

## Dôležité informácie týkajúce sa obchodovania s fondmi NextShares

1. Riadené fondy NextShares obchodované na burze majú niektoré jedinečné vlastnosti, ktorým je dôležité rozumieť. Fondy NextShares môžu investovať do rovnakých základných tried aktív a stratégií ako investičné fondy, vrátane investícií do kmeňových akcií, investícií nesúcich príjmy, alternatívnych investícií a investícií do viacerých aktív.
2. Fondy NextShares sa nakupujú a predávajú v obchodoch na vedľajších trhoch prostredníctvom sprostredkovateľského účtu, podobne ako akcie a ETF kótované na burze. Hlavný rozdiel pri obchodovaní s fondmi NextShares je v tom, ako sú vyjadrené cenové ponuky a ako a kedy sa stanoví cena uskutočnených obchodov. Na rozdiel od iných nástrojov, s ktorými sa obchoduje na burze, sa pre fondy NextShares používa obchodný protokol, ktorý tieto fondy nazývajú „obchodovanie založené na NAV“. Pri obchodovaní založenom na NAV sú všetky ponuky a dopyty uvádzané počas celého dňa vo vzťahu k budúcej stanovenej čistej hodnote aktíva na akciu (Net Asset Value – „NAV“) na konci dňa a všetky ceny obchodov sa priamo vzťahujú k NAV. Uskutočnenie obchodov je záväzné v čase spárovania príkazov, pričom konečná cena závisí na stanovení NAV.
3. Na ilustráciu, cena fondu NextShares môže byť stanovená počas dňa pri najlepšej ponuke NAV -0,01 \$ a najlepšom dopyte NAV +0,02 \$ (táto konvencia o cenovej ponuke ďalej len „formát založený na NAV“). Kúpny príkaz uskutočnený za uvedenú dopytovú cenu by v tomto prípade bol obchodovaný za NAV +0,02 \$. Ak NAV fondu na konci dňa je v daný deň 20,00 \$, konečná cena obchodu je 20,02 \$.

Vzhľadom na obmedzenia systémov Consolidated Tape sú údaje o obchodoch a cenových ponukách fondov NextShares šírené prostredníctvom systémov Consolidated Tape vo „formáte zástupnej ceny“ (proxy price format), pričom NAV fondu je predstavované zástupnou cenou 100,00 a prémie/zľavy k NAV rovnakým rozdielom od 100,00 (napr. NAV -0,01 \$ je uvedená ako 99,99; NAV +0,01 \$ ako 100,01). Vyjadrenie obchodov a cien podľa cenových ponúk fondov NextShares vo formáte zástupnej ceny je možné previesť na formát založený na NAV odčítaním 100,00 od zobrazenej zástupnej ceny a vyjadrením rozdielu vztiahnutého k NAV (napr. 99,99 sa preloží ako NAV -0,01 \$ a 100,01 ako NAV +0,01 \$).

Služby poskytujúce trhové údaje môžu hlásiť údaje o obchodoch s fondmi NextShares vo formáte založenom na NAV alebo vo formáte zástupnej ceny.

Vzhľadom na jednoduchosť prevodu medzi oboma formátmi môže spoločnosť IB zvoliť uvádzanie cien v jednom či druhom formáte (založenom na NAV alebo zástupné ceny).

4. Pretože skutočná cena transakcie nie je stanovená, kým nie je stanovená NAV pre fond po konci obchodného dňa, nebudete poznať skutočnú cenu zaplatenú v prípade nákupu alebo skutočnú cenu získanú v prípade predaja pri obchodoch s fondmi NextShares až do konca obchodovania (alebo až nasledujúce ráno), ani nebudete môcť zobrazit' informácie o zisku a strate pre pozíciu s fondmi NextShares v ktorýkoľvek obchodný deň, keď v tejto pozícii obchodujete. V dôsledku toho môžu byť obstarávacie náklady alebo príjmy z predaja väčšie alebo menšie, než ste predpokladali v čase obchodu.
5. Sprístupnením fondov NextShares klientom spoločnosť IB negarantuje náležitosť alebo vhodnosť akejkoľvek investície do fondov NextShares, ani nedávame odporúčania akéhokoľvek druhu. Posledný výkon fondu nie je žiadnou indikáciou budúcich výsledkov. Výkon fondu sa môže počas času meniť v závislosti na rôznych trhových podmienkach a hodnota akcie môže denne kolísať. Pri predaji vašich akcií môže vaša investícia mať väčšiu alebo menšiu cenu než vaše pôvodné náklady.

Spoločnosť IB odporúča, aby si klienti pred investovaním do akcií fondu starostlivo prečítali jeho prospekt. Prospekt obsahuje dôležité informácie o cieľoch fondu, investičných stratégiách, rizikách a výdavkoch. Klienti môžu získať kópiu prospektu fondu, keď sa obrátia na fond alebo navštívia jeho web. Klienti sa takisto môžu obrátiť na služby klientom spoločnosti IB na tel. č. (877) 442-2757 a požiadať o prospekt. Pamätajte na to, že spoločnosť IB nemôže potvrdiť alebo inak garantovať presnosť 4154 | 07/22/2016 alebo úplnosť prospektu akéhokoľvek fondu, vyhlásenia o ďalších informáciách, správy akcionárom alebo sprostredkujúcich vyžiadanych materiálov.

6. Ďalšie informácie k fondom NextShares všeobecne nájdete na webe <https://www.nextshares.com>, vrátane zoznamu často kladených otázok na adrese <https://www.nextshares.com/commonQuestions.php>.
7. V dôsledku obchodov s akciami fondov NextShares vzniknú spoločnosti IB štandardné provízie z obchodov s akciami a ETF.
8. Okrem provízie spoločnosti IB za transakcie s fondmi môžu fondy tiež uložiť manažérske poplatky. Informácie týkajúce sa štruktúry manažérskeho poplatku konkrétneho fondu (alebo iného poplatku) nájdete v prospekte fondu a vyhlásení o ďalších informáciách, prípadne navštívte web fondu.
9. Okrem ponúkania fondov NextShares na svojej platforme môže spoločnosť IB poskytnúť tiež iné služby a/alebo uskutočňovať iný obchod so spoločnosťou Eaton Vance Management (prídruženou organizáciou spoločnosti NextShares Solutions LLC) alebo jej pridruženými organizáciami.