Dieses Dokument ist lizenziert für Kranch Media UG (haftungsbeschränkt), ui23692Z
Alle Rechte vorbehalten © Axel Springer SE. Download vom 18.11.2026 12:31 von www.genios.de.

Rang	Fonds	ISIN	Rücknahmepreis 02.11.26	Wertentwicklung per 02.11.26 in % ab 01.01.26	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Agio in %	TER* in %	€uro FN
●●●	**Aktienfonds Nordamerika Fortsetzung**									
44	**Capital Group ICA**	LU1378994856	31,67 $	**10,8**	8,0	69,0	70,2	0,00	2,40	**1**
45	**JPM US Select Equity Plus**	LU0292454872	63,55 $	**10,5**	9,0	67,0	71,9	0,00	1,90	**2**
46	**Fidelity America**	LU0048573561	18,69 $	**9,9**	11,1	30,9	40,1	5,25	1,89	**5**
47	**Schroder US Large Cap**	LU0006306889	373,00 $	**9,8**	8,1	67,5	69,3	0,00	1,59	**3**
48	**Antecedo Defensive Growth**	DE000A2PMW94	231,52 €	**9,5**	3,5	50,9	45,8	3,00	1,54	**3**
49	**TRP US Large Cap Growth**	LU1777971893	32,50 €	**6,4**	2,6	70,6	54,2	5,00	1,60	**–**
50	**Comgest Growth America**	IE0004791160	63,63 $	**6,2**	3,5	46,8	48,1	0,00	1,59	**3**
51	**Franklin Innovation Fund**	LU2063271972	24,04 $	**5,6**	-2,3	74,9	24,2	5,75	1,80	**–**
52	**JPM US Growth**	LU0119063898	50,81 $	**4,1**	-1,7	66,7	55,8	0,00	1,90	**3**
53	**TRP US Blue Chip Equity Fund**	LU1438969195	40,41 €	**1,8**	0,6	70,0	43,5	5,00	1,61	**–**
54	**Morgan Stanley US Advantage**	LU0225737302	157,62 $	**-0,3**	-8,6	82,5	-12,2	0,00	1,64	**4**
55	**Morgan Stanley US Growth**	LU0073232471	238,39 $	**-2,8**	-11,4	97,9	-17,9	0,00	1,64	**3**
●●●	**Aktienfonds Nordamerika Dividendenstrategie**									
1	**iShares MSCI USA Qual. Div. ETF**	IE00BKM4H312	67,60 $	**24,3**	23,9	73,4	83,5	0,00	0,35	**3**
2	**BNY Mellon US Equity Income**	IE00BD5M6926	2,45 €	**23,5**	27,4	60,2	80,1	0,00	0,00	**–**
3	**WT US Equity Income ETF**	IE00BD6RZT93	39,38 $	**21,9**	25,6	63,3	75,2	0,00	0,29	**4**
4	**iShares DJ US Select Divid. ETF**	DE000A0D8Q49	115,68 $	**21,9**	23,5	59,2	60,5	0,00	0,31	**4**
5	**SPDR US Div. Aristocrats ETF**	IE00B6YX5D40	88,78 $	**21,3**	22,3	44,2	46,7	0,00	0,35	**5**
6	**DWS ESG US Top Dividend LC**	LU0781238778	376,86 €	**18,4**	20,4	49,8	54,5	0,00	1,59	**4**
7	**WT US Quality Div. Growth ETF**	IE00BZ56RG20	59,64 $	**17,2**	16,3	60,4	77,1	0,00	0,33	**–**
8	**GS US Equity Income P**	LU0214494824	1.195,03 $	**15,1**	12,8	49,3	68,2	0,00	1,80	**3**
9	**M&G North American Dividend**	LU1670627923	47,39 $	**12,0**	11,0	56,9	56,1	0,00	0,00	**–**
10	**JPM US Premium Income ETF**	IE000U5MJOZ6	24,75 $	**5,2**	5,2	–	–	0,00	0,00	**–**
11	**JPM Nasdaq Premium Income ETF**	IE000U9J8HX9	26,16 $	**4,2**	2,2	–	–	0,00	0,00	**–**
●●●●	**Aktienfonds Nordamerika/Nebenwerte**									
1	**Schroder US Smaller Comp.**	LU0106261612	309,54 $	**25,8**	32,7	71,8	44,8	0,00	1,84	**3**
2	**GS US Small Cap Core SM Eq**	LU0234576444	50,88 $	**25,6**	26,2	85,1	56,6	5,50	0,00	**1**
3	**SPDR MSCI USA SC Value ETF**	IE00BSPLC413	92,87 $	**25,3**	27,6	76,2	70,2	0,00	0,30	**1**
4	**FTGF Royce US Small Cap Opp.**	IE0031619046	1.308,81 $	**24,2**	21,7	65,0	46,9	0,00	1,97	**3**
5	**iShares S&P SmallCap 600 ETF**	IE00B2QWCY14	113,63 $	**22,7**	23,9	55,1	33,8	0,00	0,30	**4**
6	**AB US Small and Mid-Cap**	LU0493246424	52,44 €	**22,4**	23,4	48,6	30,5	0,00	0,00	**4**
7	**FTGF Royce US Smaller Comp.**	IE0034390439	531,02 $	**22,3**	23,9	41,5	33,9	0,00	2,04	**4**
8	**Amundi S&P SC 600 Scr. ETF**	IE000XLJ2JQ9	85,20 $	**22,0**	23,4	51,9	–	0,00	0,35	**–**
9	**BGF US Mid-Cap Value**	LU0006061336	480,30 $	**21,7**	22,8	53,5	52,3	0,00	1,83	**2**
10	**iShares MSCI USA SC ESG ETF**	IE00B3VWM098	678,52 $	**21,5**	22,0	63,3	37,7	0,00	0,43	**3**
11	**Xtrackers Russell 2000 ETF**	IE00BJZ2DD79	417,33 $	**19,9**	19,0	66,6	32,8	0,00	0,30	**3**
12	**SPDR Russell 2000 US SC ETF**	IE00BJ38QD84	82,24 $	**19,9**	18,5	67,1	32,9	0,00	0,30	**3**
13	**SPDR S&P 400 US Mid Cap ETF**	IE00B4YBJ215	114,13 $	**17,2**	17,6	53,0	42,4	0,00	0,30	**2**
14	**Deka MSCI USA MC ETF**	DE000ETFL276	36,39 $	**15,3**	16,0	56,0	32,9	0,31	0,30	**2**
15	**CT American Smaller Companies**	LU1864950719	22,05 $	**11,8**	15,2	36,4	18,9	0,00	0,00	**–**
16	**UBS (L) EF Mid Caps USA**	LU0049842262	3.996,57 $	**7,9**	4,3	40,5	9,6	5,00	1,86	**3**
●●●	**Aktienfonds Japan**									
1	**iShares Nikkei 225 (DE) ETF**	DE000A0H08D2	6.356,93 ¥	**30,8**	24,6	85,1	64,0	0,00	0,51	**3**
2	**AXA IM Japan Equity**	IE0031069614	15,82 €	**29,4**	24,9	81,0	59,8	0,00	0,00	**2**
3	**JHH Japan Opport.**	LU0011889929	33,92 $	**27,9**	30,4	69,6	56,2	0,00	1,95	**3**
4	**Allianz Fonds Japan**	DE0008475112	105,28 €	**27,3**	25,7	63,6	58,4	5,00	1,83	**3**
5	**Comgest Growth Japan**	IE0004767087	2.781,00 ¥	**26,8**	23,2	67,6	12,5	0,00	1,57	**5**
6	**JPM Japan Strategic Value**	LU0329204894	248,71 €	**25,0**	29,3	93,0	97,5	0,00	1,90	**1**
7	**BNPP Japan Equity**	LU0012181748	14.507,00 ¥	**24,9**	24,6	73,6	69,1	0,03	1,98	**2**
8	**Invesco JPX-Nikkei 400 ETF**	IE00BPRCH686	45.745,08 ¥	**24,7**	24,8	69,2	64,8	0,00	0,19	**3**
9	**Amundi Core MSCI Japan ETF**	LU1781541252	4.152,18 ¥	**24,3**	23,9	68,9	64,1	0,00	0,12	**3**
10	**Schroder Japanese Opport.**	LU0270818197	4.815,30 ¥	**23,8**	29,8	65,8	69,1	0,00	1,85	**3**
11	**M&G Japan**	LU1670626446	39,15 €	**23,8**	24,4	74,4	87,6	0,00	0,00	**–**
12	**Xtrackers MSCI Japan ETF**	LU0274209740	117,90 $	**23,7**	23,0	69,3	63,1	0,00	0,12	**–**
13	**iShares MSCI Japan ETF**	IE00B53QDK08	291,03 $	**23,4**	23,0	69,2	62,1	0,00	0,12	**3**
14	**iShares Core MSCI Japan IMI ETF**	IE00B4L5YX21	80,94 $	**23,4**	23,6	69,1	61,9	0,00	0,12	**3**
15	**Amundi Japan TOPIX ETF**	FR0010245514	224,60 €	**23,4**	23,6	67,6	60,3	0,00	0,45	**3**
16	**L&G Japan Equity ETF**	IE00BFXR5T61	20,70 $	**22,8**	21,7	67,1	63,1	0,00	0,10	**2**
17	**Vanguard FTSE Japan ETF**	IE00B95PGT31	50,95 $	**22,7**	22,3	66,7	60,6	0,00	0,10	**2**
18	**DWS CROCI Japan LC**	LU1769942159	52.164,00 ¥	**21,6**	23,8	51,9	63,0	0,00	1,15	**3**
19	**JPM Japan Equity**	LU0053696224	66,07 $	**16,7**	8,5	72,9	19,2	0,00	1,90	**3**
20	**Vitruvius Japanese Equity**	LU0117772284	498,05 €	**16,6**	15,6	107,8	123,9	0,00	2,55	**–**
21	**Fidelity Japan Value**	LU0413543058	59,08 €	**15,6**	16,9	66,7	70,9	5,25	1,92	**–**
22	**Franklin Japan**	LU0116920520	2.338,43 ¥	**10,6**	10,3	73,2	62,8	5,75	1,88	**1**
23	**BGF Japan Flexible Equity**	LU0212924608	21,48 €	**8,3**	6,2	45,5	37,2	0,00	1,84	**3**
●●●●	**Aktienfonds Japan/Nebenwerte**									
1	**Amundi Equity Japan Target**	LU0568583008	56.492,26 ¥	**28,5**	34,6	74,5	85,6	0,00	2,28	**–**
2	**M&G Japan Smaller Comp.**	LU1670715975	65,19 €	**26,1**	27,9	56,7	65,3	0,00	0,00	**–**
3	**Invesco Nippon Small/Mid Cap**	LU0028119526	2.747,00 ¥	**25,2**	20,2	61,2	8,3	0,00	2,03	**–**
4	**BNPP Japan Small Cap**	LU0069970746	32.334,00 ¥	**24,3**	28,6	85,7	61,3	0,03	2,39	**1**
5	**SWC EF Small & Mid Caps Japan**	LU0123487463	104.406,00 ¥	**24,0**	27,2	70,7	47,8	0,00	2,03	**3**
6	**JHH Jap. Smaller Comp.**	LU0011890265	99,09 $	**23,2**	29,0	52,9	39,5	0,00	1,94	**3**
7	**abrdn Jap. Smaller Comp. Sust.**	LU0278936439	3.147,65 ¥	**21,9**	24,8	58,8	15,7	5,00	1,68	**3**
8	**iShares MSCI Japan SC ETF**	IE00B2QWDY88	59,96 $	**21,8**	24,6	64,3	49,9	0,00	0,58	**2**
9	**AXA IM Japan Small Cap**	IE0031069721	22,60 €	**17,2**	18,2	50,2	9,4	0,00	0,00	**4**
10	**BGF Japan S&M Cap Opp.**	LU0006061252	107,25 $	**16,6**	20,5	68,7	34,8	0,00	1,84	**3**

*laufende Kosten lt. KIID; ISIN: Internat. Wertpapierkenn-Nr. (Auflegung: AT: Österreich, CH: Schweiz, DE: Deutschland, FR: Frankreich, GB: Großbritannien, IE: Irland, LU: Luxemburg, US: USA); **Fondsname:** redakt. besprochen; Risiko: ●=niedrig, ●●=erhöht, ●●●=mittel, ●●●●=hoch

BILD: MAINSKY



Gründete 2001 die MainSky Asset Management AG: Eckhard Schulte

Zugreifen, wenn die Märkte schläfrig sind

Mischfonds/Aktien und Anleihen. „Die Finanzmärkte sind weitgehend mikroeffizient, aber makroineffizient“, sagt Eckhard Schulte, Gründer von MainSky Asset Management. Demnach preisen die Märkte neue Informationen zu Einzelaktien oft rasch ein, reagieren aber langsamer auf wirtschaftliche oder geopolitische Veränderungen. „Manchmal sind die Märkte da schläfrig“, sagt Schulte. So kaufte er für den **MAINSKY MACRO ALLOCATION FUND** (Seite 16) bereits Öl- und Gasaktien, bevor die USA Ende Februar 2026 den Iran angriffen. „Es war absehbar, dass es dort zu einem Konflikt kommen würde“, sagt der promovierte Volkswirt. Meist blickt Schulte aber sechs bis 18 Monate voraus, um passende Themen für den MainSky-Fonds zu finden. „Diesbezüglich sind wir Performance-gierig“, sagt er, „doch möchten wir größere Rückschläge für unsere Kunden vermeiden.“ Daher kann er die Aktienquote zwischen 25 und 75 Prozent variieren und hat sie im März 2020 beispielsweise kurzzeitig auf 25 Prozent gesenkt. Nach wie vor favorisiert Schulte KI-Werte wie Nvidia, Microsoft oder TSMC. „Als Gegengewicht bevorzugen wir jedoch nicht Anleihen oder Gold, sondern Consumer Staples, da sie mit dem breiten Aktienmarkt derzeit wenig korreliert sind“, sagt er.

€uro-Fazit: Beim MainSky-Fonds steht die richtige Asset Allocation im Fokus. rf