

Objet

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Calamos Autocallable Income UCITS

un compartiment de Waystone ETF ICAV
USD DIST UCITS ETF (IE000ZDPZL69)

Calamos Autocallable Income UCITS est agréé Irlande et réglementé par Central Bank of Ireland.

L'Initiateur des PRIIP et la Société de gestion est Waystone Management Company (IE) Limited, agréé Luxembourg et réglementé par Central Bank of Ireland. Pour de plus amples informations sur ce produit, veuillez consulter le site <https://funds.waystone.com/public> ou appeler le +353 (0)16192300.

Exactes et à jour au: 7 avril 2026

En quoi consiste ce produit ?

Type

Ce fonds est un véhicule irlandais de gestion collective d'actifs (ICAV) ouvert à compartiments multiples.

Objectifs

Objectif d'investissement L'objectif d'investissement du Fonds consiste à offrir aux investisseurs un rendement total, composé à la fois de plus-values et de revenus, qui reflète le rendement total net de l'indice MerQube US Large-Cap Vol Advantage Autocallable Index (l'« Indice de référence »).

Politiques d'investissement Afin d'atteindre cet objectif d'investissement, la politique d'investissement du Fonds consiste à conclure des swaps de rendement total (Total Return Swap ou TRS) visant à générer un rendement qui reflète la performance de l'Indice de référence, et à investir dans un portefeuille diversifié d'instruments du marché monétaire pouvant inclure des bons du Trésor américain, des instruments du marché monétaire (notamment des certificats de dépôt, des billets de trésorerie et des titres de créance à court terme) émis ou garantis par des gouvernements ou des organismes publics internationaux à l'échelle mondiale, des fonds du marché monétaire, des dépôts auprès d'établissements de crédit conformément à la réglementation de la Banque centrale sur les OPCVM, des certificats de dépôt et des billets de trésorerie (les « actifs de trésorerie ») dans le but de gérer les flux de trésorerie liés aux swaps de rendement total.

Le Fonds conclura des swaps de rendement total non financés avec une ou plusieurs contreparties au swap de rendement total (la « Contrepartie au TRS »). Chaque swap de rendement total est un accord conclu entre le Fonds et la Contrepartie au TRS qui consiste à échanger un flux de trésorerie contre un autre, tel que défini dans le Contrat-cadre de swap, conformément aux exigences de l'International Swaps and Derivatives Association et comme déterminé par le Gestionnaire d'investissement.

Le Fonds a recours aux swaps de rendement total dans le but de s'exposer à la performance de l'Indice de référence et verse en échange à la Contrepartie au TRS un taux de rendement convenu et conforme aux taux du marché.

Le Fonds peut également investir au total jusqu'à 10% de sa Valeur nette d'inventaire dans des OPC, y compris des fonds négociés en bourse (« ETF »).

Indice de référence L'Indice de référence est conçu pour refléter la performance d'un portefeuille de titres synthétiques à remboursement anticipé automatique (individuellement un « Autocall ») (ayant comme actif sous-jacent de référence l'indice MerQube US Large-Cap Vol Advantage (l'« Indice de référence sous-jacent »)).

Un « Autocall » est un instrument qui combine les caractéristiques d'une obligation et d'un produit dérivé, et dont la performance est liée à celle de son actif sous-jacent de référence. Il verse régulièrement des coupons (« Coupon ») à des dates de constatation prédéterminées (par exemple, mensuellement) et rembourse le capital à l'échéance, à condition que l'actif sous-jacent de référence concerné ne passe pas en dessous d'un seuil spécifique prédéterminé.

Chaque seuil spécifique applicable à l'Autocall est appelé « barrière » ; il s'agit d'un niveau de performance prédéterminé qui, s'il est atteint ou dépassé, déclenche un droit ou une action spécifique concernant cet Autocall. Il existe différentes barrières, qui correspondent aux différentes caractéristiques clés des titres Autocall de l'Indice de référence.

Les Autocall repris dans l'Indice de référence répondent à certains critères prédéfinis, et notamment une échéance de 5 ans à compter de

la date d'émission, une période de non-call d'un an à compter de la date d'émission et le versement d'un Coupon mensuel.

Si, aux dates de constatation mensuelles spécifiées après la période de non-call, l'Indice de référence sous-jacent atteint ou dépasse un certain niveau par rapport à l'Indice de référence (la « Barrière de rappel »), l'Autocall arrivera automatiquement à échéance et sera donc racheté ou « remboursé par anticipation ». Il est prévu que le Coupon soit versé même si l'Indice de référence sous-jacent enregistre une baisse de performance, mais uniquement jusqu'à un seuil prédéterminé (la « Barrière de Coupon »). Si, à une date de constatation donnée, la performance de l'Indice de référence sous-jacent est inférieure à la Barrière de Coupon, aucun Coupon n'est versé pour la période de constatation écoulée. Chaque Autocall intègre une clause de protection du capital, de sorte que, si l'Indice de référence sous-jacent n'a pas atteint ou dépassé la Barrière de rappel à une date de constatation mensuelle avant la date d'échéance prévue, une performance négative inférieure à la Barrière de rappel à la date d'échéance n'aura aucune incidence négative sur le remboursement du capital au titre de l'Autocall, à condition que l'Indice de référence sous-jacent ne soit pas tombé en dessous d'un certain niveau prédéterminé à l'échéance (la « barrière à l'échéance »).

L'Indice de référence comprendra entre 52 et 260 titres Autocall. Les Autocall sont échelonnés en fonction de points d'entrée déterminés par des paramètres fixes. Cette structure échelonnée vise à générer des revenus élevés tout en réduisant les risques généralement associés aux titres Autocall individuels, tels que le risque lié au point d'entrée et le risque de concentration des échéances.

L'Indice de référence sous-jacent est conçu pour offrir une exposition corrigée de la volatilité aux contrats futures E-Mini S&P 500 (avec une volatilité cible de 35%). Les contrats futures E-Mini S&P 500 sont des contrats à terme standardisés électroniques basés sur l'indice S&P 500 et négociés sur la Bourse de Chicago, qui permettent d'accéder à l'indice S&P 500 sans détenir physiquement ses composantes.

Rachat et négociation Vos actions seront libellées en USD, la devise de référence du Fonds. En temps normal, seuls les participants autorisés (par exemple, certaines institutions financières) peuvent négocier des actions (ou des participations d'actions) directement avec le Fonds. Les autres investisseurs peuvent négocier quotidiennement des actions (ou des participations d'actions) via un intermédiaire sur la ou les bourses où ces actions sont cotées. Pour plus d'informations, veuillez consulter le Prospectus du Fonds.

Politique de distribution Le Fonds est un fonds de distribution qui, à ce titre, a pour objectif de verser des dividendes aux investisseurs. Les distributions seront déclarées le 25e jour de chaque mois, étant entendu que si cette date n'est pas un Jour ouvrable, la date de déclaration sera fixée au Jour ouvrable suivant. Le cas échéant, les distributions peuvent inclure les revenus nets du Fonds.

Date de lancement Le Fonds n'a pas encore été lancé.

Devise du Fonds La devise de référence du Fonds est USD.

Séparation des actifs L'ICAV est un fonds d'investissement à compartiments multiples, avec responsabilité séparée entre les compartiments. Cela signifie que les actifs et les passifs de chaque compartiment sont séparés en vertu de la loi, de sorte qu'un investisseur n'a aucun droit sur les actifs d'un compartiment dans lequel il ne détient pas lui-même des actions.

Investisseurs de détail visés

Ce produit est destiné aux investisseurs qui prévoient de rester investis pendant au moins 5 ans et qui sont prêts à assumer un niveau modéré à élevé de risque de perte de leur capital initial afin d'obtenir un rendement potentiel plus élevé. Il est conçu pour faire partie d'un portefeuille d'investissements.

Durée

Le Fonds est de type ouvert et n'a pas de date d'échéance. Sous réserve des droits de liquidation, de dissolution et de résiliation conférés au conseil d'administration du Fonds, tels qu'énoncés dans le prospectus du Fonds, ce dernier ne peut être résilié automatiquement. L'Initiateur du

PRIIP, Waystone Management Company (IE) Limited, n'est pas autorisé à résilier le produit de manière unilatérale.

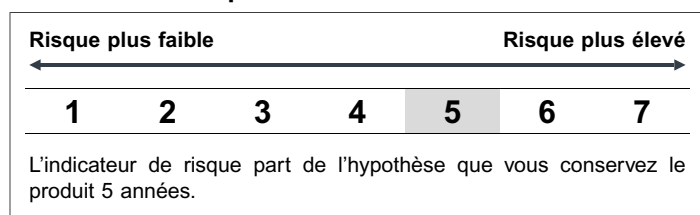
Informations pratiques

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

Autres informations Des informations supplémentaires concernant le Compartiment, telles que le prospectus et les derniers rapports annuels (et semestriels), peuvent être obtenues auprès de Waystone Management Company (IE) Limited. Ces documents sont disponibles gratuitement en anglais sur le site Internet de la Société de gestion à l'adresse <https://funds.waystone.com/public>. Les prix d'émission et de rachat sont disponibles à tout moment au siège social du Fonds.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes par suite de mouvements de marché ou en cas d'impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque une classe de risque moyenne à élevée.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau un niveau modéré à élevé, et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, sont susceptibles de que la capacité du Fonds à vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change Dans certaines circonstances, les sommes qui vous seront versées pourront l'être dans une autre monnaie ; votre gain final pourra donc dépendre du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent affecter la performance du Fonds. Veuillez vous référer au Prospectus ou au Supplément du Fonds, disponibles gratuitement sur www.waystone.com/.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Période de détention recommandée		5 ans	
Exemple d'investissement		10.000 USD	
Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	3.397 USD -66,0 %	1.954 USD -27,9 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	7.395 USD -26,1 %	11.269 USD 2,4 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	11.297 USD 13,0 %	16.898 USD 11,1 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	15.679 USD 56,8 %	23.389 USD 18,5 %

Que se passe-t-il si Waystone Management Company (IE) Limited n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

La Société de gestion n'est pas tenue d'effectuer des versements, car la structure du Fonds ne prévoit aucun versement. Vous n'êtes couvert par aucun système de compensation national. Afin de vous protéger, les actifs sont détenus par une société distincte, le dépositaire. En cas de défaillance du Fonds, le dépositaire procéderait à la liquidation des investissements et en distribuerait le produit aux investisseurs. Dans le pire des cas, toutefois, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10.000 USD sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	78 USD	533 USD
Incidence des coûts annuels*	0,8 %	0,9 % chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 11,9 % avant déduction des coûts et de 11,1 % après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 année
Coûts d'entrée	0,00 % , nous ne facturons pas de coût d'entrée.	0 USD
Coûts de sortie	0,00 % , nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 USD
Coûts récurrents prélevés chaque année		Si vous sortez après 1 année
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,74 % de la valeur de votre investissement par an. Ceci est basé sur une estimation des coûts.	74 USD
Coûts de transaction	0,04 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	4 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		Si vous sortez après 1 année
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 USD

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 5 ans

Ce produit est conçu pour des investissements à plus long terme. Vous devez être prêt à rester investi pendant au moins 5 ans. Toutefois, vous pouvez demander le rachat de votre investissement sans pénalité à tout moment pendant cette période, ou le conserver plus longtemps. Le Fonds est un Fonds à négociation quotidienne et les investisseurs peuvent demander le rachat de leurs actions tout jour de négociation, comme indiqué dans le Supplément du Fonds et sous réserve d'une taille de transaction minimum telle que précisée dans ce dernier et conformément à l'approche définie dans le Prospectus.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Vous pouvez adresser toute réclamation éventuelle à la Société de gestion comme indiqué sur le site <https://www.waystone.com/waystone-policies> ou à l'adresse postale suivante 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, Dublin, D04 A4E0, Ireland, ou encore par e-mail à l'adresse complianceeurope@waystone.com.

Si vous avez une réclamation à l'égard de la personne qui vous a conseillé au sujet de ce produit ou qui vous l'a vendu, celle-ci vous indiquera où adresser votre réclamation.

Autres informations pertinentes

Coûts, performances et risques Les calculs de coûts, de performances et de risques inclus dans ce document d'informations clés suivent la méthodologie prévue par les règles de l'UE.

Scénarios de performance Vous trouverez les scénarios de performances passées, mis à jour mensuellement, sur le site Internet à l'adresse <https://funds.waystone.com/public>.

Performances passées Les données de performance étant insuffisantes, aucun tableau des performances annuelles passées n'est disponible.

Autres informations pertinentes Des informations détaillées sur la politique de rémunération de la Société de gestion dans sa version actualisée (y compris une description du mode de calcul de la rémunération et des avantages et l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages) sont disponibles sur le site Internet www.waystone.com/waystone-policies/, et les investisseurs peuvent en obtenir une copie papier gratuitement sur simple demande auprès de la Société de gestion.

Le Fonds est soumis aux lois et réglementations fiscales de l'Irlande. Selon votre pays de résidence, cela peut avoir un impact sur votre investissement. Pour plus de détails, veuillez vous adresser à un conseiller.