

Scobag 3a Direktinvest

Strategie 40% Aktien

Daten per 31. März 2023



Beschreibung

- Anlagen in Aktien, Anleihen und Immobilien
- Primär Direktanlagen
- Maximale Aktienquote bis 40%
- Diversifikation durch Investitionen in verschiedene Regionen und Sektoren
- Anlagepolitik nach Vorgaben der beruflichen Vorsorge (BVG, BVV)

Informationen zur Stiftung

Name Stiftung	Scobag 3a Direktinvest
Währung	CHF
Abschluss Rechnungsjahr	31.12.
Portfolio Manager	Scobag Privatbank AG

Top Positionen Aktien

Aktien	% Gesamtvolumen
MIV Global Medtech Fund	2.5%
Roche	2.0%
Nestlé	2.0%
Novartis	1.7%
Astrazeneca	1.4%
Zurich Insurance	1.4%
S&P Information Tech. ETF	1.3%
Deutsche Post	1.3%
Swiss Life	1.3%
Air Liquide	1.3%
Swiss Re	1.2%
US Value ETF	1.2%

Anlagekommentar

Die Energiekrise in Europa ist nicht eskaliert und die Konjunkturprognosen wurden leicht erhöht, was die Aktienmärkte in den letzten Wochen in Europa mit Kursgewinnen belohnt haben. Die Situation bleibt aber angespannt. Die Auswirkungen der jüngsten Bankenkrise in Europa und in den USA sind noch völlig unklar und auch die Bremseffekte der restriktiveren Zinspolitik werden in der Regel erst 6-12 Monate verzögert sichtbar. Es ist also nicht ausgeschlossen, dass sich der wirtschaftliche Ausblick erneut eintrübt. Der Anleihenmarkt ist klar der Meinung, dass eine Rezession bevorsteht. Die Zinskurven sind weiterhin invers und die zuletzt stark gefallen US-Bondrenditen widerspiegeln die Markterwartung, dass die US-Notenbank bereits in den nächsten 3-6 Monaten an Zinssenkungen denken wird.

Risiken

Der Wert der Anlage schwankt aufgrund des Wertschriftenengagements. Dies erfordert die entsprechende Risikobereitschaft und Risikofähigkeit des Anlegers. Jede Anlage ist Marktschwankungen unterworfen und hat spezifische Risiken, die sich unter ungewöhnlichen Marktbedingungen erheblich erhöhen können.

Investitionen nach Anlagekategorie

Aktien total	37.2%
davon Schweiz	17.1%
davon Ausland	20.1%
Anleihen CHF	55.3%
Anleihen Fremdwähr. ungesichert	0.9%
Immobilien	0.0%
Liquidität	6.7%

Investitionen nach Währungen

Schweizer Franken	80.6%
Euro	11.0%
US Dollar	4.2%
Britisches Pfund	3.5%
übrige	0.8%

Aktien-Charakteristik

Aktieninvestitionsgrad	37.2%
Durchschnittliches P/E	17.8
Durchschnittliches P/B	4.7
Dividendenrendite Aktien	2.9%

Top Positionen Anleihen

Anleihen	% Gesamtvolumen
Coop Gruppe	2.3%
Baloise-Holding	2.2%
Nant de Drance	1.9%
Geberit	1.9%
Lonza	1.5%

Jährliche Performance ¹

2016	1.0%
2017	7.6%
2018	-3.8%
2019	11.7%
2020	0.7%
2021	8.9%
2022	-10.3%
2023 TYD	3.30%

3 Jahre kumuliert / Ø p.a	10.9% / 3.5%
5 Jahre kumuliert / Ø p.a	10.7% / 2.1%
seit Lancierung 2015 kum. / Ø p.a	20.2% / 2.7%

¹ Netto, nach Kosten, Time-weighted-return

Ausübung der Stimmrechte

Grundsätzlich wird dem Antrag des Verwaltungsrates gefolgt, sofern dieser den Interessen der Vorsorgenehmer und dem dauernden Gedeihen der Stiftung dient.

Fragen zur Scobag Säule 3a

Scobag Privatbank AG
Gartenstrasse 56
CH-4010 Basel
Tel. 061 205 12 12

Basel, im April 2023