



LOW PRICED SECURITY DISCLOSURE

[Low Priced Security Disclosure \(English\)](#)

[Divulgação De Títulos De Baixo Preço \(Português\)](#)

[Divulgación De Valores De Bajo Precio \(Español\)](#)



Low Priced Security Disclosure

The term “penny stock” generally refers to low-priced (below \$5), speculative securities of very small companies. While penny stocks generally are quoted over the counter, such as on the OTC Bulletin Board or in the Pink Sheets, they may also trade on securities exchanges, including foreign securities exchanges. In addition, penny stocks include the securities of certain private companies with no active trading market.

Trading low-priced securities is subject to significant risks, increased regulatory requirements and oversight, and additional fees.

Risks Associated with Penny Stocks

You can lose all or much of your investment trading penny stocks. Investing in low-priced securities is speculative and involves considerable risk. Low-priced securities often exhibit high price volatility and erratic market movements. Often, when investors buy or sell these securities, they significantly affect the quoted price. In some cases, the liquidation of a position in a low-priced security may not be possible within a reasonable period of time and is subject to additional fees.

Lack of liquidity. A stock’s liquidity generally refers to how rapidly a stock can be bought or sold without substantially impacting its price. Stocks with low liquidity may be difficult to sell, increasing the possibility that you may sustain a more substantial loss if you cannot sell the shares when you want to. Historically, penny stocks have been less liquid than the stocks of larger companies. Before investing in a penny stock, you should carefully consider that you may have difficulty later selling the stock or that the sale will have a noticeable impact on the stock’s selling price.

High volatility. Volatility refers to changes in price that securities undergo when they are being traded. Generally, the higher the volatility of a security, the greater its price swings. Due to their lower liquidity, penny stocks are subject to greater volatility and price swings. A customer order to purchase or sell a penny stock may not execute or may execute at a substantially different price than the prices quoted in the market at the time the order was placed. In addition, the market price of any penny stock shares you obtain can vary significantly over time.

Lack of Publicly Available Information. It may be difficult to properly value an investment in a low-priced security. Reliable information regarding issuers of low-priced securities, their prospects, or the risks associated with investing in such securities may not be available. Certain issuers of low-priced securities have no obligation to provide information to investors.



Some issuers register securities with the Securities and Exchange Commission (SEC) and may provide regular reports to investors. Others however may not be required to maintain such registration or provide such reports. Securities may continue to be traded if issuers are delinquent in their reporting obligation to the SEC or other federal or state regulatory agencies.

No Minimum Listing Standards. Companies that offer shares of their stock on exchanges can be subject to stringent listing standards that require the company to have a minimum amount of net assets and shareholders. Most penny stock companies do not list their shares on exchanges and are not subject to these minimum standards.

Penny Stocks Can Be Subject to Scams. Penny stocks are frequent vehicles for scams and/or market manipulation due to their generally lower prices and less stringent listing requirements. You should be wary of advertisements, unsolicited emails, newsletters, blogs, or other promotional reports that emphasize the potential for large profits in penny stocks generally or certain penny stocks. These promotional materials are often used to manipulate or “pump up” the price of penny stocks before selling a large volume of shares. Customers are therefore strongly encouraged to do their own due diligence with respect to any penny stock company they invest in and to not rely on any outside promotional reports or newsletters.

Further information concerning penny stocks and the risks involved in trading them is available on the SEC’s website at

<https://www.investor.gov/introduction-investing/general-resources/news-alerts/alerts-bulletins/investor-bulletins/investor-2>

V.02 11/17/2023

Divulgação de títulos de baixo preço

O termo "penny stock" geralmente se refere a títulos especulativos de baixo preço (abaixo de US\$5) de empresas muito pequenas. Embora as penny stocks geralmente sejam cotadas no mercado de balcão, como no OTC Bulletin Board ou no Pink Sheets, elas também podem ser negociadas em bolsas de valores, inclusive em bolsas de valores estrangeiras. Além disso, as penny stocks incluem os títulos de determinadas empresas privadas sem mercado de negociação ativo.

A negociação de títulos de baixo preço está sujeita a riscos significativos, maiores exigências e supervisão regulatórias e taxas adicionais.

Riscos associados a títulos de baixo preço (Penny Stocks)

Você pode perder todo ou grande parte de seu investimento negociando penny stocks. Investir em títulos de baixo preço é especulativo e envolve riscos consideráveis. Os títulos de baixo preço geralmente apresentam alta volatilidade de preço e movimentos erráticos do mercado. Muitas vezes, quando os investidores compram ou vendem esses títulos, eles afetam significativamente o preço cotado. Em alguns casos, a liquidação de uma posição em um título de baixo preço pode não ser possível em um período de tempo razoável e está sujeita a taxas adicionais.

Falta de liquidez. A liquidez de uma ação geralmente se refere à rapidez com que uma ação pode ser comprada ou vendida sem afetar substancialmente seu preço. Ações com baixa liquidez podem ser difíceis de vender, aumentando a possibilidade de você sofrer uma perda mais substancial se não puder vender as ações quando quiser. Historicamente, as penny stocks têm sido menos líquidas do que as ações de empresas maiores. Antes de investir em uma penny stock, você deve considerar cuidadosamente que poderá ter dificuldade para vender as ações mais tarde ou que a venda terá um impacto perceptível no preço de venda das ações.

Alta volatilidade. A volatilidade refere-se às mudanças de preço que os títulos sofrem quando estão sendo negociados. Em geral, quanto maior a volatilidade de um título, maiores são as oscilações de preço. Devido à sua menor liquidez, os penny stocks estão sujeitos a maior volatilidade e oscilações de preço. Uma ordem do cliente para comprar ou vender uma penny stock pode não ser executada ou pode ser executada a um preço substancialmente diferente dos preços cotados no mercado no momento em que a ordem foi colocada. Além disso, o preço de mercado de qualquer ação de baixo custo que você obtiver pode variar significativamente ao longo do tempo.

Falta de informações publicamente disponíveis. Pode ser difícil avaliar adequadamente um investimento em um título de baixo preço. Informações confiáveis sobre os emissores de títulos de baixo preço, suas perspectivas ou os riscos associados ao investimento em tais títulos podem não estar disponíveis.

Determinados emissores de títulos de baixo preço não têm obrigação de fornecer informações aos investidores. Alguns emissores registram títulos na Securities and Exchange Commission (SEC) e podem fornecer relatórios regulares aos investidores. Outros, no entanto, podem não ser obrigados a manter esse registro ou fornecer esses relatórios. Os títulos podem continuar a ser negociados se os emissores estiverem inadimplentes com suas obrigações de prestação de informações à SEC ou a outros órgãos reguladores federais ou estaduais.

Sem padrões mínimos de listagem. As empresas que oferecem ações em bolsas de valores podem estar sujeitas a padrões de listagem rigorosos que exigem que a empresa tenha um valor mínimo de ativos líquidos e acionistas. A maioria das empresas de penny stocks não lista suas ações em bolsas e não está sujeita a esses padrões mínimos.

As penny stocks podem estar sujeitas a fraudes. As penny stocks são veículos frequentes de fraudes e/ou manipulação de mercado devido a seus preços geralmente mais baixos e requisitos de listagem menos rigorosos. Você deve desconfiar de anúncios, e-mails não solicitados, boletins informativos, blogs ou outros relatórios promocionais que enfatizem o potencial de grandes lucros em penny stocks em geral ou em determinadas penny stocks. Esses materiais promocionais são frequentemente usados para manipular ou "aumentar" o preço das penny stocks antes de vender um grande volume de ações. Portanto, recomenda-se enfaticamente que os clientes façam sua própria diligência com relação a qualquer empresa de penny stocks em que invistam e que não confiem em relatórios promocionais ou boletins informativos externos.

Mais informações sobre penny stocks e os riscos envolvidos em sua negociação estão disponíveis no site da SEC em

<https://www.investor.gov/introduction-investing/general-resources/news-alerts/alerts-bulletins/investor-bulletins/investor-2>

Divulgación De Valores De Bajo Precio

El término "penny stock" se refiere generalmente a valores especulativos de bajo precio (inferior a \$5 dólares) de empresas muy pequeñas. Aunque las penny stocks suelen cotizar en mercados extrabursátiles, como el OTC Bulletin Board o las Pink Sheets, también pueden negociarse en bolsas de valores, incluidas bolsas de valores extranjeras. Además, las penny stocks incluyen los valores de determinadas empresas privadas sin un mercado de negociación activo.

La negociación de valores de bajo precio está sujeta a riesgos significativos, mayores requisitos regulatorios y supervisión, y comisiones adicionales.

Riesgos asociados a los valores de bajo precio (Penny Stocks)

Puede perder la totalidad o gran parte de su inversión negociando penny stocks. La inversión en valores de bajo precio es especulativa e implica un riesgo considerable. Los valores de bajo precio suelen presentar una gran volatilidad de precios y movimientos erráticos del mercado. A menudo, cuando los inversionistas compran o venden estos valores, afectan significativamente al precio de cotización. En algunos casos, la liquidación de una posición en un valor de bajo precio puede no ser posible en un plazo de tiempo razonable y está sujeta a comisiones adicionales.

Falta de liquidez. La liquidez de una acción se refiere generalmente a la rapidez con que puede comprarse o venderse sin que ello afecte sustancialmente a su precio. Las acciones con poca liquidez pueden ser difíciles de vender, lo que aumenta la posibilidad de que sufra una pérdida más sustancial si no puede vender las acciones cuando quiera. Históricamente, las penny stocks han sido menos líquidas que las acciones de empresas más grandes. Antes de invertir en una penny stock, debe considerar cuidadosamente que puede tener dificultades para venderla más tarde o que la venta tendrá un impacto notable en el precio de venta de la acción.

Alta volatilidad. La volatilidad se refiere a los cambios de precio que sufren los valores cuando se negocian. Generalmente, cuanto mayor es la volatilidad de un valor, mayores son sus oscilaciones de precio. Debido a su menor liquidez, las penny stocks están sujetas a una mayor volatilidad y oscilaciones de precios. La orden de un cliente de comprar o vender una penny stock puede no ejecutarse o ejecutarse a un precio sustancialmente diferente al de los precios cotizados en el mercado en el momento en que se colocó la orden. Además, el precio de mercado de cualquier acción de penny stock que obtenga puede variar significativamente con el tiempo.

Falta de información pública. Puede resultar difícil valorar adecuadamente una inversión en un valor de bajo precio. Es posible que no se disponga de información fiable sobre los emisores de valores de bajo precio, sus prospectos o los riesgos asociados a la inversión en dichos valores. Algunos emisores de valores de bajo precio no tienen obligación de proporcionar información a los inversionistas. Algunos emisores registran los valores en la Securities and Exchange Commission (SEC) y pueden proporcionar informes periódicos a los inversionistas. Otros, sin



embargo, pueden no estar obligados a mantener dicho registro o a proporcionar dichos informes. Los valores pueden seguir cotizando si los emisores incumplen su obligación de informar a la SEC o a otros organismos reguladores federales o estatales.

Ausencia de normas mínimas de cotización. Las empresas que ofrecen sus acciones en bolsa pueden estar sujetas a estrictas normas de cotización que exigen que la empresa cuente con una cantidad mínima de activos netos y accionistas. La mayoría de las empresas de penny stocks no cotizan en bolsa y no están sujetas a estas normas mínimas.

Las "penny stocks" pueden ser objeto de estafas. Debido a sus precios generalmente más bajos y a que los requisitos de cotización son menos estrictos, las "penny stocks" son vehículos frecuentes de estafas y/o manipulación del mercado. Debe desconfiar de los anuncios, correos electrónicos no solicitados, boletines, blogs u otros informes promocionales que hagan hincapié en la posibilidad de obtener grandes beneficios con las penny stocks en general o con determinadas penny stocks. Estos materiales promocionales se utilizan a menudo para manipular o "inflar" el precio de las penny stocks antes de vender un gran volumen de acciones. Por lo tanto, se recomienda encarecidamente a los clientes que actúen con la diligencia debida con respecto a cualquier empresa de penny stocks en la que inviertan y que no se fíen de ningún informe o boletín promocional externo.

Para más información sobre las penny stocks y los riesgos que conlleva su negociación, consulte el sitio web de la SEC en

<https://www.investor.gov/introduction-investing/general-resources/news-alerts/alerts-bulletins/investor-bulletins/investor-2>

V.02 11/17/2023

LIBERACIÓN DE RESPONSABILIDAD

"Vest" es una de las marcas bajo las cuales operan Northbound Securities LLC, VestPay Inc. y VestWealth Inc. (conjuntamente, las **Empresas Vest**). Las Empresas Vest son subsidiarias en su totalidad de Vest Inc. Las marcas comerciales y los logotipos son propiedad de sus respectivos dueños y no representan respaldo de ningún tipo. A menos que se indique lo contrario, las Empresas Vest no son socios, afiliados o licenciatarios de estas empresas.

Información importante a inversionistas autodirigidos.

- Los productos y servicios de valores son ofrecidos a inversionistas autodirigidos a través de Northbound Securities LLC (**Vest**), miembro de FINRA y SIPC. SIPC protege los valores



de sus clientes por hasta \$500,000 USD (incluidos \$250,000 USD para reclamos en efectivo). Folleto explicativo disponible a pedido o en <https://www.sipc.org/>.

- Las inversiones en línea tienen un riesgo inherente debido a la respuesta del sistema, el precio de ejecución, la velocidad, la liquidez, los datos del mercado y los tiempos de acceso (que pueden variar debido a las condiciones del mercado), el rendimiento del sistema, la volatilidad del mercado, el tamaño y el tipo de orden y otros factores. Un inversionista debe comprender estos riesgos y otros adicionales antes de invertir.
- El contenido, las noticias, la investigación, las herramientas, los datos de mercado y los símbolos de valores son sólo para fines educativos e ilustrativos y no implican una recomendación o solicitud para comprar o vender un valor en particular o para participar en una estrategia de inversión en particular.
- La información proporcionada no debe considerarse asesoría legal o fiscal. Consulta a un abogado o profesional fiscal sobre su situación específica. Las proyecciones u otra información con respecto a la probabilidad de varios resultados de inversión son de naturaleza hipotética, no están garantizadas en cuanto a precisión o integridad, no reflejan los resultados de inversión reales y no son garantías de resultados futuros.
- Todas las inversiones implican riesgos, las pérdidas pueden exceder el capital invertido y el desempeño pasado de un valor, industria, sector, mercado o producto financiero no garantiza resultados o retornos futuros. Recuerda que la diversificación no es una estrategia de inversión sin riesgo y, en determinadas circunstancias, es posible que no se ajuste a tus objetivos de inversión.
- Ciertos servicios (**Servicios de Intermediación**) que se ofrecen a través de nuestra aplicación móvil se ofrecen solo en jurisdicciones donde es legal hacerlo. La disponibilidad de los Servicios de Intermediación a través de Internet no es una solicitud u oferta de los Servicios de Intermediación a ninguna persona en ninguna jurisdicción donde dicha solicitud u oferta sea ilegal. Nos reservamos el derecho de limitar la disponibilidad de los Servicios de Intermediación a cualquier persona, área geográfica o jurisdicción, en cualquier momento y a nuestra entera discreción. No garantizamos que los Servicios de Intermediación sean apropiados o estén disponibles para su uso en ubicaciones fuera de los Estados Unidos, o que el acceso a nuestra aplicación móvil esté legalmente permitido en países o territorios donde los Servicios de Intermediación pueden ser ilegales.

Si accedes a los Servicios de Intermediación desde otras ubicaciones, lo haces bajo tu propio riesgo y eres responsable del cumplimiento de las leyes locales.

- Antes de invertir en cualquier fondo cotizado en bolsa (**ETF**), debes considerar su objetivo de inversión, riesgos, cargos y gastos. Contáctanos en soporte@mivest.io para obtener un prospecto que contenga esta información. Los ETF están sujetos a las fluctuaciones del mercado y a los riesgos de sus inversiones subyacentes. Los ETF están sujetos a comisiones de gestión y otros gastos. Las acciones de ETF se compran y venden a un precio de mercado que puede ser superior o inferior a su valor de liquidación y no se reembolsan individualmente del fondo. Los rendimientos de las inversiones fluctuarán y están sujetos a la volatilidad del mercado, por lo que las acciones de un inversionista, cuando se canjean o venden, pueden valer más o menos que su costo original. Los ETF están sujetos a riesgos similares a los de las acciones. Algunos ETF especializados pueden estar sujetos a riesgos de mercado adicionales.
- Los productos de valores no están asegurados por la Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC). No están garantizados por un banco. Pueden perder valor.



- El informe de FINRA BrokerCheck para Vest está disponible en <https://brokercheck.finra.org/firm/summary/314549>.

Información importante sobre el servicio de asesoría en inversiones.

- Los servicios de asesoría en inversiones (**Servicios de Asesoría**) son prestados por VestWealth Inc. (**VestWealth**), un asesor en inversiones registrado con la Comisión de Valores y Bolsa (*Securities and Exchange Commission*) (**SEC**) de los Estados Unidos de América. El registro con la SEC no implica un determinado nivel de habilidad o capacitación.
- VestWealth no es un asesor fiscal, ni la información aquí contenida debe considerarse como asesoría fiscal. Por favor consulta a un profesional fiscal calificado.
- Los Servicios de Asesoría por Internet de VestWealth están diseñados para ayudar a los clientes a lograr objetivos financieros moderados. No pretenden proporcionar asesoría fiscal o planificación financiera con respecto a todos los aspectos de la situación financiera de un cliente y no consideran inversiones específicas que los clientes pudieran tener en otros lugares.
- Consulta el folleto de Servicios de Asesoría (*Advisory Services Brochure*) de VestWealth para obtener más información. Algunas inversiones no son razonables para todos los inversionistas. Antes de invertir, considera tus objetivos de inversión y las comisiones de VestWealth, así como otras comisiones que puedan aplicar. La tasa de rendimiento de las inversiones puede variar mucho con el tiempo, especialmente en el caso de las inversiones a largo plazo. Es posible que las inversiones sufran pérdidas, incluida la pérdida total de las cantidades invertidas.

Información importante sobre el servicio de transmisión de dinero.

- Las transferencias de fondos de los clientes en dólares estadounidenses son procesadas por VestPay Inc. (**VestPay**), una empresa de servicios monetarios (*money services business*) de los Estados Unidos de América registrada con la Red de Ejecución de Delitos Financieros (*Financial Crimes Enforcement Network*) (FinCEN).

Información importante a residentes en Brasil.

- Ninguna de las Empresas Vest está autorizada por la Comisión Nacional de Valores Mobiliarios (CVM) de Brasil para ofrecer el servicio de distribución de valores a inversionistas residentes, domiciliados o constituidos en Brasil (**Inversionistas Brasileños**).
- El servicio de distribución de valores a Inversionistas Brasileños es ofrecido por FRAM Capital D.T.V.M. S.A., sociedad anónima constituida y existente de conformidad con las leyes de Brasil, debidamente autorizada para operar como corredora de bolsa de valores por el Banco Central de Brasil. Esto en los términos de la Opinión de Orientación 33 emitida por la CVM.
- El registro y tratamiento de la información de los clientes se realiza de conformidad con la legislación vigente sobre protección de datos personales vigente en Brasil y las determinaciones de los órganos reguladores correspondientes en la materia, incluida la Ley N° 13.709.

V.02 11/17/2023