Key Information Document

CALAMOS
TODAY FOR TOMORROW

Formål

This document provides you with key information about this investment product. It is not marketing material. The information is required by law to help you understand the nature, risks, costs, potential gains and losses of this product and to help you compare it with other products.

Produkt

Calamos Autocallable Income UCITS

et underfond av Waystone ETF ICAV

USD ACC UCITS ETF (IE000DHZXD61)

Calamos Autocallable Income UCITS er godkjent av Irland og er regulert av Central Bank of Ireland.

PRIIPs-produsenten og forvaltningsselskapet er Waystone Management Company (IE) Limited, som er autorisert i Irland og er regulert av Central Bank of Ireland. Du finner mer informasjon om dette produktet på https://funds.waystone.com/public eller ved å ringe +353 (0)16192300.

Nøyaktig fra: 7. april 2026

What is this product?

Type

Dette er et åpent irsk paraplyfond organisert som et irsk kollektivt kapitalforvaltningsforetak (ICAV).

Mål

Investeringsmål Fondets investeringsmål er å søke å gi investorene en totalavkastning, med hensyn til både kapitalavkastning og inntektsavkastning, som gjenspeiler netto totalavkastning for MerQube US Large-Cap Vol Advantage Autocallable Index («referanseindeksen»).

Investeringspolitikk For å oppnå dette investeringsmålet er fondets investeringspolitikk å inngå totalavkastningsswapper som søker å gi en avkastning som gjenspeiler utviklingen i referanseindeksen, samt å investere i en diversifisert portefølje av pengemarkedsinstrumenter som kan inkludere amerikanske statssertifikater, pengemarkedsinstrumenter (herunder innskuddsbevis, sertifikater og kortsiktige gjeldsinstrumenter) utstedt eller garantert av myndigheter eller offentlige internasjonale organer globalt, pengemarkedsfond, innskudd hos kredittinstitusjoner som foreskrevet i Central Bank UCITS-forskrifter, innskuddsbevis og sertifikater («kontantaktiva») med det formål å håndtere kontantstrømmene som kreves under totalavkastningsswappen.

Fondet vil inngå ikke-finansierte totalavkastningsswapper med én eller flere motparter for totalavkastningsswapper («TRS-motparten»). Hver totalavkastningsswap er en avtale mellom fondet og TRS-motparten om å bytte én kontantstrøm mot en annen, slik det er dokumentert i hovedswapavtalen, i samsvar med kravene fra International Swaps and Derivatives Association og fastsatt av investeringsforvalteren.

Formålet med totalavkastningsswapene for fondet er å oppnå eksponering mot avkastningen på referanseindeksen, og i bytte vil fondet betale TRS-motparten en avtalt avkastningssats som gjenspeiler markedsrenter.

Fondet kan også investere opptil 10% av fondets netto aktivaverdi samlet i CIS, inkludert børsnoterte fond («ETF-er»).

Referanseindeks Referanseindeksen er utformet for å gjenspeile utviklingen til en portefølje av syntetiske automatisk innløsbare obligasjoner (hver automatisk innløsbar), hvor MerQube US Large-Cap Vol Advantage Index («den underliggende referanseindeksen») fungerer som underliggende referanseaktivum.

Et automatisk innløsbart produkt er et instrument som kombinerer egenskaper fra en obligasjon med et derivat, og avkastningen er knyttet til utviklingen i det underliggende referanseaktivumet. Det foretar regelmessige kupongutbetalinger («Kupong») på forhåndsbestemte observasjonsdatoer (for eksempel månedlig) og tilbakebetaler hovedstolen ved forfall, forutsatt at det relevante underliggende referanseaktivumet ikke faller under en spesifikk forhåndsbestemt terskel.

Hver spesifikke terskel som gjelder for det automatisk innløsbare produktet omtales som en «barriere» og er et forhåndsbestemt avkastningsnivå som, dersom det oppnås eller overskrides, vil utløse en bestemt rettighet eller handling knyttet til det automatisk innløsbare produktet. Det finnes ulike barrierer for forskjellige nøkkelfunksjoner i de automatisk innløsbare produktene i referanseindeksen.

De automatisk innløsbare produktene i referanseindeksen følger forhåndsfastsatte vilkår, inkludert en løpetid på 5 år fra utstedelsesdatoen, en ettårig periode uten førtidig innløsning fra utstedelsesdatoen, samt månedlige kupongutbetalinger.

Dersom den underliggende referanseindeksen på de angitte månedlige observasjonsdatoene etter perioden uten førtidig innløsning når eller overstiger et bestemt nivå relativt til referanseindeksen («barriere for automatisk innløsning»), forfaller det automatisk innløsbare produktet automatisk og blir dermed innløst eller «førtidsinnløst». Kupongen er ment å bli utbetalt selv når den underliggende referanseindeksen har en viss negativ utvikling, men bare ned til et bestemt forhåndsfastsatt nivå («kupongbarrieren»). Dersom utviklingen i den underliggende referanseindeksen er under kupongbarrieren på en observasjonsdato, utbetales det ingen kupong for den observasjonsperioden som da avsluttes. Hvert automatisk innløsbare produkt inneholder en hovedstolsbeskyttelsesmekanisme slik at dersom den underliggende referanseindeksen ikke har nådd eller overskredet barrieren for automatisk innløsning på en månedlig observasjonsdato før den planlagte forfallsdatoen, vil eventuell negativ utvikling under barrieren for automatisk innløsning på forfallsdatoen ikke ha noen negativ innvirkning på tilbakebetalingen av hovedstolen under det automatisk innløsbare produktet, forutsatt at den underliggende referanseindeksen ikke er under et bestemt forhåndsfastsatt nivå ved forfall («forfallsbarrieren»).

Referanseindeksen vil bestå av 52–260 automatisk innløsbare produkter. De automatisk innløsbare produktene er organisert i en trappetrinnsstruktur med forskjøvede inngangstidspunkter og faste parametere. Trappetrinnsstrukturen har som mål å gi høy og verdifull inntekt samtidig som risikoer som typisk er forbundet med individuelle automatisk innløsbare produkter reduseres, slik som risiko knyttet til tidspunktet for inngang og risiko knyttet til konsentrasjon ved forfall.

Den underliggende referanseindeksen er utformet for å gi volatilitetsjustert eksponering mot E-Mini S&P 500-futureskontrakter, med en målvolatilitet på 35%. E-Mini S&P 500-futureskontrakter er elektroniske futureskontrakter basert på S&P 500-indeksen som handles på Chicago Mercantile Exchange for å gi eksponering mot S&P 500-indeksen uten fysisk å eie de underliggende komponentene i indeksen.

Innløsning og omsetning Dine andeler vil være denominert i USD, som er fondets basisvaluta. Under normale omstendigheter kan bare autoriserte deltakere (for eksempel utvalgte finansinstitusjoner) handle andeler (eller interesser i andeler) direkte med fondet. Andre investorer kan handle andeler (eller eierinteresser i andeler) daglig gjennom en mellommann på børs(er) der andelene handles. Se fondsprospektet for mer informasjon.

Utbyttepolitikk Fondet er et akkumulerende fond og har derfor for tiden ikke til hensikt å utbetale utbytte til investorene. Fondets inntekter, avkastning og gevinster blir akkumulert og reinvestert på vegne av investorene.

Lanseringsdato Fondet er foreløpig ikke lansert.

Fondsvaluta Fondets basisvaluta er USD.

Adskilte eiendeler ICAV er et paraplyfond med atskilt ansvar mellom underfondene. Dette betyr at eiendelene og gjelden til hvert underfond er adskilt ved lov, slik at en investor ikke har noen krav på eiendelene i et underfond som han/hun eier andeler i.

Tiltenkt privatinvestor

Dette produktet er beregnet på investorer som planlegger å forbli investert i minst 5 år og er forberedt på å ta på seg et middels høyt nivå risiko for tap til sin opprinnelige kapital for å få en høyere potensiell avkastning. Det er designet for å inngå i en investeringsportefølje.

Varighet

Fondet har variabel kapital og har ingen fast forfallsdato. Med mindre fondet utøver sin rett til å avvikle, oppløse eller likvidere fondet som beskrevet i fondets prospekt, kan fondet ikke avvikles automatisk. PRIIP-produsenten, Waystone Management Company (IE) Limited, har ikke rett til å avvikle produktet på egen hånd.

Praktisk informasjon

Depotmottaker [Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited].

Mer informasjon Mer informasjon om underfondet er tilgjengelig fra Waystone Management Company (IE) Limited, som prospektet og de siste årsberetningene (og halvårsrapportene). Disse dokumentene er tilgjengelig kostnadsfritt på engelsk fra forvaltningsselskapets nettsted, https://funds.waystone.com/public. Tegnings- og innløsningskurser er til enhver tid tilgjengelig fra fondets forretningskontor.

What are the risks and what could I get in return?

Risikoindikator

Lavere risiko ← → **Høyere risiko**

1	2	3	4	**5**	6	7

Risikoindikatoren forutsetter at du beholder produktet i 5 år.

Risikoindikatoren er en veileder med hensyn til risikonivået til dette produktet sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av markedsbevegelser eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet som 5 av 7, hvilket er en middels høy risikoklasse.

Dette vurderer de potensielle tapene på fremtidig avkastning som et middels høyt nivå, og det er vil sannsynlig at dårlige markedsforhold vil påvirke fondets evne til å betale deg.

Vær oppmerksom på valutarisiko I noen tilfeller kan du motta betalinger i en annen valuta, så den endelige avkastningen du får kan avhenge av valutakursen mellom de to valutaene. Denne risikoen vurderes ikke i indikatoren vist ovenfor.

I tillegg til risikoene som er inkludert i risikoindikatoren, kan annen risiko påvirke fondets ytelse. Se fondsprospektet eller tillegget, som er tilgjengelig kostnadsfritt på www.waystone.com/.

Avkastningsscenarioer

Beløpene som vises, omfatter alle kostnader ved selve produktet, men omfatter ikke nødvendigvis alle kostnadene du betaler til rådgiveren eller distributøren. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Hva du vil få fra dette produktet avhenger av den fremtidige markedsutviklingen. Fremtidig markedsutvikling er usikker og kan ikke forutsies med sikkerhet.

De ugunstige, moderate og gunstige scenarioene som vises, er illustrasjoner som bruker den verste, den gjennomsnittlige og den beste avkastningen for produktet i løpet av de siste 10 årene. Markedene kan utvikle seg helt annerledes i fremtiden.

Stress-scenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Anbefalt investeringsperiode		**5 år**	
Eksempelinvestering		**10.000 USD**	
Scenarioer		**Hvis du går ut etter 1 år**	**Hvis du går ut etter 5 år** (anbefalt investeringsperiode)
Minimumsavkast-ning	**Det finnes ingen garantert minsteavkastning. Du kan tape noe av eller hele investeringen.**		
Stress	**Det du kan få tilbake etter kostnader** Gjennomsnittlig avkastning hvert år	**3.397 USD** -66,0%	**1.954 USD** -27,9%
Ugunstig:	**Det du kan få tilbake etter kostnader** Gjennomsnittlig avkastning hvert år	**7.395 USD** -26,1%	**11.269 USD** 2,4%
Moderat:	**Det du kan få tilbake etter kostnader** Gjennomsnittlig avkastning hvert år	**11.297 USD** 13,0%	**16.898 USD** 11,1%
Gunstig:	**Det du kan få tilbake etter kostnader** Gjennomsnittlig avkastning hvert år	**15.679 USD** 56,8%	**23.389 USD** 18,5%

What happens if Waystone Management Company (IE) Limited is unable to pay out?

Forvaltningsselskapet er ikke forpliktet til å foreta utbetaling til investorene, siden det ikke er tatt høyde for dette i utformingen av fondet. Du er ikke dekket av noen nasjonal kompensasjonsordning. For å beskytte deg holdes eiendelene hos et eget selskap, en depotmottaker. Hvis fondet misligholder dets forpliktelser, vil depotmottakeren avvikle investeringene og utbetale provenyet som dividende til investorene. I verste fall kan du imidlertid tape hele investeringen.

What are the costs?

Personen som gir deg råd om eller selger deg dette produktet, kan kreve andre kostnader av deg. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som trekkes fra investeringen din for å dekke forskjellige typer kostnader. Beløpene avhenger av hvor mye du investerer og hvor lenge du eier produktet. Beløpene som vises her, er illustrasjoner basert på et eksempel på et investeringsbeløp og forskjellige, mulige investeringsperioder.

Vi har forutsatt:

- at du i det første året vil få tilbake beløpet som du investerte (0% årlig avkastning). For de andre investeringsperiodene har vi antatt at produktet gir avkastningen som vises i det moderate scenarioet,
- at 10.000 USD er investert.

	Hvis du går ut etter 1 år	Hvis du går ut etter 5 år
Totale kostnader	**78 USD**	**533 USD**
Årlig kostnadspåvirkning*	**0,8%**	**0,9% ${eachYear}**

(*) Dette viser hvordan kostnader reduserer avkastningen din hvert år i løpet av investeringsperioden. Det viser for eksempel at hvis du innløser etter anbefalt investeringsperiode, vil din beregnede gjennomsnittlige avkastning bli 11,9% før kostnader og 11,1% etter kostnader.

Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved inngang eller utgang		**Hvis du går ut etter 1**
Inngangskostnader	**0,00%**, vi krever ikke startgebyr.	**0 USD**
Utgangskostnader	**0,00%**, vi krever ikke et sluttgebyr for dette produktet, men det kan personen som selger det til deg gjøre.	**0 USD**
Løpende kostnader hvert år		**Hvis du går ut etter 1**
Forvaltningshonorarer og andre administrasjons- eller driftskostnader	**0,74%** av verdien av investeringen din per år. Dette er basert på et estimat av kostnadene.	**74 USD**
Transaksjonskostnader	**0,04%** av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat av kostnadene som påløper når vi kjøper og selger produktets underliggende investeringer. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	**4 USD**
Diverse kostnader som påløper under bestemte forhold		**Hvis du går ut etter 1**
Resultathonorarer	Det er ikke prestasjonshonorar for dette produktet.	**0 USD**

How long should I hold it and can I take money out early?

Anbefalt investeringsperiode: 5 år

Dette produktet er designet for langsiktige investeringer; du bør være forberedt på holde på investeringen i minst 5 år. Du kan imidlertid løse inn investeringen din uten straffegebyr når som helst i denne perioden, eller holde investeringen lenger. Fondet er et fond med daglig handel, og investorer kan innløse andeler på forespørsel på enhver handelsdag, slik det fremgår av fondets tillegg, og underlagt den minste transaksjonsstørrelsen som er angitt der, samt i samsvar med fremgangsmåten beskrevet i prospektet.

How can I complain?

Du kan sende klagen til forvaltningsselskapet som beskrevet på https://www.waystone.com/waystone-policies eller til følgende postadresse 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, Dublin, D04 A4E0, Ireland eller på e-post til complianceeurope@waystone.com

Hvis du har en klage på personen som informerte deg om dette produktet, eller som solgte det til deg, vil de fortelle deg hvor du skal klage.

Other relevant information

Kostnad, avkastning og risiko Kostnads-, ytelses- og risikoberegningene som er inkludert i dette nøkkelinformasjonsdokumentet, følger metoden foreskrevet av EU-reglene.

Avkastningsscenarioer Du kan finne tidligere resultatscenarier som oppdateres på månedlig basis på https://funds.waystone.com/public.

Tidligere avkastning Det er ikke nok resultatdata tilgjengelig til å gi et diagram over årlige tidligere resultater.

Tilleggsinformasjon Detaljer om den til enhver tid gjeldende godtgjørelsespolicyen til forvaltningsselskapet (inkludert en beskrivelse av hvordan godtgjørelse og ytelser beregnes, samt identiteten til personene som er ansvarlige for tildeling av godtgjørelse og ytelser) er tilgjengelige på www.waystone.com/waystone-policies/. En kostnadsfri papirkopi blir gjort tilgjengelig på forespørsel av forvaltningsselskapet.

Fondet er underlagt skattelovene og -forskriftene i Irland. Avhengig av hvilket land du bor i, kan dette påvirke din investering. Ta kontakt med rådgiver for mer informasjon.