



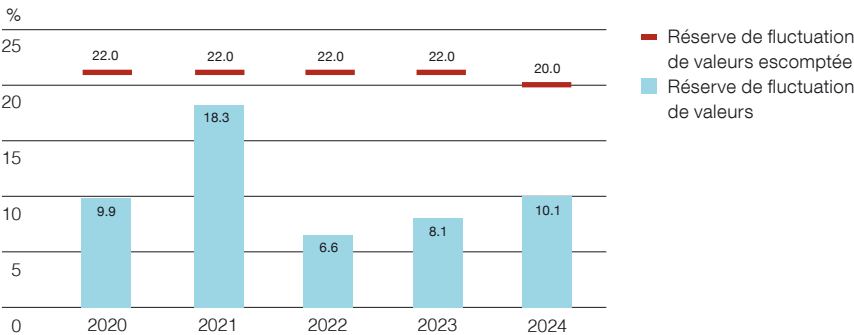
Chiffres-clés	2024	2023
Placements de capitaux en CHF	945 700 084	891 328 679
Excédent de produits (+) / charges (-) avant constitution/ dissolution de la réserve de fluctuation de valeurs en CHF	19 708 316	15 656 850
Cotisations de l'employeur en CHF	24 593 315	23 339 410
Cotisations des salariés en CHF	14 958 806	14 180 853
Prestations sous forme de rentes en CHF	17 266 075	17 296 062
Prestations sous forme de capital en CHF	12 740 146	1 874 563
Rendement sur placements de capitaux en %	5.91	2.68
Taux de couverture en %	110.1	108.1
Réserve de fluctuation de valeurs en % ¹⁾	10.1	8.1
Réserve de fluctuation de valeurs escomptée en % ¹⁾	20.0	22.0
Frais de gestion de fortune en %	0.69	0.69

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

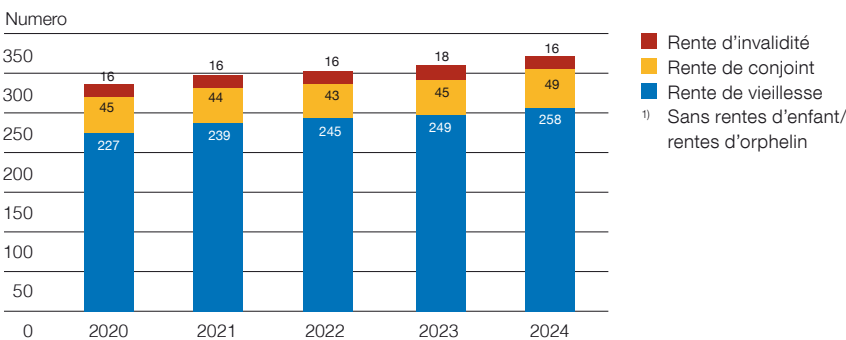
Effectif	2024	%	2023	%
Actifs	1 234	79	1 193	79
Bénéficiaires de rente	332	21	320	21
Total	1 566		1 513	

Prestations	2024	2023
Augmentation de la rente en CHF	–	–
Taux de conversion à 65 ans en %	4.80	4.80
Rendement du capital épargne en %	3.50	1.50
Taux d'intérêt technique en %	0.75	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

2024 a été une bonne année pour les marchés financiers, favorisée par la baisse des taux d'inflation et plusieurs baisses de taux d'intérêt en Europe et aux États-Unis. Les marchés boursiers ont continué à progresser, bravant les risques géopolitiques et l'incertitude liée aux élections américaines. La caisse de pension de la banque J. Safra Sarasin a terminé l'année avec une performance positive de 5,91 %. Le conseil de fondation a décidé d'augmenter le taux d'intérêt sur les avoirs de vieillesse de 1,5 % à 3,5 %. Compte tenu de la baisse des taux d'intérêt en Suisse, il a également été décidé de réduire le taux d'intérêt technique pour l'actualisation des engagements de prévoyance de la caisse de pension de 1,0 % à 0,75 %. Le conseil de fondation a également décidé de ne pas ajuster les rentes en cours au 1er janvier 2025.

En 2024, le conseil de fondation a légèrement modifié la stratégie d'investissement de la caisse de retraite. La pondération du mandat géré passivement a été augmentée afin d'atteindre une pondération équilibrée d'environ 50/50 entre le mandat équilibré actif et le mandat équilibré passif, qui représentent ensemble environ 65 % de l'allocation d'actifs. En outre, il a été décidé de diviser le mandat actif en deux mandats distincts, gérés par différentes équipes de placement. Les deux mandats actifs ont des styles d'investissement différents et sont mesurés par rapport au même indice de référence.

Au 31 décembre 2024, le taux de couverture de la caisse de retraite s'élève à 110,1 %, ce qui représente une amélioration de 2 % par rapport aux 108,1 % enregistrés fin 2023. Il est important de continuer à constituer la réserve de fluctuation de valeur de la caisse de retraite afin de disposer de la capacité de risque nécessaire pour atteindre le potentiel de performance à long terme.

Après le départ de Nicolas Walon en tant que membre du comité d'investissement de la caisse de pension, le conseil de fondation a élu Nicolas Metzger et Mickael Zrihen comme nouveaux membres du comité d'investissement à compter du 1er janvier 2025.

Nous aimerions profiter de cette occasion pour remercier tous les membres de la confiance qu'ils accordent aux comités et à nos experts.

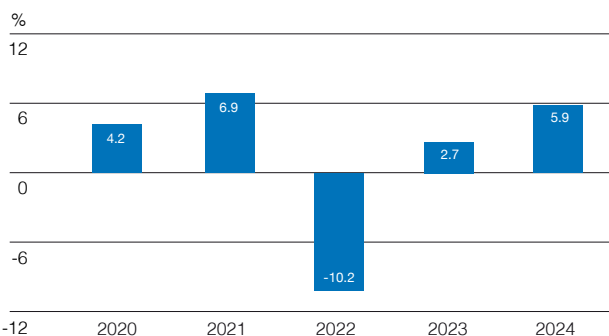
Markus Pfäffli
Président du Conseil de fondation

Bilan	31.12.2024 CHF	31.12.2023 CHF
Actif		
Placements de capitaux	945 700 084	891 328 679
Autres actifs	1 175 462	1 992 354
Total actif	946 875 546	893 321 033
Passif		
Dettes et compte de régularisation passif	5 790 183	8 988 596
Réserves de cotisations des employeurs	96 984	96 984
Capital de prévoyance assurés actifs (capital épargne)	540 508 682	515 128 936
Capital de prévoyance d'invalidité (capital épargne)	5 363 756	6 455 708
Capital de prévoyance bénéficiaires de rentes (capital de couverture)	282 682 800	274 175 785
Provisions techniques	26 262 000	22 012 200
Réserve de fluctuation de valeurs	86 171 141	66 462 825
Capital de fondation et fonds libres	0	0
Total passif	946 875 546	893 321 033
Compte d'exploitation	2024 CHF	2023 CHF
Cotisations réglementaires	39 552 121	37 520 262
Prestations de libre passage, rachats et primes uniques	21 455 365	52 137 139
Apports provenant de cotisations et prestations d'entrée	61 007 486	89 657 401
Prestations de rente de vieillesse, de survivants et d'invalidité	-17 266 075	-17 296 062
Prestations sous forme de capital	-12 740 146	-1 874 563
Prestations de sortie	-20 461 737	-23 530 386
Versements anticipés EPL/divorce	-4 684 004	-2 082 433
Dépenses relatives aux prestations et versements anticipés	-55 151 962	-44 783 444
Constitution (-) / dissolution (+) de capitaux de prévoyance et provisions techniques	-37 044 609	-49 421 853
Produit sur prestations d'assurance	2 571 787	8 103
Primes d'assurance	-2 016 975	-1 873 416
Cotisations au fonds de garantie	-109 960	-98 061
Résultat net de l'activité d'assurance	-30 744 233	-6 511 271
Résultat net des placements	51 047 292	22 775 948
Autres produits	5 024	4 248
Autres charges	-4 879	-18 120
Frais d'administration	-594 888	-593 956
Constitution (-) / dissolution (+) de la réserve de fluctuation de valeurs	-19 708 316	-15 656 850
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

Markus Pfäffli (président)
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
Philipp Bärtschi
Jean-Bernard Crelier, représentant des employés au CF
Christian Younes, représentant de l'employeur au CF
David Rey
Nicolas Walon, jusqu'au 31.10.2024

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