

Vita Classic – Anlagereporting

30. Juni 2026

Rückblick

Wichtige Fakten	
Stiftungsname	Sammelstiftung Vita
Vorsorgevermögen	CHF 22,6 Mrd.
Netto-Jahresperformance 2025	6,4%
Durchschnittliche Netto-Performance 2021–2025	3,2% p.a.
Deckungsgrad (Art. 44 Abs. 2 BVV 2)	119,3%

Vom Ölpreisschock zur Erholung

Nach dem Einbruch im März kam die Wende: Mitte Juni einigten sich die USA und der Iran auf einen Rahmenvertrag zur Öffnung der Strasse von Hormus. Der Ölpreis fiel von über USD 100 auf etwas mehr als USD 70. Robuste Unternehmensgewinne liessen die Aktienmärkte steigen, besonders Halbleiter-, KI- und Schwellenländer-Titel. Der defensive Schweizer Markt hinkte hinterher, höhere Transport- und Energiekosten wirken nach.

Anlageentwicklung

Performancebeiträge 2026	In %
Obligationen	0,1
Immobilien	0,4
Aktien	5,2
Infrastruktur	0,1
Alternative Anlagen	0,1
Übriges (Hypotheken, Put und FX-Hedge)	-0,6
Total	5,3

Netto-Performance per 30.06.2026	In %
Laufjahr	5,3
1 Jahr	10,2
3 Jahre, p.a.	6,6
5 Jahre, p.a.	3,0
1. Quartal	-0,6
2. Quartal	6,0
3. Quartal	n.a.
4. Quartal	n.a.

Politische Risiken bleiben

Der Ölpreis fiel im 2. Quartal deutlich, nachdem er im März wegen der Blockade der Strasse von Hormus stark gestiegen war. Das zeigt: Geopolitische Schocks bewegen die Märkte schnell, ihre Wirkung lässt aber oft rasch nach. Gleichzeitig nahm die Teuerung weltweit zu: in den USA auf 4,2 Prozent, in der Eurozone auf 3,2 Prozent. Steigende Energie- und Transportkosten bremsen das Wachstum. Die US-Notenbank liess den Leitzins im Juni unter ihrem neuen Vorsitzenden Kevin Warsh unverändert. Auch die Europäische Zentralbank reagierte nicht, achtet jedoch darauf, dass

die Teuerung sich nicht über Löhne und Preise verstärkt. Die Schweiz bleibt eine Ausnahme: Mit 0,6 Prozent Teuerung ist der Preisdruck gering, die Nationalbank belässt den Leitzins bei 0 Prozent.

Die Sammelstiftung Vita erzielte im 2. Quartal 2026 eine Performance von 6,0 Prozent, seit Jahresbeginn beträgt die Rendite 5,3 Prozent. Haupttreiber waren Aktien mit 5,2 Prozent, Immobilien trugen 0,4 Prozent bei.

Anlagestrategie

Vermögensstruktur per 30.06.2026	In %	Ziel	Min.	Max.
		Strategie		
Aktien Schweiz	6,3	6,0	4,0	8,0
Aktien Ausland	33,3	31,0	26,0	36,0
Total Aktien	39,6	37,0		
Obligationen CHF	14,0	15,0	12,0	18,0
Obligationen Fremdwährungen	10,2	10,0	7,0	13,0
Total Obligationen	24,2	25,0		
Immobilien Schweiz	14,2	13,0	7,0	19,0
Immobilien Ausland	3,4	5,0	2,0	8,0
Total Immobilien	17,6	18,0		
Hypotheken	4,9	5,0	2,0	8,0
Total Hypotheken	4,9	5,0		
Infrastruktur	3,5	5,0	2,0	8,0
Total Infrastruktur	3,5	5,0		
Private Equity	3,1	3,0	0,0	6,0
Private Debt	5,3	6,0	2,0	10,0
Total alternative Anlagen	8,4	9,0		
Total Liquidität	1,8	1,0	0,0	10,0
Total Sonstiges	0,0			
Total	100,0	100,0		

10 grösste Positionen Aktien	Anteil am Gesamtportfolio
Nvidia Corp	1,2%
Apple Inc	1,1%
Alphabet Inc	0,9%
Roche Holding AG	0,8%
Novartis AG	0,8%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co	0,8%
Nestlé SA	0,7%
Microsoft Corp	0,6%
Amazon.com Inc	0,5%
ABB Ltd	0,5%
Total	7,9%

10 grösste Positionen Obligationen	Anteil am Gesamtportfolio
Vereinigte Staaten von Amerika	3,6%
Schweizerische Eidgenossenschaft	2,5%
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute	1,9%
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	1,2%
Republik Frankreich	0,3%
Zürcher Kantonalbank	0,2%
Königreich Spanien	0,2%
Bundesrepublik Deutschland	0,2%
Luzerner Kantonalbank AG	0,2%
UBS Schweiz AG	0,2%
Total	10,5%

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