

A Avenue Securities LLC é membro da [FINRA](#) e da [SIPC](#). Ela fornece seus serviços exclusivamente nos Estados Unidos. A Avenue Securities LLC não está autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) a oferecer diretamente serviços de distribuição de valores mobiliários a investidores residentes, domiciliados ou constituídos na República Federativa do Brasil, e tais serviços não foram registrados e não estão sujeitos à supervisão da CVM ou qualquer outro órgão regulador brasileiro. Nada aqui deve ser entendido como uma oferta direta de serviços dirigida a esses investidores.

O investimento em títulos envolve risco, incluindo possível perda do principal. Os produtos de valores mobiliários são: Sem seguro FDIC · Sem garantia bancária · Pode perder valor.

As informações contidas neste site não devem ser usadas, nem interpretadas como uma solicitação de venda, nem uma solicitação de compra, de ações de qualquer fundo ou qualquer outro produto de investimento em qualquer jurisdição. Nenhuma oferta ou solicitação poderá ser realizada antes da entrega definitiva dos documentos da oferta. As informações neste site não devem ser usadas, nem interpretadas como recomendação de investimento, tributária, jurídica, financeira ou outros.

As taxas e as despesas, incluindo aquelas que se aplicam a um investimento contínuo em um fundo, são descritas no prospecto atual do fundo. A Avenue Securities, ou suas empresas afiliadas, recebem remuneração relacionada a (i) acesso, compra ou resgate, e/ou manutenção de posições em fundos de investimento e outros produtos de investimento ("fundos"), (ii) infraestrutura necessária para dar suporte aos referidos fundos, além de compensação adicional por serviços ao investidor, suporte e manutenção de infraestrutura, e programas de análise, engajamento e marketing. Essa compensação poderá ter a forma de cobrança 12b-1 descritos no prospecto e/ou taxas adicionais pagas pelo fundo, seu assessor de investimento ou uma afiliada. A Avenue reserva o direito de alterar os fundos disponíveis sem taxa de transação e de retomar a cobranças das taxas em qualquer fundo.

Uma taxa de operação de \$20 por ordem poderá ser cobrada pela nossa custodiante, Apex.

Alguns fundos poderão cobrar uma taxa operacional de curto-prazo cada vez que você vender ou trocar ações mantidas por um período inferior a um certo número de dias (operação de curto-prazo). Consulte o prospecto atual do fundo para mais detalhes.

Avenue Securities LLC is a member of [FINRA](#) and [SIPC](#). It provides its services exclusively in and from the United States. Avenue Securities LLC is not authorized by the Brazilian Securities Commission (CVM) to directly offer securities distribution services to investors resident, domiciled or incorporated in the Federative Republic of Brazil, and such services have not been registered and are not subject to supervision by the CVM or any other Brazilian regulatory body. Nothing here should be understood as a direct offer of services addressed to these investors.

Securities products are: No FDIC insurance · No bank guarantee · May lose value.

The information contained in this website is not intended and should not be used or construed as an offer to sell, or a solicitation of any offer to buy, securities of any fund or other investment product in any jurisdiction. No such offer or solicitation may be made prior to the delivery of definitive offering documentation. The information in this web site is not intended and should not be construed as investment, tax, legal, financial or other advice.

Fees and expenses, including those which apply to a continued investment in a fund, are described in the fund's current prospectus. Avenue Securities, or its affiliates, receives compensation in connection with (i) access to, purchase or redemption of, and/or maintenance of positions in mutual funds and other investment products ("funds"), (ii) infrastructure needed to support such funds as well as additional compensation for shareholder services, infrastructure support and maintenance, and marketing, engagement and analytics programs. This compensation may take the form of 12b-1 fees described in the prospectus and/or additional compensation paid by the fund, its investment adviser or an affiliate. Avenue reserves the right to change the funds available without transaction fees and reinstate the fees on any funds.

You may also be charged a clearing fee of \$20 per trade per order by our clearing firm, Apex.

Some funds may charge a short-term trading fee each time you sell or exchange shares held less than a certain number of calendar days (short-term trade). Please refer to that fund's current prospectus for details.

© 2021 Morningstar. All Rights Reserved. The information, data, analyses and opinions contained herein (1) include the confidential and proprietary information of Morningstar, (2) may include, or be derived from, account information provided by your financial advisor which cannot be verified by

© 2021 Morningstar. Todos os direitos reservados. As informações, os dados, as análises e as opiniões contidas neste documento (1) incluem informações confidenciais ou proprietárias da Morningstar, (2) podem incluir ou derivar de informações de conta fornecidas pelo seu assessor financeiro, as quais não podem ser verificadas pela Morningstar (3) não podem ser copiadas, nem redistribuídas, (4) não constituem recomendação de investimento oferecido pela Morningstar, (5) são fornecidos unicamente para fins de informação e, portanto, não são uma solicitação de compra ou venda de um valor mobiliário, e (6) não têm a garantia de estarem corretas, completas, ou precisas. Exceto quando exigido por lei, a Morningstar não se responsabiliza por nenhuma decisão de investimento, nenhum dano ou outras perdas resultantes, ou relacionadas a estas informações, dados, análises ou opiniões, ou de seu uso.

Os dados sobre os fundos de investimento são fornecidos pela Morningstar, Inc. Embora a Avenue acredite que os dados coletados de fontes terceiras sejam confiáveis, ela não revisa as referidas informações e não pode garantir sua precisão, completude ou tempestividade. A Avenue não se responsabiliza por nenhuma perda ou dano decorrente de qualquer uso destas informações fornecida por terceiros. O valor líquido do bem (“NAV”) exibido no momento da ordem é o preço de fechamento do dia útil anterior. O NAV que você receberá será no final do dia útil em que você inserir o pedido, desde que o pedido seja inserido antes do horário limite para a colocação do pedido de fundo investimento. Horários de corte podem variar para cada fundo, você deve verificar o prospecto atual do fundo para obter as informações mais atualizadas com relação aos horários de corte.

### **Taxa 12(b)-1**

A Avenue recebe a taxa 12(b)-1 por, entre outras coisas, fornecer serviços contínuos a clientes, incluindo a manutenção de contas de clientes, respostas às perguntas de clientes e o fornecimento de informações relacionadas a investimentos, mediante solicitação. As taxas 12(b)-1 geralmente são pagas com os ativos do fundo mensal ou trimestralmente e remetidas pelo distribuidor do fundo de investimento mediante um acordo de venda e sujeito aos termos do plano 12(b)-1 do fundo, conforme descrito no prospecto do fundo. O valor da taxa 12(b)-1 variará de acordo com a classe do ativo adquirido. Os valores das taxas 12(b)-1 refletidos nesta ferramenta poderão, em alguns casos, representar o índice contratual máximo disponibilizado no prospecto do fundo. No entanto, o valor real pago à Avenue poderá ser menor. Além disso, alguns fundos impõem uma renúncia de taxa ou despesa limite semelhante. As Morningstar, (3) may not be copied or redistributed, (4)

do not constitute investment advice offered by Morningstar, (5) are provided solely for informational purposes and therefore are not an offer to buy or sell a security, and (6) are not warranted to be correct, complete or accurate. Except as otherwise required by law, Morningstar shall not be responsible for any trading decisions, damages or other losses resulting from, or related to, this information, data, analyses or opinions or their use.

Data on mutual funds is provided by Morningstar, Inc. Although Avenue believes the data gathered from third-party sources is reliable, it does not review such information and cannot warrant it to be accurate, complete or timely. Avenue is not responsible for any damages or losses arising from any use of this third-party information. The net asset value (“NAV”) displayed at the time of your order is the previous business days closing price. The NAV you will receive will be at the end of the business day you enter the order so long as the order is entered prior to the cut-off time for mutual fund order placement. Cut-off times may vary for each fund, you should check the fund’s current prospectus for the most up to date information on cut-off times.

### **12(b)-1 Fees**

Avenue receives 12(b)-1 fees for, among other things, providing ongoing services to clients, including maintenance of client accounts, responding to client inquiries and providing information about investments upon request. 12(b)-1 fees generally are paid out of the fund’s assets on a monthly or quarterly basis and remitted by the mutual fund’s distributor pursuant to a dealer agreement and subject to the terms of the fund’s 12(b)-1 plan, as described in the fund’s prospectus. The amount of the 12(b)-1 fee will vary primarily based on the share class purchased. The 12(b)-1 fee amounts reflected in this Tool may, in some cases, represent the maximum contractual rate provided in the fund’s prospectus. However, the actual amount paid to Avenue may be lower. In addition, some funds impose a fee waiver or similar expense cap. Such fee waivers and caps may also lower 12(b)-1 fee payments compared to the amounts disclosed in this Tool.

### **Other Compensation**

Avenue may receive additional monthly or quarterly compensation from the funds or their affiliated service providers for ongoing shareholder services, which may include recordkeeping and related services that would ordinarily be performed by the funds. Such amounts, which are sometimes referred to as “revenue sharing” or as an annual percentage payable on fund assets held in your plan’s account when paid by the fund’s investment

referidas renúncias de taxas ou limites também pode diminuir os pagamentos de taxas 12(b)-1 em comparação com os valores divulgados nesta Ferramenta.

### **Outras compensações**

A Avenue poderá receber compensações mensais ou trimestrais adicionais dos fundos ou dos seus prestadores de serviços afiliados por serviços contínuos a acionistas, que podem incluir o registro e os serviços relacionados que seriam, em geral, realizados pelos fundos. Os referidos valores, que por vezes podem ser referidos como “compartilhamento de receita” quando pagos pelo assessor de investimento do fundo ou outros afiliados do fundo, são calculados como taxas por posição ou como uma porcentagem anual a pagar sobre os ativos do fundo mantidos em sua conta no plano.

Confira o histórico da Avenue Securities LLC no [BrokerCheck da FINRA](#).

Veja todos os avisos importantes sobre investimentos: <https://avenue.us/termos/>

adviser or other fund affiliate, are calculated either as a per position fee

[Check Avenue Securities LLC's background on FINRA's BrokerCheck.](#)

See all important investment notices <https://www.avenue.us/en/disclosures/>.