Documento de datos fundamentales

CALAMOS
TODAY FOR TOMORROW

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Calamos Autocallable Income UCITS

un subfondo de Waystone ETF ICAV

USD ACC UCITS ETF (IE000DHZXD61)

Calamos Autocallable Income UCITS está autorizado en Irlanda y está regulado por Central Bank of Ireland.
El productor del PRIIP y la Sociedad gestora es Waystone Management Company (IE) Limited, que está autorizado en Irlanda y se encuentra sujeto a la regulación de Central Bank of Ireland. Para más información sobre este producto, visite https://funds.waystone.com/public o llame al teléfono +353 (0)16192300.

Datos exactos a: 7 de abril de 2026

¿Qué es este producto?

Tipo

Este es un vehículo de gestión colectiva de activos irlandés (ICAV) paraguas de tipo abierto.

Objetivos

Objetivo de inversión El objetivo de inversión del Fondo consiste en tratar de proporcionar a los inversores una rentabilidad total que, teniendo en cuenta tanto las ganancias de capital como los ingresos periódicos, refleje la rentabilidad total neta del MerQube US Large-Cap Vol Advantage Autocallable Index (el «Índice de referencia»).

Políticas de inversión Con el fin de lograr este objetivo de inversión, la política de inversión del Fondo consiste en suscribir permutas de rentabilidad total («TRS», por sus siglas en inglés) que tratarán de ofrecer una rentabilidad que refleje la rentabilidad del Índice de referencia e invertir en una cartera diversificada de instrumentos del mercado monetario, entre los que cabe incluir Letras del Tesoro de EE. UU., instrumentos del mercado monetario (incluidos certificados de depósito, papel comercial y obligaciones de deuda a corto plazo) emitidos o garantizados por gobiernos u organismos públicos internacionales a escala mundial, fondos del mercado monetario, depósitos en entidades de crédito conforme a lo previsto en el Reglamento sobre OICVM del Banco Central, certificados de depósito y papel comercial (los «activos de tesorería»), con el fin de gestionar los flujos de caja que se requieren en virtud de la TRS.

El Fondo suscribirá TRS sin financiación con una o más contrapartes de TRS (la «Contraparte de la TRS»). Cada TRS constituye un contrato entre el Fondo y la Contraparte de la TRS para intercambiar una corriente de flujos de caja por otra, tal y como se documenta en el Contrato marco de la permuta («Master Swap Agreement»), de conformidad con los requisitos de la Asociación Internacional de Swaps y Derivados («ISDA», por sus siglas en inglés) y según lo que determine el Gestor de inversiones.

El objetivo de las TRS respecto del Fondo consiste en obtener exposición a la rentabilidad del Índice de referencia y, a cambio, el Fondo pagará a la Contraparte de la TRS una tasa de rentabilidad acordada que refleje los tipos de mercado.

El Fondo también puede invertir hasta el 10% del Valor liquidativo del Fondo en su conjunto en OIC, en lo que se incluyen fondos cotizados (ETF).

Índice de referencia El Índice de referencia se ha diseñado para reflejar la rentabilidad de una cartera de pagarés autoamortizables sintéticos (cada uno de ellos un «Instrumento autoamortizable»), que tienen el índice MerQube US Large-Cap Vol Advantage (el «Índice de referencia subyacente») como activo subyacente de referencia.

Un Instrumento autoamortizable es un instrumento que combina características de un bono con las de un derivado y su rentabilidad se vincula con la rentabilidad de su activo subyacente de referencia. Efectúa pagos periódicos de cupones («Cupón») en fechas de observación predeterminadas (por ejemplo, cada mes) y devuelve el principal al vencimiento siempre que el activo subyacente de referencia pertinente no se sitúe por debajo de un umbral específico predeterminado.

Cada umbral específico que se aplica al Instrumento autoamortizable se denomina «barrera» y se trata de un nivel predeterminado de rentabilidad que, si se alcanza o se supera, activará un derecho o una acción particulares con respecto a ese Instrumento autoamortizable. Existen distintas barreras para diferentes características clave de los Instrumentos autoamortizables en el Índice de referencia.

Los Instrumentos autoamortizables del Índice de Referencia se rigen por unas condiciones predeterminadas que incluyen un periodo de vencimiento de 5 años a partir de la fecha de emisión, un periodo de un año a partir de la fecha de emisión en el que no se pueden realizar amortizaciones, y pagos mensuales de Cupones.

Una vez finalizado el periodo en el que no se pueden realizar amortizaciones, si en las fechas de observación mensuales especificadas el Índice de referencia subyacente alcanza o supera un determinado nivel en relación con el Índice de referencia (la «Barrera del Instrumento autoamortizable»), el Instrumento autoamortizable vencerá automáticamente, por lo que se reembolsará o se «amortizará de manera anticipada». El Cupón debe pagarse incluso cuando el Índice de referencia subyacente arroje una cierta rentabilidad negativa, aunque esto solo se hará hasta un determinado nivel predeterminado (la «Barrera del Cupón»). Si la rentabilidad del Índice de referencia subyacente es inferior a la Barrera del Cupón en cualquier fecha de observación, no se pagará ningún Cupón en relación con ese periodo de observación finalizado en ese momento. Cada Instrumento autoamortizable incorpora una función de protección del principal de forma que, si el Índice de referencia subyacente no ha alcanzado o superado la Barrera del Instrumento autoamortizable en una fecha de observación mensual anterior a la fecha de vencimiento prevista, cualquier rentabilidad negativa que se encuentre por debajo de la Barrera del Instrumento autoamortizable en la fecha de vencimiento no incidirá de manera negativa en la devolución del principal en virtud del Instrumento autoamortizable, siempre que el Índice de referencia subyacente no esté por debajo de un determinado nivel predeterminado al vencimiento (la «Barrera de vencimiento»).

El Índice de referencia estará compuesto por entre 52 y 260 Instrumentos autoamortizables. Los Instrumentos autoamortizables se organizan en una estructura escalonada que presenta puntos de entrada distribuidos en el tiempo y parámetros fijos. La estructura escalonada tiene por objeto proporcionar ingresos de gran valor, al tiempo que reduce los riesgos que suelen asociarse con los Instrumentos autoamortizables individuales, como el riesgo derivado del momento de entrada y el riesgo de concentración de vencimientos.

El Índice de referencia subyacente se ha diseñado para proporcionar una exposición, ajustada a la volatilidad, a los contratos de futuros E-Mini del S&P 500 (con una volatilidad objetivo del 35%). Los contratos de futuros E-Mini del S&P 500 son contratos de futuros electrónicos basados en el índice S&P 500 que se negocian en la Bolsa de Chicago con el fin de facilitar el acceso al índice S&P 500 sin poseer físicamente sus componentes.

Reembolso y negociación Sus acciones estarán denominadas en USD, la divisa base del Fondo. En circunstancias normales, solo los participantes autorizados (por ejemplo, determinadas instituciones financieras) podrán negociar acciones (o participaciones en acciones) de manera directa con el Fondo. Otros inversores pueden negociar acciones (o participaciones en acciones) diariamente a través de un intermediario en la(s) bolsa(s) en la(s) que se negocian las acciones. Si desea más información, consulte el Folleto del Fondo.

Política de distribución El Fondo es un fondo de capitalización y, por lo tanto, actualmente no tiene previsto distribuir dividendos a los inversores. Los ingresos, los beneficios y las ganancias del Fondo se capitalizarán y se reinvertirán en nombre de los inversores.

Fecha de lanzamiento El Fondo no se ha lanzado todavía.

Divisa del Fondo: La divisa base del Fondo es USD.

Segregación de los activos El ICAV es un fondo de inversión con estructura paraguas y responsabilidad segregada entre sus subfondos. Esto significa que el patrimonio, activo y pasivo, de cada subfondo está segregado por ley, por lo que el inversor no tendrá derechos sobre los activos de un subfondo del que no posea acciones.

Inversor minorista al que va dirigido

Este producto se dirige a los inversores que prevén mantener su inversión durante al menos 5 años y que están dispuestos a asumir un un nivel medio alto de riesgo de pérdida de su capital original con el fin de obtener una mayor rentabilidad potencial. Ha sido diseñado para formar parte de una cartera de inversiones.

Plazo

El Fondo es de tipo abierto y no tiene una fecha de vencimiento. Sin perjuicio de los derechos de liquidación, disolución y rescisión del consejo del Fondo según se estipula en su folleto, el Fondo no se puede rescindir automáticamente. El productor del PRIIP, Waystone Management Company (IE) Limited, no está autorizado a rescindir el producto unilateralmente.

Información práctica

Entidad depositaria Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited.

Información adicional Podrá obtener información adicional sobre el Subfondo a través del Waystone Management Company (IE) Limited, como el folleto y los últimos informes anuales (y semestrales). Estos documentos están disponibles gratuitamente en inglés en el sitio web de la Sociedad gestora https://funds.waystone.com/public. Los precios de emisión y reembolso podrán obtenerse en cualquier momento en el domicilio social del Fondo.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

Menor riesgo ← → **Mayor riesgo**

1	2	3	4	**5**	6	7

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 5 en una escala de 7, lo que significa un riesgo medio alto.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como un nivel medio alto y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del fondo de pagarle como probable.

Tenga presente el riesgo de cambio. En determinadas circunstancias, usted podría recibir los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Además de por los riesgos incluidos en el indicador de riesgo, el rendimiento del Fondo puede verse afectado por otros riesgos. Consulte el Folleto o el Suplemento del Fondo, disponible de manera gratuita en www.waystone.com/.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Período de mantenimiento recomendado		**5 años**	
Ejemplo de inversión		**10.000 USD**	
Escenarios		**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 5 años** (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo	**No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.**		
Tensión	**Lo que podría recibir tras deducir los costes.** Rendimiento medio cada año	**3.397 USD** -66,0%	**1.954 USD** -27,9%
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes.** Rendimiento medio cada año	**7.395 USD** -26,1%	**11.269 USD** 2,4%
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes.** Rendimiento medio cada año	**11.297 USD** 13,0%	**16.898 USD** 11,1%
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes.** Rendimiento medio cada año	**15.679 USD** 56,8%	**23.389 USD** 18,5%

¿Qué pasa si Waystone Management Company (IE) Limited no puede pagar?

La Sociedad gestora no está obligada a realizar ningún pago, ya que el diseño del Fondo no contempla la realización de ningún pago de este tipo. No está cubierto por ningún régimen nacional de compensación. Con el fin de protegerle, los activos son mantenidos por una firma independiente, un depositario. En el caso de que el Fondo incurriese en impago, el depositario liquidaría las inversiones y distribuiría el producto a los inversores. Sin embargo, en el peor de los casos, podría perder toda su inversión.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión.
Hemos partido de los siguientes supuestos:
- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado,
- Se invierten 10.000 USD.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	**78 USD**	**533 USD**
Incidencia anual de los costes*	**0,8%**	**0,9% cada año**

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 11,9% antes de deducir los costes y del 11,1% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		**En caso de salida después de 1 año**
Costes de entrada	**0,00%**, no cobramos comisión de entrada.	**0 USD**
Costes de salida	**0,00%**, no cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	**0 USD**
Costes corrientes detraídos cada año		**En caso de salida después de 1 año**
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	**0,74%** del valor de su inversión al año. Esta cifra se basa en una estimación de los costes.	**74 USD**
Costes de operación	**0,04%** del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	**4 USD**
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		**En caso de salida después de 1 año**
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	**0 USD**

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años
Este producto ha sido diseñado para inversiones a más largo plazo; usted debería estar preparado para mantener su inversión durante al menos 5 años. Sin embargo, puede reembolsar su inversión sin penalizaciones en cualquier momento durante ese periodo o mantener su inversión durante más tiempo. El Fondo es un fondo de negociación diaria y los inversores pueden reembolsar sus acciones previa petición en cualquier día de negociación, según lo establecido en el Suplemento del Fondo y sujeto al volumen mínimo de transacción previsto en dicho documento y de conformidad con el enfoque establecido en el Folleto.

¿Cómo puedo reclamar?

Puede enviar su reclamación a la Sociedad gestora según se describe en el sitio web https://www.waystone.com/waystone-policies, por correo postal a 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, Dublin, D04 A4E0, Ireland o por correo electrónico a complianceeurope@waystone.com
Si desea presentar una reclamación en relación con la persona que le ha asesorado sobre este producto, o que se lo ha vendido, se le indicará dónde dirigir su reclamación.

Otros datos de interés

Coste, rentabilidad y riesgo Los cálculos de coste, rentabilidad y riesgo incluidos en este documento de datos fundamentales siguen la metodología contemplada en las normas de la UE.
Escenarios de rentabilidad Puede encontrar los escenarios de rentabilidad precedentes, actualizados cada mes, en https://funds.waystone.com/public
.
Rentabilidad histórica No se dispone de suficientes datos de rentabilidad para ofrecer un gráfico sobre la rentabilidad histórica anual.
Información adicional Se podrá obtener información detallada sobre la política de remuneración actualizada de la Sociedad gestora (que incluye la descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, y la identidad de las personas responsables de determinar la remuneración y los beneficios) en www.waystone.com/waystone-policies/. Previa solicitud, se puede obtener gratuitamente un ejemplar en papel a través de la Sociedad gestora.
El Fondo está sujeto a las leyes y reglamentos en materia fiscal de Irlanda. Según cual sea su país de residencia, esto podría incidir en su inversión. Para más información, consulte a un asesor.