



# tokenbox

Visão geral



## Visão geral do Tokenbox

### Ecossistema

Tokenbox é um ecossistema que combina fundos criptográficos gerenciados por gerentes de carteira profissionais e comerciantes, por um lado, e investidores, por outro.

Os investidores têm acesso às melhores estratégias para gerenciar fundos no criptomercado com alto grau de segurança desses processos. Os gerentes de carteira e os comerciantes, incluindo equipes de profissionais, recebem uma solução "packaged" para criar seu próprio fundo tokenizado para um trabalho profissional, aberto e dentro do quadro legal.

As soluções técnicas oferecidas pela Tokenbox possibilitam tornar eficiente e seguro o processo de gerenciamento e desenvolvimento de fundos. Deste modo, os investidores podem escolher entre fundos legais e auditados, com base em suas preferências na proporção de risco e retorno.



Consulte a Seção 7 para conhecer o plano de implantação das funções do Tokenbox. Nem todos os recursos e benefícios descritos abaixo estarão disponíveis imediatamente após o lançamento.

### Gerentes de fundos e comerciantes de Tokenbox receberam os seguintes possibilidades:

1. Interação com Tokenbox no âmbito da infra-estrutura legislativa relevante. Tokenbox é uma plataforma tipo "umbrella" onde estão localizados os fundos e comerciantes. Tokenbox fornece a função de registro legal para a criação de fundos, a liberação de seus tokens e sua maior circulação no mercado no enquadramento jurídico. Isso permite que os fundos e comerciantes otimizem suas despesas para ações de registro.
2. KYC/AML. A Tokenbox executará ou organizará KYC/AML para investidores em nome de fundos e comerciantes, e implantará e usará os sistemas de verificação de dados necessários.
3. Realizar acordos mútuos com investidores com base em contratos inteligentes usando seu próprio token.

Por exemplo, os comerciantes decidiram lançar um fundo chamado "Mark&Robert Coin Fund". Neste caso, para o seu fundo, será formado um contrato inteligente, que emite o token ERC-20 na plataforma Ethereum. Os comerciantes determinaram que o token terá um ticker "MRCF".

Este token representa um análogo da quota do fundo, seu valor dependerá da rentabilidade e dinâmica das mudanças na capitalização da carteira, mas não do número de investidores e nem do número de tokens que comprem. Os investidores podem comprar um token MRCF, armazená-lo, transferi-lo e apresentá-lo até o vencimento. Além disso, os tokens podem circular em mercados organizados – bolsas.

4. Acesso à liquidez interna e externa. O uso de liquidez interna permite:

- Reduzir os custos de transação. Se for necessário realizar operações separadas para a compra e venda de ativos, os comerciantes não precisam realizar e pagar por depósito-retirada de fundos das contas internas da plataforma para plataformas de negociação externas. Além disso, a liquidez interna é fornecida com uma quantidade menor de comissão, em comparação com serviços de terceiros.
- Aumentar o nível de segurança. O uso de liquidez interna minimiza o volume de criptoativos, que são temporariamente controlados por serviços externos (bolsas). Os riscos da influência das falhas tecnológicas e os atrasos no trabalho da rede de Blockchain durante o período de transações são reduzidos.

A liquidez externa é fornecida através do acesso a mercados organizados (bolsas) com o uso de contas corporativas, permitindo o acesso a limites maiores nas transações.

5. Software para gerenciamento de investimentos. Neste caso, podemos falar sobre a totalidade dos produtos de software (eles são fornecidos opcionalmente dependendo das necessidades do fundo específico):

- um terminal de negociação que é adaptado às necessidades dos comerciantes usando diferentes estratégias (investimento de carteira, negociação algorítmica, operações de arbitragem, negociação intradia ativa, etc.);
- ferramentas analíticas integradas (módulos de previsão, back-testing e forward-testing de parâmetros de estratégias de negociação, análise de sentimentos, etc.);
- sistema de interação com cliente e análise de clientes (por exemplo, a formação e distribuição de relatórios do fundo, mensagens de informação para clientes, bem como a análise da dinâmica de investimentos recebidos e de saída, afiliação regional de clientes, etc.)

A infraestrutura tecnológica da plataforma Tokenbox desenvolvida e efetivamente aplicada no momento (no The Token Fund) consiste em vários módulos principais:

- contratos inteligentes para a totalização de fundos;
- processamento para receber investimentos e pagar aos investidores;
- sistema para calcular e controlar o valor dos tokens de fundos;
- o analisador que controla o volume de criptoativos nos balanços e o seu custo nos mercados;
- sistema de cálculo da rentabilidade individual para cada cliente do fundo;
- a bolsa para armazenamento de ETH e tokens ERC-20.

6. Acesso ao mercado onde negociam campanhas ICO: a centralização e a abordagem corporativa permitem comprar tokens de projetos ao melhor custo (bônus, descontos e compra garantida). Tokenbox fornece para projetos o acesso à plataforma e também oferece serviços de tokenização, processamento, escrow, auditoria de segurança, legalização.
7. Suporte de marketing dentro da estratégia geral de marketing de Tokenbox e acesso a uma comunidade global de investimentos com um grande número de partes interessadas.
8. Um sistema de rating que permite que os investidores tomem uma decisão equilibrada na escolha de um fundo. A rating permite que mesmo um pequeno fundo de capitalização compita com participantes maiores, tendo um rating similar. Além disso, o sistema de rating permite que os fundos evitem uma situação em que os investidores esperam de um fundo de ação contrário à sua estratégia. Por exemplo, a estratégia do fundo envolve a inclusão na carteira de apenas criptomoeda, cuja capitalização total é superior a US \$ 5 bilhões. O investidor não esperará transações com criptomoeda menos líquida e, conseqüentemente, decisões de investimento mais arriscadas.

### **Que tipos de fundos podem ser criados na plataforma Tokenbox?**

Primeiro, como já foi mencionado acima, os fundos de criptomoeda são:

- fundos de investimento com gestão de carteira ativa (análogo – fundo mútuo);
- fundos indexados, incluindo aqueles com um token negociado na bolsa (análogo – ETF);
- fundos que seguem as estratégias de negociação ativas, incluindo algotrader, negociação de robô.



Segundo, esperamos que o desenvolvimento de tecnologias Blockchain e a tokenização de ativos reais no futuro permitirão à plataforma Tokenbox organizar os seguintes tipos de fundos:

- fundos imobiliários fechados (com benefícios expressos em renda e valores);
- fundos de investimentos conservadores (moedas fiduciárias e instrumentos de dívida do mercado financeiro clássico);
- fundos de hedge, fundos de inversões diretos, etc.

### **Tokenbox oferece aos investidores privados e institucionais as seguintes opções:**

1. Uma porta de entrada segura e integrada para o sistema bancário para a entrada em uma economia descentralizada usando moeda fiduciária<sup>1</sup> e sistemas de pagamento clássicos. Dentro da plataforma, os investidores podem converter moeda fiduciária em criptomoeda e tokens e realizar operações reversas.
2. Carteira de moeda múltipla com a capacidade de armazenar com segurança ativos digitais. O cliente tem a oportunidade de criar uma carteira universal para criptomoeda e tokens básicos. Para a conveniência dos usuários, existem dois tipos de carteiras para clientes:
  - Bolsa "fácil": nesta versão da bolsa as chaves são armazenadas na própria plataforma com o consentimento do usuário.
  - Bolsa "profissional": com tipo de bolsa, as chaves são armazenadas pelo usuário.

Atualmente, várias equipes de desenvolvimento estão trabalhando em projetos de serviços descentralizados avançados para troca de criptomoeda e tokens.

No futuro, tais sistemas permitirão a construção de um ecossistema de gerenciamento de confiança diferente, no qual será possível gerenciar fundos de investidores sem adquirir os direitos de "propriedade" temporária sobre esses meios.

A equipe de Tokenbox segue o surgimento de novas capacidades tecnológicas e oferece aos usuários as ferramentas mais avançadas.

---

<sup>1</sup> Moeda fiduciária: USD, EUR, CHY, CHF u. a.

### 3. Sistema de segurança multi-nível<sup>1</sup>:

- Todos os comerciantes, ao se registrarem no sistema como gerentes de ativos, devem passar o due diligence;
- São aplicadas melhores práticas no campo da segurança informática, tecnologias de armazenamento de criptoativos;
- É de aplicação obrigatória uma auditoria regular do sistema de segurança com o envolvimento de consultores e especialistas líderes no setor;
- Os gestores de fundos e os comerciantes não adquirem o direito de "propriedade" sobre os fundos dos clientes e só podem criar bolsas "fáceis" (com o armazenamento de chaves de acesso na plataforma) com o objetivo de fazer transações comerciais. Todos os ativos gerenciados pelos comerciantes são armazenados por uma única entidade (entidade jurídica) ou podem ser armazenados sob a proteção de um depositário especializado sob a direção da Tokenbox.

### 4. O sistema de rating e o serviço "conselheiro" que ajudam ao investidor a fazer a escolha certa dos comerciantes e fundos representados no mercado de Tokenbox.

Os principais critérios para o sistema de rating:

- rentabilidade da estratégia (retrospectiva para o período selecionado, mostrada em diferentes fases do mercado, etc.);
- gestão de risco (classificação de ativos, participação de capital em uma transação, redução máxima para o período selecionado, etc.);
- descrição da estratégia (completude, confiabilidade, existência do histórico de aplicação da estratégia).

O serviço "conselheiro" iniciará o algoritmo de otimização com base nos parâmetros especificados pelo investidor e informará o investidor sobre os critérios ótimos para selecionar o fundo, dependendo do tamanho do investimento, do período de investimento, da experiência, do apetite de risco e assim por diante.

Um meio adicional de proteger os interesses dos investidores é o sistema de gerenciamento de riscos incorporado. Isso é o sistema interno, independente dos comerciantes, da plataforma Tokenbox, que não permite que os comerciantes façam transações que contradizem a estratégia adotada (se tais limitações forem fornecidas no quadro da sua implementação).

Assim, os clientes dos fundos – os investidores, têm certeza de que o fundo escolhido por eles realmente segue a estratégia que os clientes consideraram ótimos para si mesmos na proporção de riscos e rentabilidade potencial.

---

<sup>1</sup> A segurança como uma das vantagens estratégicas que será alcançada e suportada pela equipe de Tokenbox.

5. Interface conveniente, moderna e intuitiva da plataforma. Tokenbox é um conjunto de versões móveis, desktop e web para vários sistemas operacionais.
6. Acesso ao mercado onde negociam campanhas ICO para investidores. Tokenbox é uma plataforma aberta e permite que as empresas que realizem o ICO/ITO/TGE, publiquem os dados necessários sobre o projeto com o objetivo de participar os usuários da plataforma em kraudinvesting. Os investidores podem investir com segurança no ICO/ITO/TGE e comprar projetos/tokens, incluindo volumes reservados (aquisição garantida em um momento conveniente para o investidor).

Se você estiver interessado nos detalhes da implementação técnica do projeto, sugerimos que você passe para a seção **5 "Descrição técnica da plataforma e enquadramento jurídico"**.

Entretanto, oferecemos considerar a competência da equipe, pronta para implementar um projeto de grande escala.

## LIMITAÇÃO DE RESPONSABILIDADE

**ESTE DOCUMENTO NÃO CONTEM RECOMENDAÇÃO DE CARÁTER PESSOAL, JURÍDICO OU FINANCEIRO. RECOMENDAMOS COM INSISTÊNCIA QUE SOLICITE SUPORTE JURÍDICO E FINANCEIRO PROFISSIONAL COM RELAÇÃO À SUA ACTIVIDADE.**

A informação acima não implica qualquer relação contratual e pode estar incompleta. São permitidas as atualizações periódicas desta informação, e não somos obrigados a notificar o fato ou o conteúdo delas.

Embora façamos todos os esforços para garantir que os dados apresentados no White Paper sejam precisos e atualizados no momento desta edição do livro, o documento proposto não substitui o conselho relevante de um terceiro independente.

A Tokenbox LLC, seus diretores, funcionários, empregados e sócios não garantem e não assumem qualquer responsabilidade legal decorrente ou relacionada com a precisão, confiabilidade ou integridade de qualquer material aqui contido.

As pessoas que pretendem comprar tokens TBX devem consultar os peritos independentes antes de realizar quaisquer ações descritas neste documento.

Você não tem direito legal de participar da venda pública de ativos digitais de Tokenbox, se você é um cidadão, residente (como um contribuinte ou em um status diferente) ou o proprietário de cartão verde dos Estados Unidos da América (incluindo Puerto Rico, Ilhas Virgens dos Estados Unidos e outros territórios sob o protetorado dos EUA), Cingapura, República Popular da China ou um representante dos Estados Unidos, Cingapura, República Popular da China ou qualquer outra jurisdição em que a liberação de tokens TBX seja ilegal ou está sujeito a quaisquer requisitos para registro, licenciamento ou encerramento de atividades.

"Representante dos Estados Unidos" significa ciudadano residente naturalizado que reside em qualquer dessas jurisdições, ou qualquer organização estabelecida ou registrada de acordo com as leis de qualquer dessas jurisdições. Os cidadãos dos EUA residentes no estrangeiro também podem ser considerados "representantes dos EUA" sob certas condições. De acordo com as leis dos Estados Unidos da América, os cidadãos dos Estados Unidos da América que vivem no exterior também podem ser considerados "representantes dos EUA" sob certas condições.

O status regulatório dos tokens e tecnologia de registro distribuído não está claro ou é incerto em muitas jurisdições. É difícil prever como os reguladores podem aplicar as regras existentes para essa tecnologia e suas aplicações, incluindo a plataforma Tokenbox e os tokens TBX, e se elas vão fazê-lo. Também é difícil prever como leis ou reguladores irão introduzir mudanças nas leis e regulamentos que regem a tecnologia de registro distribuído e suas aplicações, incluindo a plataforma Tokenbox e os tokens TBX, e se elas vão fazer isso. As ações dos reguladores podem dificultar a implementação ou uso da plataforma Tokenbox e tokens TBX, incluindo, por exemplo, se seja decidido que comprar, vender e entregar tokens TBX é atividade ilegal ou que os tokens TBX são uma ferramenta ajustável que requer o registro do próprio token TBX ou obtenção duma licença por parte dumas ou todas as pessoas que o comprem, vendem e fornecem. A plataforma Tokenbox pode deixar de funcionar na jurisdição se, como resultado das ações dos reguladores ou mudanças nas leis ou regulamentos, a atividade em tal jurisdição será considerada ilegal ou a obtenção das aprovações necessárias da autoridade de supervisão para conduzir negócios em tal jurisdição seja determinada como comercialmente impraticável.



Uma vez que os tokens TBX e a tokenização de todos os fundos (tokens do fundo) usam o protocolo Ethereum, qualquer mau funcionamento, dano ou operação incorreta do protocolo Ethereum pode ter um impacto negativo significativo nos tokens TBX ou nos tokens do fundo. Além disso, o desenvolvimento da criptografia ou o progresso tecnológico, por exemplo, no campo da computação quântica, pode representar uma ameaça para o token TBX, o token de fundo e a plataforma Tokenbox, incluindo o uso de tokens TBX ou tokens de fundos, tornando subjacente o mecanismo de consenso criptográfico, que é a base do protocolo Ethereum.

Tal como acontece com outros tokens criptográficos descentralizados com base no protocolo Ethereum, os tokens TBX e os tokens dos fundos são vulneráveis aos ataques dos miners durante a verificação de transações de tokens TBX ou tokens de fundos, negócios no Blockchain Ethereum, incluindo, entre outras coisas, ataques "double-spending" (despesas duplas), os principais ataques de mining da maioria. Qualquer ataque bem sucedido representa uma ameaça para a plataforma Tokenbox, tokens TBX e tokens de fundos, incluindo, entre outras coisas, a execução e registro exatos de negócios envolvendo tokens TBX ou tokens de fundos.

Hackers ou outros grupos ou organizações de atacantes podem atacar a plataforma Tokenbox, tokens TBX ou tokens de fundos de várias maneiras, incluindo, entre outros, ataques de vírus, ataques de negação de serviço, ataques de consenso, ataques de Sybil, smuggling e spoofing. Além disso, uma vez que a plataforma Tokenbox usa software aberto, existe o risco de um terceiro ou um membro da equipe da Tokenbox causar intencionalmente ou involuntariamente dano a infra-estrutura da plataforma Tokenbox, o que pode afetar negativamente a plataforma Tokenbox, tokens TBX ou token de fundos.



**tokenbox**

[www.tokenbox.io](http://www.tokenbox.io)