

Vita Classic – Anlagereporting

30. Juni 2024

Rückblick

Wichtige Fakten	
Stiftungsname	Sammelstiftung Vita
Vorsorgevermögen	CHF 19,7 Mrd.
Netto-Jahresperformance 2023	5,7%
Durchschnittliche Netto-Performance 2019–2023	3,4% p.a.
Deckungsgrad (Art. 44 Abs. 2 BVV 2)	108,4%

Hype um künstliche Intelligenz als Performancetreiber

Nach einem starken Jahresauftakt starteten die Kapitalmärkte eher verhalten ins 2. Quartal. Ein sich abschwächendes US-Wirtschaftswachstum und eine hartnäckige Inflation liessen Zweifel an einer sanften Landung der Wirtschaft aufkommen. Mit dem Angriff Irans auf Israel Mitte April und dem darauffolgenden israelischen Vergeltungsschlag stiegen die Ängste vor einer Ausweitung des Nahostkonflikts. Der anhaltende Hype um die künstliche Intelligenz sowie solide Quartalsabschlüsse beflügelten hingegen die Kapitalmärkte.

Anlageentwicklung

Performancebeiträge 2024	In %
Obligationen	0,2
Immobilien	0,2
Aktien	5,2
Infrastruktur	0,3
Alternative Anlagen	0,6
Übriges (Hypotheken, Put und FX-Hedge)	-2,0
Total	4,6

Netto-Performance per 30.06.2024	In %
Laufjahr	4,6
1 Jahr	6,1
3 Jahre, p.a.	0,5
5 Jahre, p.a.	3,2
1. Quartal	3,5
2. Quartal	1,0
3. Quartal	n.a.
4. Quartal	n.a.

Erfreuliches Börsenhalbjahr

Die Sammelstiftung Vita schliesst das erste Halbjahr 2024 mit einer Performance von 4,6 Prozent ab. Haupttreiber für die erfreuliche Performance waren die Aktien, obwohl diese im 2. Quartal etwas an Dynamik einbüssten. Neben den geopolitischen Risiken im Nahen Osten belasteten das Ergebnis der Europawahlen und die darauffolgende Ankündigung von Neuwahlen in Frankreich die Finanzmärkte. Die Entwicklung der Inflation ist ausserdem nicht in Vergessen-

heit geraten. Die Europäische Zentralbank beschloss im Juni die Zinswende und senkte erstmals seit 2019 ihren Leitzins um 25 Basispunkte auf 4,25 Prozent. Auch die Schweizer Nationalbank senkte ihren Leitzins, dies bereits zum zweiten Mal in diesem Jahr. Die US-Währungshüter rechnen nur noch mit einer Zinssenkung dieses Jahr. Zwar ist die Inflation seit Mitte 2022 zurückgegangen, sie liegt jedoch weiterhin über dem langfristigen Ziel von zwei Prozent.

Anlagestrategie

Vermögensstruktur per 30.06.2024	In %	Ziel	Min.	Max.
		Strategie		
Aktien Schweiz	6,0	6,0	4,0	8,0
Aktien Ausland	26,8	27,0	22,0	32,0
Total Aktien	32,8	33,0		
Obligationen CHF	14,6	15,0	12,0	18,0
Obligationen Fremdwährungen	15,1	15,0	12,0	18,0
Total Obligationen	29,7	30,0		
Immobilien Schweiz	12,7	13,0	7,0	19,0
Immobilien Ausland	4,0	5,0	2,0	8,0
Total Immobilien	16,7	18,0		
Hypotheken	6,9	5,0	2,0	9,0
Total Hypotheken	6,9	5,0		
Infrastruktur	3,4	4,0	0,0	8,0
Total Infrastruktur	3,4	4,0		
Private Equity	4,0	3,0	0,0	6,0
Private Debt	5,7	6,0	2,0	10,0
Total alternative Anlagen	9,7	9,0		
Total Liquidität	0,7	1,0	0,0	5,0
Total Sonstiges	0,1			
Total	100,0	100,0		

10 grösste Positionen Aktien	Anteil am Gesamtportfolio
Nestlé SA	0,9%
Microsoft Corp	0,8%
Nvidia Corp	0,8%
Apple Inc	0,8%
Novartis AG	0,8%
Roche Holding AG	0,7%
Alphabet Inc	0,6%
Amazon.com Inc	0,5%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co	0,4%
Meta Platforms Inc	0,3%
Total	6,6%

10 grösste Positionen Obligationen	Anteil am Gesamtportfolio
Vereinigte Staaten von Amerika	4,1%
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute	2,0%
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	1,4%
Schweizerische Eidgenossenschaft	1,2%
Republik Frankreich	0,4%
Zürcher Kantonalbank	0,3%
Bundesrepublik Deutschland	0,3%
Luzerner Kantonalbank AG	0,2%
Königreich Spanien	0,2%
Nestlé SA	0,2%
Total	10,3%

Disclaimer: Diese Publikation ist mit grösstmöglicher Sorgfalt erstellt worden. Hinsichtlich des Inhalts übernimmt die Sammelstiftung Vita keine Gewähr bezüglich Aktualität, Vollständigkeit und Richtigkeit.

Sammelstiftung Vita
Hagenholzstrasse 60 | 8050 Zürich
www.vita.ch