

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Calamos Autocallable Income UCITS

ein Teilfonds von Waystone ETF ICAV

USD ACC UCITS ETF (IE000DHZXD61)

Calamos Autocallable Income UCITS ist in Irland zugelassen und wird von der Central Bank of Ireland reguliert.

PRIIIP-Hersteller und Verwaltungsgesellschaft ist Waystone Management Company (IE) Limited, die in Irland zugelassen ist und von der Central Bank of Ireland reguliert wird. Weitere Informationen zu diesem Produkt erhalten Sie unter <https://funds.waystone.com/public> oder telefonisch unter +353 (0) 16192300.

Stand: 7. April 2026

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Es handelt sich um ein offenes, als Umbrella-Fonds konzipiertes ICAV (Irish Collective Asset Management Vehicle).

Ziele

Anlageziel Das Anlageziel des Fonds besteht darin, den Anlegern eine Gesamtrendite unter Berücksichtigung von Kapital- und Ertragsrenditen zu bieten, welche die Nettogesamtrendite des MerQube US Large-Cap Vol Advantage Autocallable Index (die „Benchmark“) widerspiegelt.

Anlagepolitik Um dieses Anlageziel zu erreichen, besteht die Anlagepolitik des Fonds darin, Total Return Swaps abzuschließen, die darauf abzielen, eine Rendite zu erzielen, die die Wertentwicklung der Benchmark widerspiegelt, und in ein diversifiziertes Portfolio aus Geldmarktinstrumenten zu investieren. Dieses kann US-Schatzwechsel (T-Bills), von Regierungen oder weltweit tätigen öffentlich-rechtlichen Körperschaften begebene oder garantierte Geldmarktinstrumente (einschließlich Einlagenzertifikate, Commercial Paper und kurzfristige Schuldverschreibungen), Geldmarktfonds sowie Einlagen bei Kreditinstituten gemäß den OGAW-Vorschriften der Zentralbank, Einlagenzertifikate und Commercial Paper (die „Barwerte“) umfassen, um die im Rahmen des Total Return Swaps erforderlichen Zahlungsströme zu verwalten.

Der Fonds schließt ungedeckte Total Return Swaps mit einem oder mehreren Total-Return-Swap-Kontrahenten (der „TRS-Kontrahent“) ab. Jeder Total Return Swap stellt eine Vereinbarung zwischen dem Fonds und dem TRS-Kontrahenten über den Austausch von Zahlungsströmen dar, wie im Master Swap Agreement (Rahmenvertrag) dokumentiert, gemäß den Anforderungen der International Swaps and Derivatives Association und nach Festlegung durch den Anlageverwalter.

Durch die Total Return Swaps partizipiert der Fonds an der Wertentwicklung der Benchmark. Als Gegenleistung leistet der Fonds an den TRS-Kontrahenten Zahlungen auf Basis eines marktüblichen, vereinbarten Zinssatzes.

Der Fonds kann insgesamt auch bis zu 10% seines Nettoinventarwerts in Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA), einschließlich börsengehandelter Fonds (ETFs), investieren.

Benchmark Die Benchmark ist darauf ausgelegt, die Wertentwicklung eines Portfolios aus synthetischen Autocallable-Schuldverschreibungen (jeweils ein „Autocallable“) abzubilden, die den MerQube US Large-Cap Vol Advantage Index (den „Basiswert-Referenzindex“) als zugrunde liegenden Referenzwert haben.

Ein Autocallable ist ein Instrument, das Merkmale einer Anleihe mit einem Derivat kombiniert und dessen Wertentwicklung an die Performance seines zugrunde liegenden Referenzwertes gekoppelt ist. Es leistet zu im Voraus festgelegten Beobachtungsterminen (z. B. monatlich) regelmäßige Kuponzahlungen („Kupon“) und zahlt das Kapital bei Fälligkeit zurück, sofern der jeweilige Basiswert eine bestimmte im Voraus festgelegte Schwelle nicht unterschreitet.

Jede spezifische Schwelle, die für das Autocallable gilt, wird als „Barriere“ bezeichnet. Dabei handelt es sich um ein vorab definiertes Performance-Niveau, das bei Erreichen oder Überschreiten ein bestimmtes Recht oder eine Maßnahme in Bezug auf dieses Autocallable auslöst. Für die verschiedenen Hauptmerkmale der Autocallables in der Benchmark gelten unterschiedliche Barrieren.

Die Autocallables in der Benchmark sind mit vordefinierten Bedingungen ausgestattet: einer fünfjährigen Laufzeit ab Emission, einer einjährigen Kündungssperrfrist ab Emission und monatlichen Kuponzahlungen.

Wenn der Basiswert-Referenzindex an den festgelegten monatlichen Beobachtungsterminen nach Ablauf der Kündigungssperrfrist ein bestimmtes Niveau im Verhältnis zur Benchmark erreicht oder überschreitet (die „Autocallable-Barriere“), wird das Autocallable automatisch fällig und somit zurückgezahlt oder „vorzeitig abgerufen“. Der Kupon soll auch dann gezahlt werden, wenn der Basiswert-Referenzindex eine gewisse negative Wertentwicklung aufweist, jedoch nur bis zu einem bestimmten, im Voraus festgelegten Niveau (die „Kupon-Barriere“). Unterschreitet der Basiswert-Referenzindex an einem der Beobachtungstermine die Kupon-Barriere, entfällt die Kuponzahlung für den jeweils abgelaufenen Beobachtungszeitraum. Jedes Autocallable ist mit einem Kapitalschutzmerkmal ausgestattet: Sofern der Basiswert-Referenzindex an keinem monatlichen Beobachtungstermin vor dem geplanten Fälligkeitsdatum die Autocallable-Barriere erreicht oder überschritten hat, wirkt sich eine negative Wertentwicklung unterhalb der Autocallable-Barriere zum Fälligkeitsdatum nicht negativ auf die Kapitalrückzahlung des Autocallables aus – vorausgesetzt, der Basiswert-Referenzindex liegt bei Fälligkeit nicht unter einem bestimmten vordefinierten Niveau (die „Fälligkeits-Barriere“).

Die Benchmark wird zwischen 52 und 260 Autocallables umfassen. Die Autocallables sind in einer leiterartigen Struktur mit gestaffelten Einstiegszeitpunkten und festen Parametern angeordnet. Diese gestaffelte Struktur soll attraktive Erträge generieren und dabei typische Risiken einzelner Autocallables mindern – insbesondere das Risiko eines ungünstigen Einstiegszeitpunkts sowie Fälligkeitskonzentrationen. Der Basiswert-Referenzindex bietet ein volatilitätsbereinigtes Exposure in E-Mini S&P 500 Future-Kontrakten bei einer angestrebten Volatilität von 35%. E-Mini S&P 500 Future-Kontrakte sind elektronische Terminkontrakte auf den S&P 500 Index, die an der Chicago Mercantile Exchange gehandelt werden und einen Zugang zum S&P 500 Index ermöglichen, ohne dessen Bestandteile physisch halten zu müssen.

Rücknahme und Handel Ihre Anteile lauten auf USD, die Basiswährung des Fonds. Unter normalen Umständen können nur autorisierte Teilnehmer (z. B. ausgewählte Finanzinstitute) Anteile (oder Beteiligungen an Anteilen) direkt mit dem Fonds handeln. Sonstige Anleger können täglich über einen Vermittler an der oder den Börsen, an der/denen die Anteile gehandelt werden, mit Anteilen (oder Beteiligungen an Anteilen) handeln. Weitere Informationen sind dem Verkaufsprospekt des Fonds zu entnehmen.

Ausschüttungspolitik Da es sich um einen thesaurierenden Fonds handelt, ist derzeit keine Ausschüttung von Dividenden an die Anleger vorgesehen. Die Erträge und Gewinne des Fonds werden thesauriert und im Namen der Anleger wieder investiert.

Auflegungsdatum Der Fonds wurde noch nicht aufgelegt.

Fondswährung Die Basiswährung des Fonds ist USD.

Trennung der Vermögenswerte Bei dem ICAV handelt es sich um einen Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds. Das bedeutet, dass die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds rechtlich voneinander getrennt sind, sodass ein Anleger keinen Anspruch auf die Vermögenswerte eines Teilfonds hat, an dem er keine Anteile hält.

Kleinanleger-Zielgruppe

Dieses Produkt ist für Anleger gedacht, die über einen Zeitraum von mindestens 5 Jahr(en) investiert bleiben möchten und bereit sind, ein Verlustrisiko von mittelhohes in Bezug auf ihren ursprünglichen

Anlagebetrag zu akzeptieren, um eine höhere potenzielle Rendite zu erzielen. Es wurde als Bestandteil eines Investmentportfolios entwickelt.

Laufzeit

Es handelt sich um einen offenen Fonds mit unbegrenzter Laufzeit. Vorbehaltlich der im Verkaufsprospekt des Fonds dargelegten Liquidations-, Auflösungs- und Kündigungsrechte des Verwaltungsrats des Fonds kann der Fonds nicht automatisch gekündigt werden. Der PRIIP-Hersteller, Waystone Management Company (IE) Limited, ist nicht dazu berechtigt, das Produkt einseitig zu kündigen.

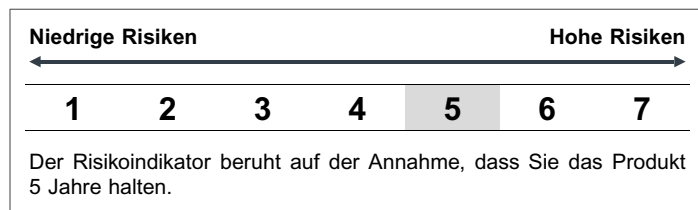
Praktische Informationen

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

Weitere Informationen Zusätzliche Informationen über den Teilfonds erhalten Sie von Waystone Management Company (IE) Limited, z. B. den Prospekt und die letzten Jahresberichte (und Halbjahresberichte). Diese Dokumente sind kostenlos in englischer Sprache auf der Website der Verwaltungsgesellschaft www.xyz.lu/investment erhältlich. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise können jederzeit am eingetragenen Sitz des Fonds in Erfahrung gebracht werden.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risiko Indikator



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse mittelhohe Risikoklasse eingestuft, wobei dies einem 5 entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelhohes eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es wahrscheinlich, dass die Fähigkeit des Fonds beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Unter bestimmten Umständen erhalten Sie möglicherweise Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen kann. Dieses Risiko wird in dem oben genannten Indikator nicht berücksichtigt.

Neben den vom Risikoindikator erfassten Risiken können weitere Risiken die Wertentwicklung des Fonds beeinträchtigen. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt oder dem Nachtrag des Fonds, die unter dem folgenden Link kostenlos verfügbar sind:

www.waystone.com/.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist dabei Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer		5 Jahren	
Beispielhafte Anlage		10.000 USD	
Szenarien		Wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	Wenn Sie aussteigen nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer)
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stress	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	3.397 USD -66,0%	1.954 USD -27,9%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	7.395 USD -26,1%	11.269 USD 2,4%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	11.297 USD 13,0%	16.898 USD 11,1%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	15.679 USD 56,8%	23.389 USD 18,5%

Was geschieht, wenn Waystone Management Company (IE) Limited nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Verwaltungsgesellschaft ist nicht zur Auszahlung verpflichtet, da die Struktur des Fonds eine solche Auszahlung nicht vorsieht. Sie sind nicht durch ein nationales Entschädigungssystem abgesichert. Um Sie zu schützen, werden die Vermögenswerte bei einer separaten Gesellschaft (Verwahrstelle) verwahrt. Sollte der Fonds zahlungsunfähig werden, würde die Verwahrstelle die Anlagen veräußern und die Erlöse an die Anleger ausschütten. Im schlimmsten Fall könnten Sie jedoch Ihre gesamte Anlage verlieren.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt,
- 10.000 USD werden angelegt.

	Wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	Wenn Sie aussteigen nach 5 Jahren
Gesamtkosten	78 USD	533 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	0,8%	0,9% Jedes Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 11,9% vor Kosten und 11,1% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	0,00% , Wir berechnen keine Einstiegsgebühr.	0 USD
Ausstiegskosten	0,00% Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 USD
Laufende Kosten pro Jahr		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,74% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Diese Angabe beruht auf einer Schätzung der Kosten.	74 USD
Transaktionskosten	0,04% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	4 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 USD

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Dieses Produkt ist für längerfristige Anlagen gedacht; Sie sollten bereit sein, mindestens 5 Jahre investiert zu bleiben. Sie können Ihre Anteile jedoch jederzeit während dieses Zeitraums abschlagsfrei zurückgeben oder länger investiert bleiben. Der Fonds ist ein täglich handelbarer Fonds, und Anleger können ihre Anteile auf Verlangen an jedem Handelstag gemäß den Bestimmungen im Nachtrag zum Fonds und vorbehaltlich der darin festgelegten Mindesttransaktionsgröße sowie gemäß dem im Prospekt dargelegten Verfahren zurückgeben.

Wie kann ich mich beschweren?

Sie können Beschwerden wie auf <https://www.waystone.com/waystone-policies> dargelegt oder unter der Postanschrift 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, Dublin, D04 A4E0, Irland oder per E-Mail an complianceeurope@waystone.com an die Verwaltungsgesellschaft des Fonds senden.

Wenn Sie eine Beschwerde bezüglich der Person haben, die Sie zu diesem Produkt beraten oder die Ihnen das Produkt verkauft hat, wenden Sie sich bitte an diese Person. Sie wird Ihnen Informationen zur entsprechenden Beschwerdestelle mitteilen.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Kosten, Performance und Risiko Die in diesem Basisinformationsblatt enthaltenen Angaben zu Kosten, Wertentwicklungen und Risiken wurden gemäß den durch EU-Regeln vorgeschriebenen Methoden berechnet.

Performance-Szenarien Monatlich aktualisierte frühere Performance-Szenarien stehen auf <https://funds.waystone.com/public> zur Verfügung.

Wertentwicklung in der Vergangenheit Es liegen keine ausreichenden Performancedaten vor, um die jährliche Wertentwicklung in der Vergangenheit in einem Diagramm darzustellen.

Zusätzliche Informationen Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft (inklusive einer Beschreibung, wie die Vergütung und Leistungen berechnet werden, sowie Angaben zu den Verantwortlichen für die Gewährung der Vergütung und Leistungen) sind auf der Website www.waystone.com zu finden. Ein Papierexemplar wird auf Anfrage von der Verwaltungsgesellschaft kostenfrei zur Verfügung gestellt.

Dieser Fonds unterliegt den irischen Steuergesetzen und -vorschriften. Je nach Ihrem Wohnsitzland kann sich dies auf Ihre Anlage auswirken. Weitere Informationen erhalten Sie von Ihrem Berater.