

Scobag 3a Direktinvest

Strategie 40% Aktien



Daten per 30. Juni 2026

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
S&P Information Tech. ETF	3.2%
Europe 600 Banks - ETF	3.1%
Nestlé	3.1%
Roche	3.0%
Novartis	2.7%
Compagnie Financière Richemont	2.3%
UBS	2.1%
Givaudan	2.1%
ABB	2.0%
Lonza	2.0%
US Small Cap ETF	2.0%
MIV Global Medtech Fund	1.9%

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.

Investitionen nach Anlagekategorie

Aktien total	37.6%
davon Schweiz	19.8%
davon Ausland	17.9%
Anleihen CHF	47.6%
Anleihen Fremdwähr. ungesichert	0.0%
Immobilien	8.8%
Liquidität	5.9%

Investitionen nach Währungen

Schweizer Franken	82.4%
Euro	10.4%
US Dollar	4.4%
Britisches Pfund	2.0%
übrige	0.8%

Aktien-Charakteristik

Aktieninvestitionsgrad	37.6%
Durchschnittliches P/E	21.0
Durchschnittliches P/B	6.5
Dividendenrendite Aktien	2.1%

Top Positionen Anleihen

Anleihen	% Gesamtvolumen
Swiss Life	2.8%
Roche	2.0%
Novartis	1.8%
Banque Cantonale Vaudoise	1.7%
Sika	1.7%

Jährliche Performance ¹

2018	-3.8%
2019	11.7%
2020	0.7%
2021	8.9%
2022	-10.3%
2023	5.7%
2024	7.0%
2025	2.3%
2026 YTD	3.7%

3 Jahre kumuliert / Ø p.a	14.5% / 4.6%
5 Jahre kumuliert / Ø p.a	9.5% / 1.8%

seit Lancierung 2015 kum. / Ø p.a	39.7% / 3.4%
-----------------------------------	--------------

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 Juli 2026