

Vita Classic – reporting sur les placements

31 décembre 2023

Rétrospective

Faits importants	
Nom	Fondation collective Vita
Capital de prévoyance	CHF 18,9 mia.
Performance nette sur l'année 2023	5,7% (provisoire)
Performance nette moyenne, 2019–2023	3,4% p.a.
Taux de couverture (art. 44 al. 2 OPP 2)	104,7% (indicatif)

Rallye de fin d'année

L'attaque du Hamas contre Israël a fait chuter les marchés des capitaux en octobre. Les risques géopolitiques accrus ont fait grimper le cours du franc suisse, considéré comme une valeur refuge. Plusieurs banques centrales ont marqué de nouvelles pauses dans les hausses de taux, amorçant un rallye de fin d'année sur les marchés des capitaux en novembre. Les marchés des actions ont ainsi compensé leurs pertes de l'été. Les obligations ont également clôturé l'année 2023 sur une note positive.

Evolution des placements

Contributions à la performance en 2023	En %
Obligations	1,4
Immobilier	-0,3
Actions	3,4
Infrastructure	-0,2
Placements alternatifs	0,1
Autres (hypothèques, put et FX hedge)	1,3
Total	5,7

Performance nette au 31.12.2023	En %
Année en cours	5,7
1 an	5,7
3 ans, p.a.	1,1
5 ans, p.a.	3,4
1 ^{er} trimestre	2,7
2 ^e trimestre	1,4
3 ^e trimestre	-1,0
4 ^e trimestre	2,5

Une année riche en événements s'achève

L'année de placement 2023 a été marquée par l'inflation et les décisions des banques centrales. Les turbulences du secteur bancaire au printemps, l'affaiblissement de l'économie chinoise, les conflits géopolitiques et les inquiétudes conjoncturelles ont pesé sur les marchés des capitaux. Dans ce contexte difficile, les banques centrales semblent avoir réussi à trouver l'équilibre entre inflation, hausse des taux d'intérêt et croissance économique. Les données économiques solides montrent qu'aucune grande récession n'a eu lieu à ce jour.

La Fondation collective Vita a clôturé 2023 sur une performance nette provisoire de 5,7%: un rendement réjouissant généré essentiellement grâce aux actions et aux obligations. La stratégie de couverture des risques de change a aussi fait ses preuves. Grâce à son portefeuille mondial diversifié, la fondation est aussi exposée aux monnaies étrangères. En 2023, la valeur du franc suisse a augmenté par rapport à de nombreuses monnaies. La couverture des risques de change a donc contribué positivement au rendement global.

Stratégie de placement

Structure du patrimoine au 31.12.2023	En %	Objectif	Min.	Max.
		Stratégie		
Actions Suisse	5,7	6,0	4,0	8,0
Actions Etranger	26,6	27,0	22,0	32,0
Total actions	32,3	33,0		
Obligations Suisse	10,8	11,0	8,0	14,0
Obligations Etranger	18,1	21,0	15,0	27,0
Total obligations	28,9	32,0		
Immobilier Suisse	13,4	10,0	5,0	17,0
Immobilier Etranger	4,2	5,0	2,0	8,0
Total immobilier	17,6	15,0		
Hypothèques	7,1	7,0	3,0	11,0
Total hypothèques	7,1	7,0		
Infrastructure	2,9	3,0	0,0	8,0
Total infrastructure	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 placements alternatifs	10,0	9,0		
Total liquidités	1,1	1,0	0,0	5,0
Total autres	0,1			
Total	100,0	100,0		

Dix principales actions	En % du portefeuille
Nestlé SA	1,0%
Apple Inc	0,8%
Microsoft Corp	0,8%
Novartis SA	0,7%
Roche Holding SA	0,7%
Alphabet Inc	0,5%
Amazon.com Inc	0,4%
Nvidia Corp	0,4%
Taiwan semiconductor manufacturing co	0,3%
UBS Group SA	0,3%
Total	5,9%

Dix principales obligations	En % du portefeuille
Etats-Unis d'Amérique	3,4%
Banque des Lettres de Gage d'Etablissements suisses de Crédit hypothécaire	1,9%
Centrale de lettres de gage des banques cantonales suisses SA	1,3%
Confédération suisse	1,3%
République française	0,4%
République fédérale d'Allemagne	0,3%
Banque Cantonale de Zurich	0,3%
Royaume d'Espagne	0,2%
Banque Cantonale de Lucerne SA	0,2%
Canton de Genève	0,2%
Total	9,5%

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