**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.

**Documento contenente le informazioni chiave**

# Allianz Smart Global Equity Active UCITS ETF

## Allianz Global Investors ETF ICAV

Classe di azioni: Class EUR (H) Acc ISIN: IE00018QXOE3 | WKN: A42DED

**Prodotto**

Allianz Smart Global Equity Active UCITS ETF 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 vigilanza della Central Bank of Ireland. Per maggiori informazioni su questo prodotto, consultare i siti web **https://regulatory.allianzgi.com/en** **https://funds.waystone.com/public** o chiamare il numero +353 (0)16192300.

**Accurato al: 10 luglio 2026**

---

## Cos'è questo prodotto?

**Tipo**
Allianz Global Investors ETF ICAV è un organismo di gestione collettiva del risparmio di diritto irlandese (ICAV) strutturato come fondo multicomparto di tipo aperto.

**Obiettivi**
**Obiettivo di investimento** Allianz Smart Global Equity Active UCITS ETF (il "Fondo") mira a garantire una crescita del capitale nel lungo periodo. Non vi è alcuna garanzia che il Fondo raggiunga il suo obiettivo d'investimento.

**Politiche di investimento** Il Fondo è a gestione attiva e investe almeno il 70% del proprio patrimonio netto in azioni globali e titoli correlati ad azioni quotati o negoziati su Mercati regolamentati. Il Fondo può investire, direttamente o indirettamente, in titoli emessi da società di qualsiasi capitalizzazione; gli investimenti indiretti sono effettuati tramite strumenti finanziari derivati o organismi d'investimento collettivo del risparmio idonei qualora l'accesso diretto risulti meno efficiente a causa di vincoli di liquidità o di altra natura. A seconda delle condizioni di mercato, il Gestore degli investimenti può concentrarsi su società di una determinata capitalizzazione o mantenere un approccio d'investimento ampio.
Il Fondo adotta un processo d'investimento sistematico basato su regole, nell'ambito del quale i singoli titoli vengono analizzati, valutati rispetto ai rispettivi omologhi settoriali, regionali e/o di altra natura e selezionati in base alla loro attrattiva relativa, determinata mediante segnali d'investimento proprietari.
Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in azioni di società dei mercati emergenti, fino al 15% in Titoli di debito convertibili (con un ulteriore limite del 10% per le obbligazioni contingent convertible) e fino al 10% in organismi di investimento collettivo del risparmio idonei (compresi i fondi comuni monetari). Il Fondo può investire fino al 25% del patrimonio netto in Strumenti del mercato monetario e/o depositi a termine e/o (fino al 20%) depositi a vista e/o (fino al 10%) in fondi comuni monetari a fini di gestione della liquidità. Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati, tra cui futures su indici azionari e contratti forward e futures su valute, con finalità di efficiente gestione del portafoglio, copertura e investimento.

**Benchmark della classe di azioni** Il Fondo è a gestione attiva. Il Fondo fa riferimento all'indice MSCI World Total Return Net (USD) (il "Parametro di riferimento") esclusivamente a fini comparativi. In virtù dell'approccio di gestione attiva, si prevede che la performance del Fondo e quella del Parametro di riferimento differiscano.

**Rimborso e negoziazione** Gli investitori possono acquistare e vendere Azioni dell'ETF in qualsiasi giorno in cui le banche e le borse di Londra, Francoforte sul Meno, New York e Dublino, nonché le Borse valori di riferimento, sono aperte alle normali negoziazioni. Si prevede che le Azioni dell'ETF saranno acquistate e vendute sul mercato secondario da investitori privati e istituzionali.

**Politica di distribuzione** Questa Classe di azioni non distribuisce dividendi. Qualsiasi reddito derivante dagli investimenti del Fondo sarà reinvestito nel Fondo stesso.

**Data di lancio** Questo Fondo non è ancora stato lanciato.

**Valuta del Fondo** La valuta base del Fondo è USD e la valuta di questa classe di azioni è EUR. Il Fondo coprirà l'esposizione valutaria delle Classi di azioni denominate in una valuta diversa dalla Valuta base rispetto alla Valuta base o alle valute in cui sono denominate le attività del Fondo.

**Conversione di azioni** Gli Azionisti possono richiedere la conversione delle proprie Azioni del Fondo in azioni di un'altra Classe di Azioni del Fondo previo consenso degli Amministratori. Agli Azionisti non è consentito richiedere la conversione delle proprie Azioni del Fondo in Azioni di un altro Fondo. Per ulteriori informazioni si rimanda al Prospetto informativo e al Supplemento pertinente.

**Separazione delle attività** Allianz Global Investors ETF ICAV è un Comparto di Allianz Global Investors ETF ICAV (l'"ICAV"). Il Fondo è strutturato come 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 medie 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 degli Amministratori della Società secondo quanto indicato nel prospetto informativo, 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** La Banca depositaria del Fondo è The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublino.

**Ulteriori informazioni** Ulteriori informazioni relative a Allianz Global Investors ETF ICAV, quali il Prospetto informativo dell'ICAV, il Supplemento al Prospetto informativo, le relazioni annuali e semestrali dell'ICAV e informazioni sugli altri Comparti dell'organismo multicomparto sono disponibili in lingua inglese all'indirizzo **https://regulatory.allianzgi.com/en**, **https://www.waystone.com**. Questi documenti, unitamente al prezzo più recente delle azioni, possono essere richiesti a titolo gratuito.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

**Rischio Indicatore**

**Rischio più basso** **Rischio più elevato**

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

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 4 su 7, ovvero classe di rischio media.

Questo punteggio valuta le perdite potenziali della performance futura come medie; le condizioni di mercato sfavorevoli forse influiscono sulla capacità di Waystone Management Company (IE) Limited di pagare l'investitore.
**Tenere in considerazione il rischio di cambio.** Voi riceverete i pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale che riceverete dipenderà dal tasso di cambio in vigore tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore di cui sopra.
L'indicatore sintetico di rischio non rappresenta appieno i seguenti rischi sostanziali: condizioni di mercato insolite o eventi imprevedibili di ampia portata possono amplificare i rischi del Fondo e far emergere altri rischi, quali il rischio di controparte, il rischio di liquidità e il rischio operativo. Per la descrizione completa dei rischi si rimanda al Prospetto informativo del Fondo, disponibile gratuitamente all'indirizzo **https://regulatory.allianzgi.com/en**, **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.
**Sfavorevole**: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31 gennaio 2025 e 30 aprile 2026.
**Moderato**: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 29 marzo 2019 e 29 marzo 2024.
**Favorevole**: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31 marzo 2020 e 31 marzo 2025.

| **Periodo di detenzione raccomandato** | | **5 anni** | |
|---|---|---|---|
| **Esempio di investimento** | | **10.000 EUR** | |
| **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<br>Rendimento medio per ciascun anno | 4.024 EUR<br>-59,8% | 3.601 EUR<br>-18,5% |
| **Sfavorevole** | Possibile rimborso al netto dei costi<br>Rendimento medio per ciascun anno | 8.010 EUR<br>-19,9% | 12.310 EUR<br>4,2% |
| **Moderato** | Possibile rimborso al netto dei costi<br>Rendimento medio per ciascun anno | 11.522 EUR<br>15,2% | 17.391 EUR<br>11,7% |
| **Favorevole** | Possibile rimborso al netto dei costi<br>Rendimento medio per ciascun anno | 15.353 EUR<br>53,5% | 20.773 EUR<br>15,7% |

## 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 EUR di investimento.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | 33 EUR | 217 EUR |
| **Incidenza annuale dei costi*** | 0,3% | 0,4% 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 12,1% prima dei costi e al 11,7% 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 | Nessuno. Ai Partecipanti autorizzati potrebbe essere addebitata una commissione fino al 5% per l'acquisto di azioni dell'ETF sul Mercato primario. Non saranno addebitate commissioni di sottoscrizione sugli acquisti di strumenti effettuati sul Mercato secondario. | 0 EUR |
| Costi di uscita | Nessuno. In caso di rimborso di azioni sul Mercato primario da parte dei Partecipanti autorizzati può essere applicata una trattenuta fino al 3% quale Strumento di gestione della liquidità come descritto nel Prospetto informativo. Non sarà applicata alcuna commissione di uscita in caso di vendita degli investimenti sul Mercato secondario. | 0 EUR |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | **In caso di uscita dopo 1 anno** |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 0,30% del valore dell'investimento all'anno. Questo dato si basa su una stima dei costi. | 30 EUR |
| Costi di transazione | 0,03% 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. | 3 EUR |
| **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 EUR |

## 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. È possibile acquistare o vendere azioni in qualsiasi Giorno lavorativo, ad eccezione dei giorni in cui i mercati interessati sono chiusi o che sono giorni festivi in alcune giurisdizioni.

## 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, Dublino, D04 A4E0, Irlanda 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, a titolo non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici, l'identità dei soggetti responsabili dell'assegnazione della remunerazione e dei benefici e la composizione del comitato di remunerazione, sono disponibili sul sito **https://www.waystone.com**; è inoltre disponibile gratuitamente e su richiesta una copia cartacea di tale politica.
Questo 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 al proprio consulente.