Allianz Global Investors

Finalidad Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Documento de datos fundamentales

Allianz Smart EUR Government Bond 1-10Y Active UCITS ETF

Allianz Global Investors ETF ICAV

Clase de acciones: Class EUR Acc ISIN: IE0001Y8Y3Z2 | WKN: A42DEK

Producto

Allianz Smart EUR Government Bond 1-10Y Active UCITS ETF está autorizado en Irlanda y está regulado por Central Bank of Ireland.
El productor del PRIIP y la Sociedad gestora es Waystone Management Company (IE) Limited, que está autorizado en Irlanda y sujeto a la supervisión de Central Bank of Ireland. Para más información sobre este producto, visite **https://regulatory.allianzgi.com/en** o **https://funds.waystone.com/public** o llame al teléfono +353 (0)16192300.

Datos exactos a: 10 de julio de 2026

¿Qué es este producto?

Tipo

Allianz Global Investors ETF ICAV es un vehículo de gestión colectiva de activos irlandés (ICAV) paraguas de tipo abierto.

Objetivos

Objetivo de inversión Allianz Smart EUR Government Bond 1-10Y Active UCITS ETF (el «Fondo») tiene por objetivo generar, a largo plazo, una rentabilidad ajustada al riesgo superior a la rentabilidad a largo plazo de los mercados de deuda pública emitida en la zona euro y denominada en euros (EUR), mediante la inversión en los mercados de renta fija de todo el mundo que presentan exposición al euro, al tiempo que integra consideraciones medioambientales y sociales en sus decisiones de inversión. No se garantiza que el Fondo logrará su objetivo de inversión.

Políticas de inversión El Fondo se gestiona activamente e invierte en una cartera de Títulos de deuda pública, Títulos de deuda emitidos por entidades soberanas, entidades supranacionales y agencias (SSA, por sus siglas en inglés), Títulos de deuda garantizados (es decir, títulos de deuda emitidos por entidades de crédito y respaldados por activos frente a los que los tenedores de dichos valores tienen un derecho de recurso directo en calidad de acreedores preferentes), así como Títulos de deuda corporativa de todo el mundo. Los Títulos de deuda comprenden tanto instrumentos que devengan intereses como instrumentos que no los devengan, entre los que cabe incluir bonos cupón cero, bonos del sector público, pagarés a tipo variable, bonos corporativos, certificados indexados y otros certificados cuyo perfil de riesgo suele presentar correlación con el de los activos que se han mencionado con anterioridad.
El Fondo invierte principalmente en Títulos de deuda con calificación «investment grade», aunque también podrá invertir hasta el 20% de su patrimonio neto en títulos con calificación inferior a «investment grade». Invierte principalmente en mercados desarrollados, aunque podrá asignar hasta el 20% de su patrimonio neto a los mercados emergentes. La inversión en Títulos de deuda corporativa de todo el mundo de emisores financieros y no financieros quedará limitada al 40% del patrimonio neto; los bonos garantizados quedarán excluidos. En el marco de su asignación a deuda pública y a deuda de SSA, el Fondo podrá invertir hasta el 35% de su patrimonio neto en un único Título de deuda pública o un único Título de deuda SSA, o hasta el 100% de su patrimonio neto en Títulos de deuda pública, siempre que mantenga al menos seis emisiones distintas y que ninguna de ellas represente más del 30% del patrimonio neto. Los Títulos de deuda denominados en divisas distintas del euro no podrán superar el 20% del patrimonio neto. Los títulos se seleccionan mediante la rigurosa metodología interna de evaluación crediticia que ha desarrollado el Gestor de inversiones y que se aplica antes de realizar cualquier inversión. Dicha metodología combina análisis cuantitativos de la solidez financiera y del modelo de negocio, análisis fundamental que abarca el estudio del entorno macroeconómico —incluidos el crecimiento económico, la inflación, las políticas monetaria y fiscal, las condiciones de los tipos de interés y de liquidez, así como el entorno político y regulatorio—, y señales implícitas de mercado derivadas de precios de mercado observables, como los diferenciales de crédito y las curvas de tipos.
El Fondo podrá invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en Organismos de inversión colectiva admisibles, en lo que se incluyen los fondos del mercado monetario, y hasta el 100% de su patrimonio neto en Instrumentos del mercado monetario (como Títulos de deuda a corto plazo, letras del Tesoro, certificados de depósito, papel comercial y aceptaciones bancarias) y/o depósitos a plazo y/o, hasta un 20%, en depósitos a la vista, con fines de gestión de la liquidez, como medida defensiva o en circunstancias excepcionales en las que el Gestor de inversiones considere que ello redunda en el mejor interés del Fondo.
El Fondo podrá emplear IFD, entre los que cabe incluir opciones, futuros, contratos a plazo y futuros sobre divisas y «swaps» (incluidas «swaptions»), con fines de gestión eficaz de la cartera, cobertura e inversión. Asimismo, el Fondo podrá emplear opciones y/o futuros sobre índices de renta variable con fines de gestión eficaz de la cartera y cobertura. No obstante, en ningún momento podrá mantener una posición larga sintética neta en índices de renta variable.
El Subfondo promueve características medioambientales y sociales en el sentido definido en el artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR, por sus siglas en inglés).
Índice de referencia para la Clase de acción El Fondo se gestiona de forma activa. El Fondo utiliza el Bloomberg Euro Treasury 1-10 Year Index (el «Índice de referencia») con fines meramente comparativos. Se espera que la rentabilidad individual del Fondo difiera de la del Índice de referencia por el enfoque de gestión activa que adopta.
Reembolso y negociación Los inversores podrán comprar y vender acciones de ETF todos los días en el que los bancos y los mercados bursátiles de Londres, Fráncfort del Meno y Dublín, así como las Bolsas de valores pertinentes, permanezcan abiertos para la negociación ordinaria. Se prevé que las acciones de ETF sean compradas y vendidas por inversores particulares e institucionales en el mercado secundario.
Política de distribución Esta Clase de acciones no abona dividendos. Los eventuales ingresos que se obtengan de las inversiones del Fondo se reinvertirán en el mismo.
Fecha de lanzamiento Este Fondo aún no se ha lanzado.
Divisa del Fondo: La divisa de referencia del Fondo y de la clase de acciones es EUR.
Conversión de acciones Los accionistas podrán solicitar la conversión de sus Acciones del Fondo en otra Clase de acciones del Fondo con el consentimiento previo de los Consejeros. Los accionistas no podrán solicitar la conversión de sus Acciones del Fondo en Acciones de otro Fondo. Si desea obtener una explicación más detallada, consulte el Folleto y el Suplemento pertinente.
Segregación de los activos El Allianz Smart EUR Government Bond 1-10Y Active UCITS ETF es un Subfondo de Allianz Global Investors ETF ICAV (el «ICAV»). El Fondo se estructura como un fondo paraguas con responsabilidad segregada entre sus Subfondos. Esto significa que el patrimonio, activo y pasivo, de cada Subfondo está segregado por ley,

por lo que el inversor no tendrá derechos sobre los activos de un Subfondo del que no posea acciones.

Inversor minorista al que va dirigido
Este producto se dirige a los inversores que prevén mantener su inversión durante al menos 3 años y que están dispuestos a asumir un un nivel bajo de riesgo de pérdida de su capital original con el fin de obtener una mayor rentabilidad potencial. Ha sido diseñado para formar parte de una cartera de inversiones.

Plazo
El Fondo es de tipo abierto y no tiene una fecha de vencimiento. Sin perjuicio de los derechos de liquidación, disolución y rescisión de los Consejeros de la Sociedad, según se estipula en su folleto, el Fondo no se puede rescindir automáticamente. El Productor del PRIIP, Waystone Management Company (IE) Limited, no está autorizado a rescindir el producto unilateralmente.

Información práctica
Entidad depositaria El depositario del Fondo es The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin.
Información adicional Podrá obtenerse información adicional sobre Allianz Global Investors ETF ICAV, como el Folleto del ICAV, el Suplemento al Folleto, los informes anual y semestral del ICAV, así como información sobre otros Subfondos del fondo paraguas, en inglés en **https://regulatory.allianzgi.com/en** y **https://www.waystone.com**. Tanto estos documentos, junto con la cotización más reciente, podrán obtenerse de forma gratuita.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

Menor riesgo **Mayor riesgo**

1	2	3	4	5	6	7

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 3 años.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.
Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, lo que significa un riesgo bajo.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como un nivel bajo, y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de Waystone Management Company (IE) Limited de pagarle como muy improbable.
Tenga presente el riesgo de cambio. Usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.
Los siguientes riesgos significativos no quedarán plenamente reflejados en el indicador resumido de riesgo (IRR): una coyuntura atípica en el mercado o unos acontecimientos impredecibles de considerable magnitud podrían agravar estos riesgos del Fondo y desencadenar otros riesgos, como el riesgo de contraparte, el riesgo de liquidez y el riesgo operativo. Encontrará una descripción completa de los riesgos en el Folleto del Fondo, disponible de manera gratuita en **https://regulatory.allianzgi.com/en**, **www.waystone.com/**.

Escenarios de rentabilidad
Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.
Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.
Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.
El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.
Desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 28 de febrero de 2020 y 28 de febrero de 2023.
Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 29 de abril de 2016 y 30 de abril de 2019.
Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 28 de febrero de 2023 y 27 de febrero de 2026.

Período de mantenimiento recomendado		**3 años**	
Ejemplo de inversión		**10.000 EUR**	
Escenarios		**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 3 años** (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	8.086 EUR -19,1%	8.149 EUR -6,6%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	8.799 EUR -12,0%	8.705 EUR -4,5%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	10.066 EUR 0,7%	10.230 EUR 0,8%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	10.722 EUR 7,2%	11.208 EUR 3,9%

¿Qué pasa si Waystone Management Company (IE) Limited no puede pagar?

La Sociedad gestora no está obligada a realizar ningún pago, ya que el diseño del Fondo no contempla la realización de ningún pago de este tipo. No está cubierto por ningún régimen nacional de compensación. Con el fin de protegerle, los activos son mantenidos por una firma independiente, un depositario. En el caso de que el Fondo incurriese en impago, el depositario liquidaría las inversiones y distribuiría el producto a los inversores. Sin embargo, en el peor de los casos, podría perder toda su inversión.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo
Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión.
Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado,
- Se invierten 10.000 EUR.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes totales	19 EUR	57 EUR
Incidencia anual de los costes*	0,2%	0,2% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 1,0% antes de deducir los costes y del 0,8% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		**En caso de salida después de 1 año**
Costes de entrada	Ninguna. Podrá cobrarse hasta un 5% a los Participantes autorizados cuando compren acciones de ETF en el Mercado primario. No se cobrarán comisiones de entrada por las compras con fines de inversión que se lleven a cabo en el Mercado secundario.	0 EUR
Costes de salida	Ninguna. Se podrá deducir hasta el 3% cuando los Participantes autorizados reembolsen acciones en el Mercado primario como instrumento de gestión de la liquidez, tal y como se describe en el Folleto. No se cobrará comisión de salida alguna por la venta de inversiones en el Mercado secundario.	0 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		**En caso de salida después de 1 año**
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,15% del valor de su inversión al año. Esta cifra se basa en una estimación de los costes.	15 EUR
Costes de operación	0,04% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	4 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		**En caso de salida después de 1 año**
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 EUR

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 3 años
Este producto ha sido diseñado para inversiones a largo plazo; usted debería estar preparado para mantener su inversión durante al menos 3 años. Sin embargo, puede reembolsar su inversión sin penalizaciones en cualquier momento durante ese periodo o mantener su inversión durante más tiempo. Podrá comprar o vender acciones cualquier Día hábil, aunque algunos días pueden no estar disponibles si los mercados pertinentes están cerrados o son festivos en determinadas jurisdicciones.

¿Cómo puedo reclamar?

Puede enviar su reclamación a la Sociedad gestora, tal y como se indica en la página web https://www.waystone.com/waystone-policies o por correo postal a la dirección siguiente: 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Irlanda o por correo electrónico a la dirección siguiente: complianceeurope@waystone.com.
Si desea presentar una reclamación en relación con la persona que le ha asesorado sobre este producto, o que se lo ha vendido, se le indicará dónde dirigir su reclamación.

Otros datos de interés

Coste, rentabilidad y riesgo Los cálculos de coste, rentabilidad y riesgo incluidos en este documento de datos fundamentales siguen la metodología contemplada en las normas de la UE.
Escenarios de rentabilidad Puede encontrar los escenarios de rentabilidad precedentes, actualizados cada mes, en https://funds.waystone.com/public.
Rentabilidad histórica No se dispone de suficientes datos de rentabilidad para ofrecer un gráfico sobre la rentabilidad histórica anual.
Información adicional Se puede consultar la información detallada sobre la política de remuneración actualizada de la Sociedad gestora, que incluye, entre otras cosas, la descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, y la identidad de las personas responsables de determinar la remuneración y los beneficios (incluida la composición del comité de remuneraciones), en la página web **https://www.waystone.com** o se puede obtener gratuitamente un ejemplar en papel de esta información previa petición.
Este Fondo está sujeto a las leyes y reglamentos en materia fiscal de Irlanda. Según cual sea su país de residencia, esto podría incidir en su inversión. Para más información, consulte a su asesor.