

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

Comptes Annuels
Exercice 2008

Bilan

Actif	Annexe	31.12.2008 CHF	31.12.2007 CHF
Placements		113'394'625.30	131'447'614.52
Liquidités en francs suisses		4'888'731.57	1'404'792.39
Liquidités en devises étrangères		14'577.85	3'142.10
Contrats devises à terme	6.5	160'087.00	0.00
Créances à court terme	7.1	150'008.62	229'455.75
Placements monétaires en francs suisses		2'400'000.00	12'300'000.00
Placements monétaires en devises étrangères		362'479.95	1'052'871.60
Obligations en francs suisses		47'871'485.00	42'811'965.00
Obligations en devises étrangères		2'155'378.77	3'505'325.98
Actions suisses		15'663'408.42	19'392'644.00
Actions étrangères		13'178'233.15	23'734'402.02
Fonds immobiliers suisses		6'316'923.79	6'361'302.56
Fonds en infrastructures étrangères		3'107'482.83	3'028'882.73
Hedge funds		11'085'115.49	14'535'204.37
Métaux et matières premières étrangers		5'485'482.66	2'347'881.69
Placements chez l'employeur	6.8.1	555'230.20	739'744.33
Compte de régularisation actif	7.2	774'891.07	635'535.00
Total de l'actif		114'169'516.37	132'083'149.52

Bilan

Passif	Annexe	31.12.2008 CHF	31.12.2007 CHF
Dettes		2'409'791.90	5'464'320.95
Prestations de libre passage et rentes	7.3	2'357'885.15	4'870'971.85
Banques / Assurances	7.3	21'600.61	0.00
Autres dettes	6.8.1/7.3	30'306.14	593'349.10
Compte de régularisation passif	7.4	75'035.05	105'414.95
Capitaux de prévoyance et provisions techniques		130'137'780.25	118'723'272.90
Capital de prévoyance des assurés actifs	5.2	112'400'678.85	106'486'650.05
Capital de prévoyance des rentiers	5.4	15'832'156.85	10'713'959.85
Provisions techniques	5.5	1'904'944.55	1'522'663.00
Réserve de fluctuation de valeur	6.3	0.00	7'790'140.72
Capital de la fondation, fonds libres / Découvert		-18'453'090.83	0.00
Situation en début de période		0.00	0.00
Excédent des charges / des produits		-18'453'090.83	0.00
Total du passif		114'169'516.37	132'083'149.52

Compte d'exploitation

	Annexe	2008 CHF	2007 CHF
Cotisations et apports ordinaires et autres		14'126'162.45	13'288'994.35
Cotisations des salariés		7'377'078.25	6'935'510.00
Cotisations de l'employeur		2'924'959.00	2'759'360.35
Primes uniques et rachats		3'749'388.20	3'535'623.00
Subsides du fonds de garantie		74'737.00	58'501.00
Prestations d'entrée		7'925'344.55	5'295'074.90
Apports de libre passage		7'428'157.95	4'625'452.55
Remboursement de versements anticipés pour la propriété du logement/divorce		497'186.60	669'622.35
Apports provenant de cotisations et prestations d'entrée		22'051'507.00	18'584'069.25
Prestations réglementaires		-4'352'464.25	-1'098'747.35
Rentes de vieillesse		-945'290.00	-707'016.00
Rentes de survivants		-189'264.00	-189'264.00
Rentes d'invalidité		-111'666.00	-202'467.35
Prestations en capital à la retraite		-3'106'244.25	0.00
Prestations de sortie		-5'530'701.40	-9'002'846.30
Prestations de libre passage en cas de sortie		-4'953'095.60	-8'776'223.45
Versements anticipés pour la propriété du logement/divorce		-577'605.80	-226'622.85
Dépenses relatives aux prestations et versements anticipés		-9'883'165.65	-10'101'593.65
Dissolution(+)/Constitution(-) de capitaux de prévoyance, provisions techniques et réserves de contributions		-11'414'507.35	-10'159'931.85
Dissolution(+)/Constitution(-) de capitaux de prévoyance des assurés actifs	5.2	-5'715'537.90	-7'455'705.05
Dissolution(+)/Constitution(-) de capitaux de prévoyance des rentiers	5.4	-5'118'197.00	419'836.80
Dissolution(+)/Constitution(-) de provisions techniques	5.5	-382'281.55	-215'085.00
Rémunération du capital-épargne	5.2	-198'490.90	-2'908'978.60
Variation des capitaux/provisions/réserves		-11'414'507.35	-10'159'931.85
Produits de prestations d'assurance		158'849.00	237'107.55
Prestations d'assurance		158'849.00	237'107.55
Charges d'assurance		-2'191'551.95	-2'122'073.90
Primes d'assurance		-2'145'951.95	-2'078'214.90
Cotisations au fonds de garantie		-45'600.00	-43'859.00
Charges(-) de réassurance		-2'032'702.95	-1'884'966.35
Résultat net de l'activité d'assurance		-1'278'868.95	-3'562'422.60

Compte d'exploitation

	Annexe	2008 CHF	2007 CHF
Résultat net des placements	6.7	-24'601'818.84	1'065'805.26
Résultat net sur liquidités en francs suisses		-17'359.08	-9'310.39
Résultat net sur liquidités en devises étrangères		-194'735.05	50'611.66
Résultat net sur contrats devises à terme		-76'572.20	-2'183.40
Résultat net sur créances à court terme		16.75	1'674.10
Résultat net sur placements monétaires en francs suisses		183'679.71	164'862.50
Résultat net sur placements monétaires en devises étrangères		-199'076.19	28'371.20
Résultat net sur obligations en francs suisses		3'256'306.35	221'316.05
Résultat net sur obligations en devises étrangères		-68'982.24	298'816.81
Résultat net sur actions suisses		-6'790'962.86	-722'699.66
Résultat net sur actions étrangères		-11'930'233.29	-351'512.84
Résultat net sur fonds immobiliers suisses		48'151.23	57'619.42
Résultat net sur fonds en infrastructures étrangères		-275'641.52	59'487.23
Résultat net sur hedge funds		-5'689'986.43	1'291'058.62
Résultat net sur métaux, matières premières étrangers		-2'579'389.69	247'650.31
Frais d'administration de la fortune		-267'034.33	-269'956.35
Autres produits	7.5	18'180.75	25'996.98
Autres frais	7.6	-37'296.66	-95'833.35
Frais d'administration	7.7	-343'427.85	-341'352.05
Résultat net des activités hors assurance		-24'964'362.60	654'616.84
Excédent des charges avant constitution/dissolution de la réserve de fluctuation de valeur		-26'243'231.55	-2'907'805.76
Dissolution(+)/Constitution(-) de la réserve de fluctuation de valeur	6.3	7'790'140.72	2'907'805.76
Excédent des charges / des produits		-18'453'090.83	0.00