

2011



## Les Caisses de pensions Novartis – Vos Caisses de pensions

### But et organisation

La *Caisse de pensions Novartis 1*, avec plus de 30 000 personnes assurées et bénéficiaires de rentes et une fortune de près de 11,8 milliards de francs, est l'une des plus grandes institutions de prévoyance professionnelle autonomes de Suisse. Elle est nouvellement complétée par la *Caisse de pensions Novartis 2*, dont la fortune s'élève à CHF 376,3 millions.

Afin de garantir à l'avenir aussi à tous les collaborateurs suisses de Novartis le financement à long terme, la transparence, la conformité aux besoins et la plus grande flexibilité possible de la prévoyance du personnel, le Conseil de fondation a décidé de changer de régime de prévoyance et de passer du système de la primauté des prestations à celui de la primauté des cotisations. Ce changement a pris effet au 1<sup>er</sup> janvier 2011 et a, entre autres, nécessité un «splitting» de la Caisse de pensions Novartis en deux entités juridiques, les Caisses de pensions Novartis 1 et 2.

Comme l'attestent les comptes annuels 2011 parus récemment, les Caisses de pensions Novartis 1 et 2 se sont bien adaptées au nouveau monde de la prévoyance.

### La nouvelle *Caisse de pensions Novartis 2* – un concept innovant

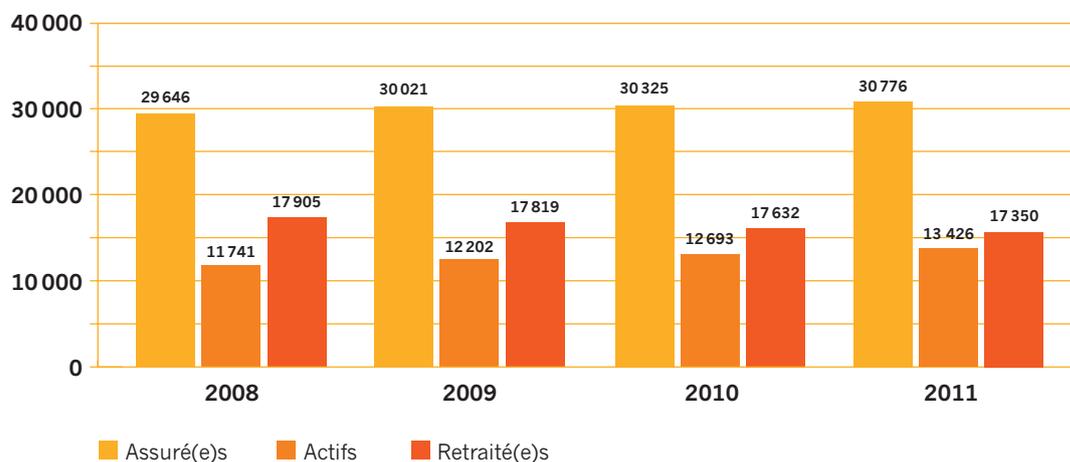
Même dans l'environnement très régulé de la prévoyance professionnelle suisse, il existe une certaine marge de manœuvre pour des solutions flexibles, qui permettent aux assurés de choisir des options adaptées à leurs besoins, mais qui relèvent davantage de leur responsabilité. L'une de ces possibilités concerne le choix de la stratégie de placement dans le domaine de la prévoyance dépassant le minimum légal. Concrètement, comment fonctionne ce système? La *Caisse de pensions Novartis 2* qui propose quatre stratégies de placement avec différents profils de risque est un exemple en la matière. Elle permet de se créer un modèle Life-Cycle individuel avec un risque accru (en d'autres termes avec une partie en actions) pendant sa jeunesse et un risque faible (c.-à-d. avec des obligations ou dans le marché monétaire) les années qui précèdent le départ à la retraite. A la fin de l'exercice, 679 assurés sur 4 121 avaient profité de cette option. La performance globale a enregistré une hausse de +3,13 %.

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. Les représentant(e)s des salariés ont été élus en décembre 2008 pour un nouveau mandat de quatre ans.

Présentation de l'organisation de la <i>Caisse de pensions Novartis 1</i> (au 31 décembre 2011)	
<b>Conseil de fondation</b> (mandat du 1 <sup>er</sup> janvier 2009 au 31 décembre 2012)	<b>Direction</b> Dr Markus Moser, <i>Gérant</i> Marco Armellini, <i>Adjoint à la gérance</i>
<b>Représentant(e)s de l'employeur</b> Christian Eugster ( <i>Président</i> ) Dr Martin Batzer Remo Inglin Hans Locher Knut Mager Stephan Mumenthaler Armin Züst	<b>Organe de contrôle</b> PricewaterhouseCoopers AG, Bâle
<b>Représentant(e)s des salarié(e)s</b> Dr Eva Trächslin ( <i>Vice-présidente</i> ) Susanne Berto Henriette Brunner Cathlyn Carley Rudolf Haas Daniel Linder Brigitte Martig	<b>Expert en prévoyance professionnelle</b> LCP Libera AG, Zurich
<b>Commission des bénéficiaires de rentes</b> Erhard Eichenberger, Schönenbuch Gilbert Fahrni, Reinach Alex Gasser, Birsfelden	<b>Autorité de surveillance</b> Aufsichtsbehörde BVG und Stiftungsaufsicht des Kantons Basel-Stadt Spiegelgasse 6 4001 Bâle

### Données statistiques

Quelques données statistiques, de la *Caisse de pensions Novartis 1*, extraites du rapport de l'expert actuariel: 13 426 assuré(e)s au 31 décembre 2011 (année précédente: 12 693). Le nombre des bénéficiaires de rentes était de 17 350 (année précédente: 17 632), dont 11 363 personnes touchaient une rente de vieillesse, 632 une rente d'invalidité et 4 921 une rente de veuve ou de veuf. Les 434 autres rentes en cours étaient des rentes pour orphelins et enfants. Le revenu moyen des bénéficiaires de rentes s'élevait à 39 288 (année précédente: 39 153) francs.



### Comptes annuels 2011

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:

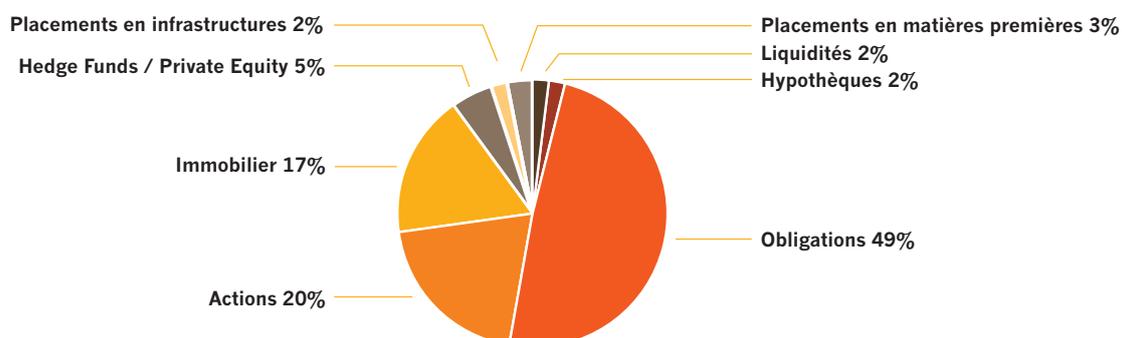
<b>Recettes (millions de CHF)</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Cotisations des salarié(e)s	97	76
Cotisations de l'employeur	175	137
Contributions d'entrée et financements ultérieurs	100	74
Apports reprises effectifs d'assurés	24	0
Produits des placements de la fortune	101	156
Bénéfices réalisés sur les placements	0	588
<b>Total recettes</b>	<b>497</b>	<b>1 031</b>
<b>Dépenses (millions de CHF)</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Paiement des rentes	-706	-717
Versements en capital	-20	-21
Libre passage, encouragement à la propriété du logement	-92	-94
Pertes réalisées sur les placements	-204	-0
Frais administratifs	-4	-5
Divers	-10	-2
<b>Total dépenses</b>	<b>-1 036</b>	<b>-839</b>
<b>Flux de trésorerie net</b>	<b>-539</b>	<b>192</b>
<b>Modification cumulée de la valeur des actifs</b>	<b>+83</b>	
<b>Variation de la fortune</b>	<b>-456</b>	

Compte tenu du flux de trésorerie (-539 millions de francs) ainsi que de la modification cumulée de la valeur des actifs (+83 millions de francs), il apparaît une diminution nette de la fortune de 456 millions de francs en 2011.

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.

<b>Actif (millions de CHF)</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>01.01.2011</b>
Liquidités	218	615
Créances à recevoir	20	41
Obligations	5 786	5 286
Actions	2 445	3 338
Hedge Funds et Private Equity	588	342
Placements en infrastructures	209	173
Placements en matières premières	343	280
Hypothèques	186	204
Immobilier	2 069	2 008
Currency Overlay	-33	0
<b>Total actif</b>	<b>11 831</b>	<b>12 287</b>
<b>Engagements, comptes de régularisation des passifs</b>	<b>-20</b>	<b>-37</b>
<b>Fortune nette</b>	<b>11 811</b>	<b>12 250</b>

La composition de la fortune se présente comme suit:



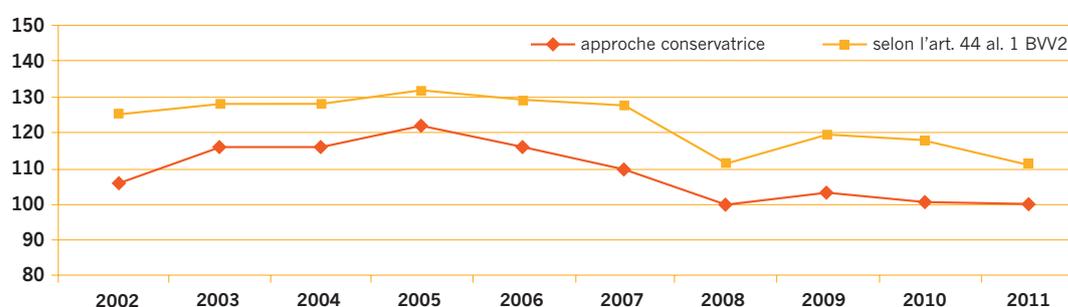
<b>Passif (millions de CHF)*</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>01.01.2011</b>
Capital de prévoyance et provisions techniques	<b>10479</b>	10468
Réserves de fluctuation	<b>1311</b>	1673
Fonds libres	<b>21</b>	109
<b>Total passif</b>	<b>11811</b>	12250

\* 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 10479 millions nécessaires au 31 décembre 2011 et calculées 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.

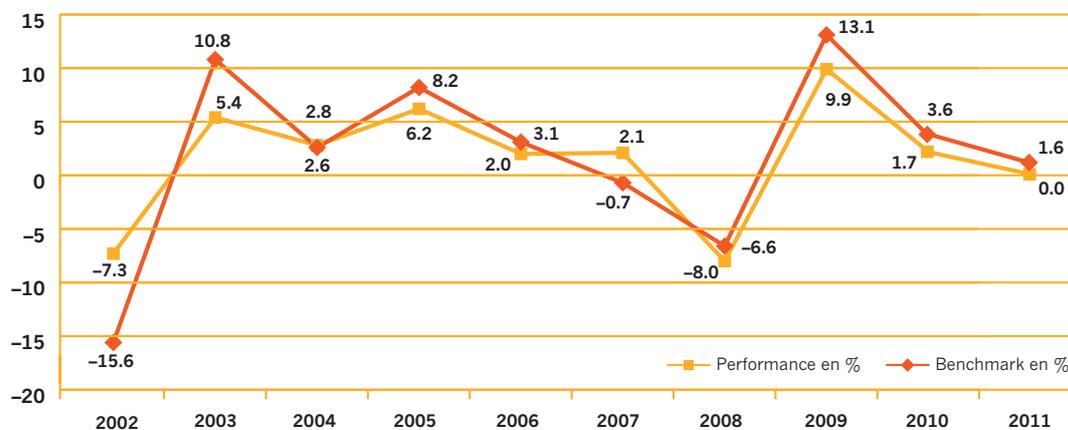
Le rapport entre les fonds liés et les fonds libres donne le *taux de couverture*. En application des modalités utilisées pour ces principaux indicateurs, selon l'art. 44, al. 1 OPP 2, le taux de couverture atteint 112.7%. Cela signifie, d'une part, que les réserves de fluctuation de valeurs sont encore proches du niveau requis, et que la capacité de risque de la *Caisse de pensions Novartis 1* est toujours intacte, et d'autre part, que les fonds libres sont presque épuisés.

### Evolution du taux de couverture 2002–2011, en %



### Performance 2011

L'année 2011 a été une nouvelle année turbulente dans le domaine des placements. Compte tenu de la crise de la dette dans la zone euro et des perspectives conjoncturelles peu réjouissantes, les marchés boursiers ont enregistré de fortes corrections des cours durant la période estivale, suivies par un mouvement latéral marqué par d'importantes fluctuations. Les marchés obligataires ont subi la nervosité et l'aversion au risque qui ont entraîné une surévaluation durable, mais désormais «contrôlée», du franc suisse. La performance globale de la *Caisse de pensions Novartis 1* s'est élevée à -0.02%, et est restée en retrait par rapport à la valeur de l'indice de référence correspondant (de +1.57%).



Souhaitez-vous des compléments d'information?

Vous pouvez obtenir les comptes annuels 2011 dans leur version intégrale auprès de l'administration de la Caisse de pensions. Téléphone +41 61 324 24 20 ou par e-mail: [markus-pk.moser@novartis.com](mailto:markus-pk.moser@novartis.com)