

# دليل المستخدم



**PoMaTo**  
Portfolio Management Tool

===  
بيانات تعريف دليل مستخدم PoMaTo ==

الإصدار: EN v10.1

التاريخ: 22 سبتمبر 2025

فريق الصيانة: فريق PoMaTo

=====



## مقدمة

(أداة إدارة المحفظة) عبارة عن منصة استثمارية على مستوى مؤسسي تم إنشاؤها لتمكين المستثمرين الأفراد والمحترفين من قدرات إدارة المحفظة المتقدمة

أدوات كانت في السابق حكراً على صناديق التحوط ومديري PoMaTo بدمج الأئمة وتحسين الأداء والتصميم البديهي، يُقدم الأصول. تدعم واجهته المُبسطة وتحليلاته الفعالة إدارةً فعالةً لمجموعة واسعة من استراتيجيات الاستثمار

"بمجموعة من مُحسّنات الاستثمار المُخصصة المُصممة خصيصاً لتناسب مناهج مُتنوعة، بما في ذلك "البيع فقط PoMaTo" و "البيع على المكشوف"، و "محايد السوق"، و "تكرار المؤشرات". تدعم المنصة دورة حياة الاستثمار بأكملها - بدءاً من بناء المحفظة وتنفيذها، وصولاً إلى المراقبة المستمرة وإعداد التقارير - وتتوافق مع فئات أصول مُتعددة، بما في ذلك الأسهم وصناديق الاستثمار المتداولة، والسندات، والسلع، والفوركس، والعملات المشفرة

ويعمل كمرجع لإدارة المحفظة الفعالة ، PoMaTo يوفر دليل المستخدم هذا شرحاً خطوة بخطوة لجميع ميزات ووظائف والمستنيرة.



## محتويات

1	قبل أن تبدأ.....	6
1.1	بيانات الإدخال.....	6
1.2	الرئيسي PoMaTo مسرد.....	7
1.3	الاختصارات في التطبيق.....	10
1.4	الزر الجانبي الأحمر.....	10
2	دليل سريع.....	12
2.1	مقدمة.....	12
2.2	إنشاء المحفظة وإعداد الاستراتيجية.....	12
2.3	الفوركس مقابل الفوركس.....	12
2.4	إدارة محفظة النقد.....	12
2.5	مراقبة المحفظة.....	12
2.6	تحسين المحفظة.....	12
2.7	تشغيل المحسن.....	12
2.8	تشغيل المحسن.....	12
2.9	تجارة.....	12
2.10	الوظائف المتقدمة.....	12
3	مقدمة إلى PoMaTo.....	13
3.1	ملخص.....	13
3.2	– تسجيل الدخول والتسجيل www.thePoMaTo.com.....	14
3.3	البيانات والدقة.....	15
3.4	الأوراق المالية المتاحة.....	16
4	المحفظة وإعداد الاستراتيجية.....	17
4.1	الخطوة 1: المعلومات الأساسية.....	18
4.2	الخطوة 2: اختيار محفظة النموذج.....	19
4.3	الخطوة 3: اختيار البورصات/فئات الأصول.....	20
4.4	الخطوة 4: المحفظة الحالية وإدخال النقد.....	22
4.4.1	. استيراد المحفظة الحالية.....	22
4.4.2	. اليدوي للمحفظة الحالية.....	23
4.4.3	إدخال النقد.....	24
5	الفوركس مقابل العملات الأجنبية.....	25
6	إدارة محفظة النقد.....	26
6.1	إدارة النقد.....	26
6.2	إدارة النقد - الإيداع/السحب.....	26
6.3	إدارة النقد - كل شيء باستثناء الإيداع/السحب.....	28



6.4	إدارة النقد - الأرصدة بعملة مختلفة عن العملة الأساسية للمحفظة	30
7	مراقبة المحفظة	36
7.1	منظر	37
7.2	أداء	39
7.2.1	الأداء المطلق	40
7.2.2	الأداء النسبي	40
7.2.3	مصفوفة الأداء	41
7.3	تكوين الأصول	42
7.4	: تكوين القطاع	42
7.4.1	القطاعات	43
7.4.2	الصناعات	43
7.4.3	الصناعات الفرعية.	44
7.5	دولة	44
7.5.1	دولة	45
7.5.2	منطقة	45
7.5.3	نوع السوق	46
7.6	(VaR) القيمة المعرضة للمخاطر	46
7.6.1	حاضر	46
7.6.2	أفضل	47
7.7	صفات	48
7.8	إحصائيات المخاطر	49
8	تحسين المحفظة	50
8.1	إعدادات التحسين	50
8.1.1	قيود السوق والنقد	54
8.1.2	قيود النموذج	56
8.1.3	قيد المخاطر	60
8.1.4	قيود فئة الأصول	65
8.1.5	القيود القطاعية	67
8.1.6	القيود الجغرافية	71
8.1.7	القيود المفروضة على الدولة	74
8.1.8	قيود أمنية فردية	77
8.1.9	قيود الدخل الثابت	81
8.1.10	القيود المخصصة	84
9	تشغيل المُحسن	89
9.1	تشغيل المُحسن	89
9.1.1	وقت تشغيل المُحسن	90



9.2	نتائج التحسين	90
9.2.1	الأوزان - تحقق	91
9.2.2	فحص القيد	92
9.2.3	فحص وكيل محسن الذكاء الاصطناعي	94
9.2.4	الموافقة على تشغيل التحسين	95
10	تداول المحفظة	95
10.1	تداول أي أوراق مالية متاحة داخل PoMaTo	97
10.1.2	تداول الفوركس	100
10.2	الأوراق المالية المملوكة في المحفظة التجارية	103
10.3	تداول نتائج التحسين	105
10.3.1	تسجيل ومعالجة دورات OPT	107
11	الميزات المتقدمة	112
11.1	النقد - إضافة تدفق البدء المفقود	113
11.1.1	تعديل إدخال سطر النقد الأصلي	113
11.1.2	إدخال خط نقد جديد	114
11.2	تحرير المحفظة	115
11.3	إضافة أمان مفقود	116
11.4	التزيلات	117
11.4.1	عينة - Matrix Var Covar	117
11.4.2	عينة - S بيتا	118
11.4.3	بيتا ل - عينة	118
12	نموذج القيمة النسبية للأسهم في PoMaTo	119
12.1	ما هذا؟	119
12.2	المبادئ الأساسية	119
12.3	ماذا يفعل	119
12.4	كيف يعمل	120
12.5	لماذا هو قوي	120
12.6	موقع العرض في PoMaTo	121
13	زايدة	122
13.1	حساب تعريفية	122
13.2	إعدادات 123	
13.3	وظائف الدعم	124
14	الأسئلة الشائعة	125
15	قارن PoMaTo	129



# ١ قبل أن تبدأ

## ١.١ بيانات الإدخال

عندما تكون هناك حاجة إلى قيمة رقمية للنسب المئوية (مثل أوزان المحفظة أو حدود المخاطر أو القيود)، يجب، في PoMaTo، عليك إدخال القيمة على مقياس عشري بين ٠ و١ . على سبيل المثال

- ٠ = ٠%**

- ٠.٥ = ٥٠%**

- ١ = ١٠٠%**

:يُطبق هذا التنسيق على جميع حقول الإدخال الرقمية في المنصة ، مما يضمن دقة واتساق الحسابات. على سبيل المثال (0.075 = 7.5% ، يجب عليك إدخال **٠.٠٧٥** أي 7.5٪ كحد أقصى بنسبة 7.5٪، إذا أردت تحديد وزن سهم واحد كحد أقصى بنسبة 7.5٪، يجب عليك إدخال **٠.٠٧٥** أي 7.5٪).

- مثال: قيد أمان واحد

في لقطة الشاشة أدناه، على مستوى المحفظة ، تم ضبط الحد الأدنى لوزن السهم الواحد على **٠** ، أي ٠٪.

وتم ضبط الحد الأقصى لوزن السهم الواحد على **٠.٠٧٥** ، أي 7.5٪.

ما يلي "Baader Bank AG" وبالمثل، ضمن مستوى الأمان ، يمتلك

- الحد الأدنى **٠.٠١٠٠** (٦٪) و

- الحد الأقصى **٠.٠٥٥٠** (٥٪).

Security	MIN	MAX
Baader Bank AG	0.01000	0.05000

نصيحة: تأكد دائمًا من صحة إدخالاتك العشرية. إدخال ٥،٥ بدلاً من ٥٥ يغير القيمة من ٥٪ إلى ٥٠٪.



## 1.2 الرئيسي PoMaTo مسرد

### فئة الأصول:

مجموعة من أنواع الاستثمارات المتباينة، مثل الأسهم، والسنادات، وصناديق الاستثمار المتداولة، والسلع، والعملات، أو النقد، فئات أصول متعددة، مع خطط للاستثمار في الأسهم، وصناديق الاستثمار المتداولة، والسنادات، والمؤشرات PoMaTo يدعم العملات الأجنبية المباشرة، والعملات المشفرة/السلع

### معيار أو مؤشر

إجراء تحسينات بناءً على معايير مختارة PoMaTo يُستخدم لقياس أداء المحفظة. يمكن (L 100 أو FTSE 100 أو S&P 500 مثل)

### معرف شبيه ببلومبرغ: معرف مول

هذا التنسيق PoMaTo ليس معرف بلومبرغ رسمياً، إذ يُنشئ XXX YY (مثل) صناعياً، منسق للتتوافق مع سير عمل بلومبرغ عند الحاجة، استناداً إلى رموز التبادل ورموز الدول

### (السنادات) BND

أداة دين تفرض من خلالها المال للحكومة أو الشركة في مقابل دفعات فائدة منتظمة وسدادها عند الاستحقاق

### (العملة) CCY

تمثل النقود بعملة محددة

### (السلع) CMD

مادة خام أو منتج زراعي أساسي يمكن شراؤه وبيعه، مثل الذهب أو النفط

### CRY (Crypto)

عملة رقمية أو افتراضية مؤمنة بالتشفير

### (CUSIP): لجنة إجراءات تعريف الأوراق المالية الموحدة

للأوراق المالية في الولايات المتحدة وكندا. لا تُنشئ (CGS) العالمية CUSIP رمزأبجدي رقمي مكون من 9 أحرف، تُصدره خدمات PoMaTo قد تُنشئ CUSIP رسمية. في حال عدم وجود رمز CUSIP، رموز PoMaTo قد تُنشأ بديلاً

### الفهرسة المباشرة

استراتيجية تسعى إلى تكرار مؤشر من خلال الاحتفاظ بالأوراق المالية المكونة له بشكل مباشر بدلاً من الاستثمار عبر صندوق الاستثمار المتداول أو صندوق الاستثمار المشترك.

### (حقوق الملكية) EQY

تمثل الملكية في الشركة، وعادةً ما تكون في شكل أسهم

### (ETF) صندوق الاستثمار المتداول في البورصة

هو صندوق يتم تداوله في بورصة الأوراق المالية ويحمل سلة من الأصول (على سبيل المثال، الأسهم والسنادات والسلع) للتنويع

### فوركس (مركز استثماري)

مركز عملة يحتفظ به كجزء من استراتيجية استثمار نشطة، ويُمثله زوج عملات (مثلاً: دولار أمريكي/يورو). يُصنف كأداة مالية PoMaTo ضمن

### (الفوركس) FRX يمثل

إما كخطوط نقدية أو كفئة أصول PoMaTo، معاملات الصرف الأجنبي داخل

### (العقود الآجلة) FUT

اتفاقية قانونية موحدة لشراء أو بيع أحد الأصول بسعر محدد مسبقاً في وقت محدد في المستقبل

### إدارة النقد:

نقود مُحفظ بها بعملات مختلفة لدعم أنشطة التداول فقط (وليس كاستثمار). تُدار كخطوط نقدية فردية



## تعريف جوجل فاينانس

(رمز التبادل: رمز). تُصدر جوجل معرّفات جوجل فاينانس الرسمية. في XX: ٢٢٢ معرّف مستخدم في جوجل فاينانس، بالصيغة . معرّفًا مشابهًا لجوجل فاينانس PoMaTo حال عدم توفرها، يُنشئ

## هي استراتيجية خاصة (RVEM) نموذج القيمة النسبية الهجينة للأسهم

تجمع بين التحليل الأساسي للأسهم من القاعدة إلى القيمة مع تقنيات كمية منهجية لتحديد الأسهم ذات الأسعار PoMaTO بشركة PoMaTO الخاطئة مع إدارة المخاطر

## (مؤشر) IDX:

يُستخدم للمقارنة المعيارية أو تكرار المؤشرات (FTSE 100 مثل) مجموعة من الأوراق المالية تمثل قطاعًا من السوق

## تكرار المؤشر

استراتيجية تهدف إلى مطابقة أداء مؤشر السوق من خلال الاحتفاظ بأوراق مالية مماثلة بنسب مماثلة

## (رقم تعريف الأوراق المالية الدولي) ISIN:

رمز أبجدي رقمي مكون من ١٢ حرفاً، تصدره وكالات الترقيم الوطنية الرسمية لتحديد الأوراق المالية عالمياً بشكل فريد. لا تُنشئ رقمًا مشابهًا PoMaTo أرقام تعريف دولية رسمية للأوراق المالية. إذا لم يكن للأوراق المالية رقم تعريف دولي، يُنشئ PoMaTO للاستخدام الداخلي فقط ISIN لرقم

## (LO) استراتيجية استثمارية طويلة الأجل

حيث تشتري فقط الأصول المتوقع ارتفاع قيمتها؛ لا بيع على المكشوف

## طويل-قصير (استراتيجية 130/30)

محفظة استثمارية طويلة بنسبة 130% (شراء الأوراق المالية المتوقع ارتفاعها) وقصيرة بنسبة 30% (بيع الأوراق المالية المقترضة المتوقع انخفاضها)، مع الحفاظ على التعرض الصافي للسوق عند 100%.

## (MN) الحياد السوقى

استراتيجية تهدف إلى إزالة مخاطر السوق من خلال موازنة المراكز الطويلة والقصيرة بحيث تعتمد العائدات بشكل أساسى على اختيار الأوراق المالية.

## (OPT) الخيارات

مشتق مالي يمنح المشتري الحق، ولكن ليس الالتزام، بشراء أو بيع أحد الأصول بسعر محدد قبل تاريخ محدد

## تحسين

لتحديد أفضل مزيج من الأصول لتحقيق هدف معين مع مراعاة القيود مثل القطاع أو الجغرافيا أو مستويات النقد PoMaTO

## إعادة موازنة المحفظة

تعديل الخيارات للحفاظ على تخصيص الأصول المطلوب بمرور الوقت

## PoMaTo

، "Management" من كلمة "Po" اختصار لـ "أداة إدارة المحفظة". يتكون من الحرف "Portfolio" ، والحرف ، "Ma" من الحرف ، "Tool".

## معرّف مشابه لرويترز

ليس معرّفًا رسمياً لرويترز، إذ يُنشئ (XXX.YY مثل) معرّف مولّد صناعيًّا منسق للتتوافق مع سير عمل روبيترز/ريفينيتييف هذا التنسيق عند الحاجة، استناداً إلى بيانات الرموز والبورصات PoMaTO

## إدارة المخاطر

التي تحد من التعرض، وتحكم في التقلبات، وتنمنع التركيز في الأصول أو القطاعات الفردية PoMaTO أدوات وإعدادات

## (القائمة الرسمية اليومية للبورصة) SEDOL

رمز أبجدي رقمي مكون من سبعة أحرف، تصدره بورصة لندن لتحديد الأوراق المالية في المملكة المتحدة وأيرلندا. لا تُنشئ رقمًا داخليًا بديلاً PoMaTO قد تُنشئ ، SEDOL رسمية. في حال عدم وجود رمز SEDOL رموز PoMaTO.



## رمز التداول (Ticker)

لشركة Apple Inc. ، على سبيل المثال (AAPL) هو رمز فريد يتم تعينه للأوراق المالية للتداول في البورصة.

## تنفيذ التداول

مع الوسطاء لتنفيذها بنقرة واحدة PoMaTo عملية وضع أوامر البيع والشراء وإتمامها. يتكامل

## التقلب

درجة التغير في سعر تداول أحد الأصول بمرور الوقت

## الترجح

هو النسبة المئوية من المحفظة المخصصة لأصل معين

## معرف ياهو فاينانس

(رمز التبادل). تُصدر ياهو معرفات ياهو فاينانس الرسمية. في حال عدم XXX.YY معرف يُستخدم في ياهو فاينانس، بتنسيق . مُعرّفًا مشابهًا لمعرف ياهو فاينانس PoMaTo توفرها، يُنشئ



## 1.3 الاختصارات في التطبيق

لتصنيف الأوراق المالية PoMaTo الرموز المستخدمة في:

اختصار	معنى
صافي القيمة	القيمة الصافية للأصول - إجمالي قيمة المحفظة بما في ذلك جميع الممتلكات والنقد.
الربح والخسارة	الربح أو الخسارة المالية من الاستثمارات
الربح والخسارة %	الربح والخسارة معبّراً عنها كنسبة مئوية
% فار	قيمة المخاطرة كنسبة مئوية من قيمة المحفظة
التكلفة الإجمالية	التكلفة الإجمالية - تكلفة الاستحواذ المجمعة بما في ذلك الرسوم
FX	صرف العملات الأجنبية - معاملات العملة (نقداً أو استثماراً)
نسخة	تغيير النقد - إدخال لتسجيل التعديلات النقدية اليدوية
+CC / -CC	أضف (+) أو اطرح (-) الباقى من النقود
إدارة تكنولوجيا المعلومات	منذ التأسيس حتى تاريخه - الأداء منذ إنشاء المحفظة
YTD	حتى تاريخه - الأداء منذ بداية العام الحالى
الربع الثالث	الربع حتى تاريخه - الأداء منذ بداية الربع الحالى
إم في دي	حتى تاريخه — الأداء منذ بداية الشهر الحالى

## 1.4 الزر الجانبي الأحمر

قد يظهر زر جانبي أحمر على يمين الشاشة. يشير هذا الزر إلى توفر إجراءات أو موارد إضافية خاصة، PoMaTo في واجهة بالسوق للقسم الذي يتم عرضه. يؤدي الضغط على هذا الزر إلى فتح لوحة وصول سريع تتيح لك:

- عرض الإرشادات أو التعليمات ذات الصلة بالشاشة الحالية
- توفير قوالب قابلة للتثبيت لاستيراد البيانات (على سبيل المثال، مقتنيات المحفظة، وسجل المعاملات)
- تقديم روابط لمواضيع المساعدة ذات الصلة ضمن دليل مستخدم PoMaTo.

يصبح الزر الجانبي الأحمر مرئياً فقط عندما تكون هناك إجراءات إضافية متاحة للصفحة النشطة.

The screenshot shows the PoMaTo software interface with the 'Trades' tab selected. At the top, there are tabs for Info, Exchanges/Asset Class, Cash, Portfolio, Optimization, and Trades. Below these are buttons for Security, Holdings, and OPT Recs. A date range selector shows '25-07-2025 - 01-08-2025'. To the right of the date range are 'Buy' and 'Sell' buttons. A search bar says 'Search by security name'. The main area displays a table of trade history:

Date	Security	Quantity	Price	Cost	Fees	Tot Cost	Actions
25-07-2025 Type: EQY	Zinvent AG 2iNV GY Country: Germany Trade CCY: EUR	117	12.2500	1,433.2500	3.2500	1,436.5000	
25-07-2025 Type: EQY	Volkswagen AG VOW GY Country: Germany Trade CCY: EUR	100	100.0000	10,000.0000	2.0000	10,002.0000	
25-07-2025 Type: EQY	Air France KLM SA AF FP Country: France Trade CCY: EUR	100	100.0000	10,000.0000	2.0000	9,998.0000	



Screenshot of the PoMaTo - Portfolio Management application interface.

The main window shows a portfolio named "Portfolio UserGuideLO" (LONG ONLY) created on 15-05-2025. The "Optimization" tab is selected. Below it, the "Long Only" sub-tab is active, showing tabs for "Long Short", "Market Neutral", and "Indexing".

A modal window titled "Load Weights File Excel" is open on the right. It contains instructions: "Your excel file must have the following header: Ticker,Min,Max" and "Otherwise, download the ready-made template to upload your weights!". A "Weights Template" button is shown. Below this is a large input field with a "Drag and drop Excel file or click here" placeholder and an upward arrow icon. At the bottom of the modal are "Cancel" and "Save" buttons.



## 2 دليل سريع

### 2.1 مقدمة

يوفر نظرة عامة على نطاق البيانات والقدرات المتوفرة في PoMaTo .

### 2.2 إنشاء المحفظة وإعداد الاستراتيجية

يغطي هذا الدليل عملية إنشاء محفظة استثمارية جديدة، بما في ذلك تحديد استراتيجية الاستثمار، ونوعها، و اختيار معيار التقييم، والعملة الأساسية. يُحدد هذا الإعداد الأساسي كل إجراء لاحق ضمن المنصة.

### 2.3 الفوركس مقابل الفوركس

محافظ متعددة العملات، حيث تدار خطوط النقد الأجنبي كعملات أجنبية لتلبية احتياجات التداول، أو PoMaTo يدعم كعملة أجنبية عند الاستثمار في استراتيجية استثمارية نشطة. يؤثر سعر صرف العملات الأجنبية على صافي قيمة الأصول من خلال أسعار الصرف، بينما تتبع مراكز الفوركس كأزواج عملات

### 2.4 إدارة محفظة النقد

من تكرار وتسجيل عمليات الإيداع والسحب التي تم لدى البنك أو الوسطاء أو أمناء الحفظ بكفاءة. تضمن PoMaTo يُمكن هذه الوظيفة تشغيل المحسن وأدوات إعداد التقارير باستخدام بيانات دقيقة ومحدثة. تُعد إدارة النقد السليمة أمراً أساسياً للحفاظ على انبساط الاستثمار ودعم تعديلات واقعية للمحفظة.

### 2.5 مراقبة المحفظة

يقدم تعليمات خطوة بخطوة لمراقبة المحافظ، بما في ذلك فهم المقاييس الرئيسية مثل الأداء والتكون والخصائص وإحصائيات المخاطر.

### 2.6 تحسين المحفظة

بين المخاطر والعوائد من خلال التنويع عبر الأصول والقطاعات والمناطق. يمكن للمستثمرين الاختيار من بين أربع خوارزميات خاصة بإعدادات وقيود قابلة للتخصيص لمواهمة محافظهم مع أهدافهم مع تجنب التركيز المفرط

### 2.7 تشغيل المحسن

يصف كيفية تحديد القيود والتفضيلات قبل تشغيل المحسن، بما في ذلك استخدام مدخلات البيانات المخصصة والمعلمات الأخرى التي توجه المحسن لإنشاء محفظة تتوافق مع الأهداف الاستراتيجية.

### 2.8 تشغيل المحسن

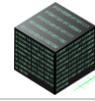
بمجرد ضبط جميع المعلمات، يمكن تشغيل المحسن. يحدد النظام المحفظة الأمثل رياضياً - موازنة المخاطر والعائد - مع مراعاة جميع القيود المحددة. والنتيجة هي توزيع مُوصى به مُصمم وفقاً لقواعد الاستثمار المقدمة

### 2.9 تجارة

يمكن تسجيل نشاط التداول يدوياً أو يمكن تحميل المعاملات بشكل مجمع للحفاظ على محفظة محدثة

### 2.10 الوظائف المتقدمة

تتضمن الأدوات المتقدمة تحرير المحفظة، وتتدفق البداية المفقود، والبيانات القابلة للتنزيل. استخدم هذه الميزات لصيانة المحفظة، ومعالجة الاستثناءات، وتصدير البيانات لمزيد من التحليل أو لإعداد التقارير الخارجية.



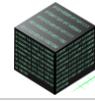
## 3 مقدمة إلى PoMaTo

### 3.1 ملخص

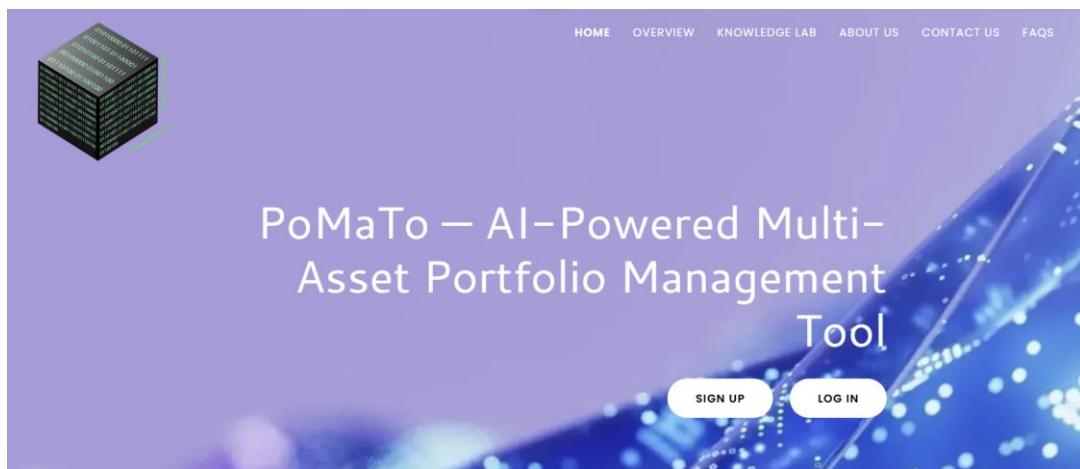
هو اختصار لعبارة "أداة إدارة المحفظة الاستثمارية". وهو تطبيق شامل مصمم لمساعدة المستثمرين الأفراد والخبراء الماليين على مراقبة محافظهم الاستثمارية وتحسينها وإدارتها بسهولة.

يتيح PoMaTo :

1. إنشاء وإدارة محفظة استثمارية عبر مجموعة واسعة من فئات الأصول، بما في ذلك
  - (a) الأسهم
  - (b) السندات
  - (c) صناديق الاستثمار المتداولة
  - (d) السلع الأساسية
  - (e) الفوركس
  - (f) العملات المشفرة
  - (g) نقدi
2. تحسين المحفظة الاستثمارية باستخدام مُحسّن ماركويتز لمتوسط التباين المتتطور، القابل للتخصيص بالكامل لأي هدف أو استراتيجية استثمارية. توفر أربعة أنواع من المُحسّنات
  - (a) طويل فقط
  - (b) طويل قصير (130/30)
  - (c) محايid السوق
  - (d) الفهرسة المباشرة
3. مراقبة شاملة للمحفظة مع تحليلات ورؤى مفصلة، بما في ذلك
  - (a) الأداء (المطلق، النسبي، أو النشط)
  - (b) التكوين حسب فئة الأصول والقطاع والبلد
  - (c) القيمة المعرضة للمخاطر محسوبة في ظل سيناريوهات متعددة
  - (d) إحصاءات المخاطر بما في ذلك بيتا، والتقلب، وخطأ التنبؤ، والانخفاض، ونسبة شارب، ونسبة المعلومات
4. إدارة التدفقات النقدية للمحفظة من خلال تكرار الودائع والسحب مع البنوك أو الوسطاء أو الأمناء
5. وظيفة استيراد التجارة، التي تدعم الإدخال في الوقت الحقيقي والتحميل بالجملة عند إغلاق السوق
6. معالجة إجراءات الشركات مثل توزيعات الأرباح، والقسائم، وإصدارات الحقوق، وتقسيم الأسهم، والشركات الفرعية التي تؤثر على المحفظة
7. السلس مع منصات التداول من خلال إنشاء ملفات تجارية متوافقة



تسجيل الدخول والتسجيل – [www.thePoMaTo.com](http://www.thePoMaTo.com) 3.2



يتم عرض خيارات رئيسية في وسط الشاشة، **PoMaTo** ([theponamoto.com](http://theponamoto.com)) عند زيارة الصفحة الرئيسية لـ

- التسجيل – لإنشاء حساب جديد
- تسجيل الدخول - للوصول إلى حساب موجود

#### • كيفية التسجيل

1. . حدد التسجيل
2. أدخل التفاصيل المطلوبة: الاسم والبريد الإلكتروني وكلمة المرور
3. قم بقبول الشروط والأحكام وسياسة الخصوصية
4. انقر فوق إنشاء حساب
5. سيتم إرسال بريد إلكتروني للتأكيد؛ اتبع الرابط المقدم لتفعيل الحساب

#### • كيفية تسجيل الدخول

1. . حدد تسجيل الدخول
2. أدخل البريد الإلكتروني المسجل وكلمة المرور
3. انقر فوق تسجيل الدخول للوصول إلى لوحة المعلومات
4. إذا نسيت كلمة المرور، حدد "نسيت كلمة المرور؟" لإعادة تعديلينها

نصيحة: بمجرد تسجيل الدخول، يمكنك الوصول إلى كافة ميزات إدارة المحفظة من القائمة الرئيسية.



### 3.3 البيانات والدقة

مُجمعة من مصادر متعددة متاحة للعامة. مع بذل كل جهد ممكن لضمان الدقة والموثوقية، لا **PoMaTo** البيانات التي تقدمها أي تعهد أو ضمان، صريحاً كان أم ضمنياً، بشأن دقة البيانات أو اكتمالها أو حداثتها. لا تتحمل **PoMaTo** تقدّم مسؤولية أي عدم دقة أو أخطاء أو سهو أو قرارات مُتخذة بناءً على هذه المعلومات.

ما يلي **PoMaTo** تتضمن البيانات المتوفرة داخل:

1. مؤشرات داخلية وتحتها ضمن المنصة. مجموعات المعايير المقدمة هي **PoMaTo** معايير الأداء : تتطور

A. مؤشرات كاي القياسية: مؤشرات سوق الأصول المشتركة مصممة لتحقيق ارتباط لا يقل عن 95% مع

ما يلي CAMI مؤشرات مزودي المؤشرات الرئيسيين . تشمل معايير

(a) مؤشرات الأسهم

(b) مؤشرات السلع

(c) مؤشرات الدخل الثابت

(d) مؤشرات العملات المشفرة

(e) مؤشرات فئات الأصول المتعددة

B. المرجعية : مؤشرات أصول مباشرة مشتركة مصممة خصيصاً لاستراتيجيات الفهرسة المباشرة **CADI** مؤشرات

تتمتع هذه المؤشرات بعلاقة ارتباط لا تقل عن 95% مع مزودي المؤشرات الرئيسيين (إن وجدوا). تغطي مؤشرات

**CADI** المرجعية للأسهم فقط، وهي مؤشرات خاصة بكل بلد، ويقتصر كل منها على 50 عنصراً.

**PoMaTo** معرفاً داخلياً ثابتاً محدداً وفقاً لرمز البورصة ومعرفها. من هذا التعين، يستخرج **PoMaTo** معرفات الأمان : يستخدم لكل ورقة مالية، والذي يستخدم كمعرف أساسى لتعيين معرفات إضافية داخل المنصة ISIN رمز

A. رقم التعريف الدولي للأوراق المالية هو رمزأبجدي رقمي فريد مكون من 12 حرفاً، ويستخدم : ISIN رمز رسمياً ISIN عالمياً لتعريف الأوراق المالية، مثل الأسهم والسنادات. بالنسبة للأوراق المالية التي لا تحمل رقم ISIN. رقم مُشابهاً لرقم **PoMaTo** (مثل العملات المشفرة)، يُنشئ

B. إلى معرفات ياهو فاينانس، مما يتيح بحثاً أمنياً فعالاً على ياهو ISIN معرف ياهو فاينانس : مُطابق من رقم معرف ياهو فاينانس مركباً **PoMaTo** فاينانس. إذا لم يُعُظِّم ياهو فاينانس سوقاً أو ورقة مالية محددة، يُنشئ هو رمز البورصة. الدقة غير مضمونة. يُسهل هذا ٢٧ هو رمز البورصة و XXX حيث ،YY.XX بتنسيق المطابقة الرجوع إلى مختلف المنصات

C. XX حيث ،YY.XX: معرف جوجل فاينانس : مُعيَّن بنفس الطريقة لجوجل فاينانس، باستخدام التنسيق هو رمز التبادل. تُولَّد معرفات مركبة عند عدم توفر التغطية؛ الدقة غير مضمونة ٢٧YY هو رمز التبادل و D. معرفات بلومبرغ الرسمية، بل يُولَّد معرفات شبيهة بلومبرغ **PoMaTo** معرفات شبيهة بلومبرغ: لا يخزن صُممَت هذه المعرفات للتتوافق مع سير XXX YY اصطناعياً باستخدام رموز التبادل ورموز الدول بتنسيق عمل محطة بلومبرغ؛ ولا تُضمن دقتها.

E. XXX.YY معرف شبيه بمعرف رويتز : يتم إنشاء معرفات شبيهة بمعروفات رويتز الاصطناعية بتنسيق للتوافق مع سير عمل محطة رويتز؛ ولا يتم ضمان الدقة.

2. الأوراق المالية : يتم تصنيف كل ورقة مالية لتوفير معلومات مجمعة عن المحفظة وتمكن إعدادات المحسن، بما يتناسب مع أهداف الاستثمار

التصنيفات تشمل:

a. فئة الأصول (مصدر البيانات: أي) - تُستخدم في إعدادات المحسن

b. القيمة السوقية (مصدر البيانات: البورصة) - تُستخدم في إعدادات المحسن

c. الحجم (مصدر البيانات: البورصة) - عدد الأوراق المالية المتداولة؛ المستخدمة في إعدادات المحسن

d. ولكنه لا MSCI القطاع (مصدر البيانات: علاقات المستثمرين) - تصنيف داخلي مشابه في التسمية لقطاعات

؛ يُستخدم في إعدادات المحسن وعرض تكوين المحفظة MSCI يمثل تصنيفات



- e. الصناعة (مصدر البيانات: علاقات المستثمرين) - التصنيف الداخلي؛ يُستخدم فقط لعرض تكوين المحفظة
- f. الصناعة الفرعية (مصدر البيانات: علاقات المستثمرين) - علاقات المستثمرين - تصنيف داخلي؛ يُستخدم فقط لعرض تكوين المحفظة
- g. الدولة (مصدر البيانات: علاقات المستثمرين) - التصنيف الداخلي؛ يُستخدم في إعدادات المُحسن وعرض تكوين المحفظة
- h. المنطقة أو منطقة الاستثمار (مصدر البيانات: علاقات المستثمرين) - تصنيف داخلي؛ يُستخدم في إعدادات المُحسن وعرض تكوين المحفظة
- i. نوع السوق (متطور أو ناشئ) (مصدر البيانات: علاقات المستثمرين) - تصنيف داخلي؛ يُستخدم في إعدادات المُحسن وعرض تكوين المحفظة

### 3.4 الأوراق المالية المتاحة

يمكنك البحث عن أي أمان متاح بغض النظر عن إعداد الحساب أو المحفظة، PoMaTo داخل

للبحث عن ورقة مالية، اختر حقل "الأوراق المالية" من القائمة اليسرى. تعرض الصفحة الرئيسية قائمة كاملة بالأوراق المالية.  
يتيح شريط البحث بالاسم أو أي مُعرف

يقوم التطبيق بإرجاع الأوراق المالية المطابقة مع المعلومات الرئيسية بما في ذلك

- a. اسم
- b. تم تحديد المعرف الأساسي للأمان
- c. دولة
- d. تداول العملات
- e. قطاع
- f. المنطقة (المنطقة)
- g. نوع السوق

سيؤدي النقر فوق صف الأمان إلى فتح جزء على الجانب الأيمن من الشاشة يعرض تفاصيل إضافية حول هذا الأمان، بما في ذلك  
لتحديد بشكل فريد PoMaTo جميع المعرفات المستخدمة داخل



## 4 المحفظة وإعداد الاستراتيجية

: لإنشاء محفظة جديدة، من الصفحة الأولية، انقر فوق زر إضافة محفظة جديدة

The screenshot shows the main dashboard of the PoMaTo platform. At the top, there is a dark header bar with the text "PoMaTo: the tool for all your investment needs". Below the header, there is a search bar labeled "Search by code or name" and a dropdown menu labeled "Strategy". On the right side of the header, there is a blue button labeled "Add new portfolio" with a red arrow pointing to it. The main content area has a light gray background and contains the text "You don't have any registered portfolios yet!". Below this text, there is another blue "Add new portfolio" button with a red arrow pointing to it.

عند تحديد الزر، يتم فتح نافذة جديدة لتوجيهه عملية إعداد المحفظة في ست خطوات.

**ملاحظة:** يجب إكمال كل خطوة من خطوات الإعداد الخمس وتأكيداها بالضغط على زر التالي الموجود في أسفل يمين كل صفحة

The screenshot shows a step in the portfolio creation process. It features a large white input field on the left and a blue "Next" button on the right. A red arrow points to the "Next" button.

**ملاحظة:** بعد إكمال الخطوة الأخيرة، حدد زر إنشاء والالتزام الموجود في أعلى يمين الصفحة لإنشاء المحفظة وحفظها

إذا لم يتم تحديد هذا الزر، فلن يتم حفظ المحفظة. ستظهر عبارة "مسودة المحفظة" باللون الأحمر أعلى الصفحة، وستفقد جميع المعلومات المدخلة عند تسجيل الخروج.

The screenshot shows the final step in the portfolio creation process. It includes a "Back" button on the left and a blue "Create and commit" button on the right. A red arrow points to the "Create and commit" button.



## 4.1 الخطوة 1: المعلومات الأساسية

قم بملء جميع الحقول المطلوبة لقسم المعلومات الأساسية.

تساعد هذه المعلومات في تحديد المحفظة الصحيحة أثناء عمليات تسجيل الدخول المستقبلية، خاصةً عندما تكون هناك محفظة متعددة مرتبطة بالحساب.

1. الرمز : رمز فريد مرتبط بالمحفظة الجديدة - يجب أن يتكون من 5 أحرف على الأقل
2. الاسم : اسم وصفي لرمز المحفظة (على سبيل المثال "صندوق كلية أليس" ولكن يمكن أن يكون أيضًا نفس الرمز)
3. مُزود الرمز : اختر مُزود المعرف من القائمة المنسدلة. يُتيح

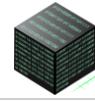
الخيار اختيار مُزود مختلف لتحديد الأوراق المالية داخل المحفظة. سيتم استخدام المُزود المختار في جميع **PoMaTo** علامات تبويب عرض المحفظة.

- a. ضمان دقة هذا المزود ISINs، PoMaTo
- b. يتم توفير معرفات بلومبرج أو روبيتز على أساس "أفضل تطابق" على افتراض أنه يمكن استنتاجها من خلال رمز أداة التبادل المحلية
- c. معرفات جوجل أو ياهو مخصوصة بشكل أساسي للاستثمارات الفردية لتصفح الإنترنت فيما يتعلق بممتلكات المحفظة. من المحتمل أن تقدم جوجل أو ياهو تخطيًّا لسوقٍ معينة، وفي هذه الحالة، سيتم تعين رمز مشابه ("إعجاب") لا يرتبط بأيٍ من المزودين الآخرين
4. العملة الأساسية : اختر العملة الأساسية للمحفظة من القائمة المنسدلة. سيتم استخدام العملة المختارة في جميع علامات تبويب عرض المحفظة. بالنسبة للمستثمرين الأفراد، عادةً ما تكون العملة الأساسية هي عملة بلد الإقامة
5. الاستراتيجية : اختر استراتيجية المحفظة من القائمة المنسدلة. لا يمكن تغيير الاستراتيجية المحددة بعد إكمال إعداد المحفظة
6. مجموعة واسعة من مؤشرات الأداء لمراقبة PoMaTo مؤشر الأداء : اختر مؤشر الأداء من القائمة المنسدلة. يقدم الأداء النسبي. تشمل مؤشرات الأداء المتاحة مؤشرات فئة الأصول الفردية ومؤشرات فئات الأصول المتعددة، وقد بالإضافة إلى بورصات محلية مختلفة، S&P و Bloomberg MSCI باتابع منهجيات بناء مؤشرات PoMaTo طورتها حدد المعيار الذي يجب فهرسة المحفظة وفقًا له، باستخدام القائمة المنسدلة. هذا الخيار متاح k: معيار المؤشر فقط عند اختيار استراتيجية الفهرسة المباشرة. الفهرسة المباشرة مدرومة لمحفظ الأصول فقط، باستخدام معايير Eurostoxx50. بناءً على منهجيات مشابهة لمؤشر PoMaTo خاصة بكل بلد طورتها

The screenshot shows the 'New Portfolio' configuration page. At the top, there are tabs for 'New Portfolio' (selected), 'Configure your portfolio', and 'Draft Portfolio'. Below these are sections for 'Basic information', 'Model', 'Exchanges/Asset Class', and 'Cash/Security'. The 'Basic information' section contains fields: 'Code\*' with value 'J8007', 'Name\*' with value 'The Jones', 'Ticker provider\*' with value 'ISIN', 'Base currency\*' with value 'USD', 'Strategy\*' with value 'LONG ONLY', 'Benchmark\*' with value 'CAMI World', and 'Index Benchmark'. At the bottom right of the form is a blue 'Next' button.

بمجرد ملء جميع المعلومات المطلوبة، سيصبح زر التالي نشطًا.

انقر فوق الزر "التالي" للمساعدة في إعداد المحفظة.



## 4.2 الخطوة 2: اختيار محفظة النموذج

يسهم قسم النموذج باختيار استخدام نموذج القيمة النسبية للأسهم أو عدم استخدامه ضمن تحسين المحفظة - وهذا قرار مهم والسبب المنطقي لهذا الاختيار موضح بالتفصيل في الشاشة أدناه.

يتم استخدام زر التبديل المائل لتنشيط نموذج الأسهم أو إلغاء تنشيطة.

بعد التحديد، حدد زر التالي للمتابعة في إعداد المحفظة.

The screenshot shows the 'New Portfolio' setup interface. At the top, there are two tabs: 'New Portfolio' (selected) and 'Draft Portfolio' (disabled). Below the tabs, four steps are numbered 1 to 4: 1. Basic information, 2. Model (selected), 3. Exchanges/Asset Class, and 4. Cash/Security. A red arrow points down to step 2. A large red box highlights the 'Model' section, which contains the following text:

If you choose not to use the model, your optimization settings will not have access to parameters such as Alpha, Self Alpha, Dividend Yield, or the Relative Value Model.

However, if you decide to use the model within the PoMaTo application, you will be able to optimize your portfolio based on the algorithms.

1. The optimizer will utilize the Relative Value Model, which analyzes each security's balance sheet in comparison to its competitors at the sub-industry level. It also considers the surrounding macroeconomic environment to identify securities worth purchasing while avoiding those that are overvalued relative to their peers.

2. You will be able to optimize your portfolio based on an expected Dividend Yield calculated by the forecasting algorithms. These algorithms analyze long-term quarterly trends of balance sheet items and any seasonality that may be involved.

3. You will have the ability to optimize your portfolio using two types of Expected Returns calculated by the forecasting algorithms through multilinear regression on historical balance sheet data:

- **Sector Alpha:** This is calculated by running a multilinear regression using the historical accounting and price data for all securities within each sub-industry.
- **Self Alpha:** This is calculated by running a multilinear regression using the historical accounting and price data for each individual security.

At the bottom left is a 'Back' button, and at the bottom right is a 'Next' button.



## 4.3 الخطوة 3: اختيار البورصات/فئات الأصول

سيقوم قسم البورصات/فئة الأصول بتحديد مجموعة فرعية من الأدوات المالية التي يمكن الاستثمار فيها في المحفظة. قم بتحديد المربعات ذات الصلة لتحديد البورصات وفئات الأصول المضمنة في محفظة الاستثمار والاستراتيجية المختارة يمكن إجراء الاختيارات على مستويات مختلفة - بشكل مستقل أو مجتمعة، مع مراعاة بعض القيود - اعتماداً على متطلبات المحفظة.

1. **مستوى فئة الأصول** - انظر **باللون الأزرق** السهم في لقطة الشاشة

- عدالة
- الدخل الثابت
- سلعة
- الفوركس
- العملات المشفرة

2. **نوع الأداة ضمن فئة الأصول** - انظر **باللون الأخضر** السهم في لقطة الشاشة

- صناديق الاستثمار المتداولة
- الأدوات الفردية ضمن فئة الأصول

3. **سهم واحد (حقوق الملكية)** - انظر **اللون الأرجواني** الأسهم في لقطة الشاشة؛ يمكن تفصيل الاختيار الذي تم إجراؤه

بشكل أكبر من أجل

- المنطقة/المنطقة الجغرافية
- دولة
- التبادلات

بعد إجراء التحديدات، حدد زر التالي للمتابعة في إعداد المحفظة



New Portfolio

Configure your portfolio

Draft Portfolio

Not Yet Created

Create and commit

Basic information

Model

Exchanges/Asset Class

Cash/Security

Max securities managed in subscription: 3000

Asset Equity

Asset Fixed Income

Asset Commodity

Asset Forex

Asset Crypto

Securities managed: 0

Equity (31458)

ETF (1561)

Single Equity (29897)

Asia Pacific (17932)

Europe (5386)

Austria (57)

Belgium (111)

Czech Republic (23)

Denmark (141)

Estonia (20)

Finland (157)

France (561)

Germany (460)

XETR (391)

XFRA (68)

Boerse Frankfurt - Freiverkehr (FRAuS) (0)

Boerse Frankfurt - Regulierter Markt (FRAA) (0)

Boerse Frankfurt - Scale (FRAS) (0)

Deutsche Boerse Ag (XFRA) (68)

XHAM (1)

Hungary (34)

Ireland (19)

Israel (422)

Italy (301)

Latvia (7)

Lithuania (23)

Luxembourg (0)

Netherlands (285)

Max securities managed in subscription: 3000

Asset Equity

Asset Fixed Income

Asset Commodity

Asset Forex

Asset Crypto

Securities managed: 0

Equity (31458)

ETF (1561)

Single Equity (29897)

Asia Pacific (17932)

Europe (5386)

Austria (57)

Belgium (111)

Czech Republic (23)

Denmark (141)

Estonia (20)

Finland (157)

France (561)

Germany (460)

XETR (391)

XFRA (68)

Boerse Frankfurt - Freiverkehr (FRAuS) (0)

Boerse Frankfurt - Regulierter Markt (FRAA) (0)

Boerse Frankfurt - Scale (FRAS) (0)

Deutsche Boerse Ag (XFRA) (68)

XHAM (1)

Hungary (34)

Ireland (19)

Israel (422)

Italy (301)

Latvia (7)

Lithuania (23)

Luxembourg (0)

Netherlands (285)



## 4. الخطوة 4: المحفظة الحالية وإدخال النقد

### 4.4.1 استيراد المحفظة الحالية

يتيح قسم استيراد المحفظة استيراد محفظة موجودة، إما من خلال الإدخال اليدوي أو عن طريق استيراد ملف CSV.

The screenshot shows a user interface for portfolio management. At the top, there are two tabs: 'New Portfolio' (active) and 'Draft Portfolio' (disabled). Below the tabs, there are four main steps: 'Basic information', 'Model', 'Exchanges/Asset Class', and 'Cash/Security'. In the 'Basic information' step, a red arrow points to a 'Cash' section where a new entry for 'USD' with a quantity of '10,000.000' is being added. In the 'Cash/Security' step, another red arrow points to a 'Create and commit' button. The 'Draft Portfolio' tab shows a message 'Not Yet Created'.



#### 4.4.2. اليدوي للمحفظة الحالية

من خلال النقر على زر **+الأمان** ، من الممكن إضافة أي أوراق مالية ستكون متاحة بناءً على الاختيار الذي قمت به في الخطوة 3.

The screenshot shows the 'New Portfolio' setup process. It consists of four main steps:

- Basic information:** Shows a cash entry of 10,000.000 USD.
- Model:** Placeholder text 'Not Yet Created'.
- Exchanges/Asset Class:** Placeholder text 'No records to display'.
- Cash/Security:** This step is highlighted with a large red arrow pointing to it. It contains sections for 'Cash' and 'Security'. The 'Security' section has a 'Search by security name' field and a 'Create and commit' button.

فلن تكون الأوراق، **XNYS** → الولايات المتحدة → في أمريكا الشمالية → ملاحظة: إذا كان الاختيار في الخطوة 3 هو الأسهم . بالكامل **XNYS** مرئية أو قابلة للاختيار، حيث تم اختيار سوق (XNAS) المالية الفردية المتداولة في بورصة ناسداك

بعد الضغط على زر **+الأمان** ، قم بملء الحقول ذات الصلة بما يلي:

1. التاريخ - **أزرق** سهم
  2. الأمان - يمكن البحث حسب الاسم أو المعرف الرئيسي (تم ضبطه في الخطوة 1) - **أخضر** سهم
  3. الكمية المحفوظ بها على مستوى المحفظة - **برتقالي** سهم
- ثم انقر فوق زر التأكيد لتأكيد الاستيراد -  **أحمر** سهم

Add new security

Date\* 09-05-2025

Security\* Ticker, Name  
This field is required

Quantity\*

Cancel Confirm



#### 4.4.3 إدخال النقد

New Portfolio

Draft Portfolio  
Not Yet Created

Create and commit

Basic information

Model

Exchanges/Asset Class

Cash/Security

Import Portfolio Csv

+ Cash

Search cash

Quantity

USD 10,000.000

+ Security

Search by security name

Security

Quantity

No records to display

Back

Create and commit

من الممكن إضافة أي خط نقدi موجود على مستوى المحفظة ، +Cash من خلال الضغط على زر

ملحوظة: خط النقد، في هذه الحالة، لا يعتبر أداة فوركس.

في حالة أن يكون المركز النقدي عبارة عن استثمار في الفوركس، فسوف تحتاج إلى إضافة ذلك بالضغط على زر الأمان واختيار الزوج المناسب لمركز الفوركس.

قم بملء الحقول ذات الصلة بما يلي ، +Cash بعد النقر على زر:

1. التاريخ - أزرق سهم
2. للنقد الذي سيتم إضافته إلى المحفظة الأولية - أحضر سهم ISO العملة النقدية - رمز
3. الكمية المحتفظ بها على مستوى المحفظة - برتقالي سهم

ثم انقر فوق زر التأكيد لتأكيد الاستيراد - أحمر سهم.

Add START FLOW

Date\* 08-05-2025

Cash currency\* EUR

Quantity\*

Cancel Confirm



## 5 الفوركس مقابل العملات الأجنبية

### PoMaTo ملخص حول التعامل مع العملات المتعددة وسوق الفوركس في

بشكل كامل المحافظ متعددة العملات، مما يُمكّن كلاً من الحسابات والمحافظ من الاحتفاظ بخطوط نقدية PoMaTo يدعم متعددة، كل منها مُقوم بعملة محددة. عادةً ما تكون الأرصدة النقدية المُحفظ بها بعملة مختلفة عن العملة الأساسية للمحفظة ناتجة عن تداول الأسهم الأجنبية. في هذه الحالات، تُعتبر هذه الأرصدة نقدية تشغيلية (وليساً استثمارية)، وتُعرض خطوط نقدية يمكن إدارتها من خلال علامة التبويب "التداول" (التابع لـ "العملات الأجنبية"). على سبيل المثال، سيحتفظ مستثمر مقيم بالدولار الأمريكي ويتداول أسهماً مُقومة باليورو بخط نقدي باليورو لتسهيل تلك الصفقات.

ومع ذلك، وعلى الرغم من أن أرصدة النقد هذه لا تعتبر مراكز استثمارية، فإنها لا تزال تؤثر على القيمة الصافية اليومية للأصول والأداء الإجمالي للمحفظة بسبب تقلبات أسعار الصرف الأجنبي.

في هذه الحالة، PoMaTo عند ربط رصيد عملة باستراتيجية استثمار نشطة في سوق العملات الأجنبية، يُعامل كأصل فوركس في هو USD حيث يمثل رصيد العملة مركز استثمار مُدروس، ويُصنف كأداة فوركس، ويُحدد بزوج العملات (مثل EUR العملة التسuir) العملة الأساسية.

#### FX مقابل PoMaTo:

- إدارة النقد (النقد الأجنبي): تدار الأموال النقدية المُحفظ بها بعملات مختلفة لدعم أنشطة التداول فقط (وليس كاستثمار) خطوط نقدية فردية للمزيد من التفاصيل، يُرجى مراجعة القسم [6.4 إدارة النقد - الأرصدة بعملة مختلفة عن العملة الأساسية للمحفظة](#).
- فوركس (مركز استثماري): إذا كان رصيد العملة جزءاً من استراتيجية استثمارية محددة في سوق العملات الأجنبية، فيجب إدخاله كأداة فوركس باستخدام صيغة زوج العملات المناسبة. لمزيد من التفاصيل، يُرجى مراجعة القسم [10.1.2 تداول الفوركس](#).



## 6 إدارة محفظة النقد

### 6.1 إدارة النقد

لإدارة الخطوط النقدية **PoMaTo** هناك عدة طرق يسمح بها.

هذه الطرق ليست بديلة، ويجب استخدامها بحذر. مع أنها قد تبدو متشابهة، إلا أن كل طريقة تؤثر على كيفية تفسير لخط النقد، وبالتالي تؤثر على حسابات الأداء بشكل مختلف.

: إليك القائمة العلوية لنشاط النقد

The screenshot shows the software's main menu with tabs: Info, Exchanges/Asset Class, Cash Activity (which is highlighted in blue), Portfolio, Optimization, and Trades. An 'Advanced' button is in the top right. Below the tabs is a search bar with placeholder 'Enter a date range' and a date selector showing '16-09-2025 – 23-09-2025'. A red arrow points upwards from the date range input field. Below the date range are three buttons: Deposit/Withdraw (highlighted in blue), FX, and Cash. Underneath these are two large buttons: 'Deposit' with a downward arrow icon and 'Withdraw' with an upward arrow icon. To the right is a search bar with placeholder 'Search by cash name'. At the bottom, there are columns for Date, Cash, and Quantity, with a message 'No records to display'.

### 6.2 إدارة النقد - الإيداع/السحب

تم تصميم وظيفة الإيداع/السحب لمحاكاة عمليات المكتب الخلوي وحركات النقد على مستوى الوسيط.

لن يكون لإدارة النقد عن طريق الإيداع/السحب أي تأثير على الأداء.

للوصول إلى وظيفة الإيداع/السحب، من القائمة العلوية انقر فوق القائمة النقدية ثم علامة التبويب الإيداع/السحب ثم انقر فوق زر الإيداع أو السحب.

The screenshot shows the same software interface as the previous one, but with a red arrow pointing downwards from the date range input field. The rest of the interface is identical, including the tabs, date range, and buttons for Deposit and Withdraw.



إملأ جميع الحقول في النافذة المنسدلة:

1. التاريخ - للإيداع/السحب - بشكل افتراضي سيكون تاريخ اليوم
2. العملة النقدية - التي يتم بها الإيداع/السحب - ستكون افتراضياً عملة المحفظة
3. الكمية - من الإيداع/السحب

ثم انقر على زر التأكيد لتأكيد الإيداع/السحب.

New Deposit

Date\* 09-05-2025

Cash currency\* EUR

Quantity\* 20,000

**Cancel** **Confirm**

بمجرد التأكيد، سيظهر الإيداع/السحب في علامة التبويب الإيداع/السحب حيث من الممكن تنفيذ الإجراءات التالية على الإيداع/السحب:

1. عرض الكل - ضمن نطاق تاريخ محدد
2. يعدل
3. يمسح

Info Exchanges/Asset Class **Cash Activity** Portfolio Optimization Trades Advanced

Enter a date range

Deposit/Withdraw

**Deposit** **Withdraw**

Search by cash name

Date	Cash	Quantity	Type	Action
23-09-2025	EUR	20,000.000	Deposit	



## 6.3 إدارة النقد - كل شيء باستثناء الإيداع/السحب

للتعامل أيضاً مع جميع الأنشطة المتعلقة بالنقد (المشار إليها باسم النقد التجاري)، والتي تؤثر على PoMaTo تم تصميم أداء المحفظة.

يجب إدخال أنشطة نقدية أخرى يدوياً ، PoMaTo في حين تم معالجة بعض الأنشطة، مثل الأرباح والقسائم، تلقائياً بواسطة لأنها خاصة بكل محفظة وقد تختلف اعتماداً على عوامل مثل الوسيط والحالة الضريبية وإعداد الحساب، وما إلى ذلك؛ المعروفة باسم Cash Action.

وسينتم عرض إشعار في تاريخ الاستحقاق PoMaTo ملاحظة: سيتم معالجة الأرباح والقسائم المدفوعة تلقائياً بواسطة

### سوق تؤثر على الأداء Trade Cash إن إدارة النقد غير

بشكل دقيق مع رسوم الوساطة وضريبة التداول وتكلفة بيانات السوق والفائدة المدفوعة على الرصيد PoMaTo لضمان تعامل النقدي أو أرباح الأسهم وقسائم الخصم المدفوعة (بسبب قيود مصادر البيانات)، يجب تقديم هذه المعلومات مباشرة إلى PoMaTo .

بالنسبة لحالات إدارة النقد المذكورة أعلاه، انقر فوق القائمة العلوية للنقد ثم انقر فوق علامة التبويب الفرعية للنقد: اعتماداً على إجراء النقد المطلوب تسجيله، على سبيل المثال CC- أو +CC من علامة التبويب الفرعية النقدية ، انقر فوق الزر

- +CC - الأرباح المستلمة من مركز طويل، انقر فوق الزر
- -CC - مدفوعات الضرائب، انقر فوق الزر

Date	Cash	Quantity	Type	Action
23-09-2025	EUR	1,500.0000	INTEREST	
23-09-2025	USD	2,000.0000	DIVIDEND	

يمكن تسجيل عملية الدفع النقدي من خلال الخطوات التالية ، CC- أو +CC من خلال الضغط على زر

1. النوع: اختر من الخيارات المتاحة في القائمة المنسدلة
2. التاريخ: تاريخ إجراء النقد ( يتم تعين التاريخ الافتراضي على اليوم )
3. العملة النقدية: من إجراء النقد
4. الكمية: التي سيتم معالجتها في المحفظة المتعلقة بنوع الإجراء تم اختياره أعلاه



انقر فوق زر التأكيد لتأكيد تسجيل النقد

New cash registration

Type\* FEES

Date\* 09-05-2025

Cash currency\* EUR

Quantity\* 10

Cancel Confirm

: بمجرد التأكيد، سيظهر إجراء النقد على صفحة النقد حيث يكون من الممكن

1. عرض جميع إجراءات النقد ضمن نطاق تاريخ محدد
2. تعديل إجراء نقدی محدد
3. حذف إجراء نقدی محدد

Enter a date range			
Date	Cash	Quantity	Type
23-09-2025	EUR	1,500.0000	INTEREST
23-09-2025	USD	2,000.0000	DIVIDEND



## 6.4 إدارة النقد - الأرصدة بعملة مختلفة عن العملة الأساسية للمحفظة

محافظ العملات المتعددة، مما يسمح لكل من الحساب والمحفظة بتخزين خطوط نقدية متعددة - كل منها مقوم بعملة محددة.

لن يتم التعامل مع أرصدة النقد المحفظ في بها بعملة مختلفة عن العملة الأساسية للمحفظة كأصول استثمارية؛ بدلاً من ذلك يتم اعتبارها نقداً.

ومع ذلك، فإن أرصدة النقد المحفظ فيها بعملة مختلفة عن العملة الأساسية للمحفظة سوف تؤثر على صافي القيمة اليومية للأصول والأداء الإجمالي للمحفظة بسبب التقلبات اليومية في أسعار الصرف الأجنبي - مثل تأثير الاحتفاظ بهذه الأرصدة كمكرز استثماري في سوق الفوركس.

إذا كان رصيد العملة في الحساب مرتبطة باستراتيجية استثمار في الفوركس (وبالتالي يمثل أحد الأصول)، فيجب تصنيفه كأداة فوركس، والتي يتم تمثيلها بواسطة زوج من العملات.

### إن إدارة النقد في عدة عملات عبر "الفوركس" ستؤثر على الأداء بسبب الحركة اليومية لسعر الصرف

عندما يتم الاحتفاظ بأرصدة النقد بعملات مختلفة فقط لدعم نشاط تداول المحفظة، فيجب التعامل مع كل رصيد باعتباره خط نقد منفصل.

على سبيل المثال، عادةً ما يحتفظ مستثمر مقيم بالدولار الأمريكي ويتداول أسهماً مقومة باليورو بسيولة نقدية باليورو لدى وسيطه.

إذا كان هذا الرصيد باليورو مخصصاً للتداول فقط ، فيجب اعتباره عملة أجنبية (وليس فوركس) وفقاً لتصنيف PoMaTo .

مع أرصدة النقد الأجنبي هذه بشكل صحيح PoMaTo لضمان تعامل

1. انقر فوق علامة التبويب "النقد" من القائمة العلوية

2. ثم حدد علامة التبويب الفرعية

3. أدخل نشاط الفوركس ذي الصلة وفقاً لذلك

Date	Buy	Sell	Quantity	Price
25-07-2025	EUR Trade CCY: USD	USD Country: United States	2,000.0000	1.1700
25-07-2025	USD Country: United States	EUR Trade CCY: EUR	1,000.0000	0.8457
25-07-2025	USD Trade CCY: EUR	EUR Country: Europe	854.7000	0.8547



من علامة التبويب الفرعية "العملات الأجنبية" ، انقر على زر "شراء" أو "بيع" حسب نوع معاملة العملات الأجنبية المراد . "تسجيلها. يُشار إلى ذلك بـ "صفقة العملات الأجنبية

مثال : مستثمر مقيم في الاتحاد الأوروبي ، وعملة محفظته الأساسية هي اليورو، يشتري أسهماً من شركة آبل بقيمة **1000 دولار أمريكي** . نتج عن ذلك رصيد نقدi بقيمة **1000 دولار أمريكي** في حسابه متعدد العملات

لتسوية هذا الرصيد السلبي، يحتاج المستثمر إلى شراء **1000 دولار أمريكي** وبيع المبلغ المعادل له باليورو  
اختر أحد الخيارات التالية، PoMaTo للقيام بذلك في

.1 شراء **USDEUR**

.2 بيع **EURUSD**

لتحويل اليورو إلى الدولار الأمريكي للمبلغ المحدد PoMaTo في كلتا الحالتين، يتم توجيه

عبر شراء ، أدخل ما يلي PoMaTo داخل FX إذا تم تنفيذ

- (1) **USDEUR** في مجال العملات الأجنبية
- (2) كمية الدولار الأمريكي التي يريد شراءها – **1000** في هذه الحالة
- (3) **USD/EUR** كان اليورو مطلوباً لشراء 1 دولار أمريكي - وهذا هو سعر الصرف الشائع للزوج
- (4) الرسوم التي ستكون باليورو



Update Buy FX Trade

25-07-2025

FX\*  
USDEUR

Quantity USD to BUY\*  
1,000

Unit price EUR to BUY USD\*  
0.8457

Cost\*  
845.7

Fees in EUR\*  
2

Tot Cost\*  
847.7

عبر البيع ، أدخل ما يلي PoMaTo FX داخل إذا تم تنفيذ

(1) EURUSD في مجال الفوركس

(2) USDEUR كمية اليورو التي يريد بيعها - \*1,000 سعر الصرف

(3) USD/EUR كان اليورو مطلوباً لشراء 1 دولار أمريكي - وهذا هو سعر الصرف الشائع للزوج

الرسوم التي ستكون باليورو



Update Sell FX Trade

Date\*  
25-07-2025

FX\*  
EURUSD

Quantity EUR to SELL\*  
854.7

Unit price EUR to BUY USD\*  
0.8547

Cost\*  
854.7

Fees in EUR\*  
2

Tot Cost\*  
856.7

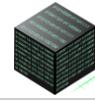
#### ملاحظات حول رسوم الصرف الأجنبي والعملة الأساسية

- في جميع الأحوال، وبغض النظر عن كيفية إدخال معاملة الصرف الأجنبي، يتم التعبير عن الرسوم دائمًا بالعملة التي يتم بيعها أي العملة الأساسية في التجارة.

يعني هذا أنه يجب إدخال الرسوم بالعملة التي يتم استبدالها (أي بيعها) من أجل الحصول على عملة أخرى، POMaTO. على سبيل المثال، لنفترض أن مستثمرًا مقىًما في الاتحاد الأوروبي، وعملة محفظته الأساسية هي اليورو، يبيع أسهماً في شركة آبل بقيمة 2000 دولار أمريكي. ينتج عن ذلك رصيد نقدi قدره 2000 دولار أمريكي في حسابه متعدد العملات.

لتحويل هذا المبلغ إلى اليورو مرة أخرى، من الضروري بيع 2000 دولار أمريكي.

(EURUSD) أو شراء (USDEUR) كما هو موضح سابقًا، يمكن القيام بذلك إما بمعاملة بيع في هذه الحالة، ولأن الدولار الأمريكي هو العملة المُباعة ، فسيتم احتساب الرسوم بالدولار الأمريكي وليس اليورو.



## معاملة الشراء 1.

يتيح (USD/EUR) النقر على زر "شراء" تحديد زوج العملات كشراء دولار أمريكي وبيع يورو في آن واحد ، بناءً على سعر PoMaTo هذا تسجيل صفقة تداول العملات الأجنبية في الصرف السائد وقت التداول.

لإدخال هذه المعاملة بشكل صحيح

- (a) أدخل تاريخ التداول
- (b) USDEUR : أدخل زوج العملات
- (c) أدخل كمية الدولار الأمريكي المشتراء
- (d) أدخل مبلغ اليورو المطلوب لشراء 1 دولار أمريكي (أي سعر الصرف الأجنبي)
- (e) أدخل أي رسوم باليورو تم دفعها للوسطاء
- (f) انقر فوق "تأكيد" لتسجيل المعاملة
- (g) سيتم حساب الحقلين "التكلفة" و "التكلفة الإجمالية" تلقائيا

## معاملة البيع 2.

يتيح EURUSD النقر على زر "بيع" تحديد زوج العملات كبيع لليورو وشراء متزامن للدولار الأمريكي ، بناءً على سعر PoMaTo ذلك تسجيل صفقة تداول العملات الأجنبية في الصرف السائد وقت التداول.

لإدخال هذه المعاملة بشكل صحيح

- a. أدخل تاريخ التداول
- b. EURUSD : بـ. أدخل زوج العملات
- c. جـ. أدخل كمية اليورو المباعة
- d. دـ. أدخل المبلغ بالدولار الأمريكي المستلم لكل يورو (أي سعر الصرف)
- eـ. هـ. أدخل أي رسوم بالدولار الأمريكي تم دفعها للوسطاء
- fـ. وـ. انقر على "تأكيد" لتسجيل المعاملة
- gـ. سيتم حساب الحقلين "التكلفة" و "التكلفة الإجمالية" تلقائيا

New Sell FX Trade

Date*	09-05-2025	
FX*	EURUSD	
Quantity EUR to SELL*		
Unit price EUR to BUY USD*		
Cost*	0	
Fees*	0	
Tot Cost*	0	
<input type="button" value="Cancel"/>	<input type="button" value="Confirm"/>	



بمجرد التأكيد، ستظهر تجارة النقد الأجنبي ضمن علامة التبويب الفرعية للنقد الأجنبي ، حيث من الممكن

1. عرض جميع صفقات الفوركس ضمن نطاق تاريخ محدد
2. تعديلصفقة صرف العملات الأجنبية المحددة
3. محددة FX حذف صفقة



## 7 مراقبة المحفظة

يمكن أن تكون مراقبة المحفظة مهمة معقدة وتستغرق وقتاً طويلاً، وتتطلب حسابات معقدة وتجميع البيانات من مصادر متعددة.

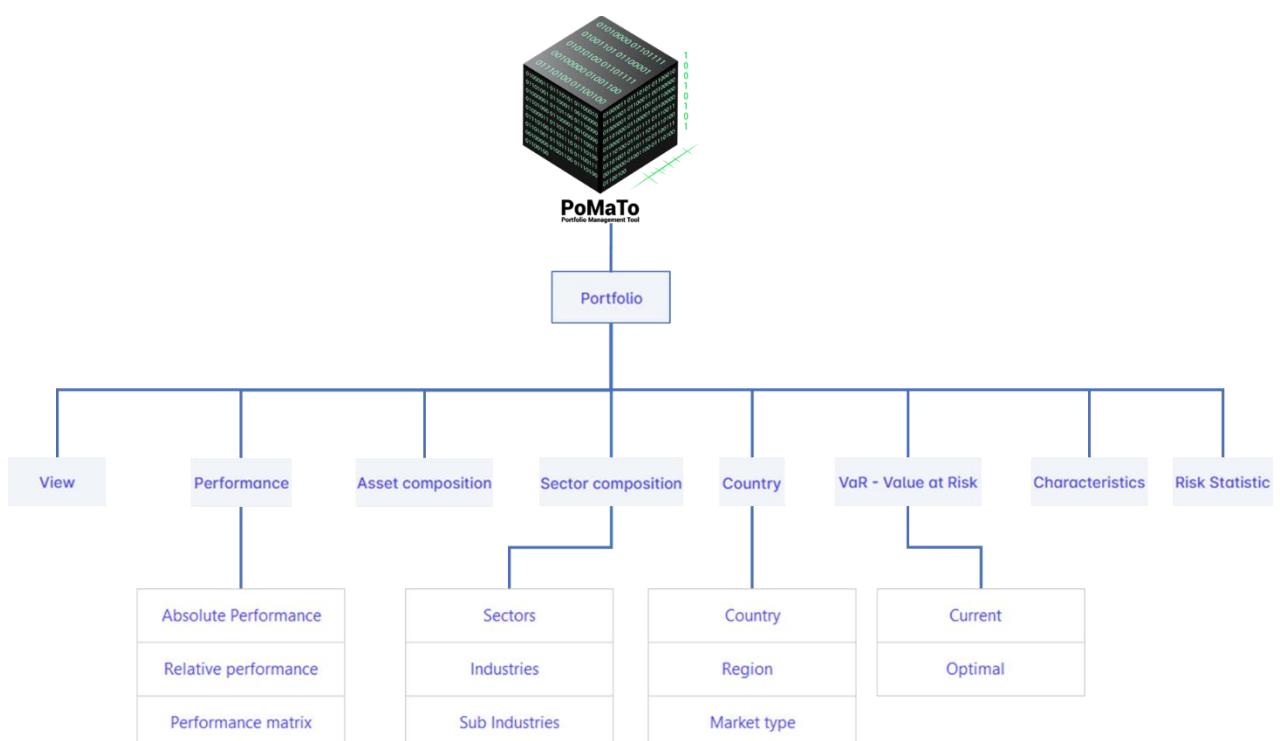
يتضمن مراقبة المحفظة مراجعة الأوراق المالية أو الأصول الفردية الموجودة داخل المحفظة بشكل منظم، وتحليل العائدات وتقدير مستويات المخاطر، ومقارنة الأداء بالمعايير ذات الصلة.

يتيح الرصد الفعال تحديد فرص التحسين، ويدعم قرارات الشراء/البيع المستنيرة، ويضمنبقاء المحفظة متوافقة مع أهداف الاستثمار المحددة.

على تبسيط هذه العملية من خلال توفير جميع المعلومات الضرورية بمنة واحدة على الماوس **PoMaTo**.

علامة التبويب "المحفظة" ميزات مراقبة المحفظة

. يوضح الرسم البياني أدناه هيكل التنقل في القائمة لمراقبة أداء المحفظة عبر علامة التبويب المحفظة





من خلال النقر على علامة التبويب المحفظة ، من الممكن التنقل عبر علامات التبويب الفرعية التالية

- منظر
- أداء
- تكوين الأصول
- تكوين القطاع
- دولة
- فار - القيمة المعرضة للخطر
- صفات
- إحصائيات المخاطر

تُقدم هذه التبويبات الفرعية رؤى حول كيفية توزيع المحفظة الاستثمارية على كل بُعد. تُساعد هذه الآراء في تقييم التنوع والتعرض الاستثماري حسب فئة الأصول، والقطاع الصناعي، والمنطقة الجغرافية، من خلال التعمق في التبويبات الفرعية التالية كل منها مفصل في قسمه الخاص أدناه -

## 7.1 منظر

في علامة التبويب الفرعية "عرض" ، يمكن مراقبة المحفظة من خلال تكوينها استناداً إلى الأوراق المالية المحفظ بها افتراضياً تكوين المحفظة حتى تاريخه؛ ومع ذلك، يمكن تحديد تاريخ محدد لعرض البيانات التاريخية. يُعرض كل أصل PoMaTo مُدرج في المحفظة افتراضياً، ولكن يمكن تخصيص تنسيق العرض المعلومات المعروضة في علامة التبويب الفرعية "عرض" لكل ورقة مالية محفظ بها. انقر على اسم العمود لتغيير ترتيب الفرز

- الأمان: الاسم والمعرف (يتم اختياره كمعرف رئيسي أثناء الإعداد الأولي)
- القطاع : فئة الصناعة
- السوق: المتقدمة أو الناشئة
- المنطقة: المنطقة الجغرافية
- الدولة: الدولة التي يقع فيها المقر الرئيسي للشركة المصدرة أو المدرجة
- الأصول: فئة من الأدوات المالية
- النوع: تصنيف إضافي للأداة المالية
- الكمية: عدد الوحدات الموجودة في المحفظة
- الوزن: نسبة إجمالي قيمة المحفظة المخصصة لتلك الأوراق المالية المحددة

يمكن تجميع المعلومات عن طريق تحديد حقل التجميع في مربع التجميع

- قطاع
- سوق
- منطقة
- دولة
- أصل



Screenshot of a financial portfolio management interface showing a list of assets and their details.

The top navigation bar includes tabs: Info, Exchanges/Asset Class, Cash, Portfolio (highlighted with a red arrow), Optimization, Trades, and Advanced.

Below the tabs, there are filters: Date (25-07-2025) and "Aggregate and display by" (highlighted with a red arrow).

A search bar is present: "Search by security name".

The main table displays asset details:

Security	Sector	Market	Zone	Country	Asset	Type	Quantity	Weight %
2Inwest AG 2INV GY	Health Care	D	Europe	Germany	EQY	EQY	393	0.342
Adux SA ALDUX FP	Communication Services	D	Europe	France	EQY	EQY	2,424	0.425
Aena SME SA AENA SQ	Industrials	D	Europe	Spain	EQY	EQY	1,010	1.648
Aeroporto Guglielmo Marconi di Bolign SPA ADIM IM	Industrials	D	Europe	Italy	EQY	EQY	5,242	3.167
Alb Group PLC AIBG ID	Financials	D	Europe	Ireland	EQY	EQY	312	0.156
Aixtron SE AIXA GY	Information Technology	D	Europe	Germany	EQY	EQY	550	0.632
Alma Media Oy ALMA FH	Communication Services	D	Europe	Finland	EQY	EQY	919	0.856
Alqueria Quality SA ALQ SO	Industrials	D	Europe	Spain	EQY	EQY	663	0.587
Altamir SCA	Financials	D	Europe	France	EQY	EQY	774	1.592

الضغط على خط أي أمان موجود في المحفظة سيفتح نافذة منبثقة توفر مراجعة مفصلة للأمان المحدد، بما في ذلك تحليل نتائج الإجراءات المتخذة حتى الآن.

ستعرض النافذة المنبثقة معلومات متعلقة بالأمان المحدد

- "القسم العلوي": يعرض بيانات الوصف الأمني المتوفرة بالفعل في علامة التبويب الفرعية "عرض"
- القسم السفلي: يعرض تفاصيل نشاط التداول المتعلق بالأوراق المالية، مع تحليل العائد الموضح بكل من عملة المحفظة والعملة المحلية، حيث
  - تشير عملة المحفظة إلى البيانات المحسوبة بناءً على العملة المحددة أثناء إعداد المحفظة الأولية
  - تشير العملة المحلية إلى البيانات المحسوبة بناءً على العملة التي تم تداول الأوراق المالية بها



 UniCredit SpA

2025-05-12

Sector: Financials	Market: D
Zone: Europe	Country: Italy
Asset Class: EQY	Asset Type: EQY
Quantity: 750	Weight: 5.064 %

	Portfolio Currency	Local Currency
Currency	USD	EUR
Traded Price	56.78	52.44
Current Price	60.58	53.77
Var %	6.69	2.53
Book Cost	42,599.50	39,343.71
Book Value	45,436.99	40,327.50
Profit & Loss	2,837.50	983.79
P&L %	6.66	2.56

:المعلومات التالية لكل الأوراق المالية الموجودة ضمن المحفظة PoMaTo بالنسبة لكل من المحفظة والعملة المحلية، يوفر

- العملة: عملة الأوراق المالية
- السعر المتداول: المتوسط المرجح لسعر تداول الأوراق المالية
- السعر الحالي: السعر بالعملتين
- نسبة القيمة المعرضة للخطر: Var %
- تكلفة الكتاب: بما في ذلك أي رسوم وساطة مدفوعة
- القيمة الدفترية: التكلفة الأصلية لشراء الأمن
- الربح والخسارة: مبلغ الربح والخسارة، بما في ذلك أي رسوم وساطة مدفوعة
- نسبة الربح والخسارة: بما في ذلك أي رسوم وساطة مدفوعة

## 7.2 أداء

علامة التبويب الفرعية "الأداء" أداء المحفظة من خلال وجهات نظر إضافية، يمكن الوصول إليها عبر علامات التبويب الفرعية: الأخرى المقابلة المفصلة أدناه

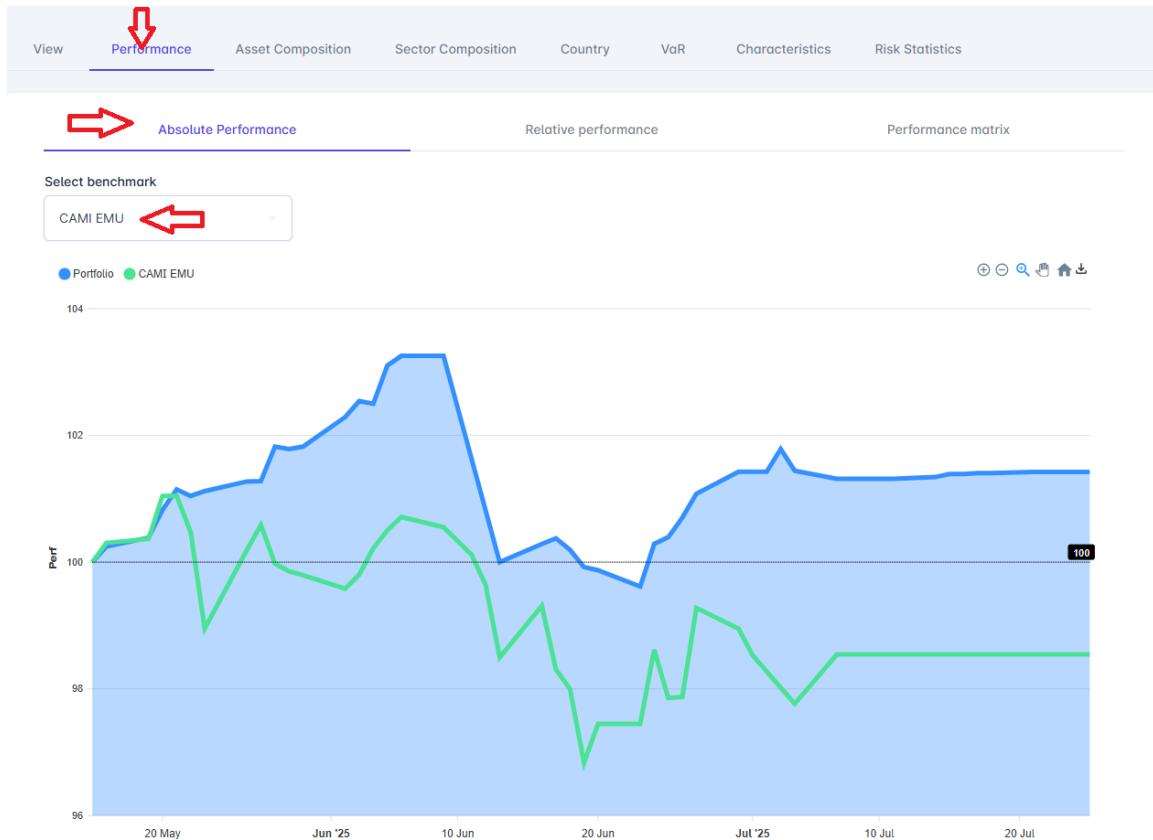
- الأداء المطلق
- الأداء النسبي
- مصفوفة الأداء



## 7.2.1 الأداء المطلق

ستعرض هذه علامة التبويب مخططًا لأداء المحفظة والمعيار المحدد، من حيث القيمة المطلقة، من خلال عرض الأداء (بقاعدة في تاريخ البدء) لكل من المحفظة والمعيار 100.

بعض النظر عن المعيار المرجعي المحدد أثناء إعداد المحفظة الأولية، يمكن تغيير المعيار المرجعي في أي وقت.



## 7.2.2 الأداء النسبي

يعرض هذا التبويب أداء محفظة الاستثمار مقارنةً بالمعيار المختار من الإعداد الأولى أو المعيار المختار في تبويب "الأداء المطلق". يمثل الرسم البياني، المُعد بقيمة أساسية 100 عند البداية، الفرق بين أداء المحفظة والمعيار المختار.



### 7.2.3 مصفوفة الأداء

ستعرض هذه علامة التبويب جدول مصفوفة الأداء الذي يمكن استخدامه لمراقبة أداء المحفظة والمعيار والأداء النشط عبر الأطر الزمنية المستخدمة بشكل شائع

- يومياً: الأداء اليومي
- شهر حتى تاريخه: MTD
- الربع حتى تاريخه: QTD
- حتى تاريخه: YTD
- منذ البداية حتى الآن: ITD

View    **Performance**    Asset Composition    Sector Composition    Country    VaR    Characteristics    Risk Statistics

Absolute Performance    Relative performance    **Performance matrix**

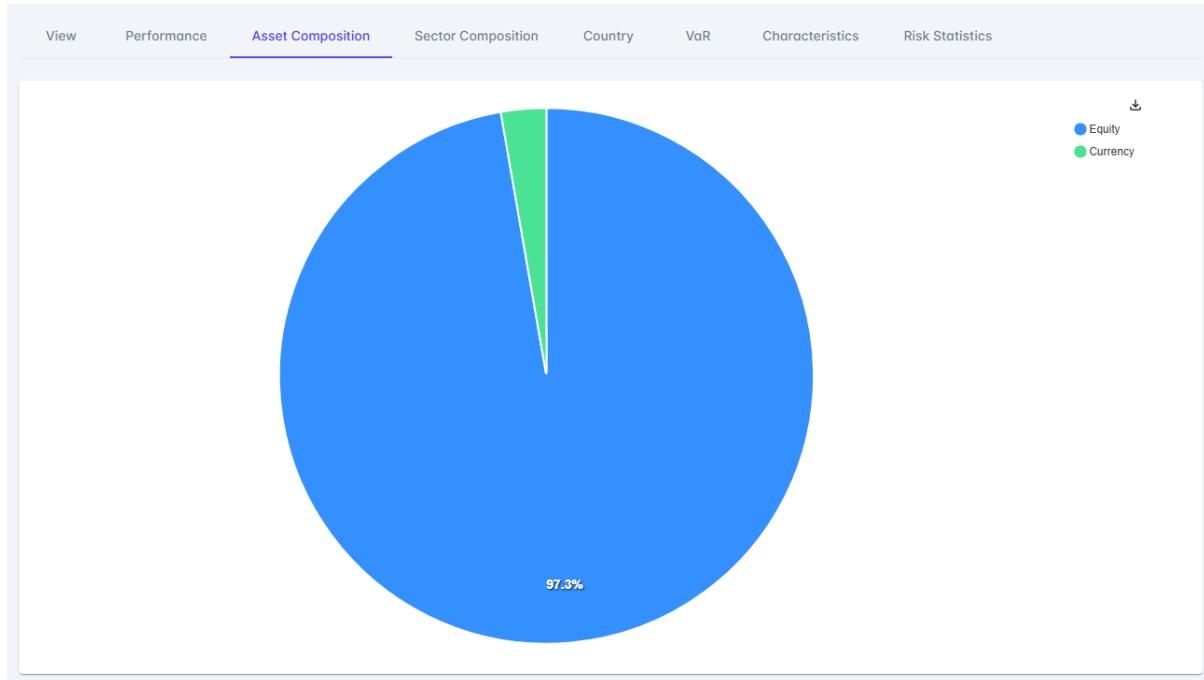
	USERGUIDELO	BENCHMARK	ACTIVE
DAILY	0	0	0
MTD	0	-0.41	0.41
QTD	0	-0.41	0.41
YTD	1.42	-1.46	2.88
ITD	1.42	-1.46	2.88



## 7.3 تكوين الأصول

ستعرض هذه علامة التبويب تعرض المحفظة لكل فئة من الأصول.

إذا كان الرسم البياني يتضمن جزءاً دائرياً أصغر حجماً يسمى "آخرون"، فإن النقر فوق هذا سيكشف عن تفصيل للمكونات الأساسية.



## 7.4 : تكوين القطاع

علامة التبويب الفرعية "تكوين القطاع" تعرض المحفظة من خلال وجهات نظر إضافية، يمكن الوصول إليها عبر علامات التبويب الفرعية المقابلة المفصلة أدناه

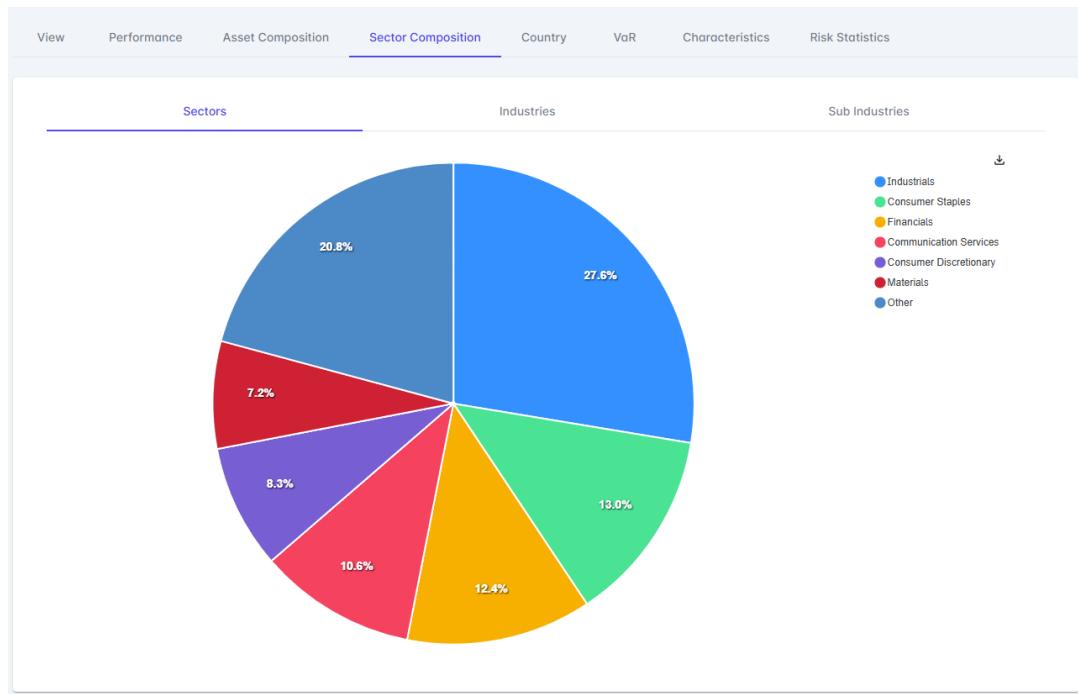
- القطاعات
- الصناعات
- الصناعات الفرعية

إذا كان أي مخطط يتضمن جزءاً دائرياً أصغر حجماً يسمى "آخرون"، فإن النقر فوقه سيؤدي إلى الكشف عن تفصيل للمكونات الأساسية.



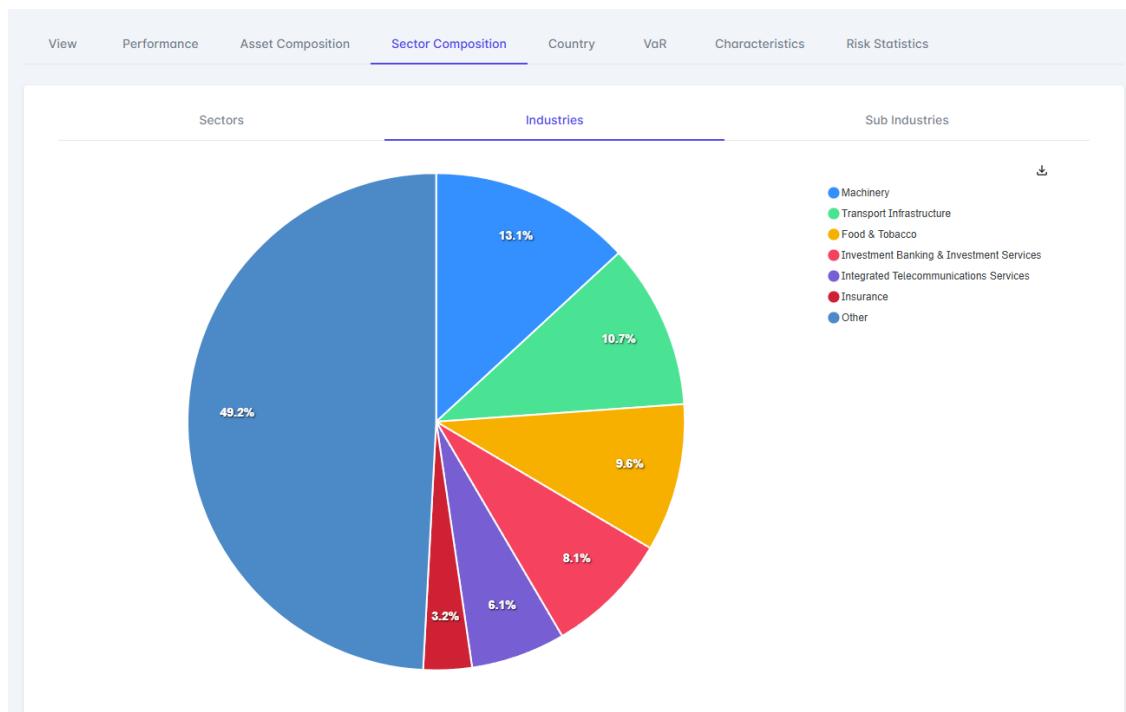
## 7.4.1 القطاعات

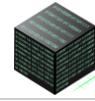
تُظهر علامة التبويب الفرعية الإضافية هذه تخصيص المحفظة عبر القطاعات رفيعة المستوى مثل التكنولوجيا أو الرعاية الصحية أو الخدمات المالية.



## 7.4.2 الصناعات

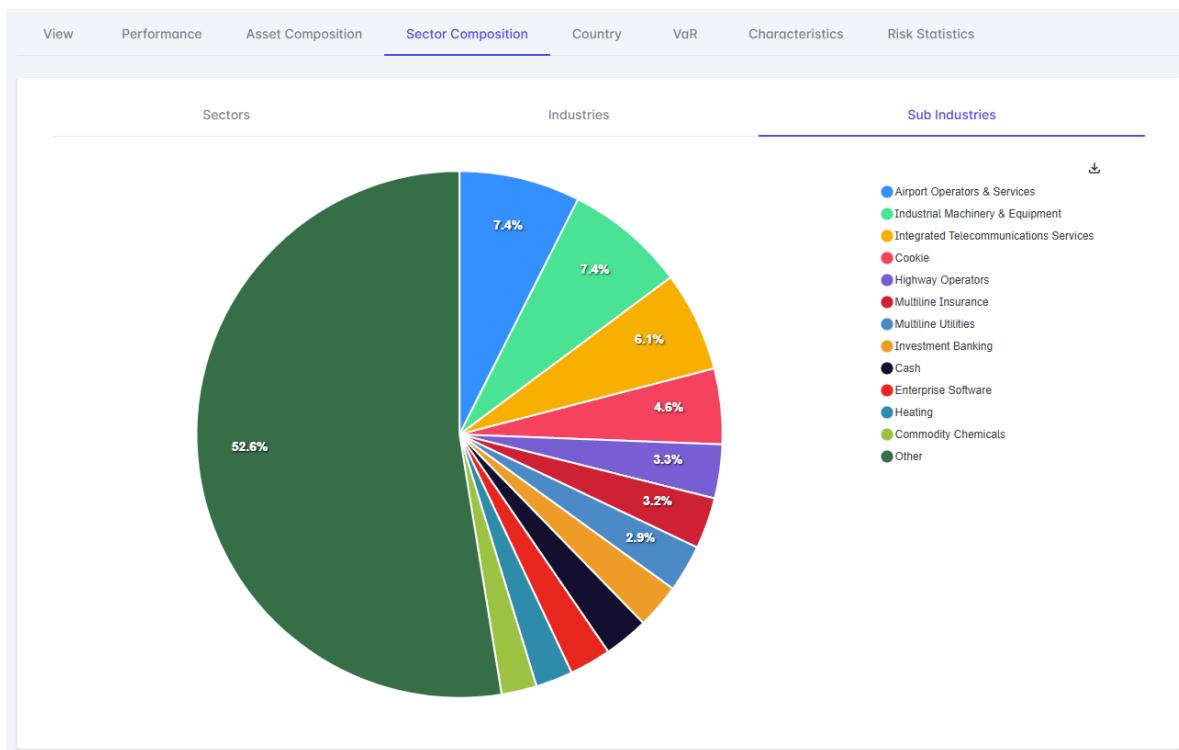
يقوم هذا التبويب الفرعي الإضافي بتقسيم التعرض القطاعي إلى صناعات محددة، مما يوفر رؤية أكثر تفصيلاً (على سبيل المثال، داخل التكنولوجيا: البرمجيات، وأشباه الموصلات، وما إلى ذلك).





### 7.4.3 الصناعات الفرعية

توفر علامة التبويب الفرعية الإضافية هذه عرضاً أكثر تفصيلاً من خلال تسلیط الضوء على التعرض للصناعات الفرعية داخل كل صناعة (على سبيل المثال، برامج التطبيقات داخل البرامج).



### 7.5 دولة

علامة التبويب الفرعية "البلد" تعرض المحفظة من خلال وجهات نظر إضافية، يمكن الوصول إليها عبر علامات التبويب الفرعية: المقابله المفصلة أدناه

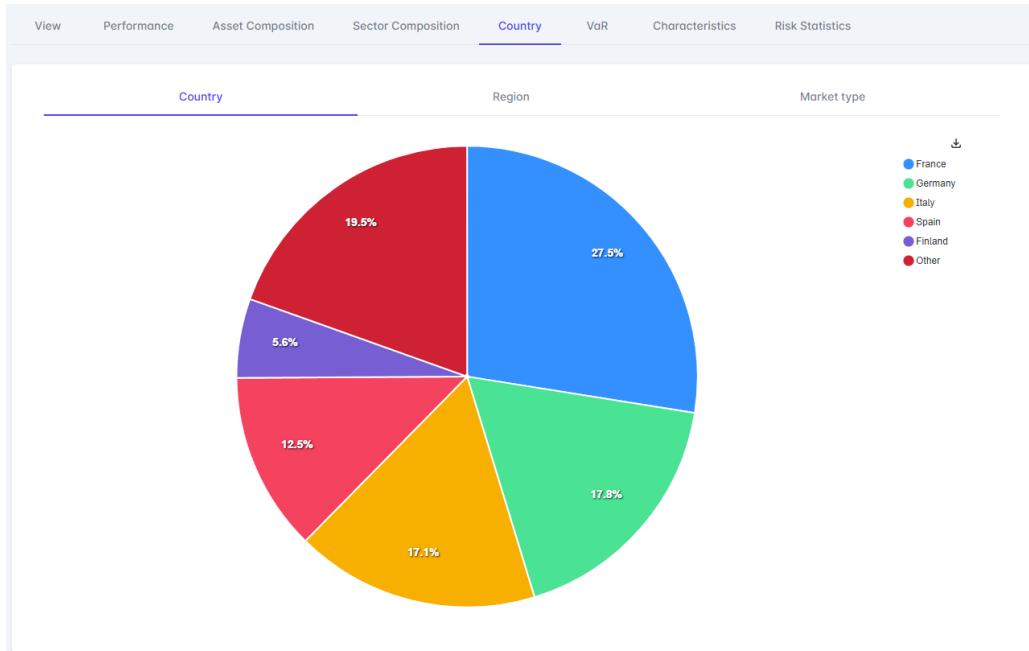
- دولة
- منطقة
- نوع السوق

إذا كان أي مخطط يتضمن جزءاً دائرياً أصغر حجماً يسمى "آخرون"، فإن النقر فوقه سيؤدي إلى الكشف عن تفصيل للمكونات الأساسية.



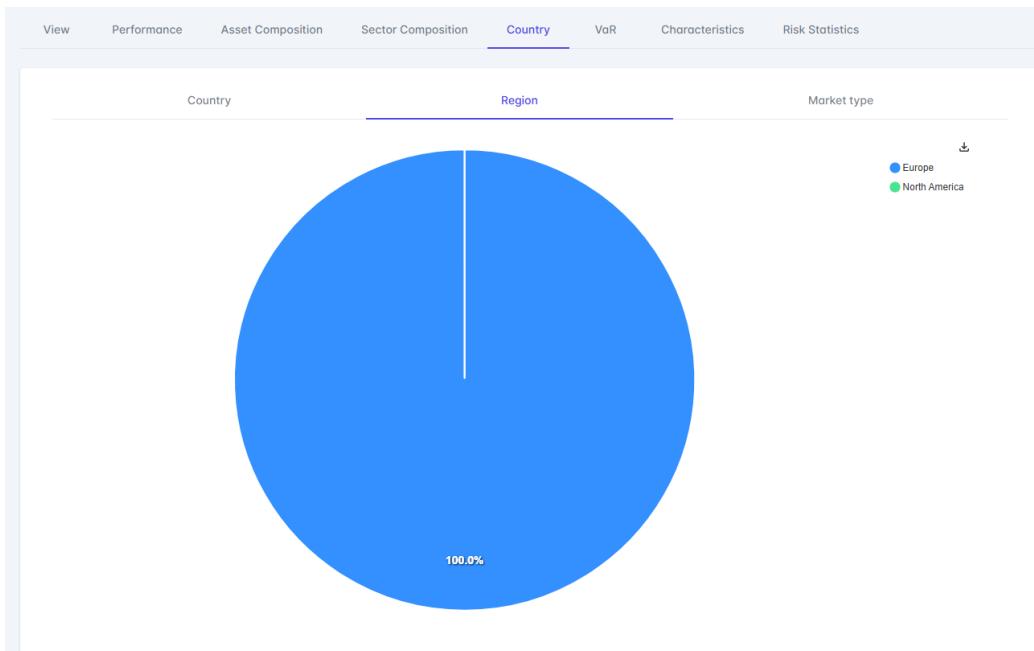
## 7.5.1 دولة

تعرض علامة التبويب الفرعية هذه تخصيص المحفظة للدول الفردية، مع تسلیط الضوء على التعرض الجغرافي المحدد.



## 7.5.2 منطقة

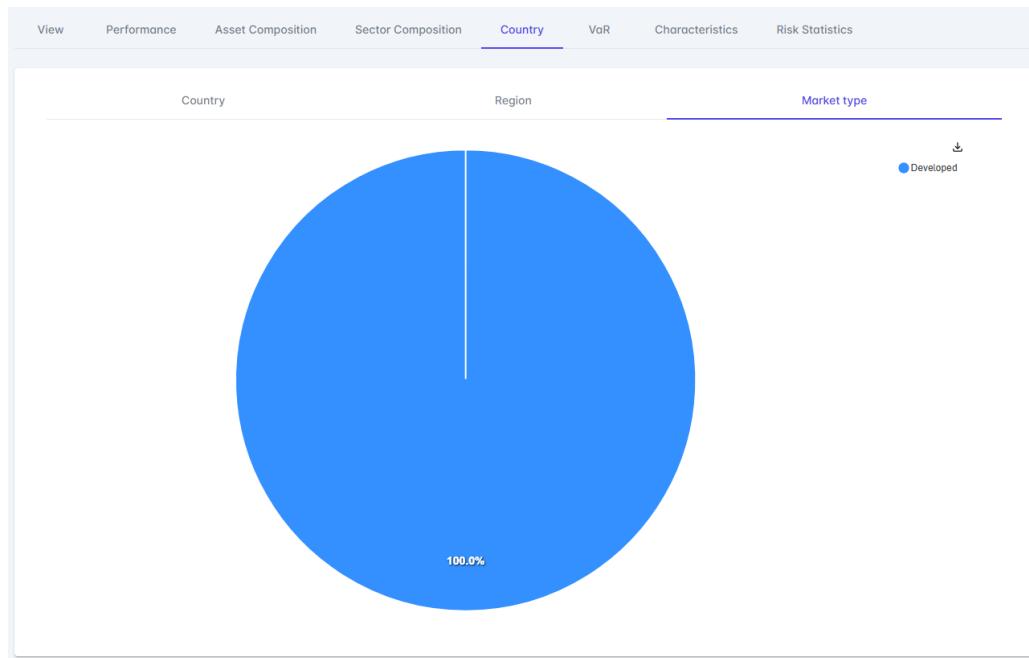
تجمع هذه علامة التبويب الفرعية الإضافية البلدان في مناطق أوسع (على سبيل المثال، أوروبا، وأمريكا الشمالية، وما إلى ذلك) مما يوفر رؤية عالية المستوى للتوزيع الإقليمي





### 7.5.3 نوع السوق

تقوم علامة التبويب الفرعية الإضافية هذه بتصنيف التعرض حسب فئات السوق مثل المتقدمة أو الناشئة لتقدير مخاطر المحفظة وملامح التنوع.



### 7.6 (VaR) القيمة المعرضة للمخاطر

هو مقياس إحصائي يقيس الخسارة المالية المحتملة لمحفظة استثمارية خلال فترة زمنية محددة، مع مستوى معين من VaR.

ما يلي PoMaTo على عكس مقدمي الخدمة الآخرين، يتبع

- VaR اخر مستوى الثقة المرتبط بحسابات
- احسب مخاطر المحفظة في ظل ثلاثة سيناريوهات مختلفة لكل من المحفظة الحالية والمحسنة، إما كنسبة مئوية أو قيمة مطلقة

a. عادي : يفترض أن المحفظة تحمل مخاطر نموذجية للفترة التي تقع فيها تقلبات السوق ضمن نطاق البيانات المرصودة تاريخياً

b. يفترض أن المحفظة تحمل مخاطر في فترة من التقلبات التاريخية في السوق أعلى من المعتاد : T-Dist

c. كوشي : يفترض أن المحفظة تحمل مخاطر خلال فترات الاضطرابات في السوق والزوج الشديد

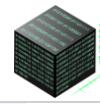
بوضوح من فهم المخاطر المرتبطة بالمحفظة، بالإضافة إلى الخسائر المحتملة في مختلف السيناريوهات والأطر Röï حول كيفية تقليل المخاطر أو تخفيتها من خلال تطبيق المحفظة المحسنة PoMaTo الزمنية. كما يُقدم

عرض علامة التبويب الفرعية "القيمة المعرضة للخطر" قيمة المحفظة المعرضة للخطر من خلال وجهات نظر إضافية، يمكن الوصول إليها عبر علامات التبويب الفرعية المقابلة المفصلة أدناه

- حاضر
- أفضل

### 7.6.1 حاضر

عرض علامة التبويب الفرعية الإضافية هذه قيمة المخاطرة استناداً إلى تكوين المحفظة الحالية، مما يعكس التعرض الحالي والمخاطر المرتبطة به.



View Performance Asset Composition Sector Composition Country VaR Characteristics Risk Statistics

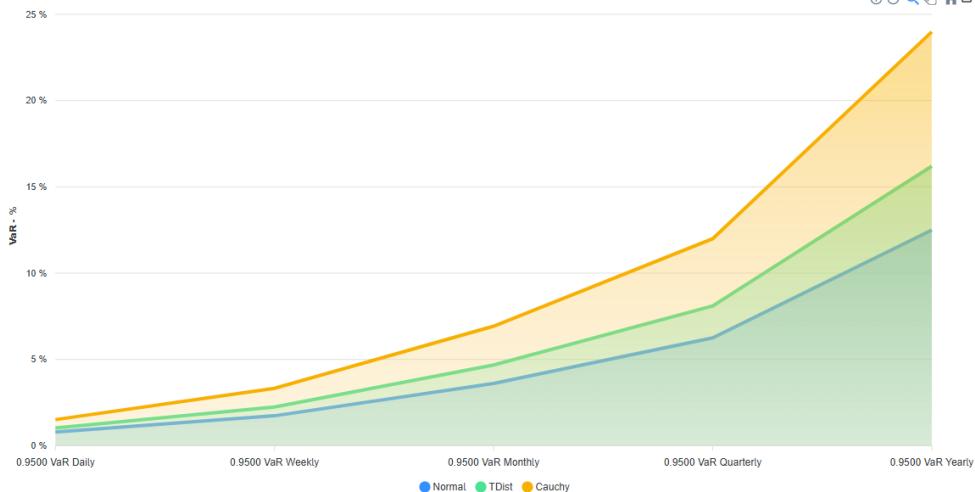
Level confidence\*

0.95

Current

Optimal

⊕ ⊖ 🔍 🏠 ⌂



## 7.6.2 أفضل

تُظهر علامة التبويب الفرعية هذه قيمة المخاطرة لمحفظة الاستثمار المحسنة وفقاً للنموذج، مما يتيح المقارنة بقيمة المخاطرة الحالية لتقدير إمكانية تقليل المخاطر أو الكفاءة.

View Performance Asset Composition Sector Composition Country VaR Characteristics Risk Statistics

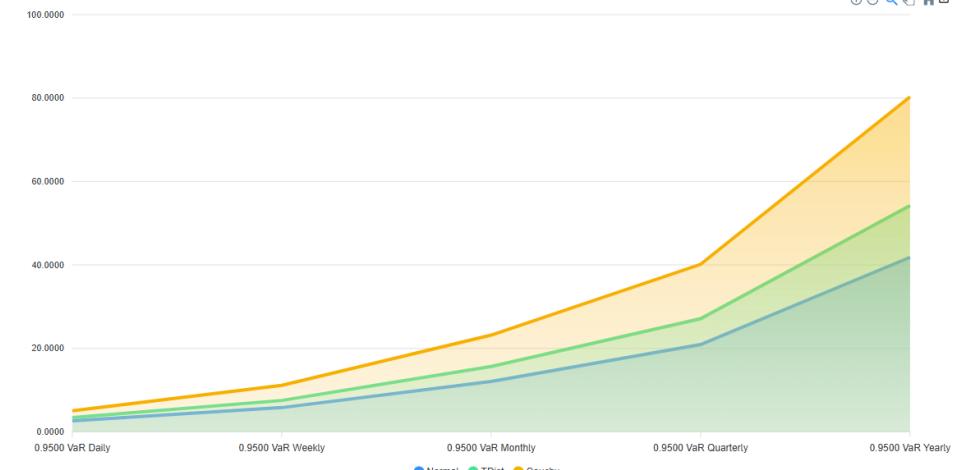
Level confidence\*

0.95

Current

Optimal

⊕ ⊖ 🔍 🏠 ⌂





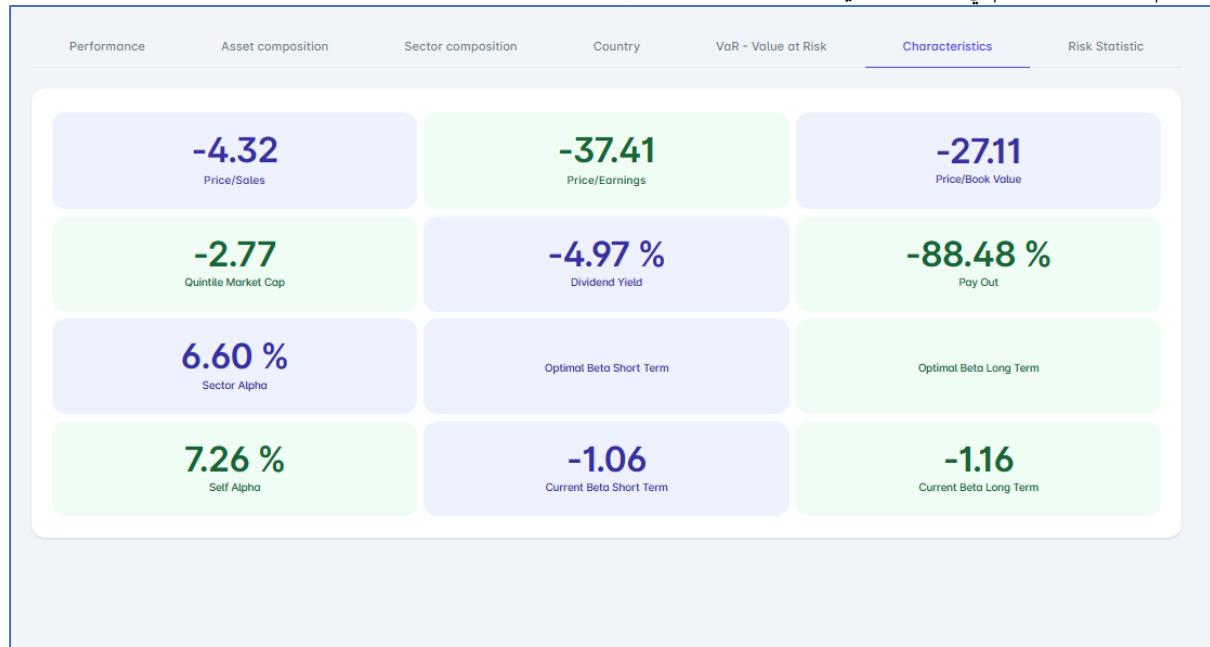
## 7.7 صفات

فهمًا عميقًا للمحفظة المستثمرة في الأسهم PoMaTo.

علامة التبويب الفرعية "الخصائص" لمحة عامة عن المقاييس الأساسية الشائعة الاستخدام لمراقبة محفظة الأسهم. تُعرض هذه المقاييس الاثني عشر:

1: السعر/المبيعات	2: السعر/الأرباح	3: السعر/القيمة الدفترية
نسبة السعر إلى المبيعات	نسبة السعر إلى الأرباح	نسبة السعر إلى القيمة الدفترية
4: القيمة السوقية الخامسة	5: عائد الأرباح	6: الدفع
التعرض لقيمة السوق	نسبة قيمة المحفظة التي يتم إرجاعها للمسثمر في شكل أرباح	نسبة أرباح الشركة الموزعة على المساهمين في شكل أرباح
7: قطاع ألفا	8: بيتا الأمثل على المدى القصير	9: بيتا الأمثل على المدى الطويل
العائد الزائد الذي حققه المحفظة من قرارات تخصيص القطاعات	حساسية السوق خلال فترة قصيرة الأجل الأخيرة	حساسية السوق على مدى فترة تاريخية أطول
10: ألفا الذات	11: بيتا الحالية قصيرة الأجل	12: بيتا الحالية على المدى الطويل
العائد الزائد المنسوب إلى الأوراق المالية الفعلية المختارة	بيتا الفعلية للمحفظة الحالية، على مدى فترة قصيرة الأجل حديثة	بيتا الفعلية للمحفظة الحالية، على مدى فترة تاريخية أطول

: "يتم تمثيل هذه القيم في علامة التبويب الفرعية "الخصائص"





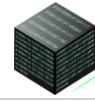
## 7.8 إحصائيات المخاطر

علامة التبويب الفرعية "إحصاءات المخاطر" مراقبة مقاييس المخاطر الشائعة الاستخدام المتعلقة بمحفظة الاستثمار. تُعرض هذه المقاييس الثمانية:

<b>1:</b> التقلبات المتوقعة للصندوق	<b>2:</b> التقلبات المحققة في الصندوق
الانحراف المعياري المتوقع للعوائد لمحفظة الاستثمار	الانحراف المعياري التاريخي الفعلي للعوائد
<b>3:</b> تقلبات المعيار	<b>4:</b> خطأ التتبع
الانحراف المعياري للعوائد لمؤشر مرجعي	تقلب الفرق بين عوائد المحفظة وعوائد مؤشرها المرجعي
<b>5:</b> الحد الأقصى للانخفاض	<b>6:</b> الحد الأقصى للانخفاض بالأيام
أكبر انخفاض من الذروة إلى القاع في قيمة المحفظة	أطول فترة (باليوم) تستغرق للتعافي من أكبر انخفاض قبل الوصول إلى ارتفاع جديد
<b>7:</b> نسبة المعلومات	<b>8:</b> نسبة شارب
العائد المعدل للمخاطر لمحفظة الأوراق المالية بالنسبة لمعاييرها المرجعي	العائد المعدل حسب المخاطر، والذي يتم حسابه عن طريق قسمة العائد الزائد لمحفظة على الانحراف المعياري

: " يتم تمثيل هذه القيم في علامة التبويب الفرعية "إحصائيات المخاطر"





## 8 تحسين المحفظة

هو المنتج **PoMaTo** . **PoMaTo** يُعد تحسين المحفظة الاستثمارية عنصراً أساسياً في إدارة المحفظة، ويمثل الميزة المميزة لـ الوحديد الذي يوفر هذا المستوى من الإمكانيات ضمن منصة متكاملة وقابلة للتكوين بالكامل.

تحسين المحفظة الاستثمارية هو عملية بناء محفظة استثمارية تهدف إلى تعظيم العوائد مع تقليل المخاطر، بناءً على أهداف وإعدادات محددة ضمن برنامج التحسين. ويتحقق ذلك باختيار مزيج مثالٍ من الأصول يُتوقع أن يحقق أفضل عائد ممكن ضمن الحدود المحددة.

يُقلل التنوع بين فئات الأصول والقطاعات والمناطق من إجمالي مخاطر المحفظة. تستخدم عملية التحسين نماذج وخوارزميات رياضية لتحديد توزيع الأصول الأكثر فعالية، مع مراعاة العوائد المتوقعة، والتقلبات، وارتباطات الأصول. الهدف هو تعظيم العائد مع تقليل المخاطر بتطبيق قيود محددة، أو تقليل المخاطر لتحقيق عائد مستهدف، بناءً على متطلبات المحفظة.

المتطور، والذي يمكن تخصيصه بالكامل ليناسب أي هدف واستراتيجية **Markowitz** محسن متوسط التباين استثمارية.

من الممكن الاختيار من بين أربع خوارزميات تحسين خاصة، مما يتيح تنفيذ مجموعة ، **PoMaTo** باستخدام إعدادات مُحسّن واسعة من استراتيجيات الاستثمار:

- .1 طويل فقط
- .2 طويل قصير (30/30)
- .3 محايِد السوق
- .4 الفهرسة المباشرة

### 8.1 إعدادات التحسين

بالنقر فوق علامة التبويب "التحسين" ، يتم فتح صفحة الإعدادات الخاصة بالإستراتيجية/المحسن المحدد أثناء إعداد المحفظة الأولية.

من خلال هذه الصفحة، يمكن تكوين معلمات المحسن لتحقيق تكوين المحفظة المطلوب مع تقليل المخاطر. تساعد قيود المعلمات في الحفاظ على التنوع من خلال منع التركيز المفرط في أي فئة استثمارية واحدة، وبالتالي تقليل تأثير الأحداث الخاصة بالفئة على الأداء الإجمالي للمحفظة.

تعتمد المعلمات المتاحة على الإستراتيجية/المحسن المختار - سيتم عرض حقول الإدخال ذات الصلة فقط في الأقسام التالية، سيتم تفصيل مربعات النص الخاصة بالمعلمات، وعند أي نقطة يتم عرضها - عند اختيار الاستراتيجية. يوضح كل عنوان لحقول الإدخال ما يلي

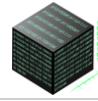


قيمة		مثال(أمثلة) في نص دليل المستخدم
ما هو المستوى الذي ينطبق عليه المجال	ملفت حماية	<u>مستوى محفظة التطبيقات</u> <u>مستوى أمان التطبيق</u>
ما هي فئات الأصول؟	عدالة الدخل الثابت سلعة الفوركس العملات المشفرة	<u>الأسهم والدخل الثابت</u> <u>فئة الأصول</u> <u>طويل فقط</u> <u>محسن</u>
ما هي قيمة إدخال الحقل المطلوبة	[0,1] [صافي القيمة,0] إلخ	<u>الطويلة فقط</u> <u>حقل للأعداد العشرية</u>
ما هي المحسّنات التي ينطبق عليها المجال	طويل فقط طويل قصير محايد السوق الفهرسة المباشرة	<u>طويل فقط، طويل قصير</u> <u>محسن</u>

ضبط القيود في فئات القيود التالية PoMaTo تتيح لك مجموعة محسّنات

- .1. قيود السوق والنقد
- .2. قيد النموذج
- .3. قيد المخاطر
- .4. قيد فئة الأصول
- .5. قيود القطاع
- .6. القيد الجغرافي
- .7. قيود البلد
- .8. قيد أمني واحد
- .9. قيد محدد للدخل الثابت
- .10. قيد مخصص

داخل كل قيد متاح في إعدادات الشريط الجانبي، هناك نوعان من القيود ، والتي يمكن تطبيقها إما على مستوى المحفظة أو على مستوى الأمان/المجموعة الفردية :



## 1. قيود مستوى المحفظة

يحدد هذا القيد حدوداً عبر المحفظة بأكملها.

- (a) في علامة التبويب قيد المحفظة، يحدد قيد النقد رصيد النقد المطلوب الاحتفاظ به بعد تنفيذ كافة الصفقات.
- (b) في علامة التبويب "القيد الجغرافي"، يؤثر تطبيق قيد مستوى المحفظة على جميع المناطق بالتساوي، مما يؤدي إلى تعين الحد الأدنى والحد الأقصى للأوزان للمحفظة بأكملها.

## 2. قيود مستوى الأمان

يضع هذا القيد حدوداً لكل أمان فردي.

- (a) على سبيل المثال: في علامة تبويب "قيد المحفظة"، يُحدد قيد الحد الأدنى لحجم التداول حداً أقصى لحجم التداولات على كل ورقة مالية على حدة. إذا اقترح المحسن تداولًا أقل من هذا الحد الأدنى، فسيتم استبعاده من التنفيذ.
- (b) في علامة التبويب "التقييد الجغرافي"، إذا تم تطبيق القيد على مستوى الأمان، فسوف ينطبق فقط على المنطقة المحددة التي يتعلق بها.

**عبارة أخرى:**

تعمل القيود على مستوى المحفظة كقاعدة عامة عبر المحفظة بأكملها، في حين يتم تطبيق القيود على مستوى الأمان فقط على المعلمة المحددة أو مجموعة الأوراق المالية التي تتعلق بها (مثل أمان واحد أو جميع الأوراق المالية ضمن مجموعة معينة).

. يمكن العثور على هذه القيود في تنسيق قائمة الشريط الجاني ضمن قائمة التحسين

**ملحوظة:**

الحقول المعروضة متطابقة لكل من تكوينات السوق المحايدة والطويلة/القصيرة

الحقول المعروضة متطابقة لكل من تكوينات الفهرسة الطويلة فقط والفهرسة المباشرة



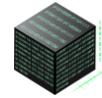
The screenshot shows a software interface for portfolio optimization. At the top, there are tabs for Info, Exchanges/Asset Class, Cash Activity, Portfolio, Optimization (which is highlighted in blue), Trades, and Advanced. Below these are sub-tabs: Long Only (highlighted in blue), Long Short, Market Neutral, and Indexing. On the far left, there's a sidebar with tabs for Settings (highlighted in blue) and Results. In the main area, there's a large red box around the 'Market and Cash Constraint' section. This section includes fields for 'Cash\*' (0.01), 'Min Trade Size in USD\*' (500), and two sets of 'Market Type' constraints: 'Emerging' (min 0, max 0) and 'Developed' (min 0, max 1). At the bottom right of this section are 'Restore default' and 'Save' buttons. To the right of the red box, there's a 'Market and Cash Constraint' summary table with columns for 'Portfolio Level' and 'Security Level'. The 'Portfolio Level' row has 'Cash\*' set to 0.01. The 'Security Level' row has 'Min Trade Size in USD\*' set to 500.

ملاحظة: يجب تأكيد أي تغييرات تُجرى ضمن أيٌ من القيود المتوفرة بالنقر على زر "حفظ". أسفل كل فئة قيد. في حال عدم حفظ التغييرات، ستُفقد المعلومات المدخلة ولن يأخذها المحسّن في الاعتبار.

#### التحقق من صحة إدخال المعلمات

في مربعات الإدخال، لكل معلمة، يوجد منطق التحقق من صحة إدخال البيانات، والذي يسمح فقط بإدخال القيم الصحيحة .يمكن إدخال أي قيمة بين ٠ و ١. على سبيل المثال، قيمة ٢٥٪ تعني

هذا القيمة، المُعبّر عنها كعدد عشري، تمثّل قيد المعامل - سواءً كان الحد الأدنى أو الأقصى. تُدخل هذه القيم في المحسّن



### 8.1.1 قيود السوق والنقد

يمكن تعين المعلمات التالية لقيود السوق والنقد ويتم تفصيلها في قسم خاص بها أدناه:

The screenshot shows a software interface for portfolio optimization. At the top, there are tabs for Info, Exchanges/Asset Class, Cash Activity, Portfolio, Optimization (which is selected), and Trades. An Advanced button is also present. Below these are sub-tabs: Long Only (selected), Long Short, Market Neutral, and Indexing. A large red arrow points to the 'Market and Cash Constraint' option in the left sidebar, which is currently active. The main panel displays the 'Market and Cash Constraint' configuration, divided into three sections: Portfolio Level, Security Level, and Market Type. In the Portfolio Level section, the 'Cash\*' input field is set to 0.01. In the Security Level section, the 'Min Trade Size in USD\*' input field is set to 500. In the Market Type section, the 'Emerging min\*' and 'Developed min\*' input fields are both set to 0, while the 'Emerging max\*' and 'Developed max\*' input fields are both set to 1. At the bottom of the panel are 'Restore default' and 'Save' buttons.

- نقدی •
- الحد الأدنى لحجم التداول •
- الحد الأدنى والحد الأقصى الناشئ •
- تم تطوير الحد الأدنى والحد الأقصى •



The screenshot shows a software interface for portfolio optimization. At the top, there are tabs for Info, Exchanges/Asset Class, Cash Activity, Portfolio, Optimization (which is selected), and Trades. Below these are sub-tabs: Long Only, Long Short, Market Neutral, and Indexing. A large blue button labeled "Optimize LONG ONLY" is prominent. The main area is divided into sections: "Settings" (selected) and "Results". Under "Settings", there is a sidebar with icons for various constraint types: Market and Cash Constraint (selected), Model Constraint, Risk Constraint, Asset Class Constraint, Sector Constraint, Geographical Constraint, Country Constraint, Single Security Constraint, Fixed Income Specific Constraint, and Custom Constraint. The main content area is titled "Market and Cash Constraint" and is further divided into "Portfolio Level" and "Security Level". In "Portfolio Level", there is a field for "Cash\*" containing "0.01". In "Security Level", there is a field for "Min Trade Size in USD\*" containing "500". In "Market Type", there are two sets of fields: "Emerging" and "Developed". For "Emerging", the "min\*" field is "0" and the "max\*" field has an info icon. For "Developed", the "min\*" field is "0" and the "max\*" field contains "1" with an info icon. At the bottom are "Restore default" and "Save" buttons.

#### نقطي 8.1.1.1

→ مستوى محفظة التطبيقات  
الأسهم، الدخل الثابت، السلع، الفوركس، العملات المشفرة: → فئات الأصول  
العشري [0,1] → الحقل  
طويل فقط، طويل قصير، محايد للسوق، فهرسة مباشرة → محسن

يحدد قيد النقد الأدنى لمبلغ النقد الذي ستحتفظ به المحفظة.

يمكن إدخال أي قيمة بين . و 1. تمثل هذه القيمة، المُعبّر عنها كعدد عشري، الحد الأدنى للتخصيص النقدي على سبيل المثال، يعني إدخال 0.01 أن المُحسن سوف يُنشئ محفظة يكون فيها رصيد النقد بعد التداول 1% على الأقل.

#### 8.1.1.2 الحد الأدنى لحجم التداول

→ مستوى أمان التطبيق  
الأسهم، الدخل الثابت، السلع، الفوركس، العملات المشفرة: → فئات الأصول  
[0,NAV] عدد صحيح - المبلغ النقدي → حقل  
طويل فقط، طويل قصير، محايد للسوق، فهرسة مباشرة → محسن

قيد الحد الأدنى لحجم التداول حدًّا أدنى، من الناحية النقدية، لحجم التداول الأدنى المسموح به في معاملة واحدة



على سبيل المثال، إذا تم تعين الحد الأدنى لحجم التداول على 5000 يورو، فسوف يستبعد المُحسن أي صفقات أصغر من هذا المبلغ.

#### 8.1.1.3 الحد الأدنى والحد الأقصى الناشئ

##### مستوى محفظة التطبيقات

الأسهم، الدخل الثابت، السلع، الفوركس، العملات المشفرة : ➔ فئات الأصول  
العدد العشري [0,1] ➔ للفهرسة المباشرة الطويلة فقط ➔ حقل  
المحابيد الطويل القصير [1,1] ➔ للسوق العشري ➔ مجال  
طويل فقط، طويل قصير، محابيد للسوق، فهرسة مباشرة ➔ مُحسن

تحدد معايير الأسواق الناشئة حدود تعرض المحفظة للأسواق الناشئة، بغض النظر عن المنطقة الجغرافية التي تتوارد فيها السوق الناشئة (أي، أمريكا اللاتينية [مثل البرازيل] مقابل منطقة آسيا والمحيط الهادئ [مثل الهند]).

تنطبق هذه المعلومة على المستوى الشامل، وتطبق على مستوى المحفظة من خلال تحديد النطاق الأدنى والأقصى للتعرض للأسواق الناشئة.

على سبيل المثال، يؤدي تعين الحد الأدنى للأسواق الناشئة إلى 0.01 والحد الأقصى للأسواق الناشئة إلى 0.025 إلى إعطاء تعليمات للمُحسن لإنشاء محفظة حيث يكون التعرض للأسواق الناشئة بين 1% و2.5% من إجمالي وزن المحفظة.

#### 8.1.1.4 تم تطوير الحد الأدنى والحد الأقصى

##### مستوى محفظة التطبيقات

الأسهم، الدخل الثابت، السلع، الفوركس، العملات المشفرة : ➔ فئات الأصول  
العدد العشري [0,1] ➔ للفهرسة المباشرة الطويلة فقط ➔ حقل  
المحابيد الطويل القصير [1,1] ➔ للسوق العشري ➔ مجال  
طويل فقط، طويل قصير، محابيد للسوق، فهرسة مباشرة ➔ مُحسن

تحدد معايير الأسواق المتقدمة حدود تعرض المحفظة للأسواق المتقدمة، بغض النظر عن المنطقة الجغرافية التي تقع فيها السوق المتقدمة (أي أمريكا الشمالية [على سبيل المثال كندا] مقابل أوروبا [على سبيل المثال ألمانيا])

تنطبق هذه المعلومة على المستوى الشامل، وتطبق على مستوى المحفظة من خلال تحديد النطاق الأدنى والأقصى للتعرض للأسواق المتقدمة.

على سبيل المثال، يؤدي تعين الحد الأدنى للتطوير إلى 0.01 والحد الأقصى للتطوير إلى 0.025 إلى إعطاء تعليمات للمُحسن لإنشاء محفظة يكون فيها التعرض للأسواق الناشئة بين 1% و2.5% من إجمالي وزن المحفظة.

#### 8.1.2 قيود النموذج

لا يمكن تكوين قيود النموذج إلا إذا تم تمكين خيار تحديد النموذج أثناء إعداد المحفظة الأولية

. تنطبق المعلمات المفصلة أدناه فقط على جزء الأسهم من المحفظة

. تقديمها في قسم مخصص لها وسيتم عرض مدخلات المعلمات ذات الصلة فقط، اعتماداً على الإستراتيجية المحددة

- نقيدي
- الحد الأدنى للقطاع ألفا
- أقصى قطاع ألفا
- الحد الأدنى من الذات ألفا
- ماكس سيلف ألفا
- الحد الأدنى لعائد الأرباح



• أقصى عائد للأرباح

فيما يلي مثال للشاشة الطويلة فقط

Info Exchanges/Asset Class Cash Activity Portfolio Optimization Trades Advanced

Long Only Long Short Market Neutral Indexing

Optimize LONG ONLY

Settings Results

Model Constraint

Portfolio Level - Long Leg

Min Sector Alpha Required\* 0.03

Min Self Alpha Required\* 0.03

Min Dividend Yield Required\* 0.045

Restore default Save

Market and Cash Constraint

Model Constraint

Risk Constraint

Asset Class Constraint

Sector Constraint

Geographical Constraint

Country Constraint

Single Security Constraint

Fixed Income Specific Constraint

Custom Constraint



فيما يلي مثال لشاشة السوق المحايدة/السوق القصيرة الطويلة

The screenshot shows a software interface for financial optimization. At the top, there are tabs for Info, Exchanges/Asset Class, Cash Activity, Portfolio, Optimization (which is selected), and Trades. Below these are sub-tabs: Long Only, Long Short (selected), Market Neutral, and Indexing. An Advanced button is also present.

In the main area, there are two sections: Model Constraint (selected) and Settings (Results is also available). The Model Constraint section is divided into two parts: Portfolio Level - Long Leg and Portfolio Level - Short Leg.

**Portfolio Level - Long Leg:**

- Min Sector Alpha Required\*: 0.03 (highlighted with a red arrow)
- Min Self Alpha Required\*: 0.03 (highlighted with a red arrow)
- Min Dividend Yield Required\*: 0.055 (highlighted with a red arrow)

**Portfolio Level - Short Leg:**

- Max Sector Alpha Required\*: -0.03 (highlighted with a red arrow)
- Max Self Alpha Required\*: -0.03 (highlighted with a red arrow)
- Max Dividend Yield Required\*: 0.015 (highlighted with a red arrow)

At the bottom of the Model Constraint section are buttons for Restore default and Save.

#### 8.1.2.1 الحد الأدنى للقطاع ألفا المطلوب

مستوى المحفظة → تطبيق

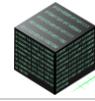
الأصول الأسهم → فئة

العشري [0,1] → الحقل

طويل فقط، طويل قصير، محايد للسوق، فهرسة مباشرة → محسن

يحدد قيد ألفا القطاع الحد الأدنى للعائد المتوقع للمحفظة على أساس نموذج الأسهم ذات القيمة النسبية المبني على البيانات الأساسية.

يمكن إدخال أي قيمة بين 0 و 1. تمثل هذه القيمة، المعنون بها كعدد عشري، الحد الأدنى للعائد المتوقع للمحفظة، بناءً على المجموع المرجح لمعامل ألفا لكل ورقة مالية. يستخدم المحسن هذا المدخل لضمان أن معامل ألفا القطاعي للمحفظة يُلبي أو لا يتخطى الحد المحدد.



على سبيل المثال، يؤدي إدخال قيمة 0.03 إلى توجيه المُحسن لإنشاء محفظة ذات ألفا قطاعية لا تقل عن 3%.

#### 8.1.2.2 الحد الأقصى للقطاع ألفا المطلوب

مستوى محفظة التطبيقات →

الأسهم → فئة الأصول

العشري [1,0-] → الحقل

طويل قصير، محابد للسوق → مُحسن

عندما يعمل المُحسن في تكوين طويل-قصير أو محابد للسوق، من الممكن تعين أقصى ألفا قطاعي للسوق القصيرة وأدنى ألفا قطاعي للسوق الطويلة من المحفظة.

يمكن إدخال أي قيمة بين 0 و 1 للسوق القصيرة. تمثل هذه القيمة، المُعبر عنها كعدد عشري، أقصى عائد متوقع للسوق القصيرة محسوباً بمجموع حاصل ضرب أوزان الأوراق المالية وقيم ألفا المقابلة لها.

على سبيل المثال، يؤدي تعين القيمة إلى 0.03 إلى إعطاء تعليمات للمُحسن بإنشاء محفظة حيث يكون قطاع ألفا للسوق القصيرة أقل من أو يساوي 3%.

#### 8.1.2.3 الحد الأدنى المطلوب من ألفا الذاتي

مستوى المحفظة → تطبيق

الأصول الأسهم → فئة

العشري [0,1-] → الحقل

طويل فقط، طويل قصير، محابد للسوق، فهرسة مباشرة → مُحسن

يحدد قيد الحد الأدنى لمعامل ألفا الذاتي الحد الأدنى للعائد المتوقع للمحفظة الاستثمارية بناءً على التباين بين العوائد التاريخية الملاحظة وتلك المتوقعة من خلال نموذج الانحدار. يعكس هذا التباين، المعروف أيضاً باسم الخطأ المتبقى، جزءاً من تباين العائد الذي لا يُنسره الانحدار.

يمكن إدخال أي قيمة بين 0 و 1. تمثل هذه القيمة، المُعبر عنها كعدد عشري، الحد الأدنى للعائد المتوقع للمحفظة، ويحسب بجمع أوزان الأوراق المالية وقيم ألفا الذاتية الخاصة بها.

الذاتي 5% على الأقل Alpha على سبيل المثال، يؤدي تعين قيمة 0.05 إلى إعطاء تعليمات للمُحسن بإنشاء محفظة حيث يكون

#### 8.1.2.4 الحد الأقصى للألفا الذاتي مطلوب

مستوى محفظة التطبيقات →

الأسهم → فئة الأصول

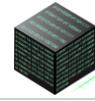
العشري [1,0-] → الحقل

طويل قصير، محابد للسوق → مُحسن

الذاتي للسوق القصيرة من Alpha عندما يعمل المُحسن في تكوين طويل قصير أو محابد للسوق، يمكن تعين قيد الحد الأقصى لـ الذاتي على السوق الطويلة Alpha المحفظة، بينما ينطبق قيد الحد الأدنى لـ

يمكن إدخال أي قيمة بين 0 و 1. تمثل هذه القيمة، المُعبر عنها كعدد عشري، أقصى عائد متوقع للسوق القصيرة للمحفظة، بناءً على المجموع المرجح لمعامل ألفا لكل ورقة مالية. يستخدم المُحسن هذا المدخل لضمان عدم تجاوز معامل ألفا الذاتي للسوق القصيرة الحد المحدد.

على سبيل المثال، يؤدي إدخال قيمة 0.05 إلى توجيه المُحسن لإنشاء محفظة حيث تكون قيمة ألفا الذاتية للسوق القصيرة أقل من أو تساوي 5%.



#### 8.1.2.5 الحد الأدنى لعائد الأرباح المطلوب

→ مستوى محفظة التطبيقات

الأسهم → فئة الأصول

العشري [0,1] → الحقل

طويل فقط، طويل قصير، محابي للسوق، فهرسة مباشرة → محسن

يحدد قيد عائد الأرباح الحد الأدنى المتوقع لعائد الأرباح للمحفظة، استناداً إلى مخرجات نموذج الأسهم ذات القيمة النسبية يمكن إدخال أي قيمة بين ٠ و ١، لتمثيل الحد الأدنى المطلوب لعائد أرباح المحفظة في صورة عدد عشري. يحسب هذا بجمع أوزان المحفظة وعوائد أرباح الأوراق المالية المختارة.

على سبيل المثال، يؤدي إدخال قيمة 0.045 إلى تكيف المحسن بإنشاء محفظة ذات عائد أرباح متوقع لا يقل عن 4.5%.

#### 8.1.2.6 الحد الأقصى لعائد الأرباح المطلوب

→ مستوى محفظة التطبيقات

الأسهم → فئة الأصول

العشري [0,1] → الحقل

طويل قصير، محابي للسوق → محسن

عند التداول في وضعية "طويل-قصير" أو "محابي السوق"، يمكن تطبيق قيد أقصى لعائد الأرباح على الضلع القصير من المحفظة. يحدد هذا الحد الأقصى لعائد الأرباح المتوقع من المراكز القصيرة

يمكن إدخال أي قيمة بين ٠ و ١، لتمثيل أقصى عائد توزيعات أرباح مسموح به في صورة عدد عشري. يحسب هذا العائد بجمع أوزان الضلع القصير وعوائد توزيعات الأرباح الفردية للأوراق المالية في الضلع القصير

على سبيل المثال، يؤدي إدخال قيمة 0.015 إلى توجيه المحسن لإنشاء محفظة حيث يكون العائد على أرباح الساق القصيرة أقل 1.5% من أو يساوي.

#### 8.1.3 قيد المخاطر

يمكن تعين المعلمات التالية لقيود المخاطر ويتم تفصيلها في قسم خاص بها أدناه

- بينما (إدخالات مختلفة)
- محفظة الحد الأقصى لقيمة السوق (طويلة الأجل)
- محفظة الحد الأدنى لقيمة السوق الخامسة (قصيرة)
- حجم القيمة السوقية (إدخالات مختلفة)
- أقصى مشاركة في السوق



Info Exchanges/Asset Class Cash Activity Portfolio **Optimization** Trades Advanced

Long Only Long Short Market Neutral Indexing

Optimize LONG ONLY

Settings Results

**Risk Constraint**

**Portfolio Level**

Min Long Term Beta Required*	Max Long Term Beta Required*
0.95	1.05

Min Short Term Beta Required*	Max Short Term Beta Required*
0.95	1.05

**Capitalization Buckets**

Min Mega Cap*	Max Mega Cap*
0	1

Min Large Cap*	Max Large Cap*
0	1

Min Mid Cap*	Max Mid Cap*
0	1

Min Small Cap*	Max Small Cap*
0	1

Min Micro Cap*	Max Micro Cap*
0	1

Restore default Save



### 8.1.3.1 بيتا (إدخالات مختلفة)

#### → مستوى محفظة التطبيقات

الأسهم، الدخل الثابت، السلع، الفوركس، العملات المشفرة : ➔ فئات الأصول  
العشري [2+,2] ➔ الحقل  
طويل فقط، طويل قصير، محاييد للسوق، فهرسة مباشرة ➔ محسن

بيتا المحفظة هي مقاييس لحساسية المحفظة لتقلبات السوق مقارنةً بمؤشر مرجعي. تشير بيتا 1 إلى أن عوائد المحفظة توافق مع المؤشر المرجعي، بينما تشير بيتا أكبر من 1 إلى أن المحفظة أكثر تقلباً من السوق، بينما تشير بيتا أقل من 1 إلى أن المحفظة أقل تقلباً من السوق.

من الممكن ضبط إعداد لكل من الحد الأدنى والحد الأقصى لبيتا، مما يقييد حساسية المحفظة لحركات السوق ضمن نطاق محدد. يمكن تطبيق قيود بيتا لعكس سلوك المحفظة على المدى الطويل والقصير بالنسبة للسوق

- الحد الأدنى المطلوب للإصدارات التجريبية طويل المدى
- الحد الأقصى للإصدارات التجريبية طويل الأمد المطلوب
- الحد الأدنى المطلوب للإصدارات التجريبية قصير المدى
- الحد الأقصى للإصدارات التجريبية القصير الأجل المطلوب

### 8.1.3.2 محفظة الحد الأقصى لقيمة السوق (طويلة الأجل)

#### → مستوى محفظة التطبيقات

الأسهم، الدخل الثابت، السلع، الفوركس، العملات المشفرة : ➔ فئات الأصول  
العشري [1,5] ➔ الحقل  
طويل فقط، طويل قصير، محاييد للسوق، فهرسة مباشرة ➔ محسن

من الممكن تعين كل الأوراق المالية المتاحة إلى دلو القيمة السوقية

يوجد إجمالي خمسة دلاء، يمثل كل منها إحدى الفئات التالية

- الخمسى الأول ، هي الأوراق المالية ذات القيمة السوقية الضخمة
- الخمسى الثاني ، هي الأوراق المالية ذات القيمة السوقية الكبيرة
- الخمسى الثالث ، هي الأوراق المالية ذات القيمة السوقية المتوسطة
- الخمسى الرابع ، هي الأوراق المالية ذات القيمة السوقية الصغيرة
- الخمسى الخامس ، هي الأوراق المالية ذات القيمة السوقية الصغيرة

يمكن تطبيق حد أقصى لخمسة أسهم من القيمة السوقية على مستوى المحفظة

على سبيل المثال، يؤدي تعين خمس أقصى عند 3 على مستوى المحفظة إلى السماح للمحسن بتضمين الأوراق المالية من خمس أعلى (على سبيل المثال، الخمس 5 من مستوى الأمان ، بشرط لا يتجاوز المتوسط المرجح للممتلكات الموصى بها 3).

عبارة أخرى، تحدد قيمة القيد المحددة (التي تتراوح من 1 إلى 5) كيفية وضع المحفظة أو الاستراتيجية فيما يتعلق بمتوسط القيمة السوقية.

### 8.1.3.3 الحد الأدنى لقيمة السوق الخمسية (قصيرة)

#### → مستوى محفظة التطبيقات

الأسهم، الدخل الثابت، السلع، الفوركس، العملات المشفرة : ➔ فئات الأصول



## العشري [1,5] → الحقل طويل قصير، محايد للسوق → محسن

عندما يعمل المحسن في تكوين طويل-قصير أو محايد للسوق، من الممكن تعين حد أدنى لخمسة أجزاء للسوق القصيرة وحد أقصى لخمسة أجزاء للسوق الطويلة من المحفظة.

على سبيل المثال، فإن تحديد الحد الأدنى للخمسة عند 2 يعني أن المتوسط المرجح للأوراق المالية في السوق القصيرة - بناءً على أوزانها وخمساتيقيمة السوقية - يجب أن يكون مساوياً أو أكبر من 2. وينطبق هنا نفس المنطق المستخدم لقيود الحد الأقصى للخمسة على السوق الطويلة: لا يزال من الممكن تضمين الأوراق المالية الفردية خارج النطاق المحدد، طالما تم احترام القيد المرجح الإجمالي.

### أقصى مشاركة في السوق 8.1.3.4

#### → مستوى أمان التطبيق

الأسهم، الدخل الثابت، السلع، الفوركس، العملات المشفرة : → فئات الأصول

#### العشري [0,1] → الحقل

طويل فقط، طويل قصير، محايد للسوق، فهرسة مباشرة → محسن

يرتبط قيد المشاركة في السوق بمتوسط حجم التداول اليومي لكل ورقة مالية فردية

يمكن إدخال أي قيمة أكبر من 0. تمثل هذه القيمة، المُعبر عنها كعدد عشري، الحد الأقصى لمتوسط حجم التداول اليومي للأوراق المالية الذي يمكن تداوله عند بناء مركز المحفظة.

على سبيل المثال، تعني قيمة 0.25 أن المحسن سيقتيد بشراء ما لا يزيد عن 25% من متوسط حجم التداول اليومي لأي ورقة مالية محددة. ويمكن تفسير ذلك على أنه الحد الأقصى المقبول لاستهلاك السيولة

### حجم القيمة السوقية (إدخالات مختلفة) 8.1.3.5

#### → مستوى أمان التطبيق

الأسهم، الدخل الثابت، السلع، الفوركس، العملات المشفرة : → فئات الأصول

#### → الطويلة فقط → حقل للأعداد العشرية [0,1]

المحايد الطويل القصير [1,1-] → للسوق العشري → مجال

طويل فقط، طويل قصير، محايد للسوق → محسن

إلى جانب الحد الأقصى لخمس القيمة السوقية، والذي ينطبق على مستوى المحفظة، من الممكن أيضاً تعين الحد الأدنى والحد الأقصى للأوزان التي يمكن أن تحملها المحفظة ضمن كل دلو من القيمة السوقية من خلال تكوين الحقول التالية:

- الحد الأدنى للقيمة القصوى
- ماكس ميجا كاب
- الحد الأدنى لرأس المال الكبير
- الحد الأقصى للغطاء الكبير
- الحد الأدنى لرأس المال المتوسط
- الحد الأقصى للقيمة المتوسطة
- الحد الأدنى لرأس المال الصغير
- الحد الأقصى للقيمة السوقية الصغيرة
- الحد الأدنى للقيمة الصغرى
- ماكس مايكرو كاب



2.75	0.25	i
Capitalization Buckets		
Min Mega Cap*	Max Mega Cap*	
0	1	
Min Large Cap*	Max Large Cap*	
0	1	
Min Mid Cap*	Max Mid Cap*	
0	1	
Min Small Cap*	Max Small Cap*	
0	1	
Min Micro Cap*	Max Micro Cap*	
0	1	
<a href="#">Restore default</a>		<a href="#">Save</a>

تمثل القيمة المدخلة، بالأرقام العشرية، الحد الأدنى والحد الأقصى للوزن الذي ستحمله المحفظة لكل دلو من القيمة السوقية إلى 0.05 والحد الأقصى إلى 0.1 إلى توجيه المحسن لإرجاع Mega Cap على سبيل المثال، يؤدي تعين الحد الأدنى لدلو على الأقل ولكن أقل من أو يساوي 10% Mega Cap حيث يكون الوزن الإجمالي للأوراق المالية في فئة.



## 8.1.4 قيود فئة الأصول

تعمل معلمات فئة الأصول على تحديد حدود تعرض المحفظة لفئات أصول محددة.

### مستوى محفظة التطبيقات ➔

الأسهم، الدخل الثابت، السلع، الفوركس، العملات المشفرة: ➔ فئات الأصول للأعداد العشرية [0,1] ➔ طويل فقط، فهرسة مباشرة ➔ مربع نص [-1,1] ➔ للسوق المحايد العشري ➔ مربع نص طويل فقط، طويل قصير، محايد للسوق، فهرسة مباشرة ➔ محسن

:يمكن تعين المعلمات التالية لكل فئة من الأصول ويتم تفصيلها في قسم خاص بها أدناه

- نطاق شامل ينطبق على جميع فئات الأصول
- نطاق الحد الأدنى والحد الأقصى المحدد لكل فئة من الأصول

ASSET	MIN	MAX	Actions
Commodity	0.00000	1.00000	
Cryptocurrency	0.00000	1.00000	
Equity	0.00000	1.00000	
Fixed Income	0.00000	1.00000	
Forex	0.00000	1.00000	

في كلتا الحالتين، يمكن إدخال أي قيمة مسموح بها بواسطة مربع النص، استناداً إلى تكوين المحسن المحدد عند إعداد المحفظة الأولية.

كل قيمة، عبر عنها كعدد عشري، تحدد الحد الأدنى والحد الأقصى لوزن المحفظة المخصص لكل فئة أصول محددة.



على سبيل المثال، يؤدي تعين الحد الأدنى لوزن الأصول إلى 0.05 والحد الأقصى لوزن الأصول إلى 0.25 إلى إعطاء تعليمات للمحسن لإنشاء محفظة حيث تحتفظ كل فئة من فئات الأصول بما بين 5% و25% من إجمالي وزن المحفظة. ينطبق المنطق نفسه عند تعين الحد الأدنى والحد الأقصى للأوزان الفردية لكل متاح لكل فئة أصول فردية.

#### 8.1.4.1 نطاق شامل ينطبق على جميع فئات الأصول

من الممكن ضبط نطاق فئة الأصول على مستوى المحفظة هنا كما هو موضح.

The screenshot shows the 'Optimization' tab selected in a software interface. On the left, a sidebar lists various constraint types: Market and Cash Constraint, Model Constraint, Risk Constraint, Asset Class Constraint (which is highlighted with a red arrow), Sector Constraint, Geographical Constraint, Country Constraint, Single Security Constraint, Fixed Income Specific Constraint, and Custom Constraint. The main panel is titled 'Asset Class Constraint' and is divided into two sections: 'Portfolio Level' and 'Single Asset Class Level'. In the 'Portfolio Level' section, 'Min Asset Weight\*' is set to 0 and 'Max Asset Weight\*' is set to 1, both indicated by red arrows. The 'Single Asset Class Level' section contains a table with asset categories and their weight ranges:

ASSET	MIN	MAX	EDIT	DELETE
Commodity	0.00000	1.00000		
Cryptocurrency	0.00000	1.00000		
Equity	0.00000	1.00000		
Fixed Income	0.00000	1.00000		
Forex	0.00000	1.00000		

At the bottom of the panel are 'Restore default' and 'Save' buttons.

#### 8.1.4.2: النطاق الأدنى والأقصى المحدد لكل فئة من الأصول

يمكن تعين قيود فئة الأصول الفردية التالية على مستويات الفئات هذه:

- سلعة
- العملات المشفرة
- عدالة
- الدخل الثابت
- الفوركس



Info Exchanges/Asset Class Cash Activity Portfolio Optimization Trades Advanced

Long Only Long Short Market Neutral Indexing

Optimize LONG ONLY

Settings Results

**Asset Class Constraint**

Portfolio Level

Min Asset Weight\* Max Asset Weight\*

0 1

Single Asset Class Level

Search by asset name

ASSET	MIN	MAX	Edit	Remove
Commodity	0.00000	1.00000		
Cryptocurrency	0.00000	1.00000		
Equity	0.00000	1.00000		
Fixed Income	0.00000	1.00000		
Forex	0.00000	1.00000		

Restore default Save

The screenshot shows a software interface for portfolio optimization. On the left, there's a sidebar with various constraint types like Market and Cash Constraint, Model Constraint, Risk Constraint, and Asset Class Constraint (which is selected). The main area is titled 'Asset Class Constraint' and shows two levels: 'Portfolio Level' and 'Single Asset Class Level'. In the 'Single Asset Class Level' section, a table lists asset classes with their minimum and maximum allowed weights. A red box highlights this table. The table has columns for Asset, Min, Max, and edit/remove icons. The assets listed are Commodity, Cryptocurrency, Equity, Fixed Income, and Forex.

### 8.1.5 القيود القطاعية

تحدد معايير القطاع حدود تعرض المحفظة لقطاعات صناعية محددة.

مستوى محفظة التطبيقات ➔  
الأسهم، الدخل الثابت، السلع، الفوركس، العملات المشفرة: ➔ فئات الأصول  
العدد العشري [0,1] ➔ ،لفهرسة المباشرة الطويلة فقط ➔ حقل  
المحابي الطويل القصير [-1,1] ➔ للسوق العشري ➔ مجال  
طويل فقط، طول قصير، محابي للسوق، فهرسة مباشرة ➔ محسن

يمكن تعين المعلمات التالية لكل قطاع ويتم تفصيلها في قسم خاص بها أدناه

- مجموعة بطانيات تناسب جميع القطاعات
- نطاق الحد الأدنى والحد الأقصى المحدد لكل قطاع



Info Exchanges/Asset Class Cash Activity Portfolio Optimization Trades Advanced

Long Only Long Short Market Neutral Indexing

Optimize LONG ONLY

Settings Results

**Sector Constraint**

Portfolio Level

Min Sector Weight*	Max Sector Weight*
0	1

Single Sector Level

Sector	MIN	MAX
Communication Services	0.00000	1.00000
Consumer Discretionary	0.00000	1.00000
Consumer Staples	0.00000	1.00000
Energy	0.00000	1.00000
Financials	0.00000	1.00000

Restore default Save

A red arrow points to the "Sector Constraint" option in the left sidebar.

في كلتا الحالتين، يمكن إدخال أي قيمة مسموح بها بواسطة مربع النص، استناداً إلى تكوين المُحسّن المحدد عند إعداد المحفظة الأولية.

كل قيمة، معبر عنها كعدد عشري، تحدد الحد الأدنى والحد الأقصى لوزن المحفظة المخصص لكل قطاع محدد.

على سبيل المثال، يؤدي تعين الحد الأدنى لقطاع الأصول إلى 0.05 والحد الأقصى لقطاع الأصول إلى 0.2 إلى توجيه المُحسّن لإنشاء محفظة يحتفظ كل قطاع فيها بما بين 5% و20% من إجمالي وزن المحفظة.

ينطبق المنطق نفسه عند تحديد الحد الأدنى والحد الأقصى للأوزان الفردية لكل متاح لكل قطاع فردي.



### 8.1.5.1 مجموعه البطانيات تتطبق على جميع القطاعات يمكن ضبط نطاق قطاع البطانية هنا على النحو المبين:

The screenshot shows a software interface for portfolio optimization. At the top, there are tabs for Info, Exchanges/Asset Class, Cash Activity, Portfolio, Optimization (which is selected), and Trades. Below these are sub-tabs: Long Only (selected), Long Short, Market Neutral, and Indexing. An Advanced button is also present. In the main area, there are two tabs: Settings (selected) and Results. Under Settings, there is a sidebar with various constraint types: Market and Cash Constraint, Model Constraint, Risk Constraint, Asset Class Constraint, Sector Constraint (highlighted with a red arrow), Geographical Constraint, Country Constraint, Single Security Constraint, Fixed Income Specific Constraint, and Custom Constraint. The main content area is titled "Sector Constraint" and is divided into "Portfolio Level" and "Single Sector Level". In the "Portfolio Level", there are input fields for "Min Sector Weight\*" (set to 0) and "Max Sector Weight\*" (set to 1), both of which have red arrows pointing to them. In the "Single Sector Level", there is a search bar "Search by sector name" and a table with columns "Sector", "MIN", and "MAX". The table lists six sectors with their respective weight ranges and edit/cancel icons: Communication Services (0.00000 to 1.00000), Consumer Discretionary (0.00000 to 1.00000), Consumer Staples (0.00000 to 1.00000), Energy (0.00000 to 1.00000), Financials (0.00000 to 1.00000), and Technology (0.00000 to 1.00000). At the bottom are "Restore default" and "Save" buttons.

### 8.1.5.2 نطاق الحد الأدنى والحد الأقصى المحدد لكل قطاع يمكن وضع القيود القطاعية الفردية التالية على مستويات القطاعات هذه:

- خدمات الاتصالات
- السلع الاستهلاكية التقديرية
- السلع الاستهلاكية الأساسية
- طاقة
- الشؤون المالية
- الرعاية الصحية
- الصناعات
- تكنولوجيا المعلومات
- مواد
- العقارات
- المرافق



Info Exchanges/Asset Class Cash Activity Portfolio **Optimization** Trades Advanced

Long Only Long Short Market Neutral Indexing

Optimize LONG ONLY

Settings Results

Market and Cash Constraint

Model Constraint

Risk Constraint

Asset Class Constraint

**Sector Constraint** ←

Geographical Constraint

Country Constraint

Single Security Constraint

Fixed Income Specific Constraint

Custom Constraint

**Sector Constraint**

Portfolio Level

Min Sector Weight\* 0 → Max Sector Weight\* 1 ←

Sector	MIN	MAX	Actions
Communication Services	0.00000	1.00000	edit refresh
Consumer Discretionary	0.00000	1.00000	edit refresh
Consumer Staples	0.00000	1.00000	edit refresh
Energy	0.00000	1.00000	edit refresh
Financials	0.00000	1.00000	edit refresh

Search by sector name

Restore default Save



## 8.1.6 القيود الجغرافية

تحدد معلمات المنطقة الجغرافية حدود تعرض المحفظة لقطاعات صناعية محددة.

### مستوى محفظة التطبيقات ➔

الأسهم، الدخل الثابت، السلع، الفوركس، العملات المشفرة: ➔ فئات الأصول  
 العدد العشري [0,1] ➔ للفهرسة المباشرة الطويلة فقط ➔ حقل  
 المحايد الطويل القصير [-1,1] ➔ للسوق العشري ➔ مجال  
 طويل فقط، طويل قصير، محايد للسوق، فهرسة مباشرة ➔ محسن

يمكن تعين المعلمات التالية لكل منطقة جغرافية ويتم تفصيلها في قسم خاص بها أدناه:

- مجموعة بطانيات تناسب جميع القطاعات
- نطاق الحد الأدنى والحد الأقصى المحدد لكل قطاع

Zone	MIN	MAX
Africa	0.00000	1.00000
Asia Pacific	0.00000	1.00000
Europe	0.00000	1.00000
Latin America	0.00000	1.00000
North America	0.00000	1.00000

في كلتا الحالتين، يمكن إدخال أي قيمة مسموح بها بواسطة مربع النص، استناداً إلى تكوين المحسن المحدد عند إعداد المحفظة الأولية.

كل قيمة، معبر عنها كعدد عشري، تحديد الحد الأدنى والحد الأقصى لوزن المحفظة المخصص لكل منطقة جغرافية محددة.

على سبيل المثال، يؤدي تعين الحد الأدنى لوزن الموقع الجغرافي الشامل إلى 0.01 والحد الأقصى لوزن الموقع الجغرافي إلى 0.25 إلى توجيه المحسن لإنشاء محفظة حيث تحتفظ كل منطقة جغرافية بما بين 1% و25% من إجمالي وزن المحفظة.



### 8.1.6.1 مجموعة بطانيا تتطبق على جميع المناطق الجغرافية يمكن ضبط نطاق المنطقة الجغرافية الشاملة هنا على النحو المبين

Long Only   Long Short   Market Neutral   Indexing   Optimize LONG ONLY

Settings   Results

Market and Cash Constraint

Model Constraint

Risk Constraint

Asset Class Constraint

Sector Constraint

Geographical Constraint

Country Constraint

Single Security Constraint

Fixed Income Specific Constraint

Custom Constraint

#### Geographical Constraint

Portfolio Level

Min Zone Weight*	Max Zone Weight*
0	1

Single Geographical Level

Zone	MIN	MAX	Actions
Africa	0.00000	1.00000	
Asia Pacific	0.00000	1.00000	
Europe	0.00000	1.00000	
Latin America	0.00000	1.00000	
North America	0.00000	1.00000	

Restore default   Save



8.1.6.2 نطاق الحد الأدنى والحد الأقصى المحدد لكل منطقة جغرافية  
يمكن تعين القيود الجغرافية الفردية التالية على مستويات المنطقة الجغرافية هذه

- أمريكا الشمالية
- أوروبا
- آسيا
- أمريكا اللاتينية
- أفريقيا

Long Only   Long Short   Market Neutral   Indexing   Optimize LONG ONLY

Settings   Results

Market and Cash Constraint

Model Constraint

Risk Constraint

Asset Class Constraint

Sector Constraint

Geographical Constraint **←**

Country Constraint

Single Security Constraint

Fixed Income Specific Constraint

Custom Constraint

**Geographical Constraint**

Portfolio Level

Min Zone Weight\*   Max Zone Weight\*

Zone	MIN	MAX	Edit	Remove
Africa	0.00000	1.00000		
Asia Pacific	0.00000	1.00000		
Europe	0.00000	1.00000		
Latin America	0.00000	1.00000		
North America	0.00000	1.00000		

Search by zone name

Restore default   Save



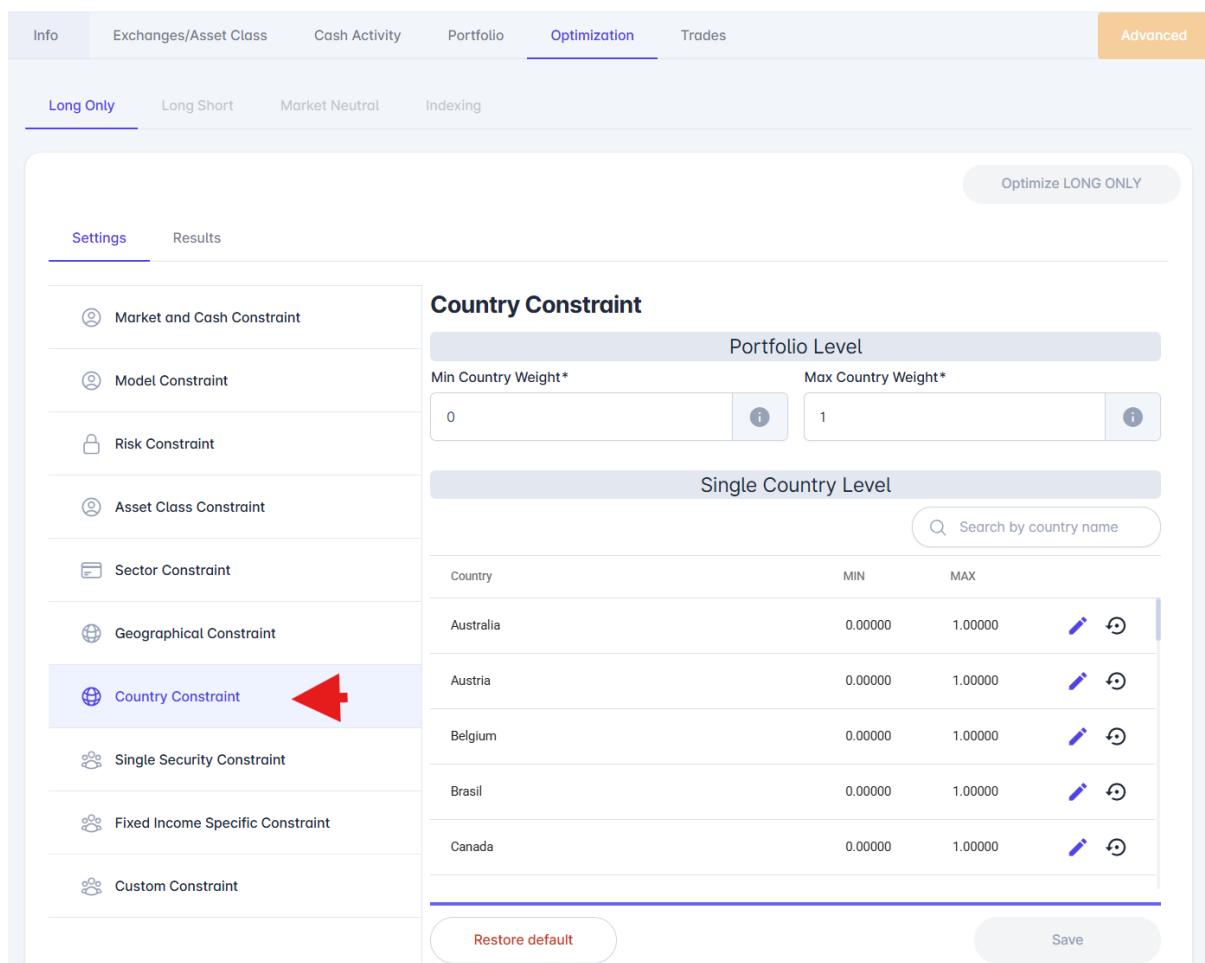
## 8.1.7 القيود المفروضة على الدولة

يحدد قيد الدولة حدوداً للتعرض المحفظة لموقع محدد في دول معينة.

**مستوى محفظة التطبيقات** →  
 الأسهم، الدخل الثابت، السلع، الفوركس، العملات المشفرة: ➔ فئات الأصول  
 العدد العشري [0,1] ➔ للفهرسة المباشرة الطويلة فقط ➔ حقل  
 المحابي الطويل القصير [1,-1] ➔ للسوق العشري ➔ مجال  
 طويل فقط، طويل قصير، محابي للسوق، فهرسة مباشرة ➔ محسن

:يمكن تعين المعلومات التالية لكل بلد ويتم تفصيلها في القسم الخاص بها أدناه

- .1 مجموعة بطانيات تناسب جميع القطاعات
- .2 نطاق الحد الأدنى والحد الأقصى المحدد لكل قطاع



The screenshot shows the 'Optimization' tab selected in a software interface. On the left, there's a sidebar with various constraint types: Market and Cash Constraint, Model Constraint, Risk Constraint, Asset Class Constraint, Sector Constraint, Geographical Constraint, Country Constraint (which is highlighted with a red arrow), Single Security Constraint, Fixed Income Specific Constraint, and Custom Constraint. The main area is titled 'Country Constraint' and is divided into 'Portfolio Level' and 'Single Country Level'. Under 'Portfolio Level', 'Min Country Weight\*' is set to 0 and 'Max Country Weight\*' is set to 1. Under 'Single Country Level', there's a search bar 'Search by country name' and a table listing countries with their minimum and maximum weights. The table includes Australia, Austria, Belgium, Brasil, and Canada, each with edit and delete icons. At the bottom are 'Restore default' and 'Save' buttons.

Country	MIN	MAX	Actions
Australia	0.00000	1.00000	
Austria	0.00000	1.00000	
Belgium	0.00000	1.00000	
Brasil	0.00000	1.00000	
Canada	0.00000	1.00000	

في كلتا الحالتين، يمكن إدخال أي قيمة مسموح بها بواسطة مربع النص، استناداً إلى تكوين المحسن المحدد عند إعداد المحفظة الأولية.

كل قيمة، عبر عنها كعدد عشري، تحدد الحد الأدنى والحد الأقصى لوزن المحفظة المخصص لكل بلد محدد.



على سبيل المثال، يؤدي تعين الحد الأدنى لوزن الدولة إلى 0.01 والحد الأقصى لوزن الدولة إلى 0.25 إلى توجيه المُحسن لإنشاء محفظة حيث تحفظ كل منطقة دولة بما بين 1% و25% من إجمالي وزن المحفظة.

#### 8.1.7.1 مجموعة البطانيات تنطبق على جميع البلدان - ما لم ينص على خلاف ذلك يمكن ضبط نطاق بطانية الدولة هنا على النحو المبين:

Screenshot of a financial optimization software interface showing the 'Country Constraint' settings. The 'Optimization' tab is selected. On the left, a sidebar lists various constraint types, with 'Country Constraint' highlighted by a red arrow. The main area shows two input fields for 'Portfolio Level': 'Min Country Weight\*' set to 0 and 'Max Country Weight\*' set to 1, both indicated by red arrows. Below this is a table for 'Single Country Level' with columns for 'Country', 'MIN', and 'MAX'. The table lists countries with their respective weight ranges and edit/save icons. At the bottom are 'Restore default' and 'Save' buttons.

Country	MIN	MAX
Australia	0.00000	1.00000
Austria	0.00000	1.00000
Belgium	0.00000	1.00000
Brasil	0.00000	1.00000
Canada	0.00000	1.00000



### 8.1.7.2 نطاق الحد الأدنى والحد الأقصى المحدد لكل بلد

الأسهم الفردية → لإعداد المحفظة الأولية ضمن منطقة 3 SETP قيوداً على كل البلدان المغطاة والتي يمكن رؤيتها في PoMaTo →.

بشكل عام، هناك

- دول في آسيا 8
- دولة في أوروبا 24
- دولتان في أمريكا الشمالية
- دولتان في أمريكا اللاتينية

The screenshot shows the 'Country Constraint' section of the PoMaTo software. On the left, a sidebar lists various constraint types. The 'Country Constraint' option is selected and highlighted with a red arrow. The main area displays two levels of constraints: 'Portfolio Level' and 'Single Country Level'. In the 'Portfolio Level', the 'Min Country Weight\*' and 'Max Country Weight\*' sliders are set from 0 to 1. In the 'Single Country Level', a table lists five countries with their respective weight ranges and edit icons:

Country	MIN	MAX
Australia	0.00000	1.00000
Austria	0.00000	1.00000
Belgium	0.00000	1.00000
Brasil	0.00000	1.00000
Canada	0.00000	1.00000



## 8.1.8 قيود أمان فردية

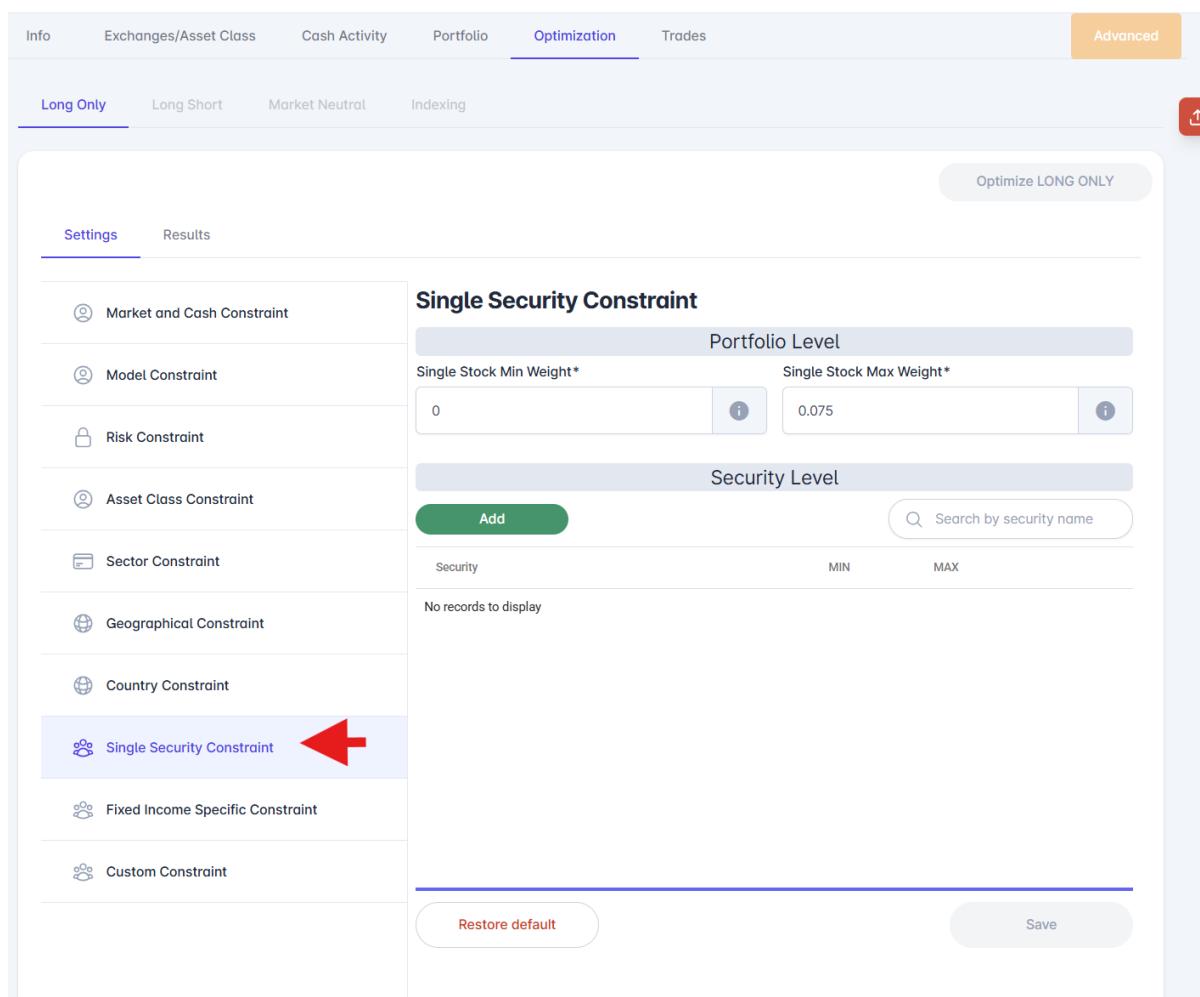
### مستوى أمان التطبيق ➔

الأسهم، الدخل الثابت، السلع، الفوركس، العملات المشفرة : ➔ فئات الأصول  
 العدد العشري [0,1] ➔ للفهرسة المباشرة الطويلة فقط ➔ حقل  
المحابيد الطويل القصير [-1,1] ➔ للسوق العشري ➔ مجال  
طويل فقط، طويل قصير، محابيد للسوق، فهرسة مباشرة ➔ محسن

تنطبق قيود الأمان الفردية على مستوى الأمان الفردي، مما يؤدي إلى تحديد حدود الحد الأدنى والأقصى للوزن لضمان عدم احتفاظ المحفظة بأكثر من مبلغ محدد من أي أمان فردي.

يمكن أن تكون المعلومات التالية لكل أمان فردي ويتم تفصيلها في قسم خاص بها أدناه

- مجموعة شاملة تنطبق على جميع الأوراق المالية
- النطاق الأدنى والأقصى المحدد لكل ورقة مالية فردية



The screenshot shows a software interface for portfolio optimization. At the top, there are tabs: Info, Exchanges/Asset Class, Cash Activity, Portfolio, Optimization (which is underlined in blue), and Trades. Below these are sub-tabs: Long Only (selected), Long Short, Market Neutral, and Indexing. On the right, there's a button labeled "Optimize LONG ONLY". The main area is titled "Single Security Constraint". It has two sections: "Portfolio Level" and "Security Level". In the "Portfolio Level", there are input fields for "Single Stock Min Weight\*" (0) and "Single Stock Max Weight\*" (0.075). In the "Security Level", there's a green "Add" button and a search bar "Search by security name". A sidebar on the left lists various constraint types with icons: Market and Cash Constraint, Model Constraint, Risk Constraint, Asset Class Constraint, Sector Constraint, Geographical Constraint, Country Constraint, Single Security Constraint (highlighted with a red arrow), Fixed Income Specific Constraint, and Custom Constraint. At the bottom, there are "Restore default" and "Save" buttons.

8.1.8.1 مجموعة شاملة تنطبق على جميع أنواع الأمان  
 يمكن ضبط نطاق الأمان الشامل هنا على النحو الموضح :

The screenshot shows a software interface for portfolio optimization. At the top, there are tabs for Info, Exchanges/Asset Class, Cash Activity, Portfolio, Optimization (which is selected), and Trades. An Advanced button is also present. Below these are sub-tabs: Long Only (selected), Long Short, Market Neutral, and Indexing. On the right side, there is an 'Optimize LONG ONLY' button and an upward arrow icon.

The main area is titled 'Single Security Constraint'. It has two sections: 'Portfolio Level' and 'Security Level'. In the 'Portfolio Level', there are fields for 'Single Stock Min Weight\*' (set to 0) and 'Single Stock Max Weight\*' (set to 0.075), each with an information icon and a red arrow pointing to it. In the 'Security Level', there is a green 'Add' button, a search bar 'Search by security name', and a table with columns for 'Security', 'MIN', and 'MAX'. The message 'No records to display' is shown. At the bottom, there are 'Restore default' and 'Save' buttons.

**Settings**      **Results**

**Single Security Constraint**

**Portfolio Level**

Single Stock Min Weight\*      Single Stock Max Weight\*

0      0.075

**Security Level**

Add      Search by security name

Security	MIN	MAX
No records to display		

Restore default      Save

**Single Security Constraint** (highlighted with a red arrow)

#### 8.1.8.2 نطاق الحد الأدنى والأقصى المحدد لأمن معين

لتحديد الحد الأدنى والأقصى للوزن لأمن معين، اتبع الخطوات التالية:

- .1 إضافة الأمان: انقر فوق الزر "إضافة" لفتح نافذة منبثقة للبحث عن الأمان الذي يحتاج إلى وجود قيد الشامل وMax وMin مختلف عن قيد.
- .2 ضبط الأوزان: بعد اختيار الورقة المالية، أدخل الحد الأدنى والأقصى للوزن المطلوب. ينطبق هذا على الورقة المالية فقط.
- .3 تأكيد الإدخال: بعد إدخال القيم، قم بتأكيد الاختيار لتطبيق القيد.



Info Exchanges/Asset Class Cash Activity Portfolio Optimization Trades Advanced

Long Only Long Short Market Neutral Indexing Optimize LONG ONLY

Settings Results

**Single Security Constraint**

Portfolio Level

Single Stock Min Weight\* Single Stock Max Weight\*

0 0.075

Security Level

Add Search by security name

No records to display

Security MIN MAX

Restore default Save

Market and Cash Constraint  
Model Constraint  
Risk Constraint  
Asset Class Constraint  
Sector Constraint  
Geographical Constraint  
Country Constraint  
**Single Security Constraint** (highlighted with a red arrow)  
Fixed Income Specific Constraint  
Custom Constraint

Security level weight

Security\* Telecom Italia SpA

Single Stock Min Weight\* 0.01

Single Stock Max Weight\* 0.05

Cancel Confirm

في كلتا الحالتين، يمكن إدخال أي قيمة مسموح بها بواسطة مربع النص، استناداً إلى تكوين المُحسّن المحدد عند إعداد المحفظة الأولية.

كل قيمة، معبر عنها كعدد عشري، تحدد الحد الأدنى والحد الأقصى لوزن المحفظة لأي أمان.



على سبيل المثال، إذا تم تعين الحد الأدنى للوزن الشامل على 0.05، فسوف يكون المحسّن ملزماً بإنشاء محفظة يمكن فيها الاحتفاظ بأي أمان مؤهل بوزن لا يزيد عن 5%.

ينطبق المنطق نفسه عند تعين قيود الحد الأدنى والحد الأقصى للوزن للأوراق المالية الفردية - حيث ستطبق هذه الحدود على الأوراق المالية المحددة على وجه التحديد.

عندما يتم تشغيل المحسّن في تكوين الفهرسة المباشرة، سيتم ملء صفحة قيد الأمان الفردي تلقائياً بالأوراق المالية التي تشكل مؤشر المعيار المحدد أثناء إعداد المحفظة الأولية.

في وضع الفهرسة المباشرة، يتم ضبط الحد الأدنى والحد الأقصى للأوزان مسبقاً بناءً على انحراف مُحدد مسبقاً عن وزن المعيار. هذه القيم الافتراضية غير مرئية، ولكن يمكن تعديلاها عند الحاجة.

يمكن إضافة أوراق مالية إضافية دون قيود فيما يتعلق بمكونات المؤشر المرجعي، بشرط أن يتم تداولها في نفس البورصة التي يتم تداول المؤشر المرجعي فيها.

The screenshot shows the 'Optimization' tab selected in a software interface. On the left, there's a sidebar with various constraint types: Market and Cash Constraint, Model Constraint, Risk Constraint, Asset Class Constraint, Sector Constraint, Geographical Constraint, Country Constraint, Single Security Constraint (which is highlighted in blue), Fixed Income Specific Constraint, and Custom Constraint. The main area is titled 'Single Security Constraint'. It has two sections: 'Portfolio Level' and 'Security Level'. Under 'Portfolio Level', there are fields for 'Single Stock Min Weight\*' (set to 0) and 'Single Stock Max Weight\*' (set to 0.075). Under 'Security Level', there's a table with one row for 'Fair Oaks AAA CLO Fund UCITS ETF EUR Dist'. This row includes columns for 'Security' (with a search bar), 'MIN' (0.0000), 'MAX' (0.0100), and edit (pencil) and delete (trash bin) icons. At the bottom of the main area are 'Restore default' and 'Save' buttons.

#### 8.1.8.3 استيراد ملف قيد أمان واحد

انقر فوق الرمز الأحمر - CSV يمكن أيضاً تسجيل الصفقات بالجملة عن طريق استيراد ملف

استيراد ملف قيد أمان واحد يحتوي على البيانات التي سيتم استخدامها بواسطة المحسّن

انقر على **اللون الأحمر** زر التحميل كما هو موضح في لقطة الشاشة.



قالبًا يمكن تزيله باستخدام الزر الأحمر PoMaTo لتسهيل تحميل قيد الأمان الفردي، يوفر

بمجرد تنسيق الملف بشكل صحيح، يمكن إسقاط الملف حيثما هو محدد.

### 8.1.9 قيود الدخل الثابت

يمكن تعين المعلمات التالية لقيود الدخل الثابت ويتم تفصيلها في قسم خاص بها أدناه

- |                         |   |
|-------------------------|---|
| مدة                     | • |
| أئمر                    | • |
| التقييم - مستوى المحفظة | • |
| التقييم - مستوى الأمان  | • |



Info Exchanges/Asset Class Cash Activity Portfolio Optimization Trades Advanced

Long Only Long Short Market Neutral Indexing

Optimize LONG ONLY

Settings Results

**Fixed Income Specific Constraint**

Market and Cash Constraint

Model Constraint

Risk Constraint

Asset Class Constraint

Sector Constraint

Geographical Constraint

Country Constraint

Single Security Constraint

Fixed Income Specific Constraint

Custom Constraint

Min Duration Required\* Max Duration Required\*

0 1

Min Yield Required\* Max Yield Required\*

0 1

Min Rating Required\* Max Rating Required\*

NR AAA

Single Rating Level

Min AAA\* Max AAA\*

0 1

Min AA+\* Max AA+\*

0 1

Min AA\* Max AA\*

0 1

Min AA-\* Max AA-\*

0 1

Min A+\* Max A+\*

0 1

Min A\* Max A\*

0 1

Min A-\* Max A-\*

0 1

Min BBB+\* Max BBB+\*

0 1

Min BBB\* Max BBB\*

0 1

Min BBB-\* Max BBB-\*

0 1

Min RR+\* Max RR+\*

0 1



مدة 8.1.9.1

مستوى محفظة  
الأصول الدخل الثابت → فئة التطبيقات  
العشري [0,100] → الحقل  
طويل فقط، طويل قصير، محايد للسوق، فهرسة مباشرة → محسن

تقيس المدة الوقت الذي يستغرقه المستثمر، بالسنوات، للحصول على سعر السند من خلال إجمالي تدفقاته النقدية. يمكن تحديد كل من الحد الأدنى والحد الأقصى لمدة المحفظة عن طريق إدخال قيمة بين 0 و100.

تمثل القيم المدخلة الحد الأدنى والحد الأقصى للمدة لمحفظة الدخل الثابت الإجمالية، والتي يتم حسابها كمجموع حاصل ضرب الأوزان والمدة لكل ورقة مالية.

على سبيل المثال، إذا تم تعين الحد الأدنى للمدة إلى 1.5 والحد الأقصى إلى 10، فسيتم تقييد المحسن بإرجاع محفظة حيث يكون متوسط المدة المرجحة للممتلكات 1.5 على الأقل ولكن ليس أكبر من 10.

تجدر الإشارة إلى أن هذا القيد ينطبق على مستوى المحفظة من حيث العائد المتوسط المرجح، مما يعني أن المحفظة قد تتضمن سندات ذات قسيمة صفرية.

أثمر 8.1.9.2

→ مستوى محفظة التطبيقات  
الدخل الثابت → فئة الأصول  
العشري [0,1] → الحقل  
طويل فقط، طويل قصير، محايد للسوق، فهرسة مباشرة → محسن

يوفر العائد، في سياق الدخل الثابت، مقاييساً للدخل الناتج نسبة إلى تكلفة الاستثمار، يشير العائد إلى العائد الذي يتوقع المستثمر الحصول عليه من السند خلال فترة زمنية محددة. ويُعبر عنه بنسبة مؤوية سنوية مع مراعاة مدفوعات الفائدة وسعر السند.

يتم تحديد قيم الحد الأدنى والأقصى للعائد على مستوى المحفظة. تُحدد هذه القيم الحد الأدنى والأقصى للعائد لمحفظة الدخل الثابت الإجمالية، محسوبةً بمجموع حاصل ضرب الوزن والعائد لكل ورقة مالية.

على سبيل المثال، إذا تم تعين الحد الأدنى للعائد على 0.01 والحد الأقصى على 0.05، فسوف يكون المحسن ملزماً ببناء 5% محفظة حيث يكون متوسط العائد المرجح 1% على الأقل ولكن ليس أكبر من 5%.

تجدر الإشارة إلى أن هذا القيد ينطبق على مستوى المحفظة من حيث العائد المتوسط المرجح، مما يعني أن المحفظة قد تتضمن سندات ذات قسيمة صفرية.

التقييم - مستوى المحفظة 8.1.9.3

→ مستوى محفظة التطبيقات  
الدخل الثابت → فئة الأصول  
→VarChar [NR, AAA]  
طويل فقط، طويل قصير، محايد للسوق، فهرسة مباشرة → محسن



يشير التصنيف الائتماني إلى تقييم تُجريه وكالات التصنيف الائتماني لتقدير الجدارة الائتمانية لجهة إصدار السندي. تشير هذه التصنيفات إلى احتمالية قدرة الجهة المصدرة على الوفاء بالتزاماتها المالية، بما في ذلك سداد الفوائد وأصل الدين في مواعيدهما. ويستخدم المستثمرون هذه التصنيفات لتقدير المخاطر المرتبطة بالاستثمار في أداة دخل ثابت محددة.

تعتبر الأوراق المالية ذات التصنيف الأعلى أكثر أماناً بشكل عام ولكنها تقدم عوائد أقل، في حين أن الأوراق المالية ذات التصنيف الأقل قد تقدم عوائد أعلى للتعويض عن المخاطر المتزايدة.

يُحدد الحد الأدنى والحد الأقصى لتصنيف العائد على مستوى المحفظة. تُحدّد القيم الأبجدية الحد الأدنى والحد الأقصى لتصنيف محفظة الدخل الثابت الإجمالية، محسوبةً بمجموع حاصل ضرب الوزن والعائد لكل ورقة مالية.

فسوف يكون AAA، وتم تعين الحد الأقصى للتقييم على BBB على سبيل المثال، إذا تم تعين الحد الأدنى للتقييم على ولكن أقل من أو يساوي BBB المحسّن ملزماً بإرجاع محفظة حيث يكون مجموع حاصل ضرب الأوزان وعائد الممتلكات على الأقل AAA.

ملاحظة: ينطبق هذا القيد على مستوى المحفظة من حيث متوسط التصنيف المرجح، مما يعني أن المحفظة قد تتضمن أوراق CCC. مالية حاصلة على تصنيف

#### 8.1.9.4 التقييم - مستوى الأمان

→ مستوى أمان التطبيق

الدخل الثابت → فئة الأصول

العدد العشري [0,1] → ،لفهرسة المباشرة الطويلة فقط → حقل

المحايد الطويل القصير [1,1-] → للسوق العشري → مجال

طويل فقط، طويل قصير، محايد للسوق، فهرسة مباشرة → محسّن

أيضاً بتطبيق قيود التصنيف على مستوى الأوراق المالية PoMaTo بالإضافة إلى قيود التصنيف على مستوى المحفظة، يسمح هذا يمكن من التحكم في تعرض المحفظة لتصنيفات ائتمانية محددة، من خلال إلزام المحفظة بامتلاك (أو عدم امتلاك) أوراق مالية تابعة لتصنيف ائتماني محدد.

بالنسبة لكل تصنيف متاح، يمكن تحديد الحد الأدنى والحد الأقصى للوزن

فسوف يكون المحسّن ملزماً ببناء ، AAA على سبيل المثال، إذا تم ضبط الحد الأدنى إلى 0.30 والحد الأقصى إلى 0.75 للتقييم . على الأقل ولكن لا يزيد عن 75 30% AAA محفظة حيث يكون الوزن الإجمالي للأوراق المالية المصنفة

#### 8.1.10 القيود المخصصة

بنهج يركز على العميل. على الرغم من أن إعدادات المحسّن المتاحة تُلبي معظم المتطلبات، إلا أن الميزات الإضافية PoMaTo تتيح تضمين قيود مخصصة. يمكن لهذا المحسّن من دمج بيانات خارجية - مثل التصنيفات، والعوائد المتوقعة، أو أي مدخلات أخرى ذات صلة - لبناء محفظة مخصصة

يمكن إضافة البيانات المخصصة، المكونة من القيم الرقمية (إما أعداد صحيحة أو أعداد عشرية)، بالطرق التالية

- استيراد ملف بيانات مخصص
- حسب كل أمان

The screenshot shows the PoMaTo software interface with the following details:

- Top Bar:** Info, Exchanges/Asset Class, Cash Activity, Portfolio, Optimization (selected), Trades.
- Sub-Header:** Long Only, Long Short, Market Neutral, Indexing.
- Right Side:** Advanced button, upload icon.
- Main Content:**
  - Left Sidebar:** Settings (selected), Results, Market and Cash Constraint, Model Constraint, Risk Constraint, Asset Class Constraint, Sector Constraint, Geographical Constraint, Country Constraint, Single Security Constraint, Fixed Income Specific Constraint, Custom Constraint (highlighted with a red arrow).
  - Right Panel - Custom Constraint:**
    - Portfolio Level:** Custom Min\* (-100), Custom Max\* (100).
    - Security Level:** Add button, Search by security name input field.
    - Buttons at the bottom:** Restore default, Save.

#### 8.1.10.1 استيراد ملف بيانات مخصص

استيراد ملف بيانات مخصص يحتوي على البيانات التي سيسخدمها المحسن.

انقر على **اللون الأحمر** زر التحميل كما هو موضح في لقطة الشاشة.

قالبًا يمكن تزييله باستخدام زر القالب المخصص **PoMaTo** لتسهيل تحميل البيانات المخصصة، يوفر

بمجرد تنسيق ملف البيانات المخصصة بشكل صحيح، يمكن إسقاط الملف حيثما يشار إليه.

The screenshot shows the 'Custom Constraint' section of the Wealthfront software. The sidebar on the left lists various constraint types, with 'Custom Constraint' highlighted. The main panel displays a 'Portfolio Level' section with 'Custom Min\*' set to -100 and 'Custom Max\*' set to 100. Below this is a 'Security Level' section with a search bar and a table showing 'No records to display'. At the bottom are 'Restore default' and 'Save' buttons. In the top right corner of the main window, there is an orange 'Advanced' button and a red arrow pointing to a blue 'Upload' button.

The screenshot shows the 'Load Custom File Excel' dialog box. It contains instructions about the required file header and a 'Custom Template' button with a red arrow pointing to it. Below is a large red-bordered area with an upload icon and the text 'Drag and drop Excel file or click here'. At the bottom are 'Cancel' and 'Save' buttons.

#### 8.1.10.2 حسب كل أمان

يمكن أيضًا إدخال بيانات مخصصة لكل ورقة مالية بالنقر على زر "إضافة". ستظهر نافذة منبثقة تتيح لك تحديد ورقة مالية وتعيين قيمة بيانات مخصصة.



Screenshot of a financial optimization software interface showing the 'Custom Constraint' section.

The main menu at the top includes: Info, Exchanges/Asset Class, Cash Activity, Portfolio, Optimization (selected), and Trades. An Advanced button is also present.

Below the menu, there are tabs for Long Only, Long Short, Market Neutral, and Indexing. A red upload icon is located in the top right corner.

The 'Settings' tab is selected in the left sidebar, which lists various constraint types: Market and Cash Constraint, Model Constraint, Risk Constraint, Asset Class Constraint, Sector Constraint, Geographical Constraint, Country Constraint, Single Security Constraint, Fixed Income Specific Constraint, and Custom Constraint (selected).

The main content area is titled 'Custom Constraint' and shows two levels: 'Portfolio Level' and 'Security Level'. In the 'Portfolio Level', 'Custom Min\*' is set to -100 and 'Custom Max\*' is set to 100. In the 'Security Level', there is a green 'Add' button highlighted with a red arrow, and a search bar labeled 'Search by security name'.

At the bottom of the main window are 'Restore default' and 'Save' buttons.

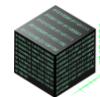
Security custom

Security\*  
Bayerische Motoren Werke AG

Custom value\*  
100

بمجرد تحميل البيانات، يمكن تعين المعلمات التالية:

مستوى محفظة التطبيقات ➔  
الأسهم، الدخل الثابت، السلع، الفوركس، العملات المشفرة ➔ فئات الأصول  
العشري [-100+, 100+] ➔ الحقل  
طويل فقط، طويل قصير، محاييد للسوق، فهرسة مباشرة ➔ محسن



على سبيل المثال، سيؤدي تعين الحد الأدنى المخصص إلى 10 والحد الأقصى المخصص إلى 50 إلى مطالبة المحسن بإرجاع محفظة حيث يكون مجموع حاصل ضرب الأوزان والبيانات المخصصة لكل أمان موصى به 10 على الأقل ولكن أقل من أو يساوي 50.

على سبيل المثال، إذا تم تعين الحد الأدنى المخصص إلى 10 والحد الأقصى المخصص إلى 50، فسوف يقوم المحسن بإرجاع محفظة حيث يكون مجموع حاصل ضرب الأوزان وقيم البيانات المخصصة عبر جميع الأوراق المالية المحددة 10 على الأقل ولكن ليس أكبر من 50.

The screenshot shows a software interface for portfolio optimization. At the top, there are tabs for Info, Exchanges/Asset Class, Cash Activity, Portfolio, Optimization (which is selected), and Trades. Below these are sub-tabs: Long Only (selected), Long Short, Market Neutral, and Indexing. An Advanced button is in the top right. A red arrow points to the 'Custom Max\*' input field in the 'Portfolio Level' section of the 'Custom Constraint' dialog, which contains values -100 and 100 respectively. The 'Security Level' section below it has an 'Add' button and a search bar. On the left, a sidebar lists various constraint types: Market and Cash Constraint, Model Constraint, Risk Constraint, Asset Class Constraint, Sector Constraint, Geographical Constraint, Country Constraint, Single Security Constraint, Fixed Income Specific Constraint, and Custom Constraint (which is highlighted). At the bottom of the dialog are 'Restore default' and 'Save' buttons.



## 9 تشغيل المُحسن

اجهزاً لتشغيل عملية التحسين **PoMaTo Optimizer** يصبح بمجرد اكتمال إعداد يسعى المُحسن إلى إيجاد الحل الرياضي الذي يحقق أقصى قدر من العائد مع تقليل المخاطر إلى أدنى حد، وذلك من خلال اختيار مزيج من الأصول التي تلبي جميع القيود المحددة.

### 9.1 تشغيل المُحسن

يمكن تشغيل المُحسن من خلال النقر فوق زر "تحسين"، الموجود في الجانب الأيمن العلوي من أي علامة تبويب فرعية "قيود التحسين".

The screenshot shows the PoMaTo Optimizer software interface. At the top, there's a navigation bar with tabs: Info, Exchanges/Asset Class, Cash, Portfolio, Optimization (which is highlighted in blue), and Trades. To the right of the tabs is an orange 'Advanced' button. Below the tabs, there are four constraint categories: Long Only (highlighted with a red arrow), Long Short, Market Neutral, and Indexing. On the far right of this row is another 'Optimize LONG ONLY' button. The main area is titled 'Asset Class Constraint'. It has two sections: 'Portfolio Level' and 'Single Asset Class Level'. Under 'Portfolio Level', there are fields for 'Min Asset Weight\*' (0) and 'Max Asset Weight\*' (0.9). Under 'Single Asset Class Level', there's a search bar 'Search by asset name' and a table with columns 'ASSET', 'MIN', and 'MAX'. The table lists asset classes with their respective weight ranges: Commodity (0.00000 to 0.90000), Cryptocurrency (0.00000 to 0.90000), Equity (0.00000 to 0.90000), Fixed Income (0.00000 to 0.90000), and Forex (0.00000 to 0.90000). At the bottom of the constraint section are 'Restore default' and 'Save' buttons.

بالنقر فوق زر "تحسين" ، سيتم نقل المستخدم إلى علامة التبويب الفرعية "النتائج" ضمن علامة التبويب "تحسين" ، والتي ستؤكد تشغيل التحسين وتتوفر حالة تشغيله.

سيعتمد الوقت المستغرق لتشغيل عملية التحسين على عدد الأوراق المالية التي تدخل في عملية التحسين.

باللون البرتقالي للإشارة إلى التقدم **DOING** حالة التشغيل مع علامة **PoMaTo** أثناء تشغيل عملية التحسين، سيعرض

The screenshot shows a software interface for portfolio optimization. At the top, there are tabs for Info, Exchanges/Asset Class, Cash Activity, Portfolio, Optimization (which is underlined in blue), and Trades. A green bar at the top right indicates "Optimization in progress". Below the tabs, there are sub-tabs: Long Only (selected), Long Short, Market Neutral, and Indexing. On the right side, there is a purple button labeled "Optimize LONG ONLY". In the center, there is a table with columns: Date, Benchmark, Status, State, and Constraint. The first row shows "23-09-2025 15:49:02", "CAMI World", "DOING", "Check", and "Inactive". A red arrow points to the "Results" tab, and another red arrow points to the "DOING" status indicator.

### 9.1.1 وقت تشغيل المُحسن

يُقدر متوسط وقت المعالجة بحوالي 5 دقائق لمجموعة أوراق مالية تضم أكثر من 40,000 ورقة مالية في جميع فئات الأصول. كلما قلَّ عدد الأوراق المالية المعنية، قلَّ وقت المعالجة.

على سبيل المثال، سوف يستغرق التحسين الذي يشمل 6000 ورقة مالية ما يقرب من 8 دقائق في تشغيله الأول وحوالي 3 دقائق لكل تشغيل لاحق.

إن المدة الأطول للتشغيل الأولى ترجع إلى الحاجة إلى تحميل مجموعة البيانات الكاملة وإنشاء المصفوفات اللازمة وتطبيق جميع القيود ذات الصلة.

من المهم ملاحظة أن العلاقة بين عدد الأوراق المالية والوقت المطلوب ليست خطية، بل أسيَّة. الأوقات المذكورة أعلاه هي للإرشاد فقط، وينبغي اعتبارها إرشادية.

## 9.2 نتائج التحسين

بمجرد اكتمال عملية التحسين، سيتم عرض معلومات مفصلة حول عملية التحسين، بالإضافة إلى سجل جميع عمليات التشغيل السابقة.

البرتقالي وسيتم ملء جميع الحقول التالية **DOING**:

- التاريخ: تاريخ تشغيل التحسين
- المعيار: المعيار المستخدم لتشغيل التحسين
- أو إذا لم يتمكن المُحسن من العثور على حل (يُشار إليه بـ **Optimal**) الحالَة: إذا وجد المُحسن حلًّا **Unknown**
- الحالَة: إذا اكتملت عمليات التحسين بنجاح
- القيد: يتبع التحقق من نتائج التحسين مقابل الإعدادات المحددة
- زر الوزن: يعرض نتائج المُحسن من حيث الأوزان
- التداول : يعرض الصفقات التي اقترحها المُحسن



Settings      Results

Search by state

Date	Benchmark	Status	State	Constraint	Check	Weights	Trade	Approve
17-09-2025 14:30:38	CAMI EMU	unknown	✓	Check	Weights	Trade	Approve	
17-09-2025 10:52:19	CAMI EMU	unknown	✓	Check	Weights	Trade	Approve	
17-09-2025 10:11:55	CAMI EMU	-	✗	Check	Weights	Trade	Approve	
17-09-2025 09:52:54	CAMI EMU	optimal	✓	Check	Weights	Trade	Approve	
17-09-2025 09:14:35	CAMI EMU	unknown	✓	Check	Weights	Trade	Approve	
16-09-2025 22:00:36	CAMI EMU	unknown	✓	Check	Weights	Trade	Approve	
16-09-2025 19:21:30	CAMI EMU	unknown	✓	Check	Weights	Trade	Approve	
16-09-2025 15:12:27	CAMI EMU	unknown	✓	Check	Weights	Trade	Approve	
16-09-2025 14:51:53	CAMI EMU	-	✗	Check	Weights	Trade	Approve	

## 9.2.1 الأوزان - تحقق

بعد تشغيل التحسين، يؤدي النقر فوق زر الأوزان إلى فتح علامة تبويب جديدة تعرض نتائج التحسين من حيث الأوزان. المخصصة لكل أمان فردي، مع عكس إعدادات التحسين التي تم تكوينها بالكامل.

Info	Exchanges/Asset Class	Cash	Portfolio	Optimization	Trades	Advanced
Long Only						Back
Weights      Constraint Check						
<a href="#">CSV EXPORT</a> <input type="text" value="Search by cash name"/>						
Security					Weight	
VolksWagen Preferred VOW3 BY					0.0444	
Intesa Sanpaolo SpA ISP IM					0.0750	
A2A SpA A2A IM					0.0237	
Leonardo SpA LDO IM					0.0086	
Stellantis STLA IM					0.0452	
AXA SA CS FP					0.0092	
Air France KLM SA AF FP					0.0198	
BNP Paribas SA BNP FP					0.0749	
Aegon NV AGN NA					0.0030	
Sanofi SA					.....	



من علامة التبويب الفرعية "الأوزان" ، يمكن أيضًا تنزيل نتائج التحسين لمزيد من التحليل أو إجراء فحوصات إضافية على أوزان المحفظة المقترنة - زر تصدر .

A	B
1 Ticker	Weight
2 VOW3 GY	0.0444
3 ISP IM	0.075
4 A2A IM	0.0237
5 LDO IM	0.0086
6 STLA IM	0.0452
7 CS FP	0.0092
8 AF FP	0.0198
9 BNP FP	0.0749
10 AGN NA	0.003
11 SAN FP	0.0659
12 INGA NA	0.0079
13 SIE GY	0.0052
14 MUV2 GY	0.0093
15 FUR NA	0.0302

## 9.2.2 فحص القيود

بعد تشغيل التحسين، يؤدي النقر فوق زر "فحص" إلى تمكين مراجعة جميع إعدادات التحسين المدخلة ونتيجة المحسن بالنسبة لتلك الإعدادات، مما يسمح بإجراء ضبط دقيق محتمل.

: حالة زر "التحقق" إلى

1. **أخضر** : وجد المحسن حلاً، والحالة مثالية. هذا يشير إلى مراجعة القيود لتحديد إمكانية تعديل الإعدادات لتتوافق بشكل أفضل مع الأهداف المرجوة.

2. **أحمر** : لم يتمكن المحسن من إيجاد حل، والحالة غير معروفة . هذا يشير إلى عدم إمكانية استيفاء بعض القيود، ربما بسبب

a. قيود متضاربة (على سبيل المثال، الحد الأدنى لوزن الأمان بنسبة 1% لشركة فودافون بينما تم تعين الحد

(الأقصى لوزن الدولة بالنسبة للمملكة المتحدة على 0

b. القيود التي من المستحيل تلبيتها

، "بالنقر على زر "فحص" ، ينتقل المستخدم إلى علامات التبويب الفرعية "فحص القيود" ضمن علامة تبويب "التحسين". حيث يعرض جميع القيود المطبقة على المحسن لكل قيد، تظهر المعلومات التالية:

- الدنيا والقصوى المحددة في إعدادات التحسين

- قيم الحلول التي وجدها المحسن

- مؤشر يوضح ما إذا كان القيد قد تم استيفاؤه (أخضر) أم لا (أحمر)

: من خلال تحليل نتائج التحسين فيما يتعلق بالإعدادات، قد تكون الخطوات التالية هي

- الإعدادات الصحيحة التي تمنع المحسن من إيجاد الحل



- ضبط إعدادات التحسين
- تقبل نتائج التحسين كما هي

Info Exchanges/Asset Class Cash Portfolio Optimization Trades Advanced

Long Only Long Short Market Neutral Indexing

15-05-2025 Back

Weights Constraint Check

Market and Cash Constraint Asset Class Constraint Model Constraint Risk Constraint Sector Constraint Geographical Constraint Country Constraint Fixed Income Specific Constraint Custom Constraint

**Market and Cash Constraint**

Market and Cash Constraint	MIN	MAX	OPTIMAL	CHECK
Cash	0.01000	0.01000	0.01000	✓
Market Type Developed	0.00000	1.00000	0.99000	✓
Market Type Emerging	0.00000	0.00000	0.00000	ⓘ



## 9.2.3 فحص وكيل محسن الذكاء الاصطناعي

للمساعدة في استكشاف الأخطاء **AI Optimizer** عندما يتم عرض حالة المحسن على أنها غير معروفة ، يمكن تشغيل وكيل واصلاحها.

سوف يقوم وكيل الذكاء الاصطناعي بما يلي:

- مراجعة إعدادات التحسين •
- اكتشاف التناقضات أو الصراعات التي ربما تسببت في فشل المحسن •
- توفير التعديلات الموصى بها لمساعدة المحسن على العمل بنجاح •

تضمن هذه الميزة التعرف على مشكلات التحسين وحلها بسرعة، مما يدعم عملية إدارة المحفظة بشكل أكثر سلاسة.

انقر على الرمز حيث هو موضح.

The screenshot shows the AI Optimizer interface for a portfolio named "Portfolio Alice College Fund". The top right displays the portfolio value as €21,010.00. Below the title, it shows the code "College1" and the creation date "Created on: 17-08-2025". There are buttons for "Clone" and "Advanced". The main area has tabs for "Info", "Exchanges/Asset Class", "Cash", "Portfolio", "Optimization" (which is selected), and "Trades". Under "Optimization", there are sub-tabs: "Long Only" (selected), "Long Short", "Market Neutral", and "Indexing". A large blue button says "Optimize LONG ONLY". Below this, there are two tabs: "Settings" and "Results" (which is selected). A search bar says "Search by state". The main table lists optimization runs with columns: Date, Benchmark, Status, State, and Constraint. The first run, dated 17-09-2025 at 14:30:38, has a status of "unknown" with a question mark icon, which is circled in pink. Other runs show statuses like "optimal", "unknown", and "known". Each row has buttons for "Check", "Weights", "Trade", and "Approve".

Date	Benchmark	Status	State	Constraint
17-09-2025 14:30:38	CAMI EMU	unknown	?	<button>Check</button> <button>Weights</button> <button>Trade</button> <button>Approve</button>
17-09-2025 10:52:19	CAMI EMU	unknown	?	<button>Check</button> <button>Weights</button> <button>Trade</button> <button>Approve</button>
17-09-2025 10:11:55	CAMI EMU	-	?	<button>Check</button> <button>Weights</button> <button>Trade</button> <button>Approve</button>
17-09-2025 09:52:54	CAMI EMU	optimal	?	<button>Check</button> <button>Weights</button> <button>Trade</button> <button>Approve</button>
17-09-2025 09:14:35	CAMI EMU	unknown	?	<button>Check</button> <button>Weights</button> <button>Trade</button> <button>Approve</button>
16-09-2025 22:00:36	CAMI EMU	unknown	?	<button>Check</button> <button>Weights</button> <button>Trade</button> <button>Approve</button>
16-09-2025 19:21:30	CAMI EMU	unknown	?	<button>Check</button> <button>Weights</button> <button>Trade</button> <button>Approve</button>



## 9.2.4 الموافقة على تشغيل التحسين

بمجرد اكتمال تشغيل التحسين بنجاح، يجب النقر فوق زر الموافقة ل封锁 تشغيل التحسين المخصص للتداول.

Date	Benchmark	Status	State	Constraint
17-09-2025 14:30:38	CAMI EMU	unknown	✓	<button>Check</button> <button>Weights</button> <button>Trade</button> <button>Approve</button>
17-09-2025 10:52:19	CAMI EMU	unknown	✓	<button>Check</button> <button>Weights</button> <button>Trade</button> <button>Approve</button>
17-09-2025 10:11:55	CAMI EMU	-	✗	<button>Check</button> <button>Weights</button> <button>Trade</button> <button>Approve</button>
17-09-2025 09:52:54	CAMI EMU	optimal	✓	<button>Check</button> <button>Weights</button> <button>Trade</button> <button>Approve</button>
17-09-2025 09:14:35	CAMI EMU	unknown	✓	<button>Check</button> <button>Weights</button> <button>Trade</button> <button>Approve</button>
16-09-2025 22:00:36	CAMI EMU	unknown	✓	<button>Check</button> <button>Weights</button> <button>Trade</button> <button>Approve</button>
16-09-2025 19:21:30	CAMI EMU	unknown	✓	<button>Check</button> <button>Weights</button> <button>Trade</button> <button>Approve</button>
16-09-2025 15:12:27	CAMI EMU	unknown	✓	<button>Check</button> <button>Weights</button> <button>Trade</button> <button>Approve</button>
16-09-2025 14:51:53	CAMI EMU	-	✗	<button>Check</button> <button>Weights</button> <button>Trade</button> <button>Approve</button>

عند النقر على زر "موافقة"، يتم تثبيت عملية التحسين التي ترغب في التداول بها. يتم تفعيل زر التداول لتلك العملية مع تعطيل جميع أزرار التداول الأخرى المرتبطة بأي عملية تحسين ناجحة أخرى.

تضمن هذه العملية الالتزام بجولة تحسين واحدة فقط للتداول في أي وقت محدد، مما يوفر الاتساق ويعين التنفيذ العرضي للوصيات القديمة.

Date	Benchmark	Status	State	Constraint
17-09-2025 14:30:38	CAMI EMU	unknown	✓	<button>Check</button> <button>Weights</button> <button>Trade</button> <button>Approve</button>
17-09-2025 10:52:19	CAMI EMU	unknown	✓	<button>Check</button> <button>Weights</button> <button>Trade</button> <button>Approve</button>
17-09-2025 10:11:55	CAMI EMU	-	✗	<button>Check</button> <button>Weights</button> <button>Trade</button> <button>Approve</button>
17-09-2025 09:52:54	CAMI EMU	optimal	✓	<button>Check</button> <button>Weights</button> <button>Trade</button> <button>Approved</button>
17-09-2025 09:14:35	CAMI EMU	unknown	✓	<button>Check</button> <button>Weights</button> <button>Trade</button> <button>Approve</button>
16-09-2025 22:00:36	CAMI EMU	unknown	✓	<button>Check</button> <button>Weights</button> <button>Trade</button> <button>Approve</button>
16-09-2025 19:21:30	CAMI EMU	unknown	✓	<button>Check</button> <button>Weights</button> <button>Trade</button> <button>Approve</button>
16-09-2025 15:12:27	CAMI EMU	unknown	✓	<button>Check</button> <button>Weights</button> <button>Trade</button> <button>Approve</button>
16-09-2025 14:51:53	CAMI EMU	-	✗	<button>Check</button> <button>Weights</button> <button>Trade</button> <button>Approve</button>

## 10 تداول المحفظة

يعد تداول المحفظة أحد المكونات الرئيسية لإدارة المحفظة، حيث يتيح التتبع الدقيق وتحسين محافظ الاستثمار.



يمكن تسجيل نشاط التداول لمحاكاة عمليات التنفيذ على مستوى الوسيط. هذا يضمن أن تعكس المحفظة ، PoMaTo داخل النقدية الفعلية وممتلكات الأوراق المالية - من حيث الأسماء والكميات - المحفوظ بها لدى الوسيط أو أمين الحفظ.

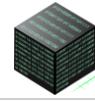
ثلاث طرق متبادلة لمعالجة أنشطة التداول. جميع الطرق متطابقة في النظام، وهي مصممة لتناسب نوايا PoMaTo يوفر التداول المختلفة:

- PoMaTo تداول أي أوراق مالية متاحة في
- تداول الأوراق المالية الموجودة حالياً في المحفظة
- التجارة بناءً على نتائج التحسين

. يمكنك الوصول إلى وظيفة التداول عبر علامة التبويب "التداول".

بشكل افتراضي، تفتح المنصة علامة التبويب الفرعية "الأوراق المالية" ، حيث يمكن استخدام أي من طرق التداول الثلاثة.

Date	Security	Quantity	Price	Cost	Fees	Tot Cost	Actions
25-07-2025	2Invest AG Type: EQY 2INV GY Country: Germany Trade CCY: EUR	117	12.2500	1,433.2500	3.2500	1,436.5000	
25-07-2025	Volkswagen AG Type: EQY VOW GY Country: Germany Trade CCY: EUR	100	100.0000	10,000.0000	2.0000	10,002.0000	
25-07-2025	Air France KLM SA Type: EQY AF FP Country: France Trade CCY: EUR	100	100.0000	10,000.0000	2.0000	9,998.0000	



## PoMaTo 10.1 تداول أي أوراق مالية متاحة داخل

تداول السلة، والتداول التقديرية، والتداول الأموال ➔ الاستخدام في

؛ وهي مناسبة لـ PoMaTo تتيح هذه الميزة تسجيل تداولات أي ورقة مالية متاحة ضمن

1. التداول التقديرية

2. تداول السلة

لمراقبة المحفظة دون استخدام المحسن، من الممكن تسجيل الصفقات باستخدام هذه الميزة.

لتتسجيل صفقة، اختر علامة تبويب "الصفقة" ثم علامة التبويب الفرعية "الأوراق المالية". يمكنك تسجيل أي صفقة شراء أو بيع بالنقر على الزر المخصص.

Date	Security	Quantity	Price	Cost	Fees	Tot Cost
25-07-2025	ZInvest AG Type: EQY ZINV.GY Country: Germany Trade CCY: EUR	117	12.2500	1,433.2500	3.2500	1,436.5000
25-07-2025	Volkswagen AG Type: EQY VOW.GY Country: Germany Trade CCY: EUR	100	100.0000	10,000.0000	2.0000	10,002.0000
25-07-2025	Air France KLM SA Type: EQY AF.PA Country: France Trade CCY: EUR	100	100.0000	10,000.0000	2.0000	9,998.0000

عند النقر على زر الشراء أو البيع ، يتم فتح نافذة منبثقة جديدة حيث يمكن إدخال المعلومات التالية:

a. تاريخ التداول : هو التاريخ الذي تم فيه تنفيذ التداول - بشكل افتراضي سيكون اليوم أو أحدث يوم تداول

b. الأمان : هو الأمان الذي يتم تداوله - يسمح لك الحقل بالبحث عن أي أمان متاح في

c. هذه هي العملة التي تمت بها التجارة - بشكل افتراضي، العملة هي عملة التداول للأوراق المالية : CCY المحددة

d. الكمية : تمثل عدد الأوراق المالية المتداولة

e. السعر : هو سعر تنفيذ الصفقة

f. التكلفة : سيتم ملء الحقل تلقائياً بقيمة هي كمية الأمان مضروبة في السعر

g. الرسوم : تمثل الرسوم المدفوعة للوسسيط لتنفيذ الصفقة

h. إجمالي التكلفة : سيتم ملء الحقل تلقائياً بقيمة هي سعر أوقات الأمان بالإضافة إلى أي رسوم وساطة مدفوعة



New Buy Trade

Date\* 16-05-2025

Security\* Volkswagen AG

CCY\* EUR

Quantity\*

Price\*

Cost\* 0

Fees\* 0

Tot Cost\* 0

[Cancel](#) [Confirm](#)

بعد استكمال كافة الحقول، قم بتأكيد تنفيذ التداول بالضغط على زر التأكيد.

يتم عرضها في أسفل الصفحة مع بيانات التداول ذات الصلة ، PoMaTo بمجرد معالجة كل عملية تداول بواسطة معلومات الأمان.

يظهر الرمز باللون الأخضر لعمليات الشراء وباللون الأحمر لعمليات البيع.

يمكن تعديل بيانات التداول بالنقر على أيقونة القلم الرصاص لتعديل أي أخطاء، أو حذفها بالنقر على أيقونة سلة المهملات.

Info		Exchanges/Asset Class	Cash	Portfolio	Optimization	Trades	Advanced	
		Holdings	OPT Recs					
Enter a date range								
<input type="button" value=""/>	25-07-2025 – 01-08-2025	<a href="#">Buy</a>	<a href="#">Sell</a>	<input type="text"/> Search by security name				
Date	Security							
25-07-2025 Type: EQY	ZInvest AG ZINV.GY Country: Germany Trade CCY: EUR	117	12.2500	1,433.2500	3.2500	1,436.5000		
25-07-2025 Type: EQY	Volkswagen AG VOW.GY Country: Germany Trade CCY: EUR	100	100.0000	10,000.0000	2.0000	10,002.0000		
25-07-2025 Type: EQY	Air France KLM SA AF.PP Country: France Trade CCY: EUR	100	100.0000	10,000.0000	2.0000	9,998.0000		

تنعكس النتائج على الفور في المحفظة ، PoMaTo بمجرد تنفيذ الصفقة ومعالجتها بواسطة

#### 10.1.1.1 استيراد ملف تجاري

انقر فوق الرمز **الأحمر** - CSV يمكن أيضا تسجيل الصفقات بالجملة عن طريق استيراد ملف



يجب أن يحتوي كل صف من الملف على صفقة تم تنفيذها، مع نفس مجموعة المعلومات المطلوبة لإدخال الصفقة يدوياً.

The screenshot shows the 'Trades' tab selected in the top navigation bar. Below it, there are tabs for 'Info', 'Exchanges/Asset Class', 'Cash', 'Portfolio', 'Optimization', and 'Trades'. Under the 'Trades' tab, there are sub-tabs: 'Holdings' and 'OPT Recs'. At the top right, there is an orange 'Advanced' button and an 'Upload' button with an upward arrow icon. The main area displays a table of trades with columns: Date, Security, Quantity, Price, Cost, Fees, Tot Cost, and two edit icons. The first trade is for 2Invest AG (2INV.GY) on 25-07-2025 at 117 shares, 12.2500 price, and 1,433.2500 cost. The second trade is for Volkswagen AG (VOW.GY) on the same date at 100 shares, 100.0000 price, and 10,000.0000 cost. The third trade is for Air France KLM SA (AF.PA) on the same date at 100 shares, 100.0000 price, and 10,000.0000 cost.

يمكن الحصول على قالب الملف من الزر الأحمر:

The screenshot shows the 'Trades' tab selected. On the right, a modal window titled 'Load Trade File Excel' is open. It contains instructions: 'Your excel file must have the following header: Ticker, NumShares, Action, Price, Cost, Fees, TotCost, TradeDate, CCY. Otherwise, download the ready-made template to upload your trades.' Below this is a download link for 'Trade Template'. The main table of trades is visible in the background.

نموذج:

The screenshot shows an Excel spreadsheet with columns labeled A through K and rows numbered 1 through 4. The columns are labeled: A (Ticker), B (NumShares), C (Action), D (Price), E (Cost), F (Fees), G (TotCost), H (TradeDate), and I (CCY). Row 1 contains the headers. Row 2 is empty. Rows 3 and 4 are also empty.



## 10.1.2 تداول الفوركس

هناك حالة خاصة لتداول الفوركس.

كما ذكرنا سابقاً، على الرغم من عدم وجود تأثير على القيمة الصافية للأصول عند استخدام الفوركس أو الفوركس، إلا أن الاثنين يخدمان غرضين مختلفين.

عندما تظهر عملة غير أساسية في الحساب، فعادةً ما يكون ذلك نتيجة تداول أسهم أجنبية. في هذه الحالة، لا يقصد بالعملة أن تكون مركز استثمار محتفظ به، بل تُعرض كسطر نقدٍ يمكن للمستخدم التفاعل معه عبر علامة التبويب "التداول" (علامة "التبوب" الفرعية "العملات الأجنبية").

على العكس من ذلك، عندما يرتبط رصيد العملة باستراتيجية استثمار في سوق الصرف الأجنبي (وبالتالي يُمثل أصلًا)، يجب تصنيفه كأداة فوركس. ويُمثل ذلك زوج العملات.

هي عملة السعر ٧٧٧ هي العملة الأساسية و XXX هي العملة الشائعة (مع ملاحظة أن الاتفاقيات قد تختلف)، تعتبر رسوم تداول الفوركس مدفوعة بالعملة للتتوافق مع ممارسات الوساطة الشائعة (مع ملاحظة أن الاتفاقيات قد تختلف)، تعتبر رسوم تداول الفوركس مدفوعة بالعملة للزوج (٧٧٧) المقابلة.

فيما يلي مثال على لقطة شاشة لشراء زوج FOREX USD\_EUR :

انقر على زر الشراء

The screenshot shows a trading interface with various tabs at the top: Info, Exchanges/Asset Class, Cash, Portfolio, Optimization, Trades (which is selected), and Advanced. Below these are tabs for Security, Holdings, and OPT Recs. A date range selector shows 25-07-2025 – 01-08-2025. A search bar for security names is also present. The main area displays a table of trade history:

Date	Security	Quantity	Price	Cost	Fees	Tot Cost	Actions
01-08-2025	US Dollar Type: FRX	1,000	0.8625	862.5000	1.2500	863.7500	
25-07-2025	2Invest AG Type: EQY	117	12.2500	1,433.2500	3.2500	1,436.5000	
25-07-2025	Volkswagen AG Type: EQY	100	100.0000	10,000.0000	2.0000	10,002.0000	
25-07-2025	Air France KLM SA Type: EQY	100	100.0000	10,000.0000	2.0000	9,998.0000	



## وأدخل بيانات التجارة

- a. تاريخ التداول : هو التاريخ الذي تم فيه تنفيذ التداول - بشكل افتراضي سيكون اليوم أو أحدهما يوم تداول
- b. في هذا المثال – PoMaTo للأمان : هو الأمان الذي يتم تداوله – يسمح لك الحقل بالبحث عن أي أمان متوفّر في يعتبر الدولار الأمريكي شراءً
- c. تشير إلى عملة الاقتباس لزوج الفوركس، كما هو موضح أعلاه. وهي العملة الثانية المدرجة في الزوج. على CCY: هي اليورو (CCY) سبيل المثال، في زوج الدولار الأمريكي/اليورو، عملة الاقتباس
- d. في هذه الحالة، الدولار الأمريكي - (FOREX) الكمية : تمثل عدد وحدات العملة الأساسية في زوج العملات الأجنبية
- e. السعر : هذا هو سعر تنفيذ التداول، أي سعر الصرف بين الدولار الأمريكي واليورو، والذي يمثل سعر صرف الدولار الأمريكي مقابل اليورو
- f. التكلفة : سيتم ملء الحقل تلقائياً بقيمة هي سعر أوقات الأمان
- g. الرسوم : تمثل الرسوم المدفوعة لل وسيط لتنفيذ الصفقة، معبّراً عنها بعملة السعر لزوج العملات في الفوركس في هذه الحالة، اليورو
- h. إجمالي التكلفة : سيتم ملء الحقل تلقائياً بقيمة هي سعر أوقات الأمان بالإضافة إلى أي رسوم وساطة مدفوعة

New Buy Trade

Date*	01-08-2025
Security*	US Dollar
CCY*	EUR
Quantity*	1,000
Price*	0.86
Cost*	860
Fees*	1.25
Tot Cost*	861.25

**Cancel** **Confirm**



(FOREX) إذا كان الوسيط الخاص بك يفرض رسوماً بالعملة الأساسية للحساب أو العملة الأساسية لزوج العملات الأجنبية: عن طريق تقسيم التداول إلى خطوتين PoMaTo فيمكنك التعامل مع هذا في

1. استيراد تجارة الفوركس مع الرسوم المحددة على 0
2. سجل الرسوم بشكل منفصل  
ثم اختر "الرسوم" في النافذة المنسدلة لنوع الرسوم. ثم حدد العملة التي ، CC- انتقل إلى علامة التبويب "النقد"، واختر دفعها بها الرسوم، وأدخل مبلغ الرسوم الذي فرضه وسيطك.

The screenshot shows the PoMaTo software interface. At the top, there is a navigation bar with tabs: Info, Exchanges/Asset Class, Cash (highlighted with a blue underline), Portfolio, Optimization, and Trades. Below the navigation bar, there is a search bar labeled "Enter a date range" with a date range set from "25-07-2025 - 01-08-2025". Under the "Cash" tab, there are sub-tabs: Deposit/Withdraw, FX, and Cash (highlighted with a blue underline). In the main content area, there are two buttons: a black one with a minus sign and "cc" and a blue one with a plus sign and "cc". To the right, there is a search bar labeled "Search by cash name" and filters for "Quantity" and "Type". At the bottom, it says "No records to display".

New cash registration

Type\*  
FEES

Date\*  
01-08-2025

Cash currency\*  
EUR

Quantity\*  
0.25

Cancel Confirm



## 10.2 الأوراق المالية المملوكة في المحفظة التجارية

للتداول التقديري والتداول المتعلق بالإجراءات المؤسسية ➔ الاستخدام

: تتيح هذه الميزة وتسهل تسجيل صفقات الأوراق المالية المحفوظ بها حالياً في المحفظة. وهي مُناسبة لـ

1. التداول التقديري
2. التداول المتعلق بالإجراءات المؤسسية

نافذة PoMaTo لتسجيل صفقة، اختر علامة التبويب "التداول" ثم علامة التبويب الفرعية "الاحتفاظ". سيعرض تُدرج جميع الأوراق المالية المملوكة حالياً مع كمياتها

. بالنسبة لكل أمان، تتوفر أزرار الشراء والبيع

Security	Quantity	Buy	Sell
ZInvest AG ZINV GY	510	Buy	Sell
Adux SA ALDUX FP	2,424	Buy	Sell
Aena SME SA AENA SQ	1,010	Buy	Sell
Aeroporto Guglielmo Marconi di Bolgn SPA ADB IM	5,242	Buy	Sell
Aib Group PLC AIBG ID	312	Buy	Sell
Air France KLM SA AF FP	-100	Buy	Sell
Aixtron SE AIXA GY	550	Buy	Sell
Alma Media Oyj ALMA FH	919	Buy	Sell
Alquier Quality SA ALQ SQ	663	Buy	Sell
Altamir SCA LTA FP	774	Buy	Sell
Altri SGPS SA ALTR PL	3,686	Buy	Sell



عند النقر على "شراء" أو "بيع" ، يتم فتح نافذة منبثقة جديدة حيث يمكن إدخال المعلومات التالية:

- .a. تاريخ التارد : هو التاريخ الذي تم فيه تنفيذ الصفقة - بشكل افتراضي سيكوناليوم أو أحدث يوم تداول
- .b. الأمان : بشكل افتراضي، هذا هو الأمان المرتبط بزر الشراء أو البيع الذي تم النقر عليه
- .c. هذه هي العملية التي تمت بها التجارة - بشكل افتراضي، العملية هي عملية التداول للأوراق المالية : **CCY المحددة**
- .d. الكمية : تمثل عدد الأوراق المالية المتداولة
- .e. السعر : هو سعر تنفيذ الصفقة
- .f. التكلفة : سيتم ملء الحقل تلقائياً بقيمة هي سعر أوقات الأمان
- .g. الرسوم : تمثل الرسوم المدفوعة للوسيط لتنفيذ الصفقة
- .h. إجمالي التكلفة : سيتم ملء الحقل تلقائياً بقيمة هي سعر أوقات الأمان بالإضافة إلى أي رسوم وساطة مدفوعة

New Buy Trade

Date*	16-05-2025
Security*	2Invest AG
CCY*	EUR
Quantity*	117
Price*	12.25
Cost*	1,433.25
Fees*	3.25
Tot Cost*	1,436.5

**Cancel** **Confirm**



بعد استكمال كافة الحقول، قم بتأكيد تنفيذ التداول بالضغط على زر التأكيد.

ستظهر على صفحة علامة التبويب الفرعية "الأمان" (انظر القسم أعلاه)، إلى PoMaTo، بمجرد معالجة التجارة في جانب التفاصيل الرئيسية حول الأمان.

- سيتم عرض رمز الأمان بعلامة خضراء لتجارة الشراء ، وباللون الأحمر لتجارة البيع
- لتحرير صفقة ، انقر على أيقونة القلم الرصاص وقم بتعديل أي تفاصيل غير صحيحة
- لحذف صفقة، انقر على أيقونة سلة المهملات

سيتم حفظ كافة التغييرات تلقائياً وستنعكس في سجلات محفظتك.

Date	Security	Quantity	Price	Cost	Fees	Tot Cost
25-07-2025 Type: EOY	2Invest AG 2INV.GY Country: Germany Trade CCY: EUR	117	12.2500	1,433.2500	3.2500	1,436.5000
25-07-2025 Type: EOY	Volkswagen AG VOW.GY Country: Germany Trade CCY: EUR	100	100.0000	10,000.0000	2.0000	10,002.0000
25-07-2025 Type: EOY	Air France KLM SA AF.PP Country: France Trade CCY: EUR	100	100.0000	10,000.0000	2.0000	9,998.0000

ستظهر النتائج على الفور في محفظتك PoMaTo، بمجرد تنفيذ عملية التداول ومعالجتها بواسطة.

## 10.3 تداول نتائج التحسين

لتحسين نتائج التداول ➔ استخدم

صُممَت هذه الميزة لتسجيل ومعالجة جميع الصفقات التي يقترحها المُحسن. وهي مناسبة بشكل خاص لما يلي:

1. تحسين التداول
2. تداول السلة لمواءمة المحفظة مع نتائج المُحسن

يمكن الوصول إلى هذه الميزة بطريقتين

1. علامة التبويب التحسين
2. علامة التبويب التجارة

سيتم شرح كلتا الطريقتين بالتفصيل أدناه.

1. ، "علامة التبويب "التحسين": بعد تشغيل التحسين، أثناء وجودك في علامة التبويب "التحسين".
2. "علامة التبويب الفرعية " النتائج "، انقر فوق الزر "التداول



The screenshot shows a financial trading platform interface. At the top, it displays "Portfolio FBAEMU LONG ONLY" with a value of "€1,000,000.00". Below this, there are tabs for "Info", "Exchanges/Asset Class", "Cash Activity", "Portfolio", "Optimization" (which is selected), and "Trades". A red arrow points to the "Optimization" tab. The main area is titled "Results" (also indicated by a red arrow) and contains a table of trade history. The table has columns for Date, Benchmark, Status, State, Constraint, and several buttons for each row: "Check", "Weights", "Trade", and "Inactive". One row is highlighted with a blue "Weights" button. The table data is as follows:

Date	Benchmark	Status	State	Constraint	Check	Weights	Trade	Inactive
21-09-2025 15:56:46	CAMI EMU	unknown	✓		Check	Weights	Trade	Inactive
21-09-2025 09:49:45	CAMI EMU	optimal	✓		Check	Weights	Trade	Approved
21-09-2025 09:19:14	CAMI EMU	-	✗		Check	Weights	Trade	Inactive
18-09-2025 11:33:02	CAMI EMU	unknown	✓		Check	Weights	Trade	Inactive
18-09-2025 07:41:07	CAMI EMU	unknown	✓		Check	Weights	Trade	Inactive
17-09-2025 19:32:03	CAMI EMU	optimal	✓		Check	Weights	Trade	Inactive
17-09-2025 14:30:38	CAMI EMU	unknown	✓		Check	Weights	Trade	Inactive
17-09-2025 10:52:19	CAMI EMU	unknown	✓		Check	Weights	Trade	Inactive
17-09-2025 10:11:55	CAMI EMU	-	✗		Check	Weights	Trade	Inactive

Pomato © 2025      Disclaimer

حيث يتم عرض ، OPT يقوم النظام بإعادة التوجيه إلى علامة التبويب "التداول" ، علامة التبويب "تداول" جميع الصفقات التي يقترحها المحسن لموازنة المحفظة الحالية مع المحفظة المثلث.

.2. **علامة تبويب "التداول"** : بعد تشغيل التحسين، يمكنك النقر على علامة تبويب "التداول" ، ثم علامة لعرض جميع الصفقات التي اقترحها المحسن لموازنة المحفظة "OPT التبويب الفرعية -" تداول الحالية مع المحفظة المثلث.

يرجى العلم أن الوصول إلى الميزة بهذه الطريقة يعني أنه في حال عدم تشغيل التحسين ليوم التداول الحالي، ستكون الصفحة فارغة.



☰

**Portfolio FBAEMU** LONG ONLY

Code: Europe  
Created on: 14-09-2025 [Clone](#)

Info Exchanges/Asset Class Cash Activity Portfolio Optimization **Trades** Advanced

Security Holdings [OPT Recs](#) ↑

**Optimal Optimization** CSV EXPORT 21-09-2025 09:49:45 Approved

Security	OPT Suggested Trade	Yet to be executed	BUY
VolksWagen Preferred VOW3 GY	17	17	<span style="background-color: green; color: white; border-radius: 50%; padding: 5px 10px; border: 1px solid green;">BUY</span>
Monte Paschi Siena BMPIS IM	191	191	<span style="background-color: green; color: white; border-radius: 50%; padding: 5px 10px; border: 1px solid green;">BUY</span>
UniCredit SpA UCG IM	37	37	<span style="background-color: green; color: white; border-radius: 50%; padding: 5px 10px; border: 1px solid green;">BUY</span>
Intesa Sanpaolo SpA ISP IM	475	475	<span style="background-color: green; color: white; border-radius: 50%; padding: 5px 10px; border: 1px solid green;">BUY</span>
Banco BPM SpA BAMI IM	131	131	<span style="background-color: green; color: white; border-radius: 50%; padding: 5px 10px; border: 1px solid green;">BUY</span>
BPER Banca SpA BPE IM	140	140	<span style="background-color: green; color: white; border-radius: 50%; padding: 5px 10px; border: 1px solid green;">BUY</span>
Banca Mediolanum SpA BMED IM	60	60	<span style="background-color: green; color: white; border-radius: 50%; padding: 5px 10px; border: 1px solid green;">BUY</span>
Webuild WEBD IM	388	388	<span style="background-color: green; color: white; border-radius: 50%; padding: 5px 10px; border: 1px solid green;">BUY</span>
Stellantis STLA IM	165	165	<span style="background-color: green; color: white; border-radius: 50%; padding: 5px 10px; border: 1px solid green;">BUY</span>
Telecom Italia SpA TIT IM	2,583	2,583	<span style="background-color: green; color: white; border-radius: 50%; padding: 5px 10px; border: 1px solid green;">BUY</span>
Renault SA RNO FP	50	50	<span style="background-color: green; color: white; border-radius: 50%; padding: 5px 10px; border: 1px solid green;">BUY</span>
AXA SA CS FP	67	67	<span style="background-color: green; color: white; border-radius: 50%; padding: 5px 10px; border: 1px solid green;">BUY</span>

Pomata © 2025 Disclaimer

جميع الصفقات التي يقترحها المحسن. لكل ورقة مالية مطلوب تداولها، سيعرض "OPT" علامة التبويب الفرعية - "توصيات سطر عدة معلومات:

1. اسم الأمان والمعرف
2. يمثل المبلغ الذي سيتم تداوله لمواءمة المحفظة مع المحفظة المثلثي - OPT التداول المقترن
3. لم يتم تنفيذه بعد - يمثل الكمية المتبقية التي لا تزال بحاجة إلى التداول لمواءمة المحفظة مع المحفظة المثلثي

### 10.3.1 تسجيل ومعالجة دورات OPT

اعتماداً على كيفية تنفيذ الصفقات لدى الوسيط، هناك خيارات تسجيل ومعالجة جميع الصفقات: إما جزئياً أو كلياً.

يمكن معالجة الصفقات بطريقتين:

1. معالجة الصفقات أثناء تنفيذها
2. بعد إغلاق السوق، يتم تنفيذ عملية تحميل الجملة للتداول

سيتم شرح كلتا الطريقتين بالتفصيل أدناه.



## 1. معالجة الصفقات فور تنفيذها : صمم

هذا الخيار للحالات التي تُراقب فيها الصفقات بنشاط ولا تُنفَّذ دفعة واحدة، إما بسبب التنفيذ الخوارزمي أو تقسيم الصفقات.

في هذه الحالة، يمكن تسجيل الصفقات ومعالجتها فور تنفيذها بالنقر على زر "شراء" أو "بيع" للأوراق المالية ذات الصلة التي يقترحها المُحسّن.

يؤدي النقر فوق هذا إلى فتح نافذة جديدة حيث يتم تسجيل الصفقة المنفذة عن طريق إدخال المعلومات التالية:

- a. تاريخ التارِد : هو التاريخ الذي تم تنفيذ الصفقة فيه - بشكل افتراضي سيكون اليوم
- b. الأمان : بشكل افتراضي، هذا هو الأمان المرتبط بزr الشراء أو البيع الذي تم النقر عليه
- c. هذه هي العملة التي تمت بها التجارة - بشكل افتراضي، العملة هي عملة التداول للأوراق المالية : **CCY**
- d. المحددة

تعديل هذه القيمة لتعكس الكمية الفعلية المتداولة

- e. السعر : هو سعر تنفيذ الصفقة
- f. التكاليف : سيتم ملء الحقل تلقائياً بقيمة هي سعر أوقات الأمان
- g. الرسوم : تمثل الرسوم المدفوعة للوسيط لتنفيذ الصفقة
- h. إجمالي التكاليف : سيتم ملء الحقل تلقائياً بقيمة هي سعر أوقات الأمان بالإضافة إلى أي رسوم وساطة مدفوعة

New Buy Trade	
Date*	11-08-2025
Security*	Abelco Investment Group AB
CCY*	SEK
Quantity*	905,615
Price*	10.2
Cost*	9,237,273
Fees*	2
Tot Cost*	9,237,275
<input type="button" value="Cancel"/> <input type="button" value="Confirm"/>	

. بمجرد إدخال كافة القيم، يجب تأكيد تنفيذ التداول بالضغط على زر التأكيد .

**OPT Trade .** فسوف تتعكس في علامة التبويب الفرعية، PoMaTo بمجرد معالجة التجارة بواسطة

الكمية التي لم يتم تنفيذها بعد لإظهار الكمية المتبقية المطلوبة للوصول إلى التعرض الأمثل



الكمية المثالية في عرض التجارة التي اقترحها المحسن في الأصل، مما يجعل من السهل معرفة مقدار التجارة المقترحة التي تم تنفيذها حتى الآن.

Security	Optimal Quantity	Yet to be executed	Buy
Abelco Investment Group AB ABIG SS	3,905,615	3,000,000	<b>BUY</b>
Abivax SA ABVX FP	31	31	<b>BUY</b>
Aega ASA NOFIN NO	9,633,221	9,633,221	<b>BUY</b>

ستظهر على الصفحة، حيث يتم عرض جميع بيانات التداول جنباً إلى PoMaTo، بمجرد معالجة التجارة بواسطة OPT Recs جنب مع المعلومات الرئيسية حول الأمان في علامة التبويب

. يظهر رمز الأوراق المالية المتداولة باللون **الأخضر** للشراء والأحمر للبيع

يمكن تصحيح تفاصيل الصفقة بالنقر على أيقونة القلم وتعديل أي أخطاء. كما يمكن حذف الصفقة بالنقر على أيقونة . سلة المهامات

Date	Security	Quantity	Price	Cost	Fees	Tot Cost
11-08-2025 Type: EQY	Abelco Investment Group AB ABIG SS Country: Sweden Trade CCY: SEK	905,615	10.2000	9,237,273.0000	2.0000	9,237,275.0000

تنعكس نتائج نشاط التداول على الفور في المحفظة، بمجرد تنفيذ عملية التداول ومعالجتها بواسطة "وتصبح مرئية في علامة التبويب الفرعية "الأمان".

.2. بعد إغلاق السوق، قم بتحميل الصيغة الممنوعة بكميات كبيرة : تم تصميم هذا الخيار لإرسال الصفقات إلى وسيط لتنفيذها كتداول سلة يمكن إرسال ملف تداول السلة إلى وسيط عن طريق تنزيل الصيغات المقترحة بواسطة المحسن باستخدام زر CSV تصدر.

الذي تم تزيله ليتوافق مع التنسيق المطلوب لدى الوسيط، بما في ذلك تحديث المعلومات أو CSV يمكن تعديل ملف إضافةً أعمدة إضافية لإعدادات التداول الخوارزمية التي سيتم تمريرها إلى الوسيط.

A	B	C	
1	Ticker	Optimal Quantity	Action
2	A2A IM	17452	BUY
3	INGA NA	94	BUY
4	TKA GY	1476	BUY
5	VER AV	58	BUY
6	ETL FP	3050	BUY
7	PROX BB	422	BUY
8	KNEBV FH	60	BUY
9	PSM GY	731	BUY
10	SGL GY	15313	BUY
11	TMV GY	772	BUY
12	CPI LN	772	BUY
13	PTEC LN	915	BUY
14	DBV FP	4171	BUY

في حالة التداول عبر تداول السلة ، سيتم استلام ملف تأكيد من الوسيط - يوضح حالة تنفيذ السلة - بعد إغلاق السوق.

لمعالجة جميع الصفقات الممنَّحة PoMaTo بمجرد توفر ملف الوسيط، يمكن تزيل قالب التداول واستخدامه داخل يُمكن تحميله إلى شاشة التداول باستخدام الزر الأحمر (يتوفر قالب التحميل أيضًا من هذا الزر).



بجميع المعلومات التي يقدمها الوسيط PoMaTo يمكن بعد ذلك ملء ملف قالب تداول.

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K
1	Ticker	NumShares	Action	Price	Cost	Fees	TotCost	TradeDate	CCY		
2											
3											
4											

فسوف يظهر في أسفل الصفحة، حيث يتم عرض جميع بيانات PoMaTo، بمجرد تحميل التداول ومعالجته بواسطة التداول جنباً إلى جنب مع المعلومات الرئيسية حول الأمان

يظهر مؤشر الأوراق المالية المتداولة **باللون الأخضر والأخضر للشراء والأحمر للبيع**.

يمكن تصحيح تفاصيل الصفقة بالنقر على أيقونة القلم لتصحيح أي أخطاء. كما يمكن حذف الصفقة بالنقر على **أيقونة سلة المهملات**.

تعكس نتائج نشاط التداول على الفور في المحفظة وتصبح مرئية PoMaTo بمجرد تنفيذ التداول ومعالجته بواسطة "علامة التبويب الفرعية " **الأمان**



## 11 الميزات المتقدمة

العديد من الأدوات لصيانة المحفظة والوصول إلى البيانات **Advanced** توفر علامة التبويب ، في

The screenshot shows the PoMaTo software interface. At the top, there is a navigation bar with tabs: Info, Exchanges/Asset Class, Cash, Portfolio, Optimization, Trades, and Advanced. A large red arrow points to the 'Advanced' tab, which is highlighted in orange. Below the navigation bar, there is another row of tabs: Cash, Portfolio Edit, and Downloads, with 'Cash' also highlighted by a red box. Underneath these tabs, there is a search bar labeled 'Enter a date range' with two date pickers set to '04-08-2025 - 11-08-2025' and a button labeled '+ MISSING START FLOW'. To the right of the search bar is a search input field with the placeholder 'Search by cash name'. Below the search bar, there is a table header with columns: Date, Cash, Quantity, and Type. The message 'No records to display' is shown below the table.

### .1. تدفق

#### نقطي مفقود عند البدء

يتيح هذا الخيار تعديل أو إضافة أي تدفق نقطي مفقود (سطر النقد). هذه الميزة غير مخصصة لتسجيل التدفقات النقدية (الإيداعات أو السحبونات) التي تحدث بعد الإعداد الأولي للمحفظة. صُممت هذه الميزة لتعديل خطوط النقد الأولية المستوردة في الخطوة 4. قد تؤثر أي تغييرات على صافي قيمة الأصول التاريخية، وبالتالي على جميع بيانات المحفظة، بما في ذلك أرقام الأداء. يُنصح باستخدام هذه الميزة فقط عند الوعي التام بتأثيرها المحتمل.

### .2. تحرير المحفظة

يسمح بتصحيح الأخطاء أو الأخطاء التي حدثت أثناء استيراد المحفظة الأولي في الخطوة 4. هذه الميزة غير مخصصة لاستيراد محفظة أولية، وإنما لتصحيح العناصر التي تم استيرادها بشكل غير صحيح. أي تغييرات في وبالتالي على جميع بيانات المحفظة، بما في ذلك الأداء، (NAV) هذا القسم قد تؤثر على صافي قيمة الأصول التاريخية والمقياس ذات الصلة.

يُنصح بشدة باستخدام هذه الميزة فقط عند الوعي التام بتأثيرها على بيانات المحفظة التاريخية.

### .3. تنزيل البيانات

يتيح الوصول إلى البيانات التي يستخدمها المُحسن. يشمل ذلك تنزيل مصفوفة التباين-التغاییر وقيم بيتا طويلة وقصيرة المدى.

يتم شرح الميزات المتقدمة بالتفصيل أدناه



## 11.1 النقد - إضافة تدفق البدء المفقود

إذا لم يتم تحميل خط النقد أثناء إنشاء المحفظة الأولية، فيمكن إضافته عن طريق تحديد علامة التبويب خيارات متقدمة ، ثم علامة التبويب الفرعية النقد.

هناك طريقتان لإضافة النقود.

1. تعديل إدخال سطر النقد الأصلي (إذا تم إدخاله بشكل غير صحيح في البداية) أو
2. إضافة خط نقدi جديد بعملة أخرى غير خط النقد الأولي

### 11.1.1 تعديل إدخال سطر النقد الأصلي

إذا قمت بإدخال المبلغ النقدي الأولي بشكل غير صحيح، فيمكنك ببساطة النقر فوق رمز القلم الرصاص.

Date	Cash	Quantity	Type	Actions
17-09-2025	EUR	10,000.0000	START FLOW	+ ⌂ ⚡
17-09-2025	USD	100,000.0000	START FLOW	+ ⌂ ⚡

ثم في النافذة المنبثقة قم بتعديل المبلغ.

سيتم فتح نافذة منبثقة لإدخال القيم التالية:

- ؛ ولا يمكن تغيير PoMaTo سيتم تعين تاريخ التدفق المفقود افتراضياً إلى تاريخ بدء المحفظة أو تاريخ الإعداد داخل هذا التاريخ.
- عملية التدفق الأولي أو خط العملة المفقود عند إعداد المحفظة
- الكمية (عدد الوحدات) من العملة المحافظ عليها عند الإعداد

يجب التأكيد بعد إدخال التدفق النقدي الجديد.



Update START FLOW

Date\*  
17-09-2025

Cash currency\*  
EUR

Quantity\*  
10,000

Cancel Confirm

### 11.1.2 إدخال خط نقدی جدید

".الطريقة الأخرى لإضافة خط نقدی هي عن طريق النقر فوق الزر "+ تدفق البدء المفقود . يرجى ملاحظة أن هذه الطريقة مخصصة لعملات خطوط النقد الأخرى غير خطوط النقدية الحالية.

Info Exchanges/Asset Class Cash Activity Portfolio Optimization Trades Advanced

Cash Portfolio Edit Downloads

+ MISSING START FLOW

Date	Cash	Quantity	Type	Action
17-09-2025	EUR	10,000.0000	START FLOW	+ Edit Delete
17-09-2025	USD	100,000.0000	START FLOW	+ Edit Delete

- من خلال النقر على + تدفق البدء المفقود ، سيتم فتح نافذة منبثقة لإدخال القيم التالية :
1. ؟ ولا يمكن تغيير هذا التاريخ **PoMaTo** تاريخ التدفق المفقود افتراضياً إلى تاريخ بدء المحفظة أو تاريخ الإعداد داخلي
  2. عملة التدفق الأولى أو خط العملة المفقود عند إعداد المحفظة
  3. الكمية (عدد الوحدات) من العملة المحافظ بها عند الإعداد
- يجب التأكيد بعد إدخال التدفق النقدي الجديد.



New cash registration

Date\*  
17-09-2025

Cash currency\*  
CHF

Quantity\*  
10,000,000

**Cancel** **Confirm**

## 11.2 تحرير المحفظة

تم تصميم هذه الميزة لتصحيح أو تعديل المحفظة المستوردة أصلًا أثناء إعداد الحساب.

**تعديلات المحفظة** بعناية، لأن أي تعديل سيؤثر على تكوين المحفظة وقيمة الأصول الصافية. تسرى التغييرات من لحظة تنفيذها، ولا تُطبق بأثر رجعي.

سيؤدي تحرير الحيازة اليوم إلى ارتفاع صافي القيمة الأصولية بما يعادل القيمة المعدلة (الحيازة حسب السعر)، وسيتم احتساب هذه القفزة كأداء.

بشدة باستخدام هذه الميزة فقط لتصحيح الأخطاء في يوم إنشاء المحفظة أو إعدادها داخل التطبيق. قد تؤدي **PoMaTo** التعديلات اللاحقة إلى معلومات مضللة عن المحفظة.

هذه الميزة غير مخصصة لاستيراد أو تسجيل محفظة أولية بعد إعداد الحساب، بل لتصحيح العناصر المستوردة بشكل غير صحيح. أي تغييرات قد تؤثر على صافي قيمة الأصول التاريخية، وبالتالي على جميع بيانات المحفظة المعروضة.

من المستحسن استخدام هذه الميزة فقط عند الوعي الكامل بتأثيرها.

للوصول إلى "تحرير المحفظة" ، انقر على علامة التبويب "خيارات متقدمة" ، ثم حدد "تحرير". توفر الإجراءات التالية:

1. إضافة أمان فائت

2. تعديل كمية الأوراق المالية المستوردة بشكل خاطئ

3. حذف الأمان الذي تم استيراده بشكل غير صحيح



Info Exchanges/Asset Class Cash Portfolio Optimization Trades Advanced

Cash Portfolio Edit Downloads

+ Security Search by security name

Security	Quantity
Abelco Investment Group AB ABIG SS	905,615
EUR	1,000,000.000
SEK	-9,237,275.000

Quantity

905,615

1,000,000.000

-9,237,275.000

Security

Advanced

### 11.3 إضافة أمان مفقود

، إذا لم يتم تحميل الأمان أثناء إنشاء المحفظة في الخطوة 4 ، فيمكن إضافته عن طريق تحديد علامة التبويب خيارات متقدمة . واختيار علامة التبويب الفرعية تحرير ، والنقر فوق الزر + الأمان

بالضغط على +الأمان يمكن إدخال الآتي

1. الأمن المراد إضافته

2. الكمية ذات الصلة التي تم الاحتفاظ بها في الأصل

تارikh الإضافة مُحدد باليوم الحالي ولا يمكن تغييره. يلزم تأكيد الإضافة خلال عملية التحرير.

Add new security

Date\* 19-05-2025

Security\* Volkswagen AG X

Quantity\* 134

Cancel Confirm



التنزيلات 11.4

بين منصات الاستثمار الاحترافية بانفتاحها وسهولة الوصول إليها. تتيح المنصة للجميع أدواتٍ بمستوى PoMaTo منصة المؤسسات، مع ضمان الشفافية، دون تمييز بين علماء التجزئة والمحترفين والمؤسسات. وتحدّف المنصة إلى توفير ميزات كانت مقتصرة سابقاً على المؤسسات لجمهور أوسع يتكفلة منخفضة وشفافية تامة.

Info	Exchanges/Asset Class	Cash	Portfolio	Optimization	Trades	Advanced				
Cash	Portfolio Edit	Downloads								
File										
Matrix Var Covar						<a href="#">Download</a>				
Beta S						<a href="#">Download</a>				
Beta L						<a href="#">Download</a>				

الوصول المباشر إلى البيانات الرئيسية لتحسين المحفظة. يمكن PoMaTo بخلاف حلول "الصنどق الأسود" التقليدية، يُتيح تنزيل الملفات التالية في أي وقت بعد تشغيل عملية التحسين

- 1. نموذج المخاطر (مصفوفة التباين-التغاير)
  - 2. بيتا طويلة المدى
  - 3. بيتا قصيرة المدى

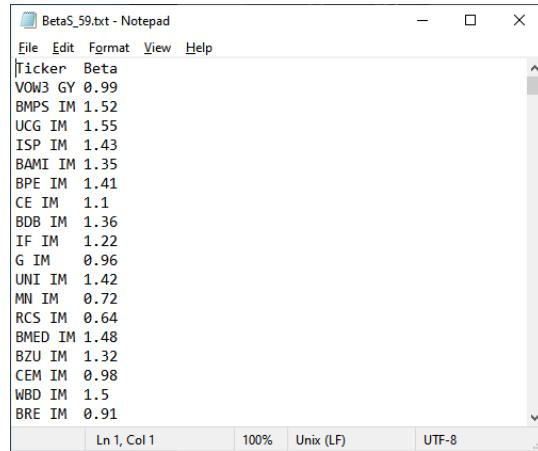
يمكن الوصول إلى جميع البيانات من علامة التبويب "خيارات متقدمة" ثم علامة التبويب الفرعية "تنزيل". انقر على أيّ من يحتوي على البيانات المطلوبة CSV الأزرار الثلاثة المتاحة لتنزيل ملف.

## Matrix Var Covar - عينة 11.4.1

يعد هذا ملفاً كبيراً للغاية، ويحتوي على أكثر من مليار عنصر بيانات.

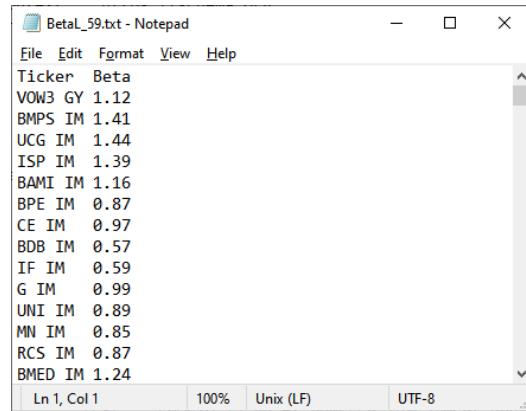


## عينة S - بيتا 11.4.2



```
Beta5_59.txt - Notepad
File Edit Format View Help
Ticker Beta
VOW3 GY 0.99
BMPS IM 1.52
UCG IM 1.55
ISP IM 1.43
BAMI IM 1.35
BPE IM 1.41
CE IM 1.1
BDB IM 1.36
IF IM 1.22
G IM 0.96
UNI IM 1.42
MN IM 0.72
RCS IM 0.64
BMED IM 1.48
BZU IM 1.32
CEM IM 0.98
WBD IM 1.5
BRE IM 0.91
```

## عينة بيتا L - عينة 11.4.3



```
Betal_59.txt - Notepad
File Edit Format View Help
Ticker Beta
VOW3 GY 1.12
BMPS IM 1.41
UCG IM 1.44
ISP IM 1.39
BAMI IM 1.16
BPE IM 0.87
CE IM 0.97
BDB IM 0.57
IF IM 0.59
G IM 0.99
UNI IM 0.89
MN IM 0.85
RCS IM 0.87
BMED IM 1.24
```



## PoMaTo 12 نموذج القيمة النسبية للأسهم في

ـ PoMaTo نموذج القيمة النسبية للأسهم هو أحد محركات التنبؤ الأساسية في

ـ إنه يجمع بين تحليل الأسهم الأساسية التقليدي والتنفيذ المنهجي القائم على البيانات

ـ من خلال القضاء على التحيزات البشرية وتطبيق تقنيات المقارنة الصارمة، يتيح نموذج القيمة النسبية للأسهم إنشاء محفظة متسرعة وواعية بالمخاطر على أساس التقييم النسبي للأقران

ـ بدلاً من تقييم السهم بمعزل عن غيره، يقارن النموذج كل شركة بأقرب نظيراتها - استناداً إلى الصناعة والقطاع الفرعى والملف المالي - لتحديد ما إذا كانت قيمتها أقل أو أعلى من قيمتها الحقيقية في ظل الظروف الاقتصادية الكلية الحالية

### ما هذا؟ 12.1

ـ نموذج القيمة النسبية للأسهم هو استراتيجية هجينة تستخدم عمق التقييم التقليدي من الأسفل إلى الأعلى - دون التحيزات البشرية - وتعززه بتقنيات التحليل الكمي المتطرفة عبر الأسهم العالمية

ـ النتيجة: اختيار أسهم أكثر اتساقاً ووعياً بالمخاطر استناداً إلى القيمة النسبية للأقران

ـ تم تصميمه لتقييم الأسهم ليس بمعزل عن غيرها، ولكن بالنسبة لأقرب نظيراتها، باستخدام تحليل عميق للبيانات المالية والسوق الاقتصادي الكلي

ـ الهدف هو تحديد الأسهم التي يتم التقليل من قيمتها الأساسية أو المبالغة في قيمتها مقارنة بالشركات المماثلة، مما يدعم بناء محفظة أكثر كفاءة

### المبادئ الأساسية 12.2

- ـ الفلسفة الهجينة : تجمع بين التحليل الأساسي للشركة والتقنيات الكمية المنهجية
- ـ لا تحيز بشري : يستخدم أساليب تعتمد على الآلة للقضاء على الاختصارات العقلية واتخاذ القرارات الذاتية
- ـ التقييم النسبي : يقوم بتحليل الميزانية العمومية لكل ورقة مالية وأدائها مقارنة بمنافسيها المباشرين ومجموعاتها الفرعية في الصناعة
- ـ اختيار الأسهم من الأسفل إلى الأعلى : التركيز على تحديد الأسهم المقومة بأقل من قيمتها الحقيقة - وليس الرهانات القطاعية
- ـ البناء الخاضع للتحكم في المخاطر : تم تحسينه باستخدام نهج التباين الأدنى لتحسين نسب شارب وتقليل التقلبات
- ـ معدل دوران منخفض : تتم إعادة التوازن ربع سنويًا، مما يقلل من تكاليف المعاملات مع الاستمرار في عكس البيانات المالية المحدثة
- ـ عملية آلية : يتم تشغيل النموذج يومياً ، ولكن يتم التداول فقط بعد التحديثات ذات المغزى (على سبيل المثال الأرباح الفصلية).

### ماذا يفعل 12.3

ـ يقوم نموذج القيمة النسبية للأسهم بتقييم قيمة كل ورقة مالية وقوتها المالية وجودة أرباحها من خلال مقارنتها بمجموعة أقران محددة - عادة على مستوى الصناعة الفرعية (على سبيل المثال، الملابس الفاخرة الأوروبية، البنوك الإقليمية الأمريكية). (إلا)

ـ ثم يقوم بعد ذلك بتحليل الإشارات الاقتصادية الكلية (مثل أسعار الفائدة، واتجاهات الناتج المحلي الإجمالي، وضغطوط التضخم) لتحديد الأسهم التي



- تم تسعيرها بشكل خاطئ من قبل السوق
- التفوق المالي مقارنة بالأقران
- من المرجح أن تعود أو تتبع في القيمة في ظل الظروف الاقتصادية السائدة

يدعم هذا النموذج الاستراتيجيات الطويلة والقصيرة والطويلة، وتداللات أزواج القيمة النسبية، والإنشاءات المحايدة للسوق.

## 12.4 كيف يعمل

تم بناء نموذج حقوق الملكية ذات القيمة النسبية باستخدام إطار عمل متعدد العوامل ، مع الخطوات التالية

### 1. جمع البيانات

بتصفية الشركات من الأسواق باستخدام معايير مثل PoMaTo تبدأ

- القيمة السوقية
- تعوييم حر
- حجم التداول

وهذا ما يحدد عالم الاستثمار

### 2. تحليل البيانات

- يتم استيعاب أكثر من 20,000 مدخلة في الميزانية العمومية وقائمة الربح والخسارة من أكثر من 32,000 شركة
- يرکز هذا التقرير على الأداء التشغيلي التاريخي، وقوة الميزانية العمومية، وجودة التدفق النقدي

### 3. تعريف الكون الفرعى

- يتم تطبيق إطار القيمة النسبية على مستوى الصناعة الفرعية
- والتصنيف Z يتم مقارنة البيانات المالية لكل أمان مع نظرائه باستخدام درجات
- ويؤدي هذا إلى إنشاء قائمة شراء مفلترة للمرشحين غير المقدرين بقيمتهما الحقيقية

### 4. الجيل ألفا

- يقوم النموذج بقياس مدى انخفاض قيمة كل سهم عن طريق مقارنة الأساسيات التاريخية وسلوك التسعير
- يتم تقدير الأسهم مع أهداف الأسعار المتوقعة باعتبارها الناتج الأساسي

### 5. بناء المحفظة

- ببناء محفظة باستخدام قائمة الكون الفرعى فقط PoMaTo
- يتم استخدام خوارزمية التباين الأدنى لتعظيم العائد المعدل حسب المخاطر
- لا يوجد الإفراط في التجهيز أو تحسين القوة الغاشمة - فقط مدخلات قوية وقابلة للتفسير

### 6. إعادة التوازن

- في حين تتم مراقبة الأسعار يومياً، يحدث إعادة التوازن الكامل كل ثلاثة أشهر، بما يتماشى مع موسم الأرباح
- ليعكس البيانات المالية الأكثر تحديداً.

## 12.5 لماذا هو قوي

أكثر قوة من الأساسيات البحثية : بدلاً من القول "إن الشركة (أ) لديها نسبة سعر إلى ربحية جيدة"، يسأل نموذج القيمة النسبية "للأسهم، هل الشركة (أ) رخيصة مقارنة بالشركات الأخرى في نفس مجالها؟"

التكيف مع دورات السوق : تضمن الطبقة الكلية عدم الاعتماد على قواعد ثابتة، بل التكيف مع أنظمة السوق

، نموذج الأسهم ذات القيمة النسبية لاختيار الأسهم الحديثة ، وهو يدعم الاستراتيجيات الطويلة فقط، والطويلة القصيرة والمحايدة للسوق - مما يوفر أدوات ذات جودة مؤسسية - للمستثمرين الأفراد والمحترفين على حد سواء

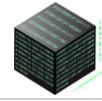


فائدة	مizza
يجمع بين أفضل ما في عالمي الاستثمار	منهجي + أساسى
يتم تقييم النماذج مقارنة بالمنافسين الفعليين، وليس فقط مقارنة بالسوق	الوعي بالأقران
تكيف الأوزان والتوقعات مع الظروف الاقتصادية المتغيرة	حساس للمacro
يقلل من الضوضاء والتحيز - يتم استخدام البيانات الدقيقة والقابلة للمقارنة فقط	ألفا النظيفة
، تم تصميمه لدعم استراتيجيات المحفظة الطويلة فقط ، والطويلة القصيرة . والمحايدة للسوق	جاهز للاستخدام المهني

## PoMaTo12.6 موقع العرض في

: عند تمكين تبديل "النموذج" أثناء إعداد المحفظة

- سيتم تفعيل نموذج القيمة النسبية للأسهم كعامل رئيسي في محرك التحسين
- ستعكس اقتراحات المحفظة الفرص غير المقدرة والقوة النسبية للأقران
- قد يتم تخفيض أولوية الأوراق المالية ذات الدرجات السلبية في نموذج القيمة النسبية للأسهم أو تمييزها للبيع على المكتشوف (في إعدادات البيع على المكتشوف الطويل)



13 زائدة

## 13.1 حساب تعريفي

يمكن تغيير الاسم الأول واسم العائلة والبريد الإلكتروني في قسم الملف الشخصي.

The screenshot displays the PoMaTo application interface. On the left is a dark sidebar with the following navigation options:

- DASHBOARD: Portfolios management
- Portfolios
- + New portfolio
- Securities
- Notifications
- ACCOUNT: Account information (highlighted with a red box)
- Profile (highlighted with a red box)
- Settings
- SUPPORT: Support information
- AI Help
- User Guide
- Video Tutorial

The main content area shows a "Profile" configuration screen with the heading "Profile" and the sub-instruction "Configure your profile". It contains three input fields with placeholder text and asterisks indicating they are required:

- Email\*: [REDACTED]
- First Name\*: [REDACTED]
- Last Name\*: [REDACTED]

A "Save" button is located at the bottom right of the form.



## إعدادات 13.2

يمكن تغيير الإعدادات المختلفة هنا:

The screenshot shows the PoMoTo application interface. On the left, there's a sidebar with sections for DASHBOARD, ACCOUNT, and SUPPORT. The 'Settings' button in the ACCOUNT section is highlighted with a red box. The main area is titled 'Settings' with the sub-instruction 'Configure your settings'. It contains several configuration fields: 'Timezone \*' set to '(UTC+01:00) GB', 'Date format \*' set to 'dd-MM-yyyy', 'Thousands separator \*' set to 'Comma', 'Currency symbol position \*' set to 'Left', and 'Ticker provider \*' set to 'Isin'. Each of these five fields has a red arrow pointing to it from the left.

### المنطقة الزمنية .1

- **الوصف:** يحدد المنطقة الزمنية المستخدمة عبر المنصة، مما يؤثر على الطوابع الزمنية للتداولات والمعاملات ونشاط المحفظة.

- **كيفية التغيير:** انقر على القائمة المنسدلة وحدد المنطقة الزمنية المفضلة لديك (على سبيل المثال، أوروبا/روما)

### تنسيق التاريخ .2

- **الوصف:** يحدد كيفية عرض التواريخ (على سبيل المثال، اليوم-الشهر-السنة)

- **كيفية التغيير:** حدد التنسيق المطلوب من القائمة المنسدلة (dd-MM-yyyy، على سبيل المثال).

### فاصل الآلاف .3

- **الوصف:** يحدد الرمز المستخدم لفصل الآلاف في الأعداد الكبيرة لتسهيل القراءة (على سبيل المثال، 10000 أو 10000).

- **كيفية التغيير:** اختر بين الفاصلة أو النقطة أو خيارات أخرى من القائمة المنسدلة

### موضع رمز العملة .4

- **الوصف:** يتحكم في ما إذا كان رمز العملة يظهر قبل المبلغ أو بعده (على سبيل المثال، 100 دولار أو 100 دolar)

- **كيفية التغيير:** حدد "يسار" أو "يمين" من القائمة المنسدلة

### مزود المؤشر .5



- **الوصف:** يحدد مصدر بيانات المؤشرات المستخدمة لأسعار الأوراق المالية ومعلومات السوق (على سبيل المثال Google).

- **كيفية التغيير:** اختر مزود الخدمة المفضل لديك من القائمة المنسدلة
- **كإعداد افتراضي Google افتراضياً:** إذا لم يتم إجراء أي اختيار أثناء الإعداد الأولي، فسيتم تحديد

### حفظ التغييرات

بعد تحديد اختياراتك، انقر على زر "حفظ" أسفل اليمين لتطبيق إعداداتك. ستسرى التغييرات فوراً على حسابك بالكامل.

## 13.3 وظائف الدعم

المساعدة والدعم متاحان من قسم الدعم.

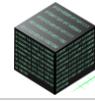
يفتح في نافذة جديدة لتتمكن من استخدامه OpenAI هو دليل المستخدم الإلكتروني، مدعم بتقنية AI-Help دليل المساعدة جنباً إلى جنب، ويبمنحك إجابات فورية ودقيقة مستمدّة مباشرةً من دليل المستخدم هذا، لتتمكن من متابعة كل خطوة بسهولة.

دليل المستخدم: يمكنك أيضاً تحميل دليل المستخدم بالكامل إذا كنت ترغب في تصفح الصفحات.

فيديو تعليمي: وللمساعدة بشكل أكبر، لدينا أيضاً مقاطع فيديو تفصيلية سترشك خطوة بخطوة.

فكّر في أنماط المساعدة الثلاثة باعتبارها مساعدين شخصيين لمحفظتك الاستثمارية - دائماً متاحين، ومتصلين بالإنترنت يرشدونك خلال إنشاء المحفظة الاستثمارية، وتحسينها، والتداول.

The screenshot shows the PoMoTo mobile application interface. On the left, there's a dark sidebar with navigation options: 'DASHBOARD', 'ACCOUNT', and 'SUPPORT'. The 'SUPPORT' section is highlighted with a red box and contains links for 'AI Help', 'User Guide', and 'Video Tutorial'. The main content area is titled 'Settings' and includes fields for 'Timezone', 'Date format', 'Thousands separator', 'Currency symbol position', and 'Ticker provider'. A 'Save' button is at the bottom right of the settings panel.



## الأسئلة الشائعة 14

**ما هي استراتيجيات التحسين المتوفرة على PoMaTo؟**

نماذج تحسين محفظة على مستوى المؤسسات بما في ذلك تكرار المؤشر، والطويل القصير PoMaTo توفر، والمحايد للسوق - المصممة للتخصيص الفعال، والمخاطر المنخفضة والعوائد المعدلة حسب المخاطر بشكل أفضل.

**ما هي فئات الأصول التي يدعمها PoMaTo؟**

محافظ الأصول المتعددة عبر الأسهم وصناديق الاستثمار المتداولة والسنادات والعملات الأجنبية والعملات PoMaTo يدعم المشفرة والسلع لتمكين التنوع الواسع.

**هل يتم تنظيم PoMaTo؟**

ليست وسيطاً أو مستشاراً مالياً منظماً. إنها منصة استثمار تعتمد على الذكاء الاصطناعي، تُوفّر أدواتٍ لأبحاث PoMaTo والاستثمار، وتحليل المحافظ الاستثمارية، وتحسينها. يُنقذ العملاء صفقاتهم بأنفسهم عبر وسيط مُنظم

**بتتنفيذ الصفقات للعملاء؟ PoMaTo هل تقوم**

توصيات ومخرجات تحسين مدعاومة بالذكاء الاصطناعي؛ حيث يقوم العميل بوضع الطلب مع الوسيط الذي PoMaTo لا. تقدم يختاره.

**هل يمكن للمستثمرين الأفراد استخدام PoMaTo؟**

للمبتدئين والمحترفين - مستثمري التجزئة ومديري الثروات ومديري المحافظ - الذين يرغبون في إدارة PoMaTo نعم. صُمم محافظهم الاستثمارية باستخدام الذكاء الاصطناعي مع تحكم كامل

**مختلفاً عن مستشاري الروبوت الآخرين؟ PoMaTo ما الذي يجعل**

محسنات قابلة للتخصيص، وتغطية متعددة PoMaTo على عكس المستشارين الآلين الذين يتم ضبطهم ونسانيتهم، يقدم الأصول، ونموذج القيمة النسبية الهجين الخاص، والذي يجمع بين الإشارات الأساسية وإشارات التعلم الآلي - دون رسوم الحراسة القسرية أو رسوم الأصول المدارة.

**? (AI) الذكاء الاصطناعي PoMaTo هل يستخدم**

التعلم الآلي ونماذج العوامل وتحليل السيناريوهات لدعم الاستثمار بالذكاء الاصطناعي، وتحديد PoMaTo نعم. يستخدم الفرص، وموازنة المخاطر، ودعم قرارات التخصيص المستندة إلى البيانات

**مع إدارة المخاطر؟ PoMaTo كيف تتعامل**

استهداف التقلبات وتحليل الارتباط والتحسين الواعي للسحب لبناء محافظ متنوعة تهدف إلى تحقيق عوائد PoMaTo تطبق أقوى معدلة حسب المخاطر.

**المساعدة في التغلب على السوق؟ PoMaTo هل يمكن ر**

ذات الدرجة المؤسسية تهدف إلى تحسين العائدات PoMaTo وفي حين لا تستطيع أي منصة ضمان التفوق في الأداء، فإن نماذج المعدلة حسب المخاطر من خلال تحسين التخصيص وإدارة مخاطر الجانب السلبي

**التكامل مع الوسطاء؟ PoMaTo هل يمكن ر**

التكامل المباشر مع الوسطاء حالياً. مع ذلك، يمكنه إنشاء ملف تداول يحتوي على أوامرك بالتنسيق PoMaTo ليس بعد. لا يدعم الصحيح. يمكنك بعد ذلك تحميل هذا الملف إلى منصة وسيطك (يرجى التحقق من تنسيق الملف المعتمد لدى وسيطك)

**العملات المتعددة؟ PoMaTo هل يدعم**

نعم. أنشئ وراقب محافظاً متعددة العملات، مع تحسينها وإعداد تقاريرها بالعملة الأساسية التي تفضلها



## ما هي الأسواق التي تغطيها PoMaTo؟

وتغطي التغطية البورصات والأدوات العالمية الرئيسية: الأسهم، وصناديق الاستثمار المتداولة، وأزواج العملات الأجنبية والسنادات، والسلع المختارة، المستمدة من بيانات السوق على مستوى المؤسسات.

## هل بيانتي آمنة على PoMaTo؟

مع تشفير أثناء النقل وفي حالة السكون، وأمان متعدد الطبقات، وضوابط وصول صارمة؛ ولا AWS على PoMaTo نعم. يعمل تتم مشاركة أي بيانات مالية شخصية دون موافقة.

## ما هي تكلفة PoMaTo؟

تسعير اشتراك شفاف بدون رسوم إدارة الأصول أو رسوم الأداء - مما يحافظ على استثمار المزيد من أموالك مقارنة بالمديرين التقليديين.

## هل يوجد دعم للعملاء؟

نعم. دعم سريع عبر البريد الإلكتروني والدردشة داخل المنصة، بالإضافة إلى قاعدة بيانات معرفية قابلة للبحث ومقاطع فيديو تعليمية.

## قبل الاشتراك؟ PoMaTo هل يمكنني تجربة

نعم. احصل على نسخة تجريبية مجانية لاستكشاف الميزات ورؤيه نتائج التحسين قبل الاشتراك

## أو الأخلاقية؟ ESG خيارات الاستثمار PoMaTo هل تقدم

الأخلاقية عبر قوائم ومرشحات مخصصة لمواهمة محافظ الاستثمار مع قيمك/ESG نعم. طبق معايير

## ماذا يرمز PoMaTo

والحرف "To" من كلمة "Management" والحرف "Po" من كلمة "Portfolio" ،والحرف "Ma" إلى أداة إدارة المحفظة. يتكون من الحرف "Tool".

؟ يجب إدخال النسب المئوية بشكل صحيح في  
النسبة المئوية كأعداد عشرية بين 0 و1. على سبيل المثال،  $0.5 = 50\%$ ،  $0.075 = 7.5\%$ ،  $0.1 = 100\%$ . تأكد دائمًا من صحة  
إدخالاتك: إدخال 0.5 بدلًا من 0.05 يُغير 5% إلى 50%.

## ما الفرق بين الفوركس والفوركس في PoMaTo؟

الفوركس إلى أرصدة نقدية متعددة العملات تُستخدم لتسوية الصفقات (ولا تُعتبر استثمارات). أما الفوركس، فيشير إلى مراكز  
استثمارية مدروسة في أزواج العملات PoMaTo، ويعامل كأصل في USD\_EUR مثل).

## كيف أتعامل مع توزيعات الأرباح أو القسمائم أو إجراءات الشركات؟ تعالج

توزيعات الأرباح والقسمائم تلقائيًا في تاريخ الاستحقاق. قد تتطلب إجراءات الشركات الأخرى (إصدارات الحقوق، تقسيم الأسهم  
عمليات الفصل) إدخالاً يدوياً. في حال عدم وجود توزيع أرباح أو قسميمة بسبب قيود البيانات، يمكنك إضافتها يدوياً ضمن  
ـ"إجراءات النقدـ".

## ماذا يحدث إذا تعارضت القيود أثناء التحسين؟

إذا كانت القيود متعارضة (على سبيل المثال، تحديد الحد الأدنى للأسوق الناشئة ١٠٪ والحد الأقصى ٥٪)، فلن يتمكن المحسن من إنشاء محفظة استثمارية. راجع القيود النشطة وبسطتها قبل إجراء التحسين.

## كيف يمكنني تحميل صفقات وسيطي إلى PoMaTo؟

باستخدام القوالب المتوفرة في قسم التداول. كما يمكنك إدخال الصفقات يدوياً CSV يمكنك استيراد الصفقات عبر تحميل ملف واحد تلو الأخرى عند الحاجة.

## هل يمكنني التداول مباشرةً من PoMaTo؟

حالياً، يمكن تصدير الصفقات بصيغة متوقعة مع الوسطاء للتحميل. يجري تطوير خاصية التنفيذ المباشر عبر الوسطاء، وستكون متاحة من خلال التكامل مع المنصات.



## التداول بالسلة؟ PoMaTo هل يدعم

نعم. يمكن تنفيذ عدة صفقات أو تسجيلها دفعًّا واحدة، خاصةً عند تطبيق نتائج المُحسن أو إعادة توازن المحافظ.

## ؟ يحسب (VaR) قيمة المخاطر PoMaTo كيف يحسب

PoMaTo قيمة المخاطر في ظل ثلاثة سيناريوهات إحصائية: الوضع الطبيعي (ظروف السوق النموذجية)، وتوزيع T-Dist (توزيع ذو ذيل سميك)، وكوشي (أحداث متطرفة). يمكن للمستخدمين تحديد مستوى الثقة ومقارنة المحافظ الحالية بالمحافظ المحسنة.

## ؟ توفر PoMaTo ما هي إحصاءات المخاطر المتاحة في

المنصة التقلبات المتوقعة والمحققة، وتقلبات المعيار، وخطأ التتبع، وأقصى انخفاض (وأيام التعافي)، ونسبة شارب، ونسبة المعلومات.

## ما هو نموذج القيمة النسبية للأسهم (RVEM)؟

يجمع بين التحليل الأساسي التصاعدي للأسهم وإشارات كمية منهجية. يحدد PoMaTo RVEM هو نموذج أسهم خاص بشركة RVEM هذا النموذج الأسهوم ذات التسuir الخاطئ مع إدارة المخاطر، مما يمنح المحافظ مصدرًا إضافيًّا لعائدات ألفا المحتملة.

## ؟ عادةً ما تُعاد موازنة محافظ RVEM ما مدى تكرار إعادة توازن محافظ

ربع سنويًّا بما يتماشى مع دورات الأرباح، ولكن يمكن للمستخدمين اختيار إعادة التوازن بوتيرة أعلى إذا رغبوا في ذلك.

## على بياناتها؟ تجمع PoMaTo من أين تحصل

ومعروفات، Google Finance و Yahoo و معرفات، ISIN البيانات من مصادر عامة متعددة، بما في ذلك أرقام CAMI و CADI كما توفر معايير Bloomberg/Reuters. داخلية مصممة لتتبع المؤشرات الرئيسية، اصطناعية شبيهة بمعرفات عن كثب.

## هل بيانات محفظتي الاستثمارية خاصة وآمنة؟

ويستخدم تشفيرًا معياريًّا في هذا المجال وضوابط وصول صارمة. أنت فقط من يستطيع AWS مستضاف على PoMaTo. نعم الوصول إلى بيانات محفظتك الاستثمارية.

## هل يمكن للاستثمار في الذكاء الاصطناعي أن يتتفوق على السوق حقًا؟

لا توجد منصة تضم التفوق. يعزز الذكاء الاصطناعي والتعلم الآلي التنوع الاستثماري، والتحكم في المخاطر، واكتشاف الفرص على تحسين العوائد المُعدلة حسب المخاطر، ولا يَعِد بـ"التفوق على PoMaTo" لكن النتائج تعتمد على ظروف السوق. يُذكر "السوق".

## أو Betterment و Wealthfront؟ كيف يقارن PoMaTo مع

فئات أصول متعددة (الأسهم، السندات، صناديق PoMaTo بخلاف المستشارين الآليين المركزين على الولايات المتحدة، يدعم الاستثمار المتداولة، العملات الأجنبية، السلع، العملات المشفرة) ومحسنات مُصممة خصيصًا للمؤسسات (البيع فقط، البيع الخاص وتكاملًا مع الوسطاء للتداول RVEM على المكشوف، الحياد السوقى، المؤشرات). كما يتضمن نموذج

## أم أنه مخصص للمحترفين فقط؟ PoMaTo هل يمكن للمبتدئين استخدام

كلاهما. يمكن للمبتدئين البدء بمحفظة نماذج بسيطة، بينما يمكن للمحترفين الاستفادة من أدوات التحسين والقيود والتحليلات المتقدمة.

## ؟ لا PoMaTo ما هو الحد الأدنى لحجم الاستثمار في

يوجد حد أدنى صارم للمنصة. يعتمد الحد الأدنى العملي على قواعد تداول الوسيط ومستوى التنوع الذي ترغب في تحقيقه.

## بلغات وعملات متعددة؟ PoMaTo هل يعمل

نعم. يمكن تقييم المحافظ بعملات أساسية مختلفة، مع إمكانية الاحتفاظ بخطوط نقدية متعددة العملات. كما يجري حالياً توسيع وجهة المستخدم متعددة اللغات.

## ما هي الرسوم التي أتوقعها بالإضافة إلى الاشتراك؟ يغطي

اشتراكك استخدام المنصة. قد تشمل التكاليف الإضافية عمولات الوسيط، وفرق أسعار العرض والطلب، ورسوم تحويل PoMaTo العملات الأجنبية، ورسوم الحفظ، وذلك حسب وسيطك - وهذا بالطبع خارج نطاق استخدام



س: ما هي لغات وتقنيات البرمجة المستخدمة في منظومة PoMaTo؟

على مجموعة تقنيات قوية ومتعددة تجمع بين أدوات مؤسسية مجربة ومختبرة ومكتبات تعلم آلي حديثة PoMaTo تعتمد.

- يستخدم للتكامل القديم والنماذج المالية السريعة – **VBA**

تعزيز إدارة البيانات المنظمة وتنفيذ الاستعلامات عالية السرعة - (**T-SQL**) المخزنة SQL إجراءات

والذي يستفيد من مجموعة واسعة PoMaTo، العمود الفقري لمحركات الذكاء الاصطناعي والتحسين في – **Python** من المكتبات بما في ذلك:

- الحسابات العددية والمصفوفية – **NumPy**

◦ تحليل علمي وإحصائي متقدم – **SciPy**

◦ التحسين المحدب لاستراتيجيات المحفظة – **CVXOPT**

◦ نماذج التعلم الآلي للتنبؤ والتصنيف – **scikit-learn**

◦ وقواعد البيانات Windows الاتصال والتكامل مع – **pywin** و **ODBC**

س: ما هي مصادر البيانات الرئيسية المستخدمة في PoMaTo؟

البيانات ويعالجها من مصادر موثوقة متعددة عبر فئات الأصول لضمان دقتها وشموليتها PoMaTo يجمع

- متعددة مجانية وبورصات الأوراق المالية Python الأسهـم - واجهات برمجة تطبيقات

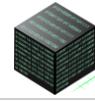
المجانية لبيانات العملات في الوقت Python العديد من واجهات برمجة التطبيقات - (**FX**) صرف العملات الأجنبية الفعلي.

- السندات - مصادر تبادل عالمية متعددة

لتسعير العملات المشفرة الشامل والبيانات الوصفية CoinGecko العملات المشفرة - واجهة برمجة تطبيقات

السلع الأساسية - مصادر البيانات القائمة على التبادل للأسواق الرئيسية

- صناديق الاستثمار المتداولة - التغطية عبر بورصات متعددة



## PoMaTo 15 قارن

المستثمرين PoMaTo يقارن هذا الدليل بين أبرز مستشاري الروبوتات باستخدام معلومات متاحة لل العامة. ويشرح لماذا يُناسب الذين يسعون إلى تحسين محافظهم الاستثمارية متعددة الأصول، بالاعتماد على الذكاء الاصطناعي ، في الأسهم والسندات . والعملات الأجنبية والسلع وصناديق الاستثمار المتداولة والعملات المشفرة

بوماتو.

موقع إلكتروني [theponato.com](http://theponato.com)

- فئات الأصول: الأسهم، السندات، العملات الأجنبية، السلع، صناديق الاستثمار المتداولة، العملات المشفرة
- (RVEM) مُحسنات الذكاء الاصطناعي: طويل فقط، قصير، محايد السوق، ونموذج القيمة النسبية الهجين
- التنفيذ: تصدير ملفات التجارة
- الشفافية: مبررات واضحة للتحسين وبيانات المحفظة
- للسرعة والموثوقية والحجم AWS البنية التحتية: سحابية أصلية على

مستشار فanguard الرقمي

- التركيز: التخطيط منخفض التكلفة والمبني على الأهداف باستخدام صناديق المؤشرات Vanguard.
- (رقمي مستشار Vanguard: انظر) الممتلكات النموذجية: محافظ صناديق الاستثمار المتداولة المتنوعة
- المميزات: إعادة التوازن التلقائي، وأدوات التقاعد والتدفق النقدي

ويث فرونت

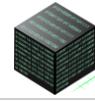
- الميزات: الاستثمار الآلي، وحساب الخسائر الضريبية؛ والفهرسة المباشرة الاختيارية على مستويات معينة (انظر Wealthfront).
- الممتلكات النموذجية: صناديق الاستثمار المتداولة المتنوعة؛ بعض خيارات التخصيص
- التخطيط: تحديد الأهداف والتوصيات بشكل آلي

تحسين

- (انظر) التركيز: محافظ صناديق الاستثمار المتداولة المتنوعة مع أدوات تعتمد على الأهداف Betterment.
- الميزات: إعادة التوازن التلقائية وحساب الخسائر الضريبية على الحسابات المؤهلة
- الخدمات المصرفيه: خيارات الدفع النقدي/الشيكات

محافظ شواب الذكية

- ( ذكي المحافظ الاستثمارية Schwab: انظر) رسوم الاستشارة الرقمية : 0 دولار؛ قد تتضمن المحافظ تخصيصاً نقدياً
- الممتلكات النموذجية: صناديق الاستثمار المتداولة المتنوعة عبر عدة فئات من الأصول



• المميزات: إعادة التوازن التلقائي، وتحطيم الأهداف

**فيديليتي جو**

- **(يذهب Fidelity):** التسعير: رسوم استشارية متدرجة حسب الرصيد
- اعتماداً على Fidelity الممتلكات النموذجية: صناديق الاستثمار المشتركة/صناديق الاستثمار المتداولة التابعة لشركة تصميم البرنامج.
- البيئي Fidelity المميزات: محافظ آلية ضمن نظام

**مقارنة الميزات (2025)**

ميزة	بومانو	مستشار فانجارد الرقمي	ويلث فرونت	تحسين	محافظ شواب الذكية	فيديليتي جو
النهج الأساسي	تحسين القائم على الذكاء الاصطناعي؛ الاستراتيجيات ذات الطابع المؤسسي	التحطيم المبني على الأهداف مع صناديق المؤشرات <a href="#">مصدر</a>	المحافظ الآلية؛ أدوات ضريبية؛ فهرسة مباشرة اختيارية <a href="#">مصدر</a>	محافظ صناديق الاستثمار المتداولة الآلية؛ أدوات التحطيم <a href="#">مصدر</a>	محافظ صناديق الاستثمار المتداولة الآلية؛ تتضمن تخصيص النقد <a href="#">مصدر</a>	المحافظ الآلية في نظام البيئي Fidelity مصدر
فنات الأصول	الأسهم، السندات، العملات الأجنبية، السلع، صناديق الاستثمار المتداولة، العملات المشفرة	صناديق الاستثمار المتداولة في المقام الأول	صناديق الاستثمار المتداولة في المقام الأول	صناديق الاستثمار المتداولة في المقام الأول	صناديق الاستثمار المتداولة في المقام الأول	يعتمد على البرنامج الصناديق/صناديق) (الاستثمار المتداولة
استراتيجيات متقدمة	طويل قصير، طويل قصير، محاذ للسوق RVEM	لم يتم الإعلان عنها	الفهرسة المباشرة (مستويات معينة)	لم يتم الإعلان عنها	لم يتم الإعلان عنها	لم يتم الإعلان عنها
تنفيذ التجارة	تصدير ملفات التداول الجاهزة لل وسيط؛ التخطيط لعمليات التكامل المباشر مع واجهة برمجة التطبيقات	ضمن برنامج فانجارد	ضمن برنامج Wealthfront	ضمن برنامج التحسين	ضمن برنامج شواب	ضمن برنامج فيديليتي
جمهور	من التجزئة إلى المحترفين ( بما في ذلك مدير الثروات / الصناديق )	بيع بالتجزئة	بيع بالتجزئة	بيع بالتجزئة	بيع بالتجزئة	بيع بالتجزئة

**إشعار الامتثال والإعلانات المقارنة:** تقدم هذه الصفحة مقارنة قائمة على الميزات باستخدام معلومات متاحة لل العامة من موقع كل مزود، وهي سارية اعتباراً من أغسطس 2025. العلامات التجارية وأسماء العلامات التجارية مملوكة لأصحابها المعنين وستستخدم هنا فقط للتعرف والمقارنة. لا يقصد بذلك أي تأييد. العرض قابلة للتغيير - يرجى التحقق من التفاصيل مباشرةً مع كل مزود. هذه ليست نصيحة مالية شخصية.