Documento de informação fundamental

CALAMOS
TODAY FOR TOMORROW

Finalidade

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a entender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

Produto

Calamos Autocallable Income UCITS

um subfundo da Waystone ETF ICAV

USD ACC UCITS ETF (IE000DHZXD61)

Calamos Autocallable Income UCITS está autorizado em Irlanda e encontra-se regulamentado pela Central Bank of Ireland.
A Waystone Management Company (IE) Limited é o Produtor dos PRIIP e a Sociedade Gestora, estando autorizada em Irlanda e encontrando-se regulamentada pela Central Bank of Ireland. Para mais informações sobre este produto, consulte https://funds.waystone.com/public ou ligue para +353 (0)16192300.

Correta em: 7 de Abril de 2026

Em que consiste este produto?

Tipo

Este é um Veículo Coletivo de Gestão de Ativos Irlandês (ICAV) de agrupamento de fundos de tipo aberto.

Objetivos

Objetivo de investimento O objetivo de investimento do Fundo é procurar proporcionar aos investidores um retorno total, tendo em conta tanto o retorno do capital como o retorno do rendimento, que reflita o retorno total líquido do MerQube US Large-Cap Vol Advantage Autocallable Index ("O Índice de Referência").

Políticas de investimento De modo a atingir este objetivo de investimento, a política de investimento do Fundo consiste em participar em Swaps de Retorno Total que procurarão proporcionar um retorno que reflita o desempenho do Índice de Referência e investir numa carteira diversificada de instrumentos do mercado monetário, que podem incluir bilhetes do Tesouro dos EUA, instrumentos do mercado monetário (incluindo certificados de depósito, papel comercial e obrigações de dívida de curto prazo) emitidos ou garantidos por governos ou organismos públicos internacionais a nível global, fundos do mercado monetário, depósitos em instituições de crédito, conforme previsto pelos Regulamentos OICVM do Banco Central, certificados de depósito e papel comercial (os "ativos de tesouraria"), com o objetivo de gerir os fluxos de caixa exigidos ao abrigo do Swap de Retorno Total.

O Fundo participará em Swaps de Retorno Total não financiados com uma ou mais contrapartes de Swaps de Retorno Total (a "Contraparte de SRT"). Cada Swap de Retorno Total é um acordo entre o Fundo e a Contraparte de SRT para trocar um fluxo de fluxos financeiros por outro, conforme documentado no Contrato Principal de Swap, em conformidade com os requisitos da Associação Internacional de Swaps e Derivados e determinado pelo Gestor de Investimentos.

O objetivo dos Swaps de Retorno Total para o Fundo é ganhar exposição ao retorno do Índice de Referência e, em troca, o Fundo pagará à Contraparte de SRT uma taxa de retorno acordada que reflita as taxas de mercado.

O Fundo também pode investir até 10% do Valor Patrimonial Líquido do Fundo, em conjunto, em OIC, incluindo fundos negociados em bolsa ("ETF").

Índice de Referência O Índice de Referência foi concebido para refletir o desempenho de uma carteira de títulos de reembolso antecipado automático (autocallable) sintéticos (cada um deles um "Autocallable") (que têm o MerQube US Large-Cap Vol Advantage Index (o "Índice de Referência Subjacente") como ativo subjacente de referência).

Um Autocallable é um instrumento que combina características de uma obrigação com um derivado e o seu desempenho está ligado ao desempenho do seu ativo subjacente de referência. Efetua pagamentos regulares de cupão ("Cupão") em datas de observação predeterminadas (por exemplo, mensalmente) e devolve o capital na data de vencimento, desde que o ativo subjacente de referência relevante não desça abaixo de um limite predeterminado específico.

Cada limiar específico aplicável ao Autocallable é designado de "barreira" e consiste num nível de desempenho predeterminado que, se for atingido ou ultrapassado, desencadeará um determinado direito ou ação relativamente a esse Autocallable. Existem diferentes barreiras para diferentes características-chave dos Autocallables no Índice de Referência.

Os Autocallables no Índice de Referência obedecem a termos predeterminados, incluindo um período de vencimento de 5 anos a partir da data de emissão, um período em que o reembolso antecipado não pode ser realizado (non-call) no prazo de um ano a partir da data de emissão e pagamentos de cupões todos os meses.

Se, nas datas de observação mensais especificadas após o período de non-call, o Índice de Referência Subjacente atingir ou exceder um determinado nível relativamente ao Índice de Referência (a "Barreira do Autocallable"), o Autocallable vencerá automaticamente e será reembolsado ou "reembolsado antecipadamente". O Cupão destina-se a ser pago mesmo quando o Índice de Referência Subjacente regista um determinado valor de desempenho negativo, mas apenas até um determinado nível predeterminado (a "Barreira do Cupão"). Se o desempenho do Índice de Referência Subjacente for inferior à Barreira do Cupão em qualquer data de observação, não é pago qualquer Cupão para esse período de observação então terminado. Cada Autocallable incorpora uma característica de proteção do capital de modo que, se o Índice de Referência Subjacente não tiver atingido ou excedido a Barreira do Autocallable numa data de observação mensal antes da data de vencimento programada, qualquer desempenho negativo abaixo da Barreira do Autocallable na data de vencimento não terá qualquer impacto negativo no retorno do capital ao abrigo do Autocallable, desde que o Índice de Referência Subjacente não esteja abaixo de um nível predeterminado na data de vencimento (a "Barreira de Vencimento").

O Índice de Referência será composto por 52 - 260 Autocallables. Os Autocallables estão dispostos numa estrutura escalonada com pontos de entrada faseados com parâmetros fixos. A estrutura escalonada procura proporcionar um rendimento de alto valor, reduzindo simultaneamente os riscos tipicamente associados aos Autocallables individuais, tais como o risco de entrada e o risco de concentração de vencimentos.

O Índice de Referência Subjacente foi concebido para proporcionar uma exposição ajustada à volatilidade dos contratos de futuros E-Mini S&P 500 (com uma volatilidade visada de 35%). Os contratos de futuros E--Mini S&P 500 são contratos de futuros eletrónicos baseados no S&P 500 Index que são negociados na Chicago Mercantile Exchange para fornecer acesso ao S&P 500 Index sem deter fisicamente os seus constituintes.

Resgate e negociação As suas ações serão denominadas em USD, a moeda de referência do Fundo. Em circunstâncias normais, apenas os participantes autorizados (por exemplo, instituições financeiras selecionadas) podem negociar ações (ou interesses em ações) diretamente com o Fundo. Outros investidores podem negociar ações (ou interesses em ações) diariamente através de um intermediário na(s) bolsa(s) de valores em que as ações são negociadas. Para mais informações, consulte o Prospeto do Fundo.

Política de distribuição O Fundo é um Fundo de acumulação e, por conseguinte, não se destina atualmente a distribuir dividendos aos investidores. Os rendimentos, receitas e ganhos do Fundo serão acumulados e reinvestidos em nome dos investidores.

Data de lançamento O Fundo ainda não foi lançado.

Moeda do Fundo A moeda de referência do Fundo é USD.

Segregação de ativos O ICAV é um fundo de investimento de agrupamento de fundos, com responsabilidade separada entre os subfundos. Isto significa que os ativos e passivos de cada subfundo estão separados por lei, de forma que um investidor não tem direitos sobre os ativos de um subfundo em que não possua ações.

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina

Este produto destina-se a investidores que planeiam manter o seu investimento durante pelo menos 5 anos e estão preparados para assumir um nível médio-alto de risco de perda do seu capital original, a fim de obter um retorno potencial mais elevado. Visa fazer parte de uma carteira de investimentos.

Prazo

O Fundo é de tipo aberto e não tem data de vencimento. Sujeito aos direitos de liquidação, dissolução e rescisão do conselho de administração do Fundo, tal como previsto no respetivo prospeto, o Fundo não pode ser automaticamente rescindido. O produtor do PRIIP, Waystone Management Company (IE) Limited, não pode rescindir o produto unilateralmente.

Informações práticas

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

Mais informações Podem ser obtidas informações adicionais sobre o Subfundo junto do Waystone Management Company (IE) Limited, tais como o prospeto e os últimos relatórios anuais (e relatórios semestrais). Estes documentos estão disponíveis gratuitamente em inglês no website da Sociedade Gestora https://funds.waystone.com/public. Os preços de emissão e de resgate estão disponíveis a qualquer momento na sede social do Fundo.

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

Risco Indicador de

Risco mais baixo — **Risco mais elevado**

1	2	3	4	**5**	6	7

O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante 5 anos.

O indicador sumário de risco constitui um guia do nível de risco deste produto em comparação com outros produtos. Indica a probabilidade de o produto perder dinheiro devido a variações dos mercados ou por não conseguirmos pagar-lhe.

Atribuímos a este produto uma classificação de 5 em 7, que é uma categoria de risco média-alta.

Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível um nível médio-alto, e é provável que que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na capacidade que o Fundo tem de lhe pagar.

Atenção ao risco cambial. Em algumas circunstâncias, poderá receber pagamentos numa moeda diferente, pelo que o retorno final que receberá poderá depender da taxa de câmbio entre as duas moedas. Este risco não é considerado no indicador acima apresentado.

Além dos riscos incluídos no indicador de risco, há outros riscos que poderão afetar o desempenho do Fundo. Consulte o prospeto ou o Suplemento do Fundo, disponível gratuitamente em www.waystone.com/.

Cenários de desempenho

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto mas podem não incluir todas as despesas que paga ao seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o valor que obterá.

O que irá obter deste produto depende do desempenho futuro do mercado. A evolução do mercado é incerta e não pode ser prevista com precisão.

Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados são ilustrações que utilizam o pior, o médio e o melhor desempenho do produto ao longo dos últimos 10 anos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas.

Período de detenção recomendado		**5 anos**	
Exemplo de investimento		**10.000 USD**	
Cenários		**Se sair após 1 ano**	**Se sair após 5 anos** (período de detenção recomendado)
Mínimo	**Não existe retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento.**		
Stress	**Valor que poderá receber após dedução dos custos** Retorno médio anual	**3.397 USD** -66,0%	**1.954 USD** -27,9%
Desfavorável	**Valor que poderá receber após dedução dos custos** Retorno médio anual	**7.395 USD** -26,1%	**11.269 USD** 2,4%
Moderado	**Valor que poderá receber após dedução dos custos** Retorno médio anual	**11.297 USD** 13,0%	**16.898 USD** 11,1%
Favorável	**Valor que poderá receber após dedução dos custos** Retorno médio anual	**15.679 USD** 56,8%	**23.389 USD** 18,5%

O que sucede se Waystone Management Company (IE) Limited não puder pagar?

A Sociedade Gestora não está obrigada a efetuar pagamentos, uma vez que a configuração do Fundo não prevê a realização de qualquer pagamento deste tipo. Não está coberto(a) por qualquer regime de indemnização nacional. Para o(a) proteger, os ativos são detidos junto de uma sociedade separada, um depositário. Em caso de incumprimento do Fundo, seria o depositário a liquidar os investimentos e a distribuir as receitas aos investidores. Todavia, na pior das hipóteses, poderá perder a totalidade do seu investimento.

Quais são os custos?

A pessoa que presta consultoria sobre este produto ou que lhe vende o mesmo pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e a forma como estes afetam o seu investimento.

Custos ao longo do tempo

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe e durante quanto tempo se detém o produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis.

Assumimos o seguinte:
- no primeiro ano iria recuperar o montante que investiu (0% de retorno anual). Para os outros períodos de detenção, assumimos que o produto tem o desempenho apresentado no cenário moderado,
- são investidos 10.000 USD.

	Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos
Custos totais	**78 USD**	**533 USD**
Impacto dos custos anuais*	**0,8%**	**0,9% todos os anos**

(*) Isto ilustra o modo como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que, se sair no período de detenção recomendado, a projeção para o seu retorno médio anual é de 11,9% antes dos custos e 11,1% depois dos custos.

Composição dos custos

Custos pontuais de entrada ou saída		**Se sair após 1 ano**
Custos de entrada	**0,00%**, não cobramos uma comissão de entrada.	**0 USD**
Custos de saída	**0,00%**, não cobramos uma comissão de saída para este produto, mas a pessoa que vender o produto pode fazê-lo.	**0 USD**
Custos recorrentes cobrados anualmente		**Se sair após 1 ano**
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	**0,74%** do valor do seu investimento por ano. Isto baseia-se numa estimativa dos custos.	**74 USD**
Custos de transação	**0,04%** do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo irá variar dependendo de quanto compramos e vendemos.	**4 USD**
Custos acessórios cobrados em condições específicas		**Se sair após 1 ano**
Comissões de desempenho	Não existe comissão de desempenho para este produto.	**0 USD**

Por quanto tempo devo manter o PRIIP? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?

Período de detenção recomendado: 5 anos

Este produto visa investimentos a longo prazo; deverá estar preparado(a) para manter o seu investimento durante, pelo menos, 5 anos. Contudo, poderá resgatar o seu investimento sem penalizações em qualquer altura durante este período ou manter o investimento durante um período mais prolongado. O Fundo é um Fundo de negociação diária e os investidores podem resgatar ações à ordem em qualquer dia de negociação, tal como definido no Suplemento do Fundo e sujeito ao montante mínimo de transação aí definido e de acordo com a abordagem definida no Prospeto.

Como posso apresentar queixa?

Pode enviar a sua queixa para a Sociedade Gestora, conforme indicado em https://www.waystone.com/waystone-policies ou no seguinte endereço postal 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, Dublin, D04 A4E0, Ireland ou por e-mail para complianceeurope@waystone.com.
Se tiver uma queixa sobre a pessoa que o aconselhou sobre este produto, ou que lho vendeu, ser-lhe-á indicado onde deve apresentar a queixa.

Outras informações relevantes

Custos, desempenho e risco Os cálculos de custos, desempenho e risco incluídos neste documento de informação fundamental seguem a metodologia estabelecida pelas regras da UE.

Cenários de desempenho Poderá encontrar os cenários de desempenho anteriores atualizados mensalmente em https://funds.waystone.com/public.

Desempenho passado Os dados de desempenho disponíveis não são suficientes para fornecer um gráfico do desempenho passado anual.

Informações adicionais As informações pormenorizadas sobre a política de remuneração atualizada da Sociedade Gestora (incluindo uma descrição da forma como a remuneração e os benefícios são calculados e a identidade das pessoas responsáveis por atribuir a remuneração e os benefícios) estão disponíveis em www.waystone.com/waystone-policies/. Será disponibilizada pela Sociedade Gestora, mediante pedido e gratuitamente, uma cópia em papel.
O Fundo está sujeito à legislação e regulamentação fiscais da Irlanda. Dependendo do seu país de residência, tal pode ter um impacto no seu investimento. Para mais informações, contacte um consultor.