

Bilan au 31.12.2025

Actifs (CHF)	Notes	2025	2024
Placements	6		
Liquidités		19'616'424	10'915'002
Actions		66'614'387	54'095'743
Obligations		48'682'707	43'013'273
Immeuble		35'000	35'000
Fonds de placement immobilier		47'229'991	46'531'922
Infrastructure		11'062'121	7'487'646
Dette privée		9'746'366	10'317'909
Hedge Funds hedgés		6'423'846	5'154'358
Réassurances hedgées		11'201'716	9'357'107
Private Equity		10'164'408	10'033'714
Valeur de remplacement (currency overlay)		80'495	-38'035
Total des placements		230'857'462	196'903'639
Compte de régularisation actif			
Créances de cotisations des employeurs	6.7.4	3'942'412	3'234'437
Autres comptes de régularisation actif	7.1	847'914	760'318
Total compte de régularisation actif		4'790'325	3'994'755
Total des actifs		235'647'787	200'898'394
Passifs (CHF)			
Engagements			
Prestations libre passage et rentes		3'907'137	2'362'036
Cotisations en faveur des employeurs		12'892	22'622
Total des engagements		3'920'029	2'384'658
Compte de régularisation passif			
Compte de régularisation passif		195'944	1'256'628
Compte de régularisation passif - titres		116'052	0
Total compte de régularisation actif		311'996	1'256'628
Réserve de cotisations d'employeur (RCE)			
RCE sans renonciation à l'utilisation		0	0
RCE assortie d'une renonciation à l'utilisation		0	0
Total des réserves de contributions des employeurs		0	0
Provisions non techniques	7.2	0	0
Capitaux de prévoyance (CP) et provisions techniques			
Capital de prévoyance des assurés actifs	5.2	158'736'269	133'027'162
Capital de prévoyance des rentiers	5.4	44'531'127	43'110'590
Provisions techniques	5.6.2	2'690'000	2'490'000
Total des CP et des provisions techniques		205'957'396	178'627'752
Réserve de fluctuation de valeurs	6.3	25'458'366	18'629'356
Fonds libres			
Situation en début de période		0	0
Excédent des produits / Excédent des charges		0	0
Situation en fin de période		0	0
Total des passifs		235'647'787	200'898'394

Comptes d'exploitation pour l'exercice se terminant au 31.12.2025

en CHF	Notes	2025	2024
Cotisations des salariés		6'937'676	5'056'209
Cotisations des employeurs		9'429'822	8'572'539
Cotisations accession à la propriété		-	-
Primes uniques, droits acquis et rachats		1'597'502	1'230'000
Subsides du Fonds de garantie		15'205	
Apports/prélèvement dans réserve de cotisations d'employeur		-	-
Cotisations d'assainissement de l'employeur		-	-
Cotisations, apports ordinaires et autres apports		17'980'205	14'858'748
Apports de libre passage	5.2	24'433'487	10'828'024
Remb. versements anticipés propr. logement/divorce	5.2	420'000	73'100
Prestations d'entrée		24'853'487	10'901'124
Apports provenant de cotisations et prestations d'entrée		42'833'692	25'759'872
Rentes de vieillesse		-2'943'103	-2'957'765
Rentes de survivants		-800'281	-732'111
Rentes d'invalidité		-286'042	-267'091
Rentes d'enfants		-39'194	-33'739
Prestations en capital à la retraite	5.2	-3'369'995	-1'229'688
Prestations en capital au décès et à l'invalidité		0	-163'213
Prestations réglementaires		-7'438'616	-5'383'607
Prestations extra-réglementaires		0	0
Prestations de libre passage en cas de sortie	5.2	-11'281'190	-7'277'698
Vers. anticipés pour la propriété du logement/divorce	5.2	-1'149'913	-802'053
Prestations de sortie		-12'431'103	-8'079'751
Dépenses rel. aux prestations et versements anticipés		-19'869'719	-13'463'358
Dis.(+)/const.(-) de capitaux de prévoyance des actifs		-21'863'647	-12'225'437
Dis.(+)/const.(-) de capitaux de prévoyance des rentiers		-1'420'537	409'900
Dis.(+)/const.(-) de provisions techniques	5.6.2	-200'000	-153'818
Rémunération du capital épargne	5.2	-3'845'460	-3'494'390
Dis.(+)/const.(-) de la RCE		0	0
Dis.(+)/const.(-) de capitaux de prévoyance, provisions techniques et réserves de contributions		-27'329'644	-15'463'745
Prestations d'assurance (La Mobilière)		611'627	516'211
Produits de prestations d'assurance		611'627	516'211
A reporter		-3'754'043	-2'651'020

Comptes d'exploitation pour l'exercice se terminant au 31.12.2025

en CHF	Notes	2025	2024
Report		-3'754'043	-2'651'020
Primes de risque		-1'142'431	-661'716
Primes pour frais de gestion		-124'457	-123'898
Participation aux excédents		0	0
Contributions au fonds de garantie		-47'221	-34'445
Charges d'assurance		-1'314'108	-820'059
Résultat net de l'activité d'assurance		-5'068'152	-3'471'079
Intérêts, rendements fortune mobilière (y.c. TER)	6.7	13'923'383	15'765'769
Produit net des immeubles	6.7	2'510	-210
Frais d'administration de la fortune (y.c. TER)	6.7	-1'571'932	-1'436'677
Résultat net des placements		12'353'961	14'328'882
Autres produits		41'442	38'752
Coût de l'administration générale (frais de gestion HOTELA)		-250'400	-249'600
Coût de l'administration générale (frais divers)		-164'745	4'271
Frais de marketing et de publicité		0	0
Frais de courtages		0	0
Honoraires organe de révision et expert en prévoyance		-74'486	-23'920
Emoluments autorités de surveillance et haute surveillance		-8'610	-9'549
Frais d'administration		-498'241	-278'798
Excédent des produits/charges avant dis.(+)/const.(+) de la réserve de fluctuation de valeurs (RFV)		6'829'010	10'617'756
Dis.(+)/const.(-) de la réserve de fluctuation de valeurs	6.3.	-6'829'010	-10'617'756
Excédent des produits (+) / charges (-)		0	0