

**Favia, Fondation de prévoyance de  
l'ordre des avocats de Genève et de  
leur personnel**

Comptes Annuels

Exercice 2014

## Bilan

<b>Actif</b>	Annexe	31.12.2014 CHF	31.12.2013 CHF
<b>Placements</b>		<b>183'260'286.65</b>	<b>169'832'951.66</b>
Liquidités en francs suisses		16'133'335.62	10'813'323.59
Liquidités en devises étrangères		10'273'650.56	5'799'190.54
Contrats devises à terme	6.5	-97'363.53	108'353.50
Créances à court terme	7.1	652'982.52	1'293'128.88
Placements monétaires en francs suisses		1'825'461.14	1'356'359.24
Obligations en francs suisses		63'285'066.17	59'510'552.57
Obligations en devises étrangères		8'384'632.08	5'991'908.71
Actions suisses		31'957'786.20	25'466'681.43
Actions étrangères		30'332'406.53	33'913'441.01
Fonds immobiliers suisses		11'607'939.50	9'890'480.01
Placements alternatifs		8'480'735.95	15'242'541.53
Placements chez l'employeur	6.9.1	423'653.91	446'990.65
<b>Compte de régularisation actif</b>	<b>7.2</b>	<b>138'838.31</b>	<b>140'761.96</b>
<b>Total de l'actif</b>		<b>183'399'124.96</b>	<b>169'973'713.62</b>
<b>Passif</b>	Annexe	31.12.2014 CHF	31.12.2013 CHF
<b>Engagements</b>		<b>11'707'813.65</b>	<b>9'045'194.40</b>
Prestations de libre passage et rentes	7.3	11'674'890.10	6'634'148.65
Autres dettes	6.9.1/7.3	32'923.55	2'411'045.75
<b>Compte de régularisation passif</b>	<b>7.4</b>	<b>173'166.20</b>	<b>176'895.83</b>
<b>Capitaux de prévoyance et provisions techniques</b>		<b>165'664'046.60</b>	<b>163'873'734.75</b>
Capital de prévoyance des assurés actifs	5.2	119'201'838.25	117'830'018.90
Capital de prévoyance des rentiers	5.4	45'206'219.20	44'369'586.20
Provisions techniques	5.5	1'255'989.15	1'674'129.65
<b>Réserve de fluctuation de valeur</b>	<b>6.3</b>	<b>5'854'098.51</b>	<b>0.00</b>
<b>Capital de la fondation, fonds libres / Découvert</b>		<b>0.00</b>	<b>-3'122'111.36</b>
Situation en début de période		-3'122'111.36	-7'798'045.86
Excédent des produits		3'122'111.36	4'675'934.50
<b>Total du passif</b>		<b>183'399'124.96</b>	<b>169'973'713.62</b>

## Compte d'exploitation

	Annexe	2014 CHF	2013 CHF
<b>Cotisations et apports ordinaires et autres</b>		<b>15'310'918.85</b>	<b>15'362'681.05</b>
Cotisations des salariés		7'152'793.75	7'262'160.95
Contributions de l'employeur		4'564'494.10	4'450'967.10
Primes uniques et rachats		3'501'021.00	3'548'473.00
Subsides du fonds de garantie		92'610.00	101'080.00
<b>Prestations d'entrée</b>		<b>4'169'894.50</b>	<b>4'578'978.35</b>
Apports de libre passage		4'140'589.50	4'046'617.50
Remboursement de versements anticipés pour la propriété du logement/divorce		29'305.00	532'360.85
<b>Apports provenant de cotisations et prestations d'entrée</b>		<b>19'480'813.35</b>	<b>19'941'659.40</b>
<b>Prestations réglementaires</b>		<b>-4'837'143.95</b>	<b>-6'027'094.05</b>
Rentes de vieillesse		-3'065'724.20	-2'769'087.00
Rentes de survivants		-323'640.00	-291'960.00
Rentes d'invalidité		-171'947.00	-235'386.00
Prestations en capital à la retraite		-624'070.15	-2'730'661.05
Prestations en capital au décès et à l'invalidité		-651'762.60	0.00
<b>Prestations de sortie</b>		<b>-15'332'791.10</b>	<b>-11'670'112.70</b>
Prestations de libre passage en cas de sortie		-14'959'911.75	-11'231'279.20
Versements anticipés pour la propriété du logement/divorce		-372'879.35	-438'833.50
<b>Dépenses relatives aux prestations et versements anticipés</b>		<b>-20'169'935.05</b>	<b>-17'697'206.75</b>

## Compte d'exploitation (suite)

	Annexe	2014 CHF	2013 CHF
<b>Dissolution(+)/Constitution(-) de capitaux de prévoyance, provisions techniques et réserves de contributions</b>		<b>-1'790'311.85</b>	<b>-3'672'395.00</b>
Dissolution(+)/Constitution(-) de capitaux de prévoyance des assurés actifs	5.2	454'917.85	7'554'653.75
Dissolution(+)/Constitution(-) de capitaux de prévoyance des rentiers	5.4	-825'713.60	-10'370'297.50
Dissolution(+)/Constitution(-) de provisions techniques	5.5	418'140.50	452'728.75
Rémunération du capital-épargne	5.2/5.4	-1'837'656.60	-1'309'480.00
<b>Variation des capitaux/provisions/réserves</b>		<b>-1'790'311.85</b>	<b>-3'672'395.00</b>
<b>Produits de prestations d'assurance</b>		<b>1'534'162.95</b>	<b>663'410.90</b>
Prestations d'assurance		1'534'162.95	328'246.40
Parts aux bénéfices des assurances		0.00	335'164.50
<b>Charges d'assurance</b>		<b>-735'738.10</b>	<b>-776'135.70</b>
<b>Primes d'assurance</b>		<b>-700'097.10</b>	<b>-733'463.70</b>
<i>Prime pour frais de gestion</i>		-66'912.90	-67'716.45
<i>Prime de risque</i>		-633'184.20	-665'747.25
Cotisations au fonds de garantie		-35'641.00	-42'672.00
<b>Produits(+)/Charges(-) de réassurance</b>		<b>798'424.85</b>	<b>-112'724.80</b>
<b>Résultat net de l'activité d'assurance</b>		<b>-1'681'008.70</b>	<b>-1'540'667.15</b>

## Compte d'exploitation (suite)

	Annexe	2014 CHF	2013 CHF
<b>Résultat net des placements</b>	<b>6.8</b>	<b>10'936'740.79</b>	<b>6'584'436.11</b>
Résultat net sur liquidités en francs suisses		-16'861.31	-54'117.76
Résultat net sur liquidités en devises étrangères		637'060.33	-150'222.60
Résultat net sur contrats devises à terme		-659'614.10	168'320.47
Résultat net sur créances à court terme		577.95	722.85
Résultat net sur placements monétaires en francs suisses		1'100.15	771.83
Résultat net sur obligations en francs suisses		2'950'141.19	-152'763.29
Résultat net sur obligations en devises étrangères		757'409.83	-528'462.05
Résultat net sur actions suisses		4'778'773.11	4'116'238.36
Résultat net sur actions étrangères		3'405'383.85	3'480'364.77
Résultat net sur fonds immobiliers suisses		1'176'764.06	214'405.23
Résultat net sur placements alternatifs		-1'031'568.55	426'685.23
Frais de gestion de la fortune		-421'043.74	-324'108.78
Frais de gestion de fortune sur placements collectifs		-641'381.98	-613'398.15
<b>Autres produits</b>	<b>7.5</b>	<b>193'705.97</b>	<b>117'088.43</b>
Produits de prestations fournies		4'475.80	5'782.70
Produits divers		189'230.17	111'305.73
<b>Autres frais</b>	<b>7.6</b>	<b>-7'839.14</b>	<b>-19'718.84</b>
<b>Frais d'administration</b>		<b>-465'389.05</b>	<b>-465'204.05</b>
Conseil de fondation		-4'392.00	-12'442.50
Gestion technique et comptabilité		-388'536.45	-391'493.50
Expert en matière de prévoyance professionnelle		0.00	0.00
Courtier en assurances		-18'932.10	-16'122.45
Organe de révision		-42'040.00	-33'400.00
Autorités de surveillance		-11'488.50	-11'745.60
<b>Résultat net des activités hors assurance</b>		<b>10'657'218.57</b>	<b>6'216'601.65</b>
<b>Excédent des produits avant constitution/dissolution de la réserve de fluctuation de valeur</b>		<b>8'976'209.87</b>	<b>4'675'934.50</b>
<b>Dissolution(+)/Constitution(-) de la réserve de fluctuation de valeur</b>	<b>6.3</b>	<b>-5'854'098.51</b>	<b>0.00</b>
<b>Excédent des produits</b>		<b>3'122'111.36</b>	<b>4'675'934.50</b>