

Vita Classic – Anlagereporting

31. Dezember 2023

Rückblick

Wichtige Fakten	
Stiftungsname	Sammelstiftung Vita
Vorsorgevermögen	CHF 18,9 Mrd.
Netto-Jahresperformance 2023	5,7% (provisorisch)
Durchschnittliche Netto-Performance 2019–2023	3,4% p.a.
Deckungsgrad (Art. 44 Abs. 2 BVV 2)	104,7% (indikativ)

Jahresendrally

Der Angriff der Hamas auf Israel schickte im Oktober die Kapitalmärkte auf Talfahrt. Geopolitische Risiken rückten in den Vordergrund und liessen den Schweizer Franken, der als sicherer Hafen gilt, stark ansteigen. Mehrere Zentralbanken legten erneut Pausen bei den Zinserhöhungen ein und läuteten damit im November an den Kapitalmärkten eine Jahresendrally ein. Damit kompensierten die Aktienmärkte ihre Verluste vom Sommer. Auch die Anleihen schlossen das Jahr 2023 positiv ab.

Anlageentwicklung

Performancebeiträge 2023	In %
Obligationen	1,4
Immobilien	-0,3
Aktien	3,4
Infrastruktur	-0,2
Alternative Anlagen	0,1
Übriges (Hypotheken, Put und FX-Hedge)	1,3
Total	5,7

Netto-Performance per 31.12.2023	In %
Laufjahr	5,7
1 Jahr	5,7
3 Jahre, p.a.	1,1
5 Jahre, p.a.	3,4
1. Quartal	2,7
2. Quartal	1,4
3. Quartal	-1,0
4. Quartal	2,5

Ein ereignisreiches Jahr geht zu Ende

Das Anlagejahr 2023 war geprägt von der Inflation und den Entscheidungen der Zentralbanken. Belastend für die Kapitalmärkte waren die Turbulenzen im Bankensektor im Frühjahr, die schwächelnde chinesische Wirtschaft, geopolitische Konflikte sowie Konjunktursorgen. In diesem herausfordernden Umfeld scheint den Zentralbanken der Balanceakt zwischen Inflation, Zinserhöhungen und Wirtschaftswachstum gelungen zu sein. Robuste Wirtschaftsdaten zeigen: Eine tiefe Rezession ist bisher ausgeblieben.

Die Sammelstiftung Vita schloss das Jahr 2023 mit einer provisorischen Netto-Performance von 5,7% ab. Wesentliche Treiber für die erfreuliche Rendite waren die Aktien und Anleihen. Doch auch die Währungsabsicherungsstrategie hat sich bewährt. Durch ihr global diversifiziertes Portfolio ist die Stiftung auch gegenüber Fremdwährungen exponiert. 2023 hat der Schweizer Franken gegenüber vielen Währungen an Wert gewonnen. Die Währungsabsicherung leistete somit einen positiven Beitrag zur Gesamtrendite.

Anlagestrategie

Vermögensstruktur per 31.12.2023	In %	Ziel	Min.	Max.
		Strategie		
Aktien Schweiz	5,7	6,0	4,0	8,0
Aktien Ausland	26,6	27,0	22,0	32,0
Total Aktien	32,3	33,0		
Obligationen Schweiz	10,8	11,0	8,0	14,0
Obligationen Ausland	18,1	21,0	15,0	27,0
Total Obligationen	28,9	32,0		
Immobilien Schweiz	13,4	10,0	5,0	17,0
Immobilien Ausland	4,2	5,0	2,0	8,0
Total Immobilien	17,6	15,0		
Hypotheken	7,1	7,0	3,0	11,0
Total Hypotheken	7,1	7,0		
Infrastruktur	2,9	3,0	0,0	8,0
Total Infrastruktur	2,9	3,0		
Private Equity	3,9	3,0	0,0	5,0
Private Debt	6,1	6,0	2,0	10,0
Total alternative Anlagen	10,0	9,0		
Total Liquidität	1,1	1,0	0,0	5,0
Total Sonstiges	0,1			
Total	100,0	100,0		

10 grösste Positionen Aktien	Anteil am Gesamtportfolio
Nestlé SA	1,0%
Apple Inc	0,8%
Microsoft Corp	0,8%
Novartis AG	0,7%
Roche Holding AG	0,7%
Alphabet Inc	0,5%
Amazon.com Inc	0,4%
Nvidia Corp	0,4%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co	0,3%
UBS Group AG	0,3%
Total	5,9%

10 grösste Positionen Obligationen	Anteil am Gesamtportfolio
Vereinigte Staaten von Amerika	3,4%
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	1,9%
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	1,3%
Schweizerische Eidgenossenschaft	1,3%
Republik Frankreich	0,4%
Bundesrepublik Deutschland	0,3%
Zürcher Kantonalbank	0,3%
Königreich Spanien	0,2%
Luzerner Kantonalbank AG	0,2%
Kanton Genf	0,2%
Total	9,5%

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