

## Důležité informace týkající se obchodování s fondy NextShares

1. Řízené fondy NextShares obchodované na burze mají některé jedinečné vlastnosti, kterým je důležité rozumět. Fondy NextShares mohou investovat do stejných základních tříd aktiv a strategií jako investiční fondy, včetně investic do kmenových akcií, investic nesoucích příjmy, alternativních investic a investic do více aktiv.
2. Fondy NextShares se nakupují a prodávají v obchodech na vedlejších trzích prostřednictvím zprostředkovatelského účtu, podobně jako akcie a ETF kótované na burze. Hlavní rozdíl při obchodování s fondy NextShares je v tom, jak jsou vyjádřeny cenové nabídky a jak a kdy se stanoví cena provedených obchodů. Na rozdíl od jiných nástrojů, s kterými se obchoduje na burze, se pro fondy NextShares používá obchodní protokol, který tyto fondy nazývají „obchodování založené na NAV“. Při obchodování založeném na NAV jsou všechny nabídky a poptávky uváděny po celý den ve vztahu k příští stanovené čisté hodnotě aktiva na akcii (Net Asset Value – „NAV“) na konci dne a všechny ceny obchodů jsou přímo vztaženy k NAV. Provedení obchodů je závazné v době spárování příkazů, přičemž konečná cena závisí na stanovení NAV.
3. Pro ilustraci, cena fondu NextShares může být stanovena během dne při nejlepší nabídce NAV -0,01 \$ a nejlepší poptávce NAV +0,02 \$ (tato konvence o cenové nabídce dále jen „formát založený na NAV“). Kupní příkaz provedený za uvedenou poptávkovou cenu by v tomto příkladu byl obchodován za NAV +0,02 \$. Pokud NAV fondu na konci dne je v daný den 20,00 \$, konečná cena obchodu je 20,02 \$.

Vzhledem k omezením systémů Consolidated Tape jsou údaje o obchodech a cenových nabídkách fondů NextShares šířeny prostřednictvím systémů Consolidated Tape ve „formátu zástupné ceny“ (proxy price format), přičemž NAV fondu je představováno zástupnou cenou 100,00 a prémie/slevy k NAV stejným rozdílem od 100,00 (např. NAV -0,01 \$ je uvedena jako 99,99; NAV +0,01 \$ jako 100,01). Vyjádření obchodů a cen podle cenových nabídek fondů NextShares ve formátu zástupné ceny lze převést na formát založený na NAV odečtením 100,00 od zobrazené zástupné ceny a vyjádřením rozdílu vztaženého k NAV (např. 99,99 se přeloží jako NAV -0,01 \$ a 100,01 jako NAV +0,01 \$).

Služby poskytující tržní údaje mohou hlásit údaje o obchodech s fondy NextShares ve formátu založeném na NAV nebo ve formátu zástupné ceny.

Vzhledem ke snadnosti převodu mezi oběma formáty může společnost IB zvolit uvádění cen v jednom či druhém formátu (založeném na NAV nebo zástupné ceny).

4. Protože skutečná cena transakce není stanovena, dokud není stanovena NAV pro fond po konci obchodního dne, nebudete znát skutečnou cenu zaplacenou v případě nákupu nebo skutečnou cenu získanou v případě prodeje u obchodů s fondy NextShares až do konce obchodování (nebo až následující ráno), ani nebudete moci zobrazit informace o zisku a ztrátě pro pozici s fondy NextShares v kterýkoli obchodní den, kdy v této pozici obchodujete. V důsledku toho mohou být pořizovací náklady nebo příjmy z prodeje větší nebo menší, než jste předpokládali v době obchodu.
5. Zpřístupněním fondů NextShares klientům společnost IB negarantuje náležitost nebo vhodnost jakékoli investice do fondů NextShares, ani nedáváme doporučení jakéhokoli druhu. Poslední výkon fondu není žádnou indikací budoucích výsledků. Výkon fondu se může během času měnit v závislosti na různých tržních podmínkách a hodnota akcie může denně kolísat. Při prodeji vašich akcií může vaše investice mít větší nebo menší cenu než vaše původní náklady.

Společnost IB doporučuje, aby si klienti před investováním do akcií fondu pečlivě přečetli jeho prospekt. Prospekt obsahuje důležité informace o cílech fondu, investičních strategiích, rizicích a výdajích. Klienti mohou získat kopii prospektu fondu, když se obrátí na fond nebo navštíví jeho web. Klienti se rovněž mohou obrátit na služby klientům společnosti IB na tel. č. (877) 442-2757 a požádat o prospekt. Pamatujte na to, že společnost IB nemůže potvrdit nebo jinak garantovat přesnost 4154 | 07/22/2016 nebo úplnost prospektu jakéhokoli fondu, prohlášení o dalších informacích, zprávy akcionářům nebo zprostředkujících vyžádaných materiálů.

6. Další informace k fondům NextShares obecně viz web <https://www.nextshares.com>, včetně seznamu často kladených dotazů na adrese <https://www.nextshares.com/commonQuestions.php>.
7. V důsledku obchodů s akciemi fondů NextShares vzniknou společnosti IB standardní provize z obchodů s akciemi a ETF.
8. Kromě provize společnosti IB za transakce s fondy mohou fondy také uložit manažerské poplatky. Informace týkající se struktury manažerského poplatku konkrétního fondu (nebo jiného poplatku) naleznete v prospektu fondu a prohlášení o dalších informacích, případně navštivte web fondu.
9. Kromě nabízení fondů NextShares na své platformě může společnost IB poskytnout také jiné služby a/nebo provádět jiný obchod se společností Eaton Vance Management (přidruženou organizací společnosti NextShares Solutions LLC) nebo jejími přidruženými organizacemi.