

Caisses de pensions Novartis



© Caisses de pensions Novartis 2018

Rapport Annuel 2021

But et organisation

La *Caisse de pensions Novartis 1*, avec plus de 25900 personnes assurées et bénéficiaires de rentes et une fortune de près de 14.6 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 655 millions de francs, ainsi que par la *Caisse des cadres Novartis* avec une fortune de 409 millions de francs. Comme l'attestent les comptes annuels 2021 parus récemment, les Caisses de pensions *Novartis* sont bien positionnées pour relever les défis actuels et

futurs. Des défis qui ont notamment résulté ou résultent encore des changements induits par la scission d'Alcon – entre-temps menée à terme – 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 pensions 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 -0.78% dans la stratégie de placement monétaire «à faible risque» à 8.60% dans la stratégie prévoyant une part d'actions de 40%. La stratégie de placement nouvellement introduite l'année précédente et spécialement axée sur la durabilité «Actions 25 ESG» a réalisé 4.70%. Dans l'ensemble, la performance de toutes les stratégies s'est élevée à près de 3.22%. 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.

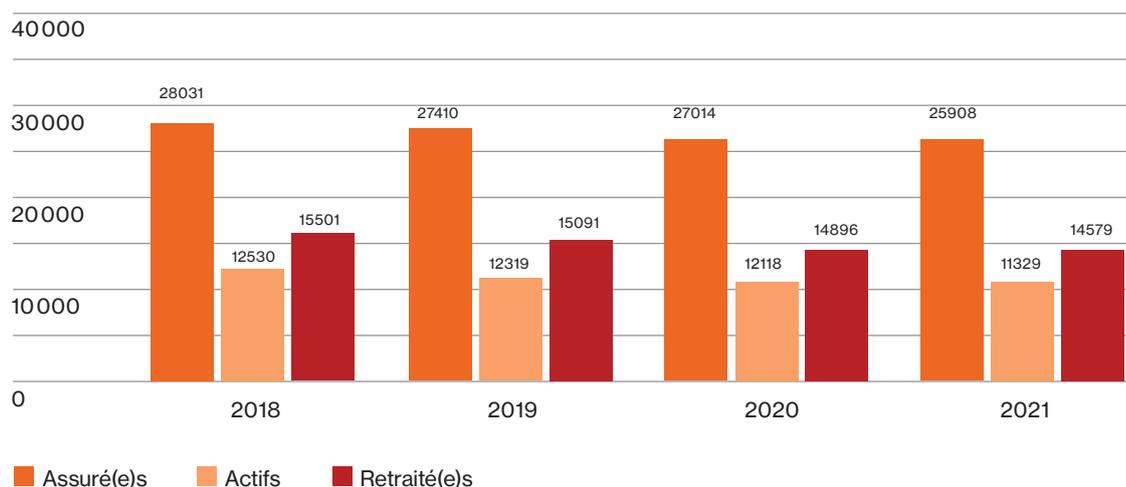
Présentation de l'organisation de la Caisse de pensions Novartis 1 (au 31 décembre 2021)

| | |
|--|---|
| Conseil de fondation (mandat du 1 ^{er} janvier 2021 au 31 décembre 2024) | 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 Davide Lauditi (<i>Vice-président</i>) Claudio Campestrin Ralf Endres Andrea Fedriga-Hägeli Eliana Mussin Birgit Schmid Clarissa Vajna | 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: 11 329 assuré(e)s au 31 décembre 2021 (année précédente: 12 118). Le nombre des bénéficiaires de rentes était de 14 579 (année précédente: 14 896), dont 9 282 personnes

touchaient une rente de vieillesse, 336 une rente d'invalidité et 4 532 une rente de veuve ou de veuf. Les 429 autres rentes en cours étaient des rentes pour orphelins et enfants. Le revenu moyen des bénéficiaires de rentes s'élevait à 40 555 (année précédente: 40 638) francs.



Comptes annuels 2021

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:

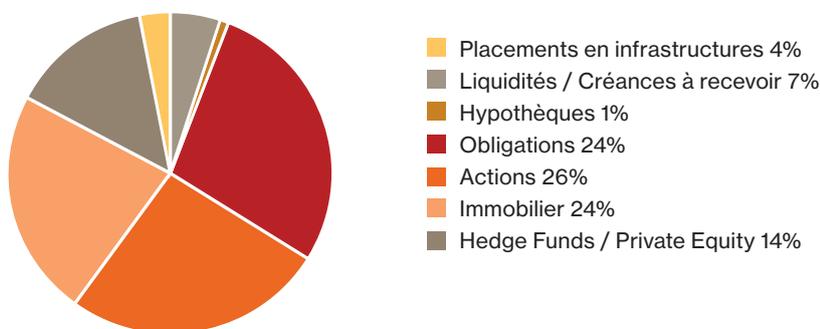
| | 2021 | 2020 |
|---|-------------|-------------|
| Recettes (millions de CHF) | | |
| Cotisations des salarié(e)s | 112 | 118 |
| Cotisations de l'employeur | 193 | 203 |
| Contributions d'entrée et financements ultérieurs | 106 | 117 |
| Apports reprise effectifs d'assurés | 9 | 17 |
| Produits des placements de la fortune | 69 | 80 |
| Bénéfices réalisés sur les placements | 251 | 656 |
| Total recettes | 740 | 1191 |
| Dépenses (millions de CHF) | | |
| Paiement des rentes | -606 | -619 |
| Versements en capital | -43 | -40 |
| Libre passage, encouragement à la propriété du logement | -331 | -222 |
| Frais administratifs | -4 | -4 |
| Divers | -14 | -17 |
| Total dépenses | -998 | -902 |
| Flux de trésorerie net | -258 | 289 |
| Modification cumulée de la valeur des actifs | +714 | |
| Variation de la fortune | +456 | |

Compte tenu du flux de trésorerie (-258 millions de francs) ainsi que de la modification cumulée de la valeur des actifs (+714 millions de francs), il apparaît une hausse de la fortune de 456 millions de francs en 2021.

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) | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|-------------------|------------|
| Liquidités | 976 | 882 |
| Créances à recevoir | 17 | 21 |
| Obligations | 3 543 | 3 791 |
| Actions | 3 765 | 3 877 |
| Hedge Funds et Private Equity | 2 058 | 1 845 |
| Placements en infrastructures | 580 | 426 |
| Hypothèques | 60 | 72 |
| Immobilier | 3 575 | 3 182 |
| Currency Overlay | 37 | 136 |
| Garanties accordées et reçues (collatéral) | -39 | -116 |
| Total actif | 14 572 | 14 116 |
| Engagements, comptes de régularisation des passifs | -53 | -70 |
| Fortune nette | 14 519 | 14 046 |

La composition de la fortune se présente comme suit:



| Passif (millions de CHF)* | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--|-------------------|------------|
| Capital de prévoyance et provisions techniques | 11 512 | 11 963 |
| Réserves de fluctuation | 2 141 | 1 627 |
| Fonds libres | 866 | 456 |
| Total passif | 14 519 | 14 046 |

* Hors engagements, comptes de régularisation des passifs

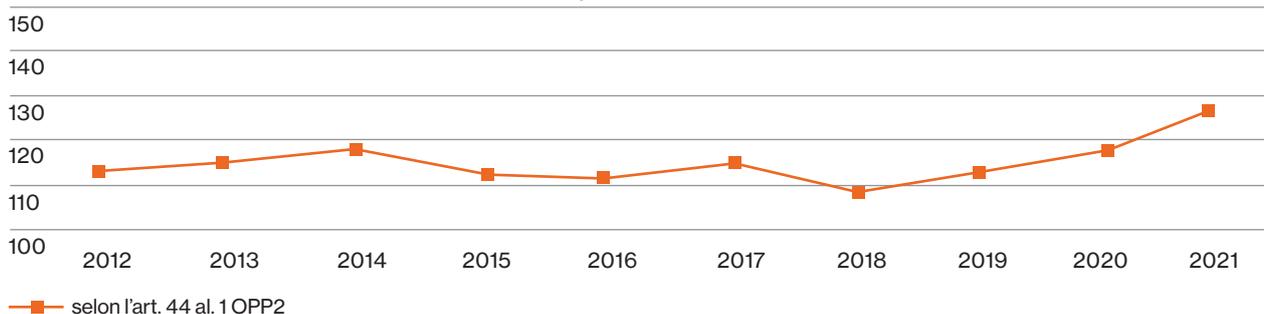
Les comptes mettent en relation la fortune et le *capital de prévoyance* (y compris les provisions techniques) de CHF 11 512 millions nécessaires au 31 décembre 2021 et calculés selon des principes actuariels reconnus. Outre ces engagements, nous devons disposer de réserves de fluctuation de valeurs 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 126.1%. Cela signifie que la situation financière s'est vue à nouveau 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. 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 com-

pensation en liaison avec le dernier ajustement du taux de conversion (avec effet au 1^{er} janvier 2022). 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 2012–2021, en %



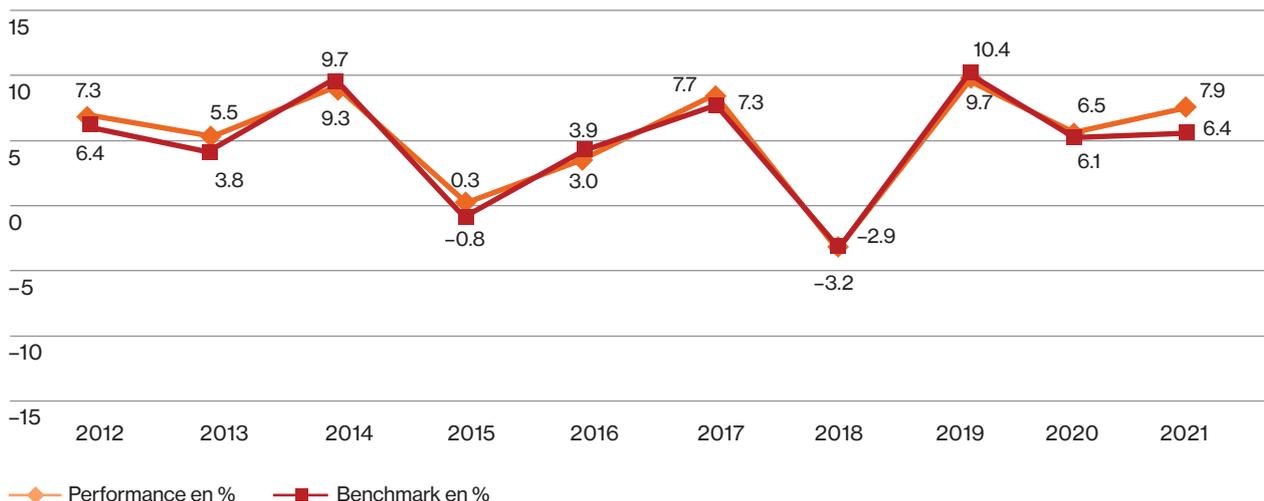
Performance 2021

La hausse mondiale des actions s'est poursuivie pendant une bonne partie du troisième trimestre, soutenue par de solides bénéfices d'entreprises et la persistance des mesures de soutien des politiques monétaires. Les marchés des actions ayant atteint en août des sommets record, de nouvelles préoccupations sur la croissance et la politique des banques centrales ont commencé en septembre à inquiéter les investisseurs. Le dernier trimestre présente des parallèles avec la situation de la fin de l'exercice précédent, où les actions, en particulier dans les pays industrialisés, et en dépit de la propagation fulgurante d'un nouveau variant de Covid-19, ont à nouveau eu tendance à rejoindre des hauteurs inégalées, ce qui n'a néanmoins pas empêché certains marchés émergents, dont également la Chine, de terminer l'année sur un score

négatif. En raison d'une inflation plus élevée que prévu, les intérêts ont connu, aux États-Unis surtout, une hausse marquée au cours de l'exercice sous revue, ce qui a entraîné des rendements négatifs sur la plupart des marchés obligataires. Avec une hausse de 17.85% depuis le début de l'année, les actions sont à nouveau apparues comme la catégorie de placement la plus performante, suivies par les investissements dans l'infrastructure (14.80%), les Hedge Funds (8.99%) et l'immobilier (8.24%). Les obligations ont présenté un rendement légèrement amélioré par rapport au 1^{er} trimestre, mais qui reste toutefois négatif dans l'ensemble à -1.36%. Pour les devises étrangères, la force relative du franc suisse a eu un effet négatif (-0.53%).

Avec des contributions positives de toutes les catégories d'actifs, à l'exception des liquidités, des obligations et des devises étrangères, la performance annuelle

globale de la *Caisse de pensions Novartis 1* s'est située à +7.89%, et a ainsi dépassé de 153 points de base la valeur comparative de référence (de 6.36%).



Souhaitez-vous des compléments d'information?

En tant que membre des Caisses de pensions Novartis, vous pouvez obtenir la version intégrale des comptes annuels 2021 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 2022

Markus Moser / Thierry Beck-Wissmann