



## **USE AND RISK DISCLOSURE**

[Use and Risk Disclosure \(English\)](#)

[Divulgações De Uso E Risco \(Português\)](#)

[Liberación de Responsabilidad \(Español\)](#)



## Use and Risk Disclosure

“Vest” is one of the trademarks under which Northbound Securities LLC, VestPay Inc., and VestWealth Inc. do business (collectively, the **Vest Companies**). The Vest Companies are wholly owned subsidiaries of Vest Inc. Trademarks and logos are the property of their respective owners and do not represent endorsements of any kind. Unless otherwise noted, the Vest Companies are not partners, affiliates, or licensees of these companies.

*Important information to self-directed investors.*

- Securities products and services are offered to self-directed investors through Northbound Securities LLC (**Vest**), a member of FINRA and SIPC. SIPC protects the securities of the customers of its members up to \$500,000 (including \$250,000 for cash claims). Explanatory brochure available upon request or at [www.sipc.org](http://www.sipc.org).
- Online investments have inherent risk due to system response, execution price, speed, liquidity, market data and access times (which may vary due to market conditions), system performance, market volatility, order size and type, and other factors. An investor should understand these and additional risks before investing.
- The content, news, research, tools, market data, and stock symbols are for educational and illustrative purposes only and do not imply a recommendation or solicitation to buy or sell a particular security or to engage in a particular investment strategy.
- The information provided should not be considered legal or tax advice. Consult an attorney or tax professional regarding your specific situation. Projections or other information regarding the likelihood of various investment results are hypothetical in nature, are not guaranteed as to accuracy or completeness, do not reflect actual investment results, and are not guarantees of future results.
- All investments involve risk, losses may exceed the principal amount invested, and past performance of a security, industry, sector, market, or financial product does not guarantee future results or returns. Remember that diversification is not a risk-free investment strategy, and, in certain circumstances, it may not fit your investment objectives.
- Certain services (**Brokerage Services**) offered through our mobile app are offered only in jurisdictions where it is lawful to do so. The availability of the Brokerage Services through the Internet is not a solicitation or offer of the Brokerage Services to any person in any jurisdiction where such solicitation or offer is unlawful. We reserve the right to limit the availability of the Brokerage Services to any person, geographic area, or jurisdiction at any time at our sole discretion. We make no representation that the Brokerage Services are appropriate or available for use in locations outside the United States or that access to our mobile application is legally permitted in countries or territories where the



Brokerage Services may be illegal. If you access the Brokerage Services from other locations, you do so at your own risk and are responsible for compliance with local laws.

- Before investing in any exchange-traded fund (**ETF**), you should consider its investment objective, risks, charges, and expenses. Contact us at [support@mivest.io](mailto:support@mivest.io) to obtain a prospectus containing this information. ETFs are subject to market fluctuations and the risks of their underlying investments. ETFs are subject to management fees and other expenses. ETF shares are bought and sold at a market price, which may be above or below their liquidation value, and are not individually redeemed from the fund. Investment returns will fluctuate and are subject to market volatility, so an investor's shares, when redeemed or sold, may be worth more or less than their original cost. ETFs are subject to similar risks as stocks. Some specialized ETFs may be subject to additional market risks.
- Securities products are not insured by the Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC). They are not guaranteed by a bank. They may lose value.
- FINRA's BrokerCheck report for Vest is available at <https://brokercheck.finra.org/firm/summary/314549>.

*Important information regarding the investment advisory service.*

- Investment advisory services (**Advisory Services**) are provided by VestWealth Inc. (**VestWealth**), an investment adviser registered with the Securities and Exchange Commission (**SEC**). SEC registration does not imply a certain level of skill or training.
- VestWealth is not a tax advisor, nor should any information herein be considered tax advice. Please consult a qualified tax professional.
- VestWealth's internet-based Advisory Services are designed to assist customers in achieving discrete financial goals. They are not intended to provide comprehensive tax advice or financial planning with respect to every aspect of a customer's financial situation. They do not incorporate specific investments that customers hold elsewhere.
- Refer to VestWealth's Advisory Services brochure for more information. Certain investments are not suitable for all investors. Before investing, consider your investment objectives and VestWealth's fees and other fees that may be charged. The rate of return on investments can vary widely over time, especially for long-term investments. Investment losses are possible, including the potential loss of all amounts invested.

*Important information regarding the money transmission service.*

- Customer funds transfers in US Dollars are processed by VestPay Inc. (**VestPay**), a United States money services business registered with the Financial Crimes Enforcement Network (FinCEN).



*Important information to Brazilian residents.*

- None of the Vest Companies are authorized by the Brazilian Securities Commission (**CVM**) to offer the securities distribution service to investors residing, domiciled, or incorporated in the Federative Republic of Brazil (**Brazilian Investors**).
- The securities distribution service to Brazilian Investors is offered by FRAM Capital D.T.V.M. S.A., a corporation organized and existent under the laws of Brazil, duly authorized to operate as a securities broker dealer by the Brazilian Central Bank. This under the terms of Guidance Opinion 33 issued by the Brazilian Securities Commission.
- The registration and treatment of the clients' information is conducted in accordance with the current legislation on personal data protection in place in Brazil and the determinations of the corresponding regulatory bodies on the matter, including Law No. 13,709.

V.2 11/17/2023



## DIVULGAÇÕES DE USO E RISCO

### ISENÇÃO DE RESPONSABILIDADE GERAL

“Vest” é uma das marcas registradas sob as quais Northbound Securities LLC, VestPay Inc. e VestWealth Inc. fazem negócios (coletivamente, as **Vest Companies**). As empresas Vest são subsidiárias integrais da Vest Inc. As marcas registradas e os logotipos são de propriedade de seus respectivos proprietários e não representam endossos de qualquer tipo. Salvo indicação em contrário, as Vest Companies não são parceiras, afiliadas ou licenciadas dessas empresas.

*Informações importantes para investidores autônomos.*

- Os produtos e serviços de valores mobiliários são oferecidos a investidores autônomos por meio da Northbound Securities LLC (**Vest**), membro da FINRA e SIPC. A SIPC protege os valores mobiliários dos clientes de seus membros até \$500.000 (incluindo \$250.000 para reivindicações em dinheiro). Folheto explicativo disponível mediante solicitação ou em [www.sipc.org](http://www.sipc.org).
- Os investimentos online têm riscos inerentes devido à resposta do sistema, preço de execução, velocidade, liquidez, dados de mercado e tempos de acesso (que podem variar devido às condições do mercado), desempenho do sistema, volatilidade do mercado, tamanho e tipo de pedido e outros fatores. Um investidor deve entender esses e outros riscos antes de investir.
- O conteúdo, notícias, pesquisas, ferramentas, dados de mercado e símbolos de ações são apenas para fins educacionais e ilustrativos e não implicam uma recomendação ou solicitação para comprar ou vender um título específico ou se envolver em uma estratégia de investimento específica.
- As informações fornecidas não devem ser consideradas aconselhamento jurídico ou fiscal. Consulte um advogado ou profissional tributário sobre sua situação específica. As projeções ou outras informações sobre a probabilidade de vários resultados de investimento são de natureza hipotética, não são garantidas quanto à precisão ou integridade, não refletem os resultados reais do investimento e não são garantias de resultados futuros.
- Todos os investimentos envolvem risco, as perdas podem exceder o valor principal investido e o desempenho passado de um título, indústria, setor, mercado ou produto financeiro não garante resultados ou retornos futuros. Lembre-se de que a diversificação não é uma estratégia de investimento isenta de riscos e, em determinadas circunstâncias, pode não se adequar aos seus objetivos de investimento.
- Certos serviços (**Serviços de Corretagem**) oferecidos por meio de nosso aplicativo móvel são oferecidos apenas em jurisdições onde é legal fazê-lo. A disponibilidade dos Serviços de Corretagem pela Internet não é uma solicitação ou oferta dos Serviços de Corretagem a qualquer pessoa em qualquer jurisdição onde tal solicitação ou oferta seja ilegal. Reservamo-nos o direito de limitar a disponibilidade dos Serviços de Corretagem a qualquer pessoa, área geográfica ou jurisdição a qualquer momento, a nosso exclusivo critério. Não declaramos que os Serviços de Corretagem sejam apropriados ou estejam

disponíveis para uso em locais fora dos Estados Unidos ou que o acesso ao nosso aplicativo móvel seja legalmente permitido em países ou territórios onde os Serviços de Corretagem possam ser ilegais. Se você acessar os Serviços de Corretagem de outros locais, você o fará por sua conta e risco e será responsável pelo cumprimento das leis locais.

- Antes de investir em qualquer fundo negociado em bolsa (**ETF**), você deve considerar seu objetivo de investimento, riscos, encargos e despesas. Contate-nos em [ajuda@mivest.io](mailto:ajuda@mivest.io) para obter um prospecto contendo essas informações. Os ETFs estão sujeitos às flutuações do mercado e aos riscos de seus investimentos subjacentes. Os ETFs estão sujeitos a taxas de administração e outras despesas. As cotas do ETF são compradas e vendidas a um preço de mercado, que pode estar acima ou abaixo de seu valor de liquidação, e não são resgatadas individualmente do fundo. Os retornos dos investimentos irão flutuar e estão sujeitos à volatilidade do mercado, portanto, as ações de um investidor, quando resgatadas ou vendidas, podem valer mais ou menos do que seu custo original. Os ETFs estão sujeitos a riscos semelhantes aos das ações. Alguns ETFs especializados podem estar sujeitos a riscos de mercado adicionais.
- Os produtos de valores mobiliários não são segurados pela Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC). Eles não são garantidos por um banco. Podem perder valor.
- O relatório BrokerCheck da FINRA para Vest está disponível em <https://brokercheck.finra.org/firm/summary/314549>.

*Informações importantes sobre o serviço de assessoria de investimentos.*

- Os serviços de consultoria de investimento (**Advisory Services**) são fornecidos pela VestWealth Inc. (**VestWealth**), um consultor de investimentos registrado na Securities and Exchange Commission (**SEC**). O registro na SEC não implica um certo nível de habilidade ou treinamento.
- A VestWealth não é uma consultora tributária e nenhuma informação aqui contida deve ser considerada consultoria tributária. Por favor, consulte um profissional fiscal qualificado.
- Os serviços de consultoria baseados na Internet da VestWealth são projetados para ajudar os clientes a atingir metas financeiras discretas. Eles não se destinam a fornecer consultoria tributária abrangente ou planejamento financeiro com relação a todos os aspectos da situação financeira de um cliente. Eles não incorporam investimentos específicos que os clientes detêm em outro lugar.
- Consulte o folheto de serviços de consultoria da VestWealth para obter mais informações. Certos investimentos não são adequados para todos os investidores. Antes de investir, considere seus objetivos de investimento e as taxas da VestWealth e outras taxas que podem ser cobradas. A taxa de retorno dos investimentos pode variar muito ao longo do tempo, especialmente para investimentos de longo prazo. Perdas de investimento são possíveis, incluindo a perda potencial de todos os valores investidos.

*Informações importantes sobre o serviço de transmissão de dinheiro.*

- As transferências de fundos de clientes em dólares americanos são processadas pela VestPay Inc. (**VestPay**), uma empresa de serviços financeiros dos Estados Unidos registrada na Financial Crimes Enforcement Network (FinCEN).

*Informação importante aos residentes no Brasil.*

- Nenhuma das Sociedades Vest está autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários (**CVM**) a oferecer o serviço de distribuição de valores mobiliários a investidores residentes, domiciliados ou constituídos na República Federativa do Brasil ( **Investidores Brasileiros** ).
- O serviço de distribuição de valores mobiliários aos investidores brasileiros é oferecido pela FRAM Capital DTVMSA, sociedade anônima constituída e existente de acordo com as leis do Brasil, devidamente autorizada a operar como corretora de valores mobiliários pelo Banco Central do Brasil. Isso nos termos do Parecer Orientador 33 da Comissão de Valores Mobiliários.
- O registro e o tratamento das informações dos clientes são realizados de acordo com a legislação vigente sobre proteção de dados pessoais vigente no Brasil e as determinações dos órgãos reguladores correspondentes na matéria, incluindo a Lei nº 13.709.

## 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 licenciarios 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 responsables 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](mailto: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 VestFi 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.