

## Compte d'exploitation Prévoyance professionnelle 2024

### Compte de résultat

en 1 000 CHF, selon états financiers statutaires

	2024	2023	Δ abs	Δ %
<b>Produits</b>				
Primes d'épargne	1 412 374	1 382 290	30 085	2%
Bonifications de vieillesse	556 008	583 468	- 27 460	-5%
Prime unique individuelle suite à un libre passage, rachat, divorce ou remboursement d'un versement anticipé	674 353	706 582	- 32 229	-5%
Avoirs de vieillesse reçus suite à une reprise de contrat	129 826	42 456	87 371	206%
Apports pour rentes de vieillesse et de survivants	8 764	8 302	462	6%
Apports pour rentes d'invalidité et d'enfants d'invalides	43 429	40 945	2 484	6%
Apports pour polices de libre passage	- 7	537	- 543	-101%
Primes de garantie versées pour la conversion en rentes	0	0	0	
Primes de risque	330 719	308 093	22 626	7%
Primes de frais	84 857	85 956	- 1 099	-1%
<b>Primes brutes émises</b>	<b>1 827 950</b>	<b>1 776 339</b>	<b>51 611</b>	<b>3%</b>
Revenus bruts des capitaux	351 464	213 403	138 061	65%
Produits directs des placements	376 506	367 311	9 195	3%
Liquidités	1 588	1 862	- 273	-15%
Obligations	158 685	156 180	2 505	2%
Immobilier	125 937	131 651	- 5 714	-4%
Hypothèques	28 083	27 572	511	2%
Autres placements de capitaux	62 213	50 045	12 167	24%
Résultat des ventes	62 546	59 675	2 871	5%
Solde des réévaluations et amortissements	- 18 664	- 86 250	67 586	-78%
Résultat monétaire	- 64 677	- 122 654	57 977	-47%
Charges d'intérêts	- 4 248	- 4 680	432	-9%
Frais d'administration de la fortune	- 55 239	- 57 676	2 437	-4%
<b>Revenus nets des capitaux</b>	<b>296 224</b>	<b>155 726</b>	<b>140 498</b>	<b>90%</b>
Autres produits	27 797	27 707	90	0%
Résultat de la réassurance	- 7 846	867	- 8 713	-1005%
<b>Total des produits</b>	<b>2 144 126</b>	<b>1 960 639</b>	<b>183 487</b>	<b>9%</b>

en 1 000 CHF, selon états financiers statutaires

	2024	2023	Δ abs	Δ %
<b>Charges</b>				
Prestations en cas de vieillesse <sup>1</sup>	527 748	466 907	60 841	13%
Prestations en rentes	237 646	235 679	1 968	1%
Prestations en capital	290 101	231 228	58 873	25%
Prestations suite à un décès ou une invalidité	201 750	209 808	- 8 058	-4%
Prestations en rentes	165 299	156 747	8 552	5%
Prestations en capital	36 451	53 061	- 16 609	-31%
Versement individuel suite à un libre passage, un divorce ou un versement anticipé	729 609	853 641	- 124 032	-15%
Valeurs de rachat résultant de résiliations de contrat	578 352	677 382	- 99 030	-15%
Frais de traitement des prestations	7 950	7 470	480	6%
<b>Prestations d'assurance</b>	<b>2 045 409</b>	<b>2 215 208</b>	<b>- 169 798</b>	<b>-8%</b>
Avoir de vieillesse	- 282 669	- 504 633	221 964	-44%
Provision pour pertes futures sur taux de conversion	13 500	- 14 600	28 100	-192%
Réserve mathématique pour les rentes de vieillesse et de survivants en cours	34 651	66 140	- 31 490	-48%
Réserve mathématique pour rentes d'invalidité et d'enfant d'invalidé (rente en cours)	62 923	22 224	40 699	183%
Réserve mathématique polices de libre passage	- 18 353	- 24 461	6 108	-25%
Réserve mathématique pour autres couvertures	0	0	0	
Renforcement de la réserve mathématique des rentes en cours et des PLP	- 200	- 48 400	48 200	-100%
Provisions pour sinistres survenus à régler (RBNS et IBNR)	24 914	- 24 067	48 981	-204%
Provisions pour fluctuation des valeurs et pour garantie des taux	0	0	0	
Provision de renchérissement	- 1 309	- 8 904	7 595	-85%
Autres provisions techniques	0	9 850	- 9 850	-100%
<b>Variation des provisions techniques</b>	<b>- 166 543</b>	<b>- 526 850</b>	<b>360 307</b>	<b>-68%</b>
Attribution au fonds d'excédents <sup>2</sup>	88 078	114 248	- 26 170	-23%
Variation du report de primes	- 1	0	- 1	
Frais de conclusion et d'administration	101 338	93 934	7 404	8%
Autres charges	13 953	15 158	- 1 205	-8%
Résultat d'exploitation	61 893	48 943	12 950	26%
<b>Total des charges</b>	<b>2 144 126</b>	<b>1 960 639</b>	<b>183 487</b>	<b>9%</b>

	2024	2023
<b><sup>1</sup> Répartition des prestations de vieillesse</b>		
Prestations en rentes	45%	50%
Prestations en capital	55%	50%

<sup>2</sup> Chaque année, Patria Société coopérative verse à Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances sur la Vie SA (Helvetia Vie) un montant pour la promotion des assurances vie. Sur la part revenant aux affaires vie collective, qui est de CHF 23,9 millions, CHF 14,9 millions (année précédente: CHF 16 millions) sont versés au fonds d'excédents vie collective et CHF 9 millions (année précédente: CHF 7,5 million) à la provision «Produits liés à des placements».

L'attribution au fonds d'excédents est comprise comme produit dans le poste «Autres produits» et comme charge dans le poste «Attribution au fonds d'excédents». L'attribution à la provision «Produits liés à des placements» est également comprise comme produit dans le poste «Autres produits» et comme charge dans le poste «Autres charges techniques».

## Bilan

en 1 000 CHF, selon états financiers statutaires

	2024	2023	Δ abs	Δ %
<b>Actifs</b>				
<b>Placements de capitaux</b>				
Liquidités	305 154	1 135 215	- 830 061	-73%
Obligations	9 508 077	9 447 113	60 964	1%
Dont en francs suisses	6 378 948	6 245 006	133 942	2%
Dont en monnaies étrangères	3 129 129	3 202 106	- 72 978	-2%
Immobilier	2 580 824	2 572 015	8 809	0%
Hypothèques	1 898 885	1 904 117	- 5 233	0%
Actions et participations	368 408	359 149	9 260	3%
Placements de produits alternatifs	0	0	0	
Parts de fonds de placement	132 143	156 495	- 24 352	-16%
Avoirs nets découlant d'instruments financiers dérivés	30 251	216 007	- 185 756	-86%
Autres placements de capitaux	673 653	805 500	- 131 847	-16%
<b>Total placement de capitaux</b>	<b>15 497 394</b>	<b>16 595 610</b>	<b>-1 098 216</b>	<b>-7%</b>
Engagements découlant d'instruments financiers dérivés	57 790	3 885	53 905	1388%
Autres actifs	461 637	488 604	- 26 966	-6%
Réassurance passive	2 148	2 449	- 301	-12%
<b>Total au bilan</b>	<b>16 018 969</b>	<b>17 090 548</b>	<b>-1 071 578</b>	<b>-6%</b>

## Allocation d'actifs

Total des placements de capitaux par catégorie de placement au 31.12 (en % de la valeur comptable)

	2024	2023
Liquidités	1.97%	6.84%
Total obligations	61.35%	56.93%
Dont en francs suisses	41.16%	37.63%
Dont en monnaies étrangères	20.19%	19.29%
Immobilier	16.65%	15.50%
Hypothèques	12.25%	11.47%
Actions et participations	2.38%	2.16%
Placements de produits alternatifs	0.00%	0.00%
Parts de fonds de placement	0.85%	0.94%
Avoirs nets découlant d'instruments financiers dérivés	0.20%	1.30%
Autres placements de capitaux	4.35%	4.85%

en 1 000 CHF, selon états financiers statutaires

	2024	2023	Δ abs	Δ %
<b>Passifs</b>				
<b>Provisions techniques</b>				
Avoirs de vieillesse	7 767 241	8 049 910	- 282 669	-4%
Régime obligatoire	3 924 897	4 124 339	- 199 442	-5%
Régime surobligatoire	3 842 344	3 925 571	- 83 227	-2%
Provision pour pertes futures sur taux de conversion	428 600	415 100	13 500	3%
Régime obligatoire	367 000	359 400	7 600	2%
Régime surobligatoire	61 600	55 700	5 900	11%
Réserve mathématique pour les rentes de vieillesse et de survivants en cours	3 743 192	3 708 542	34 651	1%
Régime obligatoire	2 052 034	2 022 606	29 428	1%
Régime surobligatoire	1 691 159	1 685 936	5 223	0%
Réserve mathématique pour rentes d'invalidité et d'enfant d'invalidé (rente en cours)	1 178 682	1 115 760	62 923	6%
Régime obligatoire	669 989	641 668	28 320	4%
Régime surobligatoire	508 694	474 091	34 602	7%
Réserve mathématique polices de libre passage	129 771	148 124	- 18 353	-12%
Réserve mathématique autres couvertures	0	0	0	
Renforcement des réserves mathématiques des rentes et des PLP	1 282 000	1 282 200	- 200	0%
Provisions pour sinistres survenus à régler (RBNS et IBNR)	194 295	169 381	24 914	15%
Provisions pour garantie d'intérêt, provision de fluctuation des sinistres et des valeurs de placement	222 500	222 000	500	0%
Autres provisions techniques	7 400	7 900	- 500	-6%
Provisions de renchérissement	182 909	184 218	- 1 309	-1%
Situation début d'année	184 218	193 121	- 8 904	-5%
Primes de renchérissement brutes	2 227	2 230	- 3	0%
Charges de frais	- 1 484	- 1 487	2	0%
Charges pour augmentations liées au renchérissement des rentes de risque	- 2 051	- 9 647	7 596	-79%
Dissolution en faveur des renforcements selon art. 149, al. 1, let. a OS	0	0	0	
Dissolution en faveur du fonds d'excédents	0	0	0	
Constitution de provisions de renchérissement supplémentaires	0	0	0	
<b>Total des provisions techniques</b>	<b>15 136 590</b>	<b>15 303 134</b>	<b>- 166 543</b>	<b>-1%</b>
Fonds d'excédents	227 518	254 704	- 27 186	-11%
Situation début d'année	254 704	243 908	10 796	4%
Attribution aux institutions de prévoyance (attribution de l'excédent)	- 115 264	- 103 452	- 11 812	11%
Participation aux excédents attribuée au fonds d'excédents pour l'année d'exercice	88 078	114 248	- 26 170	-23%
Prélèvement pour couvrir le déficit du compte d'exploitation	0	0	0	
Gains ou pertes de changes sur les monnaies étrangères	0	0	0	
Report de primes	1	2	- 1	-68%
Parts d'excédents créditées	10 764	12 489	- 1 725	-14%
Autres passifs	644 096	1 520 219	- 876 123	-58%
<b>Total au bilan</b>	<b>16 018 969</b>	<b>17 090 548</b>	<b>-1 071 578</b>	<b>-6%</b>

## Composition des provisions techniques

au 31.12

	2024	2023
Avoir de vieillesse	51.3%	52.6%
Régime obligatoire	25.9%	27.0%
Régime surobligatoire	25.4%	25.7%
Provision pour pertes futures sur taux de conversion	2.8%	2.7%
Régime obligatoire	2.4%	2.3%
Régime surobligatoire	0.4%	0.4%
Réserve mathématique pour les rentes de vieillesse et de survivants en cours	24.7%	24.2%
Régime obligatoire	13.6%	13.2%
Régime surobligatoire	11.2%	11.0%
Réserve mathématique pour les rentes d'invalidité et d'enfant d'invalidé (rente en cours)	7.8%	7.3%
Régime obligatoire	4.4%	4.2%
Régime surobligatoire	3.4%	3.1%
Réserve mathématique polices de libre passage	0.9%	1.0%
Réserve mathématique pour autres couvertures	0.0%	0.0%
Renforcement de la provision mathématique des rentes et des PLP	8.5%	8.4%
Provisions pour sinistres survenus à régler (RBNS et IBNR)	1.3%	1.1%
Provisions pour garantie d'intérêt, provision de fluctuation des sinistres et des valeurs de placement	1.5%	1.5%
Autres provisions techniques	0.0%	0.1%
Provision de renchérissement	1.2%	1.2%

## Résultat, Quote-part de distribution et Quote-part minimum

### Résultat total de la prévoyance professionnelle

État au 31.12.2024, en 1 000 CHF

	2024	2023	Δ abs	Δ %
<b>Somme des composantes du produit</b>	<b>711 800</b>	<b>549 776</b>	<b>162 025</b>	<b>29%</b>
Processus d'épargne (produits des placements de capitaux et primes de garantie versées pour la conversion en rentes)	296 224	155 726	140 498	90%
Processus de risque (primes de risque)	330 719	308 093	22 626	7%
Processus de frais (primes de frais)	84 857	85 956	- 1 099	-1%
<b>Somme des charges</b>	<b>- 548 530</b>	<b>- 439 735</b>	<b>- 108 795</b>	<b>25%</b>
Processus d'épargne (principalement intérêts techniques)	- 198 629	- 204 667	6 039	-3%
Processus de risque (principalement prestations en cas de décès et d'invalidité)	- 267 741	- 156 003	- 111 738	72%
Processus de frais (principalement frais de gestion)	- 82 160	- 79 064	- 3 096	4%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>163 271</b>	<b>110 041</b>	<b>53 230</b>	<b>48%</b>
Constitution (-) ou dissolution (+) des provisions techniques	- 13 300	53 150	- 66 450	-125%
Dans le processus d'épargne	- 11 600	75 000	- 86 600	-115%
Risque de longévité	1 900	60 400	- 58 500	-97%
Découverts en cas de conversion en rentes	- 13 500	14 600	- 28 100	-192%
Garanties d'intérêts	0	0	0	
Dissolution de la provision de renchérissement en faveur des renforcements	0	0	0	
Fluctuations de la valeur des placements de capitaux	0	0	0	
Dans le processus risque	- 1 700	- 21 850	20 150	-92%
Sinistres annoncés mais non encore liquidés	- 1 200	- 10 300	9 100	-88%
Sinistres survenus mais pas encore déclarés	0	0	0	
Fluctuations des sinistres	- 500	- 11 550	11 050	-96%
Adaptations et assainissements de tarifs	0	0	0	
Dissolution de la provision de renchérissement en faveur des renforcements	0	0	0	
Constitution de provisions de renchérissement supplémentaires	0	0	0	
Dissolution de la provision de renchérissement en faveur du fonds d'excédents	0	0	0	
Frais pour capital risque supplémentaire	0	0	0	
Attribution au fonds d'excédents	- 88 078	- 114 248	26 170	-23%
<b>Résultat d'exploitation de l'exercice</b>	<b>61 893</b>	<b>48 943</b>	<b>12 950</b>	<b>26%</b>
<b>Quote-part de distribution</b>	<b>91.3%</b>	<b>91.1%</b>		

## Affaires rattachées à la quote-part minimum

État au 31.12.2024, en 1 000 CHF

	2024	2023	Δ abs	Δ %
<b>Somme des composantes du produit</b>	<b>527 925</b>	<b>383 105</b>	<b>144 820</b>	<b>38%</b>
Processus d'épargne (produits des placements de capitaux et primes de garantie versées pour la conversion en rentes)	278 354	146 820	131 534	90%
Processus de risque (primes de risque)	197 792	183 888	13 903	8%
Processus de frais (primes de frais)	51 780	52 397	- 617	-1%
<b>Somme des charges</b>	<b>- 413 721</b>	<b>- 331 864</b>	<b>- 81 857</b>	<b>25%</b>
Processus d'épargne (principalement intérêts techniques)	- 188 378	- 194 276	5 897	-3%
Processus de risque (principalement prestations en cas de décès et d'invalidité)	- 169 476	- 84 675	- 84 801	100%
Processus de frais (principalement frais de gestion)	- 55 867	- 52 913	- 2 954	6%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>114 204</b>	<b>51 241</b>	<b>62 963</b>	<b>123%</b>
Constitution (-) ou dissolution (+) des provisions techniques	- 13 300	46 250	- 59 550	-129%
Dans le processus d'épargne	- 10 400	72 800	- 83 200	-114%
Risque de longévité	2 200	59 900	- 57 700	-96%
Découverts en cas de conversion en rentes	- 12 600	12 900	- 25 500	-198%
Garanties d'intérêts	0	0	0	
Dissolution de la provision de renchérissement en faveur des renforcements	0	0	0	
Fluctuations de la valeur des placements de capitaux	0	0	0	
Dans le processus risque	- 2 900	- 26 550	23 650	-89%
Sinistres annoncés mais non encore liquidés	- 2 900	- 15 100	12 200	-81%
Sinistres survenus mais pas encore déclarés	0	0	0	
Fluctuations des sinistres	0	- 11 450	11 450	-100%
Adaptations et assainissements de tarifs	0	0	0	
Dissolution de la provision de renchérissement en faveur des renforcements	0	0	0	
Constitution de provisions de renchérissement supplémentaires	0	0	0	
Dissolution de la provision de renchérissement en faveur du fonds d'excédents	0	0	0	
Frais pour capital risque supplémentaire	0	0	0	
Attribution au fonds d'excédents	- 51 069	- 61 101	10 033	-16%
<b>Résultat d'exploitation de l'exercice</b>	<b>49 835</b>	<b>36 389</b>	<b>13 446</b>	<b>37%</b>
<b>Quote-part de distribution</b>	<b>90.6%</b>	<b>90.5%</b>		
<b>Quote-part minimum</b>	<b>90.0%</b>	<b>90.0%</b>		

## Affaires non rattachées à la quote-part minimum

État au 31.12.2024, en 1 000 CHF

	2024	2023	Δ abs	Δ %
<b>Somme des composantes du produit</b>	<b>183 875</b>	<b>166 671</b>	<b>17 204</b>	<b>10%</b>
Processus d'épargne (produits des placements de capitaux et primes de garantie versées pour la conversion en rentes)	17 871	8 906	8 964	101%
Processus de risque (primes de risque)	132 927	124 205	8 723	7%
Processus de frais (primes de frais)	33 077	33 560	- 483	-1%
<b>Somme des charges</b>	<b>- 134 808</b>	<b>- 107 871</b>	<b>- 26 937</b>	<b>25%</b>
Processus d'épargne (principalement intérêts techniques)	- 10 250	- 10 392	141	-1%
Processus de risque (principalement prestations en cas de décès et d'invalidité)	- 98 265	- 71 328	- 26 937	38%
Processus de frais (principalement frais de gestion)	- 26 293	- 26 151	- 142	1%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>49 067</b>	<b>58 800</b>	<b>- 9 733</b>	<b>-17%</b>
Constitution (-) ou dissolution (+) des provisions techniques	0	6 900	- 6 900	-100%
Dans le processus d'épargne	- 1 200	2 200	- 3 400	-155%
Risque de longévité	- 300	500	- 800	-160%
Découverts en cas de conversion en rentes	- 900	1 700	- 2 600	-153%
Garanties d'intérêts	0	0	0	
Dissolution de la provision de renchérissement en faveur des renforcements	0	0	0	
Fluctuations de la valeur des placements de capitaux	0	0	0	
Dans le processus risque	1 200	4 700	- 3 500	-74%
Sinistres annoncés mais non encore liquidés	1 700	4 800	- 3 100	-65%
Sinistres survenus mais pas encore déclarés	0	0	0	
Fluctuations des sinistres	- 500	- 100	- 400	400%
Adaptations et assainissements de tarifs	0	0	0	
Dissolution de la provision de renchérissement en faveur des renforcements	0	0	0	
Constitution de provisions de renchérissement supplémentaires	0	0	0	
Dissolution de la provision de renchérissement en faveur du fonds d'excédents	0	0	0	
Frais pour capital risque supplémentaire	0	0	0	
Attribution au fonds d'excédents	- 37 009	- 53 147	16 137	-30%
<b>Résultat d'exploitation de l'exercice</b>	<b>12 058</b>	<b>12 553</b>	<b>- 496</b>	<b>-4%</b>
<b>Quote-part de distribution</b>	<b>93.4%</b>	<b>92.5%</b>		

## Autres chiffres-clés

### Fonds d'excédents

en 1 000 CHF

	2024	2023	Δ abs	Δ %
Partie liée	114 653	116 539	- 1 886	-2%
Partie libre	112 865	138 165	- 25 300	-18%
<b>Total fonds d'excédents</b>	<b>227 518</b>	<b>254 704</b>	<b>- 27 186</b>	<b>-11%</b>
Dont rattaché à la quote-part minimum	167 538	175 931	- 8 392	-5%
Dont non rattaché à la quote-part minimum	59 980	78 774	- 18 793	-24%

### Revenus nets des capitaux

en 1 000 CHF

	2024	2023	Δ abs	Δ %
Revenus bruts des capitaux	351 464	213 403	138 061	65%
Frais d'administration de la fortune	- 55 239	- 57 676	2 437	-4%
<b>Revenus nets des capitaux</b>	<b>296 224</b>	<b>155 726</b>	<b>140 498</b>	<b>90%</b>

### Placements de capitaux et réserves d'évaluation

en 1 000 CHF

	2024	2023	Δ abs	Δ %
Valeur comptable des placements de capitaux	15 497 394	16 595 610	-1 098 216	-7%
Valeur de marché des placements de capitaux	16 642 315	17 261 763	- 619 448	-4%
Réserves d'évaluation	1 144 920	666 152	478 768	72%

### Rendement sur valeurs comptables et performance sur les valeurs de marché

	2024	2023	Δ abs	Δ %
Rendement net sur valeurs comptables	1.85%	0.92%	0.93%	101%
Performance nette sur valeurs de marché	4.57%	5.89%	-1.32%	-22%
Rendement brut sur valeurs comptables	2.19%	1.26%	0.93%	74%
Performance brute sur valeurs de marché	4.90%	6.22%	-1.33%	-21%

### Taux d'intérêt et taux de conversion

	2024	2023	Δ abs	Δ %
Taux d'intérêt technique pour l'évaluation des engagements de rente	0.78%	0.78%	0.00%	0%
Taux de rémunération de la partie obligatoire des avoirs de vieillesse	1.25%	1.00%	0.25%	25%
Taux de rémunération de la partie subobligatoire des avoirs de vieillesse	0.25%	0.25%	0.00%	0%
Taux d'intérêt minimum LPP obligatoire (compte témoin)	1.25%	1.00%	0.25%	25%
Taux de conversion pour l'avoir de vieillesse obligatoire, hommes 65 ans	6.00%	6.00%	0.00%	0%
Taux de conversion pour l'avoir de vieillesse subobligatoire, hommes 65 ans	4.30%	4.40%	-0.10%	-2%
Taux de conversion pour l'avoir de vieillesse obligatoire, femmes 64 ans	6.00%	6.00%	0.00%	0%
Taux de conversion pour l'avoir de vieillesse subobligatoire, femmes 64 ans	4.40%	4.40%	0.00%	0%
Taux de conversion en rentes minimum obligatoire hommes 65 ans et femmes 64 ans (compte témoin)	6.80%	6.80%	0.00%	0%

### Portefeuilles au 31.12

	2024	2023	Δ abs	Δ %
Nombre de personnes assurées actives	224 574	216 700	7 874	4%
Nombre de personnes assurées en couverture complète	67 000	72 741	- 5 741	-8%
Nombre d'autres personnes assurées actives	157 574	143 959	13 615	9%
Nombre de bénéficiaires de rentes	32 992	32 032	960	3%
Nombre de polices de libre passage	4 537	5 163	- 626	-12%
<b>Nombre de personnes assurées</b>	<b>262 103</b>	<b>253 895</b>	<b>8 208</b>	<b>3%</b>

### Charges d'exploitation

en 1 000 CHF

	2024	2023	Δ abs	Δ %
<b>Par centre de coûts</b>				
Charges d'exploitation personnes assurées actives	95 610	91 063	4 547	5%
Charges d'exploitation bénéficiaires de rentes	7 950	7 470	480	6%
Charges d'exploitation polices de libre passage	394	551	- 157	-28%
Charges d'exploitation pour autres répondants de frais	0	0	0	
<b>Total charges d'exploitation</b>	<b>103 954</b>	<b>99 084</b>	<b>4 871</b>	<b>5%</b>

### Par tête (en CHF)

Charges d'exploitation personnes assurées actives	426	420	6	1%
Charges d'exploitation bénéficiaires de rentes	241	233	8	3%
Charges d'exploitation polices de libre passage	87	107	- 20	-19%
<b>Total charges d'exploitation</b>	<b>397</b>	<b>390</b>	<b>6</b>	<b>2%</b>

### Selon sections de frais

Frais de gestion et d'acquisition	101 338	93 934	7 404	8%
Frais d'acquisition	22 223	20 598	1 625	8%
Aux courtiers et intermédiaires non liés	4 297	4 367	- 70	-2%
Au propre service externe	5 024	3 902	1 122	29%
Autres	12 903	12 330	572	5%
Frais de marketing et de publicité	1 755	2 379	- 624	-26%
Frais d'administration générale	77 360	70 957	6 403	9%
Frais de traitement des prestations	7 950	7 470	480	6%
Part des assureurs sur les charges d'exploitation	- 5 334	- 2 320	- 3 014	130%
<b>Total charges d'exploitation</b>	<b>103 954</b>	<b>99 084</b>	<b>4 871</b>	<b>5%</b>

### Primes de frais

en 1 000 CHF

	2024	2023	Δ abs	Δ %
<b>Par centre de coûts</b>				
Primes de frais personnes assurées actives	84 440	85 473	- 1 033	-1%
Primes de frais polices de libre passage	417	484	- 67	-14%
Autres primes de frais	0	0	0	
<b>Total des primes de frais</b>	<b>84 857</b>	<b>85 956</b>	<b>- 1 099</b>	<b>-1%</b>
<b>Par tête (en CHF)</b>				
Primes de frais personnes assurées actives	376	394	- 18	-5%
Primes de frais polices de libre passage	92	94	- 2	-2%
<b>Total des primes de frais</b>	<b>324</b>	<b>339</b>	<b>- 15</b>	<b>-4%</b>

### Valeur de marché des placements de capitaux

en 1 000 CHF

	2024	2023	Δ abs	Δ %
Placements de capitaux directs	15 913 104	16 564 554	- 651 450	-4%
Taux	95.6%	96.0%	-0.3%	0%
Placements collectifs à un ou plusieurs niveaux	729 211	697 209	32 002	5%
Taux	4.4%	4.0%	0.3%	8%
Placements de capitaux non transparents en matière de frais	0	0	0	
Taux	0.0%	0.0%	0.0%	
<b>Valeur de marché des placements de capitaux</b>	<b>16 642 315</b>	<b>17 261 763</b>	<b>- 619 448</b>	<b>-4%</b>

### Ventilation des frais de gestion de fortune

en 1 000 CHF

	2024	2023	Δ abs	Δ %
Frais de gestion de fortune (bruts selon schéma CHS)	81 395	76 696	4 699	6%
Frais TER <sup>1</sup>	75 037	72 552	2 485	3%
Placements de capitaux directs	66 535	64 769	1 767	3%
Placements collectifs à un ou plusieurs niveaux (indicateur de frais)	8 502	7 783	719	9%
Frais TTC <sup>2</sup>	2 669	1 738	930	54%
Frais SC <sup>3</sup>	3 689	2 406	1 283	53%
Coûts activés	- 2 669	- 1 738	- 930	54%
Frais d'entretien et de maintien des immeubles	- 23 487	- 17 281	- 6 206	36%
<b>Frais de gestion de fortune (nets selon comptabilité séparée prévoyance)</b>	<b>55 239</b>	<b>57 676</b>	<b>- 2 437</b>	<b>-4%</b>

<sup>1</sup> Frais TER: frais pour la gestion et l'exploitation (interne et externe).

<sup>2</sup> Frais TTC: frais de transaction.

<sup>3</sup> Frais SC: frais qui ne peuvent pas être attribués à des placements de capitaux particuliers.