

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

Comptes Annuels  
Exercice 2009

## Bilan

<b>Actif</b>	Annexe	31.12.2009 CHF	31.12.2008 CHF
<b>Placements</b>		<b>126'058'533.84</b>	<b>113'394'625.30</b>
Liquidités en francs suisses		29'397'660.11	4'888'731.57
Liquidités en devises étrangères		1'866'070.77	14'577.85
Contrats devises à terme	6.5	-26'512.50	160'087.00
Créances à court terme	7.1	408'528.53	150'008.62
Placements monétaires en francs suisses		11'111'790.00	2'400'000.00
Placements monétaires en devises étrangères		0.00	362'479.95
Obligations en francs suisses		21'833'040.50	47'871'485.00
Obligations en devises étrangères		5'770'242.90	2'155'378.77
Actions suisses		12'634'628.48	15'663'408.42
Actions étrangères		7'270'823.43	13'178'233.15
Fonds immobiliers suisses		5'332'143.82	6'316'923.79
Hedge funds		12'965'697.09	11'085'115.49
Placements alternatifs		14'643'854.52	3'107'482.83
Métaux et matières premières		2'241'830.59	5'485'482.66
Comptes courants chez les employeurs	6.9.1	608'735.60	555'230.20
<b>Compte de régularisation actif</b>	<b>7.2</b>	<b>328'224.00</b>	<b>774'891.07</b>
<b>Total de l'actif</b>		<b>126'386'757.84</b>	<b>114'169'516.37</b>

## Bilan

<b>Passif</b>	Annexe	31.12.2009 CHF	31.12.2008 CHF
<b>Dettes</b>		<b>1'809'653.85</b>	<b>2'409'791.90</b>
Prestations de libre passage et rentes	7.3	1'760'374.60	2'357'885.15
Banques / Assurances	7.3	0.00	21'600.61
Autres dettes	6.9.1/7.3	49'279.25	30'306.14
<b>Compte de régularisation passif</b>	<b>7.4</b>	<b>115'735.35</b>	<b>75'035.05</b>
<b>Capitaux de prévoyance et provisions techniques</b>		<b>133'516'955.95</b>	<b>130'137'780.25</b>
Capital de prévoyance des assurés actifs	5.2	105'315'854.35	112'400'678.85
Capital de prévoyance des rentiers	5.4	25'816'667.85	15'832'156.85
Provisions techniques	5.5	2'384'433.75	1'904'944.55
<b>Capital de la fondation, fonds libres / Découvert</b>		<b>-9'055'587.31</b>	<b>-18'453'090.83</b>
Situation en début de période		-18'453'090.83	0.00
Excédent des produits/charges		9'397'503.52	-18'453'090.83
<b>Total du passif</b>		<b>126'386'757.84</b>	<b>114'169'516.37</b>

## Compte d'exploitation

	Annexe	2009 CHF	2008 CHF
<b>Cotisations et apports ordinaires et autres</b>		<b>13'614'054.30</b>	<b>14'126'162.45</b>
Cotisations des salariés		7'631'611.55	7'377'078.25
Contributions de l'employeur		3'099'713.55	2'924'959.00
Primes uniques et rachats		2'793'946.20	3'749'388.20
Subsides du fonds de garantie		88'783.00	74'737.00
<b>Prestations d'entrée</b>		<b>4'224'536.60</b>	<b>7'925'344.55</b>
Apports de libre passage		4'147'210.35	7'428'157.95
Remboursement de versements anticipés pour la propriété du logement/divorce		77'326.25	497'186.60
<b>Apports provenant de cotisations et prestations d'entrée</b>		<b>17'838'590.90</b>	<b>22'051'507.00</b>
<b>Prestations réglementaires</b>		<b>-7'056'790.45</b>	<b>-4'352'464.25</b>
Rentes de vieillesse		-1'551'611.00	-945'290.00
Rentes de survivants		-194'384.00	-189'264.00
Rentes d'invalidité		-111'666.00	-111'666.00
Prestations en capital à la retraite		-5'199'129.45	-3'106'244.25
<b>Prestations de sortie</b>		<b>-5'729'086.50</b>	<b>-5'530'701.40</b>
Prestations de libre passage en cas de sortie		-4'837'186.20	-4'953'095.60
Versements anticipés pour la propriété du logement/divorce		-891'900.30	-577'605.80
<b>Dépenses relatives aux prestations et versements anticipés</b>		<b>-12'785'876.95</b>	<b>-9'883'165.65</b>
<b>Dissolution(+)/Constitution(-) de capitaux de prévoyance, provisions techniques et réserves de contributions</b>		<b>-3'379'175.70</b>	<b>-11'414'507.35</b>
Dissolution(+)/Constitution(-) de capitaux de prévoyance des assurés actifs	5.2	7'085'339.85	-5'715'537.90
Dissolution(+)/Constitution(-) de capitaux de prévoyance des rentiers	5.4	-9'984'511.00	-5'118'197.00
Dissolution(+)/Constitution(-) de provisions techniques	5.5	-479'489.20	-382'281.55
Rémunération du capital-épargne	5.2	-515.35	-198'490.90
<b>Variation des capitaux/provisions/réserves</b>		<b>-3'379'175.70</b>	<b>-11'414'507.35</b>
<b>Produits de prestations d'assurance</b>		<b>398'376.00</b>	<b>158'849.00</b>
Prestations d'assurance		158'849.00	158'849.00
Parts aux bénéfices des assurances		239'527.00	0.00
<b>Charges d'assurance</b>		<b>-2'352'582.90</b>	<b>-2'191'551.95</b>
Primes d'assurance		-2'307'203.90	-2'145'951.95
Cotisations au fonds de garantie		-45'379.00	-45'600.00
<b>Charges(-) de réassurance</b>		<b>-1'954'206.90</b>	<b>-2'032'702.95</b>
<b>Résultat net de l'activité d'assurance</b>		<b>-280'668.65</b>	<b>-1'278'868.95</b>

## Compte d'exploitation

	Annexe	2009 CHF	2008 CHF
<b>Résultat net des placements</b>	<b>6.8</b>	<b>10'065'287.97</b>	<b>-24'601'818.84</b>
Résultat net sur liquidités en francs suisses		-24'495.23	-17'359.08
Résultat net sur liquidités en devises étrangères		-59'415.27	-194'735.05
Résultat net sur contrats devises à terme		339'606.44	-76'572.20
Résultat net sur créances à court terme		1'330.65	16.75
Résultat net sur placements monétaires en francs suisses		11'022.66	183'679.71
Résultat net sur placements monétaires en devises étrangères		20'289.70	-199'076.19
Résultat net sur obligations en francs suisses		1'695'441.81	3'256'306.35
Résultat net sur obligations en devises étrangères		-991.67	-68'982.24
Résultat net sur actions suisses		3'136'245.17	-6'790'962.86
Résultat net sur actions étrangères		3'926'931.91	-11'930'233.29
Résultat net sur fonds immobiliers suisses		581'643.63	48'151.23
Résultat net sur hedge funds		192'915.13	-5'689'986.43
Résultat net sur placements alternatifs		-316'193.79	-275'641.52
Résultat net sur métaux, matières premières étrangers		823'000.88	-2'579'389.69
Résultat net sur produits dérivés		-1'437.61	0.00
Frais d'administration de la fortune		-260'606.44	-267'034.33
<b>Autres produits</b>	<b>7.5</b>	<b>2'356.00</b>	<b>18'180.75</b>
<b>Autres frais</b>	<b>7.6</b>	<b>-16'527.30</b>	<b>-37'296.66</b>
<b>Frais d'administration</b>	<b>7.7</b>	<b>-372'944.50</b>	<b>-343'427.85</b>
<b>Résultat net des activités hors assurance</b>		<b>9'678'172.17</b>	<b>-24'964'362.60</b>
<b>Excédent des produits avant constitution/dissolution de la réserve de fluctuation de valeur</b>		<b>9'397'503.52</b>	<b>-26'243'231.55</b>
<b>Dissolution(+)/Constitution(-) de la réserve de fluctuation de valeur</b>	<b>6.3</b>	<b>0.00</b>	<b>7'790'140.72</b>
<b>Excédent des produits/charges</b>		<b>9'397'503.52</b>	<b>-18'453'090.83</b>