

DAY TRADING RISK DISCLOSURE STATEMENT

Avenue Securities, LLC DOES NOT PROMOTE DAY TRADING. Investors should consider their investment objectives and risks carefully before investing.

You should consider the following points before engaging in a day-trading strategy. For purpose of this notice, a “day-trading strategy” means an overall trading strategy characterized by the regular transmission by a customer of intra-day orders to effect both purchase and sale transactions in the same security or securities.

Day trading can be extremely risky. Day trading, generally, is not appropriate for someone of limited resources and limited investment or trading experience and low risk tolerance. You should be prepared to lose all of the funds that you use for day trading. In particular, you should not fund day-trading activities with retirement savings, student loans, second mortgages, emergency funds, funds set aside for purposes such as education or home ownership or funds required to meet your living expenses. Further, certain evidence indicates that an investment of less than \$50,000 will significantly impair the ability of a day trader to make a profit. Of course, an investment of \$50,000 or more in no way guarantees success.

Be cautious of claims of large profits from day trading. You should be wary of advertisements or other statements that emphasize the potential for large profits as a result of day trading. Day trading can lead to large and immediate financial losses.

Day trading requires knowledge of securities markets. Day trading requires in-depth knowledge of the securities markets and trading techniques and strategies. In attempting to profit through day trading, you must compete with professional, licensed traders employed by securities firms. You should have appropriate experience before engaging in day trading.

Day trading requires knowledge of a firm's operations. You should be familiar with a securities firm's business practices, including the operation of the firm's order execution systems and procedures. Under certain market conditions, you may find it difficult or impossible to liquidate a position quickly at a reasonable price. This can occur, for example, when the market for a stock suddenly drops, or if trading is halted due to recent news events or unusual trading activity. The more volatile a stock is, the greater the likelihood that problems may be encountered in executing a transaction. In addition to normal market risks, you may experience losses due to system failures.

DECLARAÇÃO DE DIVULGAÇÃO DE RISCO DE DAY TRADING

Avenue Securities, LLC NÃO PROMOVE DAY TRADING. Os investidores devem considerar cuidadosamente os seus objetivos e riscos de investimento antes de investir.

Você deve considerar os seguintes pontos antes de se envolver em uma estratégia de day-trading. Para efeitos do presente aviso, uma “estratégia day-trading” significa uma estratégia de negociação global caracterizada pela transmissão regular por um cliente de ordens intra-day para efetuar transações de compra e venda do mesmo título ou valor mobiliário.

A estratégia de day-trading pode ser extremamente arriscada. Geralmente, a estratégia de day-trading não é apropriada para alguém com recursos limitados e investimento limitado ou experiência de negociação e baixa tolerância a riscos. Você deve estar preparado para perder todos os fundos que você usa quando opera em day-trading. Em particular, você não deve financiar atividades de day-trading com sua aposentadoria, empréstimos estudantis, segundas hipotecas, fundos de emergência, fundos reservados para propósitos como educação ou propriedade de casa ou fundos necessários para cobrir suas despesas. Além disso, certas evidências indicam que um investimento de menos de U\$ 50.000 prejudicará significativamente a capacidade de um operador de day trading obter lucro. Obviamente, um investimento de U\$ 50.000 ou mais não garante sucesso.

Seja cauteloso em relação a anúncios de grandes lucros a partir de day trading. Você deve ter cuidado com propagandas ou outras declarações que enfatizem o potencial de grandes lucros como resultado de day trading. A operação de day trading pode levar a perdas financeiras grandes e imediatas.

Day trading requer conhecimento dos mercados de valores mobiliários. A estratégia de day-trading requer profundo conhecimento dos mercados de títulos e técnicas e estratégias de negociação. Na tentativa de lucrar com day trading, você competirá com operadores profissionais e licenciados empregados por empresas de valores mobiliários. Você deve ter experiência adequada antes de se envolver com day trading.

Day trading requer conhecimento das operações de uma empresa. Você deve estar familiarizado com as práticas de negócios de uma empresa de valores mobiliários, incluindo a operação dos sistemas e procedimentos de execução de ordens da empresa. Sob certas condições de mercado, você pode achar difícil ou impossível liquidar uma posição rapidamente a um preço razoável. Isso pode ocorrer, por exemplo, quando o mercado para uma ação cair repentinamente, ou se a negociação for interrompida devido a eventos de notícias recentes ou atividade comercial incomum. Quanto mais volátil for uma ação, maior a probabilidade de que problemas sejam

Day trading will generate substantial commissions, even if the per trade cost is low. Day trading involves aggressive trading, and generally you will pay commissions on each trade. The total daily commissions that you pay on your trades will add to your losses or significantly reduce your earnings. For instance, assuming that a trade costs \$16 and an average of 29 transactions are conducted per day, an investor would need to generate an annual profit of \$111,360 just to cover commission expenses.

Day trading on margin or short selling may result in losses beyond your initial investment. When you day trade with funds borrowed from a firm or someone else, you can lose more than the funds you originally placed at risk. A decline in the value of the securities that are purchased may require you to provide additional funds to the firm to avoid the forced sale of those securities or other securities in your account. Short selling as part of your day trading strategy also may lead to extraordinary losses, because you may have to purchase a stock at a very high price in order to cover a short position.

Potential Registration Requirements. Persons providing investment advice for others or managing securities accounts for others may need to register as either an "Investment Advisor" under the Investment Advisors Act of 1940 or as a "Broker" or "Dealer" under the Securities Exchange Act of 1934. Such activities may also trigger state registration requirements.

Avenue Securities LLC
Member FINRA/SIPC
V.02 02/2024

encontrados na execução de uma transação. Além dos riscos normais de mercado, você pode ter perdas devido a falhas no sistema.

Day trading gerará comissões substanciais, mesmo que o custo por transação seja baixo. Day trading envolve negociação agressiva e, geralmente, você pagará comissões em cada negociação. O total de comissões diárias que você paga em suas negociações aumentará suas perdas ou reduzirá significativamente seus ganhos. Por exemplo, supondo que uma negociação custe U\$ 16 e uma média de 29 transações são conduzidas por dia, um investidor precisaria gerar um lucro anual de U\$ 111.360 apenas para cobrir despesas de comissão.

Day trading na margem ou venda a descoberto pode resultar em perdas além do seu investimento inicial. Quando você negocia com fundos emprestados de uma empresa ou de outra pessoa, você pode perder mais do que os fundos originalmente colocados em risco. Um declínio no valor dos títulos comprados pode exigir que você forneça fundos adicionais à empresa para evitar a venda forçada desses títulos ou outros títulos em sua conta. A venda a descoberto como parte de sua estratégia de day trading também pode levar a perdas extraordinárias, uma vez que você pode ter que comprar uma ação a um preço muito alto para cobrir uma posição vendida.

Requisitos de registro em potencial. As pessoas que prestam consultoria de investimento para terceiros ou gerenciam contas de títulos para outros podem precisar se registrar como um "Consultor de Investimentos" sob a Lei de Consultores de Investimentos de 1940 ou como "Corretor" ou "Revendedor" sob o Securities Exchange Act de 1934. Tais atividades também pode desencadear requisitos de registro de estado.

Avenue Securities LLC
Membro FINRA/SIPC
V.02 02/2014