

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Northern Trust Listed Private Equity UCITS ETF

PRODUCT

Product:	Waystone ETF ICAV - Northern Trust Listed Private Equity UCITS ETF (het 'Fonds') - Aandelenklasse USD Accumulating (de 'Aandelenklasse')
Priip-ontwikkelaar:	Aan Waystone Management Company (IE) Limited ("Waystone") is vergunning verleend en de onderneming wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland (CBI).
ISIN:	IE0008ZGI5C1
Website:	https://etfs.ntam.northerntrust.com/gb
Nationale bevoegde autoriteit:	De Central Bank of Ireland ('CBI') is verantwoordelijk voor het toezicht op Waystone met betrekking tot dit document.
Land van vestiging:	Aan het fonds is in Ierland vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door de CBI. Aan Waystone is in Ierland vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door de CBI.

Dit document is geldig vanaf: 02 maart 2026

WAT IS DIT VOOR EEN PRODUCT?

Soort:

Dit fonds is een subfonds van Waystone ETF ICAV, een Iers vehikel voor collectief vermogensbeheer met gescheiden aansprakelijkheid tussen de fondsen. Uw belegging zal de vorm hebben van aandelen in het fonds.

Looptijd:

Het fonds heeft geen vaste einddatum. Het fonds kan naar goeddunken van de bestuurders van het fonds worden beëindigd, mits de aandeelhouders hierover minstens eenentwintig dagen van tevoren schriftelijk zijn geïnformeerd. Het fonds kan ook door de aandeelhouders van het fonds worden beëindigd, als minstens 75% van de aandeelhouders voorstelt. Meer informatie hierover vindt u onder 13.3.c Beëindiging van fondsen in het prospectus.

Doelstellingen:

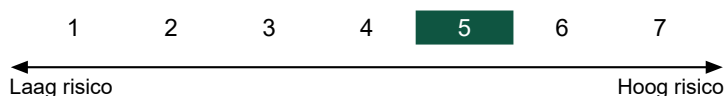
- De beleggingsdoelstelling van het fonds is de risico- en rendementskenmerken van de MSCI World IMI Listed Private Equity Select (USD Net Total Return) Index ("de index") te evenaren, na aftrek van kosten en vergoedingen voor het fonds.
- Het fonds belegt in overdraagbare effecten die voor zover mogelijk en praktisch haalbaar bestaan uit in de index opgenomen effecten. Deze overdraagbare effecten kunnen gewone aandelen, certificaten van aandelen, preferente aandelen en converteerbare effecten omvatten.
- Dit fonds is geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld voor de middellange tot lange termijn te beleggen en op zoek zijn naar een passief beheerde belegging op de betreffende markt(en).
- Het fonds volgt een index en streeft ernaar de risico- en rendementskenmerken van de index na te bootsen door (bijna) alle aandelen in de index te kopen. Dit betekent dat het mogelijk is dat het fonds niet geheel dezelfde activa als de index aanhoudt of deze niet in dezelfde verhouding als de index aanhoudt. Daarom is het mogelijk dat het fonds de resultaten van de index niet exact evenaart.
- De index is een op maat gemaakte index ontworpen om een universum van effecten te volgen die blootstelling bieden aan de toonaangevende beursgenoteerde private-equitybedrijven in ontwikkelde markten.
- Om het portefeuillebeheer te stroomlijnen kan het fonds gebruik maken van derivaten en andere financieel gekoppelde instrumenten (zoals valutatermijncontracten en op de beurs verhandelde futures) om risico's te verminderen, kosten te minimaliseren of extra vermogensgroei of inkomsten te genereren. Een derivaat is een financieel contract waarvan de waarde is afgeleid van andere activa.
- De aandelen zijn aan een of meer beurzen genoteerd en kunnen in andere valuta's dan de basisvaluta worden verhandeld. Het rendement van uw aandelen kan door dit verschil in valuta's worden beïnvloed. Onder normale omstandigheden kunnen alleen geautoriseerde deelnemers (bijvoorbeeld bepaalde financiële instellingen) de aandelen rechtstreeks bij het fonds kopen en verkopen. Overige beleggers kunnen aandelen dagelijks kopen of verkopen via een tussenpersoon (bijvoorbeeld een effectenmakelaar) of op de beurs of beurzen waar deze aandelen worden verhandeld.
- Het rendement op uw belegging in het fonds is rechtstreeks gekoppeld aan de waarde van de onderliggende activa van het fonds, verminderd met de kosten (zie 'Wat zijn de kosten?' hieronder)
- Zie onder 'Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?' voor informatie over hoe lang u uw belegging zou moeten aanhouden.
- De aandelen in het fonds zijn kapitalisatieaandelen (d.w.z. dat inkomsten worden opgenomen in de waarde).
- De basisvaluta van het fonds is de USD

Retailbeleggersdoelgroep:

Het fonds is bedoeld voor retailbeleggers (i) met relevante kennis van en/of ervaring met vergelijkbare beleggingsfondsen, (ii) die indien nodig passend beleggingsadvies hebben ingewonnen, en (iii) die verliezen kunnen dragen tot en met het bedrag dat zij in het fonds hebben belegd. De belegger zou een execution-onlyplatform kunnen gebruiken en handelen zonder advies van een beleggingsprofessional.

WAT ZIJN DE RISICO'S EN WAT KAN IK ERVOOR TERUGKRIJGEN?

Risico-indicator



! Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 5 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien in een vroeg stadium verkoopt en ukunt minder terugkrijgen. U kunt misschien niet vroeg verkopen. U zult misschien aanzienlijke extra kosten moeten betalen om vroeg te verkopen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 5 uit 7; dat is een middelgroot-hoge risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-hoog, en dat de kans dat het fonds u niet kan betalen wegens een slechte markt groot is.

Wees u bewust van het valutarisico.

U ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Omdat dit fonds niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Meer informatie over de risico's vindt u onder 'Risicofactoren' in het Prospectus en supplement op <https://etfs.ntam.northerntrust.com/gb>

Prestaties Scenario's

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product/een geschikte benchmark over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit:		5 jaar	
Voorbeeld belegging:		10 000 USD	
		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Scenario's			
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement als u uitstapt vóór 5 jaar. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	2 950 USD	2 070 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	-70.45%	-27.01%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	6 570 USD	9 650 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	-34.28%	-0.70%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	11 690 USD	21 770 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	16.85%	16.84%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	18 390 USD	29 040 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	83.92%	23.77%

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

De weergegeven scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestatie op basis van gegevens uit het verleden en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging/het product aanhoudt.

Stressscenario met minder dan 2 jaar rendement gebruikt de prestatie van het product en een geschikte vervangende benchmark voor 5 jaar. Stressscenario's met meer dan 2 jaar rendement gebruiken alle in het verleden behaalde resultaten van het product.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen en 01 2025 en 01 2026

Gematigd: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 10 2019 en 10 2024

Gunstig: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 10 2016 en 10 2021

WAT GEBEURT ER ALS WAYSTONE NIET KAN UITBETALEN?

De activa van het Fonds zijn in bewaring gegeven bij de aangewezen bewaarder, Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited. In geval van insolventie van Waystone heeft dit geen effect op de activa van het Fonds die in bewaring zijn gegeven bij de bewaarder. Als de bewaarder insolvent wordt verklaard, kan het evenwel Fonds financiële verliezen lijden en er is geen compensatie- of waarborgregeling waarmee (een deel van) dit verlies gecompenseerd kan worden. Dit risico is desondanks tot op zekere hoogte beperkt, omdat de bewaarder wettelijk verplicht is zijn eigen activa strikt gescheiden te houden van de activa van het Fonds. Daarnaast is de bewaarder jegens het Fonds en de beleggers aansprakelijk voor enige verliezen die voortkomen uit zijn nalatigheid, frauduleuze handelingen of het opzettelijk niet nakomen van betalingsverplichtingen.

WAT ZIJN DE KOSTEN?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat:

- U in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.
- 10 000.00 USD wordt belegd.

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	44 USD	362 USD
Effect van de kosten per jaar (*)	0.4%	0.4% per jaar

* Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 17.31 % vóór de kosten en 16.84 % na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening.	0 USD
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	0 USD
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	0.40% Het effect van de kosten die wij elk jaar inhouden voor het beheer van uw beleggingen.	40 USD
Transactiekosten	0.04% van de waarde van uw belegging per jaar. Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen	4 USD
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 USD

Deze cijfers zijn gebaseerd op de geschatte kosten, vaak op basis van historische gegevens. Hierdoor kunnen de feitelijke kosten die een belegger betaalt, hiervan afwijken.

HOE LANG MOET IK HET HOUDEN EN KAN IK ER EERDER GELD UIT HALEN?

Aanbevolen minimumperiode van bezit: 5 jaar

U kunt op elk moment verzoeken om uw geld er geheel of gedeeltelijk uit te halen. U kunt uw aandelen in het fonds zonder boete op de secundaire markt verkopen, op de diverse beurzen waar het fonds genoteerd is, en onderhevig aan de transactiekosten van uw effectenmakelaar. Dit product kan vroegtijdig worden beëindigd (zie onder 'Wat is dit voor een product?' hierboven). Meer informatie vindt u onder 'Aandelen verkopen op de secundaire markt' in het prospectus. Als u uw aandelen in een vroeg stadium verkoopt, vergroot dit het risico van een lager beleggingsrendement of een verlies. Waystone heeft niet beoordeeld of deze belegging geschikt of passend is voor uw persoonlijke omstandigheden. Neem contact op met uw plaatsingsagent of financieel adviseur voor passend professioneel advies.

HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?

In het geval van een klacht over het fonds en/of de persoon die over het fonds advies geeft of het fonds verkoopt, kunt u rechtstreeks contact opnemen met uw plaatsingsagent of financieel adviseur, met verzending van een kopie aan het administratiekantoor voor het fonds: Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Ierland. Klachten kunnen ook gericht worden aan de beheermaatschappij van het fonds, op het adres 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, Dublin, D04A4E0 Ierland, of via e-mail aan complianceeurope@waystone.com. Onder bepaalde omstandigheden kunnen beleggers het recht hebben om een klacht in te dienen bij de Ierse Financial Services and Pensions Ombudsman ("FSPO"). Alle relevante informatie is beschikbaar via de onderstaande website.

Website: <https://www.fspo.ie/make-a-complaint/how-to-make-a-complaint-to-the-fspo/>

E-mail: info@fspo.ie

Telefoon: +353-1-567 7000

ANDERE NUTTIGE INFORMATIE

Omdat het fonds een ETF is, kunnen beleggers doorgaans uitsluitend aandelen op de secundaire markt kopen of verkopen. Zij kunnen daardoor makelaarsprovisies en/of transactiekosten verschuldigd zijn in verband met hun transacties. Ook zullen beleggers de kosten moeten dragen van de "bied/laat"-marges. Dit is het verschil tussen de biedkoers waartegen aandelen worden gekocht en de laatkoers waartegen aandelen worden verkocht. U wordt geadviseerd om deze vergoedingen en kosten met uw effectenmakelaar te bespreken voordat u belegt, aangezien deze kosten het bedrag van uw initiële belegging en het bedrag dat u ontvangt bij de verkoop ervan, kunnen verminderen. Het recentste exemplaar van dit document, het prospectus, het supplement, het jaarverslag, de actuele koers van de aandelen en andere informatie voor beleggers is kosteloos verkrijgbaar via de volgende link: <https://etfs.ntam.northerntrust.com/gb> Het Prospectus, het supplement, het jaarverslag en de laatste prijs van de aandelen zijn beschikbaar in het Engels. Een indicatieve intra-day netto-inventariswaarde van de aandelenklasse is beschikbaar op <http://deutsche-boerse.com> en/of <http://www.reuters.com> Prestaties uit het verleden van het Fonds over de laatste 4 jaar is te vinden op: https://docs.publifund.com/pastperf/IE0008ZGI5C1/nl_NL Berekenende prestatiescenario's zijn te vinden op: https://docs.publifund.com/monthlyperf/IE0008ZGI5C1/nl_NL