

AVENA

Rapport annuel de gestion 2025 en un coup d'œil

L'Avenir avec un grand A.

Consultez l'intégralité du Rapport annuel 2025 sur
lpp-avena.ch/rapports



Message

de la présidente du Conseil de fondation

En 2025, la loi sur la prévoyance professionnelle a fêté ses 40 ans, c'était l'occasion idéale d'observer comment est perçue cette institution suisse. Premier constat, le 2e pilier du système de prévoyance remplit ce pour quoi il a été créé en 1985, une époque cependant différente d'aujourd'hui sur les plans tant démographique, économique et sociétal que politique. Deuxième constat, ce pilier essentiel peine toujours à être compris, alors que la première génération de personnes ayant cotisé durant l'entier de leur carrière arrive à la retraite.

Quarante ans après, le système fonctionne. Les institutions de prévoyance remplissent leur mission. Elles gèrent les avoirs des cotisants et des cotisantes afin d'assurer les retraites sur le long terme. Elles versent les rentes et assurent leurs prestations. Pourtant, trop souvent encore, les revenus réels perçus à la retraite surprennent malgré la disponibilité des données. Consulter régulièrement son certificat de prévoyance permet à chacun et chacune d'éviter ces surprises tardives et d'adapter sa prévoyance au gré de ses moyens.

Cet écart de perception peut s'expliquer par la technicité du sujet, rendant les informations souvent peu audibles, les résultats des votations récentes sur le 2e pilier en sont aussi une preuve. Cela dit, les besoins ont changé et les caisses aussi. Elles s'adaptent. Ainsi, à défaut de nouveau cadre législatif, AVENA procède année après année au développement des prestations offertes, se montre flexible et souple dans les solutions proposées aux entreprises et à leurs collaborateurs et collaboratrices.

La Fondation tient à ce que le dialogue s'intensifie entre toutes les parties prenantes afin que les enjeux de la prévoyance soient accessibles. En 2025, AVENA a multiplié les occasions d'informer. Elle a organisé des soirées sur le b.a.-ba de la prévoyance ou pour tout savoir sur sa retraite, des live chats où poser ses questions, sans oublier les Matinales proposées aux employeurs, en collaboration avec le magazine PME dans différentes villes de Suisse romande. La clarification et la démo-

cratisation de la prévoyance passent aussi par de nombreuses publications multimédias diffusées sur les différents canaux de la Fondation. Informer, mais aussi former. Avec la Chambre vaudoise du commerce et de l'industrie (CVCI), AVENA a proposé des cours pour permettre aux responsables d'entreprise de mieux appréhender la prévoyance.

Si la LPP fête ses quarante ans, AVENA voit poindre un anniversaire plus important encore. Depuis 1978, votre caisse a évolué dans un environnement économique volatil. Notre rôle en tant que Conseil de fondation revient à maintenir le cap fixé, un objectif à long terme qui permet de traverser les zones de turbulences. Notre solidité nous permet en 2025 de répondre à une double exigence: rémunérer l'épargne des assurés et des assurées tout en maintenant un niveau de réserves visant à résister aux vents contraires. Les discussions sur l'équilibre à respecter entre thésaurisation et distribution se sont avérées très constructives au sein du Conseil, qui plus est dans un contexte économique et géopolitique présentant de nombreux défis.

Le monde de la prévoyance est complexe, mais nous tenons, chez AVENA, à rester à l'écoute des personnes qui nous font confiance. Nos publications vous informent régulièrement de nos activités; gardons contact que ce soit via notre site internet, les réseaux sociaux ou lors des nombreux événements que nous organisons.

Catherine Vogt

La Fondation

en un coup d'œil



1 200

Œuvres de prévoyance
(dont 106 avocats/notaires
indépendants)



16,7% de femmes
au Conseil de fondation



18 679

Personnes assurées,
dont 14 675 en activité



111,3%
Degré de couverture



CHF **3,236** milliards
Total du bilan



+6,29%
Performance nette



47 ans
Expérience



2,75%
Rémunération des capitaux d'épargne
obligatoires et surobligatoires

Nos entreprises et nos assurés et assurées

43,28 ans

Âge moyen des assurés
et assurées actifs

CHF **63 950**

Montant moyen retiré pour
l'encouragement à la propriété

CHF **110 414**

Avoirs de prévoyance moyens
des assurés et des assurées actifs

209

Nombre de nouveaux retraités
et retraitées (rente)

74,2 ans

Âge moyen des rentiers
et des rentières de retraite

118

Nombre d'assurés et d'assurées ayant
pris une partie du capital à la retraite

CHF **23 819**

Rente de vieillesse
annuelle moyenne

CHF **302 094**

Montant moyen retiré sous forme
de capital à la retraite

126

Nombre d'encouragements
à la propriété effectués

Assurés et assurées actifs

8 429 Hommes

6 246 Femmes

14 675 Total

Bénéficiaires de rentes

2 599 Retraités et retraitées

408 Invalides

678 Conjoints et conjointes

22 Rentes-ponts

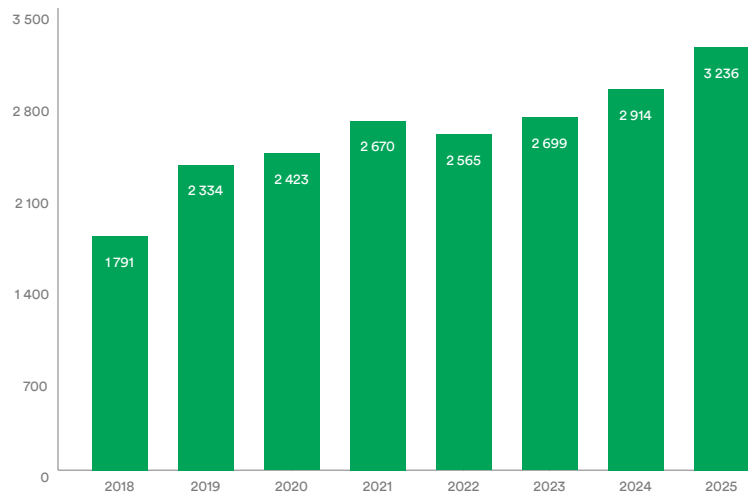
297 Enfants

4 004 Total

Chiffres clés

des dernières années

> Fortune au bilan
(en millions de CHF)



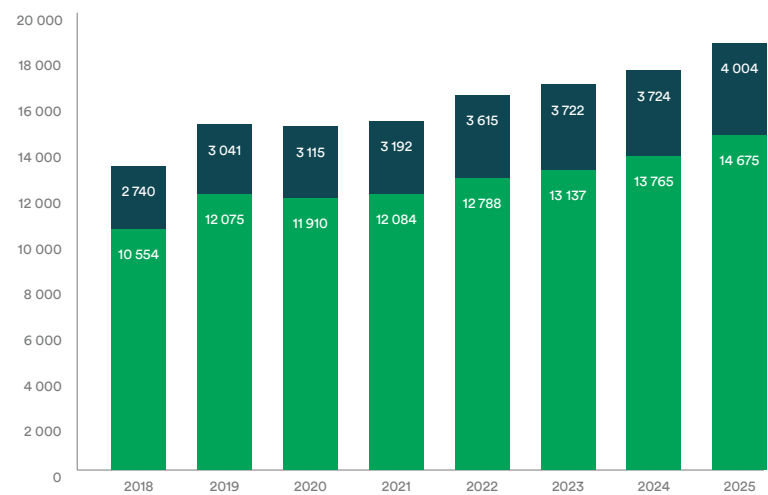
> Taux d'intérêt
sur les avoirs d'épargne

■ Taux d'AVENA
■ Minimum légal



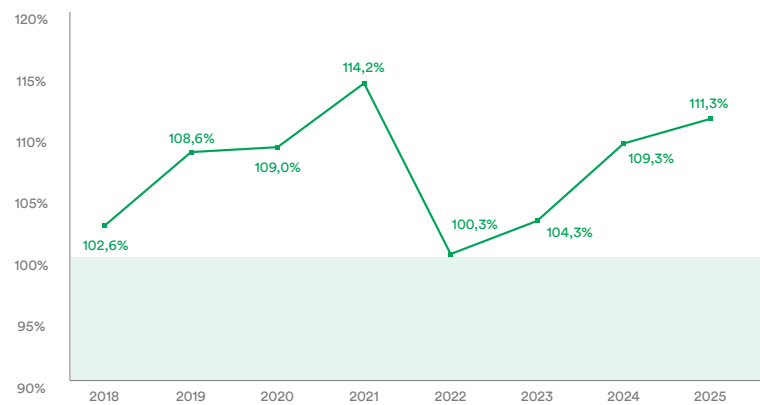
> Nombre d'assurés
et d'assurées

■ Actifs
■ Bénéficiaires de rentes



> Degré de couverture

■ Degré de couverture
■ Limite de sous-couverture



Placements

au 31 décembre 2025

Type de placements	Situation au 31 décembre 2025	Allocation stratégique
Liquidités et marché monétaire (y compris placements fiduciaires)	5,58%	2,50%
Obligations (en CHF)	17,14%	20,00%
Obligations (hors CHF) global	15,47%	16,00%
Actions (sociétés suisses)	11,37%	12,00%
Actions (hors sociétés suisses)	17,75%	17,00%
Immobilier suisse (y compris immobilier direct)	20,91%	18,00%
Immobilier international	1,81%	2,00%
Hedge funds	4,68%	6,00%
Matières premières (placement indirect uniquement)	1,72%	2,50%
Private Equity	1,82%	2,00%
Infrastructures	1,75%	2,00%
	100,00%	100,00%

AVENA

AVENA - Fondation BCV 2e pilier
Case postale 300
1001 Lausanne

www.lpp-avena.ch

LinkedIn

