

Scobag 3a Direktinvest

Strategie 40% Aktien

Daten per 31. Dezember 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	2.1%
Roche	1.7%
Nestlé	1.7%
Novartis	1.6%
Swiss Re	1.4%
Zurich Insurance Group	1.3%
S&P Information Tech. ETF	1.3%
ABB	1.3%
Astrazeneca	1.2%
Givaudan	1.1%
DHL Group	1.1%
Beiersdorf	1.1%

Anlagekommentar

Der Aktienmarkt hat bereits auf die Aussicht auf Zinssenkungen im zweiten Halbjahr 2024 und eine verbesserte Konjunkturlage reagiert, obwohl US-Märkte in der Vergangenheit (2001, 2007) anfänglich negativ auf Zinssenkungen reagierten. Weitere Indikatoren werden während der Berichtssaison im Februar/März erwartet. Für das Jahr 2024 ist entscheidend, wie stark die globale Konjunkturabkühlung ausfällt und wie schnell Zinsen sinken. Es wird erwartet, dass der Aktienmarkt weiterhin Schwankungen unterliegt, aber Chancen für Investitionen in fundamental starke Unternehmen bietet. Anleihemärkte sind aufgrund gestiegener Zinsen und Disinflationssaussichten attraktiv, wobei ein Fokus auf Qualität wichtig ist, um Risiken zu minimieren.

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	36.1%
davon Schweiz	17.0%
davon Ausland	19.1%
Anleihen CHF	55.7%
Anleihen Fremdwähr. ungesichert	1.0%
Immobilien	0.0%
Liquidität	7.2%

Investitionen nach Währungen

Schweizer Franken	82.6%
Euro	11.5%
US Dollar	2.4%
Britisches Pfund	2.8%
übrige	0.2%

Aktien-Charakteristik

Aktieninvestitionsgrad	36.1%
Durchschnittliches P/E	25.5
Durchschnittliches P/B	6.3
Dividendenrendite Aktien	3.5%

Top Positionen Anleihen

Anleihen	% Gesamtvolumen
Pfandbriefbank	2.9%
Lonza	2.1%
Baloise-Holding	2.0%
Bank Julius Baer	1.9%
Geberit	1.8%

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	5.7%

3 Jahre kumuliert / Ø p.a	3.3% / 1.1%
5 Jahre kumuliert / Ø p.a	16.3% / 3.1%

seit Lancierung 2015 kum. / Ø p.a 23.1% / 2.8%

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 Januar 2024