

É um sinal inventado para mostrar o que vê quem vai copiar um sinal, e não é de ninguém. Relatório de exemplo feito com dados sintéticos gerados por computador, no formato do CSV que o Myfxbook exporta: não é a conta nem a estratégia de ninguém. Assim fica um relatório completo.

RIGOR · AUDITORIA DE HISTÓRICO DE CONTA



VEREDITO

Classe D: o histórico de conta não passa na auditoria; os números de destaque não podem ser tomados como estão.

DIMENSÕES

Significância estatística

• Não passa

Número de contas ou sinais por trás desta

• Fraca

Custos

• Não passa

Fora da amostra

• Não medida

Qualidade dos dados e forma de operar

• Fraca

Benchmark

• Não se aplica

RESUMO EXECUTIVO

+14.1%

Retorno total

• Medido

-45.1%

Drawdown máximo (só fechadas)

• Medido

-66.1%

Drawdown p95 em 1 ano (só fechadas)

• Medido

0.57

Sharpe anualizado

• Medido

O QUE FAZER AGORA

1

Compare o spread e a comissão da sua corretora com o custo de referência: com esse custo as operações já perdem dinheiro no líquido.

2

Leve ao vendedor as perguntas deste relatório.

Cada número leva sua etiqueta: «Medido» quando calculado a partir dos seus arquivos; «Declarado» quando afirmado por você ou pelo vendedor, sem conferência; «Não medido» quando faltou um dado para calculá-lo.

É um sinal inventado para mostrar o que vê quem vai copiar um sinal, e não é de ninguém. Relatório de exemplo feito com dados sintéticos gerados por computador, no formato do CSV que o Myfxbook exporta: não é a conta nem a estratégia de ninguém. Assim fica um relatório completo.

• RIGOR • AUDITORIA DE HISTÓRICO DE CONTA

Veredito D

Identificador exemplo-sinal

Gerado 2026-09-24 00:00 UTC

Dados da curva 2025-09-19 → 2026-09-16

8 dias entre o último dado e esta auditoria

versão do motor 0.1.0

semente das simulações 12345

VEREDITO

Classe D: o histórico de conta não passa na auditoria; os números de destaque não podem ser tomados como estão.



O resultado não se distingue do acaso (o Sharpe não se distingue de zero). Não foi declarado quantas contas ou sinais há por trás desta e, mesmo com 1, o caso mais favorável, o Sharpe ajustado por essas tentativas não chega ao limiar. Com o custo de referência, as operações perdem dinheiro no líquido. Fora da amostra não medido: não foi declarado um início fora da amostra. Sinais de aviso nos dados: Depósitos em plena perda, Perda aberta que o saldo não mostra, O % de ganho não reflete o dinheiro, Grade ou preço médio em perdas, Drawdown flutuante oculto, Saltos extremos, Muitas posições abertas ao mesmo tempo, Tamanho que cresce após perdas (martingale). Benchmark declarado como não aplicável.

Cada número leva sua etiqueta: «Medido» quando calculado a partir dos seus arquivos; «Declarado» quando afirmado por você ou pelo vendedor, sem conferência; «Não medido» quando faltou um dado para calculá-lo.

Conciliação monetária

Comparamos o capital inicial, os fluxos conhecidos e o resultado líquido das operações fechadas com o saldo final. Uma coincidência não autentica o histórico.

Sem saldo impresso para conciliar.

O arquivo não imprime um saldo próprio para comparar, então não há nada independente para conciliar.

Bruto – custos detalhados = líquido das operações fechadas: $-551.03 - 193.50 = -744.53$

Capital inicial + fluxos conhecidos + líquido = saldo esperado: $1,000.00 + 3,400.00 + -744.53 = 3,655.47$

unidades do arquivo; moeda não declarada

Capital inicial	1,000.00	• Medido
Fluxos após o início	3,400.00	• Medido
Resultado bruto fechado	-551.03	• Medido
Custos detalhados	193.50	• Medido
Resultado líquido fechado	-744.53	• Medido
Valor das posições abertas	-888.84	• Declarado
Saldo final esperado	3,655.47	• Medido
Saldo final observado	—	• Não medido
Diferença (observado – esperado)	—	• Não medido
Tolerância	3.79	• Medido

Valor das posições abertas: resumo da própria plataforma no momento do extrato. Não é somado ao saldo final esperado, que conta só operações fechadas.

Cobertura e limites

- **Curva:** reconstruída a partir das operações da plataforma
- **Operações fechadas:** 344
- **Operações fora do período da curva:** 0
- **Depósitos e retiradas:** listados pela plataforma
- **Posições abertas:** declaradas pela plataforma (-888.84), fora da soma das operações fechadas
- **Moeda:** não informada; mesmas unidades presumidas

Resumo executivo

+14.1%

Retorno total
quanto a conta
mudou em todo o
histórico

• Medido

-45.1%

Drawdown máximo
(só fechadas)
a pior queda desde
um topo

• Medido

-66.1%

Drawdown p95 em
1 ano (só
fechadas)
queda superada em 1
de cada 20 anos
simulados

• Medido

0.57

Sharpe anualizado
rendimento frente
aos seus altos e
baixos; mais alto,
mais estável

• Medido

0.82

Fator de lucro
o ganho para cada 1
perdido

• Medido

344 · 72%

Operações · % de
acerto

• Medido

0

Custo extra que o
leva a zero (já
perde sem custo
extra)
quanto mais operar
pode custar antes de
chegar a zero

• Medido

-1,046.25

Sem as 5 melhores
operações
o que sobra do
resultado líquido sem
essas 5; com todas:
-744.53

• Medido

-3.0%

Sem os 5 melhores
períodos
rentabilidade total
sem esses 5; com
todos: +14.1%

• Medido

Subtraindo o que o caixa em dólares pagava nessas mesmas datas (letras do Tesouro dos EUA de 3 meses, 3.82% ao ano em média), o Sharpe fica em 0.47. O Sharpe acima não subtrai nenhuma taxa. Se a conta não é em dólares, o justo seria subtrair a taxa da sua própria moeda. Fonte: [FRED](#).

• Medido

O que isso significa para você

Significância estatística

• Não passa

Com estes dados, o resultado não se distingue de jogar uma moeda. A curva pode parecer boa e ainda assim ser acaso.

Número de contas ou sinais por trás desta

• Fraca

Parte do resultado pode vir de esta ser a melhor entre várias contas ou sinais. Pergunte ao fornecedor quantas ele opera ou já encerrou ou reiniciou, e declare isso como número de tentativas.

Custos

• Não passa

Com o custo de referência, as operações desta conta perdem dinheiro no líquido. Os preços já são os da corretora, então a margem sobre os custos é nula ou negativa.

Fora da amostra

• Não medida

O histórico não diz desde quando esta conta ou sinal opera sem alterações, nem se houve reinícios ou contas encerradas antes, então não se sabe qual parte é teste sobre dados novos. Pergunte essa data ao fornecedor e declare-a para medi-lo.

Qualidade dos dados e forma de operar

• Fraca

Há avisos nos dados que convém esclarecer antes de confiar nos números. O relatório completo lista cada aviso com sua explicação.

Benchmark

• Não se aplica

Foi declarado que não há uma referência aplicável. A comparação com uma alternativa passiva fica fora deste relatório.

O que fazer agora

Se você copia, comprou ou está para comprar esta conta ou sinal, isto é o que convém esclarecer primeiro, segundo o que a auditoria encontrou.

1 Compare o spread e a comissão da sua corretora com o custo de referência: com esse custo as operações já perdem dinheiro no líquido. [Ir para a seção →](#)

2 Leve ao vendedor as perguntas deste relatório. [Ir para a seção →](#)

- 3 Guarde este relatório e seu identificador; se o sinal mudar de configuração ou passar para outra conta, peça uma nova auditoria.

O que cada classe exige

A classe não mede quanto se ganhou, e sim quantas perguntas seus arquivos respondem. Uma classe melhor não significa que a estratégia vá funcionar.

A

A estatística e o número de tentativas passam; custos, fora da amostra e benchmark passam ou não se aplicam; os dados não têm sinais graves nem avisos.

B

A estatística passa, o número de tentativas passa ou não foi declarado e nada falha, mas ainda falta medir ou reforçar custos, fora da amostra, benchmark, qualidade dos dados ou o número de tentativas.

C

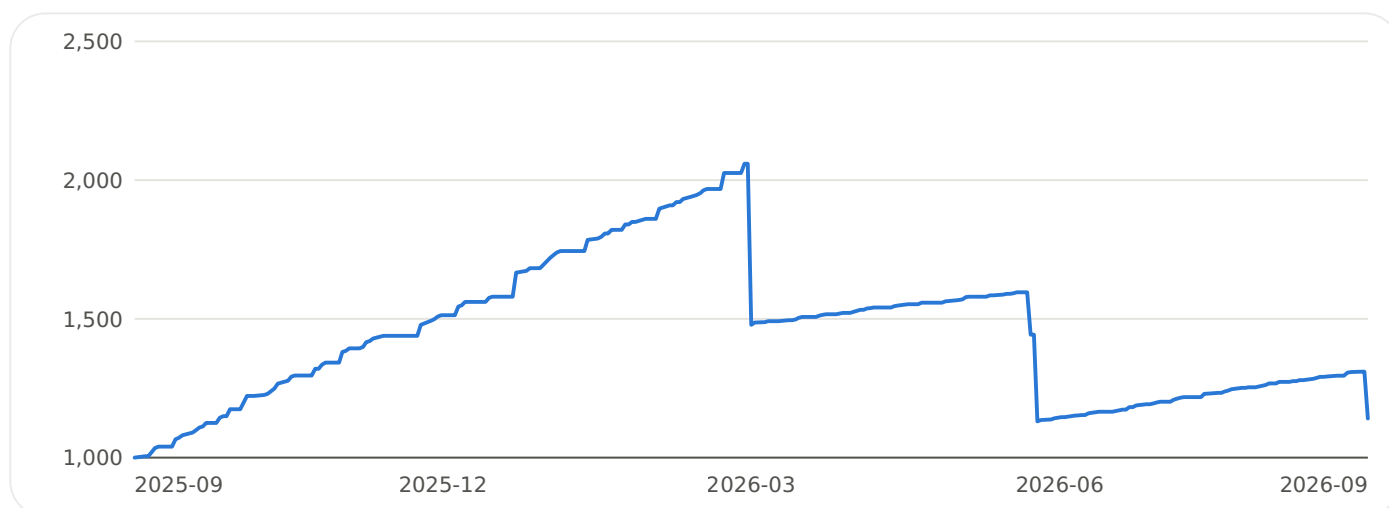
Uma dimensão não passa, ou a estatística ou o número de tentativas ficam em fraca.

D

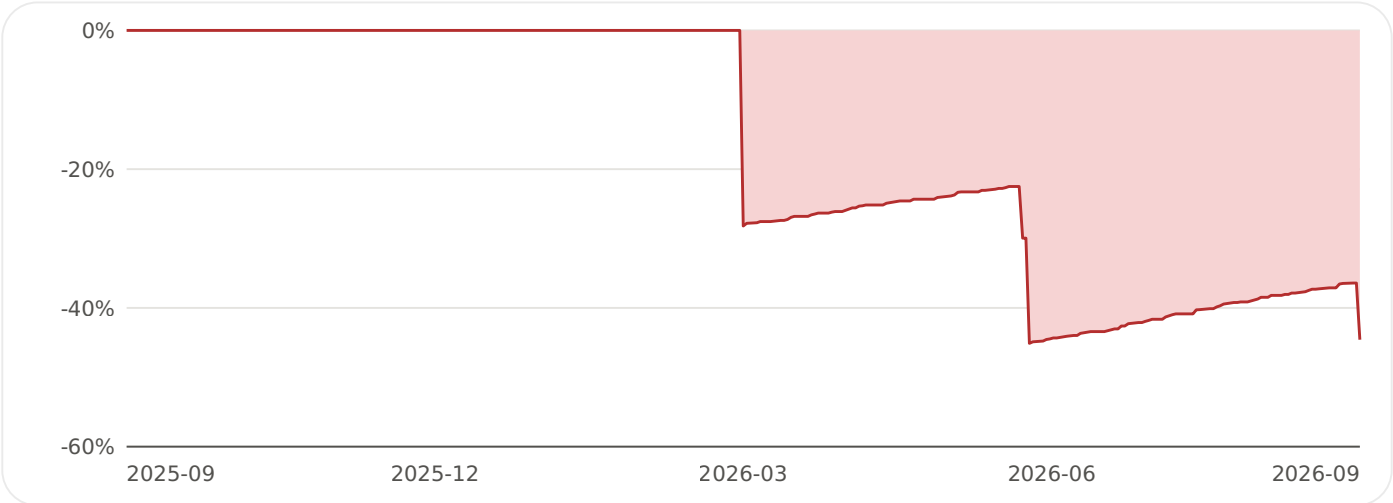
Os dados ou a estatística não passam, ou duas dimensões ou mais não passam.

SEU RELATÓRIO

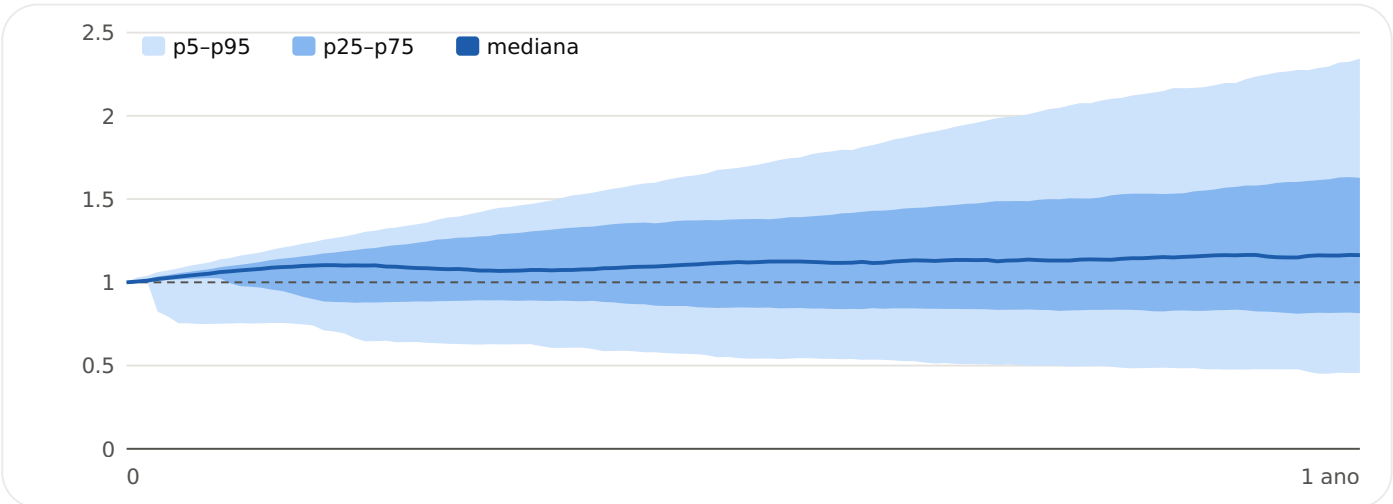
Gráficos



• Medido Curva de patrimônio: 259 pontos, mín. 1,000, máx. 2,059. Saldo reconstruído com operações fechadas: não mostra o drawdown flutuante.



Medido Drawdown (queda desde o pico anterior): máx. -45.1%. Saldo reconstruído com operações fechadas: não mostra o drawdown flutuante.



Medido Leque de cenários reamostrados. Reamostrado do histórico fornecido; não é uma projeção nem descreve resultados futuros.

ANO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	TOTAL
2025									+3.9%	+21.9%	+12.8%	+9.2%	+56.1%
2026	+14.3%	+8.3%	-22.6%	+3.4%	+2.5%	-26.5%	+5.6%	+4.3%	-11.1%				-26.9%

Medido Retornos mensais.

Bandeiras vermelhas detectadas

- Aviso Saltos extremos

MAD_SPIKES
- Aviso Tamanho que cresce após perdas (martingale)

MARTINGALE_SIZING

• **Aviso** **Grade ou preço médio em perdas**
GRID_AVERAGING

• **Aviso** **Muitas posições abertas ao mesmo tempo**
MANY_CONCURRENT_POSITIONS

• **Aviso** **Drawdown flutuante oculto**
HIDDEN_FLOATING_DRAWDOWN

• **Aviso** **O % de ganho não reflete o dinheiro**
GAIN_INFLATED_BY_FLOWS

• **Aviso** **Depósitos em plena perda**
DEPOSIT_DURING_DRAWDOWN

• **Aviso** **Perda aberta que o saldo não mostra**
FLOATING_LOSS_AT_END

Coerência interna do arquivo

Verificações heurísticas das linhas deste arquivo; elas não comparam dois arquivos independentes nem autenticam quem criou o histórico.

Versão do método: `forensics-1` · Família do arquivo: `myfxbook` · Linhas lidas: 356 **• Medido**

Para este formato não foi possível aplicar nenhuma verificação calibrada: não há sinal nem a favor nem contra o arquivo, e a ausência de um não diz nada sobre se ele foi editado. Se puder, baixe-o você mesmo da plataforma.

Um sinal não comprova falsificação; a ausência de sinais não prova autenticidade.

Todas as verificações e seus estados

VERIFICAÇÃO	ESTADO	CALIBRAÇÃO
RASTRO DO ARQUIVO <code>FILE_TRACE</code>	Sem achado	Sem calibração aplicável
TOTAIS DO RESUMO FRENTE ÀS LINHAS <code>TOTALS_VS_ROWS</code>	Dado	Sem calibração aplicável
IDENTIDADES ENTRE TOTAIS DO RESUMO <code>SUMMARY_IDENTITYIES</code>	Dado	Sem calibração aplicável
CADEIA DE SALDOS <code>BALANCE_CHAIN</code>	Dado	Sem calibração aplicável
SEQUÊNCIA DE DEALS E ORDENS <code>DEAL_SEQUENCE</code>	Dado	Sem calibração aplicável
NUMERAÇÃO DO TESTADOR <code>TESTER_NUMBERING</code>	Dado	Sem calibração aplicável
ORDEM DOS TICKETS <code>TICKET_ORDER</code>	Sem achado	Sem calibração aplicável

VERIFICAÇÃO	ESTADO	CALIBRAÇÃO
TICKETS DUPLICADOS DUPLICATE_TICKET	Sem achado	Sem calibração aplicável
VÍNCULOS ENTRE TICKETS TICKET_LINKS	Dado	Sem calibração aplicável
CÓPIAS ENTRE TABELAS CROSS_COPIES	Dado	Sem calibração aplicável
FECHAMENTOS POR STOP E TAKE PROFIT SLTP_FILL	Dado	Sem calibração aplicável
SINAL DO RESULTADO PNL_SIGN	Sem achado	Sem calibração aplicável
RESULTADO IMPLÍCITO NOS PREÇOS PRICE_IMPLIED_PNL	Dado	Sem calibração aplicável
PRECISÃO DOS PREÇOS PRICE_PRECISION	Dado	Sem calibração aplicável
HORÁRIOS POSSÍVEIS TIME_SANITY	Sem achado	Sem calibração aplicável
ORDEM DAS LINHAS ROW_ORDER	Sem achado	Sem calibração aplicável
HORÁRIO DO MERCADO MARKET_HOURS	Sem achado	Sem calibração aplicável
CONTEÚDO OCULTO HIDDEN_CONTENT	Dado	Sem calibração aplicável
VOLUME QUE ENTRA E SAI VOLUME_IN_OUT	Dado	Sem calibração aplicável
PERÍODO DO EXTRATO STATEMENT_PERIOD	Sem achado	Sem calibração aplicável
DÍGITOS DA TABELA MENSAL MONTHLY_DIGITS	Dado	Sem calibração aplicável

Plano para subir de classe

O que as regras da auditoria precisariam ver em cada dimensão aberta, da mais decisiva para a menos. Uma classe melhor significa que os arquivos respondem mais perguntas, não que a estratégia vá funcionar.

01 Forneça mais histórico

• Não passa

PSR ajustado por dependência 0.677 com 258 observações. Com o mesmo comportamento, nem com 10 vezes mais histórico chegaria a 0.95: com estes dados o resultado não se distingue do acaso.

- Envie um período mais longo da mesma conta, sem mudar a configuração.
- Melhor ainda, audite-a de novo quando somar mais meses com a mesma configuração: cada mês novo conta como dados que não foram usados para escolhê-la.

Se esta dimensão passasse e as demais ficassem iguais, a classe seria **C**.

02 Confira os custos reais

• Não passa

Mesmo sem custo extra, o líquido das operações não fica acima de zero após as comissões e o swap do arquivo.

- Compare essa margem com o spread e o slippage reais da sua corretora: em EURUSD a 1.10, 1 pb por lado são cerca de 1.1 pips.
- Declare o custo real por lado ao enviar: ele se soma ao que o relatório já detalha.
- Menos operações ou um percurso maior por operação fazem o custo pesar menos.

03 Resolva os sinais de alerta dos dados

• Fraca

0 sinais graves e 8 avisos nos dados.

- Saltos extremos. Há dias em que a conta se move mais de 15 %: pergunte ao fornecedor se vêm de depósitos, saques ou preços errados; se são operações reais, o tamanho é muito agressivo para a conta.
- Tamanho que cresce após perdas (martingale). O tamanho cresce após as perdas: peça ao fornecedor o tamanho máximo que esta conta ou sinal pode abrir e, se existir, um histórico da mesma estratégia com tamanho fixo para comparar com este.
- Grade ou preço médio em perdas. Abrem-se posições contra a posição perdedora: pergunte ao fornecedor quantas esta conta ou sinal abre no máximo e peça, se existir, o histórico da mesma estratégia sem preço médio, para ver quanto depende disso.
- Muitas posições abertas ao mesmo tempo. Pergunte ao fornecedor quantas posições esta conta ou sinal abre no máximo ao mesmo tempo e peça a curva de patrimônio com flutuante, que mostra o que perdem juntas.
- Drawdown flutuante oculto. O histórico mostra só o saldo: peça ao fornecedor a curva de patrimônio (com flutuante) desta conta para medir o drawdown real.
- O % de ganho não reflete o dinheiro. A porcentagem sai de descontar depósitos e saques: julgue a conta também pelo dinheiro que ganhou ou perdeu ao operar.
- Depósitos em plena perda. Entrou dinheiro novo em plena perda: veja o drawdown sem esses depósitos e pergunte por que foram adicionados.
- Perda aberta que o saldo não mostra. Há posições abertas com perda: peça um histórico impresso depois que forem fechadas para ver o resultado real.

04 Descubra quantas contas ou sinais há por trás

• Fraca

DSR 0.677 com 1 tentativa; passa com 0.95 ou mais e, abaixo de 0.5, não passa. Com 2 ou mais contas ou sinais contados como tentativas cai abaixo de 0.5.

- Pergunte ao fornecedor quantas contas ou sinais ele opera ou já encerrou ou reiniciou e declare isso como número de tentativas: uma boa conta entre muitas pesa menos.

05 Descubra desde quando opera sem alterações

• Não medida

O histórico não diz desde que data esta conta ou sinal opera sem mudanças de configuração, nem se houve reinícios ou contas encerradas antes: sem essa data a melhor classe possível é B.

- Pergunte ao fornecedor desde que data a configuração não mudou e se a conta foi reiniciada ou substituiu outra encerrada; declare essa data como início fora da amostra: o que vem depois é medido como dados novos.
- Peça o backtest da mesma estratégia, se ela tiver um, e envie-o junto com a conta: o relatório compara os dois operação por operação.

O dinheiro real da conta

A porcentagem de ganho que os sites de históricos mostram exclui os depósitos e os saques. Aqui a colocamos ao lado do dinheiro que a conta ganhou ou perdeu operando, dos depósitos feitos em plena perda e das posições que continuavam abertas ao imprimir o histórico.

14%

Ganho em %, como os sites de históricos o mostram.

• Medido

-744.53

Resultado de operar, em dinheiro, sobre 5,000.00 depositados.

• Medido

24%

Perda aberta sobre o saldo ao imprimir o histórico.

• Declarado

MÉTRICA	VALOR	EVIDÊNCIA	NOTA
Depósitos	2	• Medido	
Dinheiro depositado	5,000.00	• Medido	
Saques	1	• Medido	

MÉTRICA	VALOR	EVIDÊNCIA	NOTA
Dinheiro sacado	600.00	• Medido	
Resultado das operações, em dinheiro	-744.53	• Medido	Operações fechadas depois de comissões e swap, na moeda da conta
Ganho em %	14.11%	• Medido	Ponderado no tempo: depósitos e saques são retirados, como os sites de históricos calculam o ganho
Resultado sobre o dinheiro depositado	-14.89%	• Medido	Resultado de operar / dinheiro depositado
Parte sacada do que foi depositado	12.00%	• Medido	Sacado / depositado
Depósitos depois do início das operações	1	• Medido	
Depósitos em plena perda	1	• Medido	
Resultado flutuante na impressão	-888.84	• Declarado	Resumo da própria plataforma no momento do extrato
Flutuante sobre o saldo	-24.32%	• Declarado	Resultado flutuante / saldo que a Rigor reconstrói com os depósitos, saques e operações fechadas do arquivo (o arquivo não imprime um saldo)

Depósitos depois de começar a operar, do maior para o menor

DATA	VALOR	SALDO ANTES	DRAWDOWN NA ÉPOCA
2026-03-20	4,000.00	1,486.76	-27.80%

Lido do arquivo tal como você o enviou; nada foi conferido com a corretora.

Testes de estresse: sem os melhores resultados

Retiramos os melhores períodos e operações do que você enviou e medimos o que sobra. Se o total cai a zero ou menos, depende de poucos eventos que podem não se repetir. Não é uma previsão.

7 de 8 cenários terminam em zero ou abaixo.

Sobre a curva (retorno total composto)

CENÁRIO	SOBRA	VARIAÇÃO	CONTINUA ACIMA DE ZERO?
Original • Medido	14.1%		
Sem o melhor 1 % dos períodos (3)	2.2%	-11.9%	• Sim
Sem os 5 melhores períodos	-3.0%	-17.1%	• Não
Sem os 10 melhores períodos	-12.8%	-27.0%	• Não
Sem o melhor mês (2025-10)	-6.4%	-20.5%	• Não

Sobre as operações fechadas (resultado líquido após comissões e swap)

CENÁRIO	SOBRA	VARIAÇÃO	CONTINUA ACIMA DE ZERO?
Original • Medido	-744.53		
Sem a melhor operação	-837.93	-93.40	• Não
Sem as 5 melhores operações	-1,046.25	-301.72	• Não
Sem os melhores 10 % das operações (35)	-1,850.60	-1,106.07	• Não
Sem o melhor mês (2026-07)	-1,002.75	-258.22	• Não

Como foi viver este histórico

Um total e uma queda máxima não dizem como foi viver o histórico: quanto tempo passou sem uma nova máxima, quanto demorou para voltar a pior queda e como foram o pior dia e o pior mês. São os números que fazem alguém desligar um sistema.

182 dias

Tempo sem uma nova máxima desde 18 mar 2026: continua em aberto no fim do arquivo

• Medido

85 dias

Pior queda: dias da máxima (18 mar 2026) à mínima (11 jun 2026)

• Medido

sem voltar

Dias desde essa mínima até voltar à máxima

• Medido

-28.2%

Pior dia (19 mar 2026)

• Medido

-26.5%

Pior mês (jun 2026)

• Medido

77%

Meses no positivo (10 de 13); maior sequência de meses no negativo: 1

• Medido

-5.6%

Rentabilidade média por dia nos piores 5 % dos dias (13 de 258)

• Medido

A pior queda não se recupera antes da última data do arquivo.

As quedas mais profundas

• Medido

QUEDA	DA MÁXIMA AO MÍNIMO	DE VOLTA À MÁXIMA	DURAÇÃO TOTAL
-45.1%	18 mar 2026 → 11 jun 2026 (85 dias)	continua aberta	182 dias

Cada queda vai do último ponto em uma máxima até o seu ponto mais baixo e termina na primeira data de volta a essa máxima. Uma que não volta antes da última data do arquivo continua aberta.

A curva é reconstruída com operações fechadas: as perdas abertas não aparecem, então as quedas reais duraram e mediram pelo menos isto.

Dias corridos da curva de patrimônio enviada; meses com o último ponto de cada mês.

Quando ganha e quando perde

Suas operações agrupadas por dia e horário de entrada. Se quase todo o resultado sai de um só dia ou de uma só faixa de horário, uma mudança no horário do servidor, feriados ou notícias pode apagá-lo.

DIA DE ENTRADA	OPERAÇÕES	RESULTADO LÍQUIDO	TAXA DE ACERTO
Segunda-feira	73	 -224.47	73%
Terça-feira	67	 -313.43	70%

DIA DE ENTRADA	OPERAÇÕES		RESULTADO LÍQUIDO	TAXA DE ACERTO
Quarta-feira	69		-451.27	70%
Quinta-feira	61		-171.69	74%
Sexta-feira	74		+416.33	73%

HORÁRIO DE ENTRADA	OPERAÇÕES		RESULTADO LÍQUIDO	TAXA DE ACERTO
00:00-03:59	52		-84.98	83%
04:00-07:59	72		-192.19	67%
08:00-11:59	62		-72.30	71%
12:00-15:59	63		-303.10	70%
16:00-19:59	64		-29.00	70%
20:00-23:59	31		-62.96	74%

Horários de entrada tal como o arquivo os fornece (hora da plataforma ou do servidor); resultado líquido depois dos custos que o arquivo detalha por operação.

A rentabilidade média mudou em algum momento?

Procuramos o momento em que a rentabilidade média da curva mais mudou e medimos se essa mudança é maior que a oscilação normal dos seus retornos (teste CUSUM, que leva em conta que um retorno pode influenciar o seguinte). Não muda a classe.

Mudou

A rentabilidade média mudou por volta de 18 mar 2026 (provavelmente entre 12 nov 2025 e 22 jul 2026): +149.4% ao ano antes e -99.2% ao ano depois. Com $p = 0.038$, o acaso dificilmente explica uma diferença assim. São taxas anualizadas: o trecho de antes dura 5.9 meses e o de depois, 6.0 meses. Com um trecho de menos de um ano servem para comparar os dois; não são o resultado de um ano inteiro.

+149.4%

Rentabilidade média ao ano antes de 18 mar 2026
(banda de 90 %: +117.7% a +181.1%)

Medido

-99.2%

Rentabilidade média ao ano desde 18 mar 2026
(banda de 90 %: -100.0% ou pior a +34.1%)

Medido

CUSUM dos retornos em ordem de tempo (Ploberger e Krämer); variância de longo prazo prudente; valor p da ponte browniana.

Como foi com o mercado tranquilo e com o mercado agitado?

Cada rentabilidade do arquivo é atribuída segundo o VIX (quanto o mercado de opções espera que o S&P 500 se mova no mês seguinte) no fechamento do dia de mercado anterior ao seu início: mercado tranquilo abaixo de 20, agitado a partir de 20. Desde 1990 o VIX fechou em 20 ou mais cerca de um dia em cada três. Período: de 2025-09-19 a 2026-09-16.

• Medido

	MERCADO TRANQUILO (VIX < 20)	MERCADO AGITADO (VIX ≥ 20)
Parte do tempo	80%	20%
Rentabilidades contadas	207	51
Rentabilidade por mês (composta)	3.69%	-8.47%
Sharpe (rentabilidade por unidade de risco)	1.60	-1.16

A diferença de rentabilidade média entre as duas colunas (0.80 erros padrão) não basta para dizer que se comporta de forma diferente conforme o mercado. • Medido

VIX: dados públicos de FRED (série VIXCLS, da CBOE) lidos ao gerar o relatório. Mede ações dos EUA: se a estratégia opera outro mercado, leia-o como um termômetro geral do medo nos mercados. Não muda a classe.

Quanto valeu a conta na sua moeda e depois da inflação?

Os saldos da curva, em dólares, convertidos pela cotação de cada dia (taxa do meio-dia em Nova York do Federal Reserve), de 2025-09-19 a 2026-09-16. Se você vive com outra moeda, isto é o que a conta valeu nela. A diferença em relação à linha em dólares vem do câmbio, não da estratégia: quando o dólar sobe frente à sua moeda, o resultado nela sobe, e quando cai, cai. • Medido

O arquivo não diz em que moeda está a conta, então ela é lida como dólares. Se não for, esta seção não se aplica.

MOEDA	RENTABILIDADE TOTAL	AO ANO	PIOR QUEDA
Dólares (a conta)	+14.1%	—	-45.1%
Dólares depois da inflação dos EUA (preços até 2026-08)	+10.6%	—	-45.7%
Pesos mexicanos (MXN)	+6.4%	—	-46.5%
Pesos mexicanos (MXN), depois da sua inflação	+2.9%	—	-46.6%
Reais (BRL)	+10.2%	—	-46.3%

MOEDA	RENTABILIDADE TOTAL	AO ANO	PIOR QUEDA
Reais (BRL), depois da sua inflação	+5.4%	—	-47.1%
Euros (EUR)	+16.2%	—	-45.2%
Euros (EUR), depois da sua inflação (preços até 2026-08)	+12.7%	—	-45.7%
Libras esterlinas (GBP)	+14.4%	—	-45.3%
Libras esterlinas (GBP), depois da sua inflação (preços até 2026-08)	+11.0%	—	-46.1%
Ienes (JPY)	+19.7%	—	-46.1%
Ienes (JPY), depois da sua inflação (preços até 2026-08)	+17.2%	—	-47.0%
Dólares canadenses (CAD)	+15.5%	—	-43.9%
Dólares canadenses (CAD), depois da sua inflação (preços até 2026-08)	+12.1%	—	-44.5%
Francos suíços (CHF)	+17.6%	—	-44.5%
Francos suíços (CHF), depois da sua inflação (preços até 2026-08)	+16.1%	—	-44.9%

A inflação dos EUA nessas datas foi de +3.1% no total. Medido

As linhas «depois da sua inflação» dividem pelo índice oficial de preços ao consumidor de cada país de cada mês, ou o do último mês publicado; uma moeda sem esse índice em dia mostra só a sua linha antes da inflação. A rentabilidade ao ano é mostrada a partir de um ano de histórico. Cotações e preços dos EUA de FRED, lidos ao gerar o relatório. Não muda a classe. Preços ao consumidor: peso mexicano, Fonte: INEGI, Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC), usado aqui para descontar a inflação dos saldos; real, Banco Central do Brasil (IPCA do IBGE); euro, Eurostat (via FRED); libra, Office for National Statistics, sob a Open Government Licence v3.0; iene, elaborado a partir do Índice de Preços ao Consumidor do Japão (Statistics Bureau, Ministry of Internal Affairs and Communications), via e-Stat; dólar canadense, Banco do Canadá (IPC da Statistics Canada, disponível grátis em bankofcanada.ca); franco suíço, índice harmonizado do Eurostat.

Como se comporta ao perder

O que um diário de trading diria a você: se as perdas são mantidas por mais tempo que os ganhos, se uma nova entrada vem logo depois de perder e como se saem as operações depois de uma sequência de perdas. Não muda a classe: são perguntas a fazer.

Para perguntar

As perdedoras ficam abertas bem mais tempo que as ganhadoras. Pergunte onde fica o stop e se ele é movido.

Acerta menos depois de uma sequência de perdas. Pergunte se o tamanho ou as regras mudam nessas sequências.

2.9×

Quanto dura uma operação perdedora frente a uma ganhadora (mediana: 38.0 h frente a 13.0 h)

• Medido

34%

Taxa de acerto após 2 perdas seguidas (29 operações; em todo o histórico: 72%)

• Medido

Operações fechadas por horário de entrada e de fechamento; resultado líquido após os custos que o arquivo detalha.

Funciona em cada instrumento?

Quando uma conta ou um sinal opera vários mercados, o total pode vir de um só enquanto os demais perdem. Não muda a classe: são perguntas a fazer.

INSTRUMENTO	OPERAÇÕES		RESULTADO LÍQUIDO	TAXA DE ACERTO
EURUSD	180		+1,152.16	78%
GBPUSD	164		-1,896.69	65%

Operações fechadas pelo instrumento que o arquivo indica; resultado líquido após os custos que o arquivo detalha.

Estatísticas das operações

Com a mesma porcentagem de perdedoras e em ordem aleatória, o normal é uma sequência máxima de 4 perdedoras seguidas, e 1 em cada 20 históricos chega a 6. Este histórico teve 12. • Medido

As perdedoras vieram mais juntas do que o acaso explica: uma sequência assim aparece em menos de 1 em cada 20 ordens aleatórias. Costuma indicar perdas que dependem do tipo de mercado ou posições abertas ao mesmo tempo.

Quanto disso pode ser acaso?

Com 344 operações, cada número tem uma margem. Faixa de 95 %: os valores de fundo compatíveis com estas operações, se cada uma for independente das demais e o sistema não tiver mudado. Não é uma previsão.

66.83% – 76.30%

Taxa de acerto • Medido

-6.01 – 1.68

Expectativa por operação

• Medido

0.56 – 1.33

Fator de lucro • Medido

A faixa da média por operação ou a do fator de lucro inclui o ponto de equilíbrio (0 e 1): com estas operações não é possível distinguir o sistema de um que nem ganha nem perde por operação.

MÉTRICA	VALOR	EVIDÊNCIA	NOTA
Operações	344	• Medido	
Taxa de acerto	71.80%	• Medido	Parcela das operações com resultado líquido positivo, depois dos custos que o arquivo detalha
Lucro bruto das ganhadoras	2,575.81	• Medido	
Perda bruta das perdedoras	-3,126.84	• Medido	
Comissão e swap	193.50	• Medido	Comissão e swap do relatório, como custo positivo
Resultado líquido	-744.53	• Medido	Resultado bruto menos os custos do relatório
Expectativa por operação	-2.16	• Medido	Resultado líquido médio por operação, na moeda da conta
Taxa de acerto antes das comissões	73.26%	• Medido	Proporção de operações com resultado > 0
Fator de lucro	0.82	• Medido	Ganho bruto / perda bruta, antes de comissões e swap; uma plataforma que os conta dentro de cada operação pode mostrar um número um pouco menor
Ganho médio (bruto, antes dos custos)	10.22	• Medido	
Perda média (bruta, antes dos custos)	-34.36	• Medido	
Razão ganho médio / perda média	0.30	• Medido	Ganho médio / perda média

MÉTRICA	VALOR	EVIDÊNCIA	NOTA
Peso da maior ganhadora	3.63%	• Medido	Maior ganhadora / ganho bruto
Máximo de ganhadoras seguidas	13	• Medido	
Máximo de perdedoras seguidas	12	• Medido	
Sequência de perdas máxima normal por acaso	4	• Medido	Mediana da sequência de perdas mais longa com a mesma porcentagem de perdedoras, em ordem aleatória
Sequência de perdas máxima por acaso, 1 em 20	6	• Medido	Sequência de perdas que o acaso atinge 1 a cada 20 vezes, com a mesma porcentagem de perdedoras
Probabilidade de uma sequência assim por acaso	0.0017%	• Medido	Probabilidade de uma sequência de perdas pelo menos tão longa, com a mesma porcentagem de perdedoras
Horas médias por operação	37.69	• Medido	
Horas medianas por operação	20	• Medido	
SQN	-0.4441	• Medido	Raiz(mín(N, 100)) x média / desvio do resultado bruto por operação
Operações por mês	29.15	• Medido	Da primeira entrada à última saída

Compras

MÉTRICA	VALOR	EVIDÊNCIA	NOTA
Operações	155	• Medido	
Taxa de acerto	80.00%	• Medido	
Resultado líquido	1,014.26	• Medido	Depois dos custos que o arquivo detalha por operação

Vendas

MÉTRICA	VALOR	EVIDÊNCIA	NOTA
Operações	189	• Medido	
Taxa de acerto	65.08%	• Medido	
Resultado líquido	-1,758.79	• Medido	Depois dos custos que o arquivo detalha por operação

Risco reamostrado em um ano

• Perdas abertas

O arquivo mostra apenas o saldo, e as bandeiras vermelhas encontraram perdas abertas que o saldo esconde (Drawdown flutuante oculto). Elas não entram aqui, então estes números saem otimistas: não decida com eles sem a curva de patrimônio com o flutuante.

-35.63%

Drawdown máximo em um ano · p50

• Medido

-66.14%

Drawdown máximo em um ano · p95

• Medido

-76.07%

Drawdown máximo em um ano · p99

• Medido

PROBABILIDADE DE UMA QUEDA DE PELO MENOS	NAS SIMULAÇÕES DO HISTÓRICO
10%	96.20% • Medido
20%	88.15% • Medido
30%	60.40% • Medido

50%

21.70% • Medido

Tempo seguido abaixo do topo nas simulações, contado em dias úteis: mediana 120 • Medido, em 1 de cada 20 248 • Medido

Premissas:

- Estimativa reamostrada do histórico fornecido: não é uma previsão.
- Supõe que o futuro se parece com o histórico; se o mercado mudar, a estimativa deixa de valer.
- Uma curva de fechamentos diários não mostra o drawdown flutuante dentro do dia.

Quanto sobra ao descontar a sorte?

Quanto mais contas ou sinais se abrem com uma estratégia, mais alto sai o Sharpe da melhor, mesmo que nenhuma tenha vantagem. Aqui colocamos o Sharpe deste histórico ao lado do que a pura sorte daria com as contas ou sinais contados, com a matemática publicada de Bailey e López de Prado e de Harvey e Liu. É o mesmo cálculo que decide a dimensão «Número de contas ou sinais por trás desta», dito em números.

O histórico não diz quantas contas ou sinais há por trás desta nem quantas foram encerradas ou reiniciadas. A tabela mostra quanto histórico seria necessário conforme quantas fossem: pergunte ao fornecedor.

Sharpe do arquivo: 0.57. Histórico: 11.9 meses. • Medido

CONTAS OU SINAIS POR TRÁS	SHARPE QUE A SORTE DARIA	HISTÓRICO NECESSÁRIO	ESTE HISTÓRICO BASTA?
10	1.94	11.6 anos	não
100	3.11	30.1 anos	não
1,000	4.01	49.8 anos	não

Com menos de um ano de histórico, um Sharpe anualizado muda muito com poucos dados: tome-o como ordem de grandeza.

E[Sharpe máximo] de tentativas sem habilidade (Bailey e López de Prado); tamanho mínimo do histórico (Bailey, Borwein, López de Prado e Zhu); desconto de Bonferroni (Harvey e Liu).

Quanto capital é necessário e em que tamanho

- Não medido As operações se sobrepõem em grid ou com perdas abertas ocultas, então as operações fechadas subestimam a queda real; envie uma curva de patrimônio que inclua as operações abertas ou o relatório da plataforma com o drawdown de patrimônio.

Simulador de desafio de mesa proprietária (prop firm)

Regras simuladas: Genérico · Avaliação em duas fases, fase 1. Regras de referência genéricas, não as de uma empresa específica.

• **Perdas abertas**

A perda aberta de 24% do saldo (Declarado), que seguia aberta quando o histórico foi impresso, já conta contra os limites de perda diária e total de qualquer desafio, e os números abaixo não a veem: o saldo conta só operações fechadas. Além disso, as bandeiras vermelhas encontraram perdas abertas durante o histórico que o saldo esconde (Drawdown flutuante oculto): em um desafio elas também teriam contado contra esses limites.

Números que não veem a perda aberta (otimistas)

RESULTADO	NAS SIMULAÇÕES DO HISTÓRICO
Atinge a meta	68.44% • Medido
Rompe a perda diária	31.56% • Medido
Rompe a perda total	0.00% • Medido
Não atinge a meta em 250 dias úteis (limite da simulação; as regras não têm prazo)	0.00% • Medido

67.1% – 69.7%

Intervalo de 95 % de atingir a meta • Medido

19 / 25 / 32

Dias úteis até a meta (p25 / p50 / p75) • Medido

Quanto muda com o que este relatório encontrou?

O mesmo programa (Genérico · Avaliação em duas fases, fase 1), reamostrado da mesma forma, com trechos diferentes do histórico ou com o que o relatório desconta. São cenários do mesmo histórico, não previsões: se o número cai muito fora da amostra ou com custos, o do histórico completo é otimista. • Medido

CENÁRIO	DIAS DE DADOS	ATINGE A META	O QUE MAIS O DERRUBA
Histórico completo (o número acima)	258	68%	Rompe a perda diária
Só dentro da amostra	—	• Não medido não foi declarado um início fora da amostra	
Só fora da amostra	—	• Não medido não foi declarado um início fora da amostra	

CENÁRIO	DIAS DE DADOS	ATINGE A META	O QUE MAIS O DERRUBA
Com o custo de referência (0.5 pb por lado) • Não medido	—	• Não medido	depósitos ou saques dentro do histórico: a curva é um índice, não dinheiro
Com a sorte descontada	—	• Não medido	o número de tentativas não foi declarado: o desconto precisa saber quantas contas ou sinais há por trás desta

Os mesmos números otimistas de cima se aplicam a esta tabela: o saldo esconde perdas abertas.

Em que tamanho? O desafio a 0.5x, 1x, 1.5x e 2x

Em cada tamanho, a mesma perda aberta já conta contra esses limites e a tabela não a vê.

Números que não veem a perda aberta (otimistas)

O mesmo programa da escada (Genérico · Avaliação em duas fases, fase 1), com outro tamanho. Em cada linha, atingir a meta, romper uma perda e não atingir a meta dentro do limite repartem todas as simulações. A tabela mostra o que muda com o tamanho; não aconselha nenhum. «Atinge a meta» conta só o que chega dentro desse limite, que a simulação põe e as regras não. Com menos tamanho a meta demora mais: as simulações que passam a «não atinge» ficaram sem dias; não romperam uma perda, que tem suas próprias colunas. • Medido

1x é o tamanho do histórico que você enviou: cada dia simulado ganha ou perde a mesma porcentagem do saldo que um dia do arquivo. 0.5x é a metade desse tamanho e 2x, o dobro. As porcentagens de 1x são medidas sobre o saldo inicial que o arquivo declara (1,000). • Declarado

Lote médio por operação a 1x: • Não medido os lotes de cada operação só são lidos dos relatórios do MetaTrader 4 e 5, cuja coluna de volume são os lotes da plataforma, então o lote médio a 1x não é conhecido; 1x continua sendo o tamanho com que o histórico operou

As regras simuladas não fixam um tamanho de conta: são porcentagens (do saldo inicial ou do dia), então as porcentagens da tabela não dependem do tamanho da conta.

TAMANHO	ATINGE A META	ROMPE A PERDA DIÁRIA	ROMPE A PERDA TOTAL	NÃO ATINGE A META EM 250 DIAS ÚTEIS (LIMITE DA SIMULAÇÃO; AS REGRAS NÃO TÊM PRAZO)
0.5x	50%	50%	≤1%	0%
1x	68%	32%	0%	0%
1.5x	76%	24%	0%	0%

TAMANHO	ATINGE A META	ROMPE A PERDA DIÁRIA	ROMPE A PERDA TOTAL	NÃO ATINGE A META EM 250 DIAS ÚTEIS (LIMITE DA SIMULAÇÃO; AS REGRAS NÃO TÊM PRAZO)
2x	80%	20%	0%	0%

Método e premissa: a linha do histórico completo da escada com cada retorno diário multiplicado pelo tamanho; supõe que mudar o tamanho escala cada retorno diário na mesma proporção, como faz a alavancagem linear quando os custos crescem na proporção do tamanho (o mesmo custo por lote) e a execução não piora com mais volume.

Os mesmos números otimistas de cima se aplicam a esta tabela: o saldo esconde perdas abertas.

- Regras de referência típicas das avaliações em duas fases; não são as de nenhuma firma específica.

Premissas:

- Estimativa reamostrada do histórico fornecido: não é uma previsão.
- Com dados diários não se vê o drawdown flutuante intradiário, então a estimativa é otimista frente aos limites diários e totais.
- Supõe que o futuro se parece com o histórico e que cada dia com retorno diferente de zero conta como dia operado.

Com as regras de qual firma seu histórico se encaixa?

A mesma perda aberta já conta contra as regras de cada firma, e esta tabela não a vê.

Números que não veem a perda aberta (otimistas)

O mesmo histórico, reamostrado da mesma forma, com as regras publicadas de cada firma, da maior para a menor probabilidade de atingir a meta em todas as fases do programa dentro da regra do melhor dia, se a firma a tiver; em caso de empate, por nome. Compara regras; não recomenda comprar nenhum desafio. Na comparação: 20 programas. À parte, sem número: 19 programas, cuja página não admite o que o histórico opera. • Medido

Números com o histórico completo e sem o custo de referência; a escada acima mostra quanto mudam.

Os mesmos números otimistas de cima se aplicam a esta tabela: o saldo esconde perdas abertas.

DESAFIO	PASSA	PASSA DENTRO DA REGRA DO MELHOR DIA	O QUE MAIS O DERRUBA
E8 Markets · Signature 100K 1 fase Regras, fonte e data Meta 6% · perda total 3%, trailing sobre o maior saldo de fechamento diário até chegar ao saldo inicial. Regras lidas em 2026-10-10 (fonte).	77%	sem regra	Rompe a perda total
The5ers · Hyper Growth 1 fase Regras, fonte e data Meta 10% · perda total 6%, fixa. Regras lidas em 2026-09-25 (fonte). Mercados: forex, metais, índices e cripto, lidos em 2026-10-09 (fonte).	68%	sem regra	Rompe a perda total
FundedNext · Stellar 1-Step 1 fase Regras, fonte e data Meta 10% · perda diária 3% do saldo inicial · perda total 6%, fixa · mínimo de 2 dias de trading. Regras lidas em 2026-09-25 (fonte).	67%	sem regra	Rompe a perda diária

DESAFIO	PASSA	PASSA DENTRO DA REGRA DO MELHOR DIA	O QUE MAIS O DERRUBA
FTMO · FTMO Challenge 1 - Step 1 fase Regras, fonte e data Meta 10% · perda diária 3% do saldo inicial · perda total 10%, trailing sobre o maior saldo de fechamento diário · melhor dia no máximo 50% do ganho dos dias positivos. Regras lidas em 2026-09-25 (fonte).	67%	62%	Rompe a perda diária
FundingPips · 1 - Step Flex 1 fase Regras, fonte e data Meta 12% · perda diária 3% do saldo no início do dia · perda total 12%, fixa. Regras lidas em 2026-10-10 (fonte). Mercados: forex, metais, índices, energia e cripto, lidos em 2026-10-10 (fonte).	62%	sem regra	Rompe a perda diária

DESAFIO	PASSA	PASSA DENTRO DA REGRA DO MELHOR DIA	O QUE MAIS O DERRUBA
Maven Trading · 3-Step 3 fases Regras, fonte e data Meta 3% · perda diária 2% do saldo no início do dia · perda total 3%, fixa. Regras lidas em 2026-10-10 (fonte). Mercados: forex, metais, índices, energia e cripto, lidos em 2026-10-10 (fonte).	62%	sem regra	Rompe a perda diária
Alpha Capital Group · Alpha Pro 6% 2 fases Regras, fonte e data Meta 6% em cada fase · perda diária 3% do saldo no início do dia · perda total 6%, fixa · mínimo de 3 dias de trading. Regras lidas em 2026-10-10 (fonte). Mercados: forex, metais, índices e energia, lidos em 2026-10-10 (fonte).	59%	sem regra	Rompe a perda diária

DESAFIO	PASSA	PASSA DENTRO DA REGRA DO MELHOR DIA	O QUE MAIS O DERRUBA
FundingPips · 2-Step Pro 2 fases Regras, fonte e data Meta 6% em cada fase · perda diária 3% do saldo no início do dia · perda total 6%, fixa. Regras lidas em 2026-10-10 (fonte). Mercados: forex, metais, índices, energia e cripto, lidos em 2026-10-10 (fonte).	59%	sem regra	Rompe a perda diária
FundedNext · Stellar Lite 2 fases Regras, fonte e data Meta 8% na fase 1, 4% na fase 2 · perda diária 4% do saldo inicial · perda total 8%, fixa · mínimo de 5 dias de trading. Regras lidas em 2026-09-25 (fonte).	58%	sem regra	Rompe a perda diária
Alpha Capital Group · Alpha Pro 8% 2 fases Regras, fonte e data Meta 8% na fase 1, 5% na fase 2 · perda diária 4% do saldo no início do dia · perda total 8%, fixa · mínimo de 3 dias de trading. Regras lidas em 2026-10-10 (fonte). Mercados: forex, metais, índices e energia, lidos em 2026-10-10 (fonte).	57%	sem regra	Rompe a perda diária

DESAFIO	PASSA	PASSA DENTRO DA REGRA DO MELHOR DIA	O QUE MAIS O DERRUBA
FundingPips · 2-Step Standard 2 fases Regras, fonte e data Meta 8% na fase 1, 5% na fase 2 · perda diária 5% do saldo no início do dia · perda total 10%, fixa · mínimo de 3 dias de trading. Regras lidas em 2026-10-10 (fonte). Mercados: forex, metais, índices, energia e cripto, lidos em 2026-10-10 (fonte).	57%	sem regra	Rompe a perda diária
FundedNext · Stellar 2-Step 2 fases Regras, fonte e data Meta 8% na fase 1, 5% na fase 2 · perda diária 5% do saldo inicial · perda total 10%, fixa · mínimo de 5 dias de trading. Regras lidas em 2026-09-25 (fonte).	56%	sem regra	Rompe a perda diária

DESAFIO	PASSA	PASSA DENTRO DA REGRA DO MELHOR DIA	O QUE MAIS O DERRUBA
Alpha Capital Group · Alpha Pro 10% 2 fases Regras, fonte e data Meta 10% na fase 1, 5% na fase 2 · perda diária 5% do saldo no início do dia · perda total 10%, fixa · mínimo de 3 dias de trading. Regras lidas em 2026-10-10 (fonte). Mercados: forex, metais, índices e energia, lidos em 2026-10-10 (fonte).	53%	sem regra	Rompe a perda diária
Alpha Capital Group · Alpha Swing 2 fases Regras, fonte e data Meta 10% na fase 1, 5% na fase 2 · perda diária 5% do saldo no início do dia · perda total 10%, fixa · mínimo de 3 dias de trading. Regras lidas em 2026-10-10 (fonte). Mercados: forex, metais, índices e energia, lidos em 2026-10-10 (fonte).	53%	sem regra	Rompe a perda diária

DESAFIO	PASSA	PASSA DENTRO DA REGRA DO MELHOR DIA	O QUE MAIS O DERRUBA
FTMO · FTMO Challenge 2 - Step 2 fases Regras, fonte e data Meta 10% na fase 1, 5% na fase 2 · perda diária 5% do saldo inicial · perda total 10%, fixa · mínimo de 4 dias de trading. Regras lidas em 2026-09-25 (fonte).	53%	sem regra	Rompe a perda diária
FXIFY · Two Phase Classic 2 fases Regras, fonte e data Meta 5% na fase 1, 10% na fase 2 · perda diária 4% do saldo no início do dia · perda total 10%, fixa · mínimo de 5 dias de trading. Regras lidas em 2026-10-10 (fonte).	53%	sem regra	Rompe a perda diária
The5ers · High Stakes 2 fases Regras, fonte e data Meta 10% na fase 1, 5% na fase 2 · perda diária 5% do saldo no início do dia · perda total 10%, fixa · mínimo de 3 dias de trading. Regras lidas em 2026-09-25 (fonte). Mercados: forex, metais, índices, energia e cripto, lidos em 2026-10-09 (fonte).	53%	sem regra	Rompe a perda diária

DESAFIO	PASSA	PASSA DENTRO DA REGRA DO MELHOR DIA	O QUE MAIS O DERRUBA
FXIFY · Three Phase 3 fases Regras, fonte e data Meta 5% · perda diária 5% do saldo no início do dia · perda total 5%, fixa · mínimo de 5 dias de trading. Regras lidas em 2026-10-10 (fonte).	49%	sem regra	Rompe a perda diária
FundingPips · 2-Step Flex 2 fases Regras, fonte e data Meta 10% na fase 1, 8% na fase 2 · perda diária 4% do saldo no início do dia · perda total 12%, fixa · mínimo de 1 dia de trading. Regras lidas em 2026-10-10 (fonte). Mercados: forex, metais, índices, energia e cripto, lidos em 2026-10-10 (fonte).	48%	sem regra	Rompe a perda diária
The5ers · Bootcamp 3 fases Regras, fonte e data Meta 6% · perda total 5%, fixa. Regras lidas em 2026-09-25 (fonte).	45%	sem regra	Rompe a perda total

19 programas só de futuros não são simulados porque o histórico opera forex

Topstep · Trading Combine 50K

1 fase

Regras, fonte e data

Meta 6% · perda total

4%, trailing sobre o maior
saldo de fechamento

diário até chegar ao saldo

inicial · mínimo de 2 dias

de trading · melhor dia no

máximo 55% da meta.

Regras lidas em

2026-09-25 ([fonte](#)).

Mercados: futuros, lidos

em 2026-10-09 ([fonte](#)).

Só futuros: o histórico opera forex à vista ou CFD (EURUSD, GBPUSD), que segundo sua página este programa não admite; não é simulado.

Topstep · Trading Combine 100K

1 fase

Regras, fonte e data

Meta 6% · perda total

3%, trailing sobre o maior
saldo de fechamento

diário até chegar ao saldo

inicial · mínimo de 2 dias

de trading · melhor dia no

máximo 55% da meta.

Regras lidas em

2026-09-25 ([fonte](#)).

Mercados: futuros, lidos

em 2026-10-09 ([fonte](#)).

Só futuros: o histórico opera forex à vista ou CFD (EURUSD, GBPUSD), que segundo sua página este programa não admite; não é simulado.

Topstep · Trading Combine 150K

1 fase

Regras, fonte e data

Meta 6% · perda total

3%, trailing sobre o maior

saldo de fechamento

diário até chegar ao saldo

inicial · mínimo de 2 dias

de trading · melhor dia no

máximo 55% da meta.

Regras lidas em

2026-09-25 ([fonte](#)).

Mercados: futuros, lidos

em 2026-10-09 ([fonte](#)).

Só futuros: o histórico opera forex à vista ou CFD (EURUSD, GBPUSD), que segundo sua página este programa não admite; não é simulado.

E8 Markets · Zero 100K

1 fase

Regras, fonte e data

Meta 6.5% · perda total

3%, trailing sobre o maior

saldo de fechamento

diário · melhor dia no

máximo 40% da meta.

Regras lidas em

2026-10-10 ([fonte](#)).

Mercados: futuros, lidos

em 2026-10-10 ([fonte](#)).

Só futuros: o histórico opera forex à vista ou CFD (EURUSD, GBPUSD), que segundo sua página este programa não admite; não é simulado.

Take Profit Trader · Trading Test 50K

1 fase

Regras, fonte e data

Meta 6% · perda total

4%, trailing sobre o maior

saldo de fechamento

diário até chegar ao saldo

inicial · mínimo de 3 dias

de trading · melhor dia no

máximo 50% da meta.

Regras lidas em

2026-10-10 ([fonte](#)).

Mercados: futuros, lidos

em 2026-10-10 ([fonte](#)).

Só futuros: o histórico opera forex à vista ou CFD (EURUSD, GBPUSD), que segundo sua página este programa não admite; não é simulado.

MyFundedFutures · Rapid EOD 50K

1 fase

Regras, fonte e data

Meta 6% · perda total

4%, trailing sobre o maior

saldo de fechamento

diário · mínimo de 4 dias

de trading · melhor dia no

máximo 30% da meta.

Regras lidas em

2026-10-10 ([fonte](#)).

Mercados: futuros, lidos

em 2026-10-10 ([fonte](#)).

Só futuros: o histórico opera forex à vista ou CFD (EURUSD, GBPUSD), que segundo sua página este programa não admite; não é simulado.

**MyFundedFutures ·
Rapid 50K**

1 fase

Regras, fonte e data

Meta 6% · perda total

4%, trailing sobre o maior

saldo de fechamento

diário · mínimo de 2 dias

de trading · melhor dia no

máximo 50% da meta.

Regras lidas em

2026-10-10 ([fonte](#)).

Mercados: futuros, lidos

em 2026-10-10 ([fonte](#)).

Só futuros: o histórico opera forex à vista ou CFD (EURUSD, GBPUSD), que segundo sua página este programa não admite; não é simulado.

**MyFundedFutures ·
Pro 50K**

1 fase

Regras, fonte e data

Meta 6% · perda total

4%, trailing sobre o maior

saldo de fechamento

diário · mínimo de 2 dias

de trading · melhor dia no

máximo 50% da meta.

Regras lidas em

2026-10-10 ([fonte](#)).

Mercados: futuros, lidos

em 2026-10-10 ([fonte](#)).

Só futuros: o histórico opera forex à vista ou CFD (EURUSD, GBPUSD), que segundo sua página este programa não admite; não é simulado.

MyFundedFutures · Builder 50K

1 fase

Regras, fonte e data

Meta 6% · perda diária

2% do saldo inicial ·

perda total 4%, trailing

sobre o maior saldo de

fechamento diário ·

mínimo de 1 dia de

trading. Regras lidas em

2026-10-10 ([fonte](#)).

Mercados: futuros, lidos

em 2026-10-10 ([fonte](#)).

Só futuros: o histórico opera forex à vista ou CFD (EURUSD, GBPUSD), que segundo sua página este programa não admite; não é simulado.

Tradeify · Select 50K

1 fase

Regras, fonte e data

Meta 6% · perda total

4%, trailing sobre o maior

saldo de fechamento

diário · mínimo de 3 dias

de trading · melhor dia no

máximo 40% da meta.

Regras lidas em

2026-10-10 ([fonte](#)).

Mercados: futuros, lidos

em 2026-10-10 ([fonte](#)).

Só futuros: o histórico opera forex à vista ou CFD (EURUSD, GBPUSD), que segundo sua página este programa não admite; não é simulado.

Tradeify · Growth 50K

1 fase

Regras, fonte e data

Meta 6% · perda diária

2.5% do saldo inicial ·

perda total 4%, trailing

sobre o maior saldo de

fechamento diário ·

mínimo de 1 dia de

trading. Regras lidas em

2026-10-10 ([fonte](#)).

Mercados: futuros, lidos

em 2026-10-10 ([fonte](#)).

Só futuros: o histórico opera forex à vista ou CFD (EURUSD, GBPUSD), que segundo sua página este programa não admite; não é simulado.

Bulenox ·
Qualification EOD
50K

1 fase

Regras, fonte e data

Meta 6% · perda diária

2.2% do saldo inicial ·

perda total 5%, trailing

sobre o maior saldo de

fechamento diário · prazo

de 30 dias. Regras lidas

em 2026-10-10 ([fonte](#)).

Mercados: futuros, lidos

em 2026-10-10 ([fonte](#)).

Só futuros: o histórico opera forex à vista ou CFD (EURUSD, GBPUSD), que segundo sua página este programa não admite; não é simulado.

Bulenox · Momentum
EOD 50K

1 fase

Regras, fonte e data

Meta 6% · perda diária

2.4% do saldo inicial ·

perda total 4.5%, trailing

sobre o maior saldo de

fechamento diário · prazo

de 30 dias. Regras lidas

em 2026-10-10 ([fonte](#)).

Mercados: futuros, lidos

em 2026-10-10 ([fonte](#)).

Só futuros: o histórico opera forex à vista ou CFD (EURUSD, GBPUSD), que segundo sua página este programa não admite; não é simulado.

Earn2Trade · Trader Career Path 25K

1 fase

Regras, fonte e data

Meta 7% · perda diária

2.2% do saldo inicial ·

perda total 6%, trailing

sobre o maior saldo de

fechamento diário até

chegar ao saldo inicial ·

melhor dia no máximo

30% da meta. Regras

lidas em 2026-10-10

([fonte](#)). Mercados:

futuros, lidos em

2026-10-10 ([fonte](#)).

Só futuros: o histórico opera forex à vista ou CFD (EURUSD, GBPUSD), que segundo sua página este programa não admite; não é simulado.

Earn2Trade · Gauntlet Mini 50K

1 fase

Regras, fonte e data

Meta 6% · perda diária

2.2% do saldo inicial ·

perda total 4%, trailing

sobre o maior saldo de

fechamento diário até

chegar ao saldo inicial ·

melhor dia no máximo

30% da meta. Regras

lidas em 2026-10-10

([fonte](#)). Mercados:

futuros, lidos em

2026-10-10 ([fonte](#)).

Só futuros: o histórico opera forex à vista ou CFD (EURUSD, GBPUSD), que segundo sua página este programa não admite; não é simulado.

Alpha Futures · Zero 50K

1 fase

Regras, fonte e data

Meta 6% · perda diária

2% do saldo inicial ·

perda total 4%, trailing

sobre o maior saldo de

fechamento diário até

chegar ao saldo inicial ·

mínimo de 1 dia de

trading. Regras lidas em

2026-10-10 ([fonte](#)).

Mercados: futuros, lidos

em 2026-10-10 ([fonte](#)).

Só futuros: o histórico opera forex à vista ou CFD (EURUSD, GBPUSD), que segundo sua página este programa não admite; não é simulado.

Alpha Futures · Standard 50K

1 fase

Regras, fonte e data

Meta 6% · perda total

4%, trailing sobre o maior

saldo de fechamento

diário até chegar ao saldo

inicial · mínimo de 2 dias

de trading · melhor dia no

máximo 50% da meta.

Regras lidas em

2026-10-10 ([fonte](#)).

Mercados: futuros, lidos

em 2026-10-10 ([fonte](#)).

Só futuros: o histórico opera forex à vista ou CFD (EURUSD, GBPUSD), que segundo sua página este programa não admite; não é simulado.

Alpha Futures · Advanced 50K

1 fase

Regras, fonte e data

Meta 8% · perda total

3.5%, trailing sobre o

maior saldo de

fechamento diário até

chegar ao saldo inicial ·

mínimo de 3 dias de

trading · melhor dia no

máximo 40% da meta.

Regras lidas em

2026-10-10 ([fonte](#)).

Mercados: futuros, lidos

em 2026-10-10 ([fonte](#)).

Só futuros: o histórico opera forex à vista ou CFD (EURUSD, GBPUSD), que segundo sua página este programa não admite; não é simulado.

Lucid Trading · LucidPro 50K

1 fase

Regras, fonte e data

Meta 6% · perda total

4%, trailing sobre o maior

saldo de fechamento

diário · mínimo de 1 dia

de trading. Regras lidas

em 2026-10-10 ([fonte](#)).

Mercados: futuros, lidos

em 2026-10-10 ([fonte](#)).

Só futuros: o histórico opera forex à vista ou CFD (EURUSD, GBPUSD), que segundo sua página este programa não admite; não é simulado.

Só fora da amostra: • Não medido não foi declarado um início fora da amostra

Com o custo de referência (0.5 pb por lado): • Não medido depósitos ou saques dentro do histórico: a curva é um índice, não dinheiro

Perguntas para fazer ao vendedor

1. Esta é a única conta com esta estratégia? Peça também as contas que foram encerradas ou reiniciadas: mostrar só a que deu certo é comum.
2. Peça o backtest da mesma estratégia, se ela tiver um, com a mesma configuração: enviado junto com esta conta, o relatório compara os dois operação por operação.
3. As operações perdedoras duram mais que as ganhadoras: como o sistema decide fechar uma perda?
4. O que o sistema faz depois de várias perdas seguidas: muda o tamanho, faz uma pausa ou volta a entrar logo em seguida?
5. Peça a curva de patrimônio (flutuante), não só a de saldo: o saldo esconde as perdas abertas.

6. Esta conta ou sinal aumenta o tamanho depois de uma perda? Qual é o tamanho máximo que pode chegar a abrir?
7. Esta conta ou sinal abre posições adicionais contra o movimento quando o preço se afasta? Quantas no máximo?
8. Peça o histórico completo com cada depósito e saque: quanto dinheiro foi depositado no total, quando, e quanto foi sacado?
9. Quais posições continuam abertas, desde quando e com qual perda flutuante?
10. O histórico tem saltos, lacunas ou valores repetidos: de onde vêm os dados e como foram limpos?

Detalhe técnico de cada dimensão

DIMENSÃO	STATUS	MOTIVOS
Significância estatística	• Não passa	PSR ajustado por dependência $0.677 < 0.8$; Sharpe p5 do bootstrap ≤ 0
Número de contas ou sinais por trás desta	• Fraca	DSR 0.677 entre 0.5 e 0.95 com 1 tentativa não declarada (o caso mais favorável)
Custos	• Não passa	O resultado líquido a 1x o custo de referência é $-997.86 \leq 0$
Fora da amostra	• Não medida	Não foi declarado um início fora da amostra
Qualidade dos dados e forma de operar	• Fraca	Depósitos em plena perda; Perda aberta que o saldo não mostra; O % de ganho não reflete o dinheiro; Grade ou preço médio em perdas; Drawdown flutuante oculto; Saltos extremos; Muitas posições abertas ao mesmo tempo; Tamanho que cresce após perdas (martingale)
Benchmark	• Não se aplica	O cliente declarou que não se aplica benchmark

Limites aplicados: PSR para passar 0.95 · PSR mínimo 0.8 · DSR para passar 0.95 · DSR mínimo 0.5 · PBO máximo 0.5 · múltiplo de custo que deve suportar 3 · Sharpe mínimo fora da amostra 0.5 · queda máxima do Sharpe fora da amostra 1 · drawdown máximo frente ao benchmark (vezes) 1

Desempenho anualizado

MÉTRICA	VALOR	EVIDÊNCIA	NOTA
Retorno total	14.11%	• Medido	
Retorno anual composto	—	• Não medido	Menos de um ano de histórico; anualizá-lo o exageraria
Volatilidade anual	40.98%	• Medido	
Sharpe	0.5652	• Medido	
Sortino	0.5914	• Medido	
Drawdown máximo	-45.10%	• Medido	

Significância estatística

MÉTRICA	VALOR	EVIDÊNCIA	NOTA
Observações	258	• Medido	
Sharpe por período	0.0350	• Medido	
Assimetria	-8.43	• Medido	
Curtose	83.88	• Medido	
Sharpe probabilístico, PSR (conta simples)	68.75%	• Medido	P[Sharpe real > 0] dados o tamanho, a assimetria e a curtose
Sharpe probabilístico, PSR ajustado por dependência	67.70%	• Medido	O número que a classe usa: o menor dos dois, porque nunca sai mais alto
Histórico mínimo necessário (conta simples)	2,913	• Medido	Observações necessárias para que o PSR chegue a 0.95

MÉTRICA	VALOR	EVIDÊNCIA	NOTA
Observações que faltam (conta simples)	2,655	• Medido	

Sharpe corrigido pela autocorrelação (Lo, 2002): 0.49, frente a 0.57 do cálculo simples. Os retornos de períodos próximos tendem a se mover juntos: o Sharpe simples sai inflado. • Medido

Se os retornos não forem tomados como independentes entre si, a variância do Sharpe se multiplica por 1.13: a probabilidade de que o Sharpe real seja maior que zero passa de 68.75% para 67.70%. Nem com dez vezes os 258 retornos que tem chegaria a 95%. A classe usa o segundo número, o PSR ajustado por dependência. • Medido

Multiplicidade (número de tentativas)

Tentativas usadas no Sharpe deflacionado: 1 • Não medido não declarado; calculado com 1, o caso mais favorável

MÉTRICA	VALOR	EVIDÊNCIA	NOTA
Tentativas usadas	1	• Não medido	Não declarado; calculado com 1, o caso mais favorável
Variância do Sharpe usada	0.0058	• Medido	
Mínimo por erro de amostragem	0.0058	• Medido	Variância amostral do estimador de Sharpe
Aumento da variância por dependência	1.13	• Medido	Quantas vezes a variância do Sharpe cresce quando os retornos não são tomados como independentes (1 significa sem mudança)
Observações efetivas após dependência	228	• Medido	
Observado nas demais contas ou sinais	—	• Não medido	Os históricos das demais contas ou sinais não foram enviados
DSR com as tentativas usadas	67.70%	• Medido	PSR contra E[Sharpe máximo] de 1 tentativa, não declarado; calculado com 1, o caso mais favorável

MÉTRICA	VALOR	EVIDÊNCIA	NOTA
Tentativas que levam o DSR a 0.5	2	• Medido	Menor número de tentativas, em potências de dois, com DSR < 0.5

Variância usada: a maior entre a observada nas demais contas ou sinais, se os seus históricos forem enviados, e a que o erro de amostragem produz.

TENTATIVAS	SHARPE MÁXIMO ESPERADO SEM HABILIDADE	SHARPE DEFLACIONADO (DSR)
1	0	67.70%
5	0.0910	23.17%
20	0.1450	7.48%
100	0.1930	1.92%

Bootstrap estacionário (por período)

Bootstrap estacionário por blocos, reamostragens: 500 · bloco 20

	ESTIMATIVA	P5	P50	P95
Sharpe por período	0.0350 • Medido	-0.0660 • Medido	0.0349 • Medido	0.2727 • Medido
Retorno total	14.11% • Medido	-52.88% • Medido	13.67% • Medido	130.15% • Medido

Fora da amostra declarado

• Não medido não foi declarado um início fora da amostra

Custos de operação

MÉTRICA	VALOR	EVIDÊNCIA	NOTA
Custo de referência (pb por lado)	0.5000	• Não medido	Slippage suposto: nenhum custo foi declarado; é cobrado além dos custos que o relatório detalha
Custo de equilíbrio (pb por lado)	-1.47	• Medido	Custo extra por lado, além dos custos do relatório, com o qual o resultado fica em zero
Múltiplo do custo de equilíbrio	-2.94	• Medido	
Custo de equilíbrio (por lote e lado)	—	• Não medido	O dinheiro por lote só é dado para os relatórios do MetaTrader 4 e 5, cuja coluna de volume são os lotes da plataforma

MULTIPLICADOR	PB POR LADO	BRUTO	CUSTO	LÍQUIDO	TAXA DE ACERTO	OPERAÇÕES
0x	0.00	-551.03	193.50	-744.53	71.80%	344
1x	0.50	-551.03	446.83	-997.86	70.93%	344
2x	1.00	-551.03	700.17	-1,251.20	70.06%	344
3x	1.50	-551.03	953.50	-1,504.53	68.02%	344

Em pips, por símbolo

os custos de equilíbrio e de referência por lado de todo o histórico, convertidos em pips com o preço de entrada mediano de cada símbolo; não é um equilíbrio calculado só com as operações desse símbolo

SÍMBOLO	PREÇO DE ENTRADA MEDIANO	CUSTO DE EQUILÍBRIO (PIPS POR LADO)	CUSTO DE REFERÊNCIA (PIPS POR LADO)
EURUSD	1.09986	-1.62 • Medido	0.55 • Não medido
GBPUSD	1.28383	-1.89 • Medido	0.64 • Não medido

Custos que o relatório detalha

MÉTRICA	VALOR	EVIDÊNCIA	NOTA
Comissão	-146.72	Medido	Total com sinal que o relatório detalha; negativo é um custo
Swap	-46.78	Medido	Total com sinal que o relatório detalha; negativo é um custo

Benchmark fornecido

Não medido nenhum benchmark enviado

Sobreajuste por validação cruzada combinatória (CSCV)

Não medido os históricos das demais contas ou sinais não foram enviados

Subperíodos (anos-calendário)

ANO	RETORNO	DRAWDOWN MÁXIMO
2025	56.09%	0.00%
2026	-26.89%	-45.10%

Janelas móveis

JANELA	RETORNO MÍNIMO	DRAWDOWN MÍNIMO	FRAÇÃO NEGATIVA
65	-44.55%	-45.10%	64.95%

Bandeiras vermelhas

- Aviso

Saltos extremos

2 movimentos de um só período são outliers extremos; verifique se há preços errados.

MAD_SPIKES
- Aviso

Tamanho que cresce após perdas (martingale)

Após uma perda, a operação seguinte costuma ter 4.25x o tamanho usado após um ganho.

MARTINGALE_SIZING

• Aviso

Grade ou preço médio em perdas

135 de 344 operações (39%) foram abertas contra uma posição aberta a preço pior.

GRID_AVERAGING

• Aviso

Muitas posições abertas ao mesmo tempo

Houve até 6 posições abertas ao mesmo tempo em um mesmo símbolo.

MANY_CONCURRENT_POSITIONS

• Aviso

Drawdown flutuante oculto

A curva é reconstruída com operações fechadas enquanto havia posições sobrepostas; as perdas flutuantes das posições abertas não aparecem nela.

HIDDEN_FLOATING_DRAWDOWN

• Aviso

O % de ganho não reflete o dinheiro

O ganho ponderado no tempo é 14%, enquanto operar deixou -744.53 sobre 5,000.00 depositados; os depósitos e saques moldam a porcentagem.

GAIN_INFLATED_BY_FLOWS

• Aviso

Depósitos em plena perda

1 depósito entrou quando a conta estava pelo menos 20% abaixo de seu pico.

DEPOSIT_DURING_DRAWDOWN

• Aviso

Perda aberta que o saldo não mostra

As posições abertas tinham uma perda flutuante de 24% do saldo quando o extrato foi impresso; o saldo não a mostra.

FLOATING_LOSS_AT_END

Arquivos auditados (sha256)

report.csv

4c6b8aad0b4eb3ba8dfd40bf8c00c69cd0c55068676adb90dd0398444
22e3f48

Impressão digital do conjunto de
dados

dfbddf9779ee86906b37cad4babbb2a499371d846313f0c0ab384a4245
626a003

2025-09-19 → 2026-09-16 · diário (dias úteis) · 258 observações · curva de patrimônio

Avisos de leitura

- relatório: tamanho de contrato deduzido do resultado do relatório: EURUSD x100,000, GBPUSD x100,000
- relatório: depósitos e saques foram removidos: a curva é um índice ajustado por fluxos que começa no saldo inicial
- relatório: os horários do arquivo não indicam fuso horário (hora da plataforma ou do servidor); foram lidos como UTC
- relatório: a curva de saldo é construída só com operações fechadas; não mostra o drawdown flutuante (das operações abertas), então o drawdown real foi pelo menos tão profundo

Formato do arquivo: Myfxbook (CSV)

Dados que a plataforma declara

• Declarado

Resultado flutuante	- 888.84
Fim	2026-09-16
Início	2025-09-22
Símbolo	EURUSD, GBPUSD

Início e Fim não são declarados pela plataforma: são as datas da primeira e da última operação do arquivo, que a Rigor toma da sua lista de operações. Os dados da curva (2025-09-19 → 2026-09-16) vão do primeiro ponto da curva ao último, que pode ser um depósito ou o saldo inicial antes da primeira operação.

O que a Rigor conferiu no arquivo

• Medido

Saldo final reconstruído	3,655.47
Células de saldo que não conferem	0
Maior diferença de saldo	0.00

Declarado pelo cliente

MÉTRICA	VALOR	EVIDÊNCIA	NOTA
Tentativas	—	• Não medido	Não declarado; calculado com 1, o caso mais favorável
Custo por lado (pb)	0.00	• Não medido	Valor padrão, não declarado

MÉTRICA	VALOR	EVIDÊNCIA	NOTA
Início fora da amostra	—	• Não medido	Não declarado
Benchmark se aplica	não	• Declarado	
Saldo inicial	—	• Não medido	Não declarado
De quem é a estratégia	Comprei ou vou comprar / copiar	• Declarado	

Nenhuma descrição da estratégia foi escrita.

Não medido

Fora da amostra declarado

Não foi declarado um início fora da amostra.

Benchmark fornecido

Nenhum benchmark enviado.

Sobreajuste por validação cruzada combinatória (CSCV)

Os históricos das demais contas ou sinais não foram enviados.

Selo do holdout declarado

• Não medido não foi declarado um início fora da amostra

Aviso. Esta auditoria é uma ferramenta de pesquisa estatística aplicada a dados fornecidos pelo cliente. Não é recomendação de investimento, não executa operações, não guarda fundos nem chaves e não prevê resultados futuros. Cada valor leva a sua etiqueta de evidência: Medido foi calculado a partir do arquivo, Declarado foi afirmado pelo cliente e não pôde ser conferido, Não medido não pôde ser calculado com o que foi fornecido.

sha256 do JSON da auditoria `a6ad9145c562114c38594af2db55a8ba27121709c07a1f9035c00c0bbcb9233`

Rigor · Auditoria estatística independente de backtests e históricos

[Termos de serviço](#) [Política de privacidade](#)