

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

Comptes Annuels  
Exercice 2010

## Bilan

| <b>Actif</b>                                | Annexe     | 31.12.2010<br>CHF     | 31.12.2009<br>CHF     |
|---------------------------------------------|------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Placements</b>                           |            | <b>137'527'927.20</b> | <b>126'058'533.84</b> |
| Liquidités en francs suisses                |            | 10'432'853.22         | 29'397'660.11         |
| Liquidités en devises étrangères            |            | 289'525.31            | 1'866'070.77          |
| Contrats devises à terme                    | 6.5        | 390'127.85            | -26'512.50            |
| Créances à court terme                      | 7.1        | 453'917.22            | 408'528.53            |
| Placements monétaires en francs suisses     |            | 0.00                  | 11'111'790.00         |
| Placements monétaires en devises étrangères |            | 112'500.00            | 0.00                  |
| Obligations en francs suisses               |            | 49'885'275.72         | 21'833'040.50         |
| Obligations en devises étrangères           |            | 2'326'198.29          | 5'770'242.90          |
| Actions suisses                             |            | 22'144'816.44         | 12'634'628.48         |
| Actions étrangères                          |            | 18'210'135.82         | 7'270'823.43          |
| Fonds immobiliers et sociétés immobilières  |            | 8'299'384.25          | 5'332'143.82          |
| Hedge funds                                 |            | 6'454'840.45          | 12'965'697.09         |
| Placements alternatifs                      |            | 11'837'713.79         | 14'643'854.52         |
| Métaux et matières premières                |            | 6'495'274.64          | 2'241'830.59          |
| Placements chez l'employeur                 | 6.9.1      | 195'364.20            | 608'735.60            |
| <b>Compte de régularisation actif</b>       | <b>7.2</b> | <b>169'248.79</b>     | <b>328'224.00</b>     |
| <b>Total de l'actif</b>                     |            | <b>137'697'175.99</b> | <b>126'386'757.84</b> |

## Bilan

| <b>Passif</b>                                            | Annexe     | 31.12.2010<br>CHF     | 31.12.2009<br>CHF     |
|----------------------------------------------------------|------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Dettes</b>                                            |            | <b>4'858'799.40</b>   | <b>1'809'653.85</b>   |
| Prestations de libre passage et rentes                   | 7.3        | 4'829'862.30          | 1'760'374.60          |
| Autres dettes                                            | 6.9.1/7.3  | 28'937.10             | 49'279.25             |
| <b>Compte de régularisation passif</b>                   | <b>7.4</b> | <b>258'527.90</b>     | <b>115'735.35</b>     |
| <b>Capitaux de prévoyance et provisions techniques</b>   |            | <b>141'262'970.80</b> | <b>133'516'955.95</b> |
| Capital de prévoyance des assurés actifs                 | 5.2        | 111'261'728.60        | 105'315'854.35        |
| Capital de prévoyance des rentiers                       | 5.4        | 26'795'367.90         | 25'816'667.85         |
| Provisions techniques                                    | 5.5        | 3'205'874.30          | 2'384'433.75          |
| <b>Capital de la fondation, fonds libres / Découvert</b> |            | <b>-8'683'122.11</b>  | <b>-9'055'587.31</b>  |
| Situation en début de période                            |            | -9'055'587.31         | -18'453'090.83        |
| Excédent des produits                                    |            | 372'465.20            | 9'397'503.52          |
| <b>Total du passif</b>                                   |            | <b>137'697'175.99</b> | <b>126'386'757.84</b> |

## Compte d'exploitation

|                                                                             | Annexe | 2010<br>CHF           | 2009<br>CHF           |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Cotisations et apports ordinaires et autres</b>                          |        | <b>16'267'473.25</b>  | <b>13'614'054.30</b>  |
| Cotisations des salariés                                                    |        | 7'613'219.95          | 7'631'611.55          |
| Contributions de l'employeur                                                |        | 3'220'883.20          | 3'099'713.55          |
| Primes uniques et rachats                                                   |        | 5'347'020.10          | 2'793'946.20          |
| Subsides du fonds de garantie                                               |        | 86'350.00             | 88'783.00             |
| <b>Prestations d'entrée</b>                                                 |        | <b>2'764'695.05</b>   | <b>4'224'536.60</b>   |
| Apports de libre passage                                                    |        | 2'314'965.65          | 4'147'210.35          |
| Remboursement de versements anticipés pour la propriété du logement/divorce |        | 449'729.40            | 77'326.25             |
| <b>Apports provenant de cotisations et prestations d'entrée</b>             |        | <b>19'032'168.30</b>  | <b>17'838'590.90</b>  |
| <b>Prestations réglementaires</b>                                           |        | <b>-4'323'003.80</b>  | <b>-7'056'790.45</b>  |
| Rentes de vieillesse                                                        |        | -2'052'210.00         | -1'551'611.00         |
| Rentes de survivants                                                        |        | -205'398.00           | -194'384.00           |
| Rentes d'invalidité                                                         |        | -109'218.00           | -111'666.00           |
| Prestations en capital à la retraite                                        |        | -1'956'177.80         | -5'199'129.45         |
| <b>Prestations de sortie</b>                                                |        | <b>-7'892'190.40</b>  | <b>-5'729'086.50</b>  |
| Prestations de libre passage en cas de sortie                               |        | -6'677'303.05         | -4'837'186.20         |
| Versements anticipés pour la propriété du logement/divorce                  |        | -1'214'887.35         | -891'900.30           |
| <b>Dépenses relatives aux prestations et versements anticipés</b>           |        | <b>-12'215'194.20</b> | <b>-12'785'876.95</b> |

## Compte d'exploitation

|                                                                                                                     | Annexe  | 2010<br>CHF          | 2009<br>CHF          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------|----------------------|
| <b>Dissolution(+)/Constitution(-) de capitaux de prévoyance, provisions techniques et réserves de contributions</b> |         | <b>-7'746'014.85</b> | <b>-3'379'175.70</b> |
| Dissolution(+)/Constitution(-) de capitaux de prévoyance des assurés actifs                                         | 5.2     | -4'985'531.00        | 7'085'339.85         |
| Dissolution(+)/Constitution(-) de capitaux de prévoyance des rentiers                                               | 5.4     | -973'164.20          | -9'984'511.00        |
| Dissolution(+)/Constitution(-) de provisions techniques                                                             | 5.5     | -821'440.55          | -479'489.20          |
| Rémunération du capital-épargne                                                                                     | 5.2/5.4 | -965'879.10          | -515.35              |
| <b>Variation des capitaux/provisions/réserves</b>                                                                   |         | <b>-7'746'014.85</b> | <b>-3'379'175.70</b> |
| <b>Produits de prestations d'assurance</b>                                                                          |         | <b>426'751.70</b>    | <b>398'376.00</b>    |
| Prestations d'assurance                                                                                             |         | 169'224.70           | 158'849.00           |
| Parts aux bénéfices des assurances                                                                                  |         | 257'527.00           | 239'527.00           |
| <b>Charges d'assurance</b>                                                                                          |         | <b>-1'492'295.25</b> | <b>-2'352'582.90</b> |
| Primes d'assurance                                                                                                  |         | -1'442'680.25        | -2'307'203.90        |
| Cotisations au fonds de garantie                                                                                    |         | -49'615.00           | -45'379.00           |
| <b>Produits(+)/Charges(-) de réassurance</b>                                                                        |         | <b>-1'065'543.55</b> | <b>-1'954'206.90</b> |
| <b>Résultat net de l'activité d'assurance</b>                                                                       |         | <b>-1'994'584.30</b> | <b>-280'668.65</b>   |

## Compte d'exploitation

|                                                                                                    | Annexe     | 2010<br>CHF         | 2009<br>CHF          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------------------|----------------------|
| <b>Résultat net des placements</b>                                                                 | <b>6.8</b> | <b>2'731'585.64</b> | <b>10'065'287.97</b> |
| Résultat net sur liquidités en francs suisses                                                      |            | -15'166.99          | -24'495.23           |
| Résultat net sur liquidités en devises étrangères                                                  |            | -501'983.10         | -59'415.27           |
| Résultat net sur contrats devises à terme                                                          |            | 852'371.84          | 339'606.44           |
| Résultat net sur créances à court terme                                                            |            | 2'568.35            | 1'330.65             |
| Résultat net sur placements monétaires en francs suisses                                           |            | 920.14              | 11'022.66            |
| Résultat net sur placements monétaires en devises étrangères                                       |            | 710.00              | 20'289.70            |
| Résultat net sur obligations en francs suisses                                                     |            | 1'458'156.01        | 1'695'441.81         |
| Résultat net sur obligations en devises étrangères                                                 |            | -259'318.82         | -991.67              |
| Résultat net sur actions suisses                                                                   |            | 1'086'705.14        | 3'136'245.17         |
| Résultat net sur actions étrangères                                                                |            | -729'918.38         | 3'926'931.91         |
| Résultat net sur fonds immobiliers suisses                                                         |            | 736'018.85          | 581'643.63           |
| Résultat net sur hedge funds                                                                       |            | 379'076.24          | 192'915.13           |
| Résultat net sur placements alternatifs                                                            |            | -291'941.27         | -316'193.79          |
| Résultat net sur métaux, matières premières étrangers                                              |            | 281'785.21          | 823'000.88           |
| Résultat net sur produits dérivés                                                                  |            | 0.00                | -1'437.61            |
| Frais d'administration de la fortune                                                               |            | -268'397.58         | -260'606.44          |
| <b>Autres produits</b>                                                                             | <b>7.5</b> | <b>13'542.27</b>    | <b>2'356.00</b>      |
| <b>Autres frais</b>                                                                                | <b>7.6</b> | <b>-1'251.31</b>    | <b>-16'527.30</b>    |
| <b>Frais d'administration</b>                                                                      | <b>7.7</b> | <b>-376'827.10</b>  | <b>-372'944.50</b>   |
| <b>Résultat net des activités hors assurance</b>                                                   |            | <b>2'367'049.50</b> | <b>9'678'172.17</b>  |
| <b>Excédent des produits avant constitution/dissolution de la réserve de fluctuation de valeur</b> |            | <b>372'465.20</b>   | <b>9'397'503.52</b>  |
| <b>Excédent des produits</b>                                                                       |            | <b>372'465.20</b>   | <b>9'397'503.52</b>  |