

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

Comptes Annuels  
Exercice 2007

## Bilan

<b>Actif</b>	Annexe	31.12.2007 CHF	31.12.2006 CHF
<b>Placements</b>		<b>131'447'614.52</b>	<b>121'312'389.33</b>
Liquidités en francs suisses		1'404'792.39	2'826'842.93
Liquidités en devises étrangères		3'142.10	21'418.07
Contrats devises à terme	6.5	0.00	-41'624.60
Créances à court terme	7.1	229'455.75	215'816.80
Placements monétaires en francs suisses		12'300'000.00	5'800'000.00
Placements monétaires en devises étrangères		1'052'871.60	1'220'700.00
Obligations en francs suisses		42'811'965.00	41'570'920.00
Obligations en devises étrangères		3'505'325.98	9'129'114.40
Actions suisses		19'392'644.00	25'143'496.00
Actions étrangères		23'734'402.02	21'640'100.29
Fonds immobiliers suisses		6'361'302.56	6'416'213.14
Fonds en infrastructures étrangères		3'028'882.73	0.00
Hedge funds étrangers		14'535'204.37	6'112'255.75
Métaux et matières premières étrangers		2'347'881.69	362'250.45
Placements chez l'employeur	6.8.1	739'744.33	894'886.10
<b>Compte de régularisation actif</b>	<b>7.2</b>	<b>635'535.00</b>	<b>982'715.00</b>
<b>Total de l'actif</b>		<b>132'083'149.52</b>	<b>122'295'104.33</b>

## Bilan

<b>Passif</b>	Annexe	31.12.2007 CHF	31.12.2006 CHF
<b>Dettes</b>		<b>5'464'320.95</b>	<b>2'979'686.05</b>
Prestations de libre passage et rentes	7.3	4'870'971.85	2'130'549.05
Banques / Assurances	7.3	0.00	532'319.20
Autres dettes	6.8.1/7.3	593'349.10	316'817.80
<b>Compte de régularisation passif</b>	<b>7.4</b>	<b>105'414.95</b>	<b>54'130.75</b>
<b>Capitaux de prévoyance et provisions techniques</b>		<b>118'723'272.90</b>	<b>108'563'341.05</b>
Capital de prévoyance des assurés actifs	5.2	106'486'650.05	96'136'251.75
Capital de prévoyance des rentiers	5.4	10'713'959.85	11'119'511.30
Provisions techniques	5.5	1'522'663.00	1'307'578.00
<b>Réserve de fluctuation de valeur</b>	<b>6.3</b>	<b>7'790'140.72</b>	<b>10'697'946.48</b>
<b>Capital de la fondation, fonds libres / Découvert</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
Situation en début de période		0.00	0.00
Excédent des charges/des produits		0.00	0.00
<b>Total du passif</b>		<b>132'083'149.52</b>	<b>122'295'104.33</b>

## Compte d'exploitation

	Annexe	2007 CHF	2006 CHF
<b>Cotisations et apports ordinaires et autres</b>		<b>13'288'994.35</b>	<b>13'237'487.30</b>
Cotisations des salariés		6'935'510.00	6'456'925.15
Cotisations de l'employeur		2'759'360.35	2'673'648.55
Primes uniques et rachats		3'535'623.00	4'054'773.60
Subsides du fonds de garantie		58'501.00	52'140.00
<b>Prestations d'entrée</b>		<b>5'295'074.90</b>	<b>11'652'560.35</b>
Apports de libre passage		4'625'452.55	11'537'560.35
Remboursement de versements anticipés pour la propriété du logement/divorce		669'622.35	115'000.00
<b>Apports provenant de cotisations et prestations d'entrée</b>		<b>18'584'069.25</b>	<b>24'890'047.65</b>
<b>Prestations réglementaires</b>		<b>-1'098'747.35</b>	<b>-1'991'996.10</b>
Rentes de vieillesse		-707'016.00	-670'560.00
Rentes de survivants		-189'264.00	-193'798.00
Rentes d'invalidité		-202'467.35	-122'435.75
Prestations en capital à la retraite		0.00	-857'696.00
Prestations en capital au décès et à l'invalidité		0.00	-147'506.35
<b>Prestations de sortie</b>		<b>-9'002'846.30</b>	<b>-8'031'145.20</b>
Prestations de libre passage en cas de sortie		-8'776'223.45	-7'668'096.70
Versements anticipés pour la propriété du logement/divorce		-226'622.85	-363'048.50
<b>Dépenses relatives aux prestations et versements anticipés</b>		<b>-10'101'593.65</b>	<b>-10'023'141.30</b>
<b>Dissolution(+)/Constitution(-) de capitaux de prévoyance, provisions techniques et réserves de contributions</b>		<b>-10'159'931.85</b>	<b>-16'840'773.75</b>
Dissolution(+)/Constitution(-) de capitaux de prévoyance des assurés actifs	5.2	-7'455'705.05	-13'352'318.30
Dissolution(+)/Constitution(-) de capitaux de prévoyance des rentiers	5.4	419'836.80	-473'761.05
Dissolution(+)/Constitution(-) de provisions techniques	5.5	-215'085.00	341'604.70
Rémunération du capital-épargne	5.2/5.4	-2'908'978.60	-3'356'299.10
<b>Variation des capitaux/provisions/réserves</b>		<b>-10'159'931.85</b>	<b>-16'840'773.75</b>

<b>Produits de prestations d'assurance</b>	<b>237'107.55</b>	<b>1'219'302.75</b>
Prestations d'assurance	237'107.55	443'551.15
Parts aux bénéfices des assurances	0.00	775'751.60
<b>Charges d'assurance</b>	<b>-2'122'073.90</b>	<b>-3'270'696.30</b>
Primes d'assurance	-2'078'214.90	-3'219'809.30
Cotisations au fonds de garantie	-43'859.00	-50'887.00
<b>Charges(-) de réassurance</b>	<b>-1'884'966.35</b>	<b>-2'051'393.55</b>

<b>Résultat net de l'activité d'assurance</b>	<b>-3'562'422.60</b>	<b>-4'025'260.95</b>
---	----------------------	----------------------

<b>Résultat net des placements</b>	<b>6.7</b>	<b>1'065'805.26</b>	<b>5'284'835.22</b>
Résultat net sur liquidités en francs suisses		-9'310.39	-11'904.08
Résultat net sur liquidités en devises étrangères		50'611.66	24'022.07
Résultat net sur contrats devises à terme		-2'183.40	98'591.50
Résultat net sur créances à court terme		1'674.10	691.00
Résultat net sur placements monétaires en francs suisses		164'862.50	77'224.54
Résultat net sur placements monétaires en devises étrangères		28'371.20	12'361.61
Résultat net sur obligations en francs suisses		221'316.05	58'927.85
Résultat net sur obligations en devises étrangères		298'816.81	138'623.35
Résultat net sur actions suisses		-722'699.66	3'485'236.25
Résultat net sur actions étrangères		-351'512.84	929'900.06
Résultat net sur fonds immobiliers suisses		57'619.42	249'049.84
Résultat net sur fonds en infrastructures étrangères		59'487.23	0.00
Résultat net sur hedge funds étrangers		1'291'058.62	405'305.75
Résultat net sur métaux, matières premières étrangers		247'650.31	45'755.18
Frais d'administration de la fortune		-269'956.35	-228'949.70

<b>Dissolution(+)/Constitution(-) de provisions non techniques</b>		<b>0.00</b>	<b>2'500'000.00</b>
--	--	-------------	---------------------

<b>Autres produits</b>	<b>7.5</b>	<b>25'996.98</b>	<b>106'231.41</b>
------------------------	------------	------------------	-------------------

<b>Autres frais</b>	<b>7.6</b>	<b>-95'833.35</b>	<b>-232'087.43</b>
---------------------	------------	-------------------	--------------------

<b>Frais d'administration</b>	<b>7.7</b>	<b>-341'352.05</b>	<b>-313'659.05</b>
-------------------------------	------------	--------------------	--------------------

<b>Résultat net des activités hors assurance</b>		<b>654'616.84</b>	<b>7'345'320.15</b>
--	--	-------------------	---------------------

<b>Excédent des charges/produits avant constitution/dissolution de la réserve de fluctuation de valeur</b>		<b>-2'907'805.76</b>	<b>3'320'059.20</b>
--	--	----------------------	---------------------

<b>Dissolution(+)/Constitution(-) de la réserve de fluctuation de valeur</b>	<b>6.3</b>	<b>2'907'805.76</b>	<b>-3'320'059.20</b>
--	------------	---------------------	----------------------

<b>Excédent des charges/des produits</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
--	--	-------------	-------------