

Scobag 3a Direktinvest

Strategie 60% Aktien



Daten per 30. Juni 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
MIV Global Medtech Fund	2.8%
Roche	2.8%
Novartis	2.6%
Nestlé	2.5%
S&P Information Tech. ETF	2.4%
Compass Group	1.9%
Zurich Insurance Group	1.9%
Companie de Saint-Gobain	1.9%
Givaudan	1.8%
US Small Cap ETF	1.8%
Swiss Re	1.8%
SAP	1.7%

Anlagekommentar

Das erste Halbjahr 2025 verlief an den Finanzmärkten überraschend robust, obwohl es eine Fülle geopolitischer und wirtschaftlicher Spannungen gab. Im April korrigierten die Aktienmärkte innerhalb weniger Tage um 10–15%. Auslöser war der sogenannte „Liberation Day“ am 2. April, der den Beginn einer neuen Phase im Handelskonflikt zwischen den USA und China sowie dem Rest der Welt markierte. Die erratische US-Politik nagt am Vertrauen der Investoren und verursacht Angst vor einer Schuldenkrise. Auch das dritte Quartal verspricht Spannung. Die politischen Einflüsse werden kaum nachlassen und im Juli und August äussern sich traditionell die gelisteten Unternehmen zum Geschäftsverlauf.

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 2025

Investitionen nach Anlagekategorie

Aktien total	56.6%
<i>davon Schweiz</i>	28.2%
<i>davon Ausland</i>	28.4%
Anleihen CHF	38.8%
Anleihen Fremdwähr. ungesichert	0.0%
Immobilien	0.0%
Liquidität	4.7%

Investitionen nach Währungen

Schweizer Franken	75.4%
Euro	17.6%
US Dollar	4.8%
Britisches Pfund	1.8%
übrige	0.4%

Aktien-Charakteristik

Aktieninvestitionsgrad	56.6%
Durchschnittliches P/E	23.8
Durchschnittliches P/B	6.4
Dividendenrendite Aktien	2.7%

Top Positionen Anleihen

Anleihen	% Gesamtvolumen
Swisscanto Corporate Bond Fund	2.0%
Swisscom	1.4%
Walliser Kantonalbank	1.4%
Nestlé	1.4%
Swiss Life	1.3%

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 YTD	2.8%
3 Jahre kumuliert / Ø p.a	18.9% / 5.9%
5 Jahre kumuliert / Ø p.a	23.8% / 4.4%
seit Lancierung 2015 kum. / Ø p.a	47.9% / 4.2%

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