

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Calamos Autocallable Income UCITS

un comparto di Waystone ETF ICAV

USD DIST UCITS ETF (IE000ZDPZL69)

Calamos Autocallable Income UCITS è autorizzato in Irlanda ed è regolamentato dalla Central Bank of Ireland.

L'ideatore del PRIIP e la Società di gestione è Waystone Management Company (IE) Limited, autorizzata in Irlanda e soggetta alla regolamentazione della Central Bank of Ireland. Per maggiori informazioni su questo prodotto, consultare il sito web <https://funds.waystone.com/public> o chiamare il numero +353 (0)16192300.

Accurato al: 7 aprile 2026

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo fondo è un organismo di gestione collettiva del risparmio di diritto irlandese (ICAV) strutturato come fondo multi-comparto di tipo aperto.

Obiettivi

Obiettivo di investimento L'obiettivo d'investimento del Fondo è fornire agli investitori un rendimento totale, tenendo conto dei rendimenti del capitale e del reddito, che rifletta il rendimento totale netto del MerQube US Large-Cap Vol Advantage Autocallable Index ("Indice di riferimento").

Politiche di investimento Al fine di conseguire questo obiettivo d'investimento, la politica d'investimento del Fondo consiste nello stipulare Total return swap che cercheranno di offrire un rendimento che rifletta la performance dell'Indice di riferimento e nell'investire in un portafoglio diversificato di strumenti del mercato monetario che può includere Buoni del Tesoro statunitensi, strumenti del mercato monetario (inclusi certificati di deposito, commercial paper e obbligazioni a breve termine) emessi o garantiti da governi o enti pubblici internazionali a livello globale, fondi monetari, depositi presso istituti di credito come prescritto dai Regolamenti OICVM della Banca centrale, certificati di deposito e commercial paper (le "attività liquide") allo scopo di gestire i flussi di pagamenti richiesti nell'ambito del Total return swap.

Il Fondo stipulerà Total return swap non finanziati con una o più controparti di Total return swap (la "Controparte TRS"). Ciascun Total return swap è un accordo tra il Fondo e la Controparte TRS per scambiare un flusso di pagamenti contro un altro, come documentato nel Contratto master swap, in conformità ai requisiti dell'International Swaps and Derivatives Association e determinati dal Gestore degli investimenti.

Lo scopo dei Total return swap per il Fondo è quello di ottenere un'esposizione al rendimento dell'Indice di riferimento e, in cambio, il Fondo pagherà alla Controparte TRS un tasso di rendimento concordato che riflette i tassi di mercato.

Il Fondo può inoltre investire fino al 10% del Valore patrimoniale netto complessivo in OICR, compresi i fondi negoziati in borsa ("ETF").

Parametro di riferimento L'Indice di riferimento è concepito per riflettere la performance di un portafoglio di notes autocallable sintetiche (ciascuna un "Autocallable") (che hanno come attività sottostante di riferimento il MerQube US Large-Cap Vol Advantage Index ("Indice di riferimento sottostante")).

Un Autocallable è uno strumento che combina le caratteristiche di un'obbligazione con quelle di un derivato e la cui performance è legata all'andamento della sua attività sottostante di riferimento. Effettua pagamenti regolari di cedole ("Cedola") a date di osservazione predeterminate (ad esempio, mensilmente) e restituisce il capitale alla scadenza, a condizione che l'attività sottostante di riferimento non scenda al di sotto di una specifica soglia predeterminata.

Ciascuna soglia specifica che si applica all'Autocallable viene definita "barriera" e costituisce un livello di performance predeterminato che, se raggiunto o superato, farà scattare un particolare diritto o azione in relazione all'Autocallable in questione. Esistono diverse barriere in base alle diverse caratteristiche chiave degli Autocallable dell'Indice di riferimento.

Gli Autocallable dell'Indice di riferimento seguono condizioni predeterminate, tra cui un periodo di scadenza di 5 anni dalla data di

emissione, un periodo non-call di un anno dalla data di emissione e il pagamento di cedole ogni mese.

Se alle date di osservazione mensili specificate dopo il periodo non-call, l'Indice di riferimento sottostante raggiunge o supera un certo livello rispetto all'Indice di riferimento (la "Barriera autocall"), l'Autocallable giungerà automaticamente a scadenza e sarà quindi rimborsato o "richiamato anticipatamente". La Cedola va pagata anche quando l'Indice di riferimento sottostante registra una certa performance negativa, ma solo fino a un certo livello predeterminato (la "Barriera cedolare"). Se in una qualsiasi data di osservazione la performance dell'Indice di riferimento sottostante è inferiore alla Barriera cedolare, non viene pagata alcuna Cedola per quel periodo di osservazione concluso. Ciascun Autocallable incorpora una funzione di protezione del capitale di modo che, se l'Indice di riferimento sottostante non ha raggiunto o superato la Barriera Autocall a una data di osservazione mensile prima della data di scadenza prevista, l'eventuale performance negativa al di sotto della Barriera autocall alla data di scadenza non avrà alcun impatto negativo sul rendimento del capitale nell'ambito dell'Autocallable, a condizione che l'Indice di riferimento sottostante non sia al di sotto di un certo livello predeterminato alla scadenza (la "Barriera a scadenza").

L'Indice di riferimento sarà composto da 52 - 260 Autocallable. Gli Autocallable sono organizzati in una struttura a scala (laddered) con punti d'ingresso scaglionati e parametri fissi. La struttura a scala mira a fornire un reddito di valore elevato riducendo al contempo i rischi tipicamente associati ai singoli Autocallable, come il rischio di timing del punto di ingresso e il rischio di concentrazione delle scadenze.

L'Indice di riferimento sottostante è concepito per fornire un'esposizione corretta per la volatilità ai contratti futures E-Mini S&P 500 (con una volatilità target del 35%). I contratti futures E-Mini S&P 500 sono contratti futures elettronici basati sull'Indice S&P 500 che vengono negoziati sul Chicago Mercantile Exchange per fornire accesso all'Indice S&P 500 senza detenere fisicamente i suoi componenti.

Rimborso e negoziazione Le azioni dell'investitore sono denominate in USD, la valuta base del Fondo. In circostanze normali, solo gli operatori di mercato autorizzati (ad esempio istituti finanziari selezionati) possono acquistare e vendere direttamente azioni (o interessi in azioni) del Fondo. Gli altri investitori possono acquistare o vendere azioni (o interessi in azioni) giornalmente tramite un intermediario nella borsa o nelle borse in cui le azioni sono negoziate. Per ulteriori informazioni si rimanda al Prospetto informativo del Fondo.

Politica di distribuzione Il Fondo è un fondo a distribuzione e, pertanto, è destinato a dichiarare dividendi a favore degli investitori. Le distribuzioni saranno dichiarate il 25 di ogni mese, fermo restando che se tali date non sono Giorni lavorativi, la data di dichiarazione sarà il Giorno lavorativo immediatamente successivo a tale data. La distribuzione può comprendere l'eventuale reddito netto del Fondo.

Data di lancio Il Fondo non è stato ancora lanciato.

Valuta del Fondo La valuta base del Fondo è USD.

Separazione delle attività L'ICAV è un fondo d'investimento multicomparto, con separazione patrimoniale tra i comparti. Ciò significa che le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge, per cui un investitore non ha alcun diritto sulle attività di un comparto di cui non detiene azioni.

Investitore al dettaglio destinatario

Questo prodotto è destinato agli investitori che intendono rimanere investiti per almeno 5 anni e sono disposti ad assumersi un rischio di perdita del capitale iniziale di medio-alte per ottenere un rendimento potenziale più elevato. È concepito per far parte di un portafoglio di investimenti.

Termine

Il Fondo è di tipo aperto e non ha una data di scadenza. Fatti salvi i diritti di liquidazione, scioglimento ed estinzione del consiglio di amministrazione del Fondo, come indicato nel prospetto informativo del Fondo, il Fondo non può estinguersi automaticamente. L'ideatore del

PRIIP, Waystone Management Company (IE) Limited, non è autorizzato a estinguere unilateralmente il prodotto.

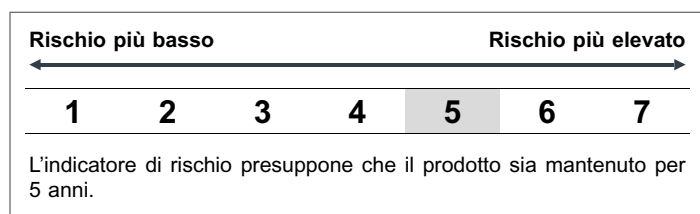
Informazioni pratiche

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

Ulteriori informazioni Ulteriori informazioni sul Comparto possono essere ottenute dal Waystone Management Company (IE) Limited, come il prospetto informativo e le ultime relazioni annuali (e semestrali). Questi documenti sono disponibili gratuitamente in inglese sul sito web della Società di gestione <https://funds.waystone.com/public>. I prezzi di emissione e di rimborso sono disponibili presso la sede legale del Fondo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio Indicatore



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

Abbiamo valutato questo prodotto con il punteggio di 5 su 7, ovvero classe di rischio medio-alta.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alte e che probabilmente che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del Fondo di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio di cambio In alcune circostanze, potreste ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

La performance del Fondo può essere influenzata da altri rischi oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al prospetto informativo o al Supplemento del Fondo, disponibili gratuitamente all'indirizzo www.waystone.com/.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato		5 anni	
Esempio di investimento		10.000 USD	
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	3.397 USD -66,0%	1.954 USD -27,9%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	7.395 USD -26,1%	11.269 USD 2,4%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	11.297 USD 13,0%	16.898 USD 11,1%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	15.679 USD 56,8%	23.389 USD 18,5%

Cosa accade se il Waystone Management Company (IE) Limited non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La Società di gestione non ha l'obbligo di effettuare pagamenti, poiché la struttura del Fondo non prevede nessun pagamento di questo tipo. Non siete coperti da alcun sistema di indennizzo degli investitori. Per tutelarvi, le attività sono detenute presso una società separata, una banca depositaria. In caso di inadempienza del Fondo, la banca depositaria liquida gli investimenti e distribuisce i proventi agli investitori. Nel peggiore dei casi, tuttavia, potreste perdere il vostro intero investimento.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- 10.000 USD di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	78 USD	533 USD
Incidenza annuale dei costi*	0,8%	0,9% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,9% prima dei costi e al 11,1% al netto dei costi

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	0,00% Non addebitiamo una commissione di ingresso.	0 USD
Costi di uscita	0,00% , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 USD
Costi correnti registrati ogni anno		In caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,74% del valore dell'investimento all'anno. Questo dato si basa su una stima dei costi.	74 USD
Costi di transazione	0,04% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	4 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		In caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 USD

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo prodotto è concepito per investimenti a lungo termine; dovete essere pronti a rimanere investiti per almeno 5 anni. Tuttavia, potete chiedere il rimborso del vostro investimento senza alcuna penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenere l'investimento più a lungo. Il Fondo è un Fondo a negoziazione giornaliera e gli investitori possono chiedere il rimborso delle azioni in qualsiasi giorno di negoziazione, come indicato nel Supplemento del Fondo e subordinatamente alla dimensione minima dell'operazione ivi indicata e secondo l'approccio indicato nel Prospetto informativo.

Come presentare reclami?

Potete inviare il vostro reclamo alla Società di gestione come indicato all'indirizzo <https://www.waystone.com/waystone-policies> o al seguente indirizzo postale 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, Dublin, D04 A4E0, Ireland ovvero per e-mail a complianceeurope@waystone.com

Se avete un reclamo contro la persona che vi ha consigliato questo prodotto o ve lo ha venduto, la stessa vi dirà dove indirizzare il vostro reclamo.

Altre informazioni rilevanti

Costi, performance e rischi I calcoli dei costi, delle performance e dei rischi inclusi in questo documento di informazioni chiave seguono la metodologia prescritta dalle norme UE.

Scenari di performance Gli scenari di performance passati, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito web all'indirizzo <https://funds.waystone.com/public>.

Performance passate Non sono disponibili dati sulla performance sufficienti a fornire un grafico sui rendimenti annuali passati.

Informazioni aggiuntive Informazioni dettagliate relative alla politica di remunerazione aggiornata della Società di gestione (comprese una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici e l'identità dei soggetti responsabili dell'assegnazione della remunerazione e dei benefici) sono disponibili sul sito www.waystone.com/waystone-policies/. È inoltre possibile ottenere gratuitamente una copia cartacea di tale politica facendone richiesta alla Società di gestione.

Il Fondo è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali dell'Irlanda. A seconda del proprio paese di residenza, ciò potrebbe avere un impatto sull'investimento. Per maggiori informazioni in merito si prega di rivolgersi a un consulente.