

Rapport de gestion 2025

ACTUALITÉ: LES DOSSIERS POLITIQUES LIÉS À LA PRÉVOYANCE



Le programme d'allègement budgétaire 2027, qui prévoyait une augmentation de l'imposition des versements en capital de la prévoyance professionnelle, a été rejeté par le Conseil des États et le Conseil national. La réglementation actuelle s'applique donc sans changement. Mais les efforts visant à limiter la prévoyance professionnelle dans le deuxième pilier se poursuivent. Ainsi, les responsables politiques réclament notamment une réduction de moitié du salaire annuel maximal assurable à CHF 453 600 et une limitation des capacités d'achat. Avec la consultation du Conseil fédéral sur la réforme «AVS 2030», d'autres propositions de réforme sont inscrites à l'agenda politique, dont l'issue n'est pas encore prévisible. PensExpert suit de près les développements politiques et réglementaires dans la prévoyance professionnelle et se tient à tout moment aux côtés de ses clientes et clients pour les conseiller et les accompagner en matière de planification.



PENSUNIT: UNE BONNE ANNÉE 2025

La Fondation collective PensUnit peut se féliciter d'un exercice 2025 couronné de succès. Le nombre de personnes assurées a augmenté pour atteindre 2'057. Le nombre d'affiliations a légèrement diminué à 948 employeurs. Le taux de couverture des employeurs affiliés a également évolué positivement.



RAPPORT DU PRÉSIDENT DU CONSEIL DE FONDATION ET DU GÉRANT DE LA FONDATION

Chères lectrices, chers lecteurs,

Comme les années précédentes, la Fondation collective PensUnit a connu une évolution réjouissante. Nous avons dépassé la barre des 2000 personnes assurées pour un peu plus de 950 employeurs affiliés. Grâce à l'évolution positive des valeurs sur les marchés des capitaux ainsi qu'aux afflux d'apports de libre passage et de rachats, le total du bilan a augmenté à CHF 1,5 milliards. Sur l'ensemble des employeurs affiliés, nous atteignons un taux de couverture de 123,5%.

Hausse des taux de couverture des œuvres de prévoyance: les œuvres de prévoyance ont encore amélioré leur taux de couverture grâce aux bons résultats des placements. À cela ont contribué les réserves de fluctuation des risques supplémentaires constituées, qui garantissent la capacité d'exposition au risque des œuvres de prévoyance. Pour 22 œuvres de prévoyance (état T1/2026) il n'est pas encore possible d'éviter un découvert, car aucune provision n'a pu être constituée pour celles-ci et l'investissement a été effectué avant une correction du marché.

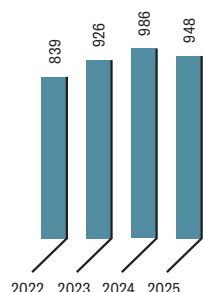
Réglementation relative à la désignation des bénéficiaires en cas de prévoyance: selon votre situation de vie, vous devez désormais, en tant que personne assurée, remettre de votre vivant une désignation écrite des bénéficiaires. Pour une couverture complète de vos proches, nous vous recommandons donc de vous renseigner activement sur les prestations qui seront allouées à quels survivants et sous quelles conditions. Le mieux est de toujours le vérifier lors d'un changement d'emploi. Si vous avez besoin de plus amples informations, veuillez vous adresser à votre interlocuteur-trice.

Accès numérique au portail pour les employeurs et les personnes assurées: en tant qu'employeur et/ou personne assurée, le portail vous permet à tout moment de consulter vos documents de prévoyance, d'effectuer des simulations de départ à la retraite, de procéder à des calculs de rachat ou d'accéder aux règlements de fondation. Si vous n'avez pas encore d'accès, demandez vos données de connexion dès aujourd'hui. 80% des utilisateurs utilisent déjà ce service en ligne.

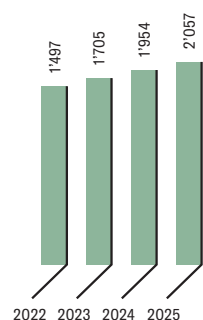
Nous vous remercions pour la confiance que vous nous témoignez et nous réjouissons de vous compter parmi notre fidèle clientèle.

Marcus Waldispühl
Président du Conseil de fondation

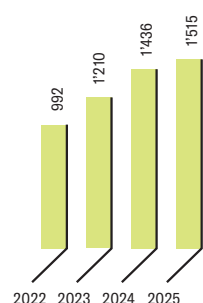
Peter Disler
Directeur



Nombre d'entreprises affiliées



Nombre de personnes assurées



Total du bilan en mio. CHF

Comptes annuels 2025

Chiffres clés

PensUnit
FONDATION COLLECTIVE

BILAN

Actifs	31.12.2025	31.12.2024
Liquidités	181 839 602	226 374 000
Actifs immobilisés	1 329 550 466	1 206 367 369
Placements de fortune	1 511 390 068	1 432 741 369
Créances	3 527 829	3 032 649
Actifs transitoires	130 065	132 912
Total des actifs	1 515 047 962	1 435 906 930

Passifs	31.12.2025	31.12.2024
Engagements	599 251	1 226 195
Passifs transitoires	4 656 453	4 814 766
Réserves de cotisations de l'employeur	10 524 095	10 444 944
Avoirs de vieillesse des assurés actifs	1 210 178 513	1 214 599 072
Provisions techniques fluctuations dans le processus de risque	3 500 000	3 500 000
Provisions techniques excédents et pérennité	0	0
Réserves collectives de fluctuation de valeur des œuvres de prévoyance	257 662 916	187 459 988
Fonds libres des œuvres de prévoyance	26 480 249	13 045 566
Découvert des œuvres de prévoyance	-278 622	-747 323
Capital de la fondation	100 000	100 000
Fonds libres de la fondation	1 625 108	1 463 722
Total des passifs	1 515 047 962	1 435 906 930

COMPTE D'EXPLOITATION

	2025	2024
Cotisations ordinaires et versements employeurs	43 930 614	66 880 133
Prestations d'entrée et versements employés	229 257 476	201 738 130
Apports provenant de cotisations, de prestations d'entrée et de versements	273 188 090	268 618 263
Prestations et versements anticipés	-289 304 647	-129 694 365
Constitution / dissolution de capitaux de prévoyance et réserves de cotisations	9 068 725	-128 788 840
Constitution de provisions réserves de fluctuation dans le processus de risque	0	-377 986
Dissolution de provisions excédents et pérennité	0	534 986
Rémunération du capital d'épargne	-4 727 317	-900 961
Recettes des prestations d'assurance	414 454	636 246
Parts d'excédents de l'assurance	0	1623
Coûts d'assurance	-1 795 134	-1 784 296
Résultat net partie assurance	-13 155 830	8 244 670
Revenus de la fortune	107 018 376	97 029 014
Coûts de gestion du placement de la fortune	-8 087 641	-8 107 391
Résultat net partie fortune	98 930 735	88 921 624
Autres résultats	1 303 313	1 221 722
Coûts de gestion	-1 582 619	-1 523 261
Révision, experts en CP, autorité de surveillance	-68 711	-62 416
Coûts de marketing et de publicité	-1144	-901
Rémunération des courtiers	-1 133 046	-1 148 829
Honoraires du Conseil de fondation	-25 000	-25 000
Excédent de recettes avant la constitution des réserves de fluctuation des œuvres de prévoyance	84 267 697	95 627 610
Constitution réserve de fluctuation œuvres de prévoyance	-70 202 928	-83 377 318
Excédent de recettes	14 064 769	12 250 291
Excédent de recettes des œuvres de prévoyance	13 903 383	12 147 515
Excédent de recettes de la fondation	161 386	102 776

Tous les montants en CHF

RAPPORT DE L'ORGANE DE RÉVISION

CONVISA Revisions AG, basée à Schwyz, a vérifié les comptes annuels 2025 de la Fondation collective PensUnit. Elle confirme, dans son rapport du 13 mai 2026, que les comptes annuels de l'exercice sont conformes à la loi suisse, à l'acte de fondation et aux règlements. Elle atteste également que les différentes prescriptions de la LPP et de l'OPP 2 sont respectées. L'organe de révision recommande donc au Conseil de fondation d'approuver les comptes annuels 2025.

Comptes annuels 2025

Chiffres clés



SITUATION FINANCIÈRE DES ŒUVRES DE PRÉVOYANCE

Le tableau suivant fournit un aperçu du taux de couverture des différentes œuvres de prévoyance:

				Situation au 31.12.2025
Taux de couverture	Nombre d'œuvres de prévoyance	Nombre de personnes assurées	Couverture excédentaire/ découvert en CHF *	Fortune de pré- voyance
Taux de couverture de plus de 120%	346	765	223 462 718	903 107 824
Taux de couverture 110% – 119,99%	308	609	51 621 439	392 193 983
Taux de couverture 100% – 109,99%	266	626	9 059 008	171 970 925
Taux de couverture 95% – 99,99%	27	56	-225 694	26 789 483
Taux de couverture 90% – 94,99%	1	1	-3155	47 205
Total	948	2057	283 914 317	1 494 109 420
*Dont réserves de fluctuation collectives des œuvres de prévoyance			257 662 916	
*Dont fonds libres des œuvres de prévoyance			26 480 249	
*Dont découvert des œuvres de prévoyance			-278 622	
*dont RCE avec renonciation d'utilisation			49 774	

Tous les montants en CHF

Une grande partie des œuvres de prévoyance affiliées dispose de réserves de fluctuation collectives. Certaines œuvres de prévoyance ont d'ailleurs déjà atteint la valeur cible requise pour les réserves de fluctuation et disposent en plus de fonds libres.

Parmi les 948 œuvres de prévoyance affiliées, 28 affiliations affichaient un découvert au 31.12.2025. La mesure prise pour y remédier a été de ne pas rémunérer les bonifications de vieillesse de ces personnes assurées. L'œuvre de prévoyance est également soumise à l'obligation de compensation de ce découvert.

Sur les 28 œuvres de prévoyance présentant un découvert au 31.12.2025, 22 présentent encore une lacune de couverture au 31.03.2026.

COUVERTURE DES RISQUES ET RÉASSURANCE

À l'exception des rentes de vieillesse, tous les risques actuariels d'assurance sont réassurés auprès de la compagnie d'assurance vie la Mobilière Suisse à Nyon.

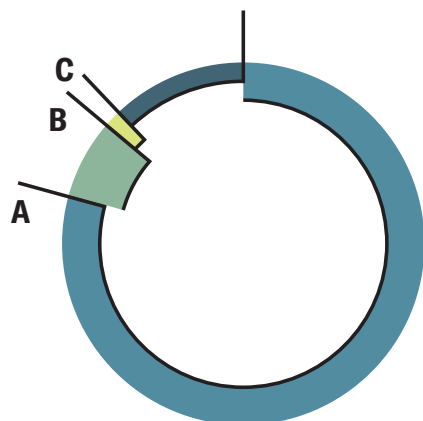
Comptes annuels 2025

Chiffres clés

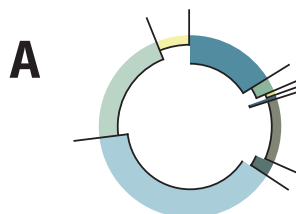


INVESTISSEMENTS DE CAPITALAUX

Répartition du placement de la fortune CHF 1 511 390 068

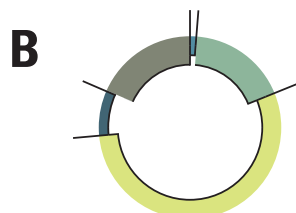


A	Placements directs
	CHF 1 198 166 551
B	Profils stratégiques orientés sur le benchmark
	CHF 109 800 687
C	Profils stratégiques orientés sur les objectifs
	CHF 21 583 228
	Liquidités
	CHF 181 839 602



Placements directs
CHF 1 198 166 551

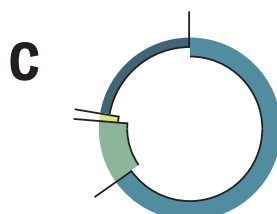
Obligations CHF Suisse	196 159 219
Obligations CHF Étranger	29 644 949
Obligations Devises	9 908 060
Lettres de gage	6 329 047
Prêts hypothécaires	139 763 043
Immobilier	29 010 320
Actions Suisse	464 682 534
Actions Étranger	251 203 412
Placements alternatifs	71 465 968



Profils stratégiques orientés sur le benchmark
CHF 109 800 687

de 0,0% à 15,0% en actions	1 227 764
de 15,1% à 25,0% en actions	19 795 485
de 25,1% à 45,0% en actions	59 895 239
de 45,1% à 65,0% en actions	8 773 800
plus de 65,1% en actions	20 108 399

Quote-part stratégique d'actions



Profils stratégiques orientés sur les objectifs
CHF 21 583 228

Reichmuth Alpin	14 111 604
Reichmuth & Co. Lucerne	2 479 885
Reichmuth Voralpin	212 390
Divers	4 779 348

ENTREPRISE FONDATRICE

PensExpert SA, Lucerne

PRÉSIDENT DU CONSEIL DE FONDATION

Marcus Waldispühl, Meggen

VICE-PRÉSIDENT

Dionys Berwert, Meggen

CONSEIL DE FONDATION

Franziska Bur, Bâle
Sébastien Godin, Cham

DIRECTION

PensExpert SA, Lucerne

EXPERT EN ASSURANCES

Dominique Koch, lic. oec. publ., expert en caisses de pensions CSEP, Dipeka AG, Bâle

ORGANE DE RÉVISION

CONVISA Revisions AG, Schwyz

AUTORITÉ DE SURVEILLANCE

Autorité de surveillance LPP et des fondations de Suisse centrale (ZBSA), Lucerne

INVESTISSEMENTS DE CAPITALAUX

Solution de comptes d'épargne

Sparkasse Schwyz AG, Schwyz

Banque dépositaire et gestionnaire de fortune

Reichmuth & Co. Lucerne
Bank Vontobel AG, Zurich
Zähringer Privatbank AG, Berne
Bank Julius Bär & Co. AG, Zurich
Bordier & Cie, Genève
Raiffeisen Région Genève Rhône, Genève
Edmond de Rothschild (Suisse) SA, Genève
Banque Lombard Odier & Cie SA, Genève
Rothschild & Co. Bank AG, Zurich

Fondation collective PensUnit
Kauffmannweg 17, 6003 Lucerne
welcome@pens-expert.ch, +41 41 226 15 15
pens-expert.ch

LUCERNE BÂLE BERNE GENÈVE LAUSANNE SAINT-GALL ZURICH