

Ważne Informacje Dotyczące Transakcji Funduszami Nextshares

1. Fundusze zarządzane w transakcjach giełdowych NextShares mają pewne unikalne właściwości, które należy zrozumieć. Fundusze NextShares mogą inwestować w te same podstawowe klasy aktywów i strategie co fundusze powiernicze, w tym akcje, dochody, inwestycje alternatywne i wiele aktywowe.
2. NextShares są kupowane i sprzedawane w transakcjach na rynku wtórnym za pośrednictwem rachunku brokerskiego, podobnie jak akcje notowane na giełdzie i ETF. Główną różnicą w transakcjach NextShares jest sposób wyrażania notowań oraz sposób i czas ustalania ceny zrealizowanych transakcji. W przeciwieństwie do innych instrumentów giełdowych, NextShares używa protokołu transakcyjnego, który NextShares nazywa „transakcjami opartymi na NAV”. W transakcjach opartych na NAV wszystkie oferty kupna i sprzedaży są notowane przez cały dzień w stosunku do określonej przez fundusz wartości aktywów netto na koniec dnia („NAV”), a wszystkie ceny transakcyjne są bezpośrednio powiązane z NAV. Realizacje transakcji są wiążące w momencie równoważenia zleceń, a ostateczna cena jest uzależniona od wyznaczenia NAV.
3. Jako przykład, fundusz NextShares może być notowany w ciągu dnia po najlepszej ofercie kupna NAV - 0,01 \$ i najlepszej ofercie sprzedaży NAV + 0,02 \$ (ta konwencja notowania jest określana jako „format oparty na NAV”). Zlecenie kupna zrealizowane po notowanej cenie oferty w tym przykładzie sprzedałoby się za NAV + 0,02 \$. Jeśli NAV funduszu na koniec dnia w tym dniu wynosi 20,00 \$, ostateczna cena transakcyjna wynosi 20,02 \$.

Z powodu ograniczeń systemowych Consolidated Tape dane transakcyjne i notowań NextShares rozpowszechniane za pośrednictwem Consolidated Tape są w „formacie ceny proxy”, przy czym fundusz NAV jest reprezentowany przez cenę proxy w wysokości 100,00 oraz premie/zniżki do NAV reprezentowane przez tę samą różnicę od 100,00 (np. NAV - 0,01 \$ jest pokazane jako 99,99; NAV + 0,01 \$ jako 100,01). Reprezentacje cen transakcji NextShares i cen notowań w formacie ceny proxy można przekonwertować na format NAV, odejmując 100,00 od wyświetlanej ceny proxy i wyrażając różnicę w stosunku do NAV (np. 99,99 przekłada się na NAV - 0,01 \$, a 100,01 na NAV + 0,01 \$).

Usługi danych rynkowych mogą zgłaszać dane transakcyjne NextShares w formacie ceny NAV lub ceny proxy. Ze względu na łatwość konwersji między tymi dwoma formatami IB może zdecydować się na prezentowanie cen w którymś z formatów (cena NAV lub cena proxy).

4. Ponieważ rzeczywista cena transakcyjna nie jest ustalona do momentu ustalenia NAV dla funduszu po zakończeniu dnia transakcyjnego, nie będziesz znać faktycznej ceny zapłaconej w przypadku zakupu ani faktycznej ceny uzyskanej w przypadku sprzedaży w przypadku transakcji NextShares do zakończenia transakcji (lub dopiero następnego dnia rano), a także nie będzie można wyświetlić informacji dotyczących P&L dla pozycji NextShares w żadnym dniu transakcyjnym, w którym przeprowadzasz transakcje tą pozycją. W rezultacie koszty zakupu lub przychody ze sprzedaży mogą być wyższe lub niższe niż przewidywałeś w momencie transakcji.

5. Udostępniając fundusze NextShares klientom, IB nie gwarantuje adekwatności ani przydatności jakiegokolwiek inwestycji NextShares, ani nie wydaje żadnego rodzaju rekomendacji. Poprzednie wyniki funduszu nie wskazują na przyszłe wyniki. Wyniki funduszu mogą się zmieniać w czasie w zależności od różnych warunków rynkowych, a wartość udziałów może się zmieniać codziennie. Twoja inwestycja może być warta więcej lub mniej niż pierwotny koszt, kiedy sprzedajesz swoje udziały.

IB zaleca, aby klienci dokładnie przeczytali prospekt emisyjny funduszu przed zainwestowaniem w udziały funduszu. Prospekt zawiera ważne informacje na temat celów funduszu, strategii inwestycyjnych, ryzyka i wydatków. Klienci mogą uzyskać kopię prospektu funduszu, kontaktując się z funduszem lub odwiedzając stronę internetową funduszu. Klienci mogą również skontaktować się z Obsługą Klienta IB pod numerem (877) 442-2757, aby poprosić o prospekt. Uwaga: IB nie może zweryfikować ani w żaden inny sposób zagwarantować dokładności 4154 | 22.07.2016 lub kompletności jakiegokolwiek prospektu funduszu, oświadczenia o dodatkowych informacjach, raportu dla udziałowców lub materiału do pozyskiwania pełnomocników.

6. Aby uzyskać więcej informacji na temat NextShares, zobacz <https://www.nextshares.com>, w tym listę najczęściej zadawanych pytań na <https://www.nextshares.com/commonQuestions.php>
7. Transakcje udziałami funduszy NextShares będą pociągać za sobą standardowe prowizje IB za transakcje akcjami i ETF.
8. Oprócz prowizji IB za transakcje funduszy, fundusze mogą również nakładać opłaty za zarządzanie. Aby uzyskać informacje dotyczące struktury opłaty za zarządzanie (lub innej opłaty) dla konkretnego funduszu, przeczytaj prospekt funduszu i zestawienie dodatkowych informacji lub odwiedź stronę internetową funduszu.
9. Oprócz oferowania funduszy NextShares na swojej platformie, IB może również świadczyć inne usługi i/lub angażować się w inną działalność z Eaton Vance Management (spółka stowarzyszona z NextShares Solutions LLC) lub jej podmiotami powiązanymi.