

Scobag 3a Direktinvest

Strategie 100% Aktien

Daten per 30. Juni 2026



Beschreibung	
- Anlagen in Aktien, Anleihen und Immobilien	
- Primär Direktanlagen	
- Maximale Aktienquote bis 100%	
- 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
Novartis	4.9%
Europe 600 Banks - ETF	4.9%
Nestlé	4.8%
S&P Information Tech. ETF	4.8%
Roche	4.7%
Compagnie Financière Richemont	3.6%
UBS	3.4%
Givaudan	3.4%
ABB	3.2%
US Small Cap ETF	3.2%
Lonza	3.1%
MIV Global Medtech Fund	3.0%

Anlagekommentar
Der weitere Verlauf des Nahost-Konflikts bleibt voraussichtlich ein bedeutender Risikofaktor für das zweite Halbjahr. Gleichzeitig zeigt der bisherige Kriegsverlauf aber auch, dass Entspannungssignale wiederholt von neuen Eskalationen abgelöst wurden. In diesem Falle stellt sich die Frage, ob der Markt bereit ist, durch eine kurzfristige Eskalation hindurch zu schauen oder ob das Szenario einer längerfristigen Blockade der Energieexporte wieder auf die Agenda zurückkehrt. Positiv ist, dass die aktuelle Börsenentwicklung durch steigende Gewinnerwartungen unterlegt ist, auch wenn diese hauptsächlich durch die Technologiebranche angetrieben werden. Eine Entspannung der geopolitischen Lage würde die Konsumentenstimmung stärken und damit auch die Aussichten der entsprechenden Aktien verbessern.

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.

Basel, im Juli 2026

Investitionen nach Anlagekategorie	
Aktien total	92.2%
davon Schweiz	47.8%
davon Ausland	44.4%
Anleihen CHF	0.0%
Anleihen Fremdwähr. ungesichert	0.0%
Immobilien	0.0%
Liquidität	7.8%

Investitionen nach Währungen	
Schweizer Franken	56.3%
Euro	26.8%
US Dollar	10.4%
Britisches Pfund	5.1%
übrige	1.5%

Aktien-Charakteristik	
Aktieninvestitionsgrad	92.2%
Durchschnittliches P/E	20.8
Durchschnittliches P/B	6.7
Dividendenrendite Aktien	2.5%

Top Positionen Anleihen	
Anleihen	% Gesamtvolumen
keine Investitionen in Anleihen	

Jährliche Performance ¹	
2022 Juni - Dezember	-6.5%
2023	7.6%
2024	11.3%
2025	3.9%
2026 YTD	5.5%

3 Jahre kumuliert / Ø p.a	18.9% / 5.9%
seit Lancierung 2022 kum. / Ø p.a	22.7% / 5.2%

Diese Strategie wurde in Juni 2022 gestartet.

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	