



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

GESTORA DO GRUPO **VanEck**[®]

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% ⁽¹⁾
Liquidez média diária (USD)	5,6 milhões ⁽²⁾
AUM (USD)	1,7 bilhão ⁽²⁾



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;

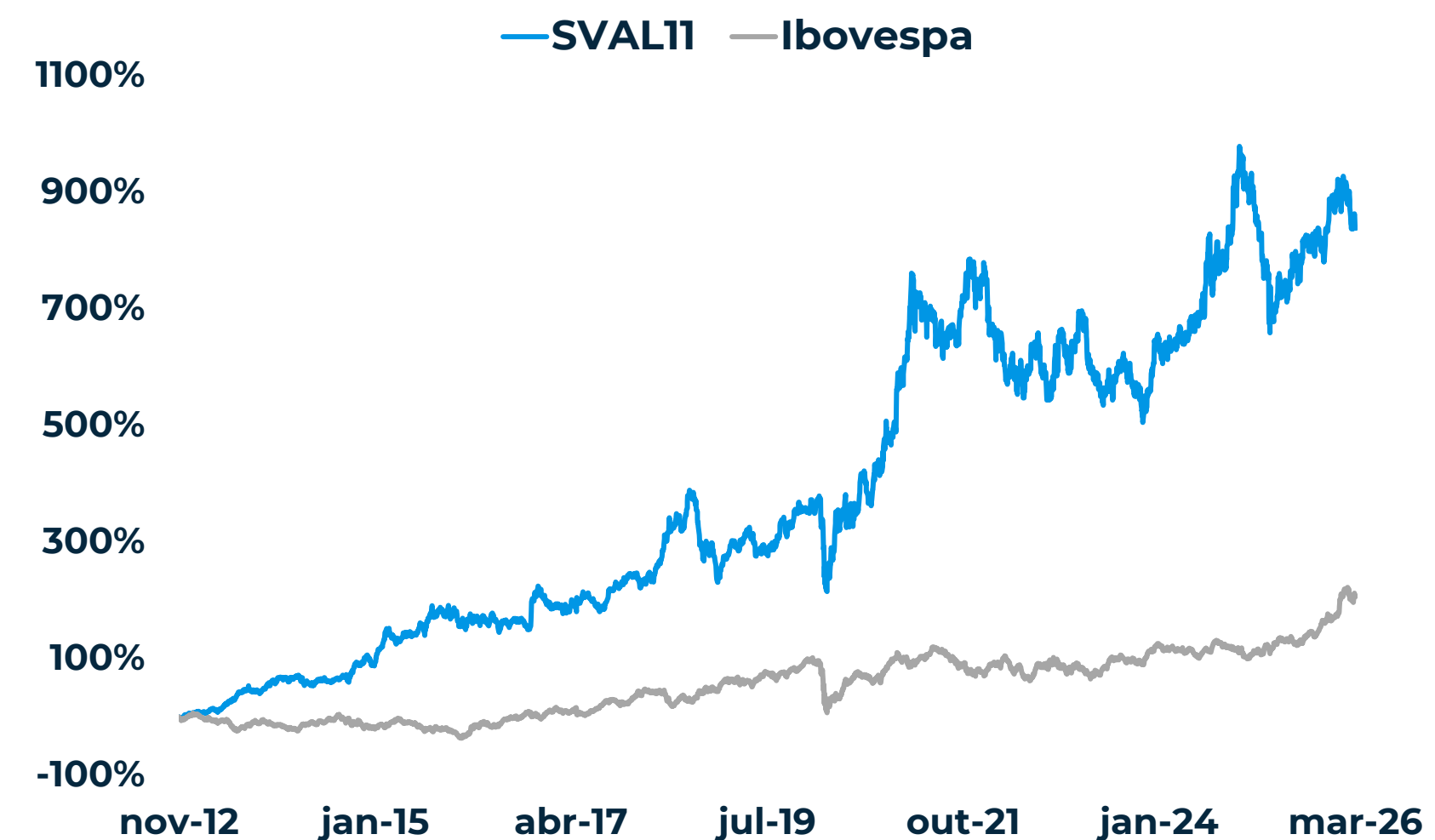
Exposição a setores promissores e pouco explorados.

Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
SVALL1	-2,4%	4,3%	10,6%	20,4%	-2,4%
Ibovespa	-0,7%	28,2%	43,9%	46,3%	16,3%
S&P 500 (BRL)	-3,7%	-3,6%	7,1%	33,2%	-9,9%
Dólar	1,4%	-1,9%	-9,1%	4,5%	-5,1%

Data-base: 31/03/2026

Comparativo de Performance Histórica⁽³⁾

(% - Data Base: 31/03/2026)



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: **460 Empresas**

Maiores posições SVAL11

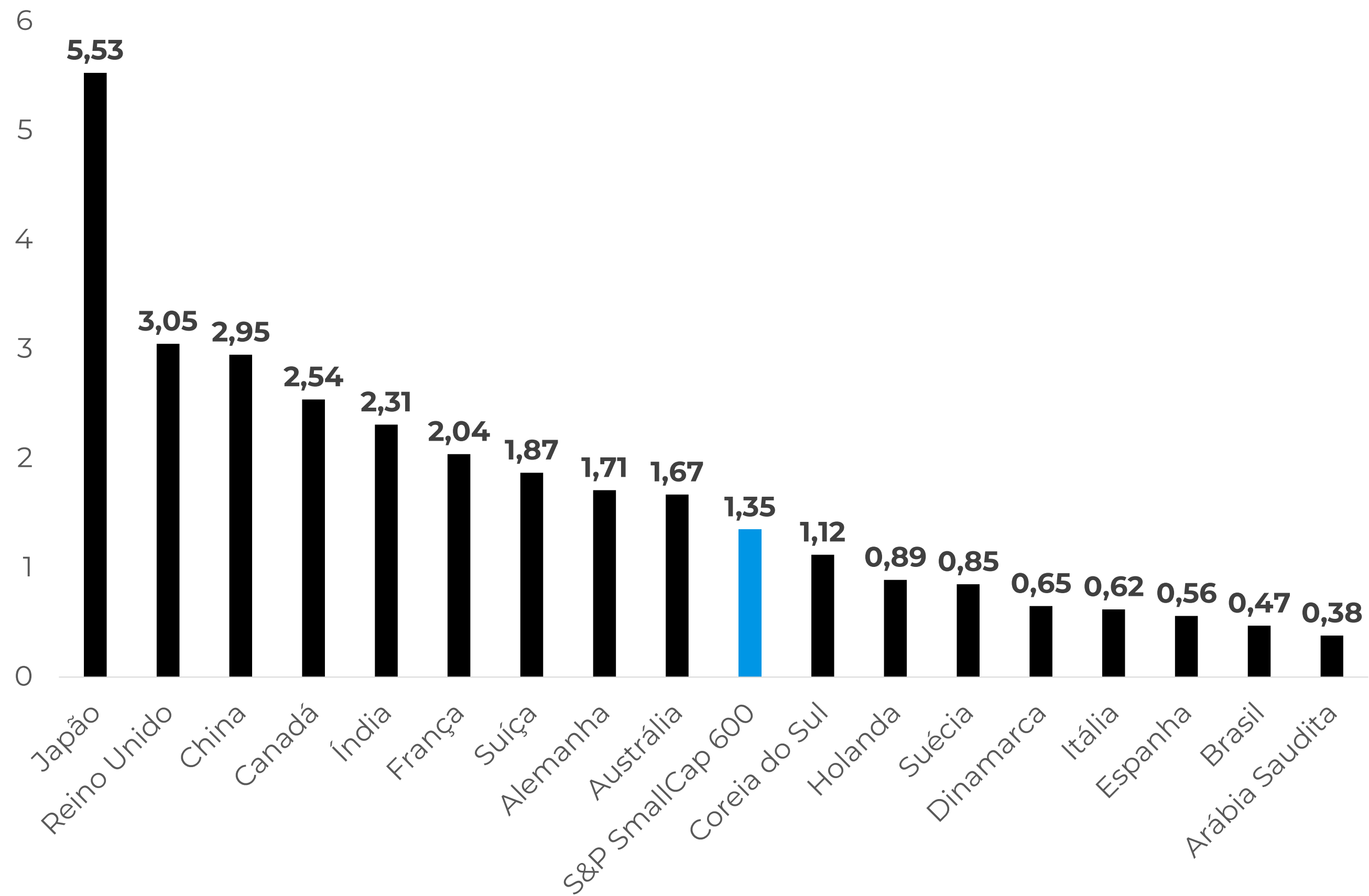
Eastman Chemical Co.	1,10%
LKQ Corp.	1,08%
Jackson Financial Inc.	0,95%
Mohawk Industries Inc.	0,83%
CarMax Inc	0,81%
Solstice Advanced Materials	0,75%
Lincoln National Corp.	0,74%
Enphase Energy	0,71%
Celanese Corp.	0,70%
Teleflex	0,69%

Composição Setorial

Financeiro	21,1%
Consumo Cíclico	17,5%
Industriais	13,9%
Tecnologia da Informação	9,1%
Materiais	8,0%
Imobiliário	7,2%
Energia	7,2%
Saúde	6,9%
Serviços de Comunicação	3,8%
Bens de Consumo	2,7%
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.**



Descubra os ETFs. Descubra a Investo.

Contato Investo: contato@investoetf.com



Faça parte da comunidade
Investo no WhatsApp.

Acesse o QR code ao lado!