

SMAL11

iShares BM&FBOVESPA Small Cap Fundo de Índice

A partir de 31/03/24

iShares
by BLACKROCK®

O iShares BM&FBOVESPA Small Cap Fundo de Índice busca obter retornos de investimentos que correspondam, de forma geral, à performance do índice BM&FBOVESPA Small Cap Index.

POR QUE SMAL11?

- 1 Exposições a empresas brasileiras de baixa capitalização de mercado
- 2 Foco em small-caps brasileiras
- 3 Use para diversificar sua alocação em ações brasileiras e buscar retornos de longo-prazo em seu portfólio

CRESCIMENTO HIPOTÉTICO DE 10.000 BRL DESDE O LANÇAMENTO



O gráfico de crescimento hipotético de \$10.000 reflete um investimento hipotético de 10,000 dólares e assume reinvestimento dos dividendos e ganhos de capital. Despesas do fundo, incluindo as taxas de administração e outras despesas foram deduzidas.

DESEMPENHO ANUAL

	1 Ano	3 Anos	5 Anos	10 Anos	Desde sua criação
NAV	24.17%	-6.73%	3.10%	6.03%	10.43%
Índice de referência	24.13%	-6.91%	3.17%	6.19%	10.69%

PERÍODOS DE DESEMPENHO DE 12 MESES (% BRL)

	2023	2022	2021	2020	2019
Fundo	17.32	-14.73	-16.14	-1.03	57.16
Índice de referência	17.12	-15.06	-16.20	-0.65	58.20

CARACTERÍSTICAS CHAVE

Data de lançamento do fundo	28/11/08
Taxa de gestão	0.50%
Índice de referência	Índice BM&FBOVESPA Small Cap
Número de componentes	117
Valor líquido de inventário da categoria de ações	\$4,604,374,117

TÍTULOS 10 PRINCIPAIS (%)

ALLOS SA	4.39
SANTOS BRASIL PARTICIPACOES SA	3.93
SMARTFIT ESCOLA DE GINASTICA E DAN	2.75
TRANSMISSORA ALIANCA ENERGIA	
ELETR	2.73
3R PETROLEUM OLEO E GAS SA	2.68
GPS PARTICIPACOES E EMPREENDIMENTO	2.61
METALURGICA GERDAU PREF SA	2.34
CYRELA BRAZIL REALTY SA	2.28
PETRORECONCAVO SA	2.23
CIELO SA	2.04
	27.98

As carteiras estão sujeitas a mudanças

EXPOSIÇÃO POR SETOR (%)

Consumo discricionário	23.91%
Bens Industriais	21.49%
Serviços públicos	9.68%
Materiais	8.84%
Bens de primeira necessidade	7.88%
Imobiliário	7.45%
Energia	6.67%
Produtos financeiros	5.90%
Cuidados de saúde	4.33%
Tecnologia de informação	2.27%
Caixa e/ou Derivativos	0.99%
Comunicação	0.58%

CARACTERÍSTICAS DO PORTFOLIO

Price to Earnings (TTM) Ratio	8.87
Price to Book Ratio	1.08

COMISSÕES E DESPESAS

Taxa de gestão	0.50%
- Isenção de taxas	-
= Razão de Despesa Líquida	0.00%

GLOSSÁRIO

Beta é uma medida da tendência em que os valores movem em conjunto com o mercado. A beta de 1 indica que o preço da ação vai mover com o mercado. Um beta inferior a 1 indica que a ação tende a ser menos volátil do que o mercado, enquanto um beta superior a 1 indica que a ação é mais volátil do que o mercado.

O **price to earnings (P/E)** ratio é uma medida fundamental para determinar se um investimento está avaliado de forma adequada. O P/E de cada título é o último preço de fecho da ação dividido pelo lucro por ação no mais recente ano fiscal. Rácios P/E negativos são excluídos deste cálculo.

O **price to book (P/B)** ratio é uma medida fundamental para determinar se um investimento está avaliado de forma adequada. O P/B de cada título é calculado dividindo o último preço de fecho da ação pelo valor contábilístico por ação no mais recente ano fiscal. Valores contábilísticos negativos são excluídos deste cálculo.

Quer saber mais?



www.blackrock.com/latamiberia



latamiberia@blackrock.com



0800-601-1441

Fatores de Risco (i) A performance do fundo pode não refletir a performance do Índice – a performance do Fundo pode não refletir integralmente a performance do Índice, visto que a implementação do objetivo de investimento do Fundo está sujeita a uma série de limitações. Ademais, o risco de não aderência ao Índice pode ser incrementado em função da maior flexibilização na gestão da Carteira do Fundo, possibilitada através de determinadas dispensas de requisitos concedidas pela CVM, tais como o investimento em ações em proporção distinta da proporção do Índice. (ii) Pode não existir mercado líquido para negociação das Cotas – Não há como garantir que um mercado ativo de negociação será desenvolvido e não se pode prever os reais níveis de preço pelos quais as Cotas do Fundo poderão ser negociadas ou os tamanhos dos lotes dessa negociação na BM&FBOVESPA. (iii) As Cotas poderão ser negociadas na BM&FBOVESPA com ágio ou deságio em relação ao valor Patrimonial. (iv) Custos de aquisição e venda de Cotas – a aquisição e venda de Cotas envolvem custos. Devido a tais custos, negociações constantes poderão reduzir significativamente os resultados do investimento. (v) Emissão e resgate – a emissão e o resgate de Cotas em cada Fundo somente poderão ser efetuados junto à Administradora através dos Agentes Autorizados em Lotes Mínimos de Cotas (atualmente 100.000 Cotas) ou múltiplos inteiros destes, salvo no caso de liquidação do Fundo. Os Agentes Autorizados podem juntar dois ou mais investidores para formar um Lote Mínimo de Cotas, mas ainda assim esses Cotistas podem não conseguir subscrever ou resgatar suas Cotas no momento em que desejarem fazê-lo ou quando for mais favorável fazê-lo. Para maiores informações sobre os fatores de risco envolvidos no investimento no Fundo, vide a Seção "Fatores de Risco" na página do Fundo na rede mundial de computadores. AO APLICAR SEUS RECURSOS É RECOMENDÁVEL AO INVESTIDOR A LEITURA CUIDADOSA DO REGULAMENTO DO FUNDO, COM ESPECIAL ATENÇÃO PARA AS SEÇÕES RELATIVAS AO OBJETIVO E À POLÍTICA DE INVESTIMENTO DO FUNDO, BEM COMO DOS FATORES DE RISCO, TAXAS, DESPESAS E ENCARGOS DO FUNDO E DEMAIS INFORMAÇÕES CONTIDAS NA PÁGINA DO FUNDO NA REDE MUNDIAL DE COMPUTADORES. AS APLICAÇÕES REALIZADAS NO FUNDO NÃO CONTAM COM GARANTIA (I) DA ADMINISTRADORA E DO GESTOR DO FUNDO OU DE SUAS RESPECTIVAS COLIGADAS, (II) DOS AGENTES AUTORIZADOS, (III) DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO, (IV) DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS – FGC, OU, AINDA, (V) DE QUALQUER PESSOA OU ENTIDADE

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As aplicações realizadas no fundo apresentam riscos para o investidor. Não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para o fundo e, conseqüentemente, para o cotista. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A cvm não garante a veracidade das informações prestadas, tampouco faz julgamento sobre a qualidade do fundo, de sua administradora, do gestor, dos agentes autorizados e demais prestadores de serviço ou das cotas a serem distribuídas. A cvm e a anbima não garantem a veracidade das informações prestadas, tampouco fazem julgamento sobre a qualidade do fundo, de sua administradora, do gestor, dos agentes autorizados e demais prestadores de serviço ou das cotas a serem distribuídas. Para informações sobre os riscos de deslocamento de Índice de referência e relativos à liquidez no mercado secundário, consultar a seção "fatores de risco" do website. O Índice BM&FBOVESPA Small Cap é uma marca registrada da BOLSA DE VALORES DE SÃO PAULO S.A. - BVSP licenciada ao BlackRock Asset Management International Inc. e sublicenciada pelo BlackRock Asset Management International Inc. ao iShares BM&FBOVESPA Small Cap Fundo de Índice. O Índice BM&FBOVESPA Small Cap é compilado e calculado pela BM&FBOVESPA, sem qualquer relação com o iShares BM&FBOVESPA Small Cap Fundo de Índice. O Índice BM&FBOVESPA Small Cap é de propriedade exclusiva da BM&FBOVESPA. A BM&FBOVESPA não presta qualquer declaração ou garantia, expressa ou tácita, aos cotistas do iShares BM&FBOVESPA Small Cap Fundo de Índice e não será responsável: (i) pela qualidade, exatidão ou pela integralidade do Índice BM&FBOVESPA Small Cap e/ou por seu cálculo ou por qualquer informação correlata; (ii) pela adequação ou conformidade, seja para que fim for, do Índice BM&FBOVESPA Small Cap ou qualquer componente ou informação nele compreendido; (iii) pelo desempenho ou resultado que possa ser obtido por qualquer pessoa em decorrência do uso do Índice BM&FBOVESPA Small Cap ou qualquer componente ou informação nele compreendido, seja para que fim for. Nos limites permitidos pela legislação aplicável, a BM&FBOVESPA não será responsabilizada (i) pelo uso e/ou referência do índice relacionado ao iShares BM&FBOVESPA Small Cap Fundo de Índice; ou (ii) por quaisquer imprecisões, omissões, equívocos ou erros da BM&FBOVESPA no cálculo do Índice BM&FBOVESPA Small Cap; ou (iii) por quaisquer imprecisões, omissões, equívocos, erros ou imperfeições de quaisquer informações fornecidas por terceiros utilizadas para o cálculo do Índice BM&FBOVESPA Small Cap; ou (iv) por qualquer perda, seja econômica ou de qualquer outra natureza, que possa ser direta ou indiretamente sofrida por qualquer cotista do iShares BM&FBOVESPA Small Cap Fundo de Índice ou qualquer outra pessoa relacionada ao iShares BM&FBOVESPA Small Cap Fundo de Índice em decorrência de qualquer dos itens acima mencionados, não podendo ser demandada, em juízo ou fora dele, a esse respeito. Todas as informações sobre o Índice BM&FBOVESPA Small Cap aqui dispostas foram obtidas junto à BM&FBOVESPA. Nem o Fundo, a Administradora, o Gestor, ou qualquer outro prestador de serviço que preste serviços ao Fundo ou em benefício do Fundo tampouco quaisquer de suas Coligadas serão responsáveis por qualquer incorreção de tais informações sobre o Índice BM&FBOVESPA Small Cap ou, ainda, por incorreções no cálculo do Índice BM&FBOVESPA Small Cap.

© 2024 BlackRock. Todos os direitos reservados. iSharesTM e BlackRock® são marcas registradas da BlackRock, Inc., ou de suas subsidiárias nos Estados Unidos da América e outros lugares. Todas as outras marcas e direitos são propriedade de seus respectivos titulares. BR-0647

IS-SMAL11-F0324

BLACKROCK®