



Item 1. Introduction:

Northbound Securities LLC (referred to as “Northbound”, “we” or “us” or “our”) is registered with the U.S. Securities and Exchange Commission as a broker-dealer and is a member of [FINRA](#) and [SIPC](#). 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 <https://www.investor.gov/CRS> which also provides you with educational materials about broker-dealers, investments advisers, and investing. This relationship summary provides information that helps you make an informed decision about whether to open an account with us.

Item 2. Relationships and Services

What investment services and advice can you provide me?

Northbound offers a mobile brokerage service via the “Vest” App, which provides free commission-based trading to retail investors. We offer customers the ability to trade stocks and exchange-traded funds. Additionally, we offer trading in fractional shares on a limited list of equity securities, allowing customers to buy in dollars and sell in shares. All customer accounts are self-directed, meaning all trading is at your discretion and we do not make recommendations to you. We do not monitor your account or individual investments. We do not have an account minimum.

We buy and sell based on your directions unless we are required to liquidate certain investments. Reasons for liquidating may include an account balance deficit, or DriveWealth LLC (“DriveWealth”), our clearing broker, may require it. We offer delayed and real-time quotes and limited news for informational purposes. We are an introducing broker-dealer. Your funds and securities will be custodied by DriveWealth, which services your account by: (i) executing, clearing and settling your trades; and (ii) preparing and distributing your account statements and trade confirmations. Account statements are provided electronically no less than quarterly.

Additional detailed information about our brokerage services can be found on our website at: <https://www.vest.investments> or in the Disclosure Library on the App.

- ❖ **Conversation Starters:** Find responses to these questions at: <https://www.vest.investments> or in the Disclosure Library on the App.
 - *Given my financial situation, should I choose a brokerage service? 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 those qualifications mean?*

Item 3. Fees, Costs, Conflicts, and Standard of Conduct

What fees will I pay?

Northbound does not charge transaction-based commissions. Instead, the firm applies a monthly platform fee based on a point system. Details of this new fee model can be found in the disclosure section of our website. All securities trade on a self-directed basis and are commission free on each transaction. Additionally, as the customer, you pay user generated fees for non-standard services or termination of services such as insufficient funds fees, account or stock transfers fees, or other special service fees which are pass-through fees from DriveWealth, and not revenue for us. For more information on fees, please see our Fee Schedule on our website at: <https://www.vest.investments> or in the Disclosure Library on the App. More information and additional disclosures can also be found there.

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.



- ❖ **Conversation Starter:** Find a response to this question at: <https://www.vest.investments> or in the Disclosure Library on the App.
- *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? How else does your firm make money and what conflicts of interest do you have?

We do not provide recommendations. The way we make money creates some conflicts with your interests. You should understand and ask us about these conflicts because they can affect you. Here are some examples to help you understand what this means:

- We can be paid when you complete a transaction, which means we have an incentive to encourage you to make larger investments and trade more frequently, as noted above.
 - We receive compensation for directing orders when you buy or sell securities from part or all of your transactions.
 - 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.
- ❖ **Conversation Starter:** Find a response to this question at: <https://www.vest.investments> or in the Disclosure Library on the App.
 - *How might your conflicts of interest affect me, and how will you address them?*

How do your financial professionals make money?

We receive payment from DriveWealth for overnight balances and payment for order flow from market centers for orders directed by DriveWealth. Our financial professionals are compensated with a salary and may receive a bonus unrelated to your securities transactions. We do not have sales contests, sales quotas or non-cash compensation that are based on the sale of specific securities or specific types of securities.

Item 4. Disciplinary History

Do you or your staff have any legal or disciplinary history? For what type of conduct?

No, we have no legal or disciplinary history to report. If you would like more information about our firm and/or our financial professionals, you may visit <https://www.investor.gov/CRS> for a free and simple search tool to research additional information. Information about Northbound can also be found in [Northbound's BrokerCheck Report](#) on FINRA's BrokerCheck website at <https://brokercheck.finra.org/>.

Item 5. Additional information

Additional Information

Additional information about us and our brokerage services can be found on our website: <https://www.vest.investments> or in the Disclosure Library on the App. You can also visit FINRA's BrokerCheck database ([here](#)) and searching by our name or by our CRD#**314549**. You can also contact us via email at support@mives.io or 1-512-686-6519 to request a copy of this relationship summary.

- ❖ **Conversation Starters:** Find responses to these questions at: <https://www.vest.investments> or in the Disclosure Library on the App.
- *Who is my primary contact person?*
- *Is he or she a representative of an investment advisor or a broker-dealer?*
- *Who can I write to if I have concerns about how this person is treating me?*

Item 1. Introdução:

A Northbound Securities LLC (denominada "Northbound", "nós", "nos" ou "nosso") está registrada na Comissão de Valores Mobiliários dos EUA como corretora e é membro da [FINRA](#) e da [SIPC](#). Os serviços e taxas de corretagem e de consultoria de investimentos são diferentes, e é importante que você entenda essas diferenças. Ferramentas simples e gratuitas estão disponíveis para empresas de pesquisa e profissionais financeiros em <https://www.investor.gov/CRS>, que também fornece materiais educacionais sobre corretoras, consultores de investimentos e investimentos. Este resumo do relacionamento fornece informações que o ajudarão a tomar uma decisão informada sobre a abertura de uma conta conosco.

Item 2. Relacionamentos e serviços

Que serviços de investimento e consultoria vocês podem me oferecer?

A Northbound oferece um serviço de corretagem móvel através do aplicativo "Vest", que proporciona negociações com base em comissão gratuita para investidores de varejo. Oferecemos aos clientes a possibilidade de negociar ações e fundos negociados em bolsa. Além disso, oferecemos negociação de ações fracionárias em uma lista limitada de títulos de capital, permitindo que os clientes comprem em dólares e vendam em ações. Todas as contas de clientes são autodirigidas, o que significa que todas as negociações ficam a seu critério e não fazemos recomendações a você. Não monitoramos sua conta ou investimentos individuais. Não temos um mínimo de conta.

Nós compramos e vendemos com base nas suas instruções, a não ser que seja necessário liquidar certos investimentos. Os motivos para a liquidação podem incluir um déficit no saldo da conta, ou a DriveWealth LLC ("DriveWealth"), nossa corretora de compensação, pode exigir isso. Oferecemos cotações atrasadas e em tempo real e notícias limitadas para fins informativos. Somos uma corretora de introdução. Seus fundos e valores mobiliários serão custodiados pela DriveWealth, que presta serviços à sua conta por meio de: (i) execução, compensação e liquidação de suas negociações; e (ii) preparação e distribuição de seus extratos de conta e confirmações de negociação. Os extratos de conta são fornecidos eletronicamente, no mínimo, trimestralmente.

Informações adicionais detalhadas sobre nossos serviços de corretagem podem ser encontradas em nosso site: <https://www.vest.investments> ou na Disclosure Library no aplicativo.

- ❖ Questões para discussão: Encontre respostas para essas perguntas em: <https://www.vest.investments> ou na Disclosure Library no aplicativo.
- *Considerando minha situação financeira, eu deveria escolher um serviço de corretagem? Por que sim ou por que não?*
- *Como você escolherá os investimentos a serem recomendados para mim?*
- *Qual é a sua experiência relevante, incluindo suas licenças, formação e outras qualificações? O que significam essas qualificações?*

Item 3. Taxas, custos, conflitos e padrão de conduta

Quais taxas eu pagarei?

A Northbound não cobra comissões baseadas em transações. Em vez disso, aplica uma taxa de plataforma mensal baseada em pontos. Os detalhes estão disponíveis na seção de divulgação do nosso site. Todos os títulos são negociados em uma base autodirigida e são isentos de comissão em cada transação. Além disso, como cliente, você paga taxas geradas pelo usuário por serviços não padronizados ou pela rescisão de serviços, como taxas de insuficiência de fundos, taxas de transferência de contas ou ações ou outras taxas de serviços especiais que são taxas de repasse da DriveWealth e não são receita para nós. Para obter mais informações sobre taxas, consulte nossa Tabela de Taxas em nosso site: <https://www.vest.investments> ou na Disclosure Library no aplicativo. Mais informações e divulgações adicionais também podem ser encontradas lá.

Você pagará taxas e custos independentemente de ganhar ou perder dinheiro com seus investimentos. As taxas e os custos reduzirão qualquer quantia de dinheiro que você ganhar com seus investimentos ao longo do tempo. Tenha certeza de entender quais taxas e custos você está pagando.

- ❖ Questões para discussão. Encontre uma resposta a essa pergunta em: <https://www.vest.investments> ou na Disclosure Library no aplicativo.
- *Me ajude a entender como essas taxas e custos podem afetar meus investimentos. Se eu lhe der US\$10.000 para investir, quanto será destinado a taxas e custos e quanto será investido para mim?*

Quais são suas obrigações legais para comigo ao fornecer recomendações? De que outra forma sua empresa ganha dinheiro e que conflitos de interesse vocês têm?

Nós não fornecemos recomendações. A forma como ganhamos dinheiro cria alguns conflitos com seus interesses. Você deve entender e nos perguntar sobre esses conflitos, pois eles podem afetá-lo. Aqui estão alguns exemplos para ajudá-lo a entender o que isso significa:

- Podemos receber pagamento quando você completa uma transação, o que significa que temos um incentivo para encorajar você a fazer investimentos maiores e negociar com mais frequência, como mencionado acima.
- Recebemos remuneração pelo direcionamento de ordens quando você compra ou vende títulos de parte ou de todas as suas transações.
- Nossa firma de compensação compartilha conosco as receitas de juros sobre o saldo em dinheiro em sua conta e os pagamentos que recebem dos locais de execução de negociação quando enviam suas ordens a esses locais para execução.
- ❖ Questões para discussão. Encontre uma resposta a essa pergunta em: <https://www.vest.investments> ou na Disclosure Library no aplicativo.
- *Como seus conflitos de interesse podem me afetar e como vocês os resolverão?*

Como seus profissionais financeiros ganham dinheiro?

Recebemos pagamento da DriveWealth por saldos de um dia para o outro e pagamento por fluxo de ordens de centros de mercado para ordens direcionadas pela DriveWealth. Nossos profissionais financeiros são remunerados com um salário e podem receber um bônus sem relação às suas transações de valores mobiliários. Não temos concursos de vendas, cotas de vendas ou remuneração não monetária que se baseie na venda de títulos específicos ou tipos específicos de títulos.

Item 4. Histórico de sanções

A Northbound ou seus funcionários têm algum histórico legal ou disciplinar? Por qual tipo de conduta?

Não, não temos histórico legal ou disciplinar a relatar. Se desejar obter mais informações sobre nossa empresa e/ou nossos profissionais financeiros, acesse <https://www.investor.gov/CRS> para obter uma ferramenta de busca simples e gratuita para pesquisar informações adicionais. Informações sobre a Northbound também podem ser encontradas no Relatório de [Verificação de Corretores da Northbound](#) no site da FINRA BrokerCheck em <https://brokercheck.finra.org/>.

Item 5. Informações adicionais

Informações adicionais

Informações adicionais sobre nós e nossos serviços de corretagem podem ser encontradas em nosso site: <https://www.vest.investments> ou na Biblioteca de Divulgação no aplicativo. Você também pode acessar o banco de dados BrokerCheck da FINRA ([aqui](#)) e pesquisar pelo nosso nome ou pelo nosso CRD#**314549**. Você também pode entrar em contato conosco pelo e-mail ajuda@mivest.io ou pelo telefone 1-512-686-6519 para solicitar uma cópia desse resumo do relacionamento.

- ❖ Questões para discussão. Encontre uma resposta a essa pergunta em: <https://www.vest.investments> ou na Disclosure Library no aplicativo.
- *Quem é a minha principal pessoa de contato?*
- *Ele ou ela é representante de um consultor de investimentos ou de uma corretora?*
- *Para quem posso escrever se tiver preocupações sobre como essa pessoa está me tratando?*



Tema 1. Introducción:

Northbound Securities LLC (denominada "Northbound", "nosotros" o "nuestro") está registrada en la U.S. Securities and Exchange Commission como agente de bolsa y es miembro de [FINRA](#) y [SIPC](#). Los servicios y comisiones de corretaje y asesoramiento de inversiones difieren, y es importante que usted comprenda estas diferencias. Existen herramientas gratuitas y sencillas para investigar empresas y profesionales financieros en <https://www.investor.gov/CRS>, que también le ofrece material educativo sobre agentes de bolsa, asesores de inversiones e inversión. Este resumen de la relación proporciona información que le ayuda a tomar una decisión informada sobre la conveniencia de abrir una cuenta con nosotros.

Punto 2. Relaciones y servicios

¿Qué servicios de inversión y asesoramiento pueden ofrecerme?

Northbound ofrece un servicio de corretaje móvil a través de la aplicación "Vest", que permite a los inversores minoristas operar sin comisiones. Ofrecemos a los clientes la posibilidad de negociar acciones y fondos cotizados. Además, ofrecemos la posibilidad de negociar con acciones fraccionadas en una lista limitada de valores de renta variable, lo que permite a los clientes comprar en dólares y vender en acciones. Todas las cuentas de los clientes son autodirigidas, lo que significa que todas las operaciones se realizan a su discreción y que no le hacemos recomendaciones. No supervisamos su cuenta ni sus inversiones individuales. No tenemos un mínimo de cuenta.

Compramos y vendemos siguiendo sus instrucciones, a menos que debamos liquidar determinadas inversiones. Las razones para liquidar pueden incluir un déficit en el saldo de la cuenta, o DriveWealth LLC ("DriveWealth"), nuestro agente de compensación, puede requerirlo. Ofrecemos cotizaciones diferidas y en tiempo real y noticias limitadas con fines informativos. Somos una empresa de intermediación bursátil. Sus fondos y valores serán custodiados por DriveWealth, que presta servicios a su cuenta mediante: (i) la ejecución, compensación y liquidación de sus operaciones; y (ii) la preparación y distribución de sus extractos de cuenta y confirmaciones de operaciones. Los extractos de cuenta se envían por vía electrónica al menos una vez al trimestre.

Puede encontrar más información detallada sobre nuestros servicios de corretaje en nuestra página web: <https://www.vest.investments> o en la Biblioteca de Divulgación de la App.

- ❖ Temas de conversación: Encuentre respuestas a estas preguntas en: <https://www.vest.investments> o en la Biblioteca de Divulgación en la App.
- *Dada mi situación financiera, ¿debería elegir un servicio de corretaje? ¿Por qué sí o por qué no?*
- *¿Cómo elegirán las inversiones que me recomendarán?*
- *¿Cuál es su experiencia pertinente, incluidas sus licencias, formación y otras cualificaciones? ¿Qué significan esas cualificaciones?*

Item 3. Fees, Costs, Conflicts, and Standard of Conduct

¿Qué comisiones tendría que pagar?

Northbound no cobra comisiones basadas en transacciones. En su lugar, aplica una tarifa de plataforma mensual basada en puntos. Los detalles están disponibles en la divulgación de nuestro sitio web. Todos los valores se negocian de forma autodirigida y están libres de comisiones por cada transacción. Además, como cliente, usted paga comisiones generadas por el usuario por servicios no estándar o por terminación de servicios, como comisiones por fondos insuficientes, comisiones por transferencias de cuentas o acciones, u otras comisiones por servicios especiales que son comisiones transferidas por DriveWealth, y no ingresos para nosotros. Para obtener más información sobre las comisiones, consulte nuestra Lista de Comisiones en nuestro sitio web: <https://www.vest.investments> o en la Biblioteca de Divulgación de la Aplicación. También puede encontrar allí más información y divulgaciones adicionales.

Pagará comisiones y costos tanto si gana como si pierde dinero con sus inversiones. Las comisiones y los costes reducirán con el tiempo la cantidad de dinero que gane con sus inversiones. Asegúrese de que entiende qué comisiones y costos está pagando.

- ❖ Iniciador de conversación: Encuentre una respuesta a esta pregunta en: <https://www.vest.investments> o en la Biblioteca de Divulgación en la App.
- *Ayúdenme a entender cómo estas comisiones y costos pueden afectar a mis inversiones. Si les doy 10.000 dólares para invertir, ¿cuánto se destinará a comisiones y costos y cuánto se invertirá para mí?*

¿Cuáles son sus obligaciones legales para conmigo a la hora de ofrecerme recomendaciones? ¿De qué otra forma gana dinero su empresa y qué conflictos de intereses tiene?

No hacemos recomendaciones. Nuestra forma de ganar dinero crea algunos conflictos con sus intereses. Debe comprender y preguntarnos sobre estos conflictos porque pueden afectarle. He aquí algunos ejemplos que le ayudarán a entender lo que esto significa:

- Podemos recibir un pago cuando completas una transacción, lo que significa que podríamos tener un incentivo para animarle a realizar inversiones mayores y a operar con más frecuencia, como se ha indicado anteriormente.
- Recibimos una compensación por dirigir órdenes cuando usted compra o vende valores de parte o de la totalidad de sus operaciones.
- Nuestra empresa de compensación comparte con nosotros los ingresos por intereses sobre el saldo en efectivo de su cuenta, así como los pagos que reciben de los centros de ejecución de operaciones cuando envían sus órdenes a dichos centros para su ejecución.
- ❖ Iniciador de conversación: Encuentre una respuesta a esta pregunta en: <https://www.vest.investments> o en la Biblioteca de Divulgación en la App.
- *¿Cómo podrían afectarme sus conflictos de intereses y cómo los abordarán?*

¿Cómo ganan dinero sus profesionales financieros?

Recibimos pagos de DriveWealth por saldos de un día para otro y pagos por el flujo de órdenes de los centros de mercado por órdenes dirigidas por DriveWealth. Nuestros profesionales financieros son compensados con un salario y pueden recibir una bonificación no relacionada con sus transacciones de valores. No tenemos concursos de ventas, cuotas de ventas o compensaciones no monetarias que se basen en la venta de valores específicos o tipos específicos de valores.

Punto 4. Historial disciplinario

¿Tiene usted o su personal antecedentes legales o disciplinarios? ¿Por qué tipo de conducta?

No, no tenemos antecedentes legales o disciplinarios que comunicar. Si desea obtener más información sobre nuestra empresa y/o nuestros profesionales financieros, puede visitar <https://www.investor.gov/CRS>, donde encontrará una herramienta de búsqueda sencilla y gratuita para buscar información adicional. También puede encontrar información sobre Northbound en el informe BrokerCheck de Northbound en el sitio web BrokerCheck de FINRA en <https://brokercheck.finra.org/>.

Punto 5. Información adicional

Información adicional

Puede encontrar información adicional sobre nosotros y nuestros servicios de corretaje en nuestra página web: <https://www.vest.investments> o en la Biblioteca de Divulgación de la App. También puede visitar la base de datos BrokerCheck de FINRA ([aquí](#)) y buscar por nuestro nombre o por nuestro CRD#**314549**. También puede ponerse en contacto con nosotros por correo electrónico en soporte@mivest.io o 1-512-686-6519 para solicitar una copia de este resumen de relación.

- ❖ Temas de conversación: Encuentre respuestas a estas preguntas en: <https://www.vest.investments> o en la Biblioteca de Divulgación en la App.
- *¿Quién es mi principal persona de contacto?*
- *¿Es un representante de un asesor de inversiones o de un agente de bolsa?*
- *¿A quién puedo escribir si tengo dudas sobre cómo me trata esta persona?*