

Vita Classic – Reporting sur les placements

31 décembre 2024

Rétrospective

Faits importants	
Nom	Fondation collective Vita
Capital de prévoyance	CHF 20,4 mia.
Performance nette sur l'année 2024	6,6% (provisoire)
Performance nette moyenne, 2020–2024	3,0% p.a.
Taux de couverture (art. 44 al. 2 OPP 2)	111,7% (provisoire)

2^e meilleure année du siècle pour les actions US

La hausse des cours au 4^e trimestre a fait monter les actions mondiales de plus de 27 pour cent (en francs suisses) en 2024. Le secteur de la technologie a été poussé par l'engouement continu autour de l'intelligence artificielle. En 2024, les rendements des emprunts sur dix ans ont évolué différemment selon les régions: alors que les emprunts en francs suisses ont profité de la baisse des taux d'intérêt pour toutes les durées, les rendements des emprunts d'État américains sur dix ans ont nettement augmenté au 4^e trimestre.

Evolution des placements

Contributions à la performance en 2024	En %
Obligations	1,0
Immobilier	0,6
Actions	6,2
Infrastructure	0,6
Placements alternatifs	0,8
Autres (hypothèques, put et FX hedge)	-2,6
Total	6,6

Performance nette au 31.12.2024	En %
Année en cours	6,6
1 an	6,6
3 ans, p.a.	0,5
5 ans, p.a.	3,0
1 ^{er} trimestre	3,5
2 ^e trimestre	1,2
3 ^e trimestre	1,6
4 ^e trimestre	0,2

Opportunités et incertitudes plaident pour diversifier

Les perspectives économiques pour 2025 sont mitigées: alors que les innovations technologiques créent des opportunités, les risques liés aux incertitudes géopolitiques et aux défis de la protection du climat demeurent. Les événements politiques n'ont certes en général pas d'influence à long terme sur le cours des actions. Mais les prochaines élections législatives en Allemagne, l'instabilité politique en France et l'élection de Donald Trump aux États-Unis pourraient faire durer l'incertitude et la volatilité des marchés.

La Fondation collective Vita a clôturé 2024 avec une performance nette provisoire de 6,6 pour cent. Grâce à une demande intérieure robuste, à une croissance des bénéfices des entreprises et dans l'attente d'une baisse des taux d'intérêt grâce à une inflation stable ou en légère baisse, les actions ont apporté la plus grande contribution au rendement. Les obligations, l'immobilier, l'infrastructure et les placements alternatifs ont aussi contribué à ce résultat positif.

Stratégie de placement

Structure du patrimoine au 31.12.2024	En %	Objectif	Min.	Max.
		Stratégie		
Actions Suisse	5,7	6,0	4,0	8,0
Actions Etranger	27,6	27,0	22,0	32,0
Total actions	33,3	33,0		
Obligations Suisse	14,2	15,0	12,0	18,0
Obligations Etranger	13,6	15,0	12,0	18,0
Total obligations	27,8	30,0		
Immobilier Suisse	13,5	13,0	7,0	19,0
Immobilier Etranger	3,8	5,0	2,0	8,0
Total immobilier	17,3	18,0		
Hypothèques	6,3	5,0	2,0	9,0
Total hypothèques	6,3	5,0		
Infrastructure	3,8	4,0	0,0	8,0
Total infrastructure	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 placements alternatifs	9,8	9,0		
Total liquidités	1,5	1,0	0,0	5,0
Total autres	0,2			
Total	100,0	100,0		

Dix principales actions	En % du portefeuille
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 pPlatforms Inc.	0,4%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.	0,3%
Total	6,6%

Dix principales obligations	En % du portefeuille
États-Unis d'Amérique	3,6%
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute	2,0%
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	1,4%
Confédération Suisse	1,3%
République Française	0,4%
Banque Cantonale de Zurich	0,3%
République fédérale d'Allemagne	0,2%
Royaume d'Espagne	0,2%
Banque Cantonale de Lucerne SA	0,2%
Nestlé SA	0,2%
Total	9,8%

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