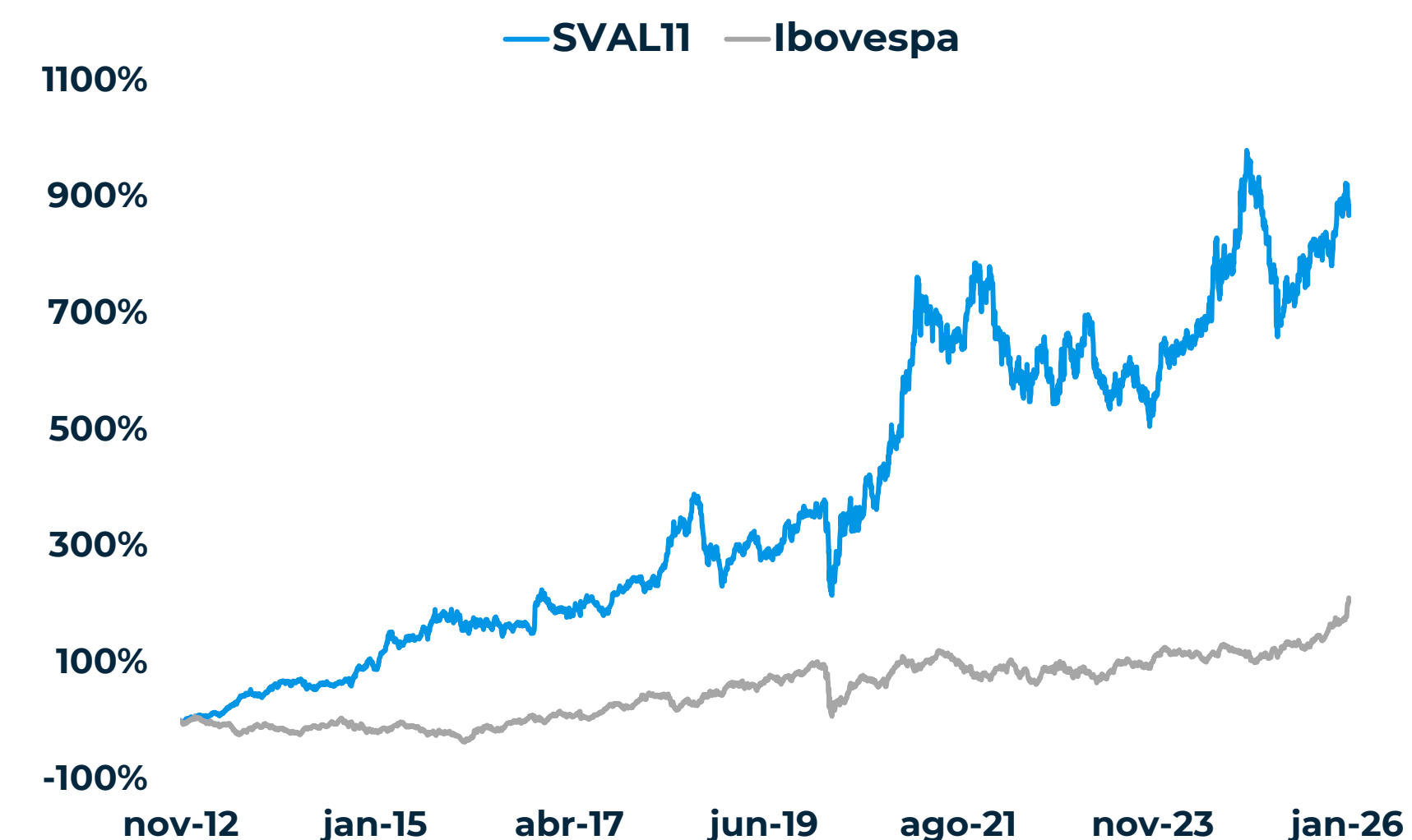
**Exposição a setores promissores e pouco explorados.**

Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
<b>SVALL1</b>	<b>1,7%</b>	<b>12,7%</b>	<b>-2,0%</b>	<b>30,5%</b>	<b>1,7%</b>
Ibovespa	12,6%	35,4%	42,9%	42,4%	12,6%
S&P 500 (BRL)	-4,3%	2,4%	2,6%	52,4%	-4,3%
Dólar	-4,9%	-6,7%	-11,4%	5,4%	-4,9%

Data-base: 30/01/2026

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

(% - Data Base: 30/01/2026)



## 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 \$1,2Bi e \$8Bi 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 compõem os primeiros 67% integram o índice

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

### Maiores posições SVAL11

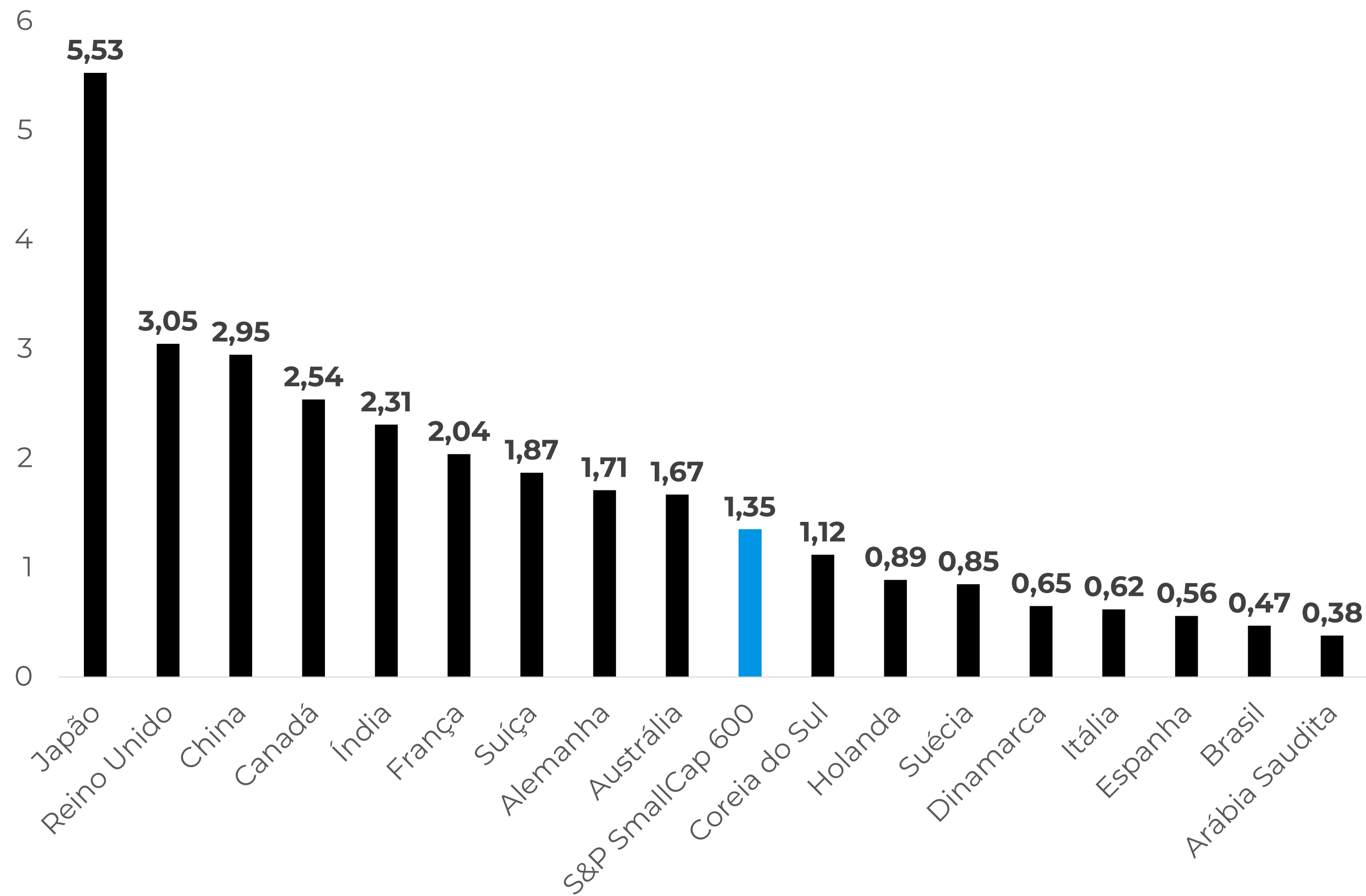
LKQ Corp.	1,1%
Lincoln National Corp.	1,1%
Eastman Chemical Co.	1,0%
Jackson Financial Inc.	1,0%
Mohawk Industries Inc.	0,8%
CarMax Inc	0,8%
Teleflex Inc.	0,8%
Atlantic Union Bankshares Corp.	0,7%
Group 1 Automotive Inc.	0,7%
Caesars Entertainment Inc.	0,7%

### Composição Setorial

Financeiro	22,1%
Consumo Cíclico	16,9%
Industriais	14,0%
Tecnologia da Informação	8,7%
Imobiliário	7,7%
Saúde	7,6%
Materiais	7,5%
Energia	6,1%
Serviços de Comunicação	3,5%
Bens de Consumo	2,8%
Utilidades Públicas	2,6%



## 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)