

Avenue Securities LLC / Avenue Global Advisors LLC Form CRS Customer Relationship Summary July 1, 2021	Avenue Securities LLC / Avenue Global Advisors LLC Formulário CRS Resumo de Relacionamento com o Cliente 1 de julho de 2021
---	--

Introduction

Avenue Securities LLC (AVE) and Avenue Global Advisors LLC (AGA) are affiliated firms.

- AVE is registered with the U.S. Securities and Exchange Commission (SEC) as a broker-dealer and is a member of Financial Industry Regulatory Authority (FINRA) and Securities Investor Protection Corporation (SIPC).
- AGA is an investment adviser registered with the SEC.

Brokerage and investment advisory services and fees differ and it is important for you to understand these differences. Free and simple tools are available to research firms and financial professionals at investor.gov/CRS, which also provides educational materials about broker-dealers, investment advisers, and investing.

We believe a strong relationship is based on transparency and trust. That's why we want to provide you with a clear understanding of our services. No matter how you work with us, we act in your best interest when providing our services.

Relationships and Services

What investment services and advice can you provide me?

We offer both brokerage and investment advisory services to retail investors.

<i>AVE: Broker-Dealer</i>	<i>AGA: Investment Adviser</i>
We provide self-directed investors the ability to buy and sell exchange traded securities through our website https://avenue.us and our mobile application.	We provide investment advisory services to retail investors. We operate an investment platform that provides you with investment advice in the form of model portfolios designed to meet your financial goals. We do not provide investment advice in person or over the phone or in any manner other than through the website. Our website also provides general education courses and content regarding finance and markets.
<i>Recommendations:</i> We do not make recommendations of account types, securities, or investment strategies.	<i>Recommendations:</i> The investment platform recommends one or more discretionary model portfolios to you based on certain information that you provide. We match you with potential model portfolios based on suitability factors such as the amount you have invested, the amount you've invested relative to other assets you own, and your cash needs.
<i>Monitoring:</i> We will make available your account statements on our website and through our application. We do not monitor or manage accounts.	<i>Monitoring:</i> You will receive account statements directly from AVE. For our Wrap Fee program we automatically rebalance portfolios based off of recommendations received by BlackRock, our model portfolio provider.
<i>Investment Authority:</i> We are a self-directed broker dealer and, therefore, you are solely responsible for	<i>Investment Authority:</i> We provide discretionary investment advisory services. You grant us the authority to make

trading and investment decisions in your account. We do not have the authority to manage your accounts on a discretionary basis and we do not trade in your accounts.	investment decisions on your behalf and to implement transactions in your brokerage account without obtaining your prior approval.
<i>Investment Offerings:</i> Our offering includes primarily exchange traded funds (ETFs), American Depositary Receipts (ADRs), publicly-traded equities, and real estate investment trusts (REITs).	<i>Investment Offerings:</i> Investments available on the platform are limited to those investment options in the model portfolios. The investments offered through the model portfolios include primarily a combination of exchange traded funds (ETFs), American Depositary Receipts (ADRs), publicly-traded equities, and publicly traded real estate investment trusts (REITs), but other investment options may be included.
<i>Account Minimums and Other Requirements:</i> We do not currently impose any minimum or maximum account balances, although we reserve the right to impose them in the future.	<i>Account Minimums and Other Requirements:</i> Our current minimum account size is \$1000. We reserve the right to change the minimum account size at any time.. You must open a brokerage account with AVE to manage your account through the investment platform.
Additional Information	
For additional information on AVE's services, please visit BrokerCheck at BrokerCheck.Finra.org , our website at https://avenue.us and review your account agreement.	For additional information on AGA's discretionary advisory services, please see our Form ADV Part 2A Appendix 1 ("Wrap Fee Brochure"), Item 4. You may obtain a copy of our Wrap Fee Brochure at https://www.avenue.us/en/disclosures .
<p>Conversation Starters: Ask your financial professional—</p> <ul style="list-style-type: none"> • Given my financial situation, should I choose an investment advisory service? Should I choose a brokerage service? Should I choose both types of services? Why or why not? • How will you choose investments to recommend to me? • What is your relevant experience, including your licenses, education and other qualifications? What do these qualifications mean? 	
Fees, Costs, Conflicts, and Standard of Conduct	
<p>What fees will I pay?</p> <p>You will pay fees and costs whether you make or lose money on your investments. Fees and costs will reduce any amount of money you make on your investments over time. Please make sure you understand what fees and costs you are paying.</p>	
AVE: Broker-Dealer	AGA: Investment Adviser
<i>Transaction-Based Fees:</i> We charge fees based on the specific transaction and not the value of your account. All securities trade on a self-directed basis and are charged commissions on each transaction.	<i>Principal Fees and Costs:</i> Our discretionary investment management services are offered as part of a wrap fee program which charges a bundled fee, based on a percentage of assets under management, which includes the costs for advisory services, execution, clearance, custody and account reporting.
<i>Other Fees and Costs:</i> We do not charge any additional fees, such as custodial fees, account maintenance fees, and account inactivity fees. We do charge fees associated with specific activity in your account.	<i>Other Fees and Costs:</i> We do not charge any additional fees, such as custodial fees, account maintenance fees, and account inactivity fees.

Additional Information	
For additional information on AVE's fees, please visit https://www.avenue.us/en/costs	For additional information on AGA's fees, please see our Wrap Fee Brochure. You may obtain a copy by visiting https://www.avenue.us/en/disclosures
Conversation Starter: Ask your financial professional—	
<ul style="list-style-type: none"> • Help me understand how these fees and costs might affect my investments. If I give you \$10,000 to invest, how much will go to fees and costs, and how much will be invested for me? 	
What are your legal obligations to me when providing recommendations as my broker dealer or when acting as my investment adviser? How else does your firm make money and what conflicts of interest do you have?	
AVE: Broker-Dealer	AGA: Investment Adviser
We do not provide recommendations as your broker-dealer. When we act as your broker dealer, we must act in your best interest and not put our interest ahead of yours. At the same point, the way we make money can create some conflicts of interest. Therefore, as part of our promise to prioritize your interest ahead of ours, we want to make sure you understand our business practices that relate to our services when acting as your broker-dealer. Here are some examples to help you understand what this means:	When we act as your investment adviser, we must act in your best interest and not put our interest ahead of yours. At the same time, the way we make money creates some conflicts with your interests. Therefore, as part of our promise to prioritize your interest ahead of ours, we want to make sure you understand our business practices that relate to our services when acting as your broker-dealer. Here are some examples to help you understand what this means:
<p><i>Conflicts of Interest:</i> Our revenue is based on the number of transactions in your account. Therefore, (although we do not have this practice), we have an incentive to encourage you to engage in transactions.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Proprietary Products: We do not sell investments that are issued, sponsored, or managed by us or our affiliates. • Third-Party Payments: We receive compensation or other types of non-monetary benefits from third parties in return for recommending products they issue. • Revenue Sharing: We may receive compensation in connection with investments made by our clients in third-party products. • Principal Trading: We do not buy investments from you, and sell investments to you, from our own accounts (called "acting as principal"). • Fractional Shares: We facilitate transactions in fractional shares, which represents less than one full share. These shares are not transferable and, for this reason, its feasible to say that we have an incentive to encourage you to buy these shares. 	<p><i>Conflicts of Interest:</i> Charging an asset-based fee could represent a conflict of interest because the more money you have in your brokerage account, the more you will pay in fees; therefore, we may have an incentive to encourage you to increase the cash balance in your account.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Affiliated broker-dealer: Our transactions are carried out by our affiliate AVE, a broker-dealer. While we do not charge any fees for these services, AVE does. Given that we receive financial support from our joint parent company this relationship with AVE indirectly benefits us which may incentivize transacting with our affiliate. • Fractional Shares: We facilitate transactions in fractional shares, which represents less than one full share. These shares are not transferable and, for this reason, its feasible to say that we have an incentive to encourage you to buy these shares. • Our clearing firm shares with us interest revenues on the cash balance in your account, and the payments they receive from trade execution venues when they send your orders to these venues for execution.
Additional Information	
	For additional information, please see the Wrap Fee Brochure. You may obtain a copy by visiting https://www.avenue.us/en/disclosures
Conversation Starter: Ask your financial professional—	

- **What are your legal obligations to me when acting as my investment adviser?**
- **How might your conflicts of interest affect me, and how will you address them?**

Additional Information

For additional information, please see the Wrap Fee Brochure. You may obtain a copy by visiting <https://www.avenue.us/en/disclosures>

How do your financial professionals make money?

Employees are typically paid on a salary basis. Because employees do not provide individualized advice, such compensation is not based on factors such as the amount of client assets they service, the time and complexity required to meet a client’s needs, the product sold; product sales commissions, or revenue we earn from financial professionals’ advisory services or recommendations.

Disciplinary History

Do you or your financial professionals have legal or disciplinary history?

Yes, Avenue does have financial professionals with legal and disciplinary history. To find a summary of that history, please go to investor.gov/CRS for a free and simple search tool to research Avenue and our financial professionals. You can find additional information about an Avenue representative at Brokercheck.finra.org.

Conversation Starter: Ask your financial professional—

- **As a financial professional, do you have any disciplinary history? For what type of conduct?**

Additional Information

For additional information about our services:

AVE: Broker-Dealer

AGA: Investment Adviser

Please see investor.gov/CRS, BrokerCheck at BrokerCheck.Finra.org, our website at <https://avenue.us> and your account agreement. You may also contact us at +1 (786) 220-7233 or customer@avenue.us to obtain the most recent versions and copies of these documents at any time.

Please see our Disclosure Brochure available through IAPD or at <https://www.avenue.us/en/disclosures>, You may also contact us at +1 (786) 220-7233 or customer@avenueglobaladvisors.com to obtain copies of these documents at any time.

Conversation Starters: Ask your financial professional—

- **Who is my primary contact person? Is he or she a representative of an investment adviser or a broker-dealer? Who can I talk to if I have concerns about how this person is treating me?**

Introdução

Avenue Securities LLC (AVE) e Avenue Global Advisors LLC (AGA) são empresas afiliadas.

- AVE é registrada na Comissão de Valores Mobiliários dos Estados Unidos (SEC) como corretora e é membro da Financial Industry Regulatory Authority (FINRA) e da Securities Investor Protection Corporation (SIPC).
- Avenue é uma consultora de investimentos registrada no SEC.

Os serviços e taxas de corretagem e consultoria de investimento são diferentes e é importante que você entenda essas diferenças. Ferramentas simples e gratuitas estão disponíveis para empresas de pesquisa e profissionais financeiros em investor.gov/CRS, que também fornece materiais educacionais sobre corretores, consultores de investimento e investimentos.

Acreditamos que um relacionamento forte é baseado na transparência e na confiança. É por isso que queremos fornecer a você uma compreensão clara dos nossos serviços. Não importa como você trabalha conosco, agimos no seu melhor interesse ao fornecer nossos serviços.

Relacionamentos e Serviços

Que serviços e conselhos de investimento você pode me fornecer?

Oferecemos serviços de corretagem e consultoria de investimentos para investidores de varejo.

<i>AVE: Corretora</i>	<i>AGA: Consultor de Investimentos</i>
Oferecemos aos investidores autodirecionados a capacidade de comprar e vender títulos negociados em bolsa por meio de nosso site https://avenue.us e de nosso aplicativo móvel.	Oferecemos serviços de consultoria de investimentos para investidores de varejo. Operamos uma plataforma de investimento que lhe oferece assessoria de investimento na forma de carteiras modelo concebidas para cumprir os seus objetivos financeiros. A Avenue não fornece conselhos de investimento pessoalmente ou por telefone ou de qualquer outra forma que não através do site. O site também oferece cursos de educação geral e conteúdo sobre finanças e mercados.
<i>Recomendações:</i> Não fazemos recomendações de tipos de contas, títulos ou estratégias de investimento.	<i>Recomendações:</i> A plataforma de investimento recomenda uma ou mais carteiras de modelo discricionário para você com base em certas informações que você fornece. Nós recomendamos a você carteiras modelo com base em fatores de adequação, como o valor que você investiu, o valor que você investiu em relação a outros ativos que possui e suas necessidades de caixa.
<i>Monitoramento:</i> Disponibilizaremos seus extratos de conta em nosso site e por meio de nosso aplicativo. Não monitoramos ou gerenciamos contas.	<i>Monitoramento:</i> Você receberá extratos de conta diretamente da AVE. Para o nosso programa Wrap Fee, rebalanceamos automaticamente os portfólios com base nas recomendações recebidas pela BlackRock, nosso provedor de carteiras modelo.
<i>Autoridade de Investimento:</i> Somos uma corretora autônoma e, portanto, você é o único responsável pelas decisões de negociação e investimento em sua conta. Não temos autoridade para gerenciar suas contas de forma discricionária e não negociamos em suas contas.	<i>Autoridade de Investimento:</i> Oferecemos serviços discricionários de consultoria de investimento. Você nos concede autoridade para tomar decisões de investimento em seu nome e implementar transações em sua conta de corretora sem obter sua aprovação prévia.
<i>Ofertas de investimento:</i> Nossa oferta inclui principalmente fundos negociados em bolsa (ETFs),	<i>Ofertas de investimento:</i> os investimentos disponíveis na plataforma estão limitados às opções de investimento nas

American Depositary Receipts (ADRs), ações negociadas publicamente e fundos de investimento imobiliário (REITs).	carteiras modelo. Os investimentos oferecidos por meio das carteiras modelo incluem principalmente uma combinação de fundos negociados em bolsa (ETFs), American Depositary Receipts (ADRs), ações negociadas publicamente e fundos de investimento imobiliário negociados publicamente (REITs), mas outras opções de investimento podem ser incluídas.
<i>Mínimos de Conta e Outros Requisitos:</i> Atualmente não impomos nenhum saldo mínimo ou máximo de conta, embora nos reservemos o direito de impô-los no futuro.	<i>Mínimos de Contas e Outros Requisitos:</i> nosso valor mínimo de conta atual é \$1000. Entretanto, nos reservamos no direito de alterar o tamanho mínimo da conta a qualquer momento. Você deve abrir uma conta de investimento com a AVE para gerenciar sua conta através da plataforma de investimento.
Informações Adicionais	
Para obter informações adicionais sobre os serviços da AVE, visite BrokerCheck em BrokerCheck.Finra.org , nosso site em https://avenue.us e analise o contrato de sua conta.	Para obter informações adicionais sobre os serviços de consultoria discricionária da AGA, consulte nosso Formulário ADV Parte 2A Apêndice 1 ("Folheto de Taxas de Cobertura"), Item 4. Você pode obter uma cópia de nosso folheto sobre Taxas de Cobertura em https://www.avenue.us/en/disclosures .
<p>Para iniciar uma conversa: pergunte ao seu profissional financeiro -</p> <ul style="list-style-type: none"> • Dada a minha situação financeira, devo escolher um serviço de consultoria de investimentos? Devo escolher um serviço de corretagem? Devo escolher os dois tipos de serviço? Por quê ou por quê não? • Como você escolherá os investimentos a serem recomendados para mim? • Qual é a sua experiência, incluindo licenças, educação e outras qualificações? O que essas qualificações significam? 	
Taxas, custos, conflitos e padrão de conduta	
<p>Que taxas irei pagar?</p> <p>Você pagará taxas e custos independentemente de ganhar ou perder dinheiro com seus investimentos. As taxas e custos reduzirão qualquer quantia de dinheiro que você fizer em seus investimentos ao longo do tempo. Certifique-se de entender quais taxas e custos você está pagando.</p>	
AVE: Corretor	AGA: Consultor de Investimentos
<p><i>Taxas de transação:</i> cobramos taxas com base na transação específica e não no valor de sua conta. Todos os títulos são negociados por conta própria e são cobradas comissões em cada transação.</p>	<p><i>Principais Taxas e Custos:</i> Nossos serviços discricionários de gestão de investimentos são oferecidos como parte de um programa de taxa de cobertura que cobra uma taxa combinada, com base em uma porcentagem dos ativos sob gestão, que inclui os custos de serviços de consultoria, execução, compensação, custódia e relatórios de contas</p>
<p><i>Outras taxas e custos:</i> Não cobramos quaisquer taxas adicionais, como taxas de custódia, taxas de manutenção de conta e taxas de inatividade de conta. Cobramos taxas associadas à atividades específicas em sua conta.</p>	<p><i>Outras Taxas e Custos:</i> Não cobramos quaisquer taxas adicionais, como taxas de custódia, taxas de manutenção de conta e taxas de inatividade de conta.</p>
Informações Adicionais	
Para obter informações adicionais sobre as taxas de AVE, visite https://www.avenue.us/en/costs	Para obter informações adicionais sobre as taxas da AGA, consulte nosso Folheto sobre Taxas de Cobertura. Você

	pode obter uma cópia visitando https://www.avenue.us/en/disclosures
<p>Iniciador de Conversa: Pergunte ao seu profissional financeiro -</p> <ul style="list-style-type: none"> Ajude-me a entender como essas taxas e custos podem afetar meus investimentos. Se eu lhe der \$10.000 para investir, quanto irá para taxas e custos e quanto será investido para mim? 	
<p>Quais são as suas obrigações legais para comigo ao fornecer recomendações como meu corretor ou ao atuar como meu consultor de investimentos? De que outra forma sua empresa ganha dinheiro e quais conflitos de interesse você tem?</p>	
<p>AVE: Corretor</p>	<p>AGA: Consultor de Investimentos</p>
<p>Não oferecemos recomendações como seu corretor. Quando atuamos como seu corretor, devemos agir no seu melhor interesse e não colocar nossos interesses acima dos seus. Ao mesmo tempo, a forma como ganhamos dinheiro pode criar alguns conflitos de interesse. Portanto, como parte de nossa promessa de priorizar o seu interesse antes dos nossos, queremos ter certeza de que você entende nossas práticas comerciais relacionadas aos nossos serviços ao atuar como seu corretor. Aqui estão alguns exemplos para ajudá-lo a entender o que isso significa:</p>	<p>Quando atuamos como seu consultor de investimentos, devemos agir no seu melhor interesse e não colocar nossos interesses acima dos seus. Ao mesmo tempo, a forma como ganhamos dinheiro cria alguns conflitos com seus interesses. Portanto, como parte de nossa promessa de priorizar o seu interesse antes dos nossos, queremos ter certeza de que você entende nossas práticas comerciais relacionadas aos nossos serviços ao atuar como seu corretor. Aqui estão alguns exemplos para ajudá-lo a entender o que isso significa:</p>
<p>Conflitos de Interesse: Nossa receita é baseada no número de transações em sua conta. Portanto, (embora não tenhamos essa prática), temos um incentivo para encorajá-lo a se envolver em transações.</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Produtos proprietários: Não vendemos investimentos emitidos, patrocinados ou administrados por nós ou por nossas afiliadas. ● Pagamentos de terceiros: recebemos compensação ou outros tipos de benefícios não monetários de terceiros em troca da recomendação de produtos que emitidos por eles. ● Participação na receita: Podemos receber compensação em relação aos investimentos feitos por nossos clientes em produtos de terceiros. ● Negociação Principal: Não compramos investimentos de você, e os vendemos para você, de nossas próprias contas (denominadas “atuando como principal”). ● Ações fracionárias: Facilitamos transações em ações fracionárias, que representam menos de uma ação integral. Essas ações são intransferíveis e, por isso, é importante dizer que temos um incentivo para encorajá-lo a comprar essas ações. 	<p>Conflitos de Interesse: Cobrar uma taxa baseada em ativos pode representar um conflito de interesses porque quanto mais dinheiro você tiver em sua conta de corretagem, mais você pagará em taxas; portanto, podemos ter um incentivo para encorajá-lo a aumentar o saldo de caixa em sua conta.</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Corretor afiliado: Nossas transações são realizadas por nosso afiliado AVE, uma corretora. Embora não cobremos nenhuma taxa por esses serviços, a AVE cobra. Visto que recebemos apoio financeiro de nossa empresa matriz, esse relacionamento com a AVE nos beneficia indiretamente, o que pode incentivar a negociação com nossa afiliada. ● Ações fracionárias: Facilitamos transações em ações fracionárias, que representam menos de uma ação integral. Essas ações são intransferíveis e, por isso, é importante dizer que temos um incentivo para encorajá-los a comprar essas ações. ● Nossa custodiante compartilha conosco receitas de juros sobre o saldo em sua conta e os pagamentos que eles recebem de locais de negociações quando enviam suas ordens a esses locais para execução.
<p>Informações Adicionais</p>	
	<p>Para obter informações adicionais, consulte o Folheto sobre Taxas de Cobertura. Você pode obter uma cópia visitando https://www.avenue.us/en/disclosures</p>

Iniciador de Conversa: Pergunte ao seu profissional financeiro -

- **Quais são as suas obrigações legais para comigo quando atua como meu consultor de investimentos?**
- **Como seus conflitos de interesse podem me afetar e como você os tratará?**

Informações Adicionais

Para obter informações adicionais, consulte o Folheto sobre Taxas de Cobertura. Você pode obter uma cópia visitando <https://www.avenue.us/en/disclosures>

Como seus profissionais financeiros ganham dinheiro?

Os funcionários geralmente são pagos com base no salário. Como os funcionários não fornecem aconselhamento individualizado, essa remuneração não se baseia em fatores como a quantidade de ativos do cliente que eles atendem, o tempo e a complexidade necessários para atender às necessidades de um cliente, o produto vendido; comissões de vendas de produtos ou receitas que recebemos de serviços de consultoria ou recomendações de profissionais financeiros.

Histórico Disciplinar

Você ou seus profissionais financeiros têm histórico jurídico ou disciplinar?

Sim, a Avenue tem profissionais financeiros com histórico jurídico e disciplinar. Para encontrar um resumo desse histórico, acesse investor.gov/CRS para obter acesso a uma ferramenta gratuita e simples para pesquisar a Avenue e nossos profissionais financeiros. Você pode encontrar informações adicionais sobre um representante da Avenue em Brokercheck.finra.org.

Iniciador de Conversa: Pergunte ao seu profissional financeiro -

- **Como profissional financeiro, você tem algum histórico disciplinar? Por que tipo de conduta?**

Informações Adicionais

Para obter informações adicionais sobre nossos serviços:

AVE: Corretora

Consulte investor.gov/CRS, BrokerCheck em BrokerCheck.Finra.org, nosso site em <https://avenue.us> e o contrato de sua conta. Você também pode entrar em contato conosco pelo telefone +1 (786) 220-7233 ou customer@avenue.us para obter as versões e cópias mais recentes desses documentos a qualquer momento.

AGA: Consultor de Investimentos

Consulte nosso folheto de divulgação disponível através do IAPD ou em <https://www.avenue.us/en/disclosures>. Você também pode entrar em contato conosco pelo telefone +1 (786) 220-7233 ou customer@avenueglobaladvisors.com para obter cópias desses documentos a qualquer momento.

Para iniciar uma conversa: pergunte ao seu profissional financeiro -

- **Quem é meu contato principal? Ele ou ela é representante do consultor de investimentos ou da corretora? Com quem posso falar se tiver dúvidas sobre como essa pessoa está me tratando?**

Avenue Securities LLC
Avenue Global Advisors LLC
V.03 07/01/2021

Avenue Securities LLC
Avenue Global Advisors LLC
V.03 01/07/2021