

GUIA DO USUÁRIO



1
0
0
1
0
1
0
1
0
1

PoMaTo
Portfolio Management Tool

=== Metadados do Guia do Usuário do PoMaTo ===

Versão: EN v10.1

Data: 22 de setembro de 2025

Mantenedor: Equipe PoMaTo

=====



Prefácio

PoMaTo (Ferramenta de Gestão de Portfólio) é uma plataforma de investimento de nível institucional criada para capacitar investidores individuais e profissionais com recursos avançados de gestão de portfólio.

Integrando automação, otimização de desempenho e design intuitivo, o PoMaTo oferece ferramentas antes reservadas a fundos de hedge e gestores de ativos. Sua interface simplificada e análises avançadas proporcionam uma gestão eficiente em uma ampla gama de estratégias de investimento.

O PoMaTo apresenta um conjunto de otimizadores proprietários adaptados a diversas abordagens, incluindo Long Only, Long-Short, Market Neutral e Index Replication. A plataforma oferece suporte a todo o ciclo de vida do investimento — desde a construção e execução da carteira até o monitoramento e relatórios contínuos — e acomoda diversas classes de ativos, incluindo ações, ETFs, títulos, commodities, forex e criptomoedas.

Este guia do usuário fornece um passo a passo de todos os recursos e funcionalidades **do PoMaTo**, servindo como referência para um gerenciamento de portfólio eficaz e informado.



Conteúdo

1	Antes de começar.....	6
1.1	Dados de entrada	6
1.2	Glossário Mestre PoMaTo.....	7
1.3	Abreviações no aplicativo	10
1.4	O botão lateral vermelho.....	10
2	Guia rápido.....	12
2.1	Introdução	12
2.2	Criação de Portfólio e Configuração de Estratégia	12
2.3	Forex vs. FX	12
2.4	Gerenciando o caixa do portfólio	12
2.5	Monitoramento de Portfólio.....	12
2.6	Otimizando o Portfólio.....	12
2.7	Execute o Otimizador.....	12
2.8	Execute o Otimizador.....	12
2.9	Negociação	13
2.10	Funções avançadas	13
3	Introdução ao PoMaTo	14
3.1	Visão geral	14
3.2	Faça login e inscreva-se – www. thePoMaTo.com	15
3.3	de dados e precisão	16
3.4	Títulos disponíveis	17
4	de Portfólio e Configuração de Estratégia.....	19
4.1	PASSO 1: Informações básicas	20
4.2	ETAPA 2: Seleção de Portfólio Modelo.....	21
4.3	PASSO 3: Seleção de bolsas/classes de ativos	23
4.4	PASSO 4: Portfólio atual e entrada de caixa.....	25
4.4.1	Importação de uma carteira atual.....	25
4.4.2	manual de uma carteira atual.	26
4.4.3	Entrada de dinheiro.....	27
5	FOREX vs FX.....	28
6	Gerenciando o caixa do portfólio	29
6.1	Gerencie o dinheiro	29
6.2	Gerenciar o dinheiro - Depósito/Saque.....	29
6.3	Gerencie o dinheiro - tudo, exceto o depósito/saque.....	31



6.4	Gerenciando o Caixa - Saldos em Moeda Diferente da Moeda Base da Carteira.....	33
7	Monitoramento de Portfólio	39
7.1	Visualizar	40
7.2	Desempenho.....	42
7.2.1	Desempenho absoluto	43
7.2.2	Desempenho relativo	43
7.2.3	Matriz de desempenho	44
7.3	Composição de ativos.....	45
7.4	Composição do Setor:.....	45
7.4.1	Setores.....	46
7.4.2	Indústrias.....	46
7.4.3	Subindústrias	47
7.5	País.....	47
7.5.1	País	48
7.5.2	Região.....	48
7.5.3	Tipo de mercado.....	49
7.6	VaR - Valor em Risco	49
7.6.1	Atual	50
7.6.2	Ótimo.....	50
7.7	Características.....	51
7.8	Estatísticas de Risco	52
8	Otimizando o Portfólio	53
8.1	Configurações de otimização.....	53
8.1.1	Restrição de mercado e caixa.....	57
8.1.2	Restrições do modelo.....	59
8.1.3	Restrição de Risco.....	64
8.1.4	Restrições de Classe de Ativos	68
8.1.5	Restrições do setor	70
8.1.6	Restrições geográficas	74
8.1.7	Restrições do país.....	77
8.1.8	Restrições de segurança únicas.....	80
8.1.9	Restrições de renda fixa	84
8.1.10	Restrições personalizadas	88
9	Execute o Otimizador	92
9.1	Executando o Otimizador	92
9.1.1	Tempo de execução do otimizador	93



9.2	Resultados da otimização	93
9.2.1	Pesos -Verificar	94
9.2.2	Verificação de Restrição	96
9.2.3	Verificação do agente otimizador de IA	97
9.2.4	Aprovar uma execução de otimização	98
10	Negociação de portfólio	99
10.1	Negocie qualquer título disponível no PoMaTo	100
10.1.2	Negocie FOREX.....	103
10.2	Títulos mantidos em carteira comercial	106
10.3	Negocie os resultados da otimização	108
10.3.1	Registre e processe transações OPT	110
11	Recursos avançados	115
11.1	Dinheiro - Adicionando um fluxo inicial ausente.....	116
11.1.1	Alterar a entrada da linha de caixa original	116
11.1.2	Nova entrada de linha de caixa	117
11.2	Edição de portfólio.....	118
11.3	Adicionando uma segurança ausente.....	119
11.4	Downloads	120
11.4.1	Matriz Var Covar - Amostra	120
11.4.2	Beta S - Amostra.....	121
11.4.3	Beta L - Amostra.....	121
12	Relativo em PoMaTo	122
12.1	O que é?.....	122
12.2	Princípios-chave.....	122
12.3	O que ele faz	123
12.4	Como funciona.....	123
12.5	Por que é poderoso	124
12.6	Locais de exibição no PoMaTo	124
13	Apêndice	125
13.1	Perfil.....	125
13.2	Configurações	126
13.3	Funções de suporte	127
14	Perguntas frequentes	128
15	Comparar PoMaTo	133



1 Antes de começar

1.1 Dados de entrada

No PoMaTo, sempre que um valor numérico for necessário para porcentagens (como pesos de portfólio, limites de risco ou restrições), você deve inserir o valor em uma **escala decimal entre 0 e 1**. Por exemplo

- **0** = 0%
- **0,5** = 50%
- **1** = 100%

Este formato se aplica a **toda a plataforma** em todos os campos de entrada numérica, **garantindo precisão** e consistência nos cálculos. Por exemplo:

se você quiser definir um **peso máximo** de 7,5% para cada ação, deverá inserir **0,075** (ou seja, $7,5/100 = 0,075$).

- Exemplo: **Restrição de Segurança Única**

Na captura de tela abaixo, no **nível do portfólio**, o *peso mínimo de uma única ação* é definido como **0**, o que significa 0 %.

O *Peso Máximo de Ações Únicas* é definido como **0,075**, o que significa 7,5%.

Da mesma forma, no **Nível de Segurança**, o “Baader Bank AG” possui:

- mínimo de **0,01000** (1%) e um
- máximo de **0,05000** (5%).

The screenshot displays the 'Optimization' settings for 'Long Only' portfolios. On the left, a sidebar lists various constraint types, with 'Single Security Constraint' selected. The main area is divided into two sections: 'Portfolio Level' and 'Security Level'. Under 'Portfolio Level', 'Single Stock Min Weight' is set to 0 and 'Single Stock Max Weight' is set to 0.075. Under 'Security Level', there is an 'Add' button and a search field. A table lists security constraints, with 'Baader Bank AG' having a minimum weight of 0.01000 and a maximum weight of 0.05000. At the bottom, there are 'Restore default' and 'Save' buttons.

Security	MIN	MAX
Baader Bank AG	0.01000	0.05000

Dica: Sempre verifique suas entradas decimais. Digitar **0,5** em vez de **0,05** altera o valor de 5% para 50%.



1.2 Glossário Mestre PoMaTo

Classe de Ativos:

Um grupo de tipos semelhantes de investimentos, como ações, títulos, ETFs, commodities, moedas ou dinheiro. O PoMaTo oferece suporte a diversas classes de ativos, com ações, ETFs, títulos, índices e câmbio ao vivo, além de criptomoedas/commodities planejadas.

Benchmark:

Um padrão ou índice (ex.: S&P 500, FTSE 100) usado para medir o desempenho de uma carteira. O PoMaTo pode executar otimizações em relação a benchmarks selecionados.

ID semelhante ao Bloomberg:

um identificador gerado sinteticamente e formatado para compatibilidade com os fluxos de trabalho da Bloomberg (por exemplo, XXX YY). **Não é** um identificador oficial da Bloomberg — o PoMaTo cria esse formato quando necessário, com base em símbolos de bolsa e códigos de país.

BND (Título)

Um título de dívida em que você empresta dinheiro a um governo ou empresa em troca de pagamentos regulares de juros e reembolso no vencimento.

CCY (Moeda)

Representa dinheiro em uma moeda específica.

CMD (Commodity)

Matéria-prima ou produto agrícola primário que pode ser comprado e vendido, como ouro ou petróleo.

CRY (Cripto)

Uma moeda digital ou virtual protegida por criptografia.

CUSIP (Comitê de Procedimentos Uniformes de Identificação de Valores Mobiliários)

Um código alfanumérico de 9 caracteres emitido pela CUSIP Global Services (CGS) para valores mobiliários nos Estados Unidos e Canadá. O PoMaTo **não** cria CUSIPs oficiais. Caso não exista um CUSIP, o PoMaTo pode gerar um código interno de espaço reservado.

Indexação Direta

Uma estratégia que busca replicar um índice mantendo diretamente seus títulos constituintes em vez de investir por meio de um ETF ou fundo mútuo.

EQY (Patrimônio Líquido)

Representa a propriedade de uma empresa, normalmente na forma de ações.

ETF (Exchange-Traded Fund)

Um fundo negociado em bolsa de valores e que mantém uma cesta de ativos (por exemplo, ações, títulos, commodities) para diversificação.

FOREX (Posição de Investimento)

Uma posição cambial mantida como parte de uma estratégia de investimento ativa, representada por um par de moedas (ex.: USD_EUR). Classificada como um instrumento financeiro no PoMaTo.

FRX (Forex)

Representa transações de câmbio dentro do PoMaTo, seja como linhas de caixa ou como uma classe de ativos.



FUT (Futuros)

Um acordo legal padronizado para comprar ou vender um ativo a um preço predeterminado em um momento específico no futuro.

FX (Gestão de Caixa)

Dinheiro mantido em diferentes moedas exclusivamente para apoiar atividades de negociação (não como investimento). Gerenciado como linhas de caixa individuais.

ID do Google Finance:

Um identificador usado no Google Finance, no formato XX:YYY (código de troca: símbolo). Os IDs oficiais do Google Finance são emitidos pelo Google. Se indisponível, o PoMaTo gera um **ID sintético semelhante ao do Google Finance**.

Modelo Híbrido de Valor Relativo de Ações (RVEM) A estratégia proprietária

da PoMaTo combina análise fundamental de ações de baixo para cima com técnicas quantitativas sistemáticas para identificar ações com preços incorretos e, ao mesmo tempo, gerenciar riscos.

IDX (Índice)

Conjunto de títulos que representam um segmento do mercado (ex.: FTSE 100). Usado para benchmarking ou replicação de índices.

Replicação de índice

Uma estratégia que visa igualar o desempenho de um índice de mercado mantendo títulos semelhantes em proporções semelhantes.

ISIN (Número Internacional de Identificação de Valores Mobiliários)

Um código alfanumérico de 12 caracteres emitido por agências nacionais oficiais de numeração para identificar exclusivamente um valor mobiliário em todo o mundo. O PoMaTo **não** cria ISINs oficiais. Caso um valor mobiliário não possua um, o PoMaTo gera um **código sintético semelhante ao ISIN** para uso interno apenas.

LO (Long Only)

Uma estratégia de investimento em que você compra apenas ativos com expectativa de valorização; sem vendas a descoberto.

Long-Short (Estratégia 130/30)

Um portfólio que é 130% longo (compra de títulos com expectativa de alta) e 30% curto (venda de títulos emprestados com expectativa de queda), mantendo a exposição líquida ao mercado em 100%.

Neutro de Mercado (MN)

Uma estratégia que visa eliminar o risco de mercado equilibrando posições longas e curtas, de modo que os retornos dependam principalmente da seleção de títulos.

OPT (Opções)

Um derivativo financeiro que dá ao comprador o direito, mas não a obrigação, de comprar ou vender um ativo a um preço definido antes de uma data especificada.

Otimização O processo

do PoMaTo para determinar a melhor combinação de ativos para um determinado objetivo, respeitando restrições como setor, geografia ou níveis de caixa.



Rebalanceamento de portfólio

Ajustando as participações para manter a alocação de ativos desejada ao longo do tempo.

PoMaTo

PoMaTo significa Ferramenta de Gestão de Portfólio. "Po" significa Portfólio, "Ma" significa Gestão e "To" significa Ferramenta.

ID semelhante ao da Reuters:

um identificador gerado sinteticamente e formatado para compatibilidade com os fluxos de trabalho da Reuters/Refinitiv (por exemplo, XXX.YY). **Não é** um identificador oficial da Reuters — o PoMaTo cria esse formato quando necessário, com base em dados de símbolos e de câmbio.

PoMaTo de gerenciamento de risco

que limitam a exposição, controlam a volatilidade e evitam a concentração em ativos ou setores únicos.

SEDOL (Stock Exchange Daily Official List)

Um código alfanumérico de 7 caracteres emitido pela Bolsa de Valores de Londres para identificar títulos no Reino Unido e na Irlanda. O PoMaTo **não** cria SEDOLs oficiais. Caso não exista um SEDOL, o PoMaTo pode gerar um código interno de espaço reservado.

Símbolo de cotação (Ticker)

Um código exclusivo atribuído a um título para negociação em uma bolsa (por exemplo, AAPL para Apple Inc.).

Execução de Negociação:

o processo de colocação e conclusão de ordens de compra/venda. O PoMaTo integra-se com corretoras para execução em um clique.

Volatilidade

O grau de variação no preço de negociação de um ativo ao longo do tempo.

Ponderação

A porcentagem do portfólio alocada a um determinado ativo.

ID do Yahoo Finance:

Um identificador usado no Yahoo Finance, no formato XXX.YY (símbolo .exchange). Os IDs oficiais do Yahoo Finance são emitidos pelo Yahoo. Se indisponível, o PoMaTo gera um **ID sintético semelhante ao do Yahoo Finance** .



1.3 Abreviações no aplicativo

Códigos usados no PoMaTo para classificar títulos:

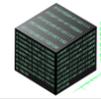
Abreviação	Significado
NAV	Valor Patrimonial Líquido — valor total do portfólio, incluindo todos os ativos e dinheiro.
P&L	Lucro e Perda — ganho ou perda financeira de investimentos.
% P&L	Lucros e perdas expressos em porcentagem.
Var %	Valor em risco como uma porcentagem do valor do portfólio.
Custo total	Custo total — custo de aquisição combinado, incluindo taxas.
FX	Câmbio — transações de moeda (dinheiro ou investimento).
CC	Troco — entrada para registrar ajustes manuais de caixa.
+CC / -CC	Adicione (+) ou subtraia (-) troco.
ITD	Do início ao momento — desempenho desde a criação do portfólio.
YTD	Ano até a data — desempenho desde o início do ano atual.
QTD	Trimestre até o momento — desempenho desde o início do trimestre atual.
MTD	Mês até a data — desempenho desde o início do mês atual.

1.4 O botão lateral vermelho

Na interface do PoMaTo, um **botão lateral vermelho** pode aparecer na borda direita da tela. Este botão indica que ações ou recursos adicionais específicos ao contexto estão disponíveis para a seção visualizada. Ao selecionar o botão, um painel de acesso rápido é aberto, permitindo:

- Exibe orientações ou instruções relevantes para a tela atual.
- Forneça modelos para download para importação de dados (por exemplo, participações em portfólio, histórico de transações).
- Ofereça links para tópicos de ajuda relacionados no Guia do Usuário do PoMaTo.

O botão lateral vermelho só fica visível quando ações adicionais estão disponíveis para a página ativa.



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

Security Holdings OPT Recs 

Enter a date range

25-07-2025 - 01-08-2025 Buy Sell

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

PoMaTo - AI Powered Investing | Edit Site - PoMaTo - AI Power... | PoMaTo - Portfolio Management

app.thepomato.com/dashboard/portfolios/44

Portfolio UserGuideLO LONG ONLY
Code: UserGuideLO
Created on: 15-05-2025 Clone

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

Long Only Long Short Market Neutral Indexing

Settings Results

Market and Cash Constraint

Asset Class Constraint

Model Constraint

Risk Constraint

Sector Constraint

Single Security Constraint

Single Stock Min Weight* Portfolio Level Single 0.0

Add

Security Level

Load Weights File Excel

Your excel file must have the following header: **Ticker,Min,Max**
Otherwise, download the ready-made template to upload your weights!

[Weights Template](#)

Drag and drop Excel file or click here

Cancel Save



2 Guia rápido

2.1 Introdução

Fornecer uma visão geral do intervalo de dados e dos recursos disponíveis no **PoMaTo**.

2.2 Criação de Portfólio e Configuração de Estratégia

Abrange o processo de criação de um novo portfólio, incluindo a definição da estratégia de investimento, tipo de estratégia, seleção de benchmark e moeda base. Essa configuração básica informa todas as ações subsequentes na plataforma.

2.3 Forex vs. FX

O PoMaTo oferece suporte a portfólios multimoedas, com linhas de caixa estrangeiras gerenciadas como **FX** para necessidades de negociação ou como **FOREX** quando parte de uma estratégia de investimento ativa. O FX impacta o VPL por meio das taxas de câmbio, enquanto as posições FOREX são rastreadas como pares de moedas.

2.4 Gerenciando o caixa do portfólio

O PoMaTo permite a replicação e o registro eficientes de depósitos e saques feitos em bancos, corretoras ou custodiantes. Essa funcionalidade garante que o otimizador e as ferramentas de relatórios operem com dados precisos e atualizados. Uma gestão de caixa adequada é essencial para manter a disciplina de investimento e possibilitar ajustes realistas na carteira.

2.5 Monitoramento de Portfólio

Fornecer instruções passo a passo para monitorar portfólios, incluindo a compreensão de métricas importantes, como desempenho, composição, características e estatísticas de risco.

2.6 Otimizando o Portfólio

da PoMaTo equilibra risco e retorno por meio da diversificação entre ativos, setores e regiões. Os investidores podem escolher entre quatro algoritmos proprietários com configurações e restrições personalizáveis para alinhar os portfólios aos seus objetivos, evitando a concentração excessiva.

2.7 Execute o Otimizador

Descreve como definir restrições e preferências antes de executar o otimizador, incluindo o uso de entradas de dados personalizadas e outros parâmetros que orientam o otimizador a construir um portfólio alinhado com objetivos estratégicos.

2.8 Execute o Otimizador

Uma vez definidos todos os parâmetros, o otimizador pode ser executado. O sistema resolve o portfólio matematicamente ótimo — equilibrando risco e retorno — respeitando todas as restrições especificadas. O resultado é uma alocação recomendada, adaptada às regras de investimento fornecidas.



2.9 Negociação

A atividade de negociação pode ser registrada manualmente ou as transações podem ser carregadas em massa para manter um portfólio atualizado

2.10 Funções avançadas

Ferramentas avançadas incluem Edição de Portfólio, Fluxo Inicial Ausente e Dados para Download. Use esses recursos para manutenção de portfólio, tratamento de exceções e exportação de dados para análise posterior ou geração de relatórios externos.



3 Introdução ao PoMaTo

3.1 Visão geral

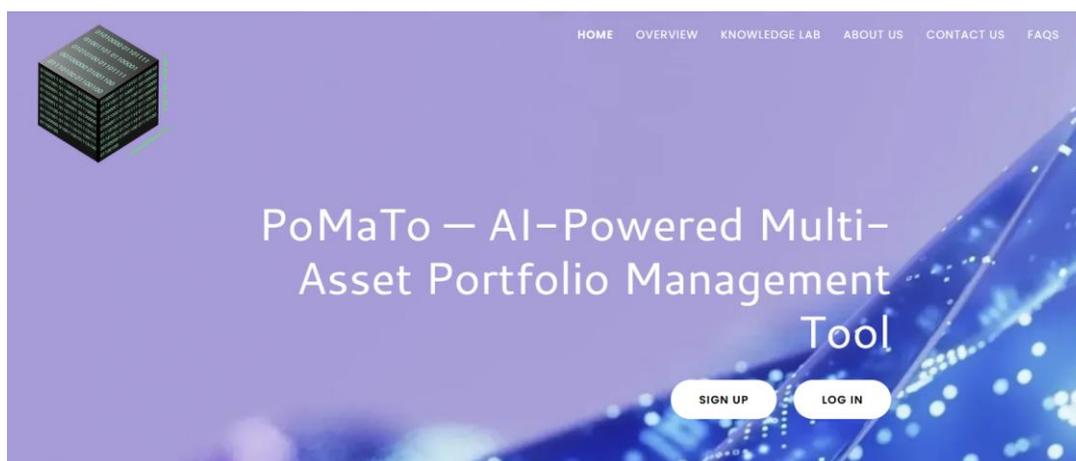
PoMaTo significa **Ferramenta de Gestão de Portfólio**. É um aplicativo completo desenvolvido para ajudar investidores de varejo e profissionais de finanças a monitorar, otimizar e gerenciar seus portfólios de investimentos com facilidade.

O **PoMaTo** permite:

1. **Construção e gestão de carteiras de investimento** em uma ampla gama de classes de ativos, incluindo:
 - a) Ações
 - b) Títulos
 - c) ETFs
 - d) Commodities
 - e) Forex
 - f) Criptomoeda
 - g) Dinheiro
2. **Otimização de portfólio** usando um otimizador de média-variância Markowitz de última geração, totalmente personalizável para qualquer objetivo ou estratégia de investimento. Quatro tipos de otimizadores estão disponíveis:
 - a) Somente longo
 - b) Longo Curto (130/30)
 - c) Mercado Neutro
 - d) Indexação Direta
3. **Monitoramento abrangente de portfólio** com análises e insights detalhados, incluindo
 - a) Desempenho (Absoluto, Relativo ou Ativo)
 - b) Composição por Classe de Ativos, Setor, País
 - c) Valor em Risco calculado em múltiplos cenários
 - d) Estatísticas de risco, incluindo Beta, Volatilidade, Erro de Rastreamento, Rebaixamento, Índice de Sharpe e Índice de Informação
4. Gestão de fluxos de caixa de portfólio por meio da replicação de depósitos e saques com bancos, corretoras ou custodiantes.
5. Funcionalidade de importação comercial, com suporte para entrada em tempo real e upload em massa no fechamento do mercado.
6. Lidar com ações corporativas, como dividendos, cupons, emissões de direitos, desdobramentos de ações e cisões que impactam o portfólio.
7. **perfeita** com plataformas de negociação por meio da geração de arquivos de negociação compatíveis.



3.2 Faça login e inscreva-se – www.thePoMaTo.com



Ao visitar a página inicial do **PoMaTo** (thepomato.com), duas opções principais são exibidas no centro da tela:

- **Inscriva-se** – para criar uma nova conta
 - **Login** – para acessar uma conta existente
-
- **Como se inscrever**
 1. Selecione **Inscriver-se** .
 2. Insira os detalhes necessários: nome, e-mail e senha.
 3. Aceite os Termos e Condições e a Política de Privacidade.
 4. Clique em **Criar conta** .
 5. Um e-mail de confirmação será enviado; siga o link fornecido para ativar a conta.
 - **Como fazer login**
 1. Selecione **Fazer login** .
 2. Digite o e-mail e a senha cadastrados.
 3. Clique em **Login** para acessar o painel.
 4. Se a senha for esquecida, selecione **Esqueceu a senha?** para redefini-la.

Dica: Após efetuar login, todos os recursos de gerenciamento de portfólio estarão acessíveis no menu principal.



3.3 de dados e precisão

Os dados fornecidos pelo **PoMaTo** são agregados de diversas fontes publicamente disponíveis. Embora todos os esforços sejam feitos para garantir a precisão e a confiabilidade, o **PoMaTo** não faz nenhuma declaração ou garantia, expressa ou implícita, quanto à precisão, integralidade ou atualidade dos dados. O **PoMaTo** não se responsabiliza por quaisquer imprecisões, erros, omissões ou decisões tomadas com base nessas informações.

Os dados disponíveis no PoMaTo incluem:

1. **Benchmarks** : O PoMaTo desenvolve índices internos e os disponibiliza na plataforma. Os conjuntos de benchmarks fornecidos são:
 - A. **Benchmarks CAMI**: Índices comuns do mercado de ativos projetados para ter uma correlação de pelo menos 95% com os benchmarks dos principais provedores de índices. Benchmarks CAMI . Os benchmarks do CAMI incluem:
 - a) Índices de ações
 - b) Índices de commodities
 - c) Índices de Renda Fixa
 - d) Índices de criptomoedas
 - e) Índices de classes de ativos múltiplos
 - B. **Benchmarks CADI** : Índices Diretos de Ativos Comuns, projetados especificamente para estratégias de Indexação Direta. Possuem pelo menos 95% de correlação com os principais provedores de índices (se disponíveis). Os Benchmarks CADI abrangem *apenas ações* e são índices específicos de cada país, limitados a 50 componentes cada.

IDs de Segurança : O PoMaTo utiliza um ID interno estático mapeado de acordo com o símbolo e a identificação da bolsa. A partir desse mapeamento, o PoMaTo extrai o código ISIN de cada título, que serve como identificador primário para mapear IDs adicionais dentro da plataforma.

- A. **Código ISIN** : O Número Internacional de Identificação de Valores Mobiliários (ISIN) é um código alfanumérico exclusivo de 12 caracteres, usado globalmente para identificar títulos como ações e títulos. Para títulos sem um ISIN oficial (por exemplo, criptomoedas), o PoMaTo gera um código sintético semelhante ao ISIN.
- B. **ID do Yahoo Finance** : mapeado do ISIN para os identificadores do Yahoo Finance, permitindo uma consulta de segurança eficiente no Yahoo Finance. Se o Yahoo Finance não cobrir um mercado ou título específico, o PoMaTo gera um ID sintético do Yahoo Finance no formato XXX.YY, onde XXX é o símbolo da bolsa e YY é o código da bolsa. A precisão não é garantida. Esse mapeamento facilita a referência em todas as plataformas.
- C. **ID do Google Finance** : mapeado de forma semelhante para o Google Finance, usando o formato XX:YYY , onde XX é o código da bolsa e YYY é o símbolo da bolsa. IDs sintéticos são gerados quando a cobertura não está disponível; a precisão não é garantida.
- D. **ID semelhante à Bloomberg** : O **PoMaTo** não armazena IDs oficiais da Bloomberg, mas gera sinteticamente IDs semelhantes à Bloomberg usando símbolos de bolsa e códigos de país no formato XXX YY. Esses IDs foram projetados para compatibilidade com os fluxos de trabalho do terminal Bloomberg; a precisão não é garantida.



- E. **ID semelhante à Reuters** : IDs sintéticos semelhantes à Reuters são gerados no formato XXX.YY para compatibilidade com os fluxos de trabalho do terminal Reuters; a precisão não é garantida.

- 2. **de segurança** : cada segurança é classificada para fornecer informações agregadas do portfólio e permitir configurações do otimizador, alinhadas com as metas de investimento.

As classificações incluem:

- a. Classe de ativo (fonte de dados: qualquer) – usada nas configurações do otimizador
- b. Capitalização de mercado (fonte de dados: Exchange) – Usado nas configurações do otimizador
- c. Volume (Fonte de dados: Bolsa) – Número de títulos negociados; usado nas configurações do otimizador
- d. Setor (Fonte de dados: Relações com investidores) – Classificação interna semelhante em nomeação aos setores do MSCI, mas não representa as classificações do MSCI; usada nas configurações do otimizador e na exibição da composição do portfólio
- e. Setor (Fonte de dados: Relações com investidores) – Classificação interna; usado apenas para exibição da composição do portfólio
- f. Sub-Indústria (Fonte de dados: Relações com investidores) – Classificação interna; usada apenas para exibição da composição do portfólio
- g. País (Fonte de dados: Relações com investidores) – Classificação interna; usada nas configurações do otimizador e na exibição da composição do portfólio
- h. Região ou Zona de Investimento (Fonte de Dados: Relações com Investidores) – Classificação interna; usada nas configurações do otimizador e na exibição da composição do portfólio
- i. Tipo de mercado (desenvolvido ou emergente) (fonte de dados: relações com investidores) – classificação interna; usado nas configurações do otimizador e na exibição da composição do portfólio

3.4 Títulos disponíveis

No PoMaTo, qualquer título disponível pode ser consultado, independentemente da configuração da conta ou do portfólio.

Para pesquisar um título, selecione o campo "Títulos" no menu à esquerda. A página principal exibe uma lista completa de títulos. A barra de pesquisa permite buscas por nome ou qualquer identificador.

O aplicativo retorna títulos correspondentes com informações importantes, incluindo:

- a. Nome
- b. ID primário selecionado para a segurança
- c. País
- d. Moeda de negociação
- e. Setor
- f. Zona (Região)
- g. Tipo de mercado

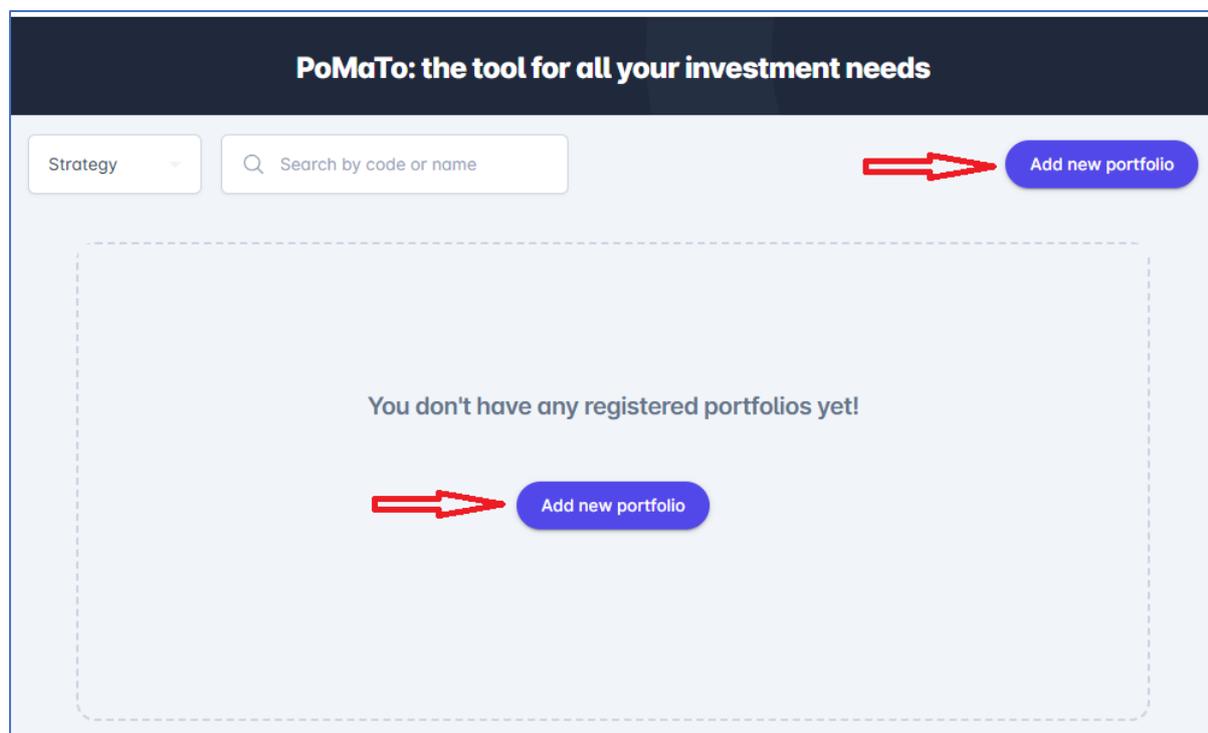


Clicar na linha de um título abrirá um painel no lado direito da tela exibindo detalhes adicionais sobre esse título, incluindo todos os IDs usados no PoMaTo para identificá-lo exclusivamente.



4 de Portfólio e Configuração de Estratégia

Para criar um novo portfólio, na página inicial, clique no botão **Adicionar novo portfólio** :



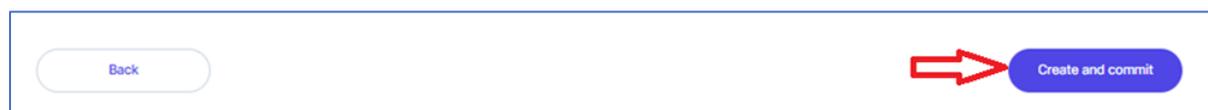
Ao selecionar o botão, uma nova janela é aberta para orientar o processo de configuração do Portfólio em seis etapas.

Observação: cada uma das cinco etapas de configuração deve ser concluída e confirmada pressionando o botão **Avançar** localizado no canto inferior direito de cada página



Observação: após concluir a etapa final, selecione o botão **Criar e confirmar**, localizado no canto superior direito da página, para criar e salvar o portfólio.

Se este botão não for selecionado, o portfólio não será salvo. "Rascunho de Portfólio" aparecerá em vermelho no topo da página, e todas as informações inseridas serão perdidas ao sair.





4.1 PASSO 1: Informações básicas

Preencha todos os campos obrigatórios da seção Informações básicas.

Essas informações ajudam a identificar o portfólio correto durante logins futuros, especialmente quando vários portfólios estão associados à conta.

1. **Código** : um código exclusivo associado ao novo Portfólio – deve ter pelo menos 5 caracteres
2. **Nome** : um nome descritivo para o código do portfólio (por exemplo, “Alice College Fund”, mas também pode ser o mesmo que o código)
3. **Provedor de Cotação** : selecione o provedor de identificação no menu suspenso.
O PoMaTo oferece a opção de escolher um provedor diferente para identificar um Título dentro da Carteira. O provedor selecionado será usado em todas as abas de exibição da carteira.
 - a. ISINs, **PoMaTo** pode garantir a precisão deste provedor
 - b. Os identificadores da Bloomberg ou da Reuters são fornecidos com base na “melhor correspondência”, partindo do princípio de que podem ser derivados pelo código do instrumento de câmbio local.
 - c. Os identificadores do Google ou do Yahoo são usados principalmente para investidores de varejo que desejam navegar na internet em relação aos ativos do Portfólio. É possível que o Google ou o Yahoo não ofereçam cobertura para um mercado específico; nesse caso, será atribuído um código semelhante (“curtir”), que não vinculará nenhum dos outros dois provedores.
4. **Moeda Base** : Selecione a moeda base do portfólio no menu suspenso. A moeda escolhida será usada em todas as abas de exibição do portfólio. Para investidores de varejo, a moeda base normalmente é a moeda do país de residência.
5. **Estratégia** : Selecione a estratégia do portfólio no menu suspenso. A estratégia selecionada não poderá ser alterada após a conclusão da configuração do portfólio.
6. **Benchmark** : Selecione o benchmark no menu suspenso. O PoMaTo oferece uma ampla gama de benchmarks para monitorar o desempenho relativo. Os benchmarks disponíveis incluem índices de classe única e multiclasse de ativos, todos desenvolvidos pelo PoMaTo para seguir de perto as metodologias de construção do MSCI, Bloomberg, S&P e diversas bolsas locais.
7. **Índice de Referência** : Selecione o índice de referência ao qual a carteira deve ser indexada usando o menu suspenso. Esta opção só estará disponível se a estratégia de Indexação Direta estiver selecionada. A Indexação Direta é compatível apenas com carteiras de ações, utilizando índices de referência específicos para cada país, desenvolvidos pelo PoMaTo com base em metodologias semelhantes ao Eurostoxx50.



Depois que todas as informações necessárias forem preenchidas, o botão **Avançar** ficará ativo.

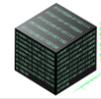
Clique no botão **Avançar** para continuar com a configuração do Portfólio.

4.2 ETAPA 2: Seleção de Portfólio Modelo

A seção Modelo permite a escolha de usar ou não o *Patrimônio Líquido Relativo Modelo* dentro da Otimização de Portfólio – esta é uma decisão importante e a justificativa para esta seleção está detalhada na tela abaixo.

O botão deslizante é usado para ativar ou desativar o modelo de patrimônio líquido.

Após selecionar, selecione o botão **Avançar** para continuar com a configuração do portfólio.



New Portfolio
Configure your portfolio

Draft Portfolio
Not Yet Created

Create and commit

Basic information **2** Model Exchanges/Asset Class 4 Cash/Security

Model

Back

Next

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.



4.3 PASSO 3: Seleção de bolsas/classes de ativos

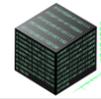
A seção Bolsas/Classe de Ativos definirá o subconjunto de instrumentos financeiros nos quais o Portfólio pode ser investido.

Selecione as caixas relevantes para especificar quais bolsas e classes de ativos estão incluídas no portfólio de investimentos e na estratégia escolhida.

As seleções podem ser feitas em vários níveis — independentemente ou em combinação, sujeitas a certas restrições — dependendo dos requisitos do portfólio.

1. **Nível de classe de ativos** – veja **azul** seta na captura de tela
 - Equidade
 - Renda Fixa
 - Mercadoria
 - Forex
 - Criptomoeda
2. **Tipo de instrumento dentro da Classe de Ativos** – veja **verde** seta na captura de tela
 - ETFs
 - Instrumentos individuais dentro da classe de ativos
3. **Ação Única (Patrimônio Líquido)** – veja **roxo** setas na captura de tela; a escolha feita pode ser mais detalhada para:
 - Zona/Área geográfica
 - País
 - Trocas

Após fazer as seleções, selecione o botão **Avançar** para continuar com a configuração do portfólio.



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 Securities managed: 0

- Asset Equity
- Asset Fixed Income
- Asset Commodity
- Asset Forex
- Asset Crypto

Asset Equity

- 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 (FRFB) (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 (0)



4.4 PASSO 4: Portfólio atual e entrada de caixa

4.4.1 Importação de uma carteira atual.

A seção Importar portfólio permite a importação de um portfólio existente, seja por meio de entrada manual ou importando um **arquivo CSV**.

New Portfolio
Configure your portfolio

Draft Portfolio
Not Yet Created

Create and commit

Basic information Model Exchanges/Asset Class Cash/Security

Import Portfolio Csv

+ Cash Search cash

Cash	Quantity
USD	10,000.000

+ Security Search by security name

Security	Quantity
No records to display	

Back Create and commit



4.4.2 manual de uma carteira atual.

Ao clicar no botão **+Segurança**, é possível adicionar quaisquer Valores Mobiliários que estarão disponíveis com base na seleção feita no PASSO 3.

Observação: se na ETAPA 3 a seleção foi Ações → América do Norte → Estados Unidos → XNYS, os títulos individuais negociados na Nasdaq (XNAS) não estarão visíveis ou selecionáveis, pois todo o mercado **XNYS** foi escolhido.

Após pressionar o botão **+Segurança**, preencha os campos relevantes com:

1. Data – **azul** seta
2. Segurança – pesquisável por nome ou identificador principal (definido no PASSO 1) – **verde** seta
3. Quantidade mantida no nível do portfólio – **laranja** seta

Em seguida, clique no botão **Confirmar** para confirmar a importação – **vermelho** seta.



4.4.3 Entrada de dinheiro

Ao clicar no botão **+Dinheiro** , é possível adicionar qualquer linha de caixa mantida no nível do portfólio.

Nota: a linha de dinheiro, neste caso, não é considerada um instrumento *Forex* .

Caso a posição em dinheiro seja um investimento *Forex*, será necessário adicioná-lo pressionando o botão **Segurança** e escolhendo o par relevante para a posição *Forex* .

Após clicar no botão **+Dinheiro** , preencha os campos relevantes com:

1. Data – **azul** seta
2. Moeda corrente - Código ISO do dinheiro a ser adicionado ao portfólio inicial – **verde** seta
3. Quantidade mantida no nível do portfólio – **laranja** seta

Em seguida, clique no botão **Confirmar** para confirmar a importação – **vermelho** seta.



5 FOREX vs FX

Manuseio de múltiplas moedas e FOREX da PoMaTo : Resumo

O PoMaTo oferece suporte total a portfólios multimoeda, permitindo que contas e portfólios mantenham múltiplas linhas de caixa — cada uma denominada em uma moeda específica. Saldos de caixa mantidos em uma moeda diferente da moeda base do portfólio normalmente são resultado de negociações com ações estrangeiras. Nesses casos, esses saldos são considerados caixa operacional (não ativos de investimento) e são exibidos como linhas de caixa que podem ser gerenciadas na aba Negociação — subaba Câmbio. Por exemplo, um investidor baseado em USD que negocia ações denominadas em EUR manteria uma linha de caixa em EUR para facilitar essas negociações.

Entretanto, embora esses saldos de caixa não sejam considerados posições de investimento, eles ainda impactam o VPL diário e o desempenho geral do portfólio devido às flutuações da taxa de câmbio.

Quando um saldo em moeda está vinculado a uma estratégia de investimento em câmbio ativa, ele é tratado como um ativo FOREX no PoMaTo. Nesse cenário, a posição em moeda representa uma posição de investimento deliberada e é classificada como um instrumento FOREX, identificado por um par de moedas (por exemplo, USD_EUR, onde USD é a moeda base e EUR é a moeda de cotação).

FX vs. FOREX no PoMaTo:

- **FX (Gestão de Caixa):**
O dinheiro mantido em diferentes moedas exclusivamente para apoiar a atividade de negociação (não como investimento) é gerido como linhas de caixa individuais. Para mais detalhes, consulte a seção [6.4 Gerenciando o Caixa - Saldos em Moeda Diferente da Moeda Base da Carteira](#)
- **FOREX (Posição de Investimento):**
Se o saldo cambial fizer parte de uma estratégia específica de investimento em câmbio, ele deverá ser inserido como um instrumento FOREX, utilizando o formato de par de moedas apropriado. Para mais detalhes, consulte a seção [10.1.2 Negocie FOREX](#).



6 Gerenciando o caixa do portfólio

6.1 Gerencie o dinheiro

Existem vários métodos que o **PoMaTo** permite para o gerenciamento de linhas de caixa.

Esses métodos não são intercambiáveis e devem ser usados com cautela. Embora possam parecer semelhantes, cada um afeta a forma como o **PoMaTo** interpreta a linha de caixa e, conseqüentemente, impacta os cálculos de desempenho de forma diferente.

Aqui está o menu principal da **Atividade de Caixa** :

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

Enter a date range

16-09-2025 - 23-09-2025

Deposit/Withdraw FX Cash

Deposit Withdraw

Search by cash name

Date	Cash	Quantity
No records to display		

6.2 Gerenciar o dinheiro - Depósito/Saque

A função *Depósito/Retirada* foi projetada para replicar as operações de back-office e os movimentos de caixa no nível do corretor.

Gerenciar o dinheiro por meio de depósito/saque não terá impacto no desempenho.

Para acessar a função *Depósito/Retirada* , no menu superior, clique no menu superior **Dinheiro** , depois na aba **Depósito/Retirada** e então clique nos botões **Depósito** ou **Retirada** .



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

Enter a date range
2025 - 23-09-2025

Deposit/Withdraw FX Cash

Deposit Withdraw

Search by cash name

Date	Cash	Quantity
No records to display		

Preencha todos os campos na janela pop-up:

1. **Data** - do *Depósito/Retirada* – por padrão será a data de hoje
2. **Moeda de caixa** - na qual o *depósito/saque* é feito - por padrão, será a moeda da carteira
3. **Quantidade** - do Depósito/Retirada

Em seguida, clique no botão **Confirmar** para confirmar o *Depósito/Retirada* .

New Deposit

Date* 09-05-2025

Cash currency* EUR

Quantity* 20,000

Cancel Confirm

Uma vez confirmado, o *Depósito/Retirada* aparecerá na aba **Depósito/Retirada** onde é possível realizar as seguintes ações no *Depósito/Retirada* :

1. Exibir tudo - dentro de um intervalo de datas selecionado
2. Emendar
3. Excluir



6.3 Gerencie o dinheiro - tudo, exceto o depósito/saque

O **PoMaTo** foi projetado para também lidar com todas as atividades relacionadas a dinheiro (chamadas de *Trade Cash*), que impactam o desempenho do portfólio.

Embora certas atividades, como dividendos e cupons, sejam processadas automaticamente pelo **PoMaTo**, outras atividades de caixa devem ser inseridas manualmente, pois são específicas para cada portfólio e podem variar dependendo de fatores como corretor, status tributário, configuração da conta, etc.; conhecidas como *Cash Action*.

Observação: os dividendos e cupons pagos serão processados automaticamente pelo **PoMaTo** e uma notificação será exibida na data ex.

Gerenciar o dinheiro via Trade Cash impactará o desempenho.

Para garantir que o **PoMaTo** lide com precisão com taxas de corretagem, impostos sobre negociação, custos de dados de mercado, juros pagos sobre o saldo em dinheiro ou dividendos e cupons perdidos pagos (devido a limitações de fornecimento de dados), essas informações devem ser fornecidas diretamente ao **PoMaTo**.

Para os casos de gerenciamento de caixa acima, clique no menu superior **Caixa e depois clique na** subguia *Caixa*.

Na subguia **Dinheiro**, clique nos botões **+CC** ou **-CC** dependendo da ação de dinheiro que precisa ser registrada, ou seja:

- Dividendos recebidos de uma posição longa, clique em **+CC** botão
- pagamentos de impostos, clique no botão **-CC**



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

Enter a date range
16-09-2025 – 23-09-2025

Deposit/Withdraw FX **Cash**

- CC **+ CC** Search by cash name

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

Ao clicar no botão **+CC** ou **-CC** , a ação em dinheiro pode ser registrada seguindo as seguintes etapas:

1. Tipo: selecione entre as opções disponíveis no menu suspenso
2. Data: da ação em dinheiro (o padrão é definido para hoje)
3. Moeda em dinheiro: da ação em dinheiro
4. Quantidade: que será processada na carteira referente ao Tipo de ação selecionado acima

Clique no botão **Confirmar** para confirmar o registro do dinheiro

New cash registration

Type* FEES

Date* 09-05-2025

Cash currency* EUR

Quantity* 10

Cancel Confirm



Uma vez confirmada, a *Ação em Dinheiro* aparecerá na página **Dinheiro**, onde é possível:

1. Exibir todas as *ações de caixa* dentro de um intervalo de datas selecionado
2. *Ação Financeira* específica
3. Excluir uma *Ação de Caixa específica*

The screenshot displays the 'Cash Activity' section of a financial application. At the top, there are navigation tabs: 'Info', 'Exchanges/Asset Class', 'Cash Activity' (selected), 'Portfolio', 'Optimization', and 'Trades'. An 'Advanced' button is visible on the right. Below the tabs, there is a date range filter set to '16-09-2025 - 23-09-2025'. Underneath, there are tabs for 'Deposit/Withdraw', 'FX', and 'Cash'. A search bar labeled 'Search by cash n...' is present. The main area contains a table with columns for 'Date', 'Cash', 'Quantity', and 'Type'. The table lists two entries: one for '23-09-2025' with 'EUR' currency, '1,500.0000' quantity, and 'INTEREST' type; and another for '23-09-2025' with 'USD' currency, '2,000.0000' quantity, and 'DIVIDEND' type. Red arrows highlight the date range filter, the 'Cash' tab, the 'EUR' currency filter, and the 'INTEREST' and 'DIVIDEND' rows.

6.4 Gerenciando o Caixa - Saldos em Moeda Diferente da Moeda Base da Carteira

O **PoMaTo** oferece suporte a portfólios multimoeda, permitindo que tanto a conta quanto os portfólios mantenham diversas linhas de caixa, cada uma denominada em uma moeda específica.

Saldos de caixa mantidos em uma moeda diferente da moeda base do portfólio **não** serão tratados como ativos de investimento; em vez disso, eles são considerados dinheiro.

No entanto, saldos de caixa mantidos em uma moeda diferente da moeda base do portfólio afetarão o VPL diário e o desempenho geral do portfólio devido às flutuações diárias da taxa de câmbio - como o impacto de manter esses saldos como uma posição de investimento FOREX.

Se o saldo de moeda da conta estiver vinculado a uma estratégia de investimento em câmbio (representando, portanto, um ativo), ele deverá ser classificado como um instrumento FOREX, que é representado por um par de moedas.

A gestão do dinheiro em diversas moedas via "FX" impactará o desempenho devido ao movimento diário da taxa de câmbio

Quando saldos de caixa em moedas diferentes são mantidos exclusivamente para dar suporte à atividade de negociação de portfólio, cada saldo deve ser tratado como uma **linha de caixa separada**



Por exemplo, um investidor baseado em USD que negocie ações denominadas em EUR normalmente manterá uma **linha de caixa em EUR** em sua corretora.

Se esse saldo em EUR for destinado **exclusivamente a fins de negociação**, ele deve ser tratado como **FX** (não **FOREX**) de acordo com a classificação **da PoMaTo**.

Para garantir que o PoMaTo lide com esses saldos de caixa FX corretamente:

1. Clique na aba **Dinheiro** no menu superior
2. Em seguida, selecione a **subguia FX**
3. Insira a atividade FX relevante de acordo

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	

Na **subguia FX**, clique no botão **Comprar** ou **Vender**, dependendo do tipo de transação FX a ser registrada. Isso é chamado de **Negociação FX**.

Exemplo: Um investidor da UE com carteira em **EUR como moeda base** compra **US\$ 1.000 em ações da Apple**. Isso resulta em um saldo de caixa **de US\$ 1.000** em sua conta multimooeda.

Para liquidar esse saldo negativo, o investidor precisa **comprar US\$ 1.000 e vender o valor equivalente em euros**.

Para fazer isso no PoMaTo, escolha uma das seguintes opções:

1. **Comprar – USDEUR**
2. **Vender – EURUSD**

Em ambos os casos, o PoMaTo é instruído a converter **EUR para USD** no valor especificado.



Se o FX for executado dentro do PoMaTo por meio de uma **Compra** , insira o seguinte:

- 1) No campo FX USDEUR
- 2) A quantidade de USD que ele quer comprar – 1.000 neste caso
- 3) O EUR necessário para comprar 1 USD – esta é a taxa de câmbio comum USDEUR
- 4) As taxas serão em EUR

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

Cancel Confirm

Se o FX for executado dentro do PoMaTo por meio de uma **Venda** , insira o seguinte:

- 1) No campo FX EURUSD
- 2) A quantidade de EUR que ele quer vender – taxa de câmbio de 1.000* USDEUR
- 3) O EUR necessário para comprar 1 USD – esta é a taxa de câmbio comum USDEUR

As taxas serão em EUR



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

Observações sobre taxas de câmbio e moeda base:

Em todos os casos, independentemente de como a transação de câmbio é inserida, **as taxas são sempre expressas na moeda que está sendo vendida** — ou seja, a **moeda base** da negociação.

No PoMaTo, isso significa que a taxa deve ser inserida na moeda que está sendo trocada (ou seja, vendida) para obter outra moeda.

Por exemplo, considere um **investidor da UE** com uma carteira baseada em **EUR** que **vende US\$ 2.000 em ações da Apple** . Isso resulta em um saldo de caixa de **US\$ 2.000** em sua conta multimoeda.

Para converter esse valor de volta para EUR, é necessário **vender US\$ 2.000** .

Conforme descrito anteriormente, isso pode ser feito por meio de uma transação **de Venda (EURUSD)** ou de **Compra (USDEUR)** . No entanto, neste caso, como **o USD é a moeda vendida** , a taxa será denominada em **USD** , não em EUR.



1. Transação de compra

Clicar no botão **Comprar** requer a seleção do par de moedas USDEUR.

Isso permite que a negociação de câmbio seja registrada no PoMaTo como uma **compra de USD** e uma venda simultânea **de EUR**, com base na taxa de câmbio aplicável no momento da negociação.

Para inserir corretamente esta transação:

- a) Insira a **data de negociação**
- b) Insira o **par FX** : USDEUR
- c) Insira a **quantidade de USD comprada**
- d) Insira o **valor em EUR necessário para comprar 1 USD** (ou seja, a taxa de câmbio)
- e) Insira todas **as taxas em EUR** pagas ao corretor
- f) Clique em **“Confirmar”** para registrar a transação
- g) Os campos **“Custo”** e **“Custo Total”** serão calculados automaticamente

2. Transação de venda

Clicar no botão **Vender** requer a seleção do par de moedas EURUSD.

Isso permite que a negociação de câmbio seja registrada no PoMaTo como uma **venda de EUR e uma compra** simultânea de USD, com base na taxa de câmbio aplicável no momento da negociação.

Para inserir corretamente esta transação:

- a. Insira a **data de negociação**
- b. Insira o **par FX** : EURUSD
- c. Insira a **quantidade de EUR vendida**
- d. Insira o **valor em USD recebido por 1 EUR** (ou seja, a taxa de câmbio)
- e. Insira quaisquer **taxas em dólares americanos** pagas ao corretor
- f. Clique em **“Confirmar”** para registrar a transação
- g. Os campos **“Custo”** e **“Custo Total”** serão calculados automaticamente



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 



Uma vez confirmada, a negociação FX aparecerá na **subguia FX**, onde é possível:

1. Exibir todas as negociações de câmbio dentro de um intervalo de datas selecionado
2. Alterar uma negociação FX específica
3. Excluir uma negociação FX específica



7 Monitoramento de Portfólio

O monitoramento de portfólio pode ser uma tarefa complexa e demorada, exigindo cálculos complexos e a agregação de dados de várias fontes.

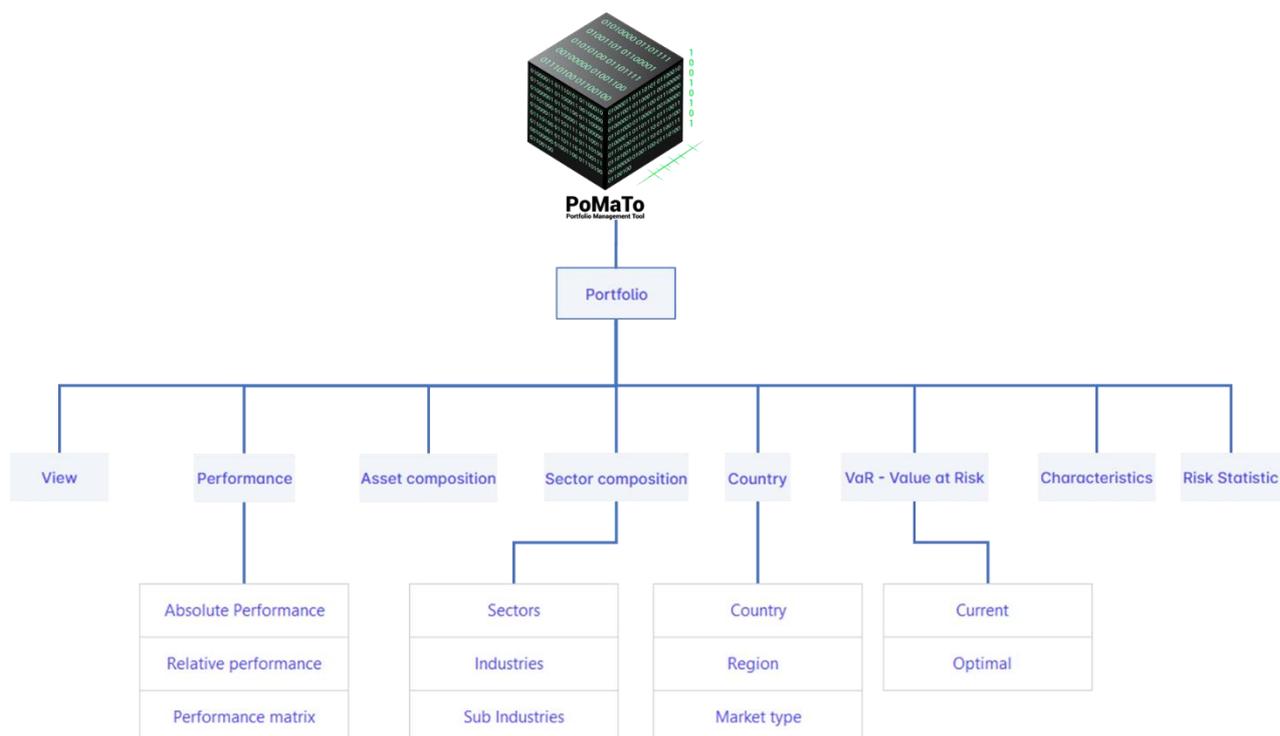
O monitoramento de portfólio envolve a revisão regular de títulos ou ativos individuais mantidos em um portfólio, analisando retornos, avaliando níveis de risco e comparando o desempenho com benchmarks relevantes.

O monitoramento eficaz permite a identificação de oportunidades de melhoria, apoia decisões informadas *de compra/venda* e garante que o portfólio permaneça alinhado com os objetivos de investimento definidos.

O **PoMaTo** simplifica esse processo fornecendo todas as informações necessárias com apenas um clique do mouse.

A aba **Portfólio** fornece os recursos de monitoramento do Portfólio

O diagrama abaixo ilustra a estrutura de navegação do menu para monitorar o desempenho do portfólio por meio da guia **Portfólio**.





Ao clicar na aba **Portfólio** , é possível acessar as seguintes subabas:

- Visualizar
- Desempenho
- Composição de ativos
- Composição do setor
- País
- Var – Valor em Risco
- Características
- Estatísticas de Risco

Essas subguias fornecem insights sobre a distribuição do portfólio em cada dimensão. Essas visualizações ajudam a avaliar a diversificação e a exposição por classe de ativos, setor da indústria e região geográfica, detalhando as seguintes subguias — cada uma detalhada em sua própria seção abaixo.

7.1 Visualizar

Na subguia **Exibir** , o portfólio pode ser monitorado por sua composição com base nos títulos mantidos.

Por padrão, o **PoMaTo** exibe a composição da carteira atual; no entanto, é possível selecionar uma data específica para visualizar os dados históricos. Cada ativo individual mantido na carteira é exibido por padrão, mas o formato de exibição pode ser personalizado.

As informações exibidas na subguia **Exibir** incluem, para cada Título mantido. Clique no nome da coluna para alterar a ordem de classificação:

- Segurança: o nome e o identificador (escolhido como identificador principal durante a configuração inicial)
- Setor : categoria industrial
- Mercado: Desenvolvido ou Emergente
- Zona: região geográfica
- País: nação onde a empresa emissora está sediada ou listada
- Ativo: classe de instrumento financeiro
- Tipo: classificação adicional do instrumento financeiro
- Quantidade: número de unidades mantidas na carteira
- Peso: proporção do valor total da carteira que é alocada àquele título específico

As informações podem ser agregadas selecionando o campo de agregação na caixa de agregação:

- Setor
- Mercado
- Zona
- País
- Ativo



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

View Performance Asset Composition Sector Composition Country VaR Characteristics Risk Statistics

€1,390,287.95 (0.0002%) **Aggregate and display by** 25-07-2025

Security	Sector	Market	Zone	Country	Asset	Type	Quantity	Weight %
Zinest AG <small>ZINV GY</small>	Health Care	D	Europe	Germany	EQY	EQY	393	0.342
Adiax SA <small>ALDUX FP</small>	Communication Services	D	Europe	France	EQY	EQY	2,424	0.425
Aena SME SA <small>AENA SQ</small>	Industrials	D	Europe	Spain	EQY	EQY	1,010	1.648
Aeroporto Guglielmo Marconi di Bolgn SPA <small>ADB IM</small>	Industrials	D	Europe	Italy	EQY	EQY	5,242	3.167
Aib Group PLC <small>AIBG ID</small>	Financials	D	Europe	Ireland	EQY	EQY	312	0.156
Aixtron SE <small>AIXA GY</small>	Information Technology	D	Europe	Germany	EQY	EQY	550	0.632
Alma Media Oyj <small>ALMA FH</small>	Communication Services	D	Europe	Finland	EQY	EQY	919	0.856
Alquiler Quality SA <small>ALQ SQ</small>	Industrials	D	Europe	Spain	EQY	EQY	663	0.587
Altamir SCA	Financials	D	Europe	France	EQY	EQY	774	1.592

Clicar na linha de qualquer título mantido no portfólio abrirá uma janela pop-up, fornecendo uma análise detalhada daquele título específico, incluindo uma análise dos resultados das ações tomadas até o momento.

O pop-up exibirá informações relacionadas à segurança selecionada:

- Seção superior: Exibe os Dados Descritivos de Segurança já disponíveis na subguia **Exibir**
- Seção inferior: Apresenta detalhes da atividade de negociação envolvendo o título, com análise de retorno mostrada na moeda do portfólio e na moeda local, onde:
 - *A moeda do portfólio* refere-se aos dados calculados com base na moeda selecionada durante a configuração inicial do portfólio
 - *Moeda local* refere-se a dados calculados com base na moeda em que o título foi negociado



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	2.50

Tanto para o portfólio quanto para a moeda local, o **PoMaTo** fornece as seguintes informações para cada título mantido no portfólio:

- Moeda: a moeda do título
- Preço de negociação: média ponderada do preço de negociação do título
- Preço atual: preço em ambas as moedas
- Var%: porcentagem do valor em risco
- Custo do livro: incluindo quaisquer taxas de corretagem pagas
- Valor contábil: custo original de aquisição do título
- Lucro e Perda: Valor do P&L, incluindo quaisquer taxas de corretagem pagas
- P&L %: incluindo quaisquer taxas de corretagem pagas

7.2 Desempenho

A subguia **Desempenho** exibe o desempenho do portfólio por meio de visualizações adicionais, acessíveis por meio das subguias correspondentes detalhadas abaixo:

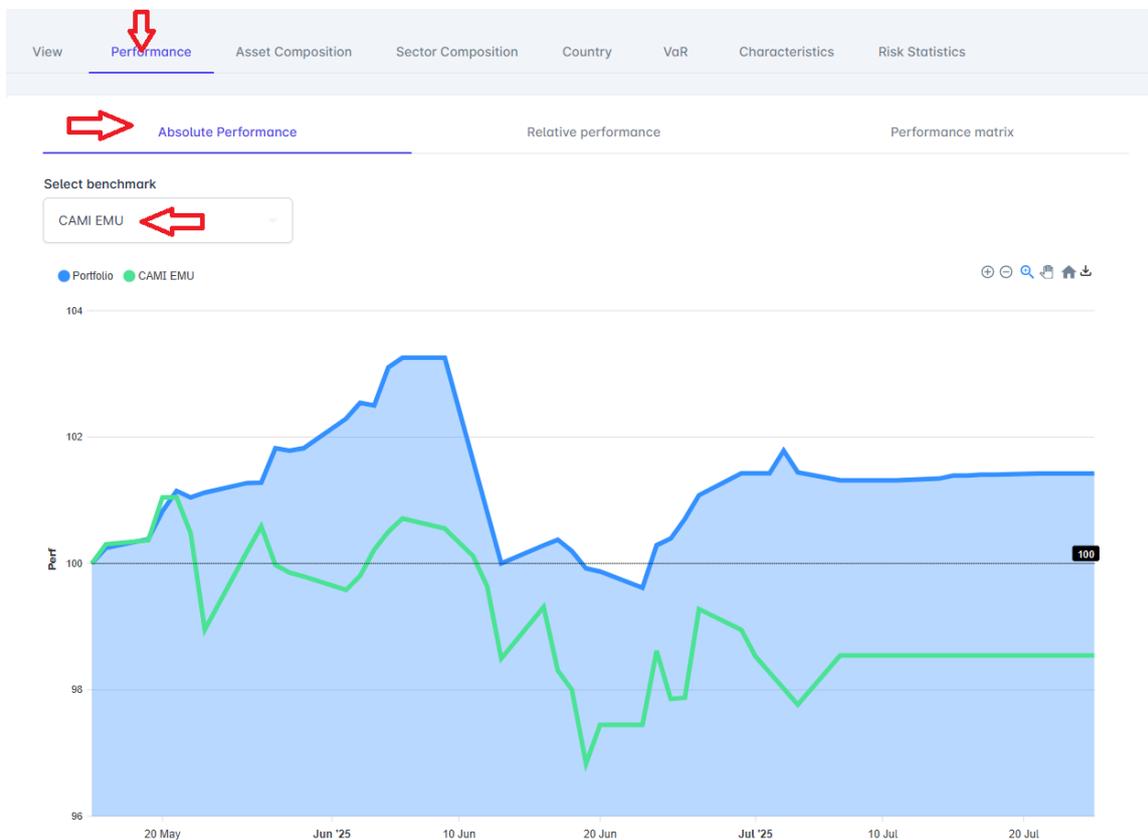
- **Desempenho Absoluto**
- **Desempenho Relativo**
- **Matriz de Desempenho**



7.2.1 Desempenho absoluto

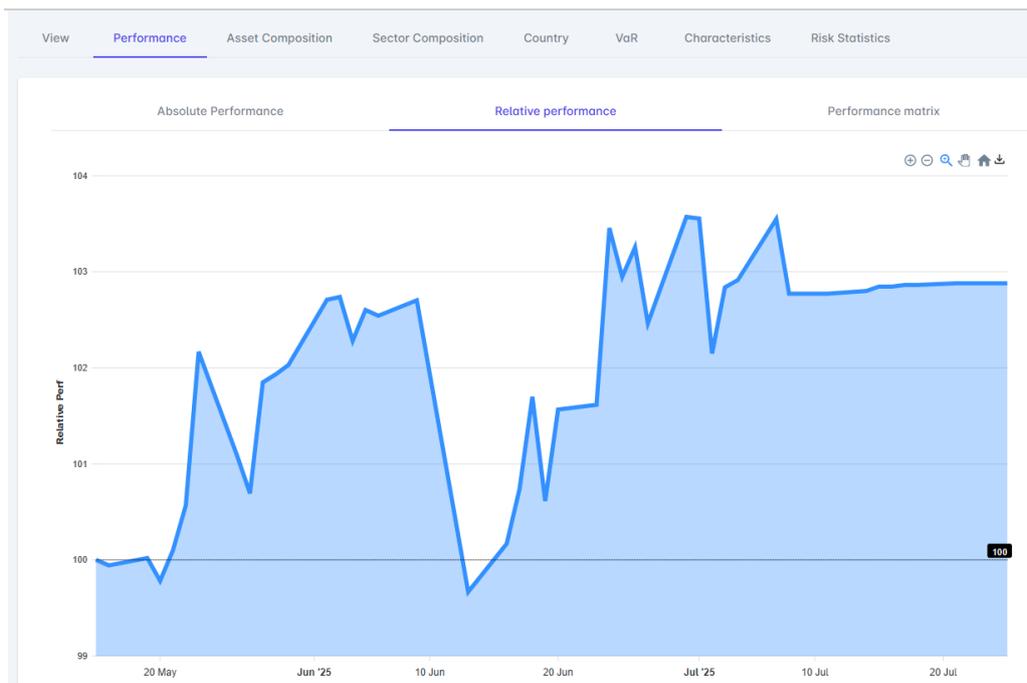
Esta aba exibirá um gráfico do desempenho do portfólio e do benchmark selecionado, em termos absolutos, exibindo o desempenho (com base 100 na data de início) do portfólio e do benchmark.

Independentemente do benchmark selecionado durante a configuração inicial do portfólio, o benchmark pode ser alterado a qualquer momento.



7.2.2 Desempenho relativo

Esta aba exibe o desempenho da carteira de investimentos em relação ao benchmark selecionado na configuração inicial ou ao benchmark escolhido na aba Desempenho Absoluto. O gráfico, definido com um valor base de 100 no início, representa a diferença entre o desempenho da carteira e o benchmark selecionado.



7.2.3 Matriz de desempenho

Esta aba exibirá uma tabela de matriz de desempenho que pode ser usada para monitorar o desempenho do Portfólio, do Benchmark e do Ativo em períodos de tempo comumente usados:

- DIÁRIO: Desempenho diário
- MTD: Mês até a data
- QTD: Trimestre até a data
- YTD: acumulado do ano
- ITD: Do início ao presente

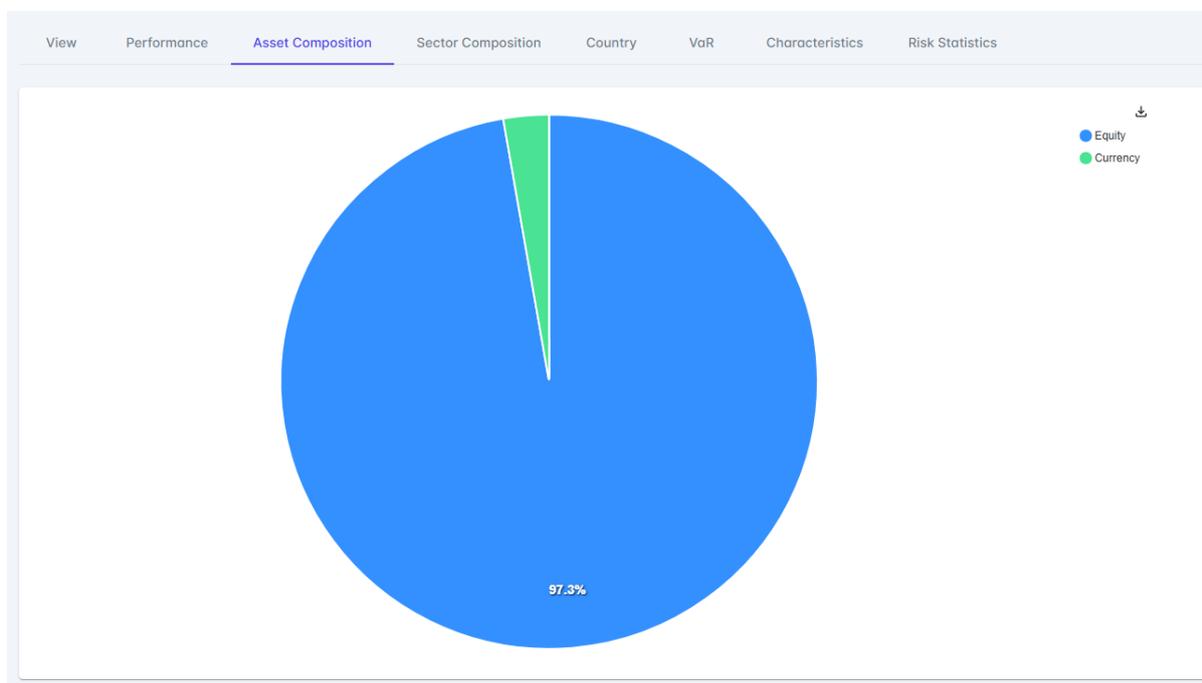
	USERGUIDELO	BENCHMARK	ACTIVE
DAILY	0	0	0
MTD	0	-0.41	0.41
QTD	0	-0.41	0.41
YTD	1.42	-1.46	2.88
ITD	1.42	-1.46	2.88



7.3 Composição de ativos

Esta aba exibirá a exposição do portfólio a cada classe de ativos.

Se o gráfico incluir um segmento de pizza menor denominado Outros, clicar nele revelará uma análise detalhada dos componentes subjacentes.



7.4 Composição do Setor:

A subguia **Composição do setor** exibe a exposição do portfólio por meio de visualizações adicionais, acessíveis por meio das subguias correspondentes detalhadas abaixo:

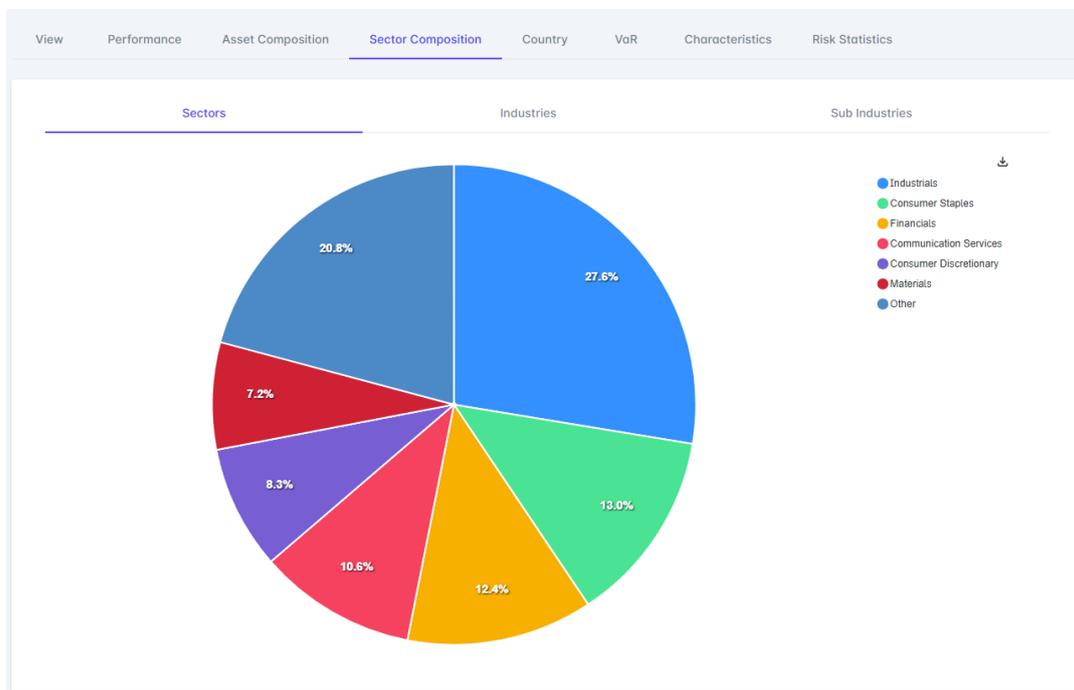
- **Setores**
- **Indústrias**
- **Subindústrias**

Se algum gráfico incluir um segmento de pizza menor denominado *Outros*, clicar nele revelará uma análise detalhada dos componentes subjacentes.



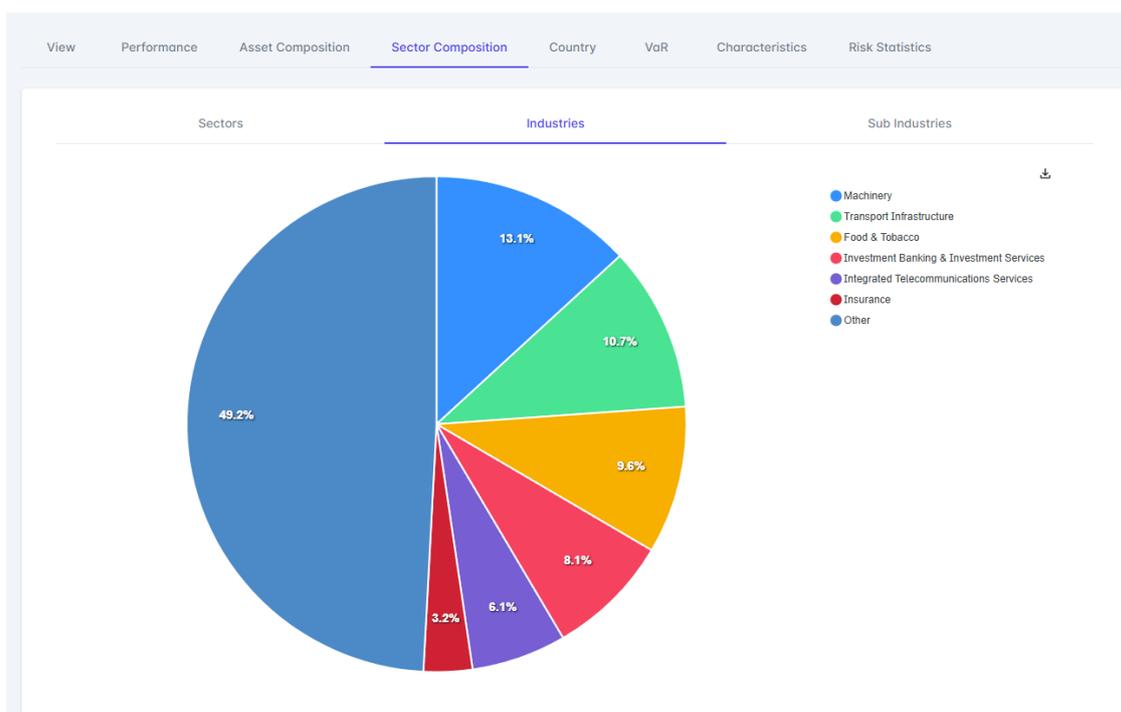
7.4.1 Setores

Esta subguia adicional mostra a alocação do portfólio em setores de alto nível, como Tecnologia, Saúde ou Finanças.



7.4.2 Indústrias

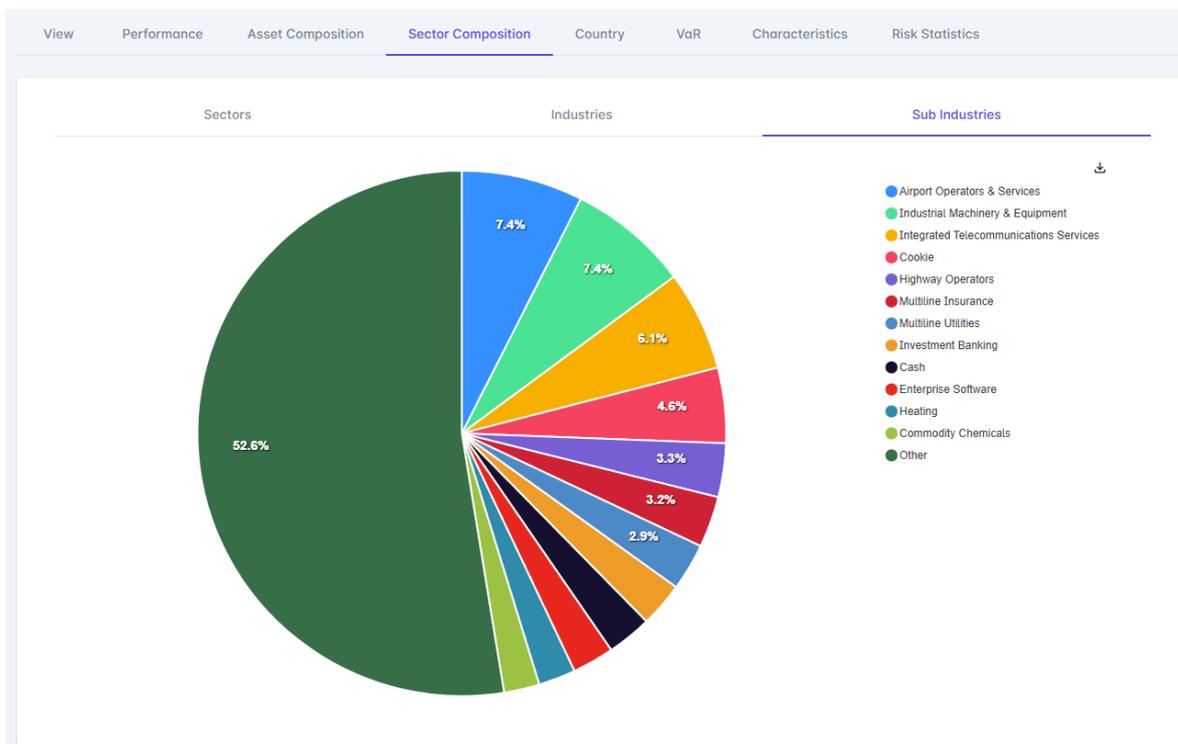
Esta subguia adicional divide a exposição do setor em indústrias específicas, fornecendo uma visão mais granular (por exemplo, dentro de Tecnologia: Software, Semicondutores, etc.)





7.4.3 Subindústrias

Esta subguia adicional oferece a visão mais detalhada, destacando a exposição a subsetores dentro de cada setor (por exemplo, Software de Aplicativo dentro de Software).



7.5 País

A subguia **País** exibe a exposição do portfólio por meio de visualizações adicionais, acessíveis por meio das subguias correspondentes detalhadas abaixo:

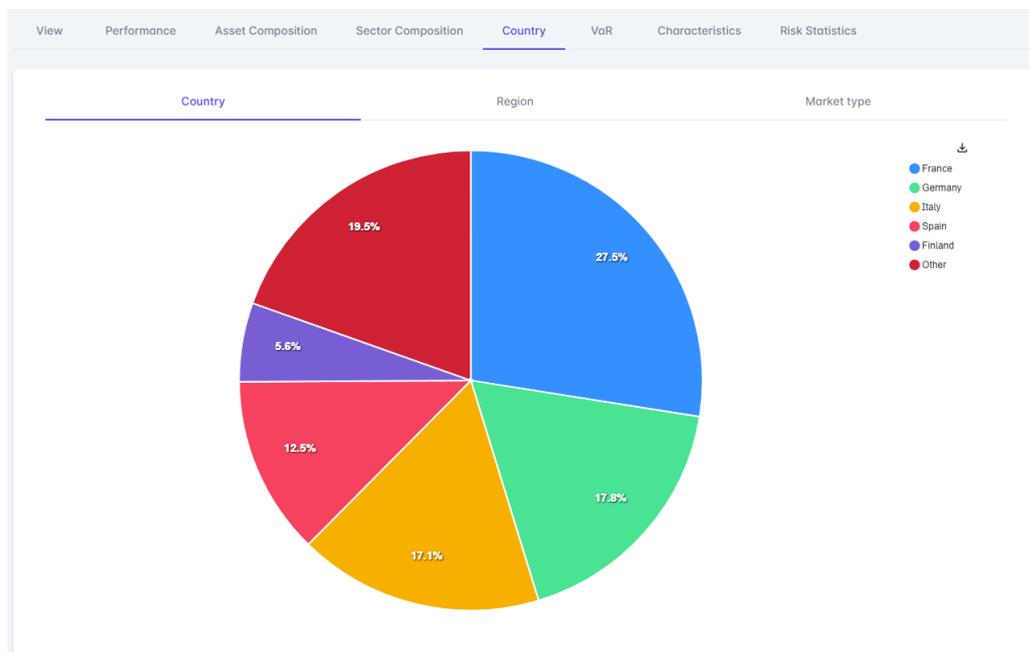
- País
- Região
- Tipo de mercado

Se algum gráfico incluir um segmento de pizza menor denominado Outros, clicar nele revelará uma análise detalhada dos componentes subjacentes.



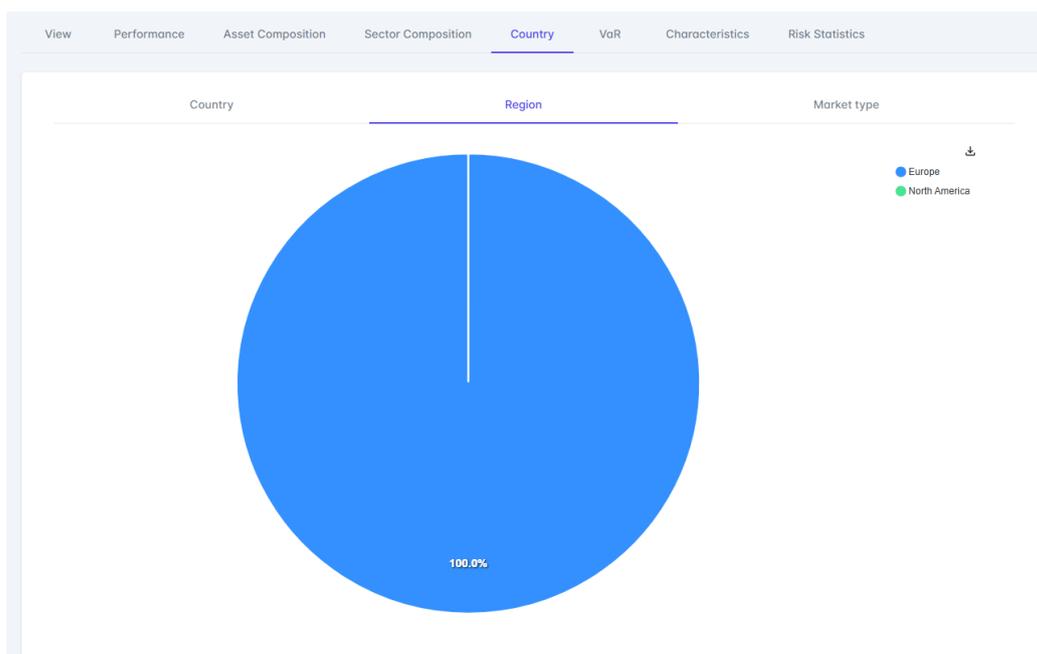
7.5.1 País

Esta subguia adicional exhibe a alocação do portfólio para países individuais, destacando a exposição geográfica específica.



7.5.2 Região

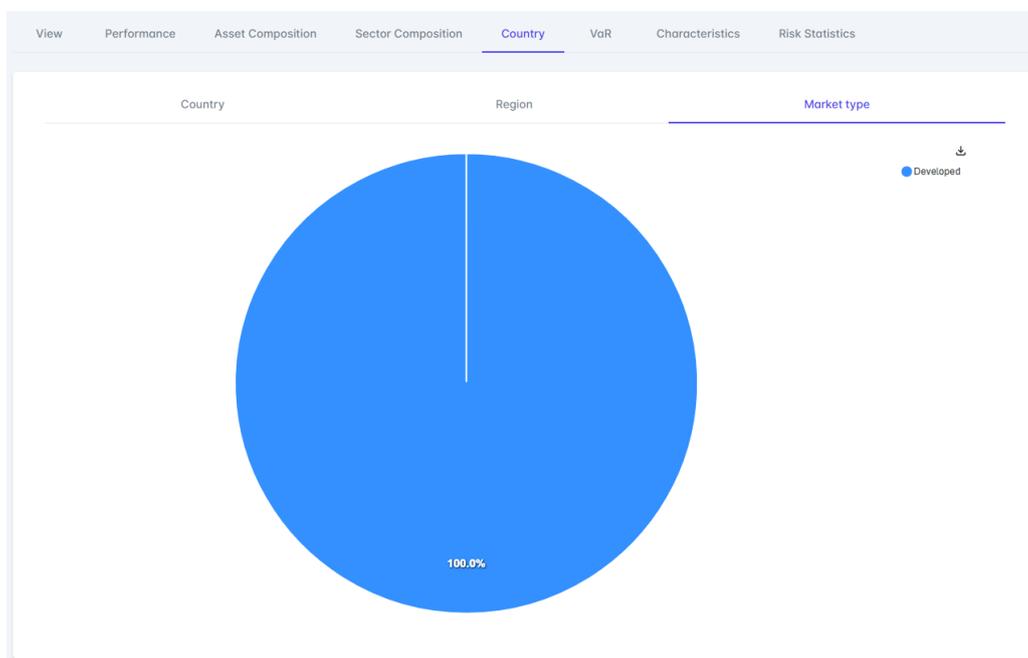
Esta subguia agrega os países em regiões mais amplas (por exemplo, Europa, América do Norte, etc.), oferecendo uma visão geral da distribuição regional.





7.5.3 Tipo de mercado

Esta subguia classifica a exposição por categorias de mercado, como Desenvolvido ou Emergente, para avaliar o perfil de risco e diversificação do portfólio.



7.6 VaR - Valor em Risco

VaR é uma medida estatística que quantifica a perda financeira potencial de um portfólio ao longo de um período específico, com um determinado nível de confiança.

Ao contrário de outros provedores, o **PoMaTo** permite o seguinte:

- Escolha o nível de confiança associado aos cálculos do VaR
- Calcule o risco do portfólio em três cenários diferentes para o portfólio atual e otimizado, em termos percentuais ou absolutos:
 - a. **Normal** : assume que a carteira carrega riscos típicos de períodos em que a volatilidade do mercado cai dentro da faixa de dados historicamente observados
 - b. **T- Dist** : assume que a carteira carrega risco em um período de volatilidade histórica de mercado maior do que o normal
 - c. **Cauchy** : assume que o portfólio carrega riscos durante períodos de turbulência do mercado e deslocamento extremo

O **PoMaTo** permite compreender claramente os riscos associados ao portfólio, bem como as perdas potenciais em diferentes cenários e prazos. Além disso, o **PoMaTo** fornece insights sobre como o risco pode ser reduzido ou mitigado por meio da implementação do portfólio otimizado.

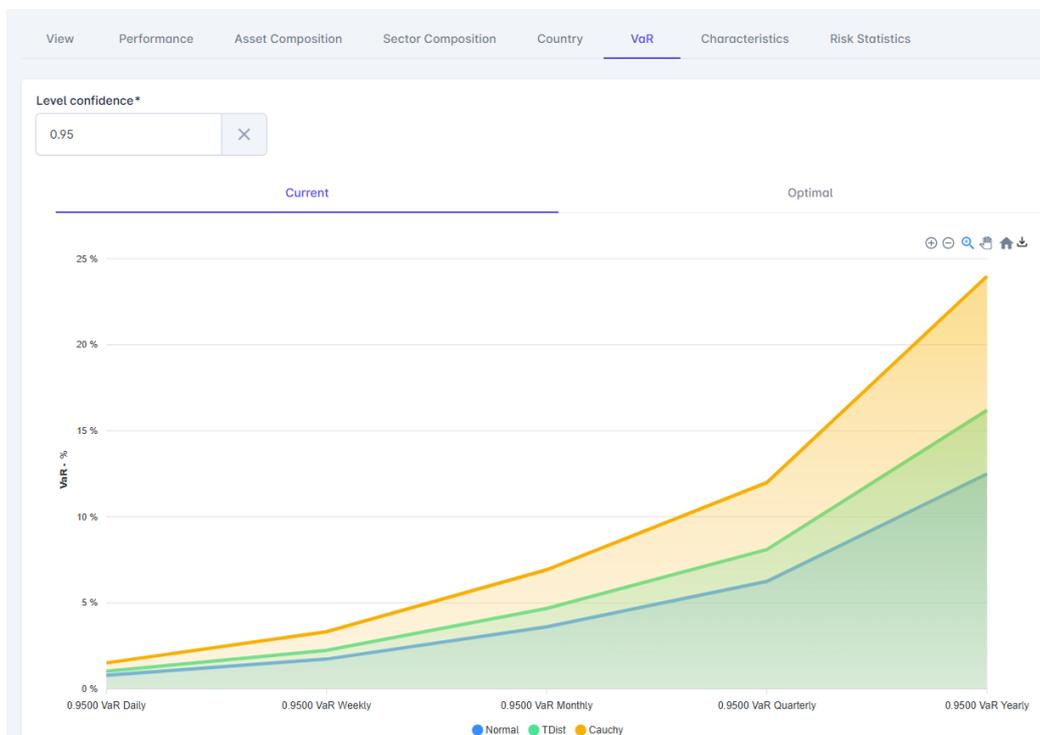
A subguia Valor em Risco exibe o Valor em Risco do portfólio por meio de visualizações adicionais, acessíveis por meio das subguias correspondentes detalhadas abaixo:

- Atual
- Ótimo



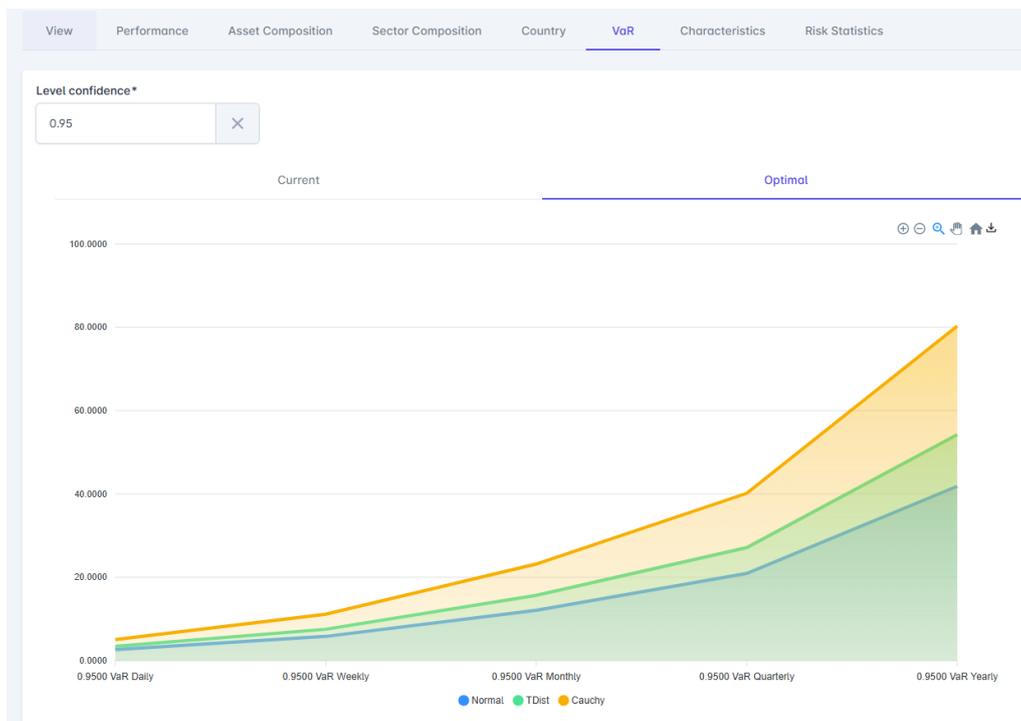
7.6.1 Atual

Esta subguia exibe o Valor em Risco com base na composição atual do portfólio, refletindo a exposição existente e o risco associado.



7.6.2 Ótimo

Esta subguia adicional mostra o Valor em Risco para o portfólio otimizado pelo modelo, permitindo a comparação com o VaR atual para avaliar a potencial redução de risco ou eficiência.





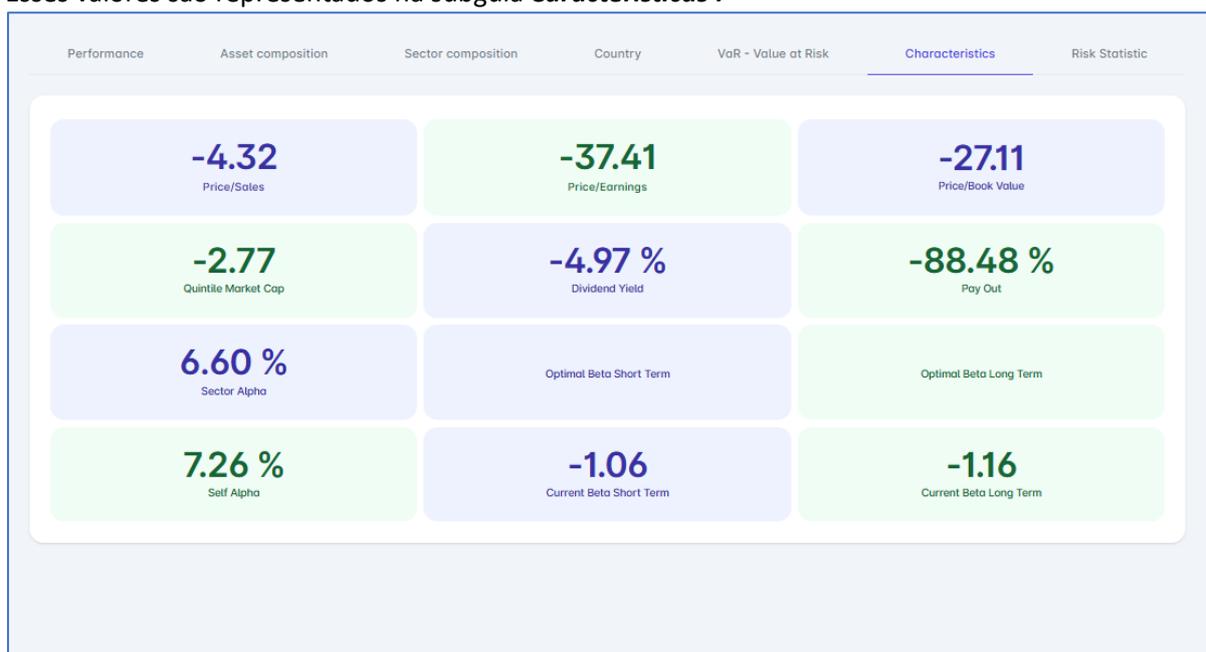
7.7 Características

O PoMaTo fornece uma compreensão profunda do portfólio investido em *ações* .

A subguia "*Características*" fornece uma visão geral das métricas fundamentais comumente usadas para monitorar uma carteira de ações. Estas doze métricas são exibidas:

1) Preço/Vendas : Relação preço/vendas	2) Preço/Lucro: Relação preço/lucro	3) Preço/Valor Contábil: Relação preço/valor contábil
4) Capitalização de mercado por quintil: Exposição à capitalização de mercado	5) Rendimento de dividendos: Porcentagem do valor do portfólio devolvido aos investidores na forma de dividendos	6) Pagamento: proporção dos lucros de uma empresa distribuída aos acionistas na forma de dividendos
7) Setor Alfa: excesso de retorno que uma carteira gerou a partir de decisões de alocação de setores	8) Beta ótimo de curto prazo: sensibilidade do mercado em um período recente de curto prazo	9) Beta ideal a longo prazo: sensibilidade do mercado ao longo de um período histórico mais longo
10) Auto Alfa: excesso de retorno atribuído aos títulos efetivamente selecionados	11) Beta atual de curto prazo: beta real da carteira atual, em um período recente de curto prazo	12) Beta atual de longo prazo: beta real da carteira atual, ao longo de um período histórico mais longo

Esses valores são representados na subguia *Características* :





7.8 Estatísticas de Risco

A subaba *Estatísticas de Risco* permite o monitoramento das métricas de risco comumente utilizadas em uma carteira de investimentos. Estas oito métricas são exibidas:

1) Volatilidade esperada do fundo: desvio padrão projetado dos retornos de um portfólio	2) Volatilidade realizada pelo fundo: desvio padrão histórico real dos retornos
3) Volatilidade de referência: desvio padrão dos retornos de um índice de referência	4) Erro de rastreamento: volatilidade da diferença entre os retornos de uma carteira e os retornos do seu índice de referência
5) Redução máxima: maior declínio do pico ao vale no valor de uma carteira	6) Redução máxima em dias: maior período (em dias) necessário para se recuperar da maior queda antes de atingir uma nova máxima
7) Razão de Informação: retorno ajustado ao risco de uma carteira em relação ao seu benchmark	8) Razão de Sharpe: retorno ajustado ao risco, calculado pela divisão do excesso de retorno do portfólio pelo desvio padrão

Esses valores são representados na subguia *Estatística de Risco* :





8 Otimizando o Portfólio

A otimização de portfólio é um componente essencial da gestão de portfólios e serve como o principal diferencial do **PoMaTo**. O **PoMaTo** é o único produto que oferece esse nível de capacidade em uma plataforma integrada e totalmente configurável.

A otimização de portfólio é o processo de construção de um portfólio de investimentos que visa maximizar os retornos e minimizar os riscos, com base em metas e configurações específicas definidas no otimizador. Isso é alcançado selecionando uma combinação ideal de ativos que, dentro das restrições estabelecidas, devem gerar o melhor retorno possível.

A diversificação entre classes de ativos, setores e regiões reduz o risco geral da carteira. O processo de otimização utiliza modelos matemáticos e algoritmos para determinar a alocação de ativos mais eficaz, considerando retornos esperados, volatilidade e correlações entre ativos. O objetivo é maximizar o retorno e minimizar o risco, aplicando restrições específicas, ou minimizar o risco para um retorno desejado, com base nos requisitos da carteira.

O **PoMaTo** oferece um otimizador de média-variância Markowitz de última geração, totalmente personalizável para se adequar a qualquer objetivo e estratégia de investimento.

Com as configurações do otimizador **PoMaTo**, é possível selecionar entre quatro algoritmos de otimização proprietários, permitindo a implementação de uma ampla gama de estratégias de investimento:

1. Somente longo
2. Longo Curto (130/30)
3. Mercado Neutro
4. Indexação Direta

8.1 Configurações de otimização

Clicar na aba **Otimização** abre a página **Configurações** da *Estratégia/Otimizador* selecionado durante a configuração inicial do portfólio.

Nesta página, os parâmetros do Otimizador podem ser configurados para atingir a composição de portfólio desejada, minimizando os riscos.

As restrições de parâmetros ajudam a manter a diversificação, evitando a concentração excessiva em qualquer classe de investimento, reduzindo assim o impacto de eventos específicos da classe no desempenho geral do portfólio.

Os parâmetros disponíveis dependem da Estratégia/Otimizador escolhido — somente os campos de entrada relevantes serão exibidos.

Nas seções subsequentes, detalhamos as caixas de texto para os parâmetros e em que momento eles são exibidos – ao selecionar a estratégia. Cada título dos campos de entrada detalha o seguinte:



	Valor	Exemplo(s) no texto do guia do usuário
Qual nível o campo se aplica	Portfólio Segurança	<u>Nível de Portfólio de Aplicativos →</u> <u>Nível de segurança do aplicativo →</u>
Quais classes de ativos	Equidade Renda Fixa Mercadoria Forex Criptomoeda	<u>Classe de ativos: →Renda Variável, Renda Fixa</u> <u>Otimizador →somente longo</u>
Qual valor de entrada de campo é necessário	Decimal [0,1] [0,NAV] Etc	<u>Campo →para Long Only →Decimal [0,1]</u>
A quais otimizadores o campo se aplica	Somente longo Longo Curto Mercado Neutro Indexação Direta	<u>Otimizador →Longo Somente, Longo Curto</u>

do **PoMaTo** permite definir restrições nas seguintes categorias de restrições:

1. Restrição de mercado e caixa
2. Restrição do modelo
3. Restrição de Risco
4. Restrição de classe de ativos
5. Restrição do setor
6. Restrição geográfica
7. Restrição de país
8. Restrição de segurança única
9. Restrição Específica de Renda Fixa
10. Restrição personalizada

Dentro de cada restrição disponível nas configurações da barra lateral, há **dois tipos de restrições**, que podem ser aplicadas no **nível do portfólio** ou no **nível de segurança/cluster único** :



1. Restrições de nível de portfólio

Essa restrição especifica limites para todo o portfólio.

- a) Na aba Restrição de Portfólio, a restrição de caixa define o saldo de caixa desejado a ser mantido após todas as negociações serem executadas.
- b) Na guia Restrição Geográfica, a aplicação da restrição Nível do Portfólio afeta todas as zonas igualmente, definindo pesos mínimos e máximos para todo o portfólio.

2. Restrições de nível de segurança

Essa restrição define limites para cada segurança individual.

- a) Por exemplo: na aba Restrição de Portfólio, a restrição de tamanho mínimo de negociação define um limite para o tamanho das negociações em cada ativo individual. Se o otimizador sugerir uma negociação menor que esse tamanho mínimo, essa negociação será excluída da execução.
- b) Na aba Restrição Geográfica, se a restrição for aplicada no nível de segurança, ela será aplicada somente à zona específica à qual se refere.

Em outras palavras:

As restrições no nível do portfólio atuam como uma regra geral em todo o portfólio, enquanto as restrições no nível de segurança são aplicadas somente ao parâmetro específico ou grupo de títulos aos quais se relacionam (como um único título ou todos os títulos dentro de um cluster específico).

Essas restrições são encontradas no *formato do Menu da Barra Lateral*, no menu **Otimização**.

OBSERVAÇÃO:

Os campos exibidos são idênticos para as configurações Market Neutral e Long-Short.

Os campos exibidos são idênticos para as configurações de indexação direta e somente longa.



The screenshot shows the 'Optimization' settings page. The 'Optimization' tab is selected, and the 'Long Only' strategy is chosen. The 'Market and Cash Constraint' section is highlighted with a red box. The 'Cash*' field is set to 0.01, and the 'Min Trade Size in USD*' field is set to 500. The 'Market Type' section has 'Emerging min*' and 'Developed min*' set to 0, and 'Emerging max*' and 'Developed max*' set to 0 and 1 respectively. A red arrow points to the 'Save' button at the bottom right.

Observação: quaisquer alterações feitas em qualquer uma das restrições disponíveis devem ser confirmadas clicando no botão **Salvar** na parte inferior de cada categoria de restrição. Se as alterações não forem salvas, as informações inseridas serão perdidas e o otimizador não as levará em consideração.

Validação de entrada de parâmetros

Nas caixas de entrada, para cada parâmetro, há uma lógica de validação de entrada de dados, que permite que somente valores corretos sejam inseridos.

Qualquer valor entre 0 e 1 pode ser inserido. Por exemplo, um valor de 0,25 significa 25%.

Este valor, expresso em decimal, representa a restrição do parâmetro – seja um valor MÍN ou MÁX. Esses valores são inseridos no otimizador.



8.1.1 Restrição de mercado e caixa

Os seguintes parâmetros podem ser definidos para Restrições de Mercado e Caixa e são detalhados em sua própria seção abaixo:

The screenshot shows the 'Market and Cash Constraint' settings page. The sidebar on the left lists various constraint categories: Market and Cash Constraint (highlighted with a red arrow), 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 divided into three sections: Portfolio Level, Security Level, and Market Type. The Portfolio Level section includes a 'Cash*' input field with the value 0.01. The Security Level section includes a 'Min Trade Size in USD*' input field with the value 500. The Market Type section includes four input fields: 'Emerging min*' (0), 'Emerging max*' (1), 'Developed min*' (0), and 'Developed max*' (1). There are information icons (i) next to the 'Emerging max*' and 'Developed max*' fields. At the bottom of the main content area, there are two buttons: 'Restore default' and 'Save'.

- Dinheiro
- Tamanho mínimo de negociação
- Min e Max emergentes
- Min & Max desenvolvidos



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

Market and Cash Constraint

Portfolio Level

Cash*

Security Level

Min Trade Size in USD*

Market Type

Emerging min* <input type="text" value="0"/>	Emerging max* <input type="text" value="0"/>
Developed min* <input type="text" value="0"/>	Developed max* <input type="text" value="1"/>

Restore default Save

8.1.1.1 Dinheiro

Nível de Portfólio de Aplicativos →

Classe de ativos →: ações, renda fixa, commodities, forex, criptomoedas

Campo → Decimal [0,1]

Otimizador → Long Only, Long Short, Neutro de Mercado, Indexação Direta

A restrição de caixa define o valor mínimo de caixa que o portfólio manterá.

Pode ser inserido qualquer valor entre 0 e 1. Este valor, expresso em decimal, representa a alocação mínima de caixa.

Por exemplo, inserir 0,01 significa que o otimizador gerará um portfólio onde o saldo de caixa pós-negociação é de pelo menos 1%.

8.1.1.2 Tamanho mínimo de negociação

Nível de segurança do aplicativo →

Classe de ativos →: ações, renda fixa, commodities, forex, criptomoedas

Campo → Inteiro - Valor Monetário [0,NAV]

Otimizador → Long Only, Long Short, Neutro de Mercado, Indexação Direta



A restrição do tamanho mínimo de negociação define um limite inferior, em termos monetários, para o tamanho mínimo de negociação permitido em uma única transação

Por exemplo, se o tamanho mínimo de negociação for definido como 5.000 EUR, o otimizador excluirá quaisquer negociações menores que esse valor.

8.1.1.3 *Min e Max emergentes*

Nível de Portfólio de Aplicativos →

Classe de ativos →: ações, renda fixa, commodities, forex, criptomoedas

Campo → somente para longo, indexação direta → decimal [0,1]

Campo → para Long Short, → Decimal Neutro de Mercado [-1,1]

Otimizador → Long Only, Long Short, Neutro de Mercado, Indexação Direta

Os parâmetros *dos Mercados Emergentes* definem limites para a exposição do portfólio aos Mercados Emergentes, independentemente da Área Geográfica em que o Mercado Emergente se encontra (ou seja, América Latina [ex.: Brasil] vs Ásia-Pacífico [ex.: Índia]).

Este parâmetro se aplica no nível geral, aplicando-se no nível do portfólio ao especificar o intervalo mínimo e máximo para exposição a mercados emergentes.

Por exemplo, definir *Emerging Min* como 0,01 e *Emerging Max* como 0,025 instrui o otimizador a construir um portfólio em que a exposição ao Mercado Emergente esteja entre 1% e 2,5% do peso total do portfólio.

8.1.1.4 *Min e Max desenvolvidos*

Nível de Portfólio de Aplicativos →

Classe de ativos →: ações, renda fixa, commodities, forex, criptomoedas

Campo → somente para longo, indexação direta → decimal [0,1]

Campo → para Long Short, → Decimal Neutro de Mercado [-1,1]

Otimizador → Long Only, Long Short, Neutro de Mercado, Indexação Direta

Os parâmetros *do Mercado Desenvolvido* definem limites para a exposição do portfólio aos Mercados Desenvolvidos, independentemente da Área Geográfica em que o Mercado Desenvolvido está localizado (ou seja, América do Norte [por exemplo, Canadá] vs Europa [por exemplo, Alemanha]).

Este parâmetro se aplica no nível geral, aplicando-se no nível do portfólio ao especificar o intervalo mínimo e máximo para exposição ao mercado desenvolvido.

Por exemplo, definir *o Mín. Desenvolvido* como 0,01 e *o Máx. Desenvolvido* como 0,025 instrui o otimizador a construir um portfólio em que a exposição ao Mercado Emergente esteja entre 1% e 2,5% do peso total do portfólio.

8.1.2 Restrições do modelo

O *Modelo As restrições* só podem ser configuradas se a opção *Seleção de modelo* estiver habilitada durante a configuração inicial do portfólio.

Os parâmetros detalhados abaixo se aplicam **somente à parcela de ações do portfólio**.



Eles são apresentados em sua própria seção dedicada e somente as **entradas de parâmetros relevantes** serão exibidas, dependendo da estratégia selecionada.

- Dinheiro
- **Setor Min Alfa**
- Setor Max Alfa
- **Min Self Alfa**
- Auto Alfa Máximo
- **Rendimento mínimo de dividendos**
- Rendimento máximo de dividendos

Aqui está um exemplo de tela Long Only:

The screenshot displays the 'Optimization' settings for a 'Long Only' strategy. The interface includes a top navigation bar with tabs for 'Info', 'Exchanges/Asset Class', 'Cash Activity', 'Portfolio', 'Optimization', and 'Trades'. Below this, there are sub-tabs for 'Long Only', 'Long Short', 'Market Neutral', and 'Indexing'. A blue button labeled 'Optimize LONG ONLY' is visible in the top right corner of the settings area.

The main content area is divided into 'Settings' and 'Results' tabs. Under 'Settings', a sidebar on the left lists various constraint categories: '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'. The 'Model Constraint' category is selected and highlighted.

The 'Model Constraint' section is titled 'Portfolio Level - Long Leg' and contains three input fields with red arrows pointing to their values:

- Min Sector Alpha Required***: 0.03
- Min Self Alpha Required***: 0.03
- Min Dividend Yield Required***: 0.045

At the bottom of the 'Model Constraint' section, there are two buttons: 'Restore default' and 'Save'.



Aqui está um exemplo de tela de Mercado Neutro/Longo Curto

Info Exchanges/Asset Class Cash Activity Portfolio Optimization Trades Advanced

Long Only Long Short Market Neutral Indexing

Optimize LONG SHORT

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

Portfolio Level - Long Leg

Min Sector Alpha Required*
0.03

Min Self Alpha Required*
0.03

Min Dividend Yield Required*
0.055

Portfolio Level - Short Leg

Max Sector Alpha Required*
-0.03

Max Self Alpha Required*
-0.03

Max Dividend Yield Required*
0.015

Restore default Save

8.1.2.1 Setor Alfa Mínimo Necessário

Apliação → Nível de Portfólio

Classe de → Ativos Patrimônio Líquido

Campo → Decimal [0,1]

Otimizador → Long Only, Long Short, Neutro de Mercado, Indexação Direta

A restrição Alfa do Setor define o retorno mínimo esperado do portfólio com base no *Modelo de Patrimônio de Valor Relativo* fundamentado em dados fundamentais.

Qualquer valor entre 0 e 1 pode ser inserido. Este valor, expresso em decimal, representa o retorno mínimo esperado da carteira, com base na soma ponderada do Alfa de cada título. O otimizador



utiliza essa entrada para garantir que o Alfa do Setor da carteira atinja ou exceda o limite especificado.

Por exemplo, inserir um valor de 0,03 instrui o otimizador a gerar um portfólio com um Alfa de Setor de pelo menos 3%.

8.1.2.2 *Setor Alfa Máximo Necessário*

Nível de Portfólio de Aplicativos →

Classe de ativos: → *patrimônio líquido*

Campo → *Decimal [-1,0]*

Otimizador → *Longo Curto, Neutro de Mercado*

Quando o otimizador é executado em uma configuração Long-Short ou Market Neutral, é possível definir um Alfa de Setor máximo para a perna curta e um Alfa de Setor mínimo para a perna longa do portfólio.

Qualquer valor entre -1 e 0 pode ser inserido para a perna curta. Este valor, expresso em decimal, representa o retorno máximo esperado para a perna curta, calculado como a soma dos pesos dos títulos e seus valores Alfa correspondentes.

Por exemplo, definir o valor como -0,03 instrui o otimizador a gerar um portfólio em que o Alfa do Setor da perna curta seja menor ou igual a -3%.

8.1.2.3 *Auto Alfa Mínimo Necessário*

Aplicação → *Nível de Portfólio*

Classe de → *Ativos Patrimônio*

Campo → *Decimal [0,1]*

Otimizador → *Long Only, Long Short, Neutro de Mercado, Indexação Direta*

A restrição Min Self-Alpha define o retorno mínimo esperado da carteira com base na discrepância entre os retornos históricos observados e aqueles previstos por um modelo de regressão. Essa discrepância, também conhecida como erro residual, reflete a parcela da variabilidade do retorno não explicada pela regressão.

Pode ser inserido qualquer valor entre 0 e 1. Este valor, expresso em decimal, representa o retorno mínimo esperado da carteira, calculado como a soma dos pesos dos títulos e seus respectivos valores de Auto-Alfa.

Por exemplo, definir um valor de 0,05 instrui o otimizador a gerar um portfólio em que o Alfa Próprio seja de pelo menos 5%.

8.1.2.4 *Auto Alfa Máximo Necessário*

Nível de Portfólio de Aplicativos →

Classe de ativos: → *patrimônio líquido*

Campo → *Decimal [-1,0]*

Otimizador → *Longo Curto, Neutro de Mercado*



Quando o otimizador é executado em uma configuração Long Short ou Market Neutral, a restrição Max Self-Alpha pode ser definida para a perna curta do portfólio, enquanto a restrição Min Self-Alpha se aplica à perna longa.

Qualquer valor entre -1 e 0 pode ser inserido. Este valor, expresso em decimal, representa o retorno máximo esperado da perna curta da carteira, com base na soma ponderada do Alfa de cada título. O otimizador usa essa entrada para garantir que o Alfa Próprio da perna curta não exceda o limite especificado.

Por exemplo, inserir um valor de -0,05 instrui o otimizador a gerar um portfólio em que o Alfa Próprio da perna curta seja menor ou igual a -5%.

8.1.2.5 *Rendimento mínimo de dividendos necessário*

Nível de Portfólio de Aplicativos →

Classe de ativos: → patrimônio líquido

Campo → Decimal [0,1]

Otimizador → Long Only, Long Short, Neutro de Mercado, Indexação Direta

A restrição Dividend Yield define o rendimento mínimo de dividendos esperado para o portfólio, com base na saída do *Modelo de Patrimônio de Valor Relativo*.

Qualquer valor entre 0 e 1 pode ser inserido, representando o rendimento mínimo de dividendos da carteira em formato decimal. Este é calculado como a soma dos pesos da carteira e os rendimentos de dividendos individuais dos títulos selecionados.

Por exemplo, inserir um valor de 0,045 instrui o otimizador a construir um portfólio com um rendimento de dividendos esperado de pelo menos 4,5%.

8.1.2.6 *Rendimento máximo de dividendos necessário*

Nível de Portfólio de Aplicativos →

Classe de ativos: → patrimônio líquido

Campo → Decimal [0,1]

Otimizador → Longo Curto, Neutro de Mercado

Ao operar em uma configuração Long-Short ou Market Neutral, uma restrição de Dividend Yield máximo pode ser aplicada à ponta curta da carteira. Isso define o limite superior para o dividend yield esperado das posições vendidas.

Qualquer valor entre 0 e 1 pode ser inserido, representando o rendimento máximo de dividendos permitido em formato decimal. Este é calculado como a soma dos pesos da perna curta e os rendimentos de dividendos individuais dos títulos na perna curta.

Por exemplo, inserir um valor de 0,015 instrui o otimizador a construir um portfólio em que o rendimento de dividendos da perna curta seja menor ou igual a 1,5%.



8.1.3 Restrição de Risco

Os seguintes parâmetros podem ser definidos para Restrições de Risco e são detalhados em sua própria seção abaixo:

- Beta (Várias Entradas)
- Portfólio de capitalização de mercado do quintil máximo (longo)
- Portfólio de capitalização de mercado do quintil mínimo (curto)
- Tamanho da capitalização de mercado (várias entradas)
- Participação máxima do mercado

The screenshot displays the 'Risk Constraint' configuration page. The left sidebar lists various constraint types, with 'Risk Constraint' selected. The main content area is titled 'Risk Constraint' and is divided into two main sections: 'Portfolio Level' and 'Capitalization Buckets'. The 'Portfolio Level' section contains four input fields: 'Min Long Term Beta Required*' (0.95), 'Max Long Term Beta Required*' (1.05), 'Min Short Term Beta Required*' (0.95), and 'Max Short Term Beta Required*' (1.05). The 'Capitalization Buckets' section contains eight input fields: 'Min Mega Cap*' (0), 'Max Mega Cap*' (1), 'Min Large Cap*' (0), 'Max Large Cap*' (1), 'Min Mid Cap*' (0), 'Max Mid Cap*' (1), 'Min Small Cap*' (0), and 'Max Small Cap*' (1). Additionally, there are two more fields: 'Max Quintile Market Cap Portfolio (Long)*' (2.75) and 'Max Market Participation*' (0.25). At the bottom of the page, there are two buttons: 'Restore default' and 'Save'.



8.1.3.1 *Beta (Várias Entradas)*

Nível de Portfólio de Aplicativos →

Classe de ativos →: *ações, renda fixa, commodities, forex, criptomoedas*

Campo → *Decimal [- 2, + 2]*

Otimizador → *Long Only, Long Short, Neutro de Mercado, Indexação Direta*

O beta de um portfólio é uma medida da sensibilidade do portfólio aos movimentos do mercado em comparação com um benchmark. Um beta de 1 indica que os retornos do portfólio se movem em linha com o benchmark, enquanto um beta maior que 1 sugere que o portfólio é mais volátil que o mercado, e um beta menor que 1 indica que o portfólio é menos volátil que o mercado.

É possível definir um Beta mínimo e um Beta máximo, o que restringe a sensibilidade do portfólio aos movimentos do mercado dentro de uma faixa definida.

As restrições beta podem ser aplicadas para refletir o comportamento de longo e curto prazo do portfólio em relação ao mercado.

- Beta mínimo de longo prazo necessário
- Beta máximo de longo prazo necessário
- Beta mínimo de curto prazo necessário
- Beta máximo de curto prazo necessário

8.1.3.2 *Portfólio de capitalização de mercado do quintil máximo (longo)*

Nível de Portfólio de Aplicativos →

Classe de ativos →: *ações, renda fixa, commodities, forex, criptomoedas*

Campo → *Decimal [1,5]*

Otimizador → *Long Only, Long Short, Neutro de Mercado, Indexação Direta*

É possível atribuir cada título disponível a um intervalo de *Capitalização de Mercado* .

Há cinco grupos no total, cada um representando uma das seguintes categorias:

- Quintil 1 , são os títulos da Mega Cap
- Quintil 2 , são os títulos de grande capitalização
- Quintil 3 , são os títulos de média capitalização
- Quintil 4 , são os títulos Small Cap
- Quintil 5 , são os títulos Micro Cap

Um limite máximo de Quintil de Capitalização de Mercado pode ser aplicado no nível do portfólio.

Por exemplo, definir um quintil máximo de 3 no nível do Portfólio permite que o otimizador inclua títulos de quintis mais altos (por exemplo, Quintil 5) do nível de Segurança , desde que a média ponderada das participações recomendadas não exceda 3 .

Em outras palavras, o valor de restrição selecionado (variando de 1 a 5) determina como o portfólio ou estratégia é posicionado em relação à capitalização média de mercado.



8.1.3.3 *mínimo (curto)*

Nível de Portfólio de Aplicativos →

Classe de ativos →: ações, renda fixa, commodities, forex, criptomoedas

Campo → Decimal [1,5]

Otimizador → Longo Curto, Neutro de Mercado

Quando o otimizador é executado em uma configuração Long-Short ou Market Neutral, é possível definir um limite mínimo de Quintil para a perna curta e um limite máximo de Quintil para a perna longa do portfólio.

Por exemplo, definir um Quintil Mínimo de 2 significa que a média ponderada dos títulos na perna curta — com base em seus pesos e Quintis de Capitalização de Mercado — deve ser igual ou maior que 2. A mesma lógica usada para a restrição do Quintil Máximo na perna longa se aplica aqui: títulos individuais fora do intervalo especificado ainda podem ser incluídos, desde que a restrição ponderada geral seja respeitada.

8.1.3.4 *Participação máxima do mercado*

Nível de segurança do aplicativo →

Classe de ativos →: ações, renda fixa, commodities, forex, criptomoedas

Campo → Decimal [0,1]

Otimizador → Long Only, Long Short, Neutro de Mercado, Indexação Direta

A restrição de Participação de Mercado está relacionada ao volume médio diário de negociação de cada título individual.

Qualquer valor maior que 0 pode ser inserido. O valor, expresso em decimal, representa a parcela máxima do volume médio diário de um título que pode ser negociada ao construir a posição da carteira.

Por exemplo, um valor de 0,25 significa que o otimizador estará restrito a comprar no máximo 25% do volume médio diário de qualquer ativo. Isso pode ser interpretado como a absorção máxima de liquidez aceitável.

8.1.3.5 *Tamanho da capitalização de mercado (várias entradas)*

Nível de segurança do aplicativo →

Classe de ativos →: ações, renda fixa, commodities, forex, criptomoedas

Campo → para Long Only → Decimal [0,1]

Campo → para Long Short, → Decimal Neutro de Mercado [-1,1]

Otimizador → Long Only, Long Short, Neutro de Mercado

Além do Quintil Máximo de Capitalização de Mercado, que se aplica ao nível do portfólio, também é possível definir os pesos mínimo e máximo que o portfólio pode conter dentro de cada intervalo de Capitalização de Mercado configurando os seguintes campos:

- *Limite mínimo de mega*
- *Mega Cap Máximo*
- *Min Large Cap*
- *Max Large Cap*



- *Min Mid Cap*
- *Max Mid Cap*
- *Min Small Cap*
- *Max Small Cap*
- *Min Micro Cap*
- *Max Micro Cap*

2.75 | 0.25 | ⓘ

Capitalization Buckets

Min Mega Cap*	Max Mega Cap*
<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="1"/>
Min Large Cap*	Max Large Cap*
<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="1"/>
Min Mid Cap*	Max Mid Cap*
<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="1"/>
Min Small Cap*	Max Small Cap*
<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="1"/>
Min Micro Cap*	Max Micro Cap*
<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="1"/>

[Restore default](#) [Save](#)

O valor inserido representa, em decimal, o peso mínimo e máximo que o portfólio terá para cada intervalo de capitalização de mercado.

Por exemplo, definir o mínimo para o intervalo Mega Cap como 0,05 e o máximo como 0,1 instrui o otimizador a retornar um portfólio em que o peso total de títulos na categoria Mega Cap seja de pelo menos 5%, mas menor ou igual a 10%.



8.1.4 Restrições de Classe de Ativos

A Classe de Ativos Os parâmetros definem limites para a exposição do portfólio a classes de ativos específicas.

Nível de Portfólio de Aplicativos →

Classe de ativos →: ações, renda fixa, commodities, forex, criptomoedas

Caixa de texto →somente para longo, indexação direta →decimal [0,1]

Caixa de texto →para Long Short, →Decimal Neutro de Mercado [-1,1]

Otimizador →Long Only, Long Short, Neutro de Mercado, Indexação Direta

Os seguintes parâmetros podem ser definidos para cada Classe de Ativos e são detalhados em sua própria seção abaixo:

- Faixa de cobertura aplicável a todas as classes de ativos
- Intervalo mínimo e máximo especificado para cada classe de ativos

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

Asset Class Constraint

Portfolio Level

Min Asset Weight* 0 Max Asset Weight* 1

Single Asset Class Level

Search by asset name

ASSET	MIN	MAX		
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

Em ambos os casos, qualquer valor permitido pela caixa de texto pode ser inserido, com base na configuração do otimizador selecionada na configuração inicial do portfólio.



Cada valor, expresso como um decimal, define o peso MÍN. e MÁX. do portfólio alocado a cada Classe de Ativos específica.

Por exemplo, definir um Peso Mínimo de Ativo como 0,05 e um Peso Máximo de Ativo como 0,25 instrui o otimizador a construir um portfólio em que cada Classe de Ativo detém entre 5% e 25% do peso total do portfólio.

A mesma lógica se aplica ao definir pesos mínimos e máximos individuais para cada classe de ativo individual.

8.1.4.1 Faixa de cobertura aplicável a todas as classes de ativos

O intervalo de classes de ativos em nível de portfólio pode ser definido aqui, conforme indicado.

The screenshot shows the 'Optimization' tab in a software interface. On the left, a sidebar lists various constraint categories: Market and Cash Constraint, Model Constraint, Risk Constraint, Asset Class Constraint (highlighted with a red arrow), Sector Constraint, Geographical Constraint, Country Constraint, Single Security Constraint, Fixed Income Specific Constraint, and Custom Constraint. The main area is titled 'Asset Class Constraint' and is divided into two sections: 'Portfolio Level' and 'Single Asset Class Level'. In the 'Portfolio Level' section, there are two input fields: 'Min Asset Weight*' with a value of 0 and 'Max Asset Weight*' with a value of 1. Red arrows point to these fields. Below this is a table for 'Single Asset Class Level' with columns for ASSET, MIN, and MAX. The table lists several asset classes with their respective minimum and maximum weights, each with edit and refresh icons.

ASSET	MIN	MAX
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

8.1.4.2 Intervalo mínimo e máximo especificado para cada classe de ativos:

As seguintes restrições de Classe de Ativos Individuais podem ser definidas nesses níveis de classe:

- Mercadoria
- Criptomoeda
- Equidade
- Renda Fixa
- Forex



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

Asset Class Constraint

Portfolio Level

Min Asset Weight* 0 Max Asset Weight* 1

Single Asset Class Level

Search by asset name

ASSET	MIN	MAX		
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

8.1.5 Restrições do setor

Os parâmetros do setor definem limites para a exposição do portfólio a setores industriais específicos.

Nível de Portfólio de Aplicativos →

Classe de ativos →: ações, renda fixa, commodities, forex, criptomoedas

Campo →somente para longo, indexação direta →decimal [0,1]

Campo →para Long Short, →Decimal Neutro de Mercado [-1,1]

Otimizador →Long Only, Long Short, Neutro de Mercado, Indexação Direta

Os seguintes parâmetros podem ser definidos para cada Setor e são detalhados em sua própria seção abaixo:

- Gama de cobertura aplicável a todos os setores
- Intervalo mínimo e máximo especificado para cada setor



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* Max Sector Weight*

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

Em ambos os casos, qualquer valor permitido pela caixa de texto pode ser inserido, com base na configuração do otimizador selecionada na configuração inicial do portfólio.

Cada valor, expresso como um decimal, define o peso MÍN. e MÁX. do portfólio alocado a cada Setor específico.

Por exemplo, definir um Setor de Ativos Mínimo como 0,05 e um Setor de Ativos Máximo como 0,2 instrui o otimizador a construir um portfólio em que cada Setor detém entre 5% e 20% do peso total do portfólio.

A mesma lógica se aplica ao definir pesos mínimos e máximos individuais para cada setor disponível.



8.1.5.1 Gama de cobertura aplicável a todos os setores

O intervalo do Setor de cobertura pode ser definido aqui conforme indicado:

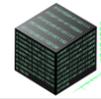
The screenshot shows the 'Sector Constraint' settings in an optimization tool. The interface includes a top navigation bar with 'Info', 'Exchanges/Asset Class', 'Cash Activity', 'Portfolio', 'Optimization', and 'Trades'. Below this, there are tabs for 'Long Only', 'Long Short', 'Market Neutral', and 'Indexing'. The main content area is titled 'Sector Constraint' and is divided into 'Portfolio Level' and 'Single Sector Level' sections. In the 'Portfolio Level' section, there are input fields for 'Min Sector Weight*' (set to 0) and 'Max Sector Weight*' (set to 1), both with red arrows pointing to the left, indicating a decrease in weight. The 'Single Sector Level' section features a search bar and a table with columns for 'Sector', 'MIN', and 'MAX'. The table lists several sectors with their respective minimum and maximum weights, all set to 0.00000 and 1.00000. At the bottom of the interface, there are 'Restore default' and 'Save' buttons.

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

8.1.5.2 Intervalo mínimo e máximo especificado para cada setor

As seguintes restrições de setor individual podem ser definidas nesses níveis de setor:

- Serviços de Comunicação
- Consumidor discricionário
- Artigos básicos de consumo
- Energia
- Finanças
- Assistência médica
- Industriais
- Tecnologia da Informação
- Materiais
- Imobiliária
- Serviços públicos



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

Single Sector Level

Search by sector name	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



8.1.6 Restrições geográficas

Os parâmetros da *Área Geográfica* definem limites para a exposição do portfólio a setores industriais específicos.

Nível de Portfólio de Aplicativos →

Classe de ativos →: ações, renda fixa, commodities, forex, criptomoedas

Campo → somente para longo, indexação direta → decimal [0,1]

Campo → para Long Short, → Decimal Neutro de Mercado [-1,1]

Otimizador → Long Only, Long Short, Neutro de Mercado, Indexação Direta

Os seguintes parâmetros podem ser definidos para cada Área Geográfica e são detalhados em sua própria seção abaixo:

- Gama de cobertura aplicável a todos os setores
- Intervalo mínimo e máximo especificado para cada setor

The screenshot shows the 'Geographical Constraint' settings page. The sidebar on the left lists various constraint types, with 'Geographical Constraint' selected and highlighted by a red arrow. The main content area is titled 'Geographical Constraint' and is divided into two sections: 'Portfolio Level' and 'Single Geographical Level'.

Portfolio Level

Min Zone Weight*: 0 (with an information icon 'i')

Max Zone Weight*: 1 (with an information icon 'i')

Single Geographical Level

Search by zone name

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		

Buttons: Restore default, Save

Em ambos os casos, qualquer valor permitido pela caixa de texto pode ser inserido, com base na configuração do otimizador selecionada na configuração inicial do portfólio.

Cada valor, expresso como um decimal, define o peso MÍN. e MÁX. do portfólio alocado a cada área geográfica específica.



Por exemplo, definir um *Peso de Localização Geográfica Mínimo geral* para 0,01 e um *Peso de Localização Geográfica Máximo* para 0,25 instrui o otimizador a construir um portfólio onde cada *Peso Geográfico área* detém entre 1% e 25% do peso total da carteira.

8.1.6.1 Gama de cobertura aplicável a todas as áreas geográficas

O intervalo da *Área Geográfica geral* pode ser definido aqui conforme indicado:

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* 0 Max Zone Weight* 1

Single Geographical Level

Search by zone name

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		

Restore default Save



8.1.6.2 Intervalo mínimo e máximo especificado para cada área geográfica
de Área Geográfica Individual podem ser definidas nesses níveis de Área Geográfica :

- América do Norte
- Europa
- Ásia
- América latina
- África

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* 0 Max Zone Weight* 1

Single Geographical Level

Search by zone name

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		

Restore default Save



8.1.7 Restrições do país

A restrição de país define limites para a exposição do portfólio a locais específicos do país.

Nível de Portfólio de Aplicativos →

Classe de ativos →: *ações, renda fixa, commodities, forex, criptomoedas*

Campo → *somente para longo, indexação direta* → *decimal [0,1]*

Campo → *para Long Short,* → *Decimal Neutro de Mercado [-1,1]*

Otimizador → *Long Only, Long Short, Neutro de Mercado, Indexação Direta*

Os seguintes parâmetros podem ser definidos para cada *país* e são detalhados em sua própria seção abaixo:

1. Gama de cobertura aplicável a todos os setores
2. Intervalo mínimo e máximo especificado para cada setor

The screenshot shows the 'Optimization' tab in a software interface. Under 'Settings', 'Country Constraint' is selected and highlighted with a red arrow. The 'Country Constraint' section is expanded, showing 'Portfolio Level' constraints with 'Min Country Weight*' set to 0 and 'Max Country Weight*' set to 1. Below this is the 'Single Country Level' section, which contains a table of country constraints. The table has columns for 'Country', 'MIN', and 'MAX', and includes edit and refresh icons for each row. The countries listed are Australia, Austria, Belgium, Brasil, and Canada, all with MIN values of 0.00000 and MAX values of 1.00000. At the bottom of the section 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

Em ambos os casos, qualquer valor permitido pela caixa de texto pode ser inserido, com base na configuração do otimizador selecionada na configuração inicial do portfólio.

Cada valor, expresso como um decimal, define o peso MÍN. e MÁX. do portfólio alocado a cada País específico.



Por exemplo, definir um Peso Mínimo de País como 0,01 e um Peso Máximo de País como 0,25 instrui o otimizador a construir um portfólio em que cada área de País detém entre 1% e 25% do peso total do portfólio.

8.1.7.1 Faixa de cobertura aplicável a todos os países – salvo indicação em contrário

A faixa de cobertura *Country* pode ser definida aqui conforme indicado:

The screenshot shows the 'Optimization' settings page. The 'Country Constraint' section is active, indicated by a red arrow pointing to it in the left-hand menu. The 'Portfolio Level' section has 'Min Country Weight*' set to 0 and 'Max Country Weight*' set to 1, with red arrows pointing to these values. The 'Single Country Level' section contains a table with columns for Country, MIN, and MAX, and a search bar. The table lists countries with their respective minimum and maximum weights.

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 Intervalo mínimo e máximo especificado para cada país

O PoMaTo oferece restrições de país para todos os países cobertos, que são aqueles que podem ser vistos no SETP 3 da configuração inicial do portfólio em *Equity* → *Single Equity* → *Zone*.

No geral, existem

- 8 países na Ásia
- 24 países na Europa
- 2 países na América do Norte
- 2 países na América Latina

The screenshot displays the 'Country Constraint' configuration page in the PoMaTo software. The interface is divided into several sections:

- Portfolio Level:** Contains two input fields for 'Min Country Weight*' (set to 0) and 'Max Country Weight*' (set to 1). Red arrows point to these fields.
- Single Country Level:** A table with columns for 'Country', 'MIN', and 'MAX'. It lists countries with their respective weight constraints and includes edit and refresh icons for each row. A red box highlights this table.
- Left Sidebar:** A list of constraint categories including 'Market and Cash Constraint', 'Model Constraint', 'Risk Constraint', 'Asset Class Constraint', 'Sector Constraint', 'Geographical Constraint', 'Country Constraint' (highlighted with a red arrow), 'Single Security Constraint', 'Fixed Income Specific Constraint', and 'Custom Constraint'.
- Buttons:** 'Restore default' and 'Save' buttons are located at the bottom of the main content area.

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 Restrições de segurança únicas

Nível de segurança do aplicativo →

Classe de ativos →: ações, renda fixa, commodities, forex, criptomoedas

Campo → somente para longo, indexação direta → decimal [0,1]

Campo → para Long Short, → Decimal Neutro de Mercado [-1,1]

Otimizador → Long Only, Long Short, Neutro de Mercado, Indexação Direta

Restrições de Segurança Única se aplicam no nível de segurança individual, definindo limites de peso mínimo e máximo para garantir que o portfólio não contenha mais do que uma quantidade especificada de qualquer título individual.

Os seguintes parâmetros podem ser para cada Segurança Única e são detalhados em sua própria seção abaixo:

- Faixa de cobertura aplicável a todos os títulos
- Intervalo mínimo e máximo especificado para cada segurança única

The screenshot shows the 'Optimization' tab in a software interface. The 'Long Only' constraint is selected. The 'Single Security Constraint' section is active, showing 'Portfolio Level' settings. The 'Single Stock Min Weight*' is set to 0 and the 'Single Stock Max Weight*' is set to 0.075. Below this, there is a 'Security Level' section with an 'Add' button and a search bar. A table with columns 'Security', 'MIN', and 'MAX' is shown, but it contains 'No records to display'. A red arrow points to the 'Single Security Constraint' option in the left-hand menu.

Security	MIN	MAX
No records to display		



8.1.8.1 Uma gama abrangente aplicável a toda a Segurança

O intervalo de segurança geral pode ser definido aqui conforme indicado:

The screenshot shows the 'Optimization' settings page. The left sidebar lists various constraint types, with 'Single Security Constraint' selected and highlighted by a red arrow. The main content area is titled 'Single Security Constraint' and is divided into 'Portfolio Level' and 'Security Level' sections. Under 'Portfolio Level', there are two input fields: 'Single Stock Min Weight*' with a value of 0 and 'Single Stock Max Weight*' with a value of 0.075. Red arrows point to these values. Below this is an 'Add' button and a search bar for security names. A table with columns 'Security', 'MIN', and 'MAX' is shown, but it contains no records. At the bottom, there are 'Restore default' and 'Save' buttons.

8.1.8.2 Um intervalo mínimo e máximo especificado para uma segurança específica

Para especificar um peso mínimo e máximo para um título específico, siga estas etapas:

1. **Adicionar a segurança** : clique no botão *Adicionar* para abrir uma janela pop-up para pesquisar a segurança que precisa ter uma restrição mínima e máxima diferente da restrição mínima e máxima geral.
2. **Definir os Pesos**: Após selecionar o título, insira os pesos mínimo e máximo desejados. Isso se aplicará apenas a esse título.
3. **Confirmar a entrada**: após inserir os valores, confirme a seleção para aplicar a restrição.



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

Single Security Constraint

Portfolio Level

Single Stock Min Weight* Single Stock Max Weight*

Security Level

Add

Security	MIN	MAX
No records to display		

Restore default Save

Security level weight

Security* ×

Single Stock Min Weight*

Single Stock Max Weight*

Cancel Confirm

Em ambos os casos, qualquer valor permitido pela caixa de texto pode ser inserido, com base na configuração do otimizador selecionada na configuração inicial do portfólio.



Cada valor, expreso como um decimal, define o peso MÍN. e MÁX. que o portfólio manterá para qualquer título.

Por exemplo, se o peso mínimo do cobertor for definido como 0 e o máximo como 0,05, o otimizador precisará construir um portfólio onde qualquer título elegível possa ser mantido com um peso não superior a 5%.

A mesma lógica se aplica ao definir restrições de peso mínimo e máximo para títulos individuais — esses limites serão aplicados especificamente ao título selecionado.

Quando o otimizador é executado em uma configuração de Indexação Direta, a página Restrição de Segurança Única será preenchida automaticamente com os títulos que compõem o índice de referência selecionado durante a configuração inicial do portfólio.

No modo de Indexação Direta, os pesos mínimo e máximo são predefinidos com base em um desvio predefinido do peso de referência. Esses valores padrão não são visíveis, mas podem ser modificados, se necessário.

Títulos adicionais podem ser adicionados sem restrições em relação aos constituintes de referência, desde que sejam negociados na *mesma bolsa* que o índice de referência.

The screenshot displays the 'Optimization' tab in a software interface. The 'Advanced' button is highlighted in orange. Under the 'Optimization' sub-tab, 'Long Only' is selected. The 'Settings' section is active, showing a list of constraint types on the left, with 'Single Security Constraint' selected. The main area is titled 'Single Security Constraint' and contains the following elements:

- Portfolio Level:** Two input fields for 'Single Stock Min Weight*' (set to 0) and 'Single Stock Max Weight*' (set to 0.075).
- Security Level:** An 'Add' button and a search bar labeled 'Search by security name'.
- Table:** A table with columns 'Security', 'MIN', and 'MAX'. One row is visible: 'Fair Oaks AAA CLO Fund UCITS ETF EUR Dist' with values '0.00000' and '0.01000'. There are edit and delete icons for this row.
- Buttons:** 'Restore default' and 'Save' buttons at the bottom.

Red arrows point to the 'Advanced' button, the 'Add' button, and the delete icon for the security entry.



8.1.8.3 Importar um arquivo de restrição de segurança única

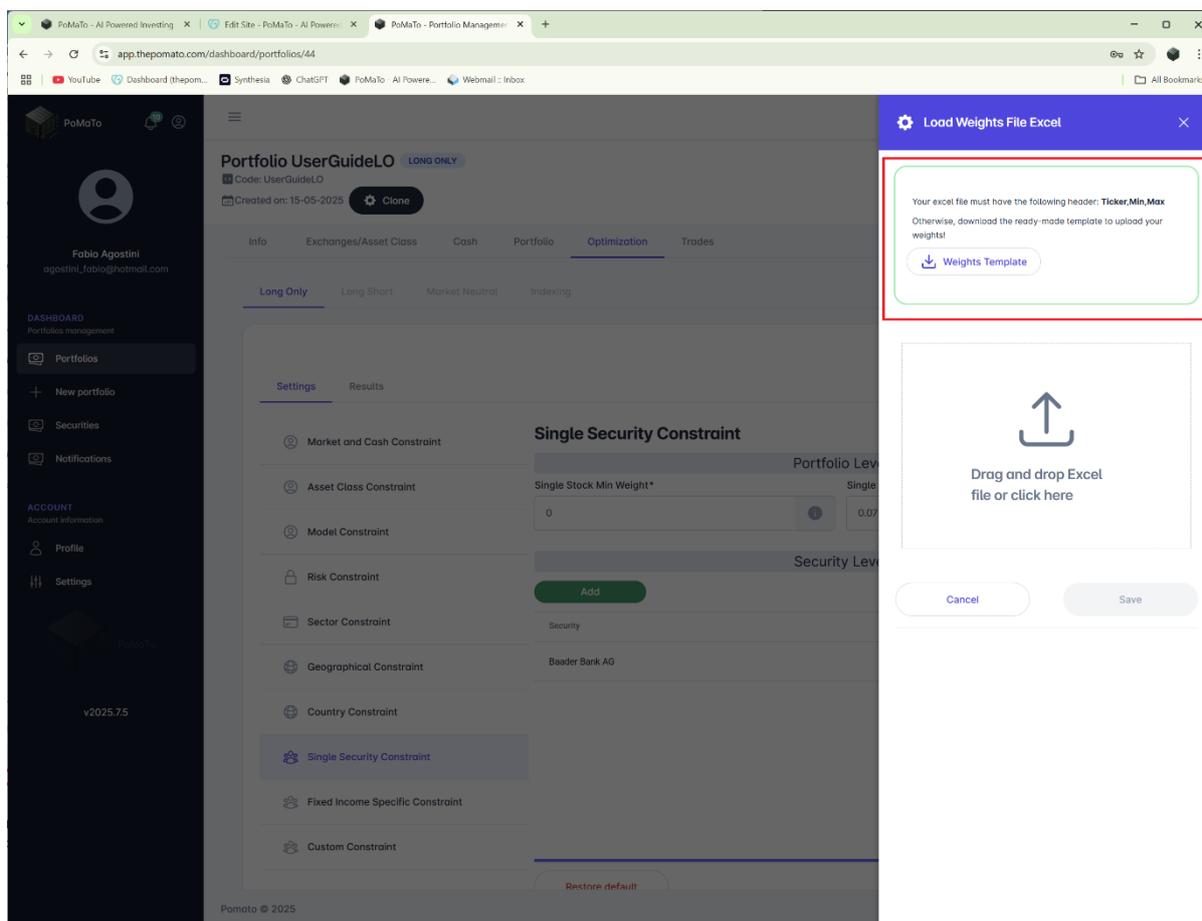
As negociações também podem ser registradas em massa importando um arquivo CSV – clique no ícone vermelho.

Importe um arquivo *de restrição de segurança única* com dados a serem usados pelo otimizador.

Clique no **vermelho** botão de upload conforme indicado na captura de tela.



Para facilitar o upload *da Restrição de Segurança Única*, o **PoMaTo** fornece um modelo que pode ser baixado usando o botão vermelho.

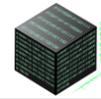


Depois que o arquivo estiver formatado corretamente, ele poderá ser solto onde indicado.

8.1.9 Restrições de renda fixa

Os seguintes parâmetros podem ser definidos para Restrições de Renda Fixa e são detalhados em sua própria seção abaixo:

- Duração
- Colheita
- Classificação – Nível de Portfólio
- Classificação – Nível de Segurança



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

Fixed Income Specific Constraint

Min Duration Required*	Max Duration Required*
<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="1"/>

Min Yield Required*	Max Yield Required*
<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="1"/>

Min Rating Required*	Max Rating Required*
<input type="text" value="NR"/>	<input type="text" value="AAA"/>

Single Rating Level

Min AAA*	Max AAA*
<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="1"/>
Min AA+*	Max AA+*
<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="1"/>
Min AA*	Max AA*
<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="1"/>
Min AA-*	Max AA-*
<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="1"/>
Min A+*	Max A+*
<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="1"/>
Min A*	Max A*
<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="1"/>
Min A-*	Max A-*
<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="1"/>
Min BBB+*	Max BBB+*
<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="1"/>
Min BBB*	Max BBB*
<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="1"/>
Min BBB-*	Max BBB-*
<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="1"/>
Min RR+*	Max RR+*
<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="1"/>



8.1.9.1 *Duração*

Aplicação → Nível de Portfólio

Classe → de Ativos Renda Fixa

Campo → Decimal [0,100]

Otimizador → Long Only, Long Short, Neutro de Mercado, Indexação Direta

A *duração* mede o tempo que leva, em anos, para um investidor receber o preço de um título por meio de seus fluxos de caixa totais.

Tanto a duração mínima quanto a máxima do portfólio podem ser especificadas inserindo um valor entre 0 e 100.

Os valores inseridos representam a Duração Mínima e Máxima para o portfólio geral de Renda Fixa, calculados como produtos da soma dos pesos e da Duração de cada título.

Por exemplo, se a duração mínima for definida como 1,5 e a máxima como 10, o otimizador será limitado a retornar um portfólio em que a duração média ponderada das participações seja de pelo menos 1,5, mas não maior que 10.

Observe que essa restrição se aplica ao nível do portfólio em termos de rendimento médio ponderado, o que significa que o portfólio pode incluir títulos de cupom zero.

8.1.9.2 *Colheita*

Nível de Portfólio de Aplicativos →

Classe de ativos → Renda Fixa

Campo → Decimal [0,1]

Otimizador → Long Only, Long Short, Neutro de Mercado, Indexação Direta

O *rendimento*, no contexto de Renda Fixa, fornece uma medida da renda gerada em relação ao custo do investimento.

O rendimento refere-se ao retorno que um investidor pode esperar obter de um título, ao longo de um período específico. É expresso como uma taxa percentual anual, levando em consideração os pagamentos de juros e o preço do título.

Os valores de Rendimento Mínimo e Máximo são definidos no nível da carteira. Os valores definem o Rendimento Mínimo e Máximo para a carteira geral de Renda Fixa, calculados como a soma dos produtos do peso e do Rendimento de cada título.

Por exemplo, se o rendimento mínimo for definido como 0,01 e o máximo como 0,05, o otimizador precisará construir um portfólio em que o rendimento médio ponderado seja de pelo menos 1%, mas não maior que 5%.

Observe que essa restrição se aplica ao nível do portfólio em termos de rendimento médio ponderado, o que significa que o portfólio pode incluir títulos de cupom zero.



8.1.9.3 *Classificação – Nível de Portfólio*

Nível de Portfólio de Aplicativos →

Classe de ativos → *Renda Fixa*

Campo → *VarChar [NR,AAA]*

Otimizador → *Long Only, Long Short, Neutro de Mercado, Indexação Direta*

Rating refere-se a uma avaliação atribuída por agências de classificação de crédito que avalia a solvência do emissor de um título. Essas classificações indicam a probabilidade de o emissor cumprir com suas obrigações financeiras, incluindo o pagamento pontual de juros e principal. As classificações são utilizadas por investidores para avaliar o risco associado ao investimento em um determinado instrumento de renda fixa.

Títulos com classificação mais alta são geralmente considerados mais seguros, mas oferecem rendimentos mais baixos, enquanto títulos com classificação mais baixa podem oferecer rendimentos mais altos para compensar o aumento do risco.

As classificações de rendimento mínimo e máximo são definidas no nível do portfólio. Os valores alfabéticos definem as classificações mínima e máxima para o portfólio geral de renda fixa, calculadas como a soma dos produtos do peso e do rendimento de cada título.

Por exemplo, se a classificação mínima for definida como BBB e a classificação máxima for definida como AAA, o otimizador precisará retornar um portfólio em que o produto da soma dos pesos e o rendimento das participações será pelo menos BBB, mas menor ou igual a AAA.

Observação: essa restrição se aplica ao nível do portfólio em termos de classificação média ponderada, o que significa que o portfólio pode incluir títulos com classificação CCC.

8.1.9.4 *Classificação – Nível de Segurança*

Nível de segurança do aplicativo →

Classe de ativos → *Renda Fixa*

Campo → *somente para longo, indexação direta* → *decimal [0,1]*

Campo → *para Long Short, Decimal Neutro de Mercado [-1,1]*

Otimizador → *Long Only, Long Short, Neutro de Mercado, Indexação Direta*

Além das restrições de *classificação em nível de portfólio*, o **PoMaTo** também permite que restrições de *classificação* sejam aplicadas em nível de título. Isso permite o controle sobre a exposição do portfólio a classificações de crédito específicas, exigindo que o portfólio mantenha (ou não) títulos pertencentes a uma classificação específica.

Para cada classificação disponível, um peso mínimo e máximo podem ser definidos

Por exemplo, se o Mín. for definido como **0,30** e o Máx. como **0,75** para a classificação **AAA**, o otimizador precisará construir um portfólio em que o peso total de títulos com classificação AAA seja de pelo menos **30%**, mas não mais que **75%**.



8.1.10 Restrições personalizadas

O **PoMaTo** foi projetado com uma abordagem focada no cliente. Embora as configurações disponíveis do otimizador devam atender à maioria dos requisitos, recursos adicionais permitem a inclusão de Restrições Personalizadas. Isso permite que o otimizador incorpore dados externos – como classificações, retornos esperados ou qualquer outra entrada relevante – para a construção personalizada de portfólios.

Dados personalizados, consistindo em valores numéricos (inteiros ou decimais), podem ser adicionados pelos seguintes métodos

- Importar um arquivo de dados personalizado
- Por Cada Segurança

The screenshot displays the 'Optimization' tab in the PoMaTo software. The interface is divided into several sections. At the top, there are navigation tabs: 'Info', 'Exchanges/Asset Class', 'Cash Activity', 'Portfolio', 'Optimization' (selected), and 'Trades'. An 'Advanced' button is visible in the top right. Below the navigation, there are sub-tabs for 'Long Only', 'Long Short', 'Market Neutral', and 'Indexing'. A red upload icon is located on the right side. The main content area is titled 'Custom Constraint' and is split into 'Settings' and 'Results' views. The 'Settings' view shows a list of constraint types on the left: 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 (highlighted with a red arrow). The 'Results' view shows the configuration for a 'Portfolio Level' constraint with 'Custom Min*' set to -100 and 'Custom Max*' set to 100. Below this, there is a 'Security Level' section with an 'Add' button and a search bar labeled 'Search by security name'. The search results show 'Security' and 'Custom' with 'No records to display'. At the bottom, there are 'Restore default' and 'Save' buttons.

8.1.10.1 Importar um arquivo de dados personalizado

Importe um arquivo de dados personalizado com dados a serem usados pelo otimizador.

Clique no **vermelho** botão de upload conforme indicado na captura de tela.

Para facilitar o upload de dados personalizados, o **PoMaTo** fornece um modelo que pode ser baixado usando o botão *Modelo personalizado*.

Depois que o arquivo de dados personalizados estiver formatado corretamente, o arquivo poderá ser solto onde indicado.



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**

Custom Constraint

Portfolio Level

Custom Min* -100 Custom Max* 100

Security Level

Add Search by security name

Security	Custom
No records to display	

Restore default Save

Created on 15-09-2022 Close

Info Exchanges/Asset Class Cash Portfolio Optimization Trades

Long Only Long Short **Market Neutral** Indexing

Settings Results

- Portfolio Constraint
- Asset Class Constraint
- Model Constraint
- Risk Constraint
- Sector Constraint
- Geographical Constraint
- Country Constraint
- Single Security Constraint
- Fixed Income Specific Constraint
- Custom Constraint**

Custom Constraint

Portfolio Level

Custom Min* -100

Security Level

Add

Security

No records to display

Restore default

Load Custom File Excel

Your excel file must have the following header: **Ticker,Custom**
Otherwise, download the ready-made template to upload your custom

Custom Template

Drag and drop Excel file or click here

Cancel Save

8.1.10.2 Por Cada Segurança

Dados Personalizados também podem ser inseridos para cada título clicando no botão Adicionar. Uma janela pop-up será exibida, permitindo a seleção de um título e a atribuição de um valor de Dados Personalizados.



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**

Custom Constraint

Portfolio Level

Custom Min* Custom Max*

Security Level

Add

Security Custom

No records to display

Restore default Save

Security custom

Security*

×

Custom value*

Cancel Confirm

Depois que os dados forem carregados, os seguintes parâmetros podem ser definidos:

Nível de Portfólio de Aplicativos →

Classe de ativos → ações, renda fixa, commodities, forex, criptomoedas

Campo → Decimal [- 100,+ 100]

Otimizador → Long Only, Long Short, Neutro de Mercado, Indexação Direta



Por exemplo, definir Min Custom como 10 e Max Custom como 50 exigirá que o otimizador retorne um portfólio em que o produto da soma dos pesos e dos Dados Personalizados para cada título recomendado seja pelo menos 10, mas menor ou igual a 50.

Por exemplo, se Min Custom for definido como 10 e Max Custom como 50, o otimizador retornará um portfólio em que o produto da soma dos pesos e valores de Dados Personalizados em todos os títulos selecionados será pelo menos 10, mas não maior que 50.

The screenshot shows the 'Custom Constraint' configuration page. The interface includes a top navigation bar with tabs for 'Info', 'Exchanges/Asset Class', 'Cash Activity', 'Portfolio', 'Optimization', and 'Trades'. The 'Optimization' tab is active, and there is an 'Advanced' button. Below the navigation, there are sub-tabs for 'Long Only', 'Long Short', 'Market Neutral', and 'Indexing'. The main content area is divided into 'Settings' and 'Results' sections. The 'Settings' section is currently selected and contains a list of constraint types on the left: 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. The 'Custom Constraint' section is expanded, showing 'Portfolio Level' and 'Security Level' settings. Under 'Portfolio Level', there are two input fields: 'Custom Min*' (set to -100) and 'Custom Max*' (set to 100). A red arrow points to the 'Custom Max*' field. Below these fields is an 'Add' button and a search bar labeled 'Search by security name'. The 'Security Level' section shows a table with columns for 'Security' and 'Custom', and a message 'No records to display'. At the bottom of the page, there are 'Restore default' and 'Save' buttons.



9 Execute o Otimizador

Assim que a configuração *do Otimizador* estiver concluída, o **PoMaTo** estará pronto para executar o processo de otimização!

O otimizador busca a solução matemática que maximiza o retorno e minimiza o risco, selecionando uma combinação de ativos que satisfazem todas as restrições definidas.

9.1 Executando o Otimizador

O otimizador pode ser executado clicando no botão **Otimizar**, localizado no canto superior direito de qualquer subguia **Restrições de Otimização**.

The screenshot shows the PoMaTo Optimization interface. The 'Optimization' tab is selected. The 'Long Only' strategy is chosen. The 'Settings' sub-tab is active, showing the 'Asset Class Constraint' configuration. The 'Portfolio Level' section has 'Min Asset Weight' set to 0 and 'Max Asset Weight' set to 0.9. The 'Single Asset Class Level' section shows a table of constraints for various asset classes. A red arrow points to the 'Optimize LONG ONLY' button in the top right corner.

ASSET	MIN	MAX		
Commodity	0.00000	0.90000		
Cryptocurrency	0.00000	0.90000		
Equity	0.00000	0.90000		
Fixed Income	0.00000	0.90000		
Forex	0.00000	0.90000		

Ao clicar no botão **Otimizar**, o usuário será levado para a subguia **Resultados dentro da guia Otimização**, que confirmará se a otimização está em execução e fornecerá seu status de execução.

O tempo necessário para a otimização ser executada dependerá do número de títulos que entram no processo de otimização.

Enquanto o processo de otimização estiver em execução, o **PoMaTo** exibirá o status da execução com um sinal laranja **FAZENDO** para indicar o progresso.

The screenshot shows the 'Optimization' tab in a software interface. At the top right, there is a green notification box with a checkmark and the text 'Good Optimization in progress'. Below this, there are tabs for 'Long Only', 'Long Short', 'Market Neutral', and 'Indexing'. A blue button labeled 'Optimize LONG ONLY' is visible. The main content area has two sub-tabs: 'Settings' and 'Results', with a red arrow pointing to 'Results'. Below the sub-tabs is a search bar labeled 'Search by state'. A table displays optimization results with columns: Date, Benchmark, Status, State, and Constraint. The table contains one row with the following data:

Date	Benchmark	Status	State	Constraint
23-09-2025 15:49:02	CAMI World	-	DOING	Check

Additional buttons like 'Check' and 'Inactive' are visible next to the 'DOING' state.

9.1.1 Tempo de execução do otimizador

O tempo médio estimado de processamento é de aproximadamente 5 minutos para um universo de títulos com mais de 40.000 títulos em todas as classes de ativos. Quanto menor o número de títulos envolvidos, menor o tempo de processamento.

Por exemplo, uma otimização envolvendo 6.000 títulos levará aproximadamente 8 minutos na primeira execução e cerca de 3 minutos em cada execução subsequente.

A maior duração da execução inicial se deve à necessidade de carregar o conjunto de dados completo, construir as matrizes necessárias e aplicar todas as restrições relevantes.

É importante observar que a relação entre o número de títulos e o tempo necessário não é linear, mas exponencial. Os tempos fornecidos acima são apenas para orientação e devem ser considerados como indicativos.

9.2 Resultados da otimização

Quando a otimização estiver concluída, informações detalhadas sobre a otimização, juntamente com o histórico de todas as execuções anteriores, serão exibidas.

A laranja **FAZENDO** O botão desaparecerá e todos os campos a seguir serão preenchidos:

- Data: data em que a otimização foi executada
- Benchmark: benchmark usado para executar a otimização
- Status : se o otimizador encontrou uma solução (indicado com **Ótimo**) ou se o otimizador não conseguiu encontrar uma solução (indicado com **Desconhecido**)
- Estado: se os processos de otimização foram concluídos com sucesso
- Restrição: permite a verificação dos resultados da otimização em relação às configurações especificadas

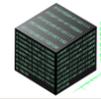


- Botão Peso: exibe os resultados do otimizador em termos de pesos
- de negociação : exibe as negociações sugeridas pelo otimizador

Date	Benchmark	Status	State	Constraint
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 Pesos -Verificar

Após a otimização ser executada, clicar no botão **Pesos** abre uma nova aba exibindo os resultados do otimizador em termos dos pesos alocados para cada segurança individual, refletindo totalmente as configurações de otimização definidas.



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

Long Only Long Short Market Neutral Indexing

15-05-2025 Back

Weights Constraint Check

CSV EXPORT

Security	Weight
Volkswagen Preferred VOW3 GY	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	-----

Na subguia **Pesos**, os resultados da otimização também podem ser baixados para análise posterior ou verificações adicionais dos pesos de portfólio sugeridos - botão **EXPORTAR CSV**.

	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 Verificação de Restrição

Após a otimização ser executada, clicar no botão **Verificar** permite revisar todas as configurações de otimização inseridas e o resultado do otimizador em relação a essas configurações, permitindo possíveis ajustes finos.

O status do botão **Verificar** indica:

1. **Verde** : O otimizador encontrou uma solução e o status é *ótimo* . Isso sugere a revisão das restrições para determinar se as configurações podem ser ajustadas para melhor alinhamento com os objetivos desejados.
2. **Vermelho** : O otimizador não conseguiu encontrar uma solução e o status é *desconhecido* . Isso indica que algumas restrições não podem ser satisfeitas, possivelmente devido a:
 - a. Restrições conflitantes (por exemplo, um peso mínimo de segurança de 1% para a Vodafone, enquanto o peso máximo do país para o Reino Unido é definido como 0).
 - b. Restrições impossíveis de satisfazer

Clicar no botão **Verificar** leva às subguias **Verificação de Restrições** na aba **Otimização** , exibindo todas as restrições aplicadas ao otimizador.

Para cada restrição, as seguintes informações são exibidas:

- **mínimo** e **máximo** definidos nas configurações de otimização
- Valores de solução encontrados pelo otimizador
- Um indicador que mostra se a restrição foi satisfeita (**verde**) ou não (**vermelho**)

Ao analisar os resultados da otimização em relação às configurações, as próximas etapas podem ser:

- Configurações corretas que impedem o otimizador de encontrar uma solução
- Ajuste as configurações de otimização
- Aceite os resultados da otimização como eles são.

The screenshot shows the 'Constraint Check' interface. On the left, there is a list of constraint categories: Market and Cash Constraint, Asset Class Constraint, Model Constraint, Risk Constraint, Sector Constraint, Geographical Constraint, Country Constraint, Fixed Income Specific Constraint, and Custom Constraint. On the right, a table displays the results for the 'Market and Cash Constraint' category. The table has columns for MIN, MAX, OPTIMAL, and CHECK. The 'Market Type Emerging' row shows a red indicator in the CHECK column, indicating it is not satisfied.

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 Verificação do agente otimizador de IA

Quando o status do otimizador é mostrado como **Desconhecido**, o **Agente do Otimizador de IA** pode ser iniciado para ajudar na solução de problemas.

O Agente de IA irá:

- Revise as configurações de otimização.
- Detecte inconsistências ou conflitos que podem ter causado a falha do otimizador.
- Forneça ajustes recomendados para ajudar o otimizador a ser executado com sucesso.

Esse recurso garante que problemas de otimização sejam identificados e resolvidos rapidamente, proporcionando um processo de gerenciamento de portfólio mais tranquilo.

Clique no ícone onde indicado.

Portfolio Alice College Fund **LONG ONLY** €21,010.00
Code: College1
Created on: 17-08-2025 Clone

0% last day performance
0% compared to the initial value

Info Exchanges/Asset Class Cash Portfolio Optimization Trades Advanced

Long Only Long Short Market Neutral Indexing

Optimize LONG ONLY

Settings Results

Search by state

Date	Benchmark	Status	State	Constraint	
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



9.2.4 Aprovar uma execução de otimização

Depois que uma execução de otimização for concluída com sucesso, o botão **APROVAR** deve ser clicado para bloquear a execução de otimização destinada à negociação.

Date	Benchmark	Status	State	Constraint			
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

Clicar no botão Aprovar bloqueia a execução de otimização que você deseja negociar. Isso habilita o botão Negociar para essa execução, enquanto desabilita todos os outros botões de Negociação vinculados a qualquer outra execução de otimização bem-sucedida.

Esse processo garante que apenas uma execução de otimização seja comprometida com a negociação a qualquer momento, proporcionando consistência e evitando a execução acidental de recomendações desatualizadas.

Date	Benchmark	Status	State	Constraint			
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	Approved
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



10 Negociação de portfólio

A negociação de portfólio é um componente essencial da gestão de portfólio, permitindo o rastreamento preciso e a otimização de portfólios de investimento.

No **PoMaTo**, a atividade de negociação pode ser registrada para replicar as execuções no nível da corretora. Isso garante que a carteira reflita o dinheiro real e os ativos em poder da corretora ou custodiante — tanto em termos de nomes quanto de quantidades.

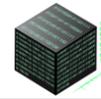
O **PoMaTo** oferece **três métodos intercambiáveis** para processar atividades de negociação. Todos os métodos são tratados de forma idêntica pelo sistema e são projetados para acomodar diferentes intenções de negociação:

- Negocie qualquer título disponível no PoMaTo
- Títulos comerciais atualmente mantidos na carteira
- Negocie com base em resultados de otimização

Acesse a funcionalidade de negociação por meio da aba **Negociação**.

Por padrão, a plataforma abre a subguia **Títulos**, onde qualquer um dos três métodos de negociação pode ser usado.

Date	Security	Quantity	Price	Cost	Fees	Tot Cost		
25-07-2025	2Invest AG Type: EQY Country: Germany Trade CCY: EUR	117	12.2500	1,433.2500	3.2500	1,436.5000		
25-07-2025	Volkswagen AG Type: EQY 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 Country: France Trade CCY: EUR	100	100.0000	10,000.0000	2.0000	9,998.0000		



10.1 Negocie qualquer título disponível no PoMaTo

Usar para → *Negociação de cesta , negociação discricionária, negociação de otimização*

Este recurso permite o registro de negociações em qualquer ativo disponível no **PoMaTo** . É adequado para:

1. Negociação discricionária
2. Negociação de cestas

Para monitorar o portfólio sem o uso do otimizador, as negociações podem ser registradas usando este recurso.

Para registrar uma operação, selecione a aba "**Negociação**" e, em seguida, a subaba "**Títulos**". **Qualquer operação de Compra ou Venda** pode ser registrada clicando no botão correspondente.

Date	Security	Quantity	Price	Cost	Fees	Tot Cost	
25-07-2025	2invest AG Type: EQY Country: Germany Trade CCY: EUR	117	12.2500	1,433.2500	3.2500	1,436.5000	
25-07-2025	Volkswagen AG Type: EQY 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 Country: France Trade CCY: EUR	100	100.0000	10,000.0000	2.0000	9,998.0000	

Ao clicar no botão **Comprar** ou **Vender** , uma nova janela pop-up será aberta, onde as seguintes informações poderão ser inseridas:

- a. **Data da negociação** : é a data em que a negociação foi executada – por padrão, será hoje ou o último dia de negociação
- b. **Segurança** : é o título negociado – o campo permite pesquisar qualquer título disponível no PoMaTo
- c. **CCY** : esta é a moeda em que a negociação ocorreu – por padrão, a moeda é a moeda de negociação do título selecionado
- d. **Quantidade** : representa o número de títulos negociados
- e. **Preço** : é o preço de execução da negociação
- f. **Custo** : o campo será preenchido automaticamente com um valor que é a quantidade de segurança vezes o preço
- g. **Taxas** : representam as taxas pagas ao corretor para executar a negociação
- h. **Custo Total** : o campo será preenchido automaticamente com um valor que é o Título vezes o Preço mais quaisquer taxas de corretagem pagas



New Buy Trade

Date*
16-05-2025

Security*
Volkswagen AG

CCY*
EUR

Quantity*

Price*

Cost*
0

Fees*
0

Tot Cost*
0

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

Após o preenchimento de todos os campos, confirme a execução da negociação pressionando o botão **Confirmar**.

Depois de processada pelo **PoMaTo**, cada negociação é exibida na parte inferior da página, juntamente com dados de negociação relacionados e informações de segurança.

O ticker aparece verde para negociações de compra e vermelho para negociações de venda.

Os dados comerciais podem ser editados clicando no ícone de lápis para corrigir quaisquer erros ou excluídos clicando no ícone de lixeira.

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

Security Holdings OPT Recs

Enter a date range
25-07-2025 - 01-08-2025 Buy Sell Search by security name

Date	Security	Quantity	Price	Cost	Fees	Tot Cost	
25-07-2025	2Invest AG Type: EQY Country: Germany Trade CCY: EUR	117	12.2500	1,433.2500	3.2500	1,436.5000	
25-07-2025	Volkswagen AG Type: EQY 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 Country: France Trade CCY: EUR	100	100.0000	10,000.0000	2.0000	9,998.0000	

Depois que a negociação é executada e processada pelo **PoMaTo**, os resultados são imediatamente refletidos no portfólio.



10.1.1.1 Importar um arquivo comercial

As negociações também podem ser registradas em massa importando um arquivo CSV – clique no ícone **vermelho**.

Cada linha do arquivo deve conter uma negociação executada, com o mesmo conjunto de informações necessárias para a entrada manual de negociações.

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

O modelo do arquivo pode ser obtido no botão vermelho:

Modelo:

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



10.1.2 Negocie FOREX

Há um caso particular para negociação FOREX.

Como dito anteriormente, embora não haja impacto no NAV ao usar FX ou FOREX, os dois têm finalidades diferentes.

Quando uma moeda não base aparece na conta, normalmente é o resultado da negociação de ações estrangeiras. Nesse caso, a moeda não se destina a ser uma posição de investimento mantida; em vez disso, é exibida como uma linha de caixa com a qual o usuário pode interagir por meio da aba Negociação — subaba Câmbio.

Por outro lado, quando um saldo cambial está vinculado a uma estratégia de investimento em câmbio (e, portanto, representa um ativo), ele deve ser classificado como um instrumento FOREX. Isso é representado por um par de moedas.

Os pares de moedas para FOREX são mostrados como XXX_YYY, onde XXX é a moeda base e YYY é a moeda de cotação.

Para se alinhar à prática comum dos corretores (observando que as convenções podem variar), as taxas para negociações FOREX são consideradas pagas na moeda de cotação (AAAA) do par.

Abaixo está um exemplo de captura de tela para FOREX USD_EUR **Comprar** :

Clique no botão **Comprar** :

The screenshot shows a trading platform interface with the following elements:

- Navigation tabs: Info, Exchanges/Asset Class, Cash, Portfolio, Optimization, Trades (selected), and an Advanced button.
- Sub-tabs: Security, Holdings, OPT Recs.
- Input fields: "Enter a date range" with a calendar icon and a date range of 25-07-2025 - 01-08-2025.
- Action buttons: "Buy" (green) and "Sell" (red).
- Search bar: "Search by security name".
- Table of trades:

Date	Security	Quantity	Price	Cost	Fees	Tot Cost	
01-08-2025	US Dollar Type: FRX USD_EUR Country: United States Trade CCY: EUR	1,000	0.8625	862.5000	1.2500	863.7500	
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 AFP FR Country: France Trade CCY: EUR	100	100.0000	10,000.0000	2.0000	9,998.0000	



E insira os dados comerciais:

- a. **Data da negociação** : é a data em que a negociação foi executada – por padrão, será hoje ou o último dia de negociação
- b. **Segurança** : é o título negociado – o campo permite pesquisar qualquer título disponível no PoMaTo – neste exemplo, **USD** é uma **COMPRA**
- c. **CCY**: refere-se à moeda de cotação do par FOREX, conforme explicado acima. É a segunda moeda listada no par. Por exemplo, no par USD/EUR, a moeda de cotação (CCY) é o **EUR**.
- d. **Quantidade** : representa o número de unidades da moeda base no par FOREX — neste caso, USD
- e. **Preço** : este é o preço de execução da negociação, ou seja, a taxa de câmbio entre USD e EUR, representando a taxa de câmbio USDEUR
- f. **Custo** : o campo será preenchido automaticamente com um valor que é a Segurança vezes o Preço
- g. **Taxas** : representam as taxas pagas ao corretor para executar a negociação, expressas na moeda de cotação do par FOREX — neste caso, EUR
- h. **Custo Total** : o campo será preenchido automaticamente com um valor que é o Título vezes o Preço mais quaisquer taxas de corretagem pagas

The screenshot shows a 'New Buy Trade' form with the following fields and values:

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

Buttons: Cancel (red), Confirm (blue)



Se o seu corretor cobrar taxas na moeda base da conta ou na moeda base do par FOREX, você pode lidar com isso no PoMaTo dividindo a negociação em duas etapas:

1. **Importe a negociação FOREX com taxas definidas como 0.**
2. **Registre as taxas separadamente:**
acesse a aba "Caixa", selecione **-CC** e, na janela pop-up, escolha **"TAXAS"** como Tipo. Em seguida, selecione a moeda em que a taxa foi paga e insira o valor cobrado pela sua corretora.

The screenshot shows the PoMaTo interface with the 'Cash' tab selected. A date range of '25-07-2025 - 01-08-2025' is entered. Below the date range, there are buttons for 'Deposit/Withdraw', 'FX', and 'Cash'. The 'Cash' button is highlighted with a red arrow. Below these buttons, there are two buttons: '-CC' and '+CC'. The '-CC' button is highlighted with a red arrow. To the right, there is a search bar labeled 'Search by cash name'. Below the search bar, there is a table with columns 'Date', 'Cash', 'Quantity', and 'Type'. The table is currently empty, with the text 'No records to display' below it.

The screenshot shows the 'New cash registration' pop-up window. It contains the following fields:

- Type*: FEES
- Date*: 01-08-2025
- Cash currency*: EUR
- Quantity*: 0.25

At the bottom of the window, there are two buttons: 'Cancel' and 'Confirm'.



10.2 Títulos mantidos em carteira comercial

Usar para → *Negociação discricionária, negociação relacionada a ações corporativas*

Este recurso permite e facilita o registro de negociações para quaisquer títulos atualmente mantidos na carteira. É adequado para:

1. Negociação discricionária
2. Negociação relacionada a ações corporativas

Para registrar uma operação, selecione a aba "**Negociação**" e, em seguida, a subaba "**Retenção**". O PoMaTo exibirá uma janela listando todos os títulos atualmente mantidos, juntamente com suas quantidades.

Para cada título, botões **Comprar** e **Vender** estão disponíveis.

Security	Quantity	Buy	Sell
2Invest 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
Alquiber Quality SA ALQ SQ	663	Buy	Sell
Altamir SCA LTA FP	774	Buy	Sell
Altri SGPS SA ALTR PL	3,686	Buy	Sell



Ao clicar em **Comprar** ou **Vender**, uma nova janela pop-up será aberta, onde as seguintes informações poderão ser inseridas:

- a. **Data de Tarde** : é a data em que a negociação foi executada – por padrão, será hoje ou o último dia de negociação
- b. **Segurança** : por padrão, esta é a segurança associada ao botão **Comprar** ou **Vender** que foi clicado
- c. **CCY** : esta é a moeda em que a negociação ocorreu – por padrão, a moeda é a moeda de negociação do título selecionado
- d. **Quantidade** : representa o número de títulos negociados
- e. **Preço** : é o preço de execução da negociação
- f. **Custo** : o campo será preenchido automaticamente com um valor que é a Segurança vezes o Preço
- g. **Taxas** : representam as taxas pagas ao corretor para executar a negociação
- h. **Custo Total** : o campo será preenchido automaticamente com um valor que é o Título vezes o Preço mais quaisquer taxas de corretagem pagas

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



Após o preenchimento de todos os campos, confirme a execução da negociação pressionando o botão **Confirmar** .

Depois que uma negociação for processada no PoMaTo, ela aparecerá na página da subguia **Segurança (veja a seção acima), junto com detalhes importantes sobre o título.**

- O **ticker** de um título será exibido com um rótulo **verde** para uma **negociação de compra** e em **vermelho** para uma **negociação de venda** .
- Para **editar** uma negociação, clique no **ícone de lápis** e corrija quaisquer detalhes incorretos.
- Para **excluir** uma negociação, clique no **ícone da lixeira** .

Todas as alterações serão salvas automaticamente e refletidas nos registros do seu portfólio.

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

Depois que uma negociação for executada e processada pelo PoMaTo, os resultados serão refletidos instantaneamente em seu portfólio.

10.3 Negocie os resultados da otimização

Usar para → *Resultados de Otimização de Negociação*

Este recurso foi desenvolvido para registrar e processar todas as negociações sugeridas pelo otimizador. É particularmente adequado para:

1. Otimização de Negociação
2. Negociação de Cesta para alinhar o Portfólio aos resultados do Otimizador

Este recurso pode ser acessado de duas maneiras:

1. **Aba Otimização**
2. **Aba de comércio**

Ambos os métodos são detalhados abaixo.

1. **Guia Otimização** : Após a otimização ser executada, na guia **Otimização** , subguia **Resultados** , clique no botão **Negociação** .



Portfolio FBAEMU LONG ONLY

Code: Europe

Created on: 14-09-2025

€1,000,000.00

0% last day performance

0% compared to the initial value

Info Exchanges/Asset Class Cash Activity Portfolio Optimization Trades

Long Only Long Short Market Neutral Indexing

Settings Results

Optimize LONG ONLY

Date	Benchmark	Status	State	Constraint			
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

O sistema redireciona para a aba **Negociação** , aba **Negociação OPT** , onde todas as negociações sugeridas pelo Otimizador são exibidas para alinhar o portfólio atual com o portfólio ideal.

2. **Aba de Negociação** : Após a otimização ser executada, é possível clicar na aba **Negociação** , subaba **-Negociação OPT** , para visualizar todas as negociações sugeridas pelo Otimizador, a fim de alinhar o portfólio atual com o portfólio ideal.

Observe que acessar o recurso dessa forma implica que, se a otimização não tiver sido executada para o dia de negociação atual, a página ficará em branco.



Portfolio FBAEMU LONG ONLY

Code: Europe

Created on: 14-09-2025

€1,000,000.00

as previous close

0% last day performance

0% compared to the initial value

Info Exchanges/Asset Class Cash Activity Portfolio Optimization Trades

Security Holdings OPT Recs

Optimal Optimization

21-09-2025 09:49:45

Approved

Search by name

Security	OPT Suggested Trade	Yet to be executed	
VolksWagen Preferred VOW3 GY	17	17	BUY
Monte Paschi Siena BMPS IM	191	191	BUY
UniCredit SpA UCG IM	37	37	BUY
Intesa Sanpaolo SpA ISP IM	475	475	BUY
Banco BPM SpA BAMI IM	131	131	BUY
BPER Banca SpA BPE IM	140	140	BUY
Banca Mediolanum SpA BMED IM	60	60	BUY
Webuild WBD IM	388	388	BUY
Stellantis STLA IM	165	165	BUY
Telecom Italia SpA TIT IM	2,583	2,583	BUY
Renault SA RNO FP	50	50	BUY
AXA SA CS FP	67	67	BUY

Pomato © 2025 Disclaimer

A subaba -" **Receitas OPT**" exibe todas as negociações sugeridas pelo Otimizador. Para cada ativo que precisa ser negociado, uma linha exibirá diversas informações:

1. **Nome e Identificador de Segurança**
2. **OPT Suggested Trade** – Representa o valor a ser negociado para alinhar o portfólio com o portfólio ideal
3. **Ainda a ser executado** – Representa a quantidade restante que ainda precisa ser negociada para alinhar o portfólio com o portfólio ideal

10.3.1 Registre e processe transações OPT

Dependendo de como as negociações são executadas na corretora, há duas opções para registrar e processar todas as negociações: parcial ou totalmente.

As negociações podem ser processadas de duas maneiras:

1. Processe as negociações conforme elas são executadas
2. Após o fechamento do mercado, carregue a negociação em massa executada

Ambos os métodos são detalhados abaixo.



1. Processar as negociações à medida que são executadas :

Esta opção foi projetada para situações em que as negociações estão sendo monitoradas ativamente e não são executadas em uma única transação, seja devido à implementação algorítmica ou ao fatiamento de negociações.

Nesse caso, as negociações podem ser registradas e processadas à medida que são executadas clicando no botão **Comprar** ou **Vender** para o ativo relevante sugerido pelo Otimizador.

Clicar aqui abre uma nova janela onde a negociação executada é registrada inserindo as seguintes informações:

- a. **Data de Tarde** : é a data em que a negociação foi executada – por padrão, será hoje
- b. **Segurança** : por padrão, esta é a segurança associada ao botão **Comprar** ou **Vender** que foi clicado
- c. **CCY** : esta é a moeda em que a negociação ocorreu – por padrão, a moeda é a moeda de negociação do título selecionado
- d. **Quantidade** : representa o número de títulos negociados. Por padrão, é definida como a quantidade sugerida pelo Otimizador. Este valor pode ser ajustado para refletir a quantidade real negociada.
- e. **Preço** : é o preço de execução da negociação
- f. **Custo** : o campo será preenchido automaticamente com um valor que é a Segurança vezes o Preço
- g. **Taxas** : representam as taxas pagas ao corretor para executar a negociação
- h. **Custo Total** : o campo será preenchido automaticamente com um valor que é o Título vezes o Preço mais quaisquer taxas de corretagem pagas

The screenshot shows a 'New Buy Trade' form with the following fields and values:

- Date***: 11-08-2025
- Security***: Abelco Investment Group AB
- CCY***: SEK
- Quantity***: 905,615
- Price***: 10.2
- Cost***: 9,237,275
- Fees***: 2
- Tot Cost***: 9,237,275

At the bottom, there are two buttons: 'Cancel' (white with red text) and 'Confirm' (blue with white text).



Depois que todos os valores forem inseridos, a execução da negociação deve ser confirmada pressionando o botão **Confirmar** .

Depois que a negociação for processada pelo PoMaTo, ela será refletida na subguia **-Negociação OPT** .

A quantidade **ainda a ser executada** será atualizada para mostrar a quantidade restante necessária para atingir a exposição ideal.

A **Quantidade Ótima** continuará exibindo a negociação originalmente sugerida pelo Otimizador, facilitando a visualização de quanto da negociação sugerida foi executada até o momento.

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

Assim que a negociação for processada pelo PoMaTo, ela aparecerá na página, onde todos os dados de negociação são exibidos junto com informações importantes sobre o título na guia OPT Recs e - na subguia **Security**

O ticker de um título negociado aparece + **verde** para uma **compra** e **vermelho** para **vender** .

Os detalhes da negociação podem ser corrigidos clicando no ícone **de lápis** e corrigindo quaisquer erros. Uma negociação também pode ser excluída clicando no ícone **da lixeira** .

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	



Depois que a negociação é executada e processada pelo PoMaTo, os resultados da atividade de negociação são imediatamente refletidos no portfólio e visíveis na subguia **Segurança**.

2. Após o fechamento do mercado, carregue em massa a operação executada : esta opção foi projetada para enviar operações a uma corretora para execução como **Cesta de Negociação**.

Um arquivo de **Cesta de Negociação** pode ser enviado à corretora baixando as operações sugeridas pelo Otimizador usando o botão **Exportar CSV**.

The screenshot shows the 'Trades' section of the PoMaTo interface. It features a navigation bar with 'Info', 'Exchanges/Asset Class', 'Cash', 'Portfolio', 'Optimization', and 'Trades' (selected). Below this, there are sub-tabs for 'Security', 'Holdings', and 'OPT Recs'. A search bar is present with the text 'Search by name'. A table displays the following data:

Security	Optimal Quantity	Yet to be executed	Action
Abelco Investment Group AB ABIG SS	3,905,615	3,000,000	BUY
Abivax SA ABVX FP	31	31	BUY
Aega ASA NOFIN NO	9,633,221	9,633,221	BUY
Aegon NV AGN NA	11,796	11,796	BUY
AFC Enerav oic			

O arquivo CSV baixado pode ser modificado para corresponder ao formato exigido pelo corretor, incluindo a atualização de identificadores ou a adição de colunas adicionais para configurações de negociação algorítmica a serem passadas ao corretor.

	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

Se estiver negociando via **Basket Trading**, um arquivo de confirmação do corretor — detalhando o status da execução da cesta — será recebido após o fechamento do mercado.

Assim que o arquivo do corretor estiver disponível, o modelo de negociação poderá ser baixado e usado no PoMaTo para processar todas as negociações executadas. Ele pode ser



carregado na tela de Negociação usando o botão vermelho (o modelo de upload também está disponível neste botão).

Security	Optimal Quantity	Yet to be executed
Abelco Investment Group AB ABIG SS	3,905,615	3,000,000
Abivax SA ABVX FP	31	31
Aega ASA	9,633,221	9,633,221

O arquivo de modelo de negociação PoMaTo pode então ser preenchido com todas as informações fornecidas pelo corretor.

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

Depois que a negociação for carregada e processada pelo PoMaTo, ela aparecerá na parte inferior da página, onde todos os dados de negociação serão exibidos junto com informações importantes sobre o título.

O ticker de um título negociado aparece **verde** para uma compra e **vermelho** para vender.

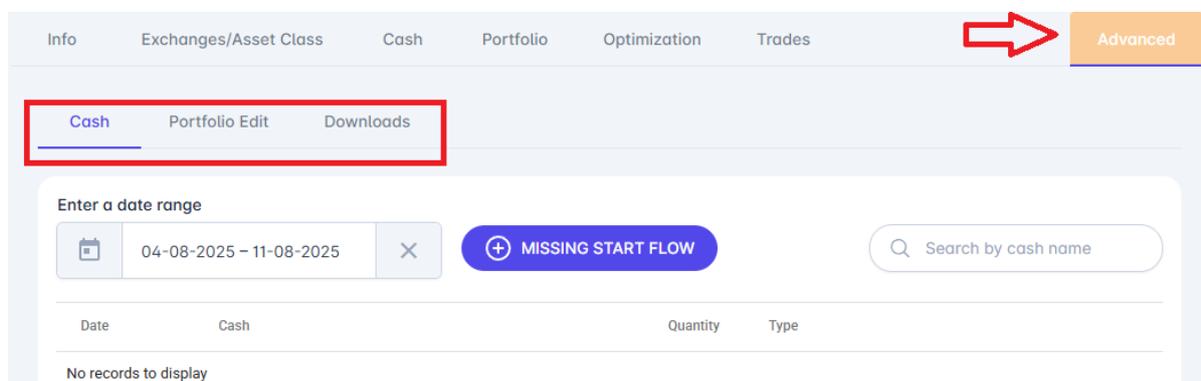
Os detalhes da negociação podem ser corrigidos clicando no ícone **de lápis** para corrigir quaisquer erros. Uma negociação também pode ser excluída clicando no ícone **da lixeira**.

Uma vez que a negociação tenha sido executada e processada pelo PoMaTo, os resultados da atividade de negociação são imediatamente refletidos no portfólio e visíveis na subguia **Segurança**



11 Recursos avançados

No **PoMaTo**, a guia **Avançado** fornece diversas ferramentas para manutenção de portfólio e acesso a dados:



1. Fluxo Inicial

de Caixa Ausente:

permite alterações ou adições a qualquer fluxo inicial perdido (linha de caixa). Este recurso não se destina ao registro de fluxos de caixa (depósitos ou saques) que ocorrem após a configuração inicial do portfólio. Ele foi projetado para ajustar as linhas de caixa iniciais importadas na **ETAPA 4**. Quaisquer alterações podem impactar o VPL histórico e, portanto, todos os dados do portfólio, incluindo os números de desempenho.

O uso deste recurso é recomendado somente quando estiver ciente de seu potencial impacto.

2. Edição de Portfólio:

permite a correção de erros ou enganos cometidos durante a importação inicial do portfólio na **ETAPA 4**. Este

recurso não se destina à importação de um portfólio inicial, mas apenas à correção de itens importados incorretamente. Quaisquer alterações feitas nesta seção podem afetar o Valor Patrimonial Líquido (VPL) histórico e, conseqüentemente, todos os dados do portfólio, incluindo desempenho e métricas relacionadas.

É altamente recomendável usar este recurso somente quando estiver ciente do impacto nos dados históricos do portfólio.

3. Baixar Dados:

Fornecer acesso aos dados utilizados pelo otimizador. Isso inclui o download da Matriz de Variância-Covariância e dos valores Beta de curto e longo prazo.

Os recursos avançados são explicados em detalhes abaixo



11.1 Dinheiro- Adicionando um fluxo inicial ausente

Se uma linha de caixa não foi carregada durante a criação inicial do portfólio, ela pode ser adicionada selecionando a guia **Avançado e, em seguida, a subguia Caixa**.

Há duas maneiras de adicionar dinheiro.

1. Alterar a entrada da linha de caixa original (se inserida incorretamente inicialmente) ou
2. adicionar uma nova linha de caixa em uma moeda diferente da linha de caixa inicial.

11.1.1 Alterar a entrada da linha de caixa original

Se você inseriu incorretamente sua entrada de dinheiro inicial, basta clicar no ícone de lápis.

The screenshot shows the PoMaTo interface with the 'Advanced' tab selected. Under the 'Cash' sub-tab, there is a 'MISSING START FLOW' button and a search bar. Below is a table with two rows of missing start flows:

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

Em seguida, no pop-up, altere o valor.

Uma janela pop-up será aberta para inserir os seguintes valores:

- A data do fluxo ausente será definida como padrão para a data de início ou configuração do portfólio no PoMaTo; essa data não pode ser alterada.
- Moeda do fluxo inicial ou linha de moeda perdida na configuração do portfólio.
- Quantidade (número de unidades) da moeda mantida na configuração.

A confirmação é necessária após inserir o novo fluxo de caixa.



Update START FLOW

Date*
17-09-2025

Cash currency*
EUR

Quantity*
10,000

Cancel Confirm

11.1.2 Nova entrada de linha de caixa

O outro método para adicionar uma linha de caixa é clicando no botão "+ Fluxo inicial ausente".

Observe que este método é para moedas de linha de caixa diferentes das linhas de caixa de moeda existentes.

The screenshot shows the PoMaTo interface with the 'Cash' tab selected. A red arrow points to the '+ MISSING START FLOW' button. Below the button is a table with two rows of cash activity:

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

Ao clicar em + **Faltando Fluxo de Início** , uma janela pop-up será aberta para inserir os seguintes valores:

1. **A data** do fluxo ausente será definida como padrão para a data de início ou configuração do portfólio no **PoMaTo** ; esta data não pode ser alterada
2. **Moeda** do fluxo inicial ou linha de moeda perdida na configuração do portfólio
3. **Quantidade** (número de unidades) da moeda mantida na configuração

A confirmação é necessária após inserir o novo fluxo de caixa.



New cash registration

Date*
17-09-2025

Cash currency*
CHF

Quantity*
10,000,000

Cancel Confirm

11.2 Edição de portfólio

Este recurso foi criado para corrigir ou alterar o portfólio importado originalmente durante a configuração da conta.

A edição do portfólio deve ser gerenciada com cuidado, pois qualquer ajuste alterará a composição do portfólio e o Valor Patrimonial Líquido (VPL). As alterações entram em vigor a partir do momento em que são implementadas; as edições não são retroativas.

Editar uma posição hoje resultará em um salto no VPL igual ao valor ajustado (posição por preço), e esse salto será contabilizado como desempenho.

O PoMaTo recomenda fortemente o uso deste recurso apenas para corrigir erros no dia em que o portfólio foi criado ou configurado no aplicativo. Edições subsequentes podem resultar em informações enganosas sobre o portfólio.

Este recurso não se destina à importação ou registro de um portfólio inicial após a configuração da conta, mas apenas à correção de itens importados incorretamente. Quaisquer alterações feitas podem afetar o VPL histórico e, conseqüentemente, todos os dados do portfólio exibidos.

É recomendável usar esse recurso somente quando estiver totalmente ciente de seu impacto.

Para acessar **a Edição de Portfólio**, clique na aba **Avançado** e selecione **Editar**. As seguintes ações estão disponíveis:

1. Adicionar uma segurança perdida
2. Alterar a quantidade de um título importado incorretamente
3. Excluir uma segurança importada incorretamente



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	

11.3 Adicionando uma segurança ausente

Se um título não foi carregado durante a criação do portfólio na **ETAPA 4**, ele pode ser adicionado selecionando a guia **Avançado**, escolhendo a subguia **Editar** e clicando no botão **+ Título**.

Ao clicar em **+ Segurança**, o seguinte pode ser inserido:

1. A segurança a ser adicionada
2. A quantidade relevante originalmente mantida

A data de adição é definida para o dia atual e não pode ser alterada. A confirmação da adição é necessária durante o processo de edição.

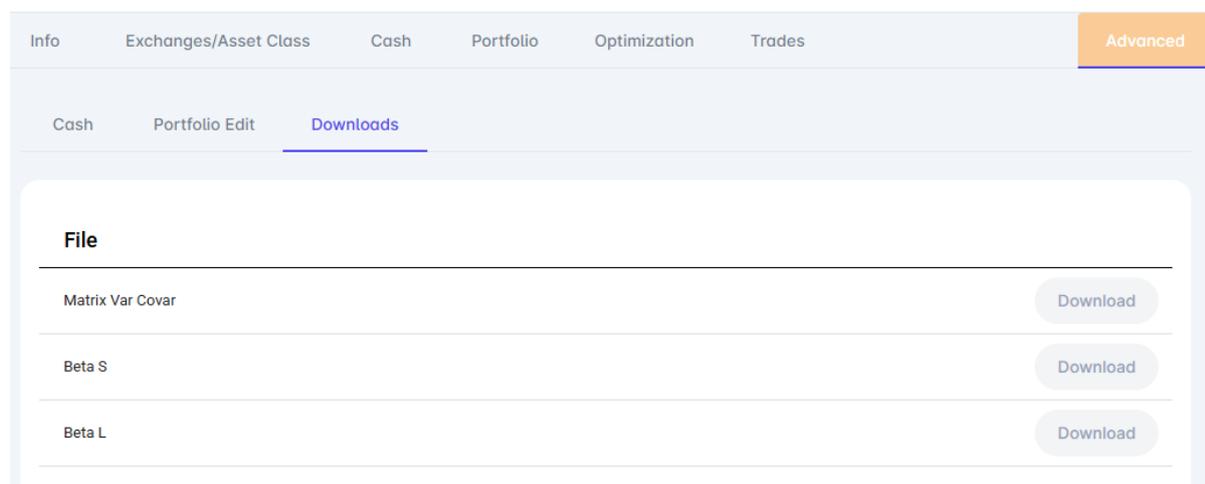
Add new security

Date*	<input type="text" value="19-05-2025"/>
Security*	<input type="text" value="Volkswagen AG"/>
Quantity*	<input type="text" value="134"/>
<input type="button" value="Cancel"/> <input type="button" value="Confirm"/>	



11.4 Downloads

A **PoMaTo** é única entre as plataformas de investimento profissional por sua excepcional abertura e acessibilidade. A plataforma disponibiliza ferramentas de nível institucional e transparência a todos, sem distinção entre clientes de varejo, profissionais ou institucionais. O objetivo é levar recursos antes reservados a instituições a um público mais amplo, com baixo custo e total transparência.



Ao contrário das soluções tradicionais de "caixa preta", o **PoMaTo** permite acesso direto aos principais dados por trás da otimização do portfólio. Os seguintes dados podem ser baixados a qualquer momento após uma execução de otimização:

1. O modelo de risco (Matriz de Variância-Covariância)
2. Beta de longo prazo
3. Beta de curto prazo

Todos os dados podem ser acessados na aba **Avançado** e, em seguida, na subaba **Download**. **Clique em qualquer um dos três botões disponíveis para baixar um arquivo CSV contendo os dados relevantes.**

11.4.1 Matriz Var Covar - Amostra

Este é um arquivo extremamente grande, com mais de um bilhão de itens de dados.



12 Relativo em PoMaTo

O *Modelo de Patrimônio de Valor Relativo* é um dos principais mecanismos de previsão **do PoMaTo** .

Ele combina análise fundamentalista tradicional de ações com implementação sistemática e orientada por dados.

Ao eliminar vieses humanos e aplicar técnicas comparativas rigorosas, o *Modelo de Patrimônio de Valor Relativo* permite a construção de portfólio consistente e consciente de riscos com base na avaliação relativa de pares.

Em vez de avaliar uma ação isoladamente, o modelo compara cada empresa com seus pares mais próximos — com base no setor, subsetor e perfil financeiro — para determinar se ela está sub ou supervalorizada nas condições macroeconômicas atuais.

12.1O que é?

O *Modelo de Patrimônio de Valor Relativo* é uma estratégia híbrida que usa a profundidade da avaliação tradicional de baixo para cima — sem os vieses humanos — e a potencializa com técnicas de análise quantitativa de ponta em ações globais.

O resultado: uma seleção de ações mais consistente e consciente do risco com base no valor relativo aos pares

Ele foi criado para avaliar ações não isoladamente, mas em relação aos seus pares mais próximos, usando **uma análise profunda das demonstrações financeiras e do contexto macroeconômico** .

O objetivo é identificar ações que estão fundamentalmente subvalorizadas ou supervalorizadas em comparação a empresas similares, apoiando a construção de um portfólio mais eficiente.

12.2Princípios-chave

- **Filosofia Híbrida** : Combina *análise fundamental da empresa com técnicas quantitativas sistemáticas* .
- **Sem preconceito humano** : usa métodos controlados por máquina para eliminar atalhos mentais e tomadas de decisão subjetivas.
- **Avaliação relativa aos pares** : analisa o balanço e o desempenho de cada título em relação aos seus concorrentes diretos e ao subgrupo do setor.
- **Seleção de ações de baixo para cima** : focada na identificação de ações fundamentalmente subvalorizadas — não em apostas setoriais.
- **Construção com controle de risco** : otimizada usando uma abordagem **de variância mínima** para melhorar os índices de Sharpe e reduzir a volatilidade.
- **Baixo giro** : rebalanceado trimestralmente, minimizando os custos de transação e ainda refletindo as finanças atualizadas.
- **Processo automatizado** : o modelo é executado **diariamente** , mas só é negociado após atualizações significativas (por exemplo, lucros trimestrais).



12.3O que ele faz

O *Modelo de Patrimônio de Valor Relativo* avalia a **valoração, a solidez financeira e a qualidade dos lucros** de cada título comparando-o a um **grupo de pares definido** — geralmente no *nível de subindústria* (por exemplo, vestuário de luxo europeu, bancos regionais dos EUA, etc.).

Em seguida, ele inclui **sinais macroeconômicos** (como taxas de juros, tendências do PIB, pressão inflacionária) para identificar ações que são:

- Preço incorreto pelo mercado
- Superando financeiramente os concorrentes
- Provavelmente reverterá ou divergirá em valor sob as condições econômicas prevalentes

Este modelo potencializa estratégias longas, longas-curtas, negociações de pares de valor relativo e construções neutras em relação ao mercado.

12.4 Como funciona

O *Modelo de Patrimônio de Valor Relativo* é construído usando uma **estrutura multifatorial proprietária**, com as seguintes etapas:

1. Coleta de dados

O PoMaTo começa filtrando empresas dos mercados usando critérios como:

- Capitalização de mercado
- Flutuação livre
- Volume de negociação

Isso define o universo de investimentos.

2. Análise de dados

- Mais de 20.000 lançamentos de balanços e lucros e perdas de mais de 32.000 empresas são ingeridos.
- O foco está no desempenho operacional histórico, na solidez do balanço patrimonial e na qualidade do fluxo de caixa.

3. Definição de Subuniverso

- Uma estrutura de Valor Relativo é aplicada no nível da subindústria.
- Os dados financeiros de cada título são comparados com os de seus pares usando pontuações z e classificação.
- Isso resulta em uma lista de compras filtrada de candidatos subvalorizados.

4. Geração Alfa

- O modelo quantifica o quão subvalorizada cada ação está comparando fundamentos históricos e comportamento de preços.
- As ações são pontuadas com metas de preços previstas como resultado principal.

5. Construção de Portfólio

- **do PoMaTo** cria um portfólio usando apenas a lista de subuniversos.
- Um algoritmo de variância mínima é usado para maximizar o retorno ajustado ao risco.
- Sem overfitting ou otimização de força bruta — apenas entradas robustas e explicáveis.

6. Reequilíbrio



- Embora os preços sejam monitorados diariamente, o rebalanceamento completo ocorre trimestralmente, alinhando-se à temporada de lucros para refletir as finanças mais atualizadas.

12.5 Por que é poderoso

Mais robusto do que fundamentos puros : em vez de dizer “A empresa A tem uma boa relação P/L”, o *Modelo de Patrimônio de Valor Relativo* pergunta : “A empresa A é barata **em comparação com** outras empresas em seu nicho exato?”

Adaptável aos ciclos de mercado : a sobreposição macro garante que não se dependa de regras estáticas, mas sim que se ajuste aos regimes de mercado.

Desenvolvido para seleção moderna de ações , o Modelo de Ações de Valor Relativo oferece suporte a **estratégias long-only, long-short e neutras em relação ao mercado, fornecendo ferramentas** de nível institucional -para investidores de varejo e profissionais.

Recurso	Beneficiar
Sistemático + Fundamental	Combina o melhor dos dois mundos de investimento.
Consciente dos Pares	Os modelos avaliam o valor <i>em relação aos concorrentes reais</i> , não apenas em relação ao mercado.
Macro-sensível	Adapta pesos e previsões às mudanças nas condições econômicas.
Alfa Limpo	Reduz ruído e viés — somente dados rigorosos e comparáveis são usados.
Pronto para uso profissional	Criado para oferecer suporte a estratégias de portfólio long-only , long-short e market-neutral .

12.6 Locais de exibição no PoMaTo

Quando a alternância “Modelo” é habilitada durante a configuração do portfólio:

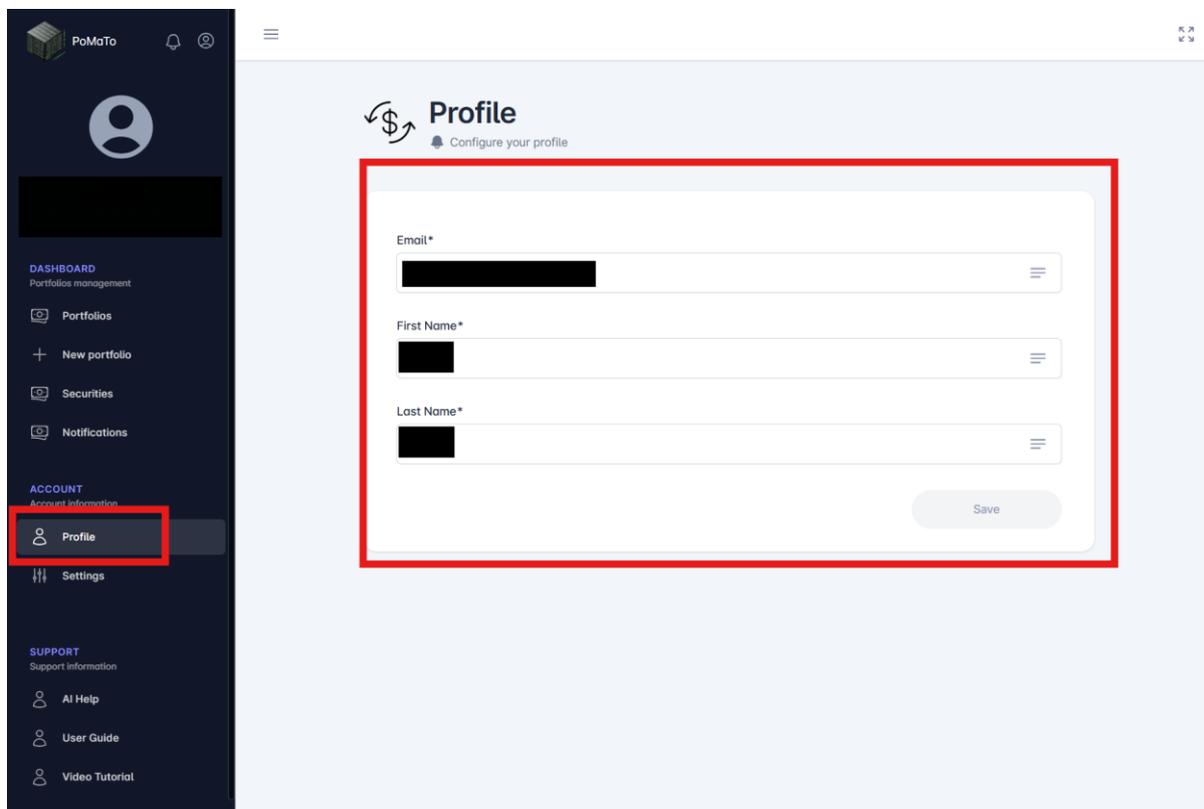
- O *Modelo de Patrimônio de Valor Relativo* será ativado como um fator-chave no mecanismo de otimização.
- As sugestões de portfólio refletirão **oportunidades subvalorizadas e força relativa aos pares** .
- Títulos com pontuações negativas do *Modelo de Patrimônio de Valor Relativo* podem ser **despriorizados ou sinalizados para venda a descoberto** (em configurações long-short).



13 Apêndice

13.1 Perfil

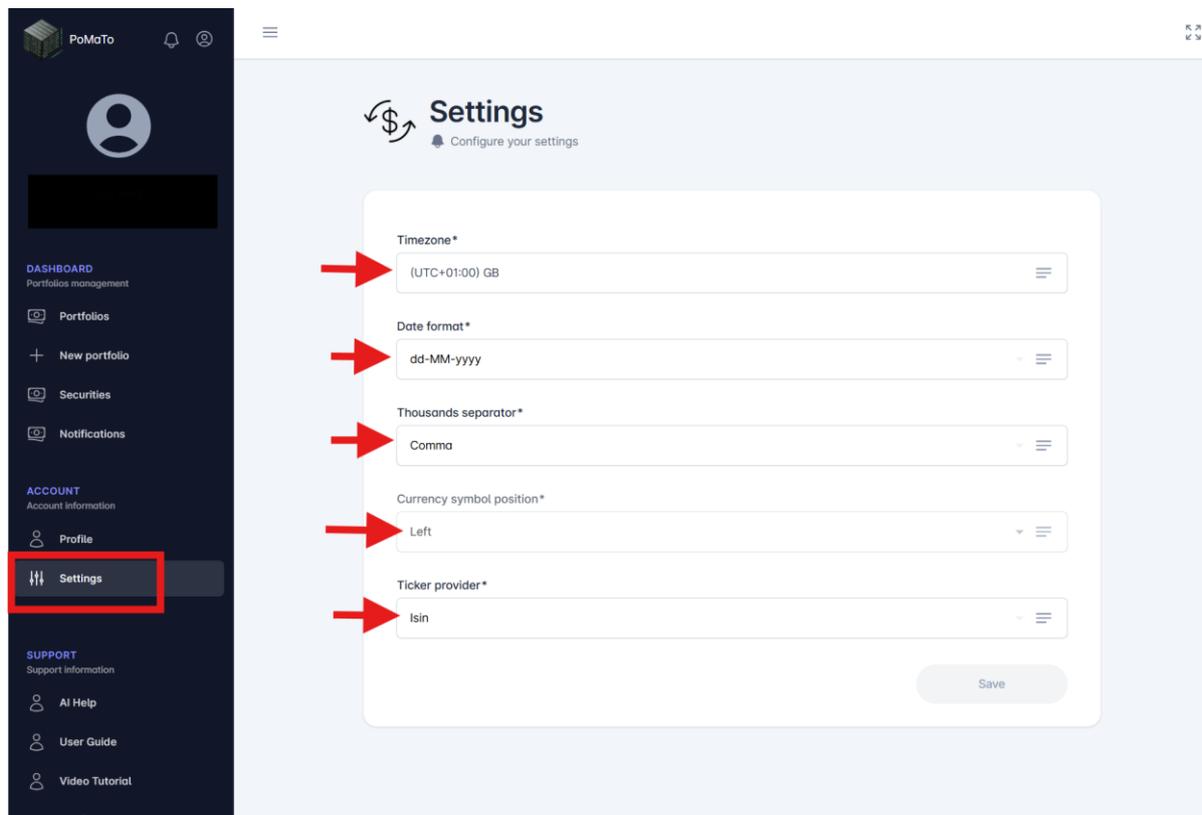
Nome, sobrenome e e-mail podem ser alterados na seção Perfil.





13.2 Configurações

Várias configurações podem ser alteradas aqui:



1. Fuso horário

- **Descrição:** Define o fuso horário usado na plataforma, afetando registros de data e hora para negociações, transações e atividades do portfólio.
- **Como alterar:** Clique no menu suspenso e selecione seu fuso horário preferido (por exemplo, Europa/Roma).

2. Formato de data

- **Descrição:** Determina como as datas são exibidas (por exemplo, dia-mês-ano).
- **Como alterar:** Selecione o formato desejado no menu suspenso (por exemplo, dd-MM -aaaa).

3. Separador de milhares

- **Descrição:** Define o símbolo usado para separar milhares em números grandes para facilitar a leitura (por exemplo, 10.000 ou 10.000).
- **Como alterar:** Escolha entre vírgula, ponto ou outras opções no menu suspenso.

4. Posição do símbolo da moeda

- **Descrição:** Controla se o símbolo da moeda aparece antes ou depois do valor (por exemplo, \$100 ou \$100).
- **Como alterar:** Selecione "Esquerda" ou "Direita" no menu suspenso.



5. Provedor de ticker

- **Descrição:** Seleciona a fonte de dados de ticker usados para preços de títulos e informações de mercado (por exemplo, Google).
- **Como alterar:** Escolha seu provedor preferido na lista suspensa.
- **Padrão:** se nenhuma seleção for feita durante a configuração inicial, o Google será selecionado como padrão.

Salvando alterações

Após fazer suas seleções, clique no botão **Salvar** no canto inferior direito para aplicar suas configurações. As alterações entrarão em vigor imediatamente em toda a sua conta.

13.3 Funções de suporte

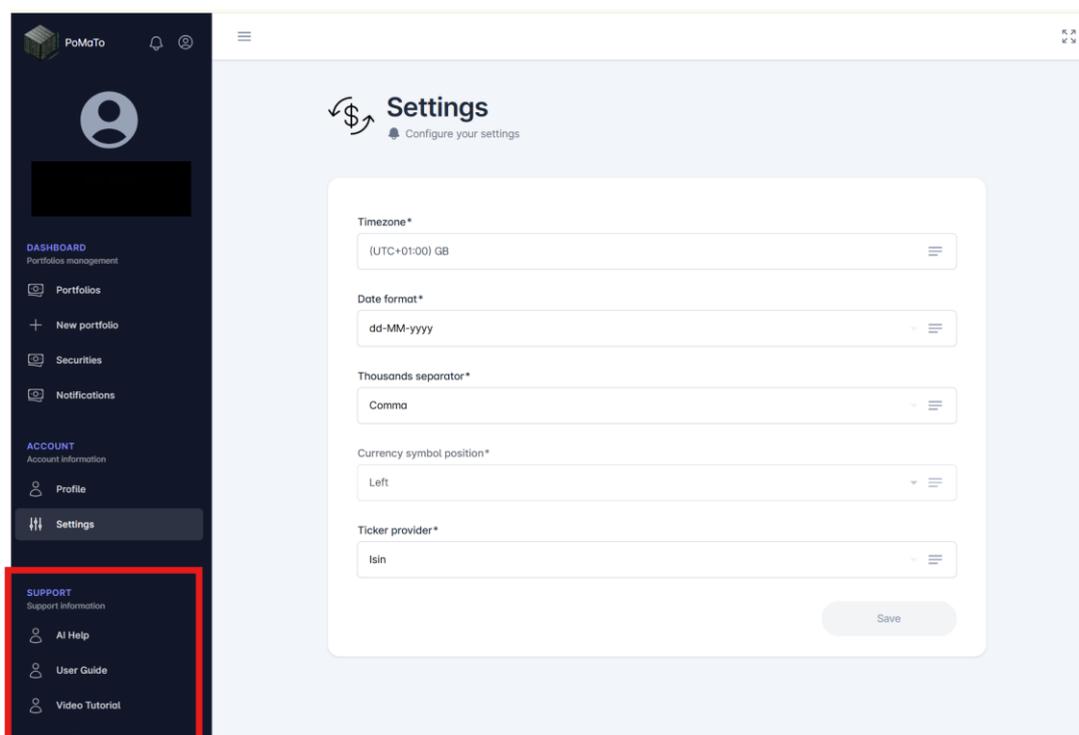
Ajuda e suporte estão disponíveis na Seção de Suporte.

O AI-Help: é o guia do usuário online, desenvolvido pela OpenAI. Ele abre em uma nova janela para que você possa usá-los lado a lado e fornece respostas instantâneas e precisas, extraídas diretamente deste Guia do Usuário, para que você possa seguir cada etapa com facilidade.

Guia do usuário: você também pode baixar o guia do usuário completo se quiser folhear as páginas.

Tutorial em vídeo: E, para ajudar ainda mais, temos tutoriais em vídeo detalhados que o guiarão passo a passo.

Pense em todos os três estilos de ajuda como seus copilotos pessoais de portfólio — sempre ativos, sempre disponíveis, guiando você na criação, otimização e negociação do portfólio.





14 Perguntas frequentes

Quais estratégias de otimização estão disponíveis no PoMaTo?

A PoMaTo fornece modelos de otimização de portfólio de nível institucional, incluindo replicação de índice, long-only, long-short e market neutral, desenvolvidos para alocação eficiente, menor risco e melhores retornos ajustados ao risco.

Quais classes de ativos o PoMaTo suporta?

O PoMaTo oferece suporte a portfólios de múltiplos ativos em ações, ETFs, títulos, câmbio estrangeiro (FX), criptomoedas e commodities para permitir ampla diversificação.

O PoMaTo é regulamentado?

Não. A PoMaTo não é uma corretora ou consultora financeira regulamentada. É uma plataforma de investimento baseada em IA que fornece ferramentas para pesquisa de investimentos, análise de portfólio e otimização. Os clientes executam suas próprias negociações por meio de uma corretora regulamentada.

A PoMaTo executa negociações para clientes?

Não. O PoMaTo fornece recomendações e resultados de otimização baseados em IA; a colocação de ordens é feita pelo cliente com o corretor escolhido.

Os investidores de varejo podem usar o PoMaTo?

Sim. O PoMaTo foi desenvolvido para iniciantes e profissionais — investidores de varejo, gestores de patrimônio e gestores de portfólio — que desejam uma gestão de portfólio orientada por IA com controle total.

O que torna o PoMaTo diferente de outros robo -advisors?

dos robo -advisors que você configura e esquece , o PoMaTo oferece otimizadores personalizáveis, cobertura de múltiplos ativos e o Modelo de Valor Relativo Híbrido proprietário, combinando sinais fundamentais e de aprendizado de máquina, sem taxas de custódia forçada ou AUM.

O PoMaTo usa Inteligência Artificial (IA)?

Sim. O PoMaTo usa aprendizado de máquina, modelos de fatores e análise de cenários para impulsionar investimentos em IA, identificando oportunidades, equilibrando riscos e dando suporte a decisões de alocação baseadas em dados.

Como o PoMaTo lida com a gestão de riscos?

A PoMaTo aplica segmentação de volatilidade, análise de correlação e otimização com reconhecimento de rebaixamento para criar portfólios diversificados visando retornos ajustados ao risco mais fortes.

O PoMaTo pode ajudar a superar o mercado?

Embora nenhuma plataforma possa garantir desempenho superior, os modelos de nível institucional da PoMaTo visam melhorar os retornos ajustados ao risco, otimizando a alocação e gerenciando o risco de queda.



O PoMaTo pode ser integrado com corretoras?

Ainda não. O PoMaTo não possui integração direta com corretoras neste momento. No entanto, o PoMaTo pode gerar um arquivo de negociação contendo suas ordens no formato correto. Você pode então carregar esse arquivo de negociação na plataforma da sua corretora (verifique o formato de arquivo aceito pela sua corretora).

O PoMaTo suporta múltiplas moedas?

Sim. Crie e monitore portfólios multimoedas, com otimização e relatórios na sua moeda base preferida.

Quais mercados o PoMaTo cobre?

A cobertura abrange as principais bolsas e instrumentos globais: ações, ETFs, pares de moedas, títulos e commodities selecionadas, provenientes de dados de mercado de nível institucional.

Meus dados estão seguros no PoMaTo?

Sim. O PoMaTo é executado na AWS com criptografia em trânsito e em repouso, segurança multicamadas e controles de acesso rigorosos; nenhum dado financeiro pessoal é compartilhado sem consentimento.

Quanto custa o PoMaTo?

Preços de assinatura transparentes, sem taxas de desempenho ou AUM, mantendo mais do seu dinheiro investido em comparação com os gestores tradicionais.

Existe suporte ao cliente?

Sim. Suporte ágil por e-mail e chat na plataforma, além de uma base de conhecimento pesquisável e vídeos tutoriais.

Posso experimentar o PoMaTo antes de assinar?

Sim. Acesse uma demonstração gratuita para explorar os recursos e ver os resultados da otimização antes de assinar.

A PoMaTo oferece opções de investimento ESG ou ético?

Sim. Aplique telas ESG/éticas por meio de listas e filtros personalizados para alinhar portfólios com seus valores.

O que significa PoMaTo?

PoMaTo significa Ferramenta de Gestão de Portfólio. "Po" significa Portfólio, "Ma" significa Gestão e "To" significa Ferramenta.

Como inserir porcentagens corretamente no PoMaTo?

As porcentagens devem ser inseridas como decimais entre 0 e 1. Por exemplo, $0,075 = 7,5\%$, $0,5 = 50\%$ e $1 = 100\%$. Sempre verifique suas entradas: inserir 0,5 em vez de 0,05 transforma 5% em 50%.

Qual é a diferença entre FX e FOREX no PoMaTo?

FX refere-se a saldos de caixa multimoeda usados para liquidar negociações (não tratados como investimentos). FOREX refere-se a posições de investimento deliberadas em pares de moedas (por exemplo, USD_EUR) e é tratado como um ativo no PoMaTo.



Como lidar com dividendos, cupons ou eventos corporativos?

Dividendos e cupons são processados automaticamente na data ex-data. Outros eventos corporativos (emissões de direitos, desdobramentos de ações, cisões) podem exigir entrada manual. Se um dividendo ou cupom estiver faltando devido a limitações de dados, você pode adicioná-lo manualmente em "Ações em Dinheiro".

O que acontece se as restrições entrarem em conflito durante a otimização ?

Se as restrições forem contraditórias (por exemplo, definir um mínimo de 10% para Mercados Emergentes e um máximo de 5%), o otimizador não conseguirá gerar um portfólio. Revise e simplifique as restrições ativas antes de executar uma otimização.

Como posso carregar negociações da minha corretora no PoMaTo?

Você pode importar negociações via upload de CSV usando os modelos fornecidos na seção Negociação. As negociações também podem ser inseridas manualmente, uma a uma, se necessário.

Posso negociar diretamente do PoMaTo?

Atualmente, as negociações podem ser exportadas em formatos compatíveis com corretoras para upload. A execução direta com corretoras está sendo desenvolvida e estará disponível por meio de integrações com plataformas.

O PoMaTo suporta negociação de cesta?

Sim. Várias negociações podem ser executadas ou registradas em lote, especialmente ao aplicar resultados de otimização ou rebalancear portfólios.

Como o PoMaTo calcula o Valor em Risco (VaR)?

O PoMaTo calcula o VaR em três cenários estatísticos: Normal (condições típicas de mercado), T- Dist (distribuição de cauda longa) e Cauchy (eventos extremos). Os usuários podem selecionar o nível de confiança e comparar os portfólios atuais com os otimizados.

Quais estatísticas de risco estão disponíveis no PoMaTo?

A plataforma fornece Volatilidade Esperada e Realizada, Volatilidade de Referência, Erro de Rastreamento, Drawdown Máximo (e dias de recuperação), Índice de Sharpe e Índice de Informação.

O que é o Modelo de Valor Relativo de Ações (RVEM)?

O RVEM é o modelo de ações proprietário da PoMaTo que combina análise fundamentalista de ações de baixo para cima com sinais quantitativos sistemáticos. Ele identifica ações com precificação incorreta e, ao mesmo tempo, gerencia o risco, oferecendo aos portfólios uma fonte adicional de alfa potencial.

Com que frequência os portfólios RVEM são rebalanceados? Os portfólios

RVEM geralmente são rebalanceados trimestralmente, de acordo com os ciclos de lucros, mas os usuários podem optar por rebalancear com mais frequência, se desejarem.

De onde o PoMaTo obtém seus dados?

O PoMaTo agrega dados de diversas fontes públicas, incluindo ISINs, IDs do Yahoo e Google Finance e identificadores sintéticos semelhantes aos da Bloomberg/Reuters. Ele também fornece benchmarks internos de CAMI e CADI, projetados para acompanhar de perto os principais índices.

Os dados do meu portfólio são privados e seguros?

Sim. O PoMaTo é hospedado na AWS e utiliza criptografia padrão do setor e controles de acesso rigorosos. Os dados do seu portfólio só podem ser acessados por você.



O investimento em IA pode realmente superar o mercado?

Nenhuma plataforma pode garantir desempenho superior. A IA e o aprendizado de máquina aprimoram a diversificação, o controle de riscos e a detecção de oportunidades, mas os resultados dependem das condições de mercado. O PoMaTo se concentra em melhorar os retornos ajustados ao risco, não em prometer "superar o mercado".

Como o PoMaTo se compara ao Betterment ou ao Wealthfront ?

Ao contrário dos robôs -advisors com foco nos EUA , o PoMaTo oferece suporte a diversas classes de ativos (ações, títulos, ETFs, câmbio, commodities, criptomoedas) e otimizadores de nível institucional (Long Only, Long-Short, Market Neutral, Índice). Ele também inclui o modelo proprietário RVEM e integração com corretoras para negociação.

Iniciantes podem usar o PoMaTo ou ele é apenas para profissionais?

Ambos. Iniciantes podem começar com portfólios de modelos simples, enquanto profissionais podem aproveitar otimizadores, restrições e análises avançadas.

Qual é o valor mínimo de investimento para o PoMaTo? Não

há um valor mínimo rígido para a plataforma. O valor mínimo prático depende das regras de negociação da corretora e do nível de diversificação que você deseja alcançar.

O PoMaTo funciona em vários idiomas e moedas?

Sim. As carteiras podem ser denominadas em diferentes moedas-base e conter linhas de dinheiro em várias moedas. Uma interface multilíngue também está sendo expandida.

Quais taxas devo esperar além da assinatura?

Sua assinatura cobre o uso da plataforma. Custos adicionais podem incluir comissões de corretoras, spreads de compra e venda, taxas de conversão de câmbio e taxas de custódia, dependendo da sua corretora – é claro que isso está fora do escopo do PoMaTo .

P: Quais linguagens de codificação e tecnologias são usadas no ecossistema PoMaTo?

O PoMaTo é construído sobre um conjunto de tecnologias robusto e diversificado que combina ferramentas empresariais testadas e comprovadas com bibliotecas modernas de aprendizado de máquina:

- **VBA** – usado para integração de legados e modelagem financeira rápida.
- **Procedimentos armazenados SQL (T-SQL)** – potencializando o gerenciamento de dados estruturados e a execução de consultas em alta velocidade.
- **Python** – a espinha dorsal dos mecanismos de IA e otimização do PoMaTo , aproveitando um amplo conjunto de bibliotecas, incluindo:
 - **NumPy** – cálculos numéricos e matriciais.
 - **SciPy** – análise científica e estatística avançada.
 - **CVXOPT** – otimização convexa para estratégias de portfólio.
 - **scikit-learn** – modelos de aprendizado de máquina para previsão e classificação.
 - **pywin** e **ODBC** – conectividade e integração com Windows e bancos de dados.



P: Quais são as principais fontes de dados utilizadas no PoMaTo?

O PoMaTo agrega e processa dados de diversas fontes confiáveis em diferentes classes de ativos para garantir precisão e abrangência de cobertura:

- **Ações** – diversas APIs Python gratuitas e bolsas de valores.
- **Câmbio (FX)** – diversas APIs Python gratuitas para dados de moeda em tempo real.
- **Títulos** – múltiplos feeds de câmbio globais.
- **Criptomoedas** – API CoinGecko para preços e metadados abrangentes de criptomoedas.
- **Commodities** – fontes de dados baseadas em bolsa para mercados-chave.
- **ETFs** – cobertura em diversas bolsas.



15 Comparar PoMaTo

Este guia compara os principais robo -advisors usando informações publicamente disponíveis. Ele explica por que o PoMaTo é adequado para investidores que buscam otimização de portfólio multiativos orientada por IA em **ações, títulos, câmbio, commodities, ETFs e criptomoedas** .

PoMaTo.

Site: thepomato.com

- Classes de ativos: **Ações, Títulos, FX, Commodities, ETF, Criptomoedas** .
- Otimizadores de IA: Long Only, Long-Short, Market Neutral e o Modelo de Valor Relativo Híbrido (RVEM).
- Execução: **exporta arquivos comerciais** .
- Transparência: justificativa clara de otimização e dados de portfólio.
- Infraestrutura: nativa da nuvem na AWS para velocidade, confiabilidade e escala.

Consultor Digital Vanguard

- Foco: planejamento de baixo custo baseado em metas usando fundos de índice Vanguard.
- Participações típicas: carteiras diversificadas de ETFs (ver: [Vanguard Digital Conselheiro](#)).
- Recursos: rebalanceamento automatizado; ferramentas de aposentadoria e fluxo de caixa.

Frente de riqueza

- Características: investimento automatizado, coleta de perdas fiscais; indexação direta opcional em determinados níveis (consulte: [Wealthfront](#)).
- Participações típicas: ETFs diversificados; algumas opções de personalização.
- Planejamento: definição automatizada de metas e recomendações.

Melhoramento

- Foco: carteiras diversificadas de ETFs com ferramentas baseadas em metas (veja: [Betterment](#)).
- Recursos: rebalanceamento automatizado e coleta de perdas fiscais em contas qualificadas.
- Serviços bancários: opções de dinheiro/corrente.



Portfólios Inteligentes Schwab

- digital : US\$ 0; os portfólios podem incluir uma alocação de caixa (consulte: [Schwab Inteligente Portfólios](#)).
- Participações típicas: ETFs diversificados em diversas categorias de ativos.
- Características: rebalanceamento automático; planejamento de metas.

Fidelidade Go

- Preços: taxas de consultoria escalonadas por saldo (consulte: [Fidelity Ir](#)).
- Participações típicas: fundos mútuos/ETFs de fidelidade, dependendo do design do programa.
- Características: portfólios automatizados dentro do ecossistema Fidelity.

Comparação de recursos (2025)

Recurso	PoMaTo	Consultor Digital Vanguard	Frete de riqueza	Melhoramento	Portfólios Inteligentes Schwab	Fidelidade Go
Abordagem primária	Otimização orientada por IA; estratégias de estilo institucional	Planejamento baseado em metas com fundos de índice fonte	Portfólios automatizados ; ferramentas fiscais; indexação direta opcional fonte	Portfólios automatizados de ETFs; ferramentas de planejamento fonte	Portfólios de ETF automatizados ; inclui alocação de caixa fonte	Portfólios automatizados no ecossistema Fidelity fonte
Classes de ativos	Ações, títulos, câmbio, commodities, ETF, criptomoedas	Principalmente ETFs	Principalmente ETFs	Principalmente ETFs	Principalmente ETFs	Dependente do programa (fundos/ETFs)
Estratégias avançadas	Somente Longo, Longo-Curto, Neutro de Mercado, RVEM	Não anunciado	Indexação direta (certos níveis)	Não anunciado	Não anunciado	Não anunciado
Execução comercial	Exporta arquivos de negociação prontos para corretores; integrações diretas de API planejadas	Dentro do programa Vanguard	Dentro do programa Wealthfront	Dentro do programa Betterment	Dentro do programa Schwab	Dentro do programa Fidelity
Público	Varejo para profissional (incluindo gestores de patrimônio/fundos)	Varejo	Varejo	Varejo	Varejo	Varejo

Aviso de Conformidade e Publicidade Comparativa: Esta página apresenta uma comparação baseada em recursos, utilizando informações publicamente disponíveis no site de cada provedor, atualizadas em agosto de 2025.

Marcas registradas e nomes comerciais pertencem aos seus respectivos proprietários e são usados aqui apenas para identificação e comparação. Não há endosso implícito. As ofertas estão sujeitas a alterações — verifique os detalhes diretamente com cada provedor. Este não é um aconselhamento financeiro pessoal.

