Limites de Risco Pré-Negociação.

Versão 32

Vigência: 04/07/2025

Área: Risco

1. OBJETIVO

Este documento tem como objetivo apresentar os limites de risco pré-negociação adotados pela Toro Corretora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA (“Toro”; ”Corretora”) em ativos de renda variável negociados em bolsa.

2. VIGÊNCIA

O presente documento tem vigor a partir de sua divulgação na página da Toro na rede mundial de computadores, não se podendo justificar seu descumprimento, alegando desconhecimento, total ou parcial.

O documento será revisto sempre que houver mudança de limites de risco pré-negociação.

3. METODOLOGIA

Todos os limites de risco pré-negociação descritos nas tabelas abaixo são expressos em percentual de valor financeiro dos ativos, com exceção de operações daytrade em WIN, WDO, DOL, IND, BIT, ETR e SOL, que são expressos em valor financeiro fixo por contrato.

Os limites de risco intradiário de todos os ativos seguirão a metodologia aplicada no manual de riscos de varejo, que pode ser consultado no seguinte link:
https://cdn.toroinvestimentos.com.br/corretora/documents/manual-de-risco-toro.pdf

4. ATIVOS QUE PERMITEM ALAVANCAGEM

ATIVO	ESTRESSE	ESTRESSE DAYTRADE
CASH3	17	5
PLPL3	15	5
POSI3	20	5
ZAMP3	22	0
ALUP11	11	5
RANI3	20	5
TTEN3	22	5
TUPY3	13	5
VVEO3	16	5
VULC3	16	5
BRSR6	12	5
MILS3	15	5
MLAS3	25	5
ABCB4	20	5
ITUB3	8	0
MTRE3	15	0
MYPK3	14	5
KEPL3	30	5
KLBN4	12	0
LEVE3	14	5
ORVR3	17	5
ARML3	22	5
EVEN3	10	5
SAPR11	12	5
SAPR4	12	0
GUAR3	12	5
CLSA3	25	5
IBOV11	9	0
CPTS11	13	0
MXRF11	13	0
BHIA3	22	5
GOLD11	12	0
IVVB11	10	0
NASD11	12	0
BOVX11	9	0
HASH11	36	0
EXCO32	17	0
ALOS3	14	2

ATIVO	ESTRESSE	ESTRESSE DAYTRADE
SRNA3	27	5
UNIP6	12	0
PGMN3	17	0
CAML3	25	0
FRAS3	41	0
VLID3	9	5
JALL3	13	0
SOJA3	20	5
LOGG3	20	0
BMOB3	29	0
JSLG3	20	0
LAVV3	13	5
USIM3	50	0
AGRO3	27	0
PORT3	16	5
BLAU3	19	0
TASA4	19	0
TGMA3	21	0
AZEV4	100	5
OPCT3	20	0
ISAE4	10	2
MDNE3	21	5
BRBI11	24	0
SYNE3	20	0
FESA4	15	0
RCSL4	100	5
RCSL3	50	5
PRNR3	16	0
GOGL34	15	5
TSMC34	12	5
ITLC34	16	5
NFLX34	24	5
AAPL34	15	5
M1TA34	21	5
MSFT34	13	5
C2OI34	17	5
BERK34	13	5
A1MD34	18	5
JPMC34	20	5
M2ST34	24	5

ATIVO	ESTRESSE	ESTRESSE DAYTRADE
AVGO34	16	5
COCA34	11	5
PAGS34	19	5
DISB34	14	5
AMZO34	20	5
LILY34	50	5
BABA34	17	5
AZZA3	15	2
FLRY3	10	2
IFCM3	27	0
IGTI11	9	2
INTB3	18	5
IRBR3	28	2
GFSA3	44	5
PETZ3	19	2
CYRE3	15	2
HYPE3	11	2
BPAC11	15	2
CPFE3	10	2
LJQQ3	22	5
CPLE3	11	2,5
CPLE6	11	2
EZTC3	10	5
ASAI3	14	2
SBFG3	19	5
HAPV3	17	2
HBSA3	17	5
SIMH3	17	5
TOTS3	10	2
UGPA3	10	2
SBSP3	12	2
AESB3	10	3
ALPA4	12	5
CMIG4	13	2
COGN3	12	2
ENGI11	8	2
LWSA3	20	2
CMIN3	17	2
EMBR3	12	2
ENEV3	18	2

ATIVO	ESTRESSE	ESTRESSE DAYTRADE
VALE3	12	2
VIVA3	15	2
VIVT3	7	2
BRKM5	16	2
CXSE3	10	2
LREN3	10	2
RENT3	13	2
MOVI3	17	5
MRFG3	18	2
AURE3	12	2
AZUL4	17	2
BRFS3	12	2
CRFB3	12	2
DIRR3	15	5
QUAL3	12	5
RADL3	10	2
RAIL3	17	2
ABEV3	7	0,33
BBDC3	10	2
BBDC4	12	0,33
CBAV3	20	5
CCRO3	12	2
CEAB3	15	5
DXCO3	12	5
EQTL3	10	2
SLCE3	15	2
SMFT3	20	5
SMTO3	15	2
CURY3	15	5
CVCB3	25	2
ECOR3	12	5
EGIE3	9	2
ITUB4	10	0,33
MULT3	14	2
KLBN11	12	2
ONCO3	17	0
AMBP3	20	5
ANIM3	25	5
MDIA3	12	5
BBSE3	10	2
BBAS3	12	2
MRVE3	15	2
B3SA3	12	2
BEEF3	12	2
ELET3	15	2
ELET6	15	2

ATIVO	ESTRESSE	ESTRESSE DAYTRADE
ITSA4	9	0,33
MGLU3	26	2
RDOR3	15	2
RECV3	30	2
PCAR3	18	2
PETR3	12	2
PETR4	12	2
PSSA3	8	2
BRAP4	12	2
CSAN3	12	2
CSMG3	11	5
CSNA3	19	2
GGBR4	12	2
GGPS3	22	5
GMAT3	9	2,5
GOAU4	12	2
GOLL4	30	8
JBSS3	17	2
JHSF3	17	5
NEOE3	12	3
NTCO3	12	2
POMO4	12	2
PRIO3	16	2
SANB11	10	2
VAMO3	17	2
VBBR3	12	2
YDUQ3	14	2
TAEE11	12	2
TEND3	17	5
BRAV3	18	2
RAIZ4	17	2
RAPT4	12	5
TRPL4	10	2
TIMS3	12	2
WEGE3	12	2
STBP3	17	2
SUZB3	11	2
USIM5	10	2
SMAL11	9	3
BOVV11	9	2
BOVA11	9	2

ATIVO	ESTRESSE	ESTRESSE DAYTRADE
MELI34	23	5
NVDC34	22	5
TSLA34	20	5
ROXO34	22	5
XPBR31	16	4
INBR32	22	5
BPAN4	22	5
GRND3	10	5
ODPV3	10	5

ATIVO	ESTRESSE	ESTRESSE DAYTRADE
IND	18,45	500
DOL	11,5	750
BGI[1]	5,5	0
WIN	2,26	100
SJC[1]	8	0
CCM[1]	6,5	0
WSP[1]	12	0
ISP[1]	12	0
BIT	15	50 - 100
ETR	15	50 - 100
SOL	15	50 - 100
WDO	2,48	150

1 Para ativos de mercado futuro será cobrada uma garantia adicional de 1% sobre o volume financeiro dos contratos para cada vencimento adicional ao atual. Essa regra não se aplica para os ativos WIN, IND, WDO, DOL, BIT, ETR e SOL

OBS1: Os ativos operados em lotes fracionados no modelo Swing trade, apresentam os mesmos estresses que os ativos operados em lotes cheios, no mesmo modelo.

OBS2: Todos os ativos que não estão na relação anterior tem estresse 100%, ou seja, não permitem alavancagem.

OBS3: Ativos com estresse daytrade igual a 0% não permitem operações de daytrade (encerramento obrigatório ao final do dia).

OBS4: Para o mercado a vista, caso o ativo tenha uma variação entre o fechamento do pregão anterior e abertura do pregão atual ou no intraday igual ou superior a 10%, de alta ou baixa, a Corretora se reserva o direito de aumentar os estresses de operações day-trade para 5%, caso o estresse atual seja inferior a 5%.

OBS5: Para os ativos WDO e DOL, caso exista uma variação, positiva ou negative, de 4% em relação ao preço de ajuste do dia anterior, a corretora pode proibir operações na modalidade Daytrade. Caso a oscilação chegue a 4,5% em relação ao preço de ajuste do dia

anterior, a corretora se resguarda ao direito de realizar a zeragem compulsória de todos os clientes posicionados nestes ativos, na modalidade Daytrade.

OBS6: Para os ativos WIN e IND, caso exista uma variação, positiva ou negative, de 8% em relação ao preço de ajuste do dia anterior, a corretora pode proibir operações na modalidade Daytrade. Caso a oscilação chegue a 9% em relação ao preço de ajuste do dia anterior, a corretora se resguarda ao direito de realizar a zeragem compulsória de todos os clientes posicionados nestes ativos, na modalidade Daytrade.

OBS7: A o limite de contratos simultâneos intradiário é de 1200 para WIN, 1000 para WDO, 100 para IND, 100 para DOL, 400 para BIT, 100 para ETR e 100 para SOL por vencimento.

OBS8: A garantia exigida para operar BIT, ETR e SOL no modelo DayTrade pode oscilar entre 50 e 100 de acordo com as condições e necessidades da corretora.

Histórico de versões

Versão	Motivo Alteração	Data	Autor	Departamento
1	Versão Inicial	16/05/2022	Rafael Fernandes	Risco
2	Versão Atualizada	12/07/2022	Rafael Fernandes	Risco
3	Versão Atualizada	05/08/2022	Rafael Fernandes	Risco
4	Versão Atualizada	12/09/2022	Rafael Fernandes	Risco
5	Versão Atualizada	27/10/2022	Otávio Oliveira	Risco
6	Versão Atualizada	04/11/2022	Rafael Fernandes	Risco
7	Versão Atualizada	06/03/2023	Rafael Fernandes	Risco
8	Versão Atualizada	10/03/2023	Rafael Fernandes	Risco
9	Versão Atualizada	05/05/2023	Rafael Fernandes	Risco
10	Versão Atualizada	20/09/2023	Otávio Oliveira	Risco
11	Versão Atualizada	09/11/2023	Rafael Fernandes	Risco
12	Versão Atualizada	18/12/2023	Rafael Fernandes	Risco
13	Versão Atualizada	27/02/2024	Otávio Oliveira	Risco
14	Versão Atualizada	14/03/2024	Otávio Oliveira	Risco
15	Versão Atualizada	16/04/2024	Rafael Fernandes	Risco
16	Versão Atualizada	22/04/2024	Rafael Fernandes	Risco
17	Versão Atualizada	30/04/2024	Rafael Fernandes	Risco

18	Versão Atualizada	15/05/2024	Rafael Fernandes	Risco
19	Versão Atualizada	04/06/2024	Otávio Oliveira	Risco
20	Versão Atualizada	09/07/2024	Rafael Fernandes	Risco
21	Versão Atualizada	30/08/2024	Marcelo Thomsen	Risco
22	Versão Atualizada	09/10/2024	Rafael Fernandes	Risco
23	Versão Atualizada	23/10/2024	Marcelo Thomsen	Risco
24	Versão Atualizada	06/11/2024	Otávio Oliveira	Risco
25	Versão Atualizada	18/11/2024	Rafael Fernandes	Risco
26	Versão atualizada	02/12/2024	Rafael Fernandes	Risco
27	Versão atualizada	04/12/2024	Rafael Fernandes	Risco
28	Versão Atualizada	23/12/2024	Rafael Fernandes	Risco
29	Versão Atualizada	18/02/2025	Marcelo Thomsen	Risco
30	Versão Atualizada	10/04/2025	Otávio Oliveira	Risco
31	Versão Atualizada	13/06/2025	Neise Paula	Risco
32	Versão Atualizada	04/07/2025	Marcelo Thomsen	Risco

TORO

www.toroinvestimentos.com.br