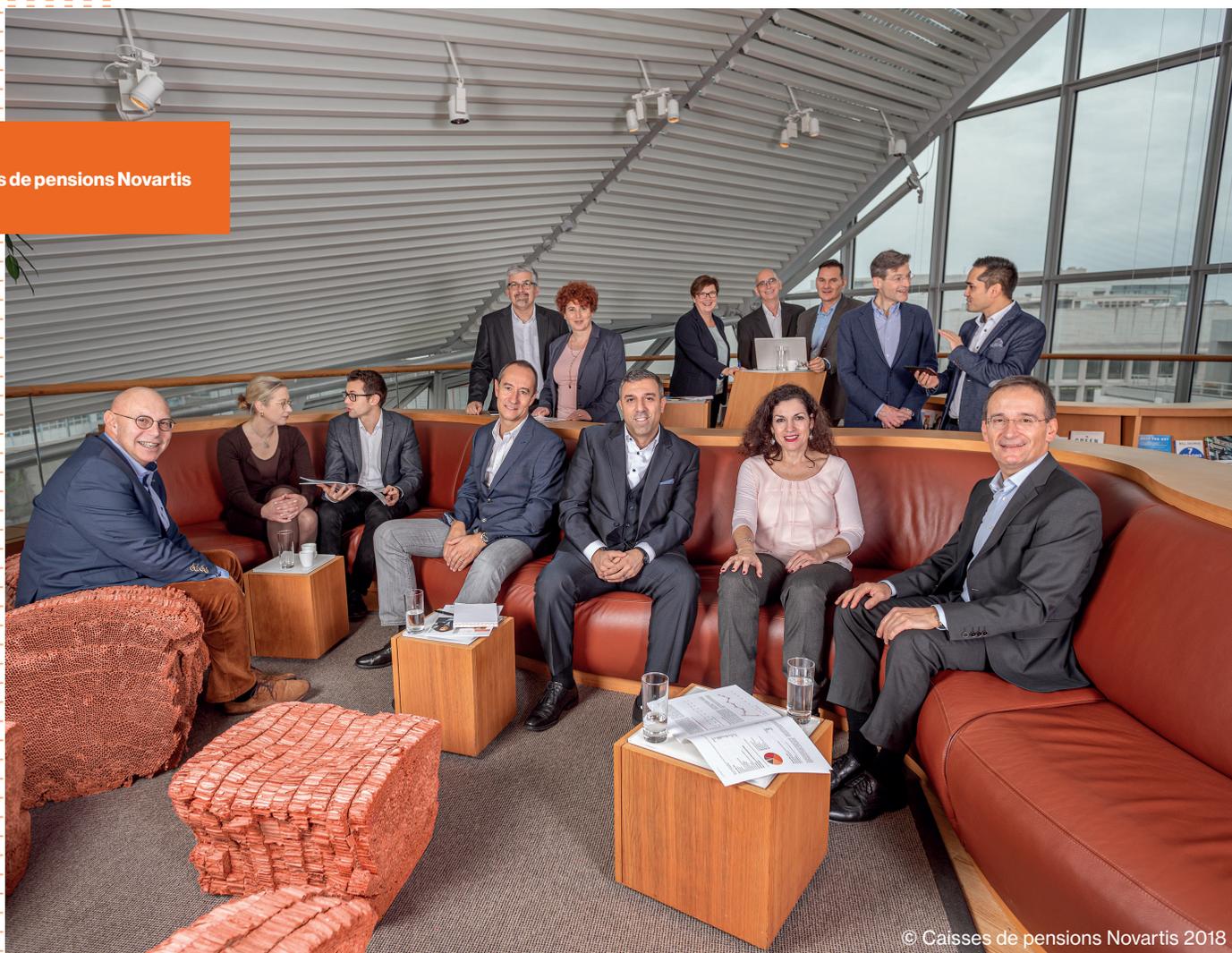


Caisses de pensions Novartis



© Caisses de pensions Novartis 2018

Rapport Annuel 2020

But et organisation

La *Caisse de pensions Novartis 1*, avec quelque 27 000 personnes assurées et bénéficiaires de rentes et une fortune de près de 14.1 milliards de francs, est l'une des plus grandes institutions de prévoyance professionnelle autonomes de Suisse. Elle est complétée par la *Caisse de pensions Novartis 2*, dont la fortune s'élève à 664 millions de francs, ainsi que par la *Caisse des cadres Novartis* avec une fortune de 417 millions de francs. Comme l'attestent les comptes annuels 2020 parus récemment, les Caisses de pensions *Novartis*

sont bien positionnées pour relever les défis actuels et futurs. Des défis qui résultent notamment des changements induits par la *scission d'Alcon* et par les restructurations en cours. Compte tenu du nombre de collaborateurs concernés, les Caisses de pensions *Novartis* effectuent une procédure dite de *liquidation partielle*. Celle-ci garantit que le groupe sortant des assurés ainsi que les assurés restants sont fondamentalement traités à égalité pour ce qui est des réserves existantes dans les caisses de sortie.

La Caisse de pensions Novartis 2 – un concept innovant

Même dans l'environnement très régulé de la prévoyance professionnelle suisse, il existe une certaine marge de manœuvre pour des solutions flexibles, qui permettent aux assurés de choisir des options adaptées à leurs besoins, mais qui relèvent davantage de leur responsabilité. L'une de ces possibilités concerne le choix de la stratégie de placement dans le domaine de la prévoyance dépassant le minimum légal. Concrètement, le mode de fonctionnement de ce système est illustré par les exemples de la *Caisse de pen-*

sions Novartis 2 et par la Caisse des cadres *Novartis*, qui proposent différentes stratégies de placement avec différents rendements et profils de risque. Leur performance est allée de -0.58 % dans la stratégie de placement monétaire «à faible risque» à 8.27 % dans la nouvelle stratégie spéciale de placements durables «Actions 25 ESG». Dans l'ensemble, la performance de toutes les stratégies s'est élevée à près de 5%. Jusqu'à la fin de l'année, près de 39% des assurés ont fait un usage actif de leur possibilité de choix.

La composition du Conseil de fondation de notre *Caisse de pensions Novartis 1* est paritaire avec 7 représentant(e)s de l'employeur et 7 représentant(e)s des salarié(e)s.

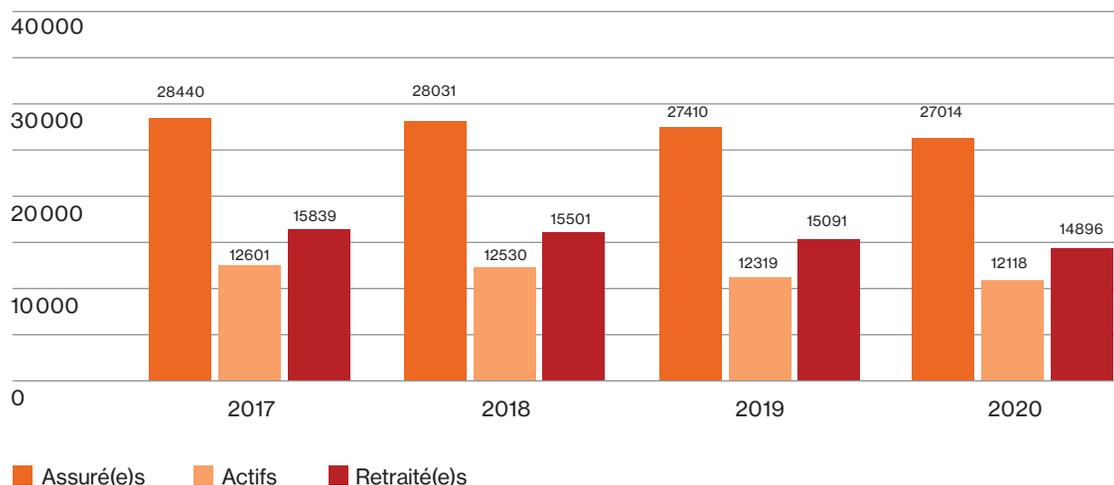
Présentation de l'organisation de la Caisse de pensions Novartis 1 (au 31 décembre 2020)

Conseil de fondation (mandat du 1 ^{er} janvier 2017 au 31 décembre 2020)	Direction Dr. Markus Moser, <i>Gérant</i> Marco Armellini, <i>Adjoint à la gérance</i>
Représentant(e)s de l'employeur Daniel Weiss (<i>Président</i>) Dr. Thomas Boesch Dr. Bertrand Bugnon Isabelle Defond Felix Eichhorn Dr. Matthias Leuenberger Dr. Christian Rehm	Organe de révision PricewaterhouseCoopers AG, Bâle
Représentant(e)s des salarié(e)s Claudio Campestrin (<i>Vice-président</i>) Sarah Bardouille Simone Danner Andrea Fedriga-Hägeli Davide Lauditi Brigitte Martig Roger Staub	Expert en prévoyance professionnelle Libera AG, Zurich
Commission des bénéficiaires de rentes Gilbert Fahrni, Reinach Rudolf Haas, Bâle Daniel Linder, Bâle	Autorité de surveillance BVG- und Stiftungsaufsicht beider Basel (BSABB) Eisengasse 8, 4001 Bâle

Données statistiques

Quelques données statistiques de la *Caisse de pensions Novartis 1*, extraites du rapport de l'expert actuariel: 12 118 assuré(e)s au 31 décembre 2020 (année précédente: 12 319). Le nombre des bénéficiaires de rentes était de 14 896 (année précédente: 15 091), dont 9 482 personnes

touchaient une rente de vieillesse, 354 une rente d'invalidité et 4 630 une rente de veuve ou de veuf. Les 430 autres rentes en cours étaient des rentes pour orphelins et enfants. Le revenu moyen des bénéficiaires de rentes s'élevait à 40 638 (année précédente: 40 617) francs.



Comptes annuels 2020

Lorsqu'il s'agit du placement de la fortune, la garantie à long terme des prestations occupe toujours le premier plan. Ce faisant, il faut prendre en compte la tolérance au risque concrète de la caisse, c'est-à-dire sa situation

financière réelle ainsi que la structure et l'évolution prévisible de l'effectif des assuré(e)s. Une caisse de pensions doit être à tout moment en mesure de garantir la réalisation des objectifs de prévoyance.

Variation de la fortune pour les activités courantes:

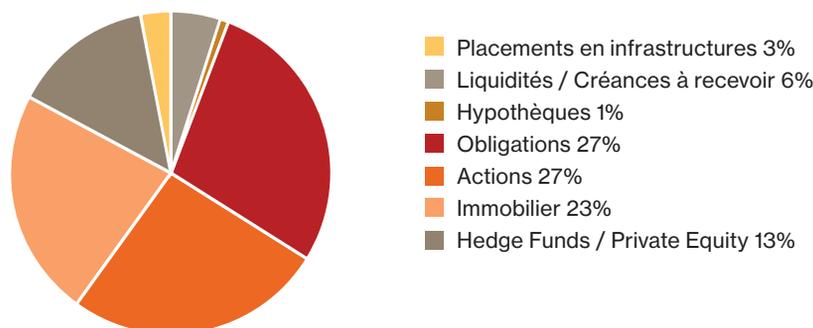
	2020	2019
Recettes (millions de CHF)		
Cotisations des salarié(e)s	118	118
Cotisations de l'employeur	203	205
Contributions d'entrée et financements ultérieurs	117	126
Apports reprise effectifs d'assurés	17	6
Produits des placements de la fortune	80	179
Bénéfices réalisés sur les placements	656	514
Total recettes	1191	1148
Dépenses (millions de CHF)		
Paiement des rentes	-619	-631
Versements en capital	-40	-22
Libre passage, encouragement à la propriété du logement	-222	-194
Frais administratifs	-4	-4
Divers	-17	+28
Total dépenses	-902	-823
Flux de trésorerie net	289	325
Modification cumulée de la valeur des actifs	+143	
Variation de la fortune	+432	

Compte tenu du flux de trésorerie (289 millions de francs) ainsi que de la modification cumulée de la valeur des actifs (+143 millions de francs), il apparaît une hausse de la fortune de 432 millions de francs en 2020.

Le bilan ci-dessous donne une vue d'ensemble de la composition de la fortune de la Caisse de pensions Novartis 1 aux valeurs du marché.

Actif (millions de CHF)	31.12.2020	31.12.2019
Liquidités	882	613
Créances à recevoir	21	21
Obligations	3 791	3 806
Actions	3 877	3 590
Hedge Funds et Private Equity	1 845	1 889
Placements en infrastructures	426	444
Hypothèques	72	82
Immobilier	3 182	3 172
Currency Overlay	136	172
Garanties accordées et reçues (collatéral)	-116	-105
Total actif	14 116	13 684
Engagements, comptes de régularisation des passifs	-70	-68
Fortune nette	14 046	13 616

La composition de la fortune se présente comme suit:



Passif (millions de CHF)*	31.12.2020	31.12.2019
Capital de prévoyance et provisions techniques	11 963	11 972
Réserves de fluctuation	1 627	1 521
Fonds libres	456	123
Total passif	14 046	13 616

* Hors engagements, comptes de régularisation des passifs

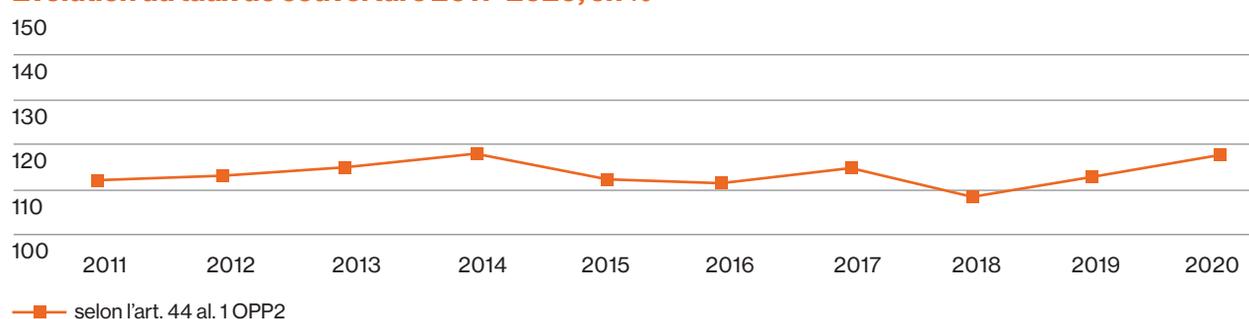
Les comptes mettent en relation la fortune et le *capital de prévoyance* (y compris les provisions techniques) de CHF 11 963 millions nécessaires au 31 décembre 2020 et calculés selon des principes actuariels reconnus. Outre ces engagements, nous devons disposer de ré-

servés de fluctuation de valeurs pour faire face aux risques spécifiques des marchés à la base de tout placement, afin d'assurer la tolérance au risque financier de la Caisse de pensions.

Le rapport entre les fonds liés et les fonds libres donne le *taux de couverture*. En application des modalités utilisées pour cet indicateur essentiel, selon l'art. 44, al. 1 OPP2, le taux de couverture atteint 117.4%. Cela signifie que la situation financière s'est vue substantiellement renforcée par rapport à l'exercice précédent, et que les réserves pour fluctuation des valeurs se trouvent au niveau prescrit. La capacité de risque de la *Caisse de pension Novartis 1* est ainsi établie sans restrictions dans le cadre de sa stratégie de placement. Parallèlement, la provision de 369 millions de francs constituée l'année précédente pour une consolidation supplémentaire de la base de capital sur laquelle re-

posent les engagements de rente (dans le cadre d'une nouvelle adaptation du taux d'intérêt technique) a été utilisée. Le taux de couverture reflète également les importants relèvements du capital de couverture des rentes effectués au cours des dernières années, ainsi que les provisions supplémentaires qui avaient dû être constituées pour le financement des apports de compensation en liaison avec l'ajustement du taux de conversion (avec effet au 1^{er} janvier 2016). Toutes ces mesures ont eu pour but de tenir compte de manière systématique de la faiblesse persistante des taux d'intérêt et de l'augmentation constante de l'espérance de vie.

Évolution du taux de couverture 2011–2020, en %



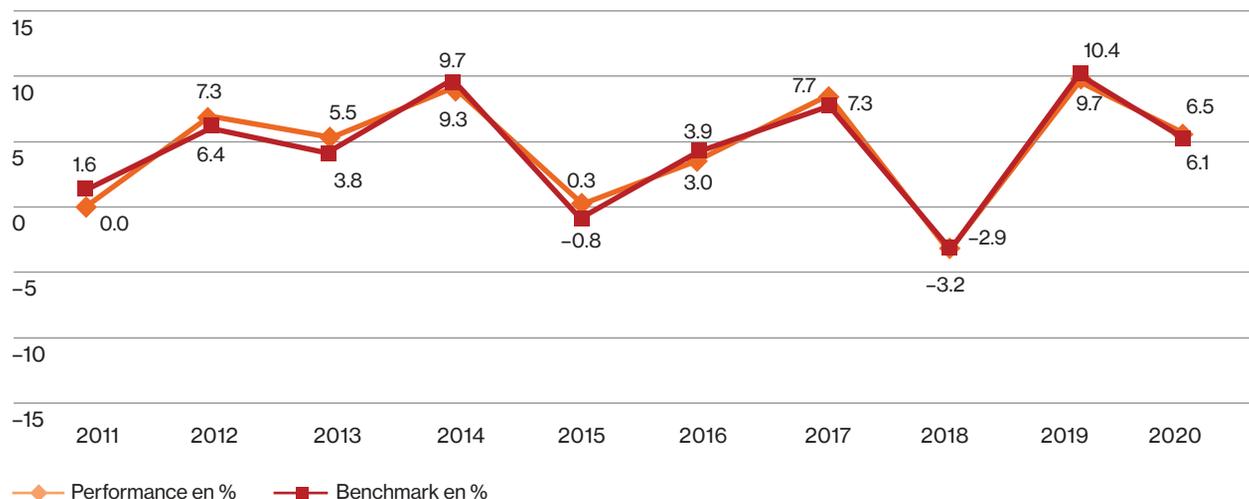
Performance 2020

Après les agitations provoquées par la pandémie de COVID-19 à la fin du 1^{er} trimestre, les mesures de politique monétaire et financière de grande ampleur prises par de nombreux gouvernements et banques centrales ont commencé à produire un effet stabilisateur au 2^e trimestre. Les résultats positifs des études sur les vaccins et des améliorations des données conjoncturelles ont contribué à ce que les marchés des actions dans les principaux pays industrialisés et en Chine entament une course à la reprise, qui s'est maintenue pendant une bonne partie du 3^e trimestre et qui a permis de compenser en partie les pertes. Après un démarrage

Avec des contributions positives de toutes les catégories d'actifs, à l'exception des liquidités, la performance de l'année de la *Caisse de pensions Novartis 1* s'est

hésitant au 4^e trimestre, les marchés des actions sont repartis à la hausse début novembre et ont terminé l'année 2020 sur une note optimiste, encouragés par le début des programmes de vaccination contre la COVID aux USA et en Grande-Bretagne, l'adoption d'un nouveau plan de relance aux USA et une nouvelle augmentation du soutien monétaire accordé par la BCE. La conclusion positive à la fin de l'année des négociations commerciales entre l'UE et la Grande-Bretagne a par ailleurs eu un effet stimulateur. Dans le domaine des obligations, les obligations d'entreprise au niveau mondial ont enregistré le rendement le plus important.

située à 6.53%, et a ainsi dépassé de 39 points de base la valeur comparative de référence (de 6.14%).



Souhaitez-vous des compléments d'information?

En tant que membre des Caisses de pensions Novartis, vous pouvez obtenir la version intégrale des comptes annuels 2020 auprès de l'administration des Caisses de pensions.

Téléphone: +41 61 324 24 20
ou par e-mail: markus-pk.moser@novartis.com

Bâle, mars 2021

Markus Moser / Thierry Beck-Wissmann