

Investo anuncia o SVAL11, um ETF estratégico e com foco no *valuation* das principais *small caps* do mercado americano

Para o CEO da Investo, o SVAL11 tem grande potencial no mercado devido à força estatística que Small Cap Value adicionam aos portfólios

São Paulo, junho de 2022 - A [Investo](#), primeira gestora independente e especializada em ETFs do Brasil, apresenta o **SVAL11**. Esse ETF é o primeiro produto listado na B3 que permite ao brasileiro investir no mercado internacional utilizando uma estratégia multi-fatorial, sendo os fatores Tamanho (*Small Cap*) e Valor (*Value*) representados na carteira do ETF. A combinação de fatores *Small Cap* e *Value* é uma das mais poderosas para aumentar a expectativa de retornos na construção de portfólios, sendo inclusive objeto de diversos estudos acadêmicos, incluindo estudos de ganhadores de prêmio Nobel como Eugene Fama.

Com foco nas *Small Caps*, ou seja, ações de empresas que possuem baixa capitalização no mercado, e no fator de investimento *Value*, que foca em empresas com características de serem "baratas" quando comparadas com outras do mesmo mercado, este ETF é um fundo de índice que investe no ETF VIOV (Vanguard S&P Small-Cap 600 Value) e, por sua vez, replica o desempenho do índice S&P Small-Cap 600 Value (SP600V), investindo em mais de 400 empresas americanas de baixa capitalização e que possuem múltiplos de negociação baixos. O conceito do produto é que o investidor procura comprar empresas "baratas", e o ETF traz as empresas que são estatisticamente "baratas", agrupadas em um só produto.

“O SVAL11 é um ETF desenvolvido com base em conceitos estatísticos para quem deseja aumentar expectativas de retorno na construção de portfólio. Nossa expectativa é que ele cresça no mercado com investidores que seguem filosofias de investimento de comprar empresas com múltiplos baixos, ou seja, empresas consideradas baratas”, afirma Cauê Mançanares, CEO da Investo. Nos Estados Unidos, o VIOV possui cerca de US\$ 1,4 bilhão sob gestão, sendo gerido pelo Vanguard Group, uma das maiores gestoras de fundos de investimento do mundo, com mais de US\$ 7 trilhões sob gestão. No Brasil, o SVAL11 terá como ativo-alvo o ETF VIOV.

Os fundos de investimento, incluindo os ETFs, contam com uma taxa de administração. Especificamente no **SVAL11**, a taxa de administração é de 0,45% ao ano, sendo 0,30% de administração do SVAL11 e 0,15% referente ao ETF VIOV. Além disso, o SVAL11 é tributado como um ETF de renda variável, e há pagamento de 15% sobre o ganho de capital na venda das cotas, e se a operação for de day trade (com compra e venda no mesmo dia), a alíquota será de 20%.

Investir em ETFs pode ser uma alternativa interessante para a diversificação da carteira, ao permitir se expor a diferentes ativos por meio da compra das cotas. Assim, é possível ter resultados com as ações de diversas empresas, sem precisar adquiri-las individualmente, por exemplo. ETFs costumam ter um aporte mínimo relativamente baixo, facilitando o acesso dos investidores. Vale destacar que ETFs brasileiros não distribuem dividendos, mesmo sendo

ligados a empresas ou fundos que fazem isso. Assim, os rendimentos obtidos e os dividendos que sejam pagos em decorrência do ETF serão automaticamente reinvestidos no fundo.

Como todo fundo de investimento, é necessário entender os riscos envolvidos. Por isso, é fundamental considerar que eles são uma alternativa de investimento em renda variável, não sendo possível garantir retornos - inclusive, podendo acontecer perdas, e deve-se considerar a volatilidade dos ativos que compõem o ETF. Recomenda-se ler os fatores de risco no site do ETF antes de investir.

“A Investo está muito feliz com este lançamento que é o primeiro ETF multifatorial para investimento internacional no Brasil. O investimento fatorial é uma estratégia extremamente discutida mundo afora, e a Investo quer trazer para o brasileiro a chance de participar neste movimento com um produto de investimento local”, conclui Cauê.

Sobre a Investo

A [Investo](#) é a primeira gestora independente do Brasil especializada em ETFs (Exchange Traded Fund). Nascida na Universidade de Harvard (EUA), no início de 2020, tem o propósito de “tornar o brasileiro um investidor global”, trazendo inovação ao Brasil por meio de produtos que possibilitam investimentos no exterior de forma simples, segura, ágil e com baixo custo, permitindo a participação dos brasileiros na geração de valor das melhores empresas do mundo. Fundada por Cauê Mançanares, CEO, Luiz Junior, COO e o sócio Gabriel Lansac como CRO, a Investo possui parceiros como BTG, Nubank Invest, Credit Suisse, Banco Inter e Banco Modal.