

Vita Classic – reporting sur les placements

30 juin 2024

Rétrospective

Faits importants	
Nom	Fondation collective Vita
Capital de prévoyance	CHF 19,7 mia.
Performance nette sur l'année 2023	5,7%
Performance nette moyenne, 2019–2023	3,4% p.a.
Taux de couverture (art. 44 al. 2 OPP 2)	108,4%

L'engouement pour l'IA comme moteur de performance

Après un début d'année en fanfare, les marchés des capitaux ont entamé le 2^e trimestre de manière plutôt modérée. Le ralentissement de la croissance économique aux Etats-Unis et la persistance de l'inflation suscitent des doutes quant à un atterrissage en douceur de l'économie. Avec le conflit entre l'Iran et Israël, les craintes d'une extension du conflit au Proche-Orient ont augmenté. En revanche, l'engouement persistant pour l'IA et les solides résultats trimestriels ont donné des ailes aux marchés des capitaux.

Evolution des placements

Contributions à la performance en 2024	En %
Obligations	0,2
Immobilier	0,2
Actions	5,2
Infrastructure	0,3
Placements alternatifs	0,6
Autres (hypothèques, put et FX hedge)	-2,0
Total	4,6

Performance nette au 30.06.2024	En %
Année en cours	4,6
1 an	6,1
3 ans, p.a.	0,5
5 ans, p.a.	3,2
1 ^{er} trimestre	3,5
2 ^e trimestre	1,0
3 ^e trimestre	n.d.
4 ^e trimestre	n.d.

Un semestre boursier réjouissant

La Fondation collective Vita clôt le 1^{er} semestre 2024 sur une performance de 4,6 pour cent. Les actions ont été le principal moteur de cette performance réjouissante, même si elles ont perdu un peu de souffle au 2^e trimestre. Outre les risques géopolitiques au Proche-Orient, le résultat des élections européennes et l'annonce de nouvelles élections en France ont pesé sur les marchés financiers. En outre, l'évolution de l'inflation reste dans les têtes. En juin, la

Banque centrale européenne a décidé pour la première fois depuis 2019 d'abaisser son taux directeur, de 25 points de base, à 4,25 pour cent. La Banque nationale suisse a également abaissé ses taux, pour la deuxième fois cette année. Les autorités monétaires américaines ne s'attendent plus qu'à une seule baisse des taux d'intérêt en 2024. L'inflation a certes reculé depuis mi-2022, mais elle reste supérieure à l'objectif à long terme de 2 pour cent.

Stratégie de placement

Structure du patrimoine au 30.06.2024	En %	Objectif	Min.	Max.
		Stratégie		
Actions Suisse	6,0	6,0	4,0	8,0
Actions Etranger	26,8	27,0	22,0	32,0
Total actions	32,8	33,0		
Obligations CHF	14,6	15,0	12,0	18,0
Obligations Dévises étrangères	15,1	15,0	12,0	18,0
Total obligations	29,7	30,0		
Immobilier Suisse	12,7	13,0	7,0	19,0
Immobilier Etranger	4,0	5,0	2,0	8,0
Total immobilier	16,7	18,0		
Hypothèques	6,9	5,0	2,0	9,0
Total hypothèques	6,9	5,0		
Infrastructure	3,4	4,0	0,0	8,0
Total infrastructure	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 placements alternatifs	9,7	9,0		
Total liquidités	0,7	1,0	0,0	5,0
Total autres	0,1			
Total	100,0	100,0		

Dix principales actions	En % du portefeuille
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%

Dix principales obligations	En % du portefeuille
Etats-Unis d'Amérique	4,1%
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute	2,0%
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	1,4%
Confédération suisse	1,2%
République française	0,4%
Banque Cantonale de Zurich	0,3%
République fédérale d'Allemagne	0,3%
Banque Cantonale de Lucerne SA	0,2%
Royaume d'Espagne	0,2%
Nestlé SA	0,2%
Total	10,3%

Mentions légales: La présente publication a été établie avec le plus grand soin. La Fondation collective Vita n'est pas responsable de l'actualité, de l'exactitude ni de l'exhaustivité de son contenu.

Fondation collective Vita
Hagenholzstrasse 60 | 8050 Zurich
www.vita.ch