

Caisse de pension  
du Credit Suisse Group (Suisse)

CREDIT SUISSE 

# Rapport annuel 2018

## Version brève



# Sommaire

## Entrée en vigueur des modifications du plan de prévoyance à partir de 2020

Au cours de l'exercice, le Conseil de fondation s'est penché de manière intensive sur l'évolution de l'épargne constitutive de capital existante (lancée en 2017) vers un plan 1e. Conformément aux prescriptions légales, les décisions correspondantes ont été prises par l'employeur et les modifications du règlement nécessaires à la mise en œuvre / à l'introduction du plan 1e ont été définies par le Conseil de fondation. La communication à tous les assurés a déjà eu lieu début avril 2019. D'autres détails sur l'introduction du plan 1e au 1er janvier 2020 seront communiqués dans la deuxième moitié de l'année.

## Placements

L'année 2018 a mis les investisseurs à rude épreuve, à commencer, en janvier, par un brusque retour de la volatilité sur les marchés des actions. Ceci a rappelé aux investisseurs que les rendements attrayants des actions ne sont en aucun cas sûrs, bien qu'il faut également compter avec d'importantes variations. L'année s'est ensuite poursuivie avec de grandes disparités tant en fonction des régions qu'en fonction des classes d'actifs. Les actions américaines ont ainsi pu compenser ce déficit initial avant la fin du troisième trimestre grâce à des gains en capital exceptionnellement élevés, alors que les perspectives de croissance des actions européennes ont quant à elles été tempérées par les craintes d'un affaiblissement de l'économie chinoise.

La violence avec laquelle le quatrième trimestre est entré dans l'histoire des marchés des actions comme un des pires de celle-ci a surpris de nombreux investisseurs, qui se sentaient trop en sécurité dans un environnement depuis longtemps caractérisé par des intérêts bas et une croissance élevée des bénéfices.

## Portail «MyPension» pour les assurés

Le portail «MyPension» destiné aux assurés a été mis en ligne en septembre 2018. Les assurés peuvent ainsi à tout moment accéder à leurs données de prévoyance actuelles et à leurs documents, quel que soit leur poste de travail, mais aussi modifier leur variante de contribution ou encore procéder à des simulations.

## CAISSE DE PENSION DU CREDIT SUISSE GROUP (SUISSE)

La direction:  
Martin Wagner, gérant  
Guido Bächli, responsable des placements  
Matthias Hochrein, Chief Operating Officer  
Roger Nigg, Chief Pension Services  
Sebastian Krejci, Chief Risk Manager

La présente version brève du rapport annuel comprend les principaux faits, chiffres et événements qui ont marqué l'exercice 2018. La version détaillée du rapport annuel est disponible sur le site Internet de la Caisse de pension à l'adresse [www.credit-suisse.com/caissedepension](http://www.credit-suisse.com/caissedepension).



## 2 Chiffres-clés

## 3 Bilan et compte d'exploitation

## 4 Rémunération des avoirs de vieillesse

## 5 Degré de couverture

## 6 Performance

## 7 Placements



## 8 Effectif des assurés

## 9 Assurés actifs

## 10 Bénéficiaires de rente

## 11 Bénéficiaires de rente selon l'âge



## 12 Qui sommes-nous?

## 12 MyPension

## 13 Bon à savoir

## 14 Conseil de fondation

# Chiffres-clés

Degré de couverture

112,1%

Somme du bilan

CHF 16,3 mrd

Performance

-2,2%

Réserve de fluctuation

CHF 1,7 mrd

Taux d'intérêt technique

2,0%

Bilan	2018 en millions de CHF	2017 en millions de CHF
Somme du bilan	16'342	17'064
Capital de prévoyance des assurés actifs	6'161	6'236
Capital de prévoyance des bénéficiaires de rente	7'827	7'932
Provisions techniques	355	416
Réserve de fluctuation	1'736	2'278

Compte d'exploitation	2018 en millions de CHF	2017 en millions de CHF
Cotisations salariés	205	206
Cotisations employeur	396	398
Rachats	112	100
Produit net des placements de la fortune	411	1'406
Prestation de libre passage en cas de départ	545	558
Rentes de vieillesse versées	418	418
Rentes de conjoint versées	62	60
Rentes d'invalidité versées	23	22

Avec une somme au bilan de quelque CHF 16,3 mrd, plus de 17'600 assurés actifs et plus de 11'300 bénéficiaires de rente, la Caisse de pension du Credit Suisse Group (Suisse) compte parmi les plus importantes caisses de pension de Suisse.

L'année de placement 2018 a été riche en défis pour la Caisse de pension. Celle-ci a réalisé une performance de -2,2% dans un environnement de marché difficile. Le résultat net des placements de la fortune a diminué de plus de moitié par rapport à l'année précédente et la somme du bilan a chuté de CHF 700 mio.

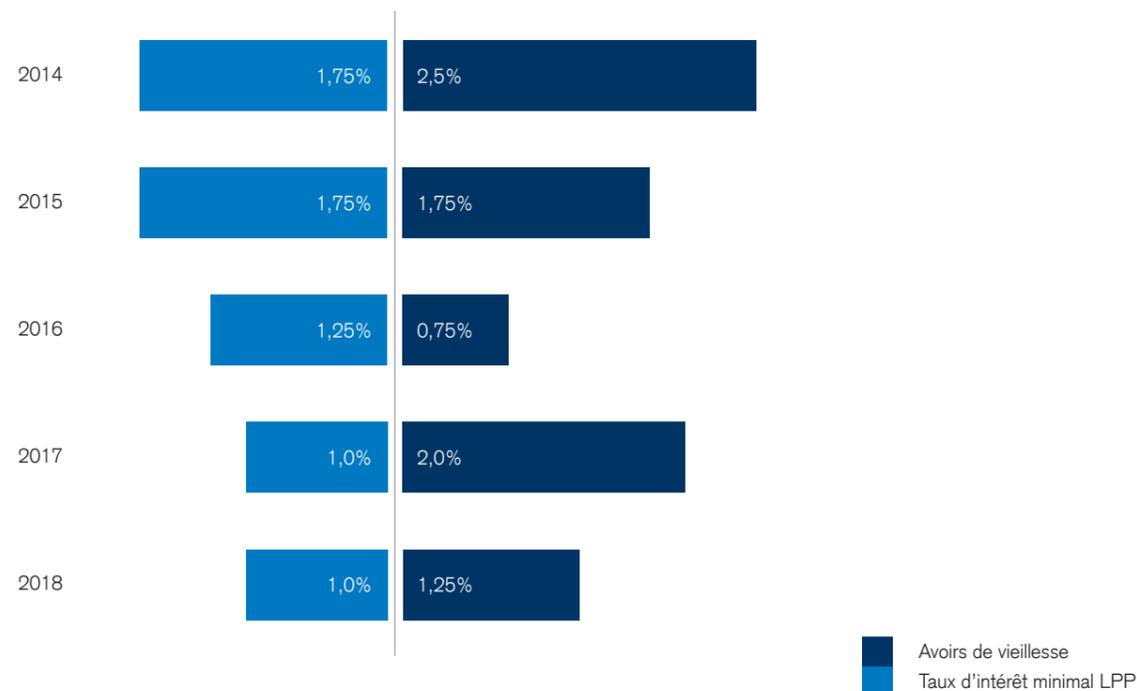
Alors que, au cours de l'année de placement 2017, la réserve de fluctuation avait pu être consolidée, celle-ci s'est réduite de CHF 500 mio. au cours de l'année de placement 2018. Les réserves de fluctuation ne sont donc pas encore pleines. La Caisse de pension ne dispose toujours pas de capitaux libres et sa capacité à assumer des risques est donc limitée.



# Rémunération des avoirs de vieillesse

Le Conseil de fondation de la Caisse de pension a approuvé un taux d'intérêt de 1,25% pour la rémunération des avoirs de vieillesse pour l'exercice 2018. Le taux d'intérêt minimal LPP s'élève à 1,0%.

La rémunération des avoirs de vieillesse par rapport au taux d'intérêt minimal LPP, de 2014 à 2018



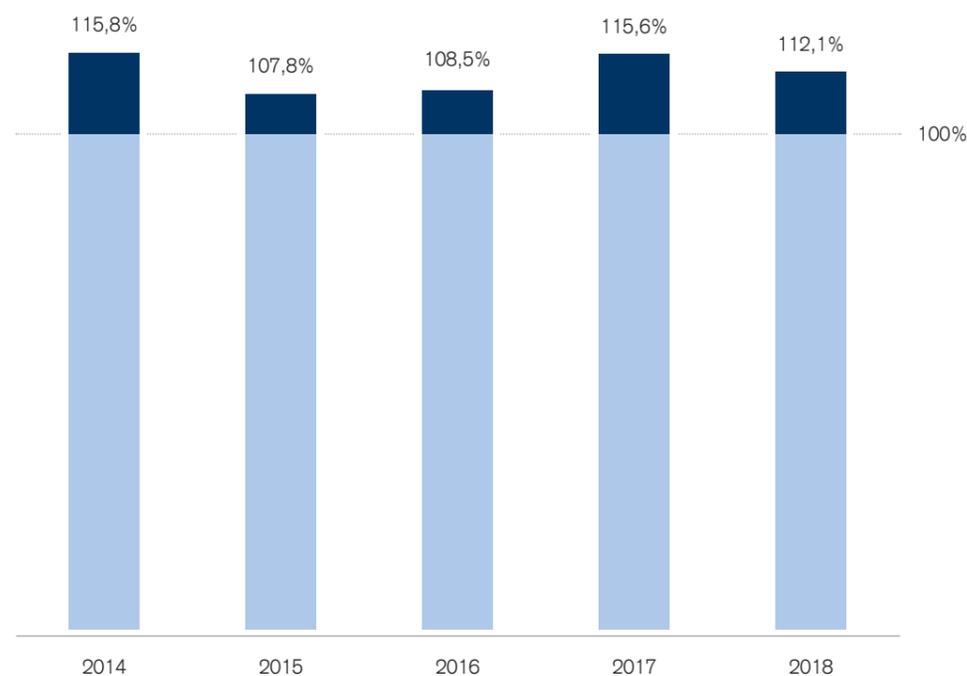
En tant qu'institution de prévoyance enveloppante, la Caisse de pension du Credit Suisse Group (Suisse) rémunère au taux d'intérêt défini par le Conseil de fondation l'ensemble des avoirs de vieillesse, y compris la part dépassant le minimum légal.

Le Conseil de fondation accorde plus d'importance à la sécurité découlant de la constitution de réserves de fluctuation et de réserves techniques qu'à la participation directe des assurés actifs à la performance. Dans ce contexte, le Conseil de fondation a approuvé un taux d'intérêt de 1,25% pour la rémunération des avoirs de vieillesse pour l'exercice 2018.

# Degré de couverture

En comparaison annuelle, le degré de couverture a chuté de 3,5% pour passer à 112,1%.

Degré de couverture 2014 – 2018



Le degré de couverture renseigne sur le niveau de couverture des obligations de la Caisse de pension par les valeurs patrimoniales. Avec un taux de couverture de 112,1%, la Caisse de pension ne dispose que d'une capacité à assumer des risques limitée (objectif de taux de couverture: 116%).

## Compensation du renchérissement pour les bénéficiaires de rente

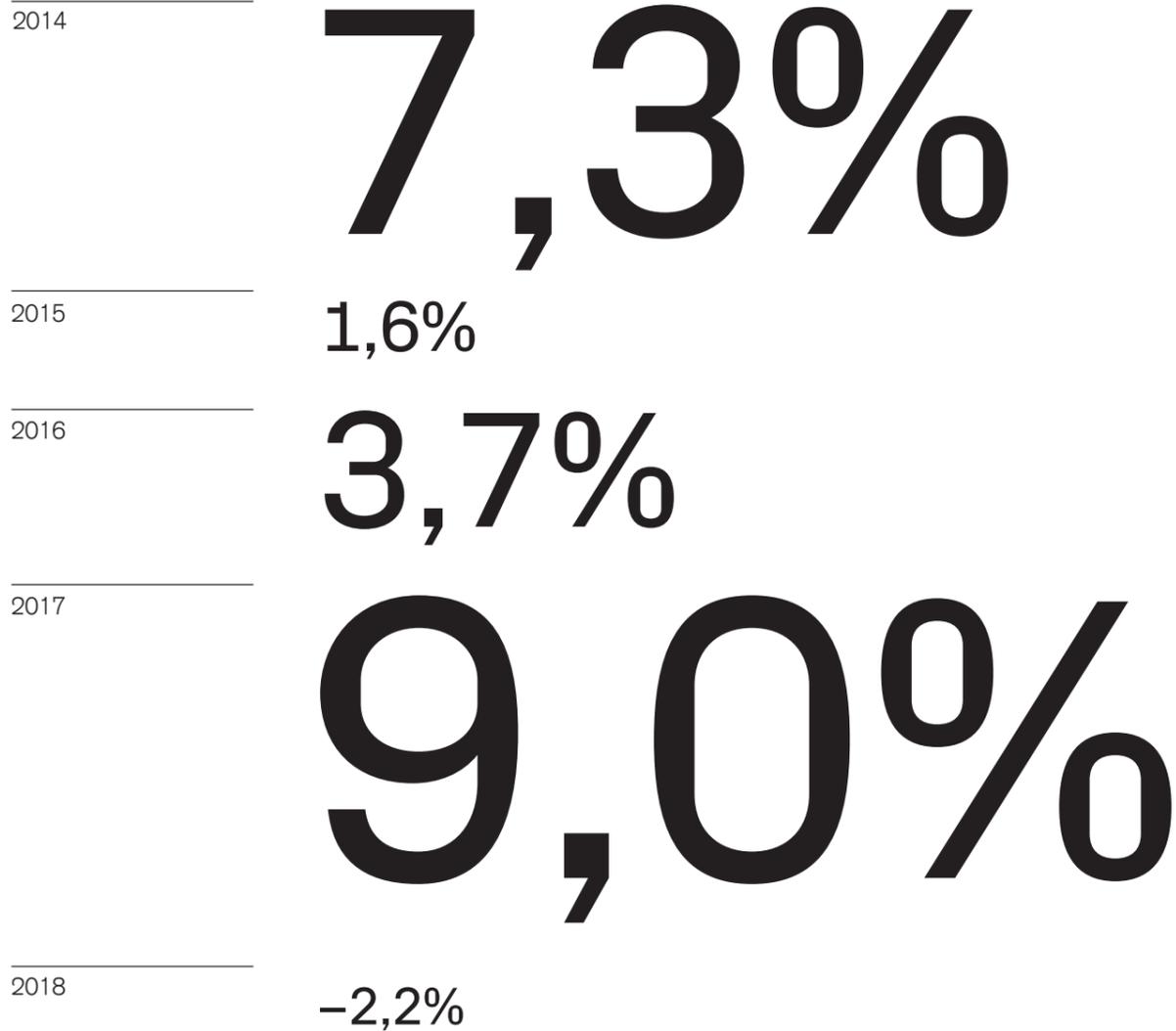
Le Conseil de fondation examine chaque année l'opportunité d'octroyer une allocation de renchérissement. Dans le contexte, installé depuis de longues années maintenant, d'une inflation historiquement faible, le Conseil de fondation a décidé de ne pas octroyer de

nouvelle allocation de renchérissement sur les rentes au 1<sup>er</sup> janvier 2018.

La dernière adaptation des rentes a eu lieu le 1<sup>er</sup> janvier 2007. Depuis lors, le renchérissement cumulé a été de 2,2%.

# Performance

À la fin décembre 2018, la Caisse de pension du Credit Suisse Group (Suisse) enregistrait une performance de placement de -2,2%.

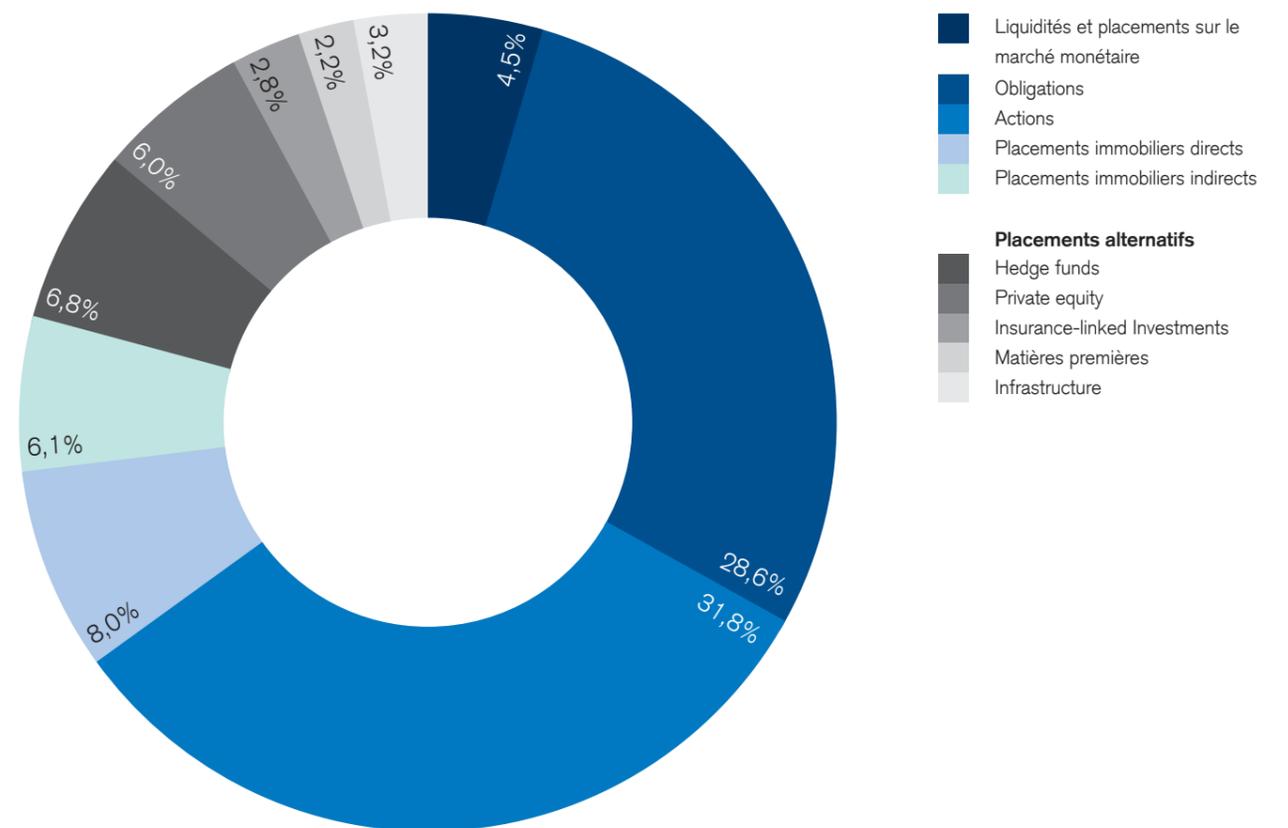


Depuis 2013, la Caisse de pension se fonde sur une unité de gestion des risques interne venant en appui au secteur des placements. Cette unité et la compréhension du rapport risque-rendement en phase de marché ont, en 2017, permis à la Caisse de pension de profiter de rendements généreux sur les marchés des capitaux et d'éviter des pertes importantes en 2018. Grâce à un solide portefeuille de base, une performance de 6,6% a pu être réalisée sur la période allant de 2017 (+9,0%) à 2018 (-2,2%).

# Placements

La Caisse de pension du Credit Suisse Group (Suisse) dispose d'un portefeuille largement diversifié.

Catégories de placement au 31 décembre 2018



La Caisse de pension du Credit Suisse Group (Suisse) mène chaque année une étude détaillée Asset and Liability Management. Celle-ci examine si la fortune de placement et les obligations de prévoyance sont harmonisées à moyen et à long terme. Cette étude constitue la base de la définition de la stratégie de placement, qui tient compte de la capacité et de la disposition à assumer des risques, ainsi que des objectifs de prestations de la Caisse de pension.

# Effectif des assurés

Pour la deuxième fois consécutive, le nombre d'assurés actifs et de bénéficiaires de rente a diminué.

Effectif des assurés au 31 décembre 2018

Assurés actifs  
**17'623**

Bénéficiaires de rente  
**11'313**

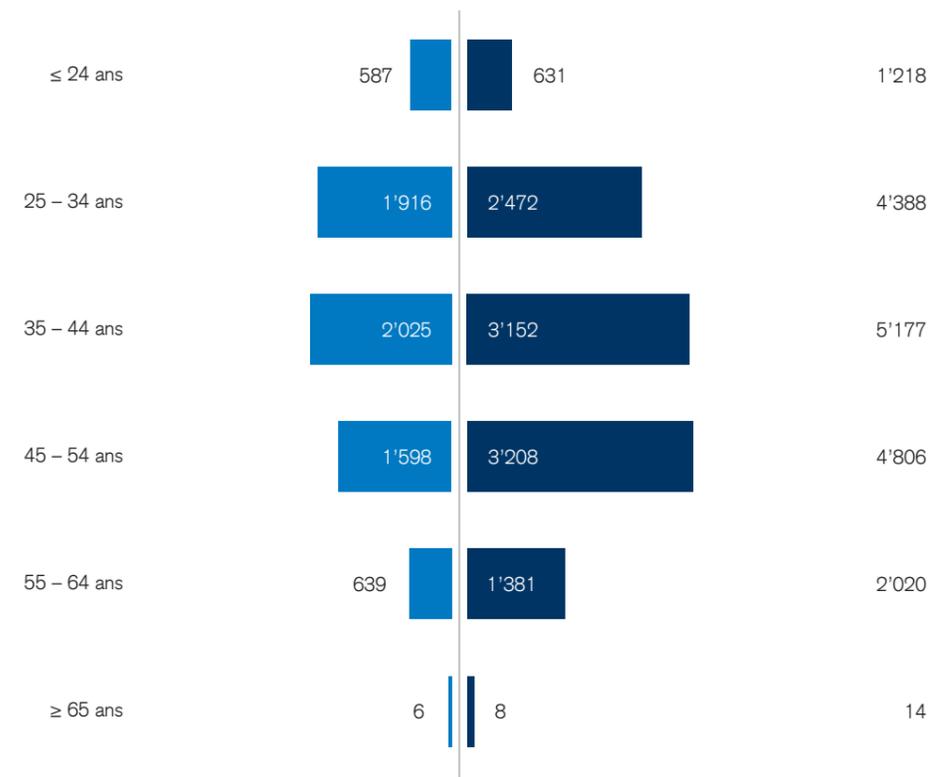
	2018	2017
Assurés actifs:	17'623	18'522
Bénéficiaires de rente:	11'313	11'342
<b>Effectif global des assurés:</b>	<b>28'936</b>	<b>29'864</b>

Le nombre d'assurés actifs et de bénéficiaires de rente a légèrement reculé cette année. L'effectif global a ainsi diminué de 899 personnes pour passer à 28'936. À la fin 2018, la Caisse de pension comptait ainsi 17'623 assurés actifs et 11'313 bénéficiaires de rente. L'effectif des bénéficiaires de rente diminue légèrement pour la deuxième année consécutive. La part des assurés actifs s'élève à 61% de l'effectif global, celle des bénéficiaires de rente à 39%.

# Assurés actifs

L'effectif global des assurés actifs diminue à nouveau, passant de 18'522 à 17'623 (-4,9%).

Classe d'âge au 31 décembre 2018



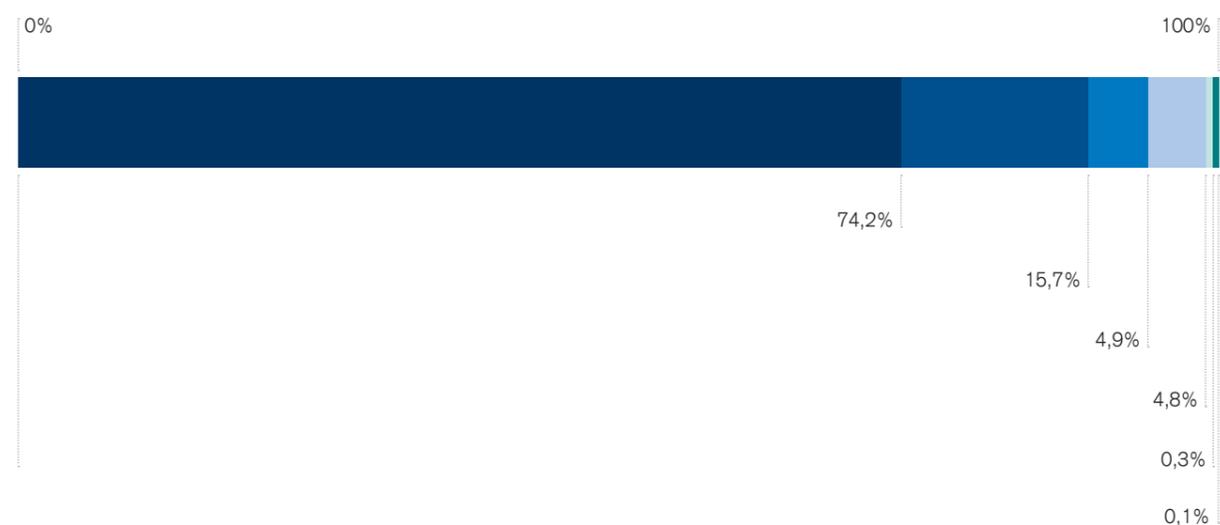
	2018	2017
Hommes:	10'853	11'472
Femmes:	6'770	7'050
<b>Effectif global des assurés actifs:</b>	<b>17'623</b>	<b>18'522</b>

La tranche d'âge de 35 à 44 ans forme le plus grand groupe, avec 5'177 personnes. L'âge moyen des assurés actifs est de 43,3 ans chez les hommes et de 41,3 ans chez les femmes.

# Bénéficiaires de rente

À la fin de l'année, le nombre total des bénéficiaires de rente a légèrement baissé de 29 personnes pour s'élever à 11'313. Ce chiffre inclut tous les bénéficiaires d'une rente tels que les bénéficiaires d'une rente de vieillesse ou d'invalidité et les personnes qui perçoivent une rente de conjoint, une rente pour enfant ou une rente d'assistance.

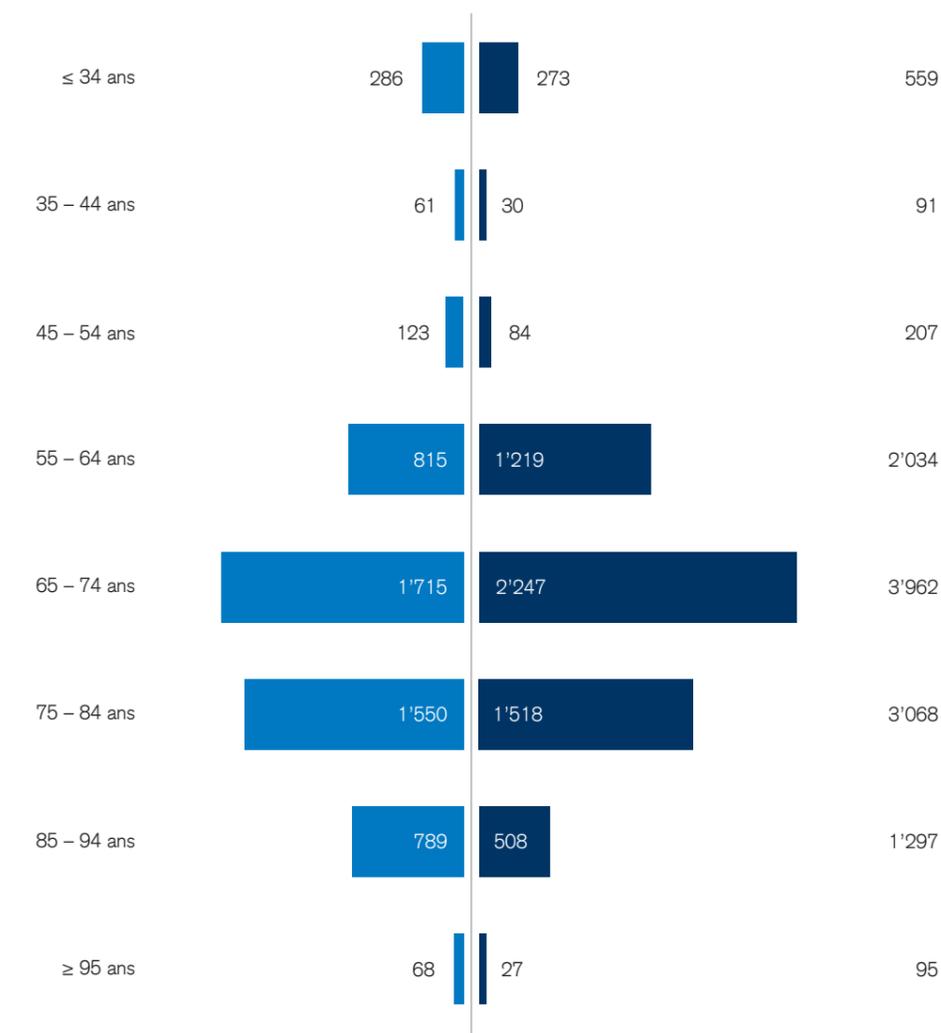
Types de rente au 31 décembre 2018



	Hommes	Femmes	Total
Rentes de vieillesse	5'204	3'186	8'390
Rentes de conjoint	145	1'629	1'774
Rentes d'invalidité	271	290	561
Rentes pour enfant	268	277	545
Rentes d'assistance	18	13	31
Rentes de divorce	0	12	12
<b>Effectif au 31 décembre 2018:</b>	<b>5'906</b>	<b>5'407</b>	<b>11'313</b>

La majorité des bénéficiaires de rente sont les 8'390 retraités, qui représentent 74% de l'effectif global. Outre les retraités, les bénéficiaires d'une rente de conjoint constituent le deuxième groupe, avec 1'774 personnes et 15% de l'effectif. De plus, la Caisse de pension a versé 12 rentes de divorce au cours de l'année 2018. En raison de la révision du droit du divorce, ces rentes n'existent que depuis 2017.

Effectif des bénéficiaires de rente selon l'âge au 31 décembre 2018



	2018	2017
Hommes:	5'906	5'923
Femmes:	5'407	5'419
<b>Effectif global des bénéficiaires de rente:</b>	<b>11'313</b>	<b>11'342</b>

Le groupe principal des bénéficiaires de rente, comptant 3'962 personnes, est constitué par les personnes âgées de 65 à 74 ans. 95 assurés appartiennent au groupe d'âge de plus de 95 ans.

# MyPension

Le nouveau portail MyPension permet aux assurés de rente de consulter toutes les informations relatives à leur prévoyance.

La Caisse de pension du Credit Suisse Group (Suisse) a mis en ligne son portail MyPension destiné aux assurés à l'automne passé. Ce portail regroupe toutes les informations relatives à la prévoyance et permet de consulter aisément les données et documents importants. Une authentification à deux facteurs permet de satisfaire aux exigences élevées en matière de sécurité et de protection des données.

Les assurés peuvent y calculer le montant prévu de leur rente de vieillesse et ont la possibilité de tester différents scénarios pouvant influencer leurs prestations de vieillesse. Ils peuvent ainsi simuler les effets possibles d'un rachat, d'une retraite anticipée, d'un retrait anticipé pour le financement d'un logement en propriété ou encore d'une modification du taux d'occupation. Le portail MyPension leur permet également de modifier leur variante de contribution.

Les assurés peuvent également prendre connaissance sur le portail des prestations auxquelles eux et leur famille peuvent prétendre en cas d'invalidité ou de décès et avoir accès aux documents et formulaires correspondants.

Avec l'introduction de MyPension, la Caisse de pension va progressivement renoncer aux envois postaux. Les documents importants comme les certificats d'assurance, les relevés de compte individuels et les formulaires peuvent être téléchargés très facilement sur le portail.

Vous trouverez de plus amples informations, ainsi qu'un guide pour la connexion sur le site Internet de la Caisse de pension: [www.credit-suisse.com/caissedepension](http://www.credit-suisse.com/caissedepension)

# Bon à savoir

La Caisse de pension du Credit Suisse Group (Suisse) offre à ses assurés un niveau élevé de prestations de prévoyance, que ce soit à la retraite, en cas d'invalidité ou de décès. Utilisez les possibilités d'optimisation de vos prestations.



## Évolution des situations de la vie

Analysez régulièrement votre situation de prévoyance. L'évolution des situations de la vie comme les adaptations salariales ou les divorces peuvent avoir une influence sur vos prestations de prévoyance.



## Prestations de prévoyance

Vous pouvez augmenter vos prestations de prévoyance à la retraite en adaptant la variante de vos contributions d'épargne ou en effectuant des rachats dans la Caisse de pension.



## Rachats à titre personnel

Le 1<sup>er</sup> décembre est le jour de référence pour les rachats à titre personnel, ainsi que pour le choix de la variante de contribution.



## Ordre des bénéficiaires

Au moyen de l'ordre des bénéficiaires, vous pouvez désigner de manière ciblée les membres survivants de votre famille qui sont bénéficiaires en cas de décès. Pour ce faire, veuillez nous faire parvenir l'ordre des bénéficiaires dûment rempli.



## Concubin

Vous pouvez désigner votre concubin comme bénéficiaire en cas de décès en remettant à la Caisse de pension les documents requis (contrat de concubinage et/ou ordre des bénéficiaires).



## Retrait anticipé pour la propriété du logement

Avec un retrait anticipé de la Caisse de pension, vous pouvez faire de vos projets de logement en propriété une réalité.

Informez-vous sur le site Internet de la Caisse de pension à l'adresse [www.credit-suisse.com/caissedepension](http://www.credit-suisse.com/caissedepension) ou contactez les conseillers en prévoyance.

Vous trouverez leurs coordonnées sur le site Internet de la Caisse de pension.



# Conseil de fondation

## Représentants de l'employeur



**Philip Hess**

Président du  
Conseil de  
fondation



**Christian Stark**

Responsable  
Group Performance  
Analytics &  
Governance  
(depuis mai 2018)



**Christian G.  
Machate**

Global Head  
Compensation,  
Benefits,  
Payroll & IAM



**Thomas Gottstein**

Chief Executive  
Officer,  
Swiss Universal  
Bank



**Michel Degen**

Responsable  
Credit Suisse Asset  
Management  
Switzerland & EMEA  
(depuis mai 2018)

## Représentants des employés



**Thomas  
Isenschmid**

Vice-président,  
représentant  
des employés  
de Suisse  
alémanique



**Daniel Ammon**

Représentant  
des employés  
de Suisse  
alémanique



**Jean-Noël Granges**

Représentant  
des employés  
de Suisse romande



**Massimiliano  
Tagliabue**

Représentant  
des employés  
du Tessin



**Thomas Bärlocher**

Représentant  
des employés des  
sociétés affiliées  
du Credit Suisse

## Représentants des bénéficiaires de rente



**Harald P. Stoehr**

Représentant  
de l'employeur



**Martin Klaus**

Représentant  
des employés

### Conseil de fondation: mandat de 2017 à 2020

Le Conseil de fondation constitue l'organe suprême de la Caisse de pension du Credit Suisse Group (Suisse). Il dirige et surveille les activités de la Caisse de pension. Le Conseil de fondation se compose paritairment de représentants des employés et de représentants de l'employeur. Ses douze membres sont nommés pour un mandat courant de 2017 à 2020. Il définit la stratégie globale de la Caisse de pension, supervise sa mise en œuvre complète et garantit le respect des engagements en matière de prestations versées.

# Direction

## Présidence de la direction



**Martin Wagner**

Gérant  
Caisse de pension  
du Credit Suisse Group (Suisse)

## Membres de la direction



**Guido Bächli**

Responsable  
des placements



**Matthias Hochrein**

Chief Operating  
Officer



**Roger Nigg**

Chief Pension  
Services



**Sebastian Krejci**

Chief Risk  
Officer

Le gérant et ses adjoints, à savoir le responsable des placements, le Chief Operating Officer, le Chief Pension Services et le Chief Risk Officer forment la direction, qui est présidée par le gérant.

## Informations complémentaires sur l'exercice

Le rapport annuel complet contient des informations exhaustives sur l'exercice 2018, une répartition détaillée des comptes annuels ainsi que des explications complémentaires. Le rapport annuel 2018 est disponible sur le site Internet de la Caisse de pension à l'adresse [www.credit-suisse.com/caissedepension](http://www.credit-suisse.com/caissedepension).

## Questions et contact

Contactez les conseillers en prévoyance de la Caisse de pension pour toute question au sujet des prestations offertes par celle-ci. Vous trouverez leurs coordonnées à l'adresse [www.credit-suisse.com/caissedepension](http://www.credit-suisse.com/caissedepension).

Dans le cadre du présent rapport annuel, les termes de «Caisse de pension», «fondation», «institution de prévoyance» se réfèrent à la «Caisse de pension du Credit Suisse Group (Suisse)», sauf si le contexte implique une interprétation différente. La version allemande du rapport annuel complet fait juridiquement foi. Les désignations de personnes sont valables aussi bien pour les femmes que pour les hommes. Le terme de «conjoint» inclut les partenaires enregistrés conformément à la Loi sur le partenariat.



**CAISSE DE PENSION  
DU CREDIT SUISSE GROUP (SUISSE)**

JPKO 1

Case postale

8070 Zurich

[www.credit-suisse.com/caissedepension](http://www.credit-suisse.com/caissedepension)

