Dokument med central information

CALAMOS
TODAY FOR TOMORROW

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Calamos Autocallable Income UCITS

en afdeling i Waystone ETF ICAV

USD ACC UCITS ETF (IE000DHZXD61)

Calamos Autocallable Income UCITS er godkendt i Irland og reguleret af Central Bank of Ireland.

PRIIP-producenten og administrationsselskabet er Waystone Management Company (IE) Limited, som er godkendt i Irland og reguleret af Central Bank of Ireland. Se mere information om produktet her: https://funds.waystone.com/public eller ring på +353 (0)16192300.

Korrekt pr.: 7. april 2026

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type

Dette er et åbent irsk kollektivt paraplyselskab for porteføljeadministration (ICAV).

Mål

Investeringsmål Fondens investeringsmål er at søge at give investorerne et samlet afkast, der omfatter både kapital og renteafkast, som afspejler det samlede nettoafkast af MerQube US Large-Cap Vol Advantage Autocallable Index ("benchmarkindekset").

Investeringspolitik For at nå investeringsmålet er det fondens investeringspolitik at indgå total return swaps, som har til formål at levere et afkast, der afspejler udviklingen i benchmarkindekset, og at investere i en diversificeret portefølje af pengemarkedsinstrumenter, der kan omfatte amerikanske statsobligationer, pengemarkedsinstrumenter (herunder indskudsbeviser, commercial paper og kortfristede gældsforpligtelser) udstedt eller garanteret af regeringer eller offentlige internationale organer globalt, pengemarkedsfonde, indskud i kreditinstitutter som foreskrevet af centralbankens UCITS-forordninger, indskudsbeviser og commercial paper ("de likvide aktiver") med henblik på at styre de pengestrømme, der kræves i henhold til total return swap.

Fonden indgår ikkefinansierede total return swaps med en eller flere total return swap-modparter ("TRS-modparten"). Hver total return swap er en aftale mellem fonden og TRS-modparten om at udveksle pengestrømme som dokumenteret i Master Swap Agreement og i overensstemmelse med kravene fra International Swaps and Derivatives Association, og som investeringsforvalteren fastsætter.

Fondens formål med total return swaps er at opnå eksponering for benchmarkindeksets afkast, og til gengæld betaler fonden et aftalt afkast til TRS-modparten, der afspejler markedsrenterne.

Fonden kan også investere op til 10% af fondens indre værdi i CIS, herunder børshandlede fonde ("ETF'er").

Benchmark Benchmarkindekset er beregnet til at afspejle resultaterne af en portefølje af syntetiske obligationer med automatisk indløsning ("autocallable") (som har MerQube US Large-Cap Vol Advantage Index ("det underliggende referenceindeks") som det underliggende referenceaktiv).

En autocallable er et instrument, der kombinerer en obligations egenskaber med et derivat, og dets udvikling er knyttet til udviklingen i det underliggende referenceaktiv. Det udbetaler regelmæssige kuponrenter ("kupon") på forudbestemte observationsdatoer (f.eks. månedligt) og betaler hovedstolen tilbage ved udløb, forudsat at det relevante underliggende referenceaktiv ikke falder under en specifik forudbestemt tærskel.

Hver specifikke tærskel, der gælder for det autocallable værdipapir, kaldes en "barriere", og er et forudbestemt resultatniveau, som, hvis det nås eller overskrides, udløser en bestemt rettighed eller handling med hensyn til det pågældende autocallable værdipapir. Der er forskellige barrierer for de autocallable værdipapirers nøglefunktioner i benchmarkindekset.

Autocallable værdipapirer i benchmarkindekset følger forudbestemte vilkår, herunder en 5-årig løbetid fra udstedelsesdatoen, en 1-årig periode uden indløsningsret fra udstedelsesdatoen og betaling af kuponrenter hver måned.

Hvis det underliggende referenceindeks på de angivne månedlige observationsdatoer efter perioden uden indløsningsret når eller overskrider et bestemt niveau i forhold til referenceindekset ("autocallable barriere"), udløber det autocallable værdipapir automatisk og bliver dermed indløst eller "indfriet før tid". Kuponrenten er beregnet til at blive udbetalt, selv når det underliggende referenceindeks oplever en vis negativ udvikling, men kun ned til et bestemt forudbestemt niveau ("kuponbarrieren"). Hvis udviklingen i det underliggende referenceindeks er under kuponbarrieren på en observationsdato, udbetales der ingen kuponrente for den pågældende afsluttede observationsperiode. Hver enkelt autocallable værdipapir indeholder en funktion til beskyttelse af hovedstolen, så hvis det underliggende referenceindeks ikke har nået eller overskredet den autocallable barriere på en månedlig observationsdato før den planlagte udløbsdato, har negativ udvikling under den autocallable barriere på udløbsdatoen ingen negativ indvirkning på afkastet af hovedstolen under det autocallable værdipapir, forudsat at det underliggende referenceindeks ikke er under et bestemt forudbestemt niveau ved udløbet ("udløbsbarrieren").

Benchmarkindekset består af 52-260 autocallable værdipapirer. Autocallable værdipapirer er ordnet i en trindelt struktur med forskudte oprettelsestidspunkter med faste parametre. Den trindelte struktur har til formål at levere en høj indtægt og samtidig reducere de risici, der typisk er forbundet med individuelle autocallable værdipapirer såsom risikoen ved valg af oprettelsestidspunkt og risikoen for koncentration ved udløb.

Det underliggende referenceindeks er beregnet til at give volatilitetsjusteret eksponering for E-Mini S&P 500-futureskontrakter (med en målrettet volatilitet på 35%). E-Mini S&P 500-futureskontrakter er elektroniske futureskontrakter baseret på S&P 500-indekset, som handles på Chicago Mercantile Exchange for at give adgang til S&P 500-indekset uden fysisk at være investeret i indeksets bestanddele.

Indløsning og handel Dine aktier vil være denomineret i USD, der er fondens basisvaluta. Under normale omstændigheder må kun godkendte deltagere (f.eks. udvalgte finansielle institutioner) handle med aktier (eller aktieandele) direkte med fonden. Andre investorer kan dagligt handle med aktier (eller aktieandele) gennem en fondsmægler på den eller de børser, hvor aktierne handles. Se flere oplysninger i fondens prospekt.

Udlodningspolitik Fonden er en akkumulerende fond, og derfor er det på nuværende tidspunkt ikke hensigten at udbetale udbytte til investorerne. Fondens indtægter og gevinster akkumuleres og geninvesteres på vegne af investorerne.

Lanceringsdato Fonden er endnu ikke lanceret.

Fondsvaluta Fondens basisvaluta er USD.

Adskillelse af aktiver ICAV'en er en paraplyinvesteringsfond med adskilt ansvar mellem afdelingerne. Det betyder, at hver afdelings

aktiver og passiver er adskilt ved lov, og således har en investor ingen krav på aktiverne i en afdeling, som vedkommende ikke ejer aktier i.

Tiltænkt detailinvestor

Produktet henvender sig til investorer, som planlægger at være investeret i mindst 5 år og er parat til at påtage sig en middel højt risiko for tab af deres oprindelige kapital for at opnå et potentielt højere afkast. Det er beregnet til at indgå i en investeringsportefølje.

Periode

Fonden er en åben fond og har ingen udløbsdato. Med forbehold for fondsbestyrelsens ret til at afvikle, opløse eller bringe fonden til ophør som angivet i prospektet kan fonden ikke automatisk bringes til ophør. PRIIP-producenten, Waystone Management Company (IE) Limited, er ikke berettiget til ensidigt at bringe produktet til ophør.

Praktiske oplysninger

Depotbank Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited.

Yderligere oplysninger Yderligere oplysninger om afdelingen kan fås hos Waystone Management Company (IE) Limited, f.eks. prospektet og de seneste årsrapporter (samt halvårsrapporter). Disse dokumenter er gratis tilgængelige på engelsk på administrationsselskabets hjemmeside: https://funds.waystone.com/public. Tegnings- og indløsningskursen kan til enhver tid oplyses på fondens hjemsted.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Risiko Indikator

Lavere risiko ← → **Højere risiko**

1	2	3	4	**5**	6	7

I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet indtil 5 år.

Den summariske risikoindikator angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

Vi har klassificeret dette produkt som 5 ud af 7, som er en middel-høj risikoklasse.

Dette vurderer de potentielle tab ved fremtidige resultater på middel højt, og dårlige markedsforhold vil sandsynligvis påvirke påvirker fondens evne til at betale dig.

Vær opmærksom på valutarisiko. Under visse omstændigheder vil du modtage betaling i en anden valuta, så det endelige afkast, som du modtager, afhænger af valutakursen mellem de to valutaer. Der er ikke taget højde for denne risiko i den ovenstående indikator.

I tillæg til de risici, der fremgår af risikoindikatoren, kan andre risici påvirke fondens resultater. Der henvises til fondens prospekt eller tillæg, som er gratis tilgængeligt på www.waystone.com/.

Resultatscenarier

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller forening. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også har betydning for, hvor meget du får tilbage.

Hvad du får, afhænger af udviklingen i markedet. Den fremtidige udvikling i markedet er usikker og kan ikke forudsiges præcist.

I forbindelse med fordelagtige, moderate og ufordelagtige scenarier anvendes de dårligste, gennemsnitlige og bedste resultater for produktet de sidste 10 år. Den fremtidige markedsudvikling kan være væsentlig anderledes.

Stressscenariet viser, hvad du eventuelt får tilbage under ekstreme markedsforhold.

Anbefalet investeringsperiode		**5 år**	
Eksempel på investering		**10.000 USD**	
Scenarier		**Ved exit efter 1 år**	**Ved exit efter 5 år** (anbefalet investeringsperiode)
Minimum	**Der er intet garanteret minimumsafkast. Du kan tabe noget af eller hele din investering.**		
Stress	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger** Gennemsnitligt afkast hvert år	**3.397 USD** -66,0%	**1.954 USD** -27,9%
Ufordelagtig	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger** Gennemsnitligt afkast hvert år	**7.395 USD** -26,1%	**11.269 USD** 2,4%
Modrat	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger** Gennemsnitligt afkast hvert år	**11.297 USD** 13,0%	**16.898 USD** 11,1%
Fordelagtig	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger** Gennemsnitligt afkast hvert år	**15.679 USD** 56,8%	**23.389 USD** 18,5%

Hvad sker der, hvis Waystone Management Company (IE) Limited ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Administrationsselskabet er ikke forpligtet til at udbetale, da fondens konstruktion ikke tager højde for udbetalinger. Du er ikke dækket af en national kompensationsordning. For at beskytte dig opbevares aktiverne hos et separat selskab, en depotbank. I tilfælde af fondens misligholdelse afvikler depotbanken investeringerne og distribuerer provenuet til investorerne. I værste tilfælde kan du imidlertid miste hele din investering.

Hvilke omkostninger er der?

Den person, der sælger dig dette produkt eller rådgiver dig om det, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og viser dig, hvordan din investering påvirkes af alle omkostningerne over tid.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du ligger inde med produktet. De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

Vi har antaget:

- [I det første år] vil du kunne få det investerede beløb tilbage (0% i årligt afkast). I de andre investeringsperioder har vi antaget, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie.
- Der er investeret 10.000 USD.

	Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 5 år
Samlede omkostninger	**78 USD**	**533 USD**
Årlig omkostningsmæssig konsekvens*	**0,8%**	**0,9% årligt**

(*) "Dette illustrerer, hvordan omkostningerne forringer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 11,9% before costs and 11,1% efter omkostninger."

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		**Ved exit efter 1 år**
Oprettelsesomkostninger	**0,00%**, vi opkræver ikke et oprettelsesgebyr.	**0 USD**
Exitomkostninger	**0,00%**, vi opkræver ikke et exitgebyr for dette produkt, men den person, der sælger dig dette produkt, kan gøre det.	**0 USD**
Løbende omkostninger afholdt hvert år		**Ved exit efter 1 år**
Forvaltningsgebyrer og øvrige administrations- og driftsomkostninger	**0,74%** af værdien af din investering pr. år. Dette er baseret på de anslåede omkostninger.	**74 USD**
Transaktionsomkostninger	**0,04%** af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn over de påløbne omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i forbindelse med produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	**4 USD**
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		**Ved exit efter 1 år**
Resultatgebyrer	Der er ikke noget resultatgebyr for dette produkt.	**0 USD**

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Anbefalet investeringsperiode: 5 år
Dette produkt er beregnet til investeringer på længere sigt; du skal være klar til at være investeret i mindst 5 år. Du kan imidlertid indløse din investering uden bod når som helst i denne periode, eller holde investeringen længere. Fonden er en fond med daglig handel, og investorer kan indløse aktier på anfordring på alle handelsdage som angivet i fondens tillæg og med forbehold for den mindste transaktionsstørrelse, der er angivet deri, og i henhold til den fremgangsmåde, der er angivet i prospektet.

Hvordan kan jeg klage?

Du kan sende din klage til administrationsselskabet som beskrevet på https://www.waystone.com/waystone-policies eller til følgende postadresse: 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, Dublin, D04 A4E0, Ireland eller via e-mail til complianceeurope@waystone.com
Hvis du vil klage over den person, som har rådgivet dig om produktet, eller som har solgt det til dig, vil de informere dig om, hvor du skal klage.

Anden relevant information

Omkostninger, resultater og risiko Omkostninger, resultater og risikoberegninger indeholdt i dette dokument med central information følger den metode, der er fastsat i EU-regler.

Resultatscenarier Du kan finde tidligere resultatscenarier, der opdateres hver måned, her: https://funds.waystone.com/public.

Tidligere resultater Der foreligger ikke tilstrækkelige resultatdata til at vise et diagram over tidligere årlige resultater.

Yderligere oplysninger Oplysninger om administrationsselskabets ajourførte aflønningspolitik (herunder en beskrivelse af, hvordan løn og goder beregnes, identiteten på de personer, der er ansvarlige for at tildele løn og goder) er tilgængelige her: www.waystone.com/waystone-policies/. En trykt eksemplar stilles gratis til rådighed af administrationsselskabet på anmodning.

Fonden er underlagt skattelovgivningen i Irland. Afhængigt af dit bopælsland kan dette påvirke din investering. Tal med en rådgiver for at få yderligere oplysninger.