

Vita Classic – Anlagereporting

31. Dezember 2024

Rückblick

Wichtige Fakten	
Stiftungsname	Sammelstiftung Vita
Vorsorgevermögen	CHF 20,4 Mrd.
Netto-Jahresperformance 2024	6,6% (provisorisch)
Durchschnittliche Netto-Performance 2020–2024	3,0% p.a.
Deckungsgrad (Art. 44 Abs. 2 BVV 2)	111,7% (provisorisch)

Zweitbestes US-Aktienjahr in diesem Jahrhundert

Steigende Kurse im 4. Quartal sorgten dafür, dass globale Aktien im Jahr 2024 ein Wachstum von mehr als 27 Prozent (in Schweizer Franken) erzielten. Der Tech-Sektor wurde angetrieben vom anhaltenden Hype um künstliche Intelligenz. Die Renditeentwicklung 10-jähriger Anleihen war 2024 in den verschiedenen Regionen unterschiedlich: Während Anleihen in Schweizer Franken von sinkenden Zinsen über das gesamte Laufzeitenspektrum profitierten, stiegen die Renditen der 10-jährigen US-Staatsanleihen im 4. Quartal merklich an.

Anlageentwicklung

Performancebeiträge 2024	In %
Obligationen	1,0
Immobilien	0,6
Aktien	6,2
Infrastruktur	0,6
Alternative Anlagen	0,8
Übriges (Hypotheken, Put und FX-Hedge)	-2,6
Total	6,6

Netto-Performance per 31.12.2024	In %
Laufjahr	6,6
1 Jahr	6,6
3 Jahre, p.a.	0,5
5 Jahre, p.a.	3,0
1. Quartal	3,5
2. Quartal	1,2
3. Quartal	1,6
4. Quartal	0,2

Chancen und Unsicherheiten sprechen für Diversifikation

Der Wirtschaftsausblick für 2025 zeigt ein gemischtes Bild: Während Chancen durch technologische Innovationen entstehen, bleiben Risiken durch geopolitische Unsicherheiten wie auch Herausforderungen beim Klimaschutz bestehen. Politische Ereignisse haben zwar in der Regel keinen langfristigen Einfluss auf Aktienkurse, aber die anstehende Bundestagswahl in Deutschland, die politische Instabilität in Frankreich und die Wahl von Donald Trump in den USA könnten für eine anhaltende Unsicherheit und Marktvolatilität sorgen.

Das Anlagejahr 2024 schloss die Sammelstiftung Vita mit einer provisorischen Netto-Performance von 6,6 Prozent ab. Aufgrund einer robusten inländischen Nachfrage, eines positiven Gewinnwachstums der Unternehmungen und in Erwartung von niedrigeren Zinsen – dank stabiler bis leicht sinkender Inflationszahlen – lieferten Aktien den grössten Renditebeitrag. Obligationen, Immobilien, Infrastruktur und Alternative Anlagen steuerten ebenfalls zum positiven Ergebnis bei.

Anlagestrategie

Vermögensstruktur per 31.12.2024	In %	Ziel	Min.	Max.
		Strategie		
Aktien Schweiz	5,7	6,0	4,0	8,0
Aktien Ausland	27,6	27,0	22,0	32,0
Total Aktien	33,3	33,0		
Obligationen CHF	14,2	15,0	12,0	18,0
Obligationen Fremdwährungen	13,6	15,0	12,0	18,0
Total Obligationen	27,8	30,0		
Immobilien Schweiz	13,5	13,0	7,0	19,0
Immobilien Ausland	3,8	5,0	2,0	8,0
Total Immobilien	17,3	18,0		
Hypotheken	6,3	5,0	2,0	9,0
Total Hypotheken	6,3	5,0		
Infrastruktur	3,8	4,0	0,0	8,0
Total Infrastruktur	3,8	4,0		
Private Equity	4,0	3,0	0,0	6,0
Private Debt	5,8	6,0	2,0	10,0
Total alternative Anlagen	9,8	9,0		
Total Liquidität	1,5	1,0	0,0	5,0
Total Sonstiges	0,2			
Total	100,0	100,0		

10 grösste Positionen Aktien	Anteil am Gesamtportfolio
Apple Inc.	1,0%
Nvidia Corp.	0,9%
Microsoft Corp.	0,7%
Nestlé SA	0,7%
Roche Holding AG	0,7%
Novartis AG	0,7%
Alphabet Inc.	0,6%
Amazon.com Inc.	0,6%
Meta Platforms Inc.	0,4%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.	0,3%
Total	6,6%

10 grösste Positionen Obligationen	Anteil am Gesamtportfolio
Vereinigte Staaten von Amerika	3,6%
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute	2,0%
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	1,4%
Schweizerische Eidgenossenschaft	1,3%
Republik Frankreich	0,4%
Zürcher Kantonalbank	0,3%
Bundesrepublik Deutschland	0,2%
Königreich Spanien	0,2%
Luzerner Kantonalbank AG	0,2%
Nestlé SA	0,2%
Total	9,8%

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