

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

Northern Trust Listed Private Equity UCITS ETF

PRODUKT

Produkt:	Waystone ETF ICAV - Northern Trust Listed Private Equity UCITS ETF ("fonden") - aktieklasser USD Accumulating ("aktieklassen")
PRIIPS-producentens navn:	Waystone Management Company (IE) Limited ("Waystone") er godkendt i Irland og reguleres af Irlands centralbank.
ISIN:	IE0008ZGI5C1
Websted:	https://etfs.ntam.northerntrust.com/gb
National kompetent Myndighed:	Central Bank of Ireland ("CBI") er ansvarlig for at føre tilsyn med Waystone med hensyn til dette dokument.
Hjemstedsland:	Denne fond er godkendt i Irland og reguleres af CBI. Denne fond er godkendt i Irland og reguleres af CBI.

Dokumentet er gyldigt pr. 02 marts 2026

HVAD DETTE PRODUKT DREJER SIG OM?

Type:

Fonden er en afdeling i Waystone ETF ICAV, som er et UCITS og irsk kollektivt porteføljeadministrationsselskab med adskilt ansvar mellem fondene. Din investering vil være i form af aktier i fonden.

Løbetid:

Fonden har ingen fastsat ophørsdato. Fonden kan bringes til ophør efter fondsbestyrelsens skøn, forudsat at aktionærerne modtager mindst 21 dages skriftlig varsel. Fonden kan også bringes til ophør af fondens aktionærer, hvis mindst 75 % af fondens aktionærer stemmer for dette. Hvis du ønsker yderligere oplysninger, henviser vi til afsnit 13.3.c Termination of Funds (lukning af fonde) i fondens prospekt.

Mål:

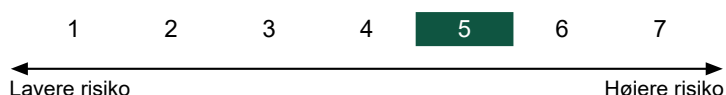
- Fondens investeringsmål er at nøje matche indeksets (MSCI World IMI Listed Private Equity Select (USD Net Total Return) Index) risiko- og afkastkarakteristika fratrukket fondens gebyrer og udgifter.
- Fonden investerer i omsættelige værdipapirer, der, så vidt det er muligt og praktisk, er de samme som de værdipapirer, der indgår i indekset. Sådanne omsættelige værdipapirer kan omfatte ordinære aktier, depotbeviser, præferenceaktier og konvertible værdipapirer.
- Fonden er egnet for investorer, som planlægger at investere på mellemlang til lang sigt, og som søger en passivt forvaltet investering på det eller de relevante markeder.
- Fonden er en indeksbaseret fond og søger at følge indeksets risiko- og afkastkarakteristika ved at købe alle eller de fleste af aktierne i indekset. Det vil sige, at den ikke nødvendigvis ejer de samme aktiver som indekset eller ejer aktiver i samme forhold som indekset, og fonden matcher muligvis ikke indeksets resultater.
- Indekset er et tilpasset indeks, som er beregnet til at følge et værdipapirunivers, som giver eksponering i de højest noterede private equity-selskaber på udviklede markeder.
- Med henblik på effektiv porteføljeforvaltning kan fonden benytte derivater og andre finansielt forbundne instrumenter (såsom valutaterminskontrakter og børshandlede futures) for at begrænse risici, minimere omkostninger eller generere yderligere kapital eller udbytte. Et derivat er en finansiell kontrakt, hvis værdi er baseret på andre aktiver.
- Aktierne er noterede på en eller flere børser og kan handles i andre valutaer end basisvalutaen. Denne forskel i valuta kan påvirke resultaterne for Deres aktier. Under normale omstændigheder kan kun godkendte deltagere (f.eks. udvalgte finansielle institutter) handle i aktier direkte med fonden. Andre investorer kan købe eller sælge sådanne aktier dagligt gennem en mægler på en eller flere børser, hvor disse aktier handles.
- Afkastet af din investering i fonden er direkte relateret til værdien af fondens underliggende aktiver fratrukket omkostninger (se "Hvilke omkostninger er der" nedenfor)
- Perioden for, hvor længe du ejer din investering, fremgår nedenfor af "Hvor længe bør jeg beholde den, og kan jeg tage penge ud før tid?"
- Aktierne er akkumulerende aktier (dvs. indtjening inkluderes i værdien).
- Fondens basisvaluta er USD

Forventet detailinvestor:

Fonden er påtænkt detailinvestorer (i) med relevant kendskab til og/eller erfaring med tilsvarende investeringsfonde, (ii) som har indhentet passende investeringsrådgivning efter behov, og (iii) som kan bære tab på op til det beløb, de har investeret i fonden. Investoren kan gøre brug af en platform alene til afvikling og handle uden rådgivning fra en investeringseksper.

HVILKE RISICI ER DER, OG HVILKE AFKAST KAN JEG FÅ?

Risikoindikator



! I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet i 5 år. Den faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du indløser på et tidligt tidspunkt, og du kan få mindre tilbage. Du vil muligvis ikke kunne indløse dine aktier tidligere. Du skal muligvis betale betydelige ekstra omkostninger for at indløse tidligere.

Den summariske risikoindikator angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet vil

tabe penge på grund af bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

Vi har klassificeret dette produkt som 5 ud af 7, som er en middelhøj risikoklasse. Dette vurderer de potentielle tab fra fremtidige resultater til et middelhøjt niveau, og dårlige markedsforhold vil sandsynligvis påvirke fondens evne til at udbetale til dig.

Vær opmærksom på valutarisiko.

Du modtager betaling i en anden valuta, så det endelige afkast, som du modtager, afhænger af valutakursen mellem de to valutaer. Denne risiko er ikke omfattet af den ovenstående indikator.

Fonden omfatter ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering. Du kan finde yderligere oplysninger om risici i afsnittet "Risk Factors" (risikofaktorer) i fondens prospekt og tillæg på <https://etfs.ntam.northerntrust.com/gb>

Resultater Scenarier

Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedsresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist.

De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er fiktive under anvendelse af de værst tænkelige, de gennemsnitlige og de bedste resultater for produktet/et passende benchmark inden for de seneste 10 år. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Anbefalet investeringsperiode:		5 år	
Eksempel på investering:		10 000 USD	
		Ved udtræden efter 1 år	Ved udtræden efter 5 år
Scenarier			
Minimum	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast i tilfælde af udtræden inden 5 år. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering.		
Stress	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	2 950 USD	2 070 USD
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-70.45%	-27.01%
Ufordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	6 570 USD	9 650 USD
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-34.28%	-0.70%
Moderat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	11 690 USD	21 770 USD
	Gennemsnitligt afkast hvert år	16.85%	16.84%
Fordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	18 390 USD	29 040 USD
	Gennemsnitligt afkast hvert år	83.92%	23.77%

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller dit distributionsselskab. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage.

De viste scenarier er et skøn over den fremtidige udvikling, baseret på historiske resultater, og er ikke en præcis indikator. Hvad du får, afhænger af udviklingen i markedet, og hvor længe du beholder investeringen/produktet.

For stressscenarie med under 2 års afkast anvendes resultatet for produktet og passende benchmark-indikator for 5 år. For stressscenarier med over 2 års afkast anvendes produktets fulde resultathistorik.

Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold.

Ufordelagtig: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 01 2025 og 01 2026

Moderat: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 10 2019 og 10 2024

Fordelagtig: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 10 2016 og 10 2021

HVAD SKER DER, HVIS WAYSTONE IKKE ER I STAND TIL AT FORETAGE UDBETALINGER?

Fondens aktiver opbevares hos den udpegede depositar, Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited. I tilfælde af Waystones insolvens bliver fondens aktiver i depositarens varetægt ikke berørt. I tilfælde af depositarens insolvens kan fonden imidlertid lide et finansielt tab, og der er ikke nogen investorkompensations- eller investorgarantiordning, som kan udligne en del af eller hele tabet. Risikoen afbødes imidlertid til en vis grad af, at depositaren er pålagt ved lov at holde sine egne aktiver adskilt fra fondens aktiver. Depositaren drages kun til ansvar over for fonden og investorerne for tab, som skyldes uagtsomhed, svig eller forsætlig misligholdelse med hensyn til at opfylde sine forpligtelser.

HVILKE OMKOSTNINGER ER DER?

Den person, der rådgiver dig eller sælger dig dette produkt, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og om, hvordan din investering påvirkes heraf.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du ligger inde med produktet og hvor godt produktet udvikler sig. De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

Vi har forudsat:

- I det første år vil du kunne få det investerede beløb tilbage (0 % i årligt afkast). I de andre investeringsperioder har vi antaget, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie.
- 10 000.00 USD investeres.

	Ved udtræden efter 1 år	Ved udtræden efter 5 år
Omkostninger i alt	44 USD	362 USD
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	0.4%	0.4% hvert år

*Dette illustrerer, hvordan omkostningerne reducerer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 17.31 % før omkostninger og 16.84 % efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved oprettelse eller udtræden		Ved udtræden efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	Vi opkræver ikke et indtrædelsesgebyr.	0 USD
Udtrædelsesomkostninger	Vi opkræver ikke et exitgebyr for dette produkt men den person, der sælger dig dette produkt, kan gøre det.	0 USD
Løbende omkostninger		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	0.40% Effekten af de omkostninger, vi opkræver hvert år for at forvalte dine investeringer.	40 USD
Transaktionsomkostninger	0.04% af værdien af din investering pr. år. Indvirkningen af omkostninger ved vores køb og salg af underliggende investeringer i forbindelse med produktet	4 USD
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer	Der er ikke noget resultatgebyr for dette produkt.	0 USD

Disse tal er baseret på skønnede omkostninger ofte med reference til historiske data, og de faktiske omkostninger, en investor betaler, kan derfor afvige fra dette tal.

HVOR LÆNGE BØR JEG BEHOLDE DET, OG KAN JEG TAGE PENGE UD UNDERVEJS?

Anbefalet minimumsinvesteringsperiode: 5 år

Du kan til enhver tid anmode om at trække nogle eller alle dine penge ud. Du kan sælge dine aktier i fonden på det sekundære marked på forskellige aktiebørser, hvor fonden er noteret, uden straf og underlagt dine mæglertransaktionsgebyrer. Produktet kan lukke tidligt (se 'Hvad dette produkt drejer sig om?' ovenfor). Hvis du ønsker yderligere oplysninger, henvises der til afsnittet "Share dealing on the Secondary Market (handel med aktier på det sekundære marked)" i fondens prospekt. Hvis du sælger dine aktier på et tidligere tidspunkt, vil det øge risikoen for lavere investeringsafkast eller et tab. Waystone har ikke taget højde for denne investerings egnethed eller hensigtsmæssighed i forhold til dine personlige forhold. Kontakt din investeringsrådgiver eller økonomirådgiver for passende professionel rådgivning.

HVORDAN KAN JEG KLAGE?

Hvis du har en klage over fonden og/eller en person, der rådgiver om eller sælger fonden, bedes du kontakte din investeringsrådgiver eller økonomirådgiver direkte og sende en kopi til fondens administrator: Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Irland. Klager kan desuden sendes til fondens administrationsselskab på adressen 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, Dublin, D04A4E0 eller på e-mail til complianceeurope@waystone.com. Under visse omstændigheder kan investorer være berettigede til at klage til Financial Services and Pensions Ombudsman ("FSPO"). Alle relevante oplysninger findes på nedenstående websted.

Websted: <https://www.fspo.ie/make-a-complaint/how-to-make-a-complaint-to-the-fspo/>
E-mail: info@fspo.ie
Telefon: +353-1-567 7000

ANDEN RELEVANT INFORMATION

Da fonden er en ETF, kan investorer typisk kun købe eller sælge aktier på det sekundære marked. Derfor kan investorerne, når de handler, pålægges formidlings- og/eller transaktionsgebyrer. Investorerne kan også komme til at bære omkostningerne ved bid-ask-spændet, altså forskellen mellem de kurser, som aktierne købes og sælges til. De bør drøfte disse gebyrer og omkostninger med Deres mægler, før De investerer, da disse kan reducere det oprindelige investeringsbeløb og det beløb, De modtager ved afhændelse. Det seneste eksemplar af dette dokument, prospektet, tillægget, årsrapport, seneste aktiekurser samt eventuelle yderligere oplysninger, som investorer har fået, kan indhentes vederlagsfrit på følgende link: <https://etfs.ntam.northerntrust.com/gb> Prospektet, tillægget, årsrapporten og seneste aktiekurser foreligger på engelsk. En vejledende daglig indre værdi for aktieklassen vil være tilgængelig på <http://deutsche-boerse.com> og/eller <http://www.reuters.com>
Fondens tidligere resultater for de seneste 4 år kan ses på: https://docs.publifund.com/pastperf/IE0008ZGI5C1/da_DK
Beregnete resultatscenarier kan ses på: https://docs.publifund.com/monthlyperf/IE0008ZGI5C1/da_DK