

Fondation Groupe Mutuel

NOUS SOMMES FIER
D'APPARTENIR À UNE
ENTREPRISE OÙ
BIENVEILLANCE,
COLLABORATION, CONFIANCE,
RESPECT ET SOLIDARITÉ
SONT ANCRÉS
DANS LES ACTES ET
PENSÉES DE TOUS.
NOUS SOMMES
BIENVEILLANTS

NOUS SOMMES UNE
ENTREPRISE AGILE,
FAISONS PREUVE
D'INITIATIVE ET
ANTICIPONS LES BESOINS
DES COLLÈGUES,
DES CLIENTS
ET DU MARCHÉ.
NOUS SOMMES
PROACTIFS

NOUS AGISSONS
AVEC INTÉGRITÉ,
TRANSPARENCE
ET ÉQUITÉ
ET ASSUMONS PLEINEMENT
NOS RESPONSABILITÉS
ENVERS NOS COLLÈGUES,
CLIENTS,
PARTENAIRES
ET LE GROUPE.
NOUS SOMMES
RESPONSABLES

RAPPORT
DE GESTION
2020



4



9



8



10



6



11

Éditorial	4
La Fondation Groupe Mutuel	6
Actions durant la pandémie	8
Les soutiens de la fondation	10
Rapport financier	12
Bilan	16
Compte de résultat	17
Annexe aux comptes	18
Indications relatives aux comptes	20
Autres données relatives à l'annexe	23
Rapport de l'organe de révision	24



Le Covid-19 est partout. Il chamboule nos vies et nos habitudes depuis trop longtemps. La crise que nous vivons depuis le mois de mars 2020 nous a tous profondément marqués. Dans nos vies privées, dans nos vies professionnelles, dans nos passions, dans nos rêves. 2020 marquera indéniablement un coup d'arrêt. Brutal. Pour beaucoup d'entre nous.

La pandémie a tout bouleversé. La fragilité et l'incertitude ont pris le pouvoir. Les conséquences commencent à peine à se faire sentir et nous accompagneront encore pendant de longs mois, voire pendant plusieurs années. Cette crise sanitaire, économique et sociale a remis en cause beaucoup de nos certitudes. Nos convictions ont été mises à rude épreuve. Et pourtant. Grâce à la résilience, au courage, à l'agilité et parfois au prix de sacrifices bouleversants, le système a tenu. **NOUS** avons tenu bon.

L'an dernier, j'évoquais déjà, dans ce même rapport, les futures conséquences économiques du Covid-19. Nous ne pouvons pas encore les mesurer complètement. Une chose semble pourtant certaine: un très

grand nombre de personnes ont besoin d'aide, de soutien, d'écoute. Il est de notre responsabilité sociale et économique de tout faire pour ne pas les abandonner, leur porter secours, les aider du mieux que nous pouvons.

La Fondation Groupe Mutuel, créée en 2018, s'engage aussi dans ce sens. En mars 2020, au tout début de la pandémie, nous avons fait un don urgent de 2 millions de francs. En tant que société responsable et engagée, le Groupe Mutuel, au travers de sa fondation, a soutenu activement les personnes en difficulté via un don de 1 million en faveur de la Chaîne du Bonheur. La Fondation Groupe Mutuel s'est également associée avec la Vaudoise Assurance et QoQa pour aider les PME suisses, en participant à un projet novateur pour 1 million supplémentaire.

En 2020, la Fondation Groupe Mutuel a soutenu à nouveau l'opération Cœur à Cœur de la RTS, qui a eu lieu du 12 au 18 décembre. Défi Cœur aux balcons, collecte dans les agences et action en interne: chacune et chacun a ainsi été encouragé à soutenir les enfants victimes de violences



familiales en Suisse. Grâce à l'élan de solidarité rencontré, le bilan global de l'opération Cœur à Cœur 2020 s'est élevé à 2 028 186 francs, récoltés en faveur du droit à l'enfance en Suisse.

Les objectifs de cette fondation sont ambitieux. Elle s'engage en faveur de la santé et de la prévention. Elle apporte son soutien aux assurés individuels et aux entreprises clientes du Groupe Mutuel, ainsi qu'à des entités à but non lucratif, dans leurs actions pour la santé de notre pays.

Dans ce rapport annuel, vous retrouvez d'ailleurs un condensé de nos actions et de nos soutiens en 2020. Plus d'une vingtaine d'associations de tout le pays, aussi bien en Suisse alémanique qu'en Suisse romande,

ont été soutenues en 2020 par la Fondation Groupe Mutuel. Des associations et fondations porteuses de projets en matière de santé, à la fois concrets, ambitieux et pérennes, dans les domaines les plus divers.

Je me réjouis beaucoup de pouvoir continuer à piloter et à renforcer encore les actions de la Fondation Groupe Mutuel, durant ces prochaines années, pour que nous soyons encore plus proches des besoins réels de ceux qui souffrent. Pour les aider en direct, sans complications administratives, sans jugement. Simplement, pour être engagés aux côtés des plus démunis, pour être engagés à vos côtés. C'est notre rôle. Notre mission.

Karin Perraudin
Présidente



LA FONDATION GROUPE MUTUEL, UNE ANNÉE INTENSE ET FERTILE

Créée en 2018, la Fondation Groupe Mutuel développe ses activités dans un but non lucratif. Elle soutient le bien-être, la promotion et la prévention de la santé pour la population suisse. Afin de mener à bien sa mission en cette année 2020 de pandémie, la Fondation Groupe Mutuel a également participé, au printemps, à une opération exceptionnelle visant à soutenir la plateforme DireQt et la Chaîne du Bonheur.

La fondation a ainsi poursuivi la concrétisation des engagements qui s'inscrivent pleinement dans ses objectifs.



LES DIFFÉRENTS ENGAGEMENTS DE LA FONDATION GROUPE MUTUEL, DANS UNE ANNÉE 2020 MARQUÉE PAR LA PANDÉMIE



SOUTIENS INSTITUTIONNELS

Un fonds d'encouragement a été mis en place, à l'intention des institutions, des associations et des personnes œuvrant pour la santé en Suisse. Lors d'actions de prévention, de promotion de la santé, mais également dans le cadre de la recherche ou de l'enseignement, le fonds apporte son soutien financier à des projets jugés particulièrement utiles.

La fondation s'engage également dans la promotion du débat démocratique suisse au travers de soutiens aux partis politiques nationaux.



SOUTIENS AUX ASSURÉS INDIVIDUELS

Des frais inattendus, liés à une maladie grave ou à un accident, peuvent rapidement mettre en péril la situation financière d'un foyer. De même, des traitements novateurs pas encore reconnus en Suisse peuvent s'avérer difficilement finançables pour une partie de la population. Consciente de ces enjeux, la Fondation Groupe Mutuel a également mis en place un fonds permettant d'apporter une aide exceptionnelle et ponctuelle à certains assurés, dont le dossier aura été retenu après une analyse détaillée par des spécialistes.



Au printemps 2020, qui a vu la propagation de la pandémie et la prise des mesures de semi-confinement au niveau national, le Groupe Mutuel, au travers de la Fondation Groupe Mutuel, s'est engagé dans une opération exceptionnelle à deux volets. Cela à hauteur de 2 millions de francs, pour soutenir les citoyens et les PME durant la crise du Covid-19.

La Fondation Groupe Mutuel a d'une part soutenu activement les personnes en difficulté via un don de 1 million en faveur de la Chaîne du Bonheur.

Et, d'autre part, elle s'est associée avec la Vaudoise Assurances et QoQa pour aider les PME suisses en participant au projet novateur DireQt pour 1 million de francs supplémentaire.

SOUTENIR LES CITOYENS EN DIFFICULTÉ

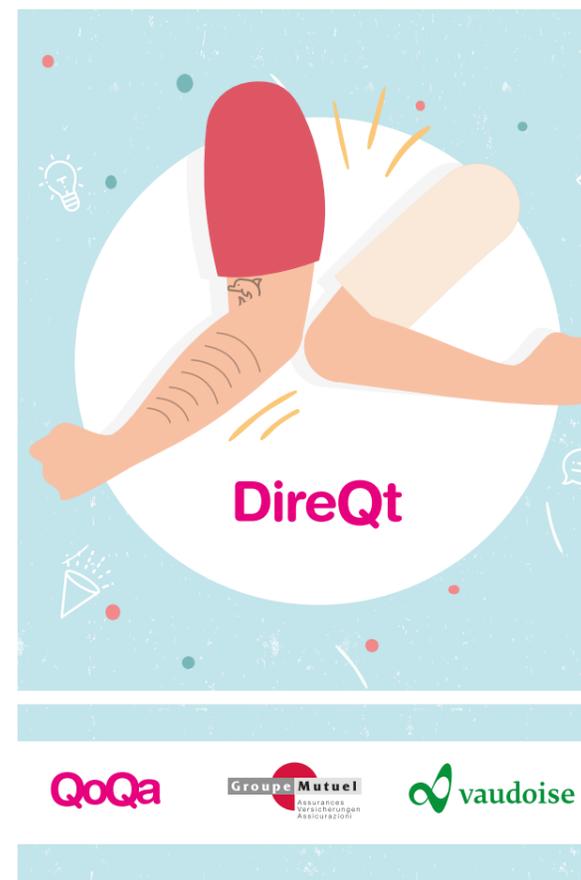


Alors que la situation liée à la crise sanitaire et économique du coronavirus a plongé de nombreux citoyens dans la difficulté, la Chaîne du Bonheur a mis en place, au printemps 2020, une action pour venir en aide à ces personnes de manière complémentaire aux mesures de la Confédération et des cantons. Elle a apporté un soutien aux personnes et aux familles gravement touchées par les répercussions économiques, sanitaires et sociales de cette crise, avec une aide ciblée et immédiate. La Fondation Groupe Mutuel a salué la démarche de la Chaîne du Bonheur et apporté sa contribution en faisant un don de 1 million de francs.

«Il est de notre devoir, expliquait Karin Perraudin, présidente de la Fondation Groupe Mutuel, de faire preuve de solidarité et de venir en aide aux personnes qui en ont le plus besoin durant cette période exceptionnelle.»

LE GROUPE MUTUEL, LA VAUDOISE ET QOQA UNIS POUR AIDER LES PME

En 2020, les deux plus grands assureurs de Suisse romande se sont associés à QoQa pour soutenir les petits commerçants et producteurs suisses en difficulté, dans une opération qui a rencontré un immense succès. QoQa a proposé aux citoyens suisses, via la plateforme tout juste créée DireQt, de soutenir l'économie en achetant des bons valables chez les commerçants locaux. La réussite de l'initiative a dépassé les prévisions les plus optimistes. C'est ainsi que la Fondation Groupe Mutuel s'est jointe à une action concrète, ambitieuse et ciblée pour soutenir les entreprises de proximité. Durant cette phase critique pour certaines PME, cette démarche a permis d'aider concrètement les commerçants.



Le principe de l'opération était simple: les indépendants et PME ont eu la possibilité de s'inscrire sur la plateforme, puis de vendre des bons pour des produits livrés à domicile ou à la réouverture du commerce ou pour des services. Les montants des bons d'achat se sont élevés à 20, 30, 50 et 100 francs.

Durant les sept semaines qu'a duré le projet, une équipe dédiée de 25 personnes a été mise en place chez QoQa pour gérer tous les aspects de DireQt.

Les chiffres de l'opération, eux, sont impressionnants: 9 millions de francs récoltés du 27 mars au 11 mai 2020 et distribués directement aux PME; 34 000 personnes ont participé en achetant des bons et en versant des dons; des pointes à 30 000 visiteurs uniques par jour; plus de 5200 commerçants et artisans locaux inscrits sur la plateforme et soutenus dans toute la Suisse.

LES ASSOCIATIONS QUI, EN 2020, ONT BÉNÉFICIÉ DU SOUTIEN DE LA FONDATION GROUPE MUTUEL

Plus d'une vingtaine d'associations de tout le pays, aussi bien en Suisse alémanique qu'en Suisse romande, ont été soutenues en 2020 par la Fondation Groupe Mutuel. Des associations et fondations porteuses de projets en matière de santé à la fois concrets, ambitieux et pérennes, dans les domaines les plus divers.

- Soutien pour l'ouverture du premier centre de soins palliatifs pour enfants en Suisse (www.allani.ch)
- Renforcement des liens entre hôpital psychiatrique et société (www.malevozquartierculturel.ch)
- Aide dans l'accueil, l'accompagnement et la formation de personnes en situation de handicap physique ou mental (www.fovahm.ch et www.valaisdecoeur.ch)
- Aide à l'amélioration du bien-être et du confort de personnes en situation de handicap (www.cerebral-valais.ch et www.liberty.ch)
- Promotion de la problématique des lésions cérébrales (www.fragile.ch)
- Soutien aux patients atteints de rhumatisme (www.ligues-rhumatisme.ch)
- Encouragement à une alimentation équilibrée (www.sge-ssn.ch)



- Renforcement des structures de soins palliatifs (www.lamaison-azur.ch)
- Promotion de l'étude du sang (www.alliance-rouge.ch)
- Soutien et accompagnement des proches aidants en Suisse (www.proches-aidants.ch)
- Soutien et mise à disposition d'une structure d'accueil en faveur des homosexuels (www.dialogai.ch)
- Éducation de chiens d'assistance pour personnes en situation de handicap, épileptiques ou souffrant de diabète (www.lecopain.ch)
- Prévention des maladies pulmonaires chroniques dans le milieu de la construction (www.pulmonair.ch)
- Prévention et soutien thérapeutique aux personnes concernées par les abus sexuels (www.espas.info)
- Lutte contre les violences sexistes et sexuelles (www.viol-secours.ch)
- Prévention de la violence envers les enfants et adolescents (www.patouch.ch)
- Amélioration de la qualité de vie des personnes touchées par le cancer (www.centre-otium.ch)
- Lutte et recherche contre le cancer chez l'enfant (www.cansearch.ch)
- Développement d'un nouvel outil visant à prévenir les complications suite à une commotion cérébrale chez l'enfant (www.kispi.uzh.ch)
- Élargissement de l'offre de transport et de soins à domicile (www.croix-rouge-ne.ch)
- Lutte contre l'isolement des personnes âgées (www.domeseniors.ch)
- Recherche en matière de cancer du sein (www.pink-ribbon.ch)



La Fondation Groupe Mutuel s'est associée pour la deuxième année consécutive à l'opération Cœur à Cœur de la RTS, qui soutient l'enfance victime de violences en Suisse

En 2020, la Fondation Groupe Mutuel a soutenu à nouveau l'opération Cœur à Cœur de la RTS, qui a eu lieu du 12 au 18 décembre. Défi Cœur aux balcons, collecte dans les agences et actions en interne: chacune et chacun a ainsi été encouragé à soutenir les enfants victimes de violences familiales en Suisse.

L'opération Cœur à Cœur, portée par la RTS en collaboration avec la Chaîne du Bonheur et sept radios régionales romandes, aura pleinement répondu aux espérances placées en elle, lors d'une récolte de dons qui s'est déroulée du 12 au 18 décembre 2020. C'est avec conviction que, comme l'an dernier, la Fondation Groupe Mutuel s'est engagée pour défendre le droit à l'enfance en Suisse et renforcer la protection contre les maltraitances. «Covid-19 ou pas, les enfants ont vraiment besoin de nous», a déclaré Karin Perraudin, présidente de la Fondation Groupe Mutuel. «Nous ne pouvons pas et surtout nous ne devons pas relâcher nos efforts pour leur venir en aide, même en pleine pandémie.

La souffrance et les violences ne se sont malheureusement pas mises sur pause, bien au contraire. Les enfants maltraités ont besoin de nous tous.»

Pandémie oblige, Cœur à Cœur a proposé un concept inédit pour son édition 2020. L'opération aura sillonné les sept cantons romands pendant une semaine. Tania Chytil, Philippe Martin et Vincent Veillon, les trois animateurs phares de l'opération, sont partis à la rencontre du public en parcourant plusieurs étapes à pied. Pour la première fois depuis la création de Cœur à Cœur, la RTS a transmis pendant une semaine de 6 h à 22 h en direct à la radio, en streaming vidéo et à la télévision, depuis une soixantaine de localités romandes.

Cette cinquième édition de Cœur à Cœur, au travers de la Chaîne du Bonheur, a tenté une nouvelle fois de collecter un maximum de dons pour financer des projets en faveur d'enfants victimes de maltraitance physique ou psychologique, de négligence ou d'abus sexuels au sein de leur famille. Chaque année, on recense dans notre pays quelque 50 000 cas d'enfants victimes de violence familiale.

Comme en 2019, la Fondation Groupe Mutuel a apporté son plein soutien à cette noble

cause. Par exemple, avec le Défi Cœur aux balcons. Ce projet consistait à afficher un ou plusieurs cœurs à son balcon et, ensuite, à envoyer une photo pour participer au défi. Une opération soutenue par la Fondation Groupe Mutuel qui s'était d'emblée engagée à verser 18 000 francs pour cette opération. Mais ce n'est pas tout, un défi à l'interne du Groupe Mutuel a également été lancé. Pour chaque collaboratrice ou collaborateur qui y prenait part, la Fondation Groupe Mutuel s'est engagée à verser 20 francs supplémentaires. Des collectes ont aussi été organisées dans les agences du Groupe Mutuel afin d'encourager les assurés à faire un don. Un chèque de 25 000 francs a ainsi été remis par la Fondation Groupe Mutuel à l'opération Cœur à Cœur, le 18 décembre à Neuchâtel.

Grâce à l'élan de solidarité rencontré, le bilan global de l'opération Cœur à Cœur 2020 s'est élevé à 2 028 186 francs, récoltés en faveur du droit à l'enfance en Suisse.



SOUTIEN AUX ASSURÉS INDIVIDUELS

En cas de maladie ou d'accident, les personnes et les familles peuvent se retrouver très vite en difficulté financière. La Fondation Groupe Mutuel a créé un fonds dans le but d'apporter une aide exceptionnelle et ponctuelle à certains assurés dont le dossier aura été retenu après une analyse détaillée par des spécialistes. Ce sont ainsi six assurés et familles qui, en 2020, ont été aidés par des dons ponctuels de la fondation.

RAPPORT FINANCIER

FONDATION GROUPE MUTUEL
2020

RÉTROSPECTIVE

L'année 2020 a débuté dans la continuité de 2019. Les banques centrales ont poursuivi leur politique monétaire expansionniste et les marchés ont connu un plus haut historique en février. Puis, de manière spectaculaire, le virus Covid-19 s'est invité hors de Chine et les premiers confinements ont été décrétés en Europe début mars. La liquidité des marchés s'est effondrée, aucun type d'actif n'a pu se targuer de représenter une «valeur refuge» puisque même les fonds immobiliers suisses, les obligations de qualité et le pétrole se sont retrouvés en profonde déprime. Une intervention massive de la Réserve fédérale américaine, le début du déconfinement en Chine et des plans de soutiens étatiques inédits ont contribué à éviter une récession encore plus profonde par la suite. Avec l'avènement des vaccins, le monde est passé en quelques mois d'un mode «panique» face à l'inconnu à un mode «espoir». Quoi qu'il en soit, l'année sous revue a été celle de tous les superlatifs.



Durant le printemps 2020 et suite aux différents confinements ordonnés par les gouvernements, les indicateurs d'achats manufacturiers se sont effondrés. Un retour à un semblant de normalité a pu être constaté durant l'été, avant une recrudescence de la pandémie en automne. La croissance du PIB en glissement annuel démontre en réalité une rapide et profonde récession, celle-ci s'affichant à hauteur de -6,8%, avec des différences importantes entre les pays de l'Union. La rapidité de déploiement des vaccins à disposition ainsi que leur efficacité face aux nouvelles souches du virus seront essentielles pour améliorer le comportement de consommation et restaurer le moral des particuliers. De même, l'efficacité des plans de relance des États sera également à suivre avec attention.



En quelques semaines, le taux de chômage aux États-Unis est passé de 3,5% à près de 15%. Les emplois précaires et à faible valeur ajoutée ayant été très impactés, l'État central a déclenché un vaste plan de sauvetage. La distribution de cash directement chez les particuliers a été rapide et spectaculaire, soutenant tant bien que mal la consommation. Les reports des loyers impayés et des remboursements de prêts aux étudiants ont également contribué à éviter une crise sociale qui aurait pu être sans précédent. Depuis, le taux de chômage s'est établi à 6,7% et l'élection de M. Biden a redonné quelque espoir de normalisation de la politique intérieure et extérieure américaine. La baisse du PIB est bien moindre qu'en Europe, pour se situer à -3,5%. Le corollaire de cette politique de soutien pourrait cependant déboucher sur un retour de l'inflation, ce qui remettrait en question les nouveaux plans de relance imaginés par la nouvelle administration.



L'économie suisse a mieux résisté que celle de ses homologues européenne et américaine. Après une chute de plus de 7% au deuxième trimestre, le PIB a en effet rebondi de 7,2% au troisième trimestre avant de ralentir durant la fin de l'année. En raison de l'adoption de nouvelles mesures de confinement, les perspectives à court terme ne sont toutefois guère réjouissantes. Sur l'ensemble de l'année 2020, la croissance devrait montrer une évolution négative de -3,3%. Malgré plusieurs secteurs économiques en crise grave, le taux de chômage n'a pas connu de tension extrême, cela étant dû à l'introduction des réductions horaires de travail (RHT), financées par la Confédération. L'inflation est en territoire négatif avec une baisse moyenne de -0,7%, incitant la BNS à poursuivre une politique monétaire très accommodante.

L'arrivée prochaine de plusieurs vaccins devrait accélérer la réouverture de l'économie et engendrer un rattrapage de la consommation, l'épargne «forcée» des ménages étant significative. Les banques centrales vont continuer à être accommodantes et les États ont voté des plans de soutien massifs, allant jusqu'à verser de l'argent directement aux particuliers les moins fortunés. Toutefois, cette situation de potentielle sortie de crise se heurte à une évidence: le principal carburant de la hausse des marchés actions en 2020 a été l'endettement. Les déficits des gouvernements utilisés pour soutenir les entreprises et les ménages sont de grande ampleur, et la concomitance des baisses des entrées fiscales pourrait limiter la capacité des gouvernements à répondre à de futurs chocs économiques. Quant à stopper ces politiques monétaires et budgétaires exceptionnelles, il ne faut pas y songer à court terme: l'économie réelle est à l'arrêt, les faillites des petites entreprises augmentent et les inégalités sociales se creusent. La pandémie continuera à laisser ses marques durant quelques trimestres.

MARCHÉ DES ACTIONS

Certains signes de surchauffe étaient bien présents en début d'année dernière: une tendance régulière à l'abaissement des ratings obligataires, la poursuite du soutien des banques centrales et la valorisation des marchés pour n'en citer que quelques-uns. L'amplitude du choc vécu en 2020 n'était évidemment pas prévisible.

Le rebond spectaculaire des marchés à partir de fin mars n'a pas été homogène. Les pays émergents, menés par la Chine et l'Asie du Sud-Est, ont mené la danse avec une plus-value en monnaies locales de plus de 15%. Les États-Unis ont pleinement profité de leur important secteur technologique, grand gagnant de la pandémie, en affichant une performance en dollars de près de 16%. L'Europe, engluée dans le Brexit et la difficulté de trouver un consensus face à la pandémie, a terminé l'année sur une note négative de -5,3%. La Suisse, enfin, a quelque peu profité de son tissu économique défensif et termine l'année avec une performance positive de 3%.

Le portefeuille en actions suisses de Fondation Groupe Mutuel affiche une moins-value de -2,1% nette de frais et après coûts de couverture. Ce résultat est inférieur à son indice de référence (3,2%). Une stratégie de protection mise en place dès septembre explique en grande partie cette sous-performance. L'exposition s'élève à 19,7% au 31 décembre 2020, en ligne avec la stratégie retenue. En actions étrangères, le résultat en francs suisses s'élève à 2,4% net de frais, en ligne avec l'indice de référence (2,3%). L'exposition en fin d'année se situe à 28%, légèrement en dessous de l'allocation stratégique (30%).

MARCHÉ DES OBLIGATIONS

Les taux de croissance négatifs à travers le monde et l'intensification des interventions des banques centrales ont à nouveau pesé sur les rendements obligataires. Les obligations de la Confédération sur une durée de dix ans sont toujours nettement en dessous de zéro (-0,53%) au 31 décembre 2020, à un niveau encore inférieur à celui affiché en début d'exercice (-0,4%).

Dans ce contexte de baisse des taux, la performance annuelle des obligations en francs suisses de la fondation s'établit à 0,24%, légèrement en dessous de son indice de référence (0,9%), avec une durée sensiblement plus courte.

MARCHÉ DES DEVISES

La pandémie a exacerbé l'attrait du franc suisse contre les autres monnaies. Le dollar américain a perdu 8,5% comparé à notre monnaie, alors que l'euro est resté relativement stable (-0,4%). Face aux incertitudes économiques futures de l'Angleterre suite à son divorce avec l'Union européenne, la livre sterling s'est dépréciée de 5,5%. La performance du segment «obligations en monnaies étrangères» est nulle, hors couverture de change. L'exposition de la fondation dans ce segment s'élève à 8,8% au 31 décembre 2020.

+28%

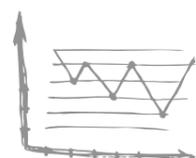
RÉSULTAT GLOBAL DU
PORTEFEUILLE

+3%

DE PLUS-VALUES DES ACTIONS SUISSES
DE LA FONDATION

+0,24%

PERFORMANCE ANNUELLE DES OBLIGATIONS
EN FRANCS SUISSES DE LA FONDATION



LA PERFORMANCE DU SEGMENT «OBLIGATIONS EN MONNAIES
ÉTRANGÈRES» DE LA FONDATION S'ÉLÈVE À 8,8%

RÉSULTAT

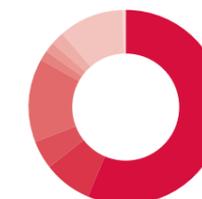
La gestion des différents types d'actifs durant l'année 2020 a généré une performance nette de frais de 1,05%, tout en maîtrisant la volatilité du portefeuille. Le résultat de l'indice de référence du portefeuille s'établit à 4,1%. Hormis le coût de la couverture partielle des actions, ce sont principalement les actions suisses qui pèsent sur les résultats, ainsi que les ventes effectuées en mai pour financer le soutien extraordinaire à la Chaîne du Bonheur et Direkt.ch. Le rebalancement des actions suite à la baisse de mars et avril n'a ainsi pas été effectué.

Résultat au 31.12.2020, répartition monétaire et allocation des actifs

RÉSULTAT

	en milliers de CHF
Fortune au 31.12.2019	26 954
Fortune au 31.12.2020	27 556
Capital moyen investi	28 093
Résultat en CHF	294
Résultat en %	1,05%

RÉPARTITION MONÉTAIRE NETTE



- Franc suisse 59,38%
- Euro 6,70%
- Livre sterling 4,60%
- Dollar américain 12,48%
- Yen japonais 1,56%
- Monnaies périphériques* 1,40%
- Monnaies développées 3,39%
- Monnaies émergentes 10,04%
- Divers 0,47%

* AUD, CAD, NOK, SEK

ÉCARTS ENTRE POSITIONNEMENT TACTIQUE ET STRATÉGIQUE

12,88% de liquidités, dont 0,00% concerne le compte future



BILAN

En CHF

	Annexe	31.12.2020	31.12.2019
Actifs			
Trésorerie	1	3 994 033	4 533 291
Autres créances à court terme			
– envers des tiers		455 740	122 338
– envers des entités liées		-	-
Actifs de régularisation		23 400	20 250
Actif circulant		4 473 173	4 675 879
Immobilisations financières	2	23 977 245	25 807 108
Participations	3	100 000	100 000
Actif immobilisé		24 077 245	25 907 108
Total des actifs		28 550 418	30 582 987
Passifs			
Autres dettes à court terme			
– envers des tiers		3 700	173 500
– envers des entités liées		272 337	275 695
Passifs de régularisation		190 638	305 285
Capitaux étrangers à court terme		466 675	754 480
Provisions	4	5 800 000	5 800 000
Capitaux étrangers à long terme		5 800 000	5 800 000
Capital de fondation		695 000	695 000
Réserves facultatives issues du bénéfice			
Report de bénéfice		23 333 507	21 184 038
Bénéfice / Perte de l'exercice		- 1 744 764	2 149 469
Total des capitaux propres		22 283 743	24 028 507
Total des passifs		28 550 418	30 582 987

COMPTE DE RÉSULTAT

En CHF

	Annexe	2020	2019
Produits			
Produits des participations		1 000 000	-
Autres produits d'exploitation		25 000	25 000
Total produits		1 025 000	25 000
Charges			
Autres charges d'exploitation			
– Prestations de soutien à des tiers		- 2 437 463	- 399 308
– Autres charges d'exploitation		- 487 247	- 574 690
Total des charges		- 2 924 710	- 973 998
Produits des immobilisations financières	5	2 285 188	4 699 205
Charges financières et frais de gestion des immobilisations financières	6	- 1 996 391	- 523 438
Variation de la provision pour risques liés aux immobilisations financières	4	-	- 744 000
Résultat des immobilisations financières		288 797	3 431 767
Autres produits financiers		-	13 729
Résultat annuel avant impôts		- 1 610 913	2 496 498
Impôts directs		- 133 851	- 347 029
Bénéfice / Perte de l'exercice		- 1 744 764	2 149 469

ANNEXE AUX COMPTES

Principes généraux concernant la présentation des comptes

Présentation des comptes

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du droit suisse en matière de comptabilité commerciale et de présentation des comptes (titre trente-deuxième du Code des obligations).

Les comptes présentent la situation économique de l'entreprise de façon qu'un tiers puisse s'en faire une opinion fondée.

Les états financiers sont établis selon l'hypothèse de la continuité d'exploitation.

Date du bilan

Le jour de référence de clôture est le 31 décembre.

Principes d'évaluation

Les comptes annuels ont été établis selon les principes de la délimitation périodique et du rattachement des charges aux produits ainsi que selon le principe des coûts historiques, sauf indication contraire. L'évaluation se fait de manière uniforme dans chacun des postes du bilan. Les principes de régularité et d'évaluation individuelle des actifs et des dettes s'appliquent aux états financiers.

Conversion monétaire

Les comptes annuels sont établis en francs suisses. La conversion de postes tenus en monnaies étrangères se fait selon la méthode du cours de clôture.

Les transactions en monnaies étrangères sont converties au cours du jour de la transaction.

Trésorerie

Ce poste comprend les liquidités, évaluées à la valeur nominale.

Créances

Les créances sont évaluées à la valeur nominale déduction faite d'éventuels correctifs de valeurs. Des provisions sur créances sont calculées individuellement sur les différents types de débiteurs et les dates d'échéances afin de couvrir les risques de pertes d'encaissement.

Comptes de régularisation actifs

Les comptes de régularisation actifs comprennent les charges payées d'avance imputables au nouvel exercice ainsi que les produits afférents à l'exercice en cours qui ne seront encaissés qu'ultérieurement.

Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont évaluées aux valeurs cotées en bourse à la date de clôture. Les variations de valeur sont enregistrées comme des bénéfices/charges non réalisés des produits/charges des placements.

La valeur au bilan du private equity se compose du coût des investissements, sans les frais d'acquisition éventuels, déduction faite des corrections de valeurs imputées au compte de résultat.

Les instruments financiers dérivés sont détenus à des fins de couverture et sont évalués au cours du jour à la date de clôture. Les variations de valeur sont enregistrées comme des bénéfices/charges non réalisés des produits/charges des placements.

ANNEXE AUX COMPTES (SUITE)

Principes généraux concernant la présentation des comptes (suite)

Participations

Les participations sont évaluées à la valeur d'acquisition, déduction faite des amortissements et pertes de valeur cumulées.

La valeur des participations est revue chaque fois que l'on relève un indice précisant que leur valeur recouvrable pourrait être inférieure à leur valeur comptable.

Dettes

Les engagements sont évalués à la valeur nominale.

Lorsque, en raison d'événements passés, il faut s'attendre à une perte d'avantages économiques lors d'exercices futurs, des provisions à charge du compte de résultat sont aussitôt constituées à hauteur du montant vraisemblablement nécessaire.

Provisions

La provision pour risques liées aux immobilisations financières est constituée pour couvrir les risques spécifiques du marché en vue de réaliser durablement les prestations promises. Son objectif doit permettre d'atteindre un niveau de sécurité de 99% compte tenu du rendement attendu et de la volatilité de chaque catégorie de placement, en tenant compte du gain de diversification.

La méthode d'évaluation retenue («Risk adjusted capital») permet de calculer les bornes inférieures et supérieures de la réserve de fluctuation de valeur. La borne inférieure est définie par un niveau de sécurité de 99% et la prise en compte d'un écart type (volatilité sur douze mois). La borne supérieure est définie par le même niveau de sécurité, avec la prise en compte de deux écarts type (volatilité sur vingt-quatre mois). Le taux de provisionnement est déterminé en fonction du rendement attendu en intégrant divers facteurs de risques (volatilité de la stratégie, rendement attendu de la stratégie/allocation, degré de probabilité).

Comptes de régularisation passifs

Les comptes de régularisation passifs comprennent les produits encaissés d'avance afférents au nouvel exercice ainsi que les charges imputables à l'exercice en cours et qui ne seront payées qu'ultérieurement.

INDICATIONS RELATIVES AUX COMPTES

En CHF

1. TRÉSORERIE	31.12.2020	31.12.2019
Liquidités	3 994 033	3 558 727
Liquidités pour couverture de contrats futures	-	974 564
Total	3 994 033	4 533 291

Liquidités pour couverture de contrats futures: le montant ouvert au 31.12.2019 concerne deux comptes de dépôt de marge couvrant des ventes à découvert de 3 contrats SMI et 4 contrats S&P 500 Mini avec échéances au 20.03.2020. Ces derniers sont présentés avec les actions sous Instruments financiers dérivés - engagements.

2. IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	31.12.2020	31.12.2019
Actions	13 130 185	15 479 232
Instruments financiers dérivés sur actions	72 240	-
Instruments financiers dérivés – engagements	-	- 947 967
Sous-total Actions	13 202 425	14 531 265
Titres à revenu fixe	4 968 266	5 211 361
Produits structurés – rendement absolu	1 111 432	833 709
Placements immobiliers indirects	4 308 262	5 046 182
Private Equity	384 802	177 351
Devises à terme	2 058	7 240
Total	23 977 245	25 807 108

Private Equity: Fondation Groupe Mutuel s'est engagée à souscrire pour USD 700 000 et EUR 825 000 (2019: USD 200 000 et EUR 325 000) dans des fonds de private equity. Au 31.12.2020, les engagements sont encore ouverts à hauteur de USD 540 283 et EUR 584 827 (au 31.12.2019: USD 181 805 et EUR 176 260).

Instruments financiers dérivés sur actions: il s'agit d'options put avec comme sous-jacent des indices boursiers, à savoir 26 contrats SMI, 3 contrats S&P 500, 19 contrats Euro Stoxx 50 et 3 contrats FTSE 100.

Devises à terme (Valeur de marché au 31.12.2020)	Devises	Actifs	Passifs	Total
Opérations à terme – couverture	USD	1 940	-	1 940
Opérations à terme – couverture	EUR	118	-	118
Total		2 058	-	2 058

Devises à terme (Valeur de marché au 31.12.2019)	Devises	Actifs	Passifs	Total
Opérations à terme – couverture	USD	5 510	-	5 510
Opérations à terme – couverture	EUR	1 730	-	1 730
Total		7 240	-	7 240

INDICATIONS RELATIVES AUX COMPTES (SUITE)

En CHF

3. PARTICIPATIONS	Direct	Indirect	31.12.2020	31.12.2019
Groupe Mutuel Holding SA	100%	-	100 000	100 000
Groupe Mutuel Assurances GMA SA*	-	100%	-	-
Mutuel Assurances SA*	-	100%	-	-
Groupe Mutuel Vie GMV SA*	-	100%	-	-
Groupe Mutuel Services SA*	-	100%	-	-
Avenir Assurance Maladie SA*	-	100%	-	-
Easy Sana Assurance Maladie SA*	-	100%	-	-
Mutuel Assurance Maladie SA*	-	100%	-	-
Philos Assurance Maladie SA*	-	100%	-	-
AMB Assurances SA*	-	100%	-	-
SUPRA-1846 SA*	-	100%	-	-
Mutuelle Neuchâteloise Assurance Maladie *	-	100%	-	-
GMAM SA**	-	100%	-	-
ASMA CONSEIL SA***	-	100%	-	-
Neosana AG, Zurich****	-	51%	-	-
Bestselect AG, Schlieren*****	-	51%	-	-
Neosana Sales AG, Lucerne*****	-	51%	-	-
Neosana Services GmbH, Wil*****	-	51%	-	-
Total			100 000	100 000

* Participation détenue par Groupe Mutuel Holding SA

** Participation détenue par Groupe Mutuel Holding SA, société constituée en date du 17.6.2020

*** Participation détenue par Groupe Mutuel Services SA

**** Participation détenue par Groupe Mutuel Holding SA, acquise en date du 6.10.2020

***** Participation détenue par Neosana AG

Fondation Groupe Mutuel est soumise à l'obligation d'établir des comptes consolidés selon l'art. 963, al. 1 du Code des obligations (CO). Le Conseil de fondation a décidé de transférer cette obligation à Groupe Mutuel Holding SA conformément à l'art. 963a, al. 1, ch. 3 CO.

4. PROVISIONS	1.1.2020	Constitution/Dissolution 2020	31.12.2020
Provision pour risques liés aux immobilisations financières	5 800 000	-	5 800 000
Total	5 800 000	-	5 800 000

INDICATIONS RELATIVES AUX COMPTES (SUITE)

En CHF

5. PRODUITS DES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	Produits des placements	Plus-values non réalisées	Plus-values réalisées	Total
Immobilisations financières	443 225	1 693 857	148 106	2 285 188
Total 2020	443 225	1 693 857	148 106	2 285 188
Immobilisations financières	530 871	4 017 736	150 598	4 699 205
Total 2019	530 871	4 017 736	150 598	4 699 205

6. CHARGES FINANCIÈRES ET FRAIS DE GESTION DES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	Charges des placements	Moins-values non réalisées	Moins-values réalisées	Total
Immobilisations financières	- 52 156	- 1 239 843	- 704 392	- 1 996 391
Total 2020	- 52 156	- 1 239 843	- 704 392	- 1 996 391
Immobilisations financières	- 56 224	- 309 518	- 157 696	- 523 438
Total 2019	- 56 224	- 309 518	- 157 696	- 523 438

AUTRES DONNÉES RELATIVES À L'ANNEXE

En CHF

EMPLOIS À PLEIN TEMPS

Durant la période sous revue et l'exercice précédent, la gestion a été déléguée à Groupe Mutuel Services SA. Dès lors, il n'y a pas de personnel employé directement par Fondation Groupe Mutuel.

HONORAIRES DE L'ORGANE DE RÉVISION	2020	2019
Prestations de révision	6785	6785
Autres prestations	-	-
Total	6785	6785

ENGAGEMENTS CONDITIONNELS

La fondation fait partie du groupe d'imposition TVA de Groupe Mutuel et est de ce fait solidairement responsable des dettes relatives à la taxe sur la valeur ajoutée.

MONTANT TOTAL DES ACTIFS MIS EN GAGE EN GARANTIE DES PROPRES DETTES ET ACTIFS GREVÉS D'UNE RÉSERVE DE PROPRIÉTÉ

Une limite bancaire interne à Pictet de CHF 890 000 (2019: CHF 0) couvre les engagements ouverts en Private Equity.

ÉVÉNEMENTS IMPORTANTS SURVENUS APRÈS LA DATE DU BILAN

Aucun événement extraordinaire susceptible d'avoir une influence déterminante sur l'état du patrimoine, de la situation financière et des résultats de l'année écoulée n'est intervenu après la date du bilan.

Au Conseil de fondation de

Fondation Groupe Mutuel, Martigny

Bâle, le 18 juin 2020

Rapport de l'organe de révision sur le contrôle restreint

En notre qualité d'organe de révision, nous avons contrôlé les comptes annuels (bilan, compte de résultat, tableau de flux de trésorerie et annexe) de Fondation Groupe Mutuel pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2019.

La responsabilité de l'établissement des comptes annuels incombe au Conseil de fondation alors que notre mission consiste à contrôler ces comptes. Nous attestons que nous remplissons les exigences légales d'agrément et d'indépendance.

Notre contrôle a été effectué selon la Norme suisse relative au contrôle restreint. Cette norme requiert de planifier et de réaliser le contrôle de manière telle que des anomalies significatives dans les comptes annuels puissent être constatées. Un contrôle restreint englobe principalement des auditions, des opérations de contrôle analytiques ainsi que des vérifications détaillées appropriées des documents disponibles dans l'entreprise contrôlée. En revanche, des vérifications des flux d'exploitation et du système de contrôle interne ainsi que des auditions et d'autres opérations de contrôle destinées à détecter des fraudes ou d'autres violations de la loi ne font pas partie de ce contrôle.

Lors de notre contrôle, nous n'avons pas rencontré d'élément nous permettant de conclure que les comptes annuels ne sont pas conformes à la loi et à l'acte de fondation.

Ernst & Young SA



Blaise Wägli
(Qualified
Signature)

Expert-réviseur agréé
(Réviseur responsable)



Cyril Motte
(Qualified
Signature)

Expert-réviseur agréé

Annexe

- Comptes annuels (bilan, compte de résultat, tableau de flux de trésorerie et annexe)

VOTRE FONDATION EN BREF

RAISON SOCIALE

Fondation Groupe Mutuel

STATUT JURIDIQUE

Fondation au sens des art. 80ss CC

SIÈGE SOCIAL

Rue des Cèdres 5, Martigny

CONSEIL DE FONDATION

Présidente	Mme Karin Perraudin
Vice-président	M. Georges Zünd
Secrétaire	M. Daniel Bitschnau
Membres	M. Marc-André Ballestraz
	M. Claude Bähler
	M. Mathieu Dorsaz
	M. Fabio Naselli Feo
	M. Laurent Nicod
	M. Pascal Perruchoud
	M. Christian Spillmann
	M. Willem Wynaendts

ORGANE DE RÉVISION EXTERNE

Ernst & Young SA
Aeschengraben 9
4051 Bâle

IMPRESSUM

Rédaction & Layout
Secteur Communication & Marque

Photos
Olivier Maire

Impression
Groupe Mutuel

Éditeur
Groupe Mutuel
Rue des Cèdres 5, case postale, CH-1919 Martigny

E-mail
presse@groupemutuel.ch

Groupe Mutuel

Santé[®] Vie[®] Patrimoine[®] Entreprise[®]

Groupe Mutuel

Rue des Cèdres 5 - Case postale - CH-1919 Martigny

Avenir Assurance Maladie SA – Easy Sana Assurance Maladie SA – Mutuel Assurance Maladie SA – Philos Assurance Maladie SA – SUPRA-1846 SA – AMB Assurances SA
Groupe Mutuel Assurances GMA SA – Mutuel Assurances SA – Groupe Mutuel Vie GMV SA
Fondations administrées par le Groupe Mutuel: Groupe Mutuel Prévoyance-GMP – Mutuelle Neuchâteloise Assurance Maladie

