

Scobag 3a Direktinvest

Strategie 40% Aktien

Daten per 31. Dezember 2024



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	2.2%
Roche	2.0%
Nestlé	2.0%
Novartis	1.8%
S&P Information Tech. ETF	1.6%
Zurich Insurance Group	1.3%
Companie Financière Richemont	1.2%
Givaudan	1.2%
Swiss Re	1.2%
AXA	1.2%
Deutsche Börse	1.1%
ABB	1.1%

Anlagekommentar

2024 wird als Jahr aussergewöhnlicher Marktgewinne und einschneidender politischer sowie wirtschaftlicher Entwicklungen in Erinnerung bleiben. Neben den geopolitischen Krisen sorgten Wahlen in vielen wichtigen Ländern für eine stetige Unruhe. Dazu hinterliess die erneute Zinswende ihre Spuren in allen Anlageklassen. Für 2025 sind wir vorsichtig optimistisch, im Wissen darum, dass es auch 2025 bessere und schwächere Börsenphasen geben wird. Angeführt von der USA wird auch 2025 mit einem positiven weltweiten Wirtschaftswachstum gerechnet. Das bietet für viele Unternehmen die Chance auf Gewinnsteigerungen, was die wichtigste Komponente für weitere Kursgewinne darstellt. Die Bewertungen sind zudem (ausser in den USA) realistisch und bekommen durch die Zinssenkungen der Notenbanken zusätzlich Support.

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	38.5%
<i>davon Schweiz</i>	18.5%
<i>davon Ausland</i>	20.0%
Anleihen CHF	58.3%
Anleihen Fremdwähr. ungesichert	0.0%
Immobilien	0.0%
Liquidität	3.2%

Investitionen nach Währungen

Schweizer Franken	81.2%
Euro	13.4%
US Dollar	2.4%
Britisches Pfund	2.0%
übrige	0.4%

Aktien-Charakteristik

Aktieninvestitionsgrad	38.5%
Durchschnittliches P/E	21.9
Durchschnittliches P/B	5.9
Dividendenrendite Aktien	2.5%

Top Positionen Anleihen

Anleihen	% Gesamtvolumen
Swisscom	2.6%
Nestlé	2.6%
Roche	2.3%
PSP Swiss Property	1.9%
Swiss Prime Site	1.9%

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%
2024	7.0%
3 Jahre kumuliert / Ø p.a	3.9% / 1.3%
5 Jahre kumuliert / Ø p.a	14.6% / 2.8%
seit Lancierung 2015 kum. / Ø p.a	32.7% / 3.1%

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 2025