

Scobag 3a Direktinvest

Strategie 60% Aktien

Daten per 31. Dezember 2025



Beschreibung

- Anlagen in Aktien, Anleihen und Immobilien
- Primär Direktanlagen
- Maximale Aktienquote bis 60%
- 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
Roche	3.5%
Nestlé	3.0%
Novartis	2.8%
S&P Information Tech. ETF	2.3%
MIV Global Medtech Fund	2.1%
Compagnie Financière Richemont	2.0%
Zurich Insurance Group	1.9%
Lonza	1.9%
ABB	1.7%
US Small Cap ETF	1.7%
Givaudan	1.7%
Compass Group	1.5%

Anlagekommentar

Geopolitische Risiken und eine volatile Geldpolitik werden auch 2026 prägend bleiben, gleichzeitig gibt es jedoch unterstützende Faktoren. Zwar ist das Wachstum in Ländern wie der Schweiz oder Deutschland verhalten, das globale Wirtschaftswachstum dürfte jedoch laut Konsensschätzungen weiterhin rund 3% betragen. Fiskalpolitische Impulse aus den USA, China und der EU wirken kurzfristig stabilisierend, trotz steigender Defizite. Das Zinsumfeld bleibt heterogen: Während die Fed und die EZB eher zu Zinssenkungen tendieren, bleibt der Spielraum für die SNB eher begrenzt. Ein schwächerer USD belastet europäische Exporteure. Bewertungschancen sehen wir insbesondere in defensiven und zyklischen Sektoren ausserhalb der hoch bewerteten KI-Titel.

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	55.6%
<i>davon Schweiz</i>	28.1%
<i>davon Ausland</i>	27.5%
Anleihen CHF	36.5%
Anleihen Fremdwähr. ungesichert	0.0%
Immobilien	0.0%
Liquidität	7.9%

Investitionen nach Währungen

Schweizer Franken	74.6%
Euro	14.7%
US Dollar	5.4%
Britisches Pfund	3.8%
übrige	1.6%

Aktien-Charakteristik

Aktieninvestitionsgrad	55.6%
Durchschnittliches P/E	20.8
Durchschnittliches P/B	6.5
Dividendenrendite Aktien	2.4%

Top Positionen Anleihen

Anleihen	% Gesamtvolumen
Swisscanto Corporate Bond Fund	1.7%
PSP Swiss Propoerty	1.7%
Swisscom	1.1%
Walliser Kantonalbank	1.1%
Nestlé	1.1%

Jährliche Performance ¹

2017	11.5%
2018	-5.6%
2019	13.9%
2020	0.4%
2021	12.6%
2022	-11.9%
2023	6.6%
2024	9.0%
2025	2.7%

3 Jahre kumuliert / Ø p.a	19.3% / 6.1%
5 Jahre kumuliert / Ø p.a	18.3% / 3.4%
seit Lancierung 2015 kum. / Ø p.a	47.8% / 4.0%

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