

Caisse de pension de la Banque J. Safra Sarasin SA

Rapport annuel succinct 2023



J. Safra Sarasin

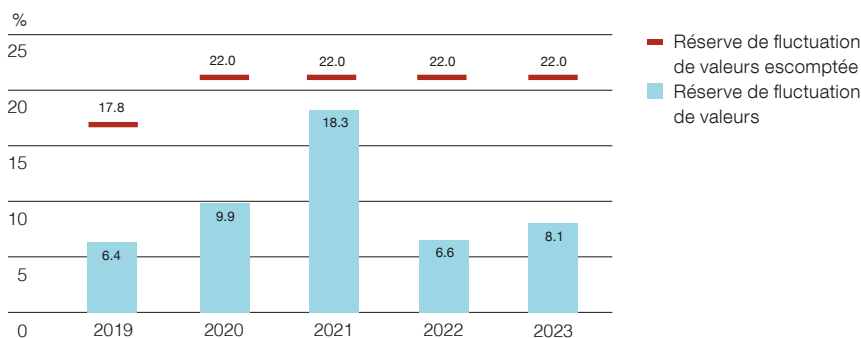
Chiffres-clés	2023	2022
Placements de capitaux en CHF	891 328 679	826 980 311
Excédent de produits (+) / charges (-) avant constitution/dissolution de la réserve de fluctuation de valeurs en CHF	15 656 850	-88 462 102
Cotisations de l'employeur en CHF	23 339 410	22 189 342
Cotisations des salariés en CHF	14 180 853	13 403 975
Prestations sous forme de rentes en CHF	17 296 062	17 308 927
Prestations sous forme de capital en CHF	1 874 563	7 521 176
Rendement sur placements de capitaux en %	2.68	-10.21
Taux de couverture en %	108.1	106.6
Réserve de fluctuation de valeurs en % ¹⁾	8.1	6.6
Réserve de fluctuation de valeurs escomptée en % ¹⁾	22.0	22.0
Frais de gestion de fortune en %	0.69	0.87

¹⁾ En % du capital de prévoyance (capital épargne et capital de couverture) et des provisions techniques

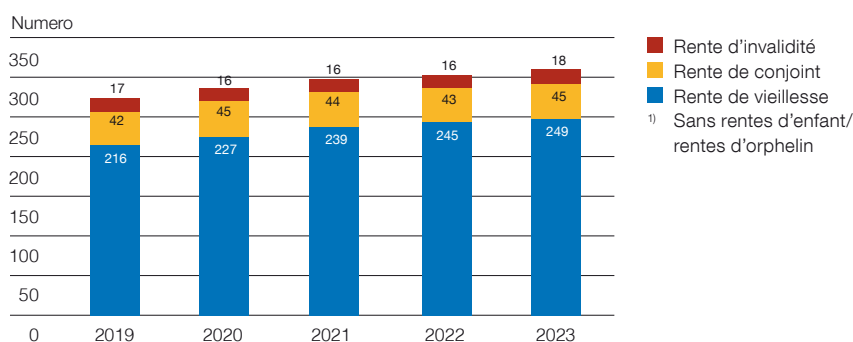
Effectif	2023	%	2022	%
Actifs	1 193	79	1 136	78
Bénéficiaires de rente	320	21	313	22
Total	1 513		1 449	

Prestations	2023	2022
Augmentation de la rente en CHF	-	-
Taux de conversion à 65 ans en %	4.80	4.80
Rendement du capital épargne en %	1.50	1.50
Taux d'intérêt technique en %	1.00	1.00

Réserve de fluctuation de valeurs



Répartition des bénéficiaires de rente ¹⁾



¹⁾ Sans rentes d'enfant/rentes d'orphelin

Avant-propos du président

2023 a été une nouvelle année volatile et pleine de défis pour les marchés financiers. Les investisseurs ont abordé 2023 avec des craintes inflationnistes, s'attendaient à des hausses de taux d'intérêt et beaucoup anticipaient une récession. Même le modèle conjoncturel utilisé par notre gestion d'actifs a commencé à indiquer une récession attendue en novembre 2022. Au lieu de cela, l'inflation s'est refroidie et l'économie est restée solide malgré la crise bancaire régionale aux États-Unis au premier trimestre, qui a fait craindre un resserrement du crédit. Sur la base du scénario de récession, l'orientation tactique de la caisse de pension était plutôt défensive. La caisse de pension a terminé l'année avec une performance de placement de 2,68%. La sous-performance par rapport à l'indice de référence résulte à la fois d'une asset allocation d'actifs trop prudente et donc d'une sous-pondération des placements à risque, et d'une pondération plus faible des mégacaps dans le processus de sélection. Les frais de gestion de la fortune ont baissé de 0,87 % en 2022 à 0,69 % en 2023. Le conseil de fondation a décidé de laisser inchangé le taux d'intérêt sur les avoirs de vieillesse à 1,50 %, ce qui est légèrement supérieur au taux d'intérêt minimal de 1,00 %. Au 31 décembre 2023, le taux de couverture de la caisse de pension s'élève à 108,1%, ce qui représente une amélioration de 1,5% par rapport aux 106,6% de fin 2022. Il est important de constituer la réserve de fluctuation de valeur nécessaire de la caisse de pension afin de disposer de la capacité de risque nécessaire pour atteindre le potentiel de performance à long terme. Dans le cadre d'une approche prudente, le conseil de fondation a en outre décidé de ne pas adapter les rentes en cours au 1er janvier 2024.

Avec une performance estimée à 3.05% au 5 Avril 2024, la caisse de pension a connu un bon début d'année 2024, tant en chiffres absolus que relatifs.

Le conseil d'administration de la Banque J. Safra Sarasin SA a élu Markus Pfäffli comme nouveau représentant de l'employeur pour succéder à Bas Rijke au sein du conseil de fondation. Le conseil de fondation de la caisse de pension a élu à l'unanimité Markus Pfäffli comme nouveau président à compter du 6 juillet 2023. Nous profitons de l'occasion pour remercier Bas Rijke de son engagement en tant que président de la caisse de pension. Sinon, il n'y a eu aucun changement en 2023, ni dans la composition du conseil de fondation, ni dans la gestion de la CPBJS.

Nous souhaitons profiter de cette occasion pour remercier tous les membres de la confiance qu'ils continuent d'accorder aux organes et à nos experts.

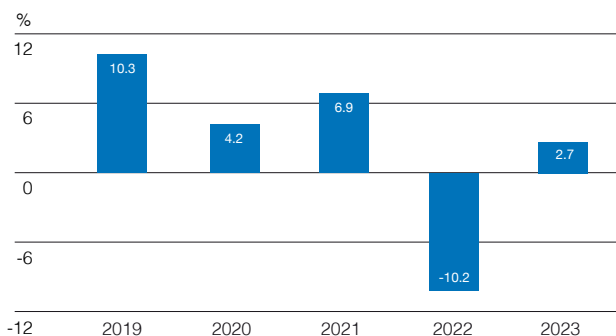
Markus Pfäffli
Président du Conseil de fondation

Bilan	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
Actif		
Placements de capitaux	891 328 679	826 980 311
Autres actifs	1 992 354	2 920 372
Total actif	893 321 033	829 900 683
Passif		
Dettes et compte de régularisation passif	8 988 596	10 646 949
Réserves de cotisations des employeurs	96 984	96 984
Capital de prévoyance assurés actifs (capital épargne)	515 128 936	457 193 285
Capital de prévoyance d'invalidité (capital épargne)	6 455 708	5 327 930
Capital de prévoyance bénéficiaires de rentes (capital de couverture)	274 175 785	281 830 761
Provisions techniques	22 012 200	23 998 800
Réserve de fluctuation de valeurs	66 462 825	50 805 975
Capital de fondation et fonds libres	0	0
Total passif	893 321 033	829 900 683
Compte d'exploitation	2023 CHF	2022 CHF
Cotisations réglementaires	37 520 262	35 593 317
Prestations de libre passage, rachats et primes uniques	52 137 139	40 191 188
Apports provenant de cotisations et prestations d'entrée	89 657 401	75 784 505
Prestations de rente de vieillesse, de survivants et d'invalidité	-17 296 062	-17 308 927
Prestations sous forme de capital	-1 874 563	-7 521 176
Prestations de sortie	-23 530 386	-34 344 216
Versements anticipés EPL/divorce	-2 082 433	-3 836 130
Dépenses relatives aux prestations et versements anticipés	-44 783 444	-63 010 449
Constitution (-) / dissolution (+) de capitaux de prévoyance et provisions techniques	-49 421 853	-8 227 789
Produit sur prestations d'assurance	8 103	90 639
Primes d'assurance	-1 873 416	-486 150
Cotisations au fonds de garantie	-98 061	-109 018
Résultat net de l'activité d'assurance	-6 511 271	4 041 739
Résultat net des placements	22 775 948	-91 875 549
Autres produits	4 248	808
Autres charges	-18 120	-3 385
Frais d'administration	-593 956	-625 715
Constitution (-) / dissolution (+) de la réserve de fluctuation de valeurs	-15 656 850	88 462 102
Excédent de produits (+) / charges (-)	0	0

Stratégie d'investissement en %



Performance sur placements de capitaux



Organes

Conseil de fondation

(Mandat 2022-2025)

Représentants de l'employeur

Bas Rijke (président), jusqu'au 05.07.2023
Markus Pfäffli (président), à partir du 06.07.2023
Daniel Belfer
Christian Younes

Représentants des employés

Circonscription de Zurich: Paul Würmli (vice-président)
Circonscription de Bâle: Katalin Williams
Circonscription de Genève: Jean-Bernard Crelier

Les représentants de l'employeur signent collectivement à deux avec un représentant des employés et inversement. La directrice signe collectivement à deux.

Comité d'investissement (CI)

Alexandre Treveza, président du CI
Christian Younes, représentant de l'employeur au CF
Jean-Bernard Crelier, représentant des employés au CF
Philipp Bärtschi
David Rey
Nicolas Walon

Direction

Bojana Vukasin

Experts en prévoyance professionnelle

Partenaire contractuel: Toptima SA, Aarau
Expert exécutant: Pascal Renaud

Organe de révision

Copartner Revision SA, Bâle

Investment Controlling

PPCmetrics SA, Zurich

Autorité de surveillance

BSABB BVG- und Stiftungsaufsicht beider Basel

Informations supplémentaires

Le rapport annuel détaillé en allemand fait foi. Vous pouvez le commander auprès de la direction de la Caisse de pension de la Banque J. Safra Sarasin SA.

Caisse de pension de la Banque J. Safra Sarasin SA

c/o Avadis Prévoyance SA
Zollstrasse 42
Case postale
8031 Zurich
T 058 585 36 88
pkbjss@avadis.ch