



J. SAFRA SARASIN



Sustainable Swiss Private Banking since 1841

# Statuts / Règlement

J. Safra Sarasin Fondation de Placement

Mai 2017



# Statuts

## Art. 1 – Nom et siège

La Banque Sarasin & Cie SA à Bâle («la fondatrice») (après la fusion le 10.06.2013 «Banque J. Safra Sarasin SA»), a constitué une fondation de placement au sens des art. 80 et ss. du Code civil suisse (ci-après CCS) en relation avec l'art 53g ss. de la loi fédérale sur la prévoyance professionnelle, survivants et invalidité (ci-après «LPP») sous le nom de «J. Safra Sarasin Fondation de placement», «J. Safra Sarasin Anlagestiftung» «J. Safra Sarasin Fondazione per l'investimento» «J. Safra Sarasin Investment Foundation» (ci-après «la fondation»).

Le siège de la fondation est à Bâle. Sous réserve de l'approbation de la fondatrice et de l'autorité de surveillance, le conseil de fondation peut déplacer le siège de la fondation dans une autre localité en Suisse. La direction et l'organe de révision de la fondation sont en Suisse.

## Art. 2 – But

Le but de la fondation est de promouvoir la prévoyance professionnelle en plaçant de manière rationnelle et rentable les capitaux de prévoyance qui lui sont confiés par des institutions de prévoyance au sens de l'art. 3 des statuts (ci-après «les investisseurs»).

## Art. 3 – Investisseurs

Peuvent adhérer à la fondation:

3.1 Les institutions de prévoyance ainsi que d'autres institutions exonérées d'impôt et domiciliées en Suisse dont le but est la prévoyance professionnelle;

3.2 Les personnes chargées de la gestion des placements collectifs des institutions au sens du ch. 3.1, qui sont soumises à la supervision de l'autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et investissent exclusivement les avoirs de ces institutions auprès de la fondation.

## Art. 4 – Fortune de la fondation

4.1 La fortune de la fondation se compose de la fortune de base et de la fortune de placement.

4.2 Le montant de CHF 20 0000.– affecté par la fondatrice au moment de la constitution de la fondation représente, avec le produit des intérêts, la fortune de base. Celle-ci peut être alimentée par les contributions additionnelles des cofondateurs, dont le montant est fixé dans le règlement.

4.3 La fortune de placement se compose des capitaux apportés par les investisseurs en vue d'un placement collectif, ainsi que du produit de ces placements. La fortune de placement est répartie entre plusieurs groupes de placement indépendants les uns des autres, gérés séparément et sans responsabilité réciproque.

La fondation peut admettre aussi bien des groupes de placement multi-investisseurs que des groupes de placement ouverts à un investisseur unique. Les dispositions des groupes de placement à investisseur unique allant au-delà des exigences légales font l'objet d'un règlement spécial entre le conseil de fondation et l'investisseur concerné.

En cas de faillite de la fondation, les biens et droits faisant partie d'un groupe de placement sont distraits de la masse au profit des investisseurs. La responsabilité de la fondation pour les engagements d'un groupe de placement est limitée à la fortune de ce dernier. En cas de prétentions en responsabilité envers la fondation, la responsabilité est limitée à la fortune de base. Chaque groupe de placement ne répond que de ses propres engagements. La responsabilité des investisseurs est exclue.

Les droits sur la fortune de placement sont définis dans le règlement de fondation (ci-après «le règlement»). Les investisseurs acquièrent des parts sans valeur nominale et non cessibles des groupes de placement. Ces parts ne sont pas des papiers-valeurs. Elles ne sont pas livrables physiquement et peuvent être divisées en fractions.

4.4 La fortune de base est exclusivement affectée au but de la prévoyance professionnelle et ne peut pas en être détournée. Elle est investie conformément aux prescriptions légales relatives à la prévoyance professionnelle. La restitution d'actifs de la fondation à la fondatrice, à des

entreprises qui lui sont liées ou à leur succession légale ou toute autre utilisation à d'autres fins que celle de la prévoyance professionnelle sont exclues.

#### Art. 5 – Organes

Les organes de la fondation sont :

- a) l'assemblée des investisseurs en tant qu'organe suprême
- b) le conseil de fondation
- c) l'organe de révision

#### Art. 6 – Assemblée des investisseurs

6.1 L'assemblée des investisseurs (ci-après «l'assemblée») se compose des représentants de tous les investisseurs. En cas d'empêchement, les investisseurs peuvent se faire représenter en donnant une procuration au conseil de fondation ou à un autre investisseur.

6.2 L'assemblée ordinaire est convoquée au minimum une fois par an, dans les six mois suivant la clôture de l'exercice. Les détails sont régis par le règlement de fondation.

6.3 L'assemblée a les tâches et les compétences intransmissibles suivantes:

- a) adoption des propositions de modifications statutaires soumises à l'autorité de surveillance, dans les limites du but de la fondation;
- b) approbation des modifications du règlement de fondation;
- c) élection des membres du conseil de fondation s'ils ne sont pas désignés par la fondatrice;
- d) nomination de l'organe de révision;
- e) approbation des rapports annuels du conseil de fondation et de l'organe de révision;
- f) approbation des comptes annuels de la fortune de base et des groupes de placement, y compris les annexes;
- g) prise de décision concernant les propositions de dissolution ou de fusion de la fondation soumises à l'autorité de surveillance;
- h) approbation de sociétés affiliées dans la fondation;
- i) approbation des participations à des sociétés anonymes suisses non cotées dans la fortune de base;
- j) décharge au conseil de fondation et à la direction. L'assemblée délègue au conseil de fondation la compétence d'édicter et de modifier les directives de pla-

cement ainsi que d'autres prescriptions et directives de la fondation.

6.4. Le droit de vote des investisseurs est fonction du nombre de parts qu'ils détiennent, multiplié par la valeur nette d'inventaire de ces parts la veille de l'assemblée. Si les votes ne concernent que certains groupes de placement, le droit de vote est fonction du nombre de parts du groupe de placement concerné.

6.5. L'assemblée convoquée conformément aux statuts peut statuer valablement indépendamment du nombre de voix représentées. Elle prend ses décisions et vote à la majorité simple des voix représentées, à moins que les statuts ou des prescriptions légales en disposent autrement. Les décisions au sujet d'une modification des statuts ou de la dissolution ou de la liquidation de la fondation (art. 11 et 12 des statuts) doivent être prises à la majorité qualifiée. Les abstentions et les bulletins blancs ne sont pas pris en compte.

6.6. Une assemblée extraordinaire peut être convoquée – avec indication du motif – à la demande d'un ou de plusieurs investisseurs représentant ensemble au minimum un dixième de la fortune de placement, de la majorité des membres du conseil de fondation ou de l'organe de révision. La demande doit être adressée par écrit au conseil de fondation. Le président du conseil de fondation est tenu de convoquer une assemblée dans un délai raisonnable après réception de la demande.

#### Art. 7 – Conseil de fondation

7.1 Le conseil de fondation se compose d'au moins sept personnes compétentes. La fondatrice a le droit de désigner au maximum trois membres du conseil de fondation. Les autres membres du conseil de fondation sont élus par l'assemblée générale (art. 6 des statuts). Seules des personnes physiques peuvent siéger au conseil de fondation. Les personnes chargées de la direction, de l'administration ou de la gestion de la fortune de la fondation ne peuvent pas représenter plus d'un tiers des membres du conseil de fondation.

7.2 Le conseil de fondation se constitue lui-même. La fondatrice peut désigner le président parmi les membres du conseil de fondation; sinon, ce dernier élit le président et le vice-président parmi ses rangs. Les membres du

conseil de fondation n'ont pas le droit de voter sur les questions qui les concernent.

7.3 Les membres du conseil de fondation sont élus pour un mandat de trois ans et peuvent être réélus. Ils ont le droit de présenter leur démission.

7.4 Le conseil de fondation a pour tâche d'atteindre le but de la fondation en se conformant aux dispositions légales, statutaires et réglementaires ainsi qu'aux directives de l'autorité de surveillance. A cette fin, il dispose de toutes les compétences qui ne sont pas expressément attribuées à l'assemblée, à l'organe de révision ou à l'autorité de surveillance.

7.5 En tant qu'organe de direction suprême, le conseil de fondation représente la fondation vis-à-vis du public. Il désigne les personnes autorisées à engager la fondation par leur signature. Toutes les personnes autorisées à signer engagent valablement la fondation en signant collectivement à deux.

7.6 Les tâches et compétences inaliénables du conseil de fondation sont les suivantes:

- a) Il décide de la création, de la fermeture ou de la liquidation de groupes de placement ainsi que de l'affectation des produits des groupes de placement et de la fortune de base, dans les limites des dispositions légales et du but de la fondation;
- b) il édicte et modifie les directives de placement des groupes de placement en se conformant aux dispositions légales sur la prévoyance professionnelle et aux ordonnances y afférentes, et peut édicter des règlements spéciaux ou d'autres directives;
- c) il désigne la banque dépositaire et supervise les processus de placement des divers groupes de placement;
- d) il désigne les experts chargés d'estimer les biens-fonds détenus directement par les groupes de placement immobiliers;
- e) il promulgue une réglementation relative à l'exercice des droits d'actionnaire et de créancier liés aux placements;
- f) il fixe les principes d'évaluation des divers groupes de placement;
- g) il vérifie les comptes annuels;
- h) il contrôle les frais et commissions des groupes de placement;

- i) il supervise le système de contrôle interne (SIC) et la gestion du risque.

7.7 Le conseil de fondation élit un directeur et les membres de la direction. Il peut déléguer au directeur, à la direction, à un comité de placement ou à des tiers certaines tâches qui ne lui sont pas expressément réservées. Ces fonctions peuvent être déléguées à des personnes physiques ou morales ne faisant pas partie du conseil de fondation. Le conseil de fondation est responsable de sélectionner ses délégués avec soin et de leur donner des instructions appropriées. La direction, le comité de placement et les tiers auxquels des tâches et des compétences ont été déléguées sont responsables vis-à-vis du conseil de fondation. Le contrôle des tâches et compétences déléguées incombe au conseil de fondation, qui veille à l'indépendance des organes de contrôle.

7.8 Les tâches déléguées à la direction sont régies par un règlement d'organisation édicté par le conseil de fondation.

#### Art. 8 – Organe de révision

8.1 L'assemblée élit un organe de révision indépendant de la fondatrice, du conseil de fondation et de ses membres ainsi que de la direction, ce du point de vue organisationnel, financier et du personnel. Le siège de l'organe de révision est en Suisse.

8.2 L'organe de révision doit disposer d'une expérience avérée de la révision de placements collectifs et de connaissances suffisantes des domaines bancaire et financier. Il s'agit d'une entreprise agréée par l'Autorité fédérale de surveillance en matière de révision en qualité d'entreprise de révision soumise à la surveillance de l'Etat selon la loi sur la surveillance de la révision.

8.3 Les tâches de l'organe de révision sont définies à l'art. 10 de l'ordonnance sur les fondations de placement. L'organe de révision vérifie notamment si l'organisation de la fondation et l'activité du conseil de fondation, de la direction ainsi que des autres organes et comités institués par le conseil de fondation sont conformes aux statuts et au règlement de fondation, ainsi qu'aux directives de placement et à la loi. Il vérifie aussi la comptabilité et les comptes annuels de la fondation et établit des rapports à l'intention de l'assemblée des investisseurs.

8.4 La durée du mandat est de trois ans. L'organe de révision peut être réélu.

#### Art. 9 – Confidentialité

Afin de préserver les intérêts de tous les investisseurs et de la fondation, les organes de la fondation et leurs mandataires ont l'obligation de faire preuve d'une discrétion absolue.

#### Art. 10 – Règlement et directives de placement

10.1 Le règlement de fondation régit l'organisation interne, en particulier la répartition de la fortune de placement entre les divers groupes de placement indépendants les uns des autres et sans responsabilité réciproque, les dispositions détaillées concernant les organes, notamment les élections, la durée des mandats, le mode de vote, etc., les droits des investisseurs ainsi que la présentation des comptes.

10.2 Le conseil de fondation édicte des directives régissant l'activité d'investissement de chacun des groupes de placement. Il s'assure que la description de l'activité d'investissement ne donne pas lieu à des malentendus ou des confusions entre les divers groupes de placement. Le nom doit caractériser la teneur du groupe de placement.

#### Art. 11 – Révision des statuts

L'assemblée peut décider de modifier les statuts de la fondation à la majorité des trois quarts des voix représentées et exprimées valablement. Les modifications entrent en vigueur avec la décision de l'autorité de surveillance.

#### Art. 12 – Fusion et dissolution de la fondation

12.1 Fusion: L'assemblée des investisseurs peut, avec une majorité de deux tiers des suffrages exprimés valablement, approuver des contrats de fusion avec d'autres fondations de placement et adresser des demandes dans ce sens à l'autorité de surveillance pour approbation de la fusion. Les fusions entrent en vigueur avec la décision de l'autorité de surveillance et l'inscription au registre du commerce.

12.2 Dissolution: L'assemblée peut demander à l'autorité de surveillance la dissolution de la fondation si le but de celle-ci est caduc ou ne peut plus être atteint avec des moyens raisonnables. Une telle décision doit

être prise à la majorité de deux tiers des suffrages exprimés valablement. Le conseil de fondation adresse la demande de dissolution à l'autorité de surveillance au nom de l'assemblée. Le solde de la liquidation de la fortune de base restant après déduction de tous les engagements est distribué aux investisseurs qui détenaient des parts au moment de la dernière assemblée, en fonction de la part de la fortune de placement détenue par chacun. L'autorité de surveillance peut autoriser une autre affectation si les montants sont négligeables.

La fortune de placement restante est répartie entre les investisseurs en fonction de leur participation. La constatation de la dissolution et l'approbation de la distribution du produit de la liquidation par l'autorité de surveillance demeurent réservées.

#### Art. 13 – Autorité de surveillance

La fondation est placée sous la surveillance de la Commission de haute surveillance de la prévoyance professionnelle (CHS PP).

#### Art. 14 – Entrée en vigueur

Les présents statuts ont été adoptés lors de l'assemblée des investisseurs du 18 mai 2015 et sont entrés en vigueur le 1<sup>er</sup> août 2015. Ils remplacent les statuts du 1<sup>er</sup> janvier 2014 et toutes les versions précédentes.

Adaptation de l'Art. 7 par la résolution de l'assemblée des investisseurs du 9 mai 2016.

# Règlement

Le règlement suivant est édicté en application des art. 6 et 10 des statuts de «J. Safra Sarasin Fondation de placement» (ci-après «la fondation»):

## Art. 1 – Investisseurs

1.1 Seules les institutions de prévoyance définies à l'art. 3 des statuts peuvent acquérir le statut d'investisseur.

1.2 Chaque investisseur verse une contribution de CHF 100.- à la fortune de base (art. 4 des statuts) et acquiert au minimum une part de la fortune de placement de la fondation (art. 4 des statuts) ou fait une promesse de souscription écrite irrévocable d'un montant fixe pour l'acquisition de parts.

1.3 Des promesses de souscription ne peuvent être faites que pour les groupes de placement immobiliers ou investis dans le segment des placements alternatifs. La direction décide de la façon dont le capital est appelé dans le cadre des promesses de souscription contraignantes. Lorsqu'une promesse de souscription est faite, le statut d'investisseur est acquis pour autant que les conditions stipulées à l'art. 3 des statuts soient remplies et que la procédure d'admission soit terminée.

1.4 Les promesses de capital de la fondation doivent être en tout temps couvertes par des promesses de souscription contraignantes des investisseurs ou par des liquidités.

1.5 La direction vérifie si les conditions d'adhésion à la fondation sont remplies et décide de l'admission des investisseurs. Elle peut s'opposer à l'admission d'un investisseur ou à la souscription de parts de groupes de placement sans indiquer de motifs. Il n'existe aucun droit d'investir auprès de la fondation de manière générale ou dans un groupe de placement en particulier.

1.6 Une demande d'admission écrite doit être adressée à la fondation. Avec leur admission, les investisseurs acceptent les statuts, le règlement et les directives de placement de la fondation. Les investisseurs s'engagent à apporter la preuve de leur qualification au sens de l'art. 3 des statuts de la fondation.

1.7 La fondation défend les intérêts des investisseurs et applique le principe de l'égalité de traitement vis-à-vis de ces derniers.

1.8 Si les conditions de l'art. 3 des statuts ne sont plus remplies, l'investisseur perd son statut et est contraint de restituer à la fondation la totalité des parts qu'il détient. Il perd également son statut s'il présente la totalité de ses parts au remboursement et/ou si sa promesse de souscription devient caduque.

## Art. 2 – Fortune de la fondation

2.1 La fortune de la fondation se compose de la fortune de base et de la fortune de placement.

2.2 Les actifs de la fondation ne peuvent être mis en gage ou cédés à titre de garantie. Cette disposition ne s'applique pas aux investissements immobiliers directs ni dans les cas où les sûretés habituelles dans la branche doivent être fournies dans le cadre de transactions en dérivés négociés en Bourse ou hors bourse (OTC), à concurrence de la limite fixée, respectivement des engagements ouverts. Dans tous les autres cas, des sûretés peuvent grever un groupe de placement uniquement dans le but de couvrir des engagements du groupe de placement concerné. La fortune de base ne peut en aucun cas être remise à titre de garantie.

2.3 La fortune de base est investie et gérée par le conseil de fondation séparément de la fortune de placement. Le produit annuel des investissements de la fortune de placement peut être utilisé pour couvrir les frais administratifs.

2.4 La fortune de placement est répartie entre plusieurs groupes de placement indépendants les uns des autres sur le plan comptable, selon l'art. 4 des statuts. Les investisseurs peuvent acquérir des parts de ces groupes de placement. Ces parts ne sont pas des papiers-valeurs.

2.5 Le conseil de fondation peut en tout temps créer de nouveaux groupes de placement ou liquider des groupes de placements existants. Il peut en tout temps créer, regrouper ou supprimer des classes de parts (tranches) pour un groupe de placement. Les classes de parts peu-

vent se différencier au niveau du montant de la souscription, de la fortune, des exigences concernant les conditions en matière de propriété ainsi que des taux de commissions et frais applicables.

2.6 Les changements sont communiqués aux investisseurs détenant des parts du groupe de placement concerné.

2.7 En cas de dissolution d'un groupe de placement, les investisseurs du groupe de placement concerné doivent être traités sur un pied d'égalité et être informés sans délai. L'autorité de surveillance doit également être informée de la liquidation.

#### Art. 3 – Parts des investisseurs

3.1 Les investisseurs peuvent acquérir des parts identiques, sans valeur nominale et non cessibles des divers groupes de placement.

3.2 L'acquisition de parts se fait exclusivement par l'émission de nouvelles parts par la fondation. Les parts ne sont pas librement négociables. Dans des cas isolés justifiés et pour les groupes de placement peu liquides, la cession de parts est autorisée si la direction a donné son accord.

3.3 Les parts peuvent être divisées en fractions.

3.4 Une part se compose du droit de l'investisseur à une quote-part de la fortune totale et au produit annuel du groupe de placement correspondant.

3.5 La fortune totale d'un groupe de placement est calculée sur la base de la valeur vénale des actifs y compris les liquidités, des produits et des intérêts courus, déduction faite des dettes et des frais ainsi que des impôts de liquidation dus au moment de l'estimation des immeubles.

3.6 La valeur vénale des valeurs mobilières correspond au cours des placements et celle des immeubles au prix qui pourrait être obtenu si le bien était vendu avec soin au moment de l'estimation. La valeur vénale des immeubles estimée à la fin de l'exercice sert de base de calcul pendant toute l'année suivante, à moins que le conseil de fondation décide de procéder à une estimation intermédiaire.

3.7 Le conseil de fondation fixe le prix d'une part au moment de la première émission. Ultérieurement, le prix d'inventaire d'une part correspond au montant de la fortune totale le jour de l'évaluation, divisé par le nombre de parts en circulation pour le groupe de placement concerné.

3.8 Le conseil de fondation fixe les dates d'évaluation et définit la procédure à suivre. Il fixe également le délai de transmission des ordres d'achat ou de restitutions de parts (pricing). Les parts ne peuvent être achetées ou présentées au remboursement qu'aux dates d'évaluation établies par le conseil de fondation. Ce dernier doit fixer au minimum quatre dates d'évaluation par an et par groupe de placement. La direction décide au cas par cas de l'exécution de l'évaluation.

3.9 Les actifs et les passifs sont évalués conformément aux recommandations de présentation des comptes Swiss GAAP RPC 26 et aux prescriptions de l'autorité de surveillance. Les immeubles en propriété directe sont évalués selon la méthode du cashflow attendu (méthode DCF).

3.10 Le conseil de fondation peut augmenter ou diminuer le nombre de parts en circulation pour un groupe de placement. Dans ce cas, la valeur d'une part est ajustée de manière inversement proportionnelle.

3.11 Le produit net peut être intégralement ou partiellement distribué aux investisseurs une fois par an ou réinvesti directement dans le groupe de placement correspondant, sans émission de parts supplémentaires et sans conférer des droits de vote supplémentaires aux investisseurs. Le conseil de fondation détermine le montant, resp. la forme de distribution de chaque groupe de placement.

#### Art. 4 – Emission et restitution de parts

4.1 L'émission et la restitution de parts ne font en principe l'objet d'aucune restriction. Dans des circonstances exceptionnelles, le conseil de fondation ou la direction peut limiter temporairement l'émission de nouvelles parts ou reporter le rachat de parts, en particulier pour les groupes de placement ne détenant que peu de liquidités ou dont le volume des investissements est limité, par exemple à des placements immobiliers directs. Lors du lancement d'un groupe de placement, le conseil de fondation peut imposer une durée de détention des parts d'au maximum cinq ans si les circonstances le justifient.



4.2 Si les liquidités ne sont pas suffisantes pour rembourser les parts présentées au rachat, la fondation vend des actifs. Dans ce cas, elle peut différer le remboursement jusqu'à ce que les liquidités nécessaires soient disponibles, mais au maximum un an. Dans des circonstances exceptionnelles, le remboursement de parts peut également être reporté d'un an au maximum. Un report supplémentaire ne peut être convenu qu'avec l'approbation de l'assemblée des membres. L'autorité de surveillance doit être informée de cette décision.

4.3 Le prix d'émission et de rachat d'une part correspond à sa valeur d'inventaire individuelle. Les dépenses telles que les frais et taxes exigibles en moyenne lors de l'émission ou du rachat des parts peuvent venir s'ajouter à/obérer le prix d'émission/de rachat de celles-ci. La différence éventuelle qui en découle sera supportée par le groupe de placement concerné.

4.4 Les apports en nature sont acceptés pour autant qu'ils soient compatibles avec la stratégie d'investissement et les directives de placement du groupe de placement et ne portent pas préjudice aux intérêts des autres membres. A l'exception des placements en private equity, les actifs intégrés au portefeuille doivent être négociables en Bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public. Les dispositions de la loi et des documents relatifs à la fondation sont applicables pour les apports de biens immobiliers.

#### Art. 5 – Assemblée des investisseurs

5.1 L'assemblée ordinaire des investisseurs («assemblée» ci-après) a lieu chaque année dans un délai de six mois après la clôture de l'exercice.

5.2 Les investisseurs peuvent se faire représenter sur la base d'une procuration écrite.

5.3 L'assemblée est convoquée par le président du conseil de fondation par écrit, avec un préavis d'au moins dix jours.

5.4 Le conseil de fondation est tenu de convoquer immédiatement une assemblée extraordinaire demandée conformément à l'art. 6 des statuts.

5.5 Les assemblées ordinaires et extraordinaires convoquées conformément aux dispositions du règlement peuvent délibérer valablement quel que soit le nombre de voix représentées.

5.6 Les assemblées statuent et procèdent aux élections à la majorité simple des voix, pour autant que les statuts ou les prescriptions légales n'en disposent pas autrement.

5.7 Le président du conseil de fondation préside les assemblées. Un procès-verbal de l'assemblée doit être dressé.

#### Art. 6 – Conseil de fondation

6.1 Le conseil de fondation se réunit sur convocation du président, aussi souvent que les affaires de la fondation l'exigent, mais au minimum quatre fois par an.

6.2 Tous les membres du conseil de fondation peuvent demander la tenue d'une séance.

6.3 Le conseil de fondation statue valablement lorsque la majorité des membres sont présents.

6.4 Il prend ses décisions à la majorité simple. En cas d'égalité des voix, celle du président est prépondérante.

6.5 Les décisions peuvent être prises par voie de circulaire, à moins qu'un membre demande la convocation d'une séance. Les décisions par voie de circulaire doivent être prises à l'unanimité.

#### Art. 7 – Organe de révision

L'organe de révision est élu par l'assemblée pour un mandat de trois ans et peut être réélu.

#### Art. 8 – Direction

Le conseil de fondation désigne une direction dont les tâches et compétences sont décrites dans un règlement d'organisation séparé.

#### Art. 9 – Directives de placement

9.1 Les investissements sont sélectionnés conformément aux dispositions légales applicables aux fondations de placement, notamment à l'art. 53g ss. de la loi fédérale sur la prévoyance vieillesse, survivants et invalidité (LPP) et de l'ordonnance sur les fondations de placement (OFF).

9.2 Le conseil de fondation édicte des directives de placement pour chacun des groupes de placement. Les directives de placement font partie intégrante du mandat de gestion de fortune attribué par le conseil de fondation à la banque dépositaire ou à des tiers pour chacun des groupes de placement.

9.3 La fortune de la fondation est déposée auprès d'une banque soumise à la loi sur les banques (LB). La fondation peut autoriser la banque dépositaire à transférer des parts de la fortune de placement à des tiers dépositaires ou à des dépositaires centraux en Suisse et à l'étranger, à condition que le choix et l'instruction des dépositaires ainsi que leur contrôle s'opèrent avec la diligence due.

#### Art. 10 – Comité de placement

10.1 Le conseil de fondation peut désigner un comité de placement et chargé de contrôler au moins quatre fois par an la conformité des investissements avec les directives de placement. Les membres du comité de placement ne doivent pas être membres du conseil de fondation.

10.2 Le comité de placement établit au mois quatre fois par an (à la date des séances du conseil de fondation) un rapport sur ses activités à l'intention du conseil de fondation.

10.3 Si le conseil de fondation ne désigne pas de comité de placement, le contrôle trimestriel de l'activité d'investissement lui incombe.

#### Art. 11 – Rémunérations

11.1 La rémunération des organes de la fondation et de ses mandataires est fonction des débours.

11.2 Le coût de la gestion de portefeuille sera facturé à des groupes de placement. Le coût de l'administration (la comptabilité, l'évaluation, la gestion, l'audit, la surveillance, la rémunération des organes, les documentations etc.) peuvent être imputés aux groupes de placement en fonction de leur montant par rapport à la fortune de la fondation.

11.3 Le conseil de fondation peut prévoir une autre répartition des coûts pour les groupes de placement.

11.4 Le conseil de fondation peut édicter un règlement relatif aux frais.

#### Art. 12 – Information des investisseurs

12.1 Le conseil de fondation informe les investisseurs périodiquement, en particulier sur le nombre d'investisseurs et le nombre de parts en circulation, la composition et la valeur de chaque groupe de placement ainsi que sur les modifications apportées à la composition des portefeuilles.

12.2 Sur demande d'un investisseur, un inventaire des investissements et une liste des achats, des ventes et des autres transactions conclues pour un groupe de placement sont établis. Si la consultation de cette liste pouvait porter préjudice à des intérêts dignes de protection d'un investisseur ou constituer une violation du secret des affaires, la direction peut refuser de l'établir sous réserve de l'approbation du président.

#### Art. 13 – Exercice

L'exercice de la fondation commence le 1er janvier et se termine le 31 décembre.

#### Art. 14 – Modification du règlement

Le conseil de fondation doit soumettre les modifications du règlement et les adjonctions à l'assemblée pour approbation (art. 6 des statuts) et en informer l'autorité de surveillance.

#### Art. 15 – Lacunes dans le règlement

Au cas où les statuts et le règlement de fondation ainsi que les autres documents de la fondation ne contenaient pas de réglementation, le conseil de fondation est habilité à trouver, dans les limites de la loi, en particulier de la loi fédérale sur la prévoyance vieillesse, survivants et invalidité (LPP) et de l'ordonnance sur les fondations de placement (OFF) ainsi que de la pratique de l'autorité de surveillance, une solution allant dans le sens et la finalité de la fondation et dans l'intérêt des investisseurs.

#### Art. 16 – Approbation et entrée en vigueur

Ce règlement a été approuvé par l'assemblée le 18 mai 2015 et est entré en vigueur le 1<sup>er</sup> août 2015. Il remplace le règlement du 1<sup>er</sup> janvier 2014 et toutes les versions précédentes.

Adaptation de l'Art. 4.3 par la résolution de l'assemblée des investisseurs du 12 mai 2017.



**J. Safra Sarasin Fondation de Placement**

Monsieur Hanspeter Kämpf, directeur SAST  
Elisabethenstrasse 62, Case postale  
CH - 4002 Bâle  
Téléphone + 41(0)58 317 49 10  
Fax + 41(0)58 317 48 96  
E-Mail: [hanspeter.kaempf@jsafrasarasin.com](mailto:hanspeter.kaempf@jsafrasarasin.com)  
[www.jsafrasarasin.ch/sast](http://www.jsafrasarasin.ch/sast)