Allianz Global Investors

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Prospekt des Fonds und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

30.09.2026 | **MONATSBERICHT | ANTEILKLASSE Acc (EUR)**

# Allianz Smart Europe Equity Active UCITS ETF

## Investment Team



**Jörg Hofmann**
(seit 15.07.2026)

## Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, langfristig Kapitalwachstum zu erzielen. Zur Erreichung seines Anlageziels investiert der Fonds sein Nettovermögen in ein Portfolio aus
europäischen Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren, die an geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden. Der
Fonds investiert mindestens 70 % seines Nettovermögens in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere, um sein Anlageziel zu erreichen.

## Wertentwicklung

Das erste Performance-Diagramm wird im Juli 2027 Factsheet veröffentlicht.

## RATINGS UND AKKREDITIERUNG[1]

| | |
|---|---|
| **Morningstar™ Kategorie** | Europe Large-Cap Blend Equity |

## RISIKOINDIKATOR[2]

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

**Niedrigeres Risiko** **Höheres Risiko**

## FONDSINFORMATIONEN

| **Fondsfakten** | **Details** |
|---|---|
| Anlageklasse | Aktien |
| Benchmark | MSCI Europe Total Return Net (in EUR) |
| Auflegungsdatum Fonds | 15.07.2026 |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen | 34,05 Mio. EUR |
| Verwaltungsgesellschaft | Waystone Management Company (IE) Limited |
| Anlagemanager | Allianz Global Investors GmbH |
| Depotbank | BANK OF NEW YORK MELLON SA/NV - DUBLIN BRANCH |
| Sitz | Irland |
| Geschäftsjahresende | 30.06. |

| **Daten der Fondsanteilklasse** | **Details** |
|---|---|
| Auflegungsdatum Anteilsklasse | 15.07.2026 |
| Währung der Anteilsklasse | EUR |
| Anteilsklasse Volumen | 34,05 Mio. EUR |
| Verwendung der Erträge | Thesaurierend |
| Handelshäufigkeit | Täglich |

| **Gebühren und Kaufdetails** | **Details** |
|---|---|
| Pauschalvergütung (%) p.a.[3] | 0,25 |

| **Sonstige Details** | **Details** |
|---|---|
| ISIN | IE000519M2U5 |
| Vertriebsländer | AT, CH, DE, ES, FR, GB, IE, IT, LU, NL, SK |

| Fondsdaten | Werte |
|---|---|
| Dividendenrendite (%)[4] | 2,83 |
| Anzahl der Positionen | 104 |

## Sektorallokation (GICS)[5] [6]

| GICS-Sektor | % Fonds Gewicht | % BM Gewicht | Im Vergleich zur Benchmark | % Aktives Gewicht |
|---|---|---|---|---|
| Finanzwesen | 22,81 | 25,50 | | -2,69 |
| Industrie | 18,36 | 18,61 | | -0,25 |
| Gesundheitswesen | 14,80 | 12,72 | | 2,08 |
| Basiskonsumgüter | 9,88 | 8,25 | | 1,63 |
| Informationstechnologie | 9,57 | 9,75 | | -0,18 |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 6,57 | 6,00 | | 0,57 |
| Energie | 4,56 | 5,36 | | -0,80 |
| Grundstoffe | 4,32 | 5,43 | | -1,11 |
| Versorger | 4,32 | 4,78 | | -0,46 |
| Kommunikationsdienste | 3,78 | 3,08 | | 0,70 |
| Immobilien | 1,04 | 0,53 | | 0,51 |

## Länder-/Standortallokation[5]

| Länder-/Standort | % Fonds Gewicht | % BM Gewicht | Im Vergleich zur Benchmark | % Aktives Gewicht |
|---|---|---|---|---|
| Vereinigtes Königreich | 17,82 | 16,99 | | 0,83 |
| USA | 14,76 | 11,58 | | 3,18 |
| Frankreich | 11,67 | 12,47 | | -0,80 |
| Deutschland | 11,07 | 13,51 | | -2,44 |
| Schweiz | 9,64 | 9,32 | | 0,32 |
| Niederlande | 8,31 | 8,65 | | -0,34 |
| Spanien | 7,10 | 6,11 | | 0,99 |
| Belgien | 3,55 | 1,73 | | 1,82 |
| Italien | 2,91 | 5,07 | | -2,16 |
| Sonstige | 13,16 | 14,57 | | -1,41 |

## Top-Titel [7]

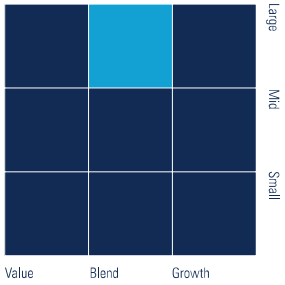
| Titel | % Fonds Gewicht |
|---|---|
| ASML HOLDING NV | 5,86 |
| BP PLC | 2,97 |
| NOVARTIS AG-REG | 2,94 |
| SIEMENS AG-REG | 2,68 |
| ASTRAZENECA PLC | 2,67 |

| Titel | % Fonds Gewicht |
|---|---|
| ZURICH INSURANCE GROUP AG | 2,41 |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA | 2,30 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | 2,25 |
| ROCHE HOLDING AG | 2,23 |
| ABB LTD-REG | 1,91 |

## Marktkapitalisierung




## Morningstar Style Box [8]




## Handelsinformationen

| Börse | Börsenticker | Handelswährung | Bloomberg-Ticker | Reuters RIC | SEDOL |
|---|---|---|---|---|---|
| Borsa Italiana | AZEQ | EUR | AZEQ IM Equity | AZEQ.MI | BX9H5T6 |
| London Stock Exchange | AZEQ | GBP | AZEQ LN Equity | AZEQ.L | BXJMNX1 |
| SIX Swiss Exchange | AZEQ | CHF | AZEQ SW Equity | AZEQ.S | BX9H5V8 |
| Xetra | AZCQ | EUR | AZCQ GY Equity | AZCQ.DE | BX9CDQ4 |

## CHANCEN UND RISIKEN

**Chancen**

- Langfristig hohes Ertragspotenzial von Aktien
- Anlagen speziell am europäischen Aktienmarkt
- Besondere Chancen durch systematischen regelbasierten Anlageprozess
- Breite Diversifizierung über zahlreiche Wertpapiere hinweg
- Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management

**Risiken**

- Aktien unterliegen einer hohen Volatilität; Verluste möglich. Die Volatilität der Anteilspreise des Fonds kann sehr hoch sein.
- Underperformance des europäischen Aktienmarktes möglich
- Underperformance des systematischen regelbasierten Anlageprozesses zeitweise möglich
- Begrenzte Beteiligung am Renditepotenzial einzelner Wertpapiere
- Erfolg der Einzelwertanalyse und des aktiven Managements nicht garantiert

**Fußnoten**

1) Morningstar Rating: © 2007 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder seinen Inhaltsanbietern; (2) dürfen nicht kopiert oder verteilt werden; und (3) werden nicht garantiert in Bezug auf Genauigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität. Weder Morningstar noch seine Inhaltsanbieter übernehmen Verantwortung für Schäden oder Verluste, die durch die Nutzung dieser Informationen entstehen. Frühere Leistungen sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Beim Morningstar-Rating werden Fonds einer Vergleichsgruppe betrachtet, die seit mindestens drei Jahren existieren. Als Basis dient die langfristige Wertentwicklung unter Berücksichtigung von Gebühren und Risiko. Im Ergebnis werden die Fonds mit Sternen, deren Berechnung monatlich erfolgt, ausgezeichnet: Top 10 %: 5 Sterne; folgende 22,5 %: 4 Sterne; mittlere 35 %: 3 Sterne; folgende 22,5 %: 2 Sterne; Flop 10 %: 1 Stern. Ein Ranking, Rating oder eine Auszeichnung ist kein Indikator für die künftige Entwicklung und unterliegt Veränderungen im Laufe der Zeit. Stand: 31.08.2026

2) Der Risikoindikator gibt eine Orientierung über das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Er zeigt, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt Geld verliert, sei es durch Marktschwankungen oder weil wir nicht in der Lage sind, Sie auszuzahlen. Die Kategorisierung eines Produkts ist nicht garantiert und kann sich in Zukunft ändern. Selbst die niedrigste Kategorie 1 bedeutet keine risikofreie Anlage.

3) Die Pauschalvergütung umfasst die bisher als Verwaltungs-, Administrations- und Vertriebsgebühr bezeichneten Kosten. Aus der Pauschalvergütung erfolgt die eventuelle Zahlung einer laufenden Vertriebsprovision von der Verwaltungsgesellschaft an den Vertriebspartner.

4) Die Dividendenrendite entspricht der erwarteten Dividende geteilt durch den aktuellen Kurs der Aktie, ausgedrückt in Prozent. (eDiv/Aktienkurs) wobei: eDiv = Produkt aus der letzten Dividendenzahlung und der Anzahl der erwarteten Dividendenzahlungen pro Jahr (z.B. die erwartete Dividende für eine Aktie mit vierteljährlicher Dividendenzahlung entspricht der Dividende für das letzte Quartal mal vier). Die Dividendenrendite hängt sowohl von der Dividendenhöhe als auch von dem aktuellen Kurs der Aktie ab, wobei beide maßgeblichen Größen ständig Veränderungen ausgesetzt sein können. Die Dividendenrendite ist lediglich eine Momentaufnahme basierend auf der aktuellen Dividendenhöhe und dem aktuellen Aktienkurs. Sie ist daher nicht als Indikator für die künftige Entwicklung eines Aktienfonds geeignet.

5) Darstellung erlaubt keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation.

6) Der Global Industry Classification Standard („GICS“) wurde von MSCI Inc. („MSCI“) und Standard & Poor's, einer Abteilung der McGraw-Hill Companies, Inc. („S&P“), entwickelt und ist deren alleiniges Eigentum und Dienstleistungsmarke. Die Nutzung durch (Lizenznehmer) ist lizenziert. Weder MSCI, S&P noch Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder seiner Klassifizierungen beteiligt sind, geben ausdrückliche oder stillschweigende Garantien oder Zusicherungen in Bezug auf diesen Standard oder diese Klassifizierung (oder die Ergebnisse, die sich aus ihrer Nutzung ergeben). Alle genannten Parteien lehnen ausdrücklich jegliche Gewährleistung hinsichtlich Originalität, Genauigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck ab. Ohne Einschränkung des Vorstehenden haften MSCI, S&P oder deren verbundene Unternehmen sowie Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS beteiligt sind, unter keinen Umständen für direkte, indirekte, besondere, strafende, Folge- oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie über die Möglichkeit solcher Schäden informiert wurden.

7) Die in diesem Dokument genannten Wertpapiere dienen lediglich der Veranschaulichung und stellen keine Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf eines bestimmten Wertpapiers dar. Diese Wertpapiere werden nicht notwendigerweise zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Dokuments oder zu irgendeinem anderen späteren Zeitpunkt im Portfolio enthalten sein.

8) © 2007 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind im Besitz von Morningstar und/oder seinen Inhaltsanbietern; (2) dürfen nicht kopiert oder verteilt werden; und (3) werden nicht auf ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität garantiert. Weder Morningstar noch seine Inhaltsanbieter übernehmen die Verantwortung für Schäden oder Verluste, die aus der Nutzung dieser Informationen resultieren. Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Morningstar Style Box Aktien: Dieser Fonds erschien als Large Blend Fonds in der Morningstar Style Box™ zum 31.07.2026.

**Haftungsausschluss**

Investieren birgt Risiken. Der Wert einer Anlage und Erträge daraus können sinken oder steigen. Investoren erhalten den investierten Betrag gegebenenfalls nicht in voller Höhe zurück. Allianz Smart Europe Equity Active UCITS ETF ist ein Teilfonds des Allianz Global Investors ETF ICAV, eines nach irischem Recht gegründeten offenen Investmentfonds mit variablem Kapital. Auf dem Sekundärmarkt erworbene OGAW-ETF-Anteile/-Aktien können nicht direkt an OGAWETF zurückverkauft werden. Anleger müssen Anteile/Aktien auf einem Sekundärmarkt mit der Hilfe eines Intermediärs (z. B. eines Börsenmaklers) kaufen oder verkaufen; diese Hilfe kann gebührenpflichtig sein. Darüber hinaus zahlen Anleger beim Kauf von Anteilen/Aktien u. U. mehr als den aktuellen Nettoinventarwert und erhalten beim Verkauf weniger als den aktuellen Nettoinventarwert dafür zurück. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Wenn die Währung, in der die frühere Wertentwicklung dargestellt wird, von der Heimatwährung des Anlegers abweicht, sollte der Anleger beachten, dass die dargestellte Wertentwicklung aufgrund von Wechselkursschwankungen höher oder niedriger sein kann, wenn sie in die lokale Währung des Anlegers umgerechnet wird. Dies ist nur zur Information bestimmt und daher nicht als Angebot oder Aufforderung zur Abgabe eines Angebots, zum Abschluss eines Vertrags oder zum Erwerb oder Veräußerung von Wertpapieren zu verstehen. Die hierin beschriebenen Produkte oder Wertpapiere sind möglicherweise nicht in allen Ländern oder nur bestimmten Anlegerkategorien zum Erwerb verfügbar. Diese Information darf nur im Rahmen des anwendbaren Rechts und insbesondere nicht an Staatsangehörige der USA oder dort wohnhafte Personen verteilt werden. Die darin beschriebenen Anlagemöglichkeiten berücksichtigen nicht die Anlageziele, finanzielle Situation, Kenntnisse, Erfahrung oder besondere Bedürfnisse einer einzelnen Person und sind nicht garantiert. Es liegt in der Verantwortung jeder Person oder jeder Gruppe von Personen, die im Besitz dieses Dokuments ist und einen Antrag auf den Erwerb von Anteilen oder Wertpapieren an einem der hierin beschriebenen Produkte stellen möchte, sich über alle geltenden Gesetze und Vorschriften der jeweiligen Rechtsordnungen zu informieren und diese einzuhalten. Die Verwaltungsgesellschaften können beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffenen haben, gemäß den geltenden Vorschriften für eine De-Notifizierung aufzuheben. Die dargestellten Einschätzungen und Meinungen sind die des Herausgebers und/oder verbundener Unternehmen zum Veröffentlichungszeitpunkt und können sich – ohne Mitteilung darüber – ändern. Die verwendeten Daten stammen aus verschiedenen Quellen und wurden zum Veröffentlichungszeitpunkt als korrekt und verlässlich bewertet. Bestehende oder zukünftige Angebots- oder Vertragsbedingungen genießen Vorrang. Tagesaktuelle Fondspreise, Verkaufsprospekte, Gründungsunterlagen, aktuelle Halbjahres- und Jahresberichte das Basisinformationsblatt in deutscher Sprache sind kostenlos beim Herausgeber postalisch oder als Download unter der Adresse regulatory.allianzgi.com erhältlich. Sie können hierzu auch die Verwaltungsgesellschaft Waystone Management Company (IE) Limited in Irland (Domizilland des Fonds) kontaktieren. Bitte lesen Sie diese alleinverbindlichen Unterlagen sorgfältig vor einer Anlageentscheidung. Dies ist eine Marketingmitteilung herausgegeben von Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.de, eine Kapitalverwaltungsgesellschaft mit beschränkter Haftung, gegründet in Deutschland; Sitz: Bockenheimer Landstr. 42-44, 60323 Frankfurt/M., Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt/M., HRB 9340; zugelassen von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de). Die Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Englisch, Französisch, Deutsch, Italienisch und Spanisch unter https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights verfügbar. Die Vervielfältigung, Veröffentlichung sowie die Weitergabe des Inhalts in jedweder Form ist nicht gestattet; es sei denn dies wurde durch Allianz Global Investors GmbH explizit gestattet.

Allianz Global Investors, September 2026