

De vous à nous

novembre 2008

Tirer profit d'avantages fiscaux année après année



La prévoyance en prévision de la retraite. Chacun de nous devrait y songer à temps s'il veut maintenir son niveau de vie actuel le moment venu. Conséquence positive: quelques milliers de francs d'impôts économisés chaque année et un rendement intéressant de votre capital de prévoyance.

Sommaire

- 2 Prévoyance: un meilleur rendement et une réduction d'impôts
- 4 Nouveau site Internet
- 5 Actualités Valiant
- 6 VALIANTnet/Tirage au sort «Ma sacoche et moi»
- 7 Financer
- 8 News sur les placements POULS/Taux d'intérêt en vigueur

Agée de 28 ans, Sarah vient de terminer sa formation d'économiste d'entreprise dans une école supérieure. Un ami lui a conseillé de mettre de l'argent de côté, et elle cherche donc des solutions lui permettant également d'économiser des impôts. Le tout de façon souple et à des conditions attrayantes.

Elle décide alors d'investir une partie de son argent dans le pilier 3a (prévoyance liée) et est



Cher lecteur, chère lectrice,

Vous vous rappelez certainement de nos affiches arborant le slogan «Le pays a besoin de banques solides». Cette affirmation n'a jamais été autant d'actualité. En effet, nos résultats semestriels ont montré que la Banque Valiant est un partenaire solide, stable et fiable même lorsque la situation des marchés est difficile.

Nous sommes donc particulièrement fiers que l'action Valiant ait été admise dans l'indice SMIM en septembre dernier et qu'elle compte désormais au nombre des cinquante principales actions suisses. La fidélité de nos actionnaires se voit ainsi une fois de plus récompensée.

Titrant sur l'évolution du cours de l'action Valiant, le quotidien «Der Bund» l'a qualifiée de «roc dans la tourmente»: Une valeur bancaire, orientée à la hausse en dépit de la crise financière et des faillites bancaires, n'a rien d'une pochette surprise.

La constance et la proximité sont pour nous des valeurs fondamentales ... donc solides en quelque sorte. La Banque Valiant bénéficie d'un ancrage local. Notre activité est transparente et axée sur la stabilité et non le succès à court terme. La sécurité fait partie de nos principaux objectifs stratégiques. Elle offre proximité et confiance. Et last but not least, les clients sont satisfaits. Je souhaite la bienvenue aux nombreux nouveaux clients que nous avons acquis ces dernières semaines. Soyez assurés que nous investirons le meilleur de nous-mêmes!

Avec nos salutations les meilleures

Michael Hobmeier
CEO Banque Valiant SA

P.-S.: Que pensez-vous de notre nouveau site Internet www.valiant.ch?

PRÉVOYANCE: UN MEILLEUR RENDEMENT ET UNE RÉDUCTION D'IMPÔTS

tout étonnée de voir la multiplicité des produits proposés. Plusieurs possibilités s'offrent à elle:

- Compte de prévoyance PRIVOR 3a
- Compte de prévoyance PRIVOR 3a en combinaison avec divers fonds de placement
- PRIVIT 3a Prévoyance liée à prime unique.

Une souplesse unique

Un montant allant jusqu'à CHF 6 365.– (ou CHF 31 824.– pour les personnes sans caisse de pension) peut être déduit du revenu imposable (= montants légaux maximaux). Si les deux époux exercent une activité lucrative, ces montants peuvent être cumulés. L'avantage principal: vous décidez du moment et du montant de vos versements.

Optimisation fiscale grâce à la répartition

En répartissant l'épargne-prévoyance sur deux ou plusieurs comptes et en effectuant des retraits échelonnés, vous économisez encore des milliers de francs d'impôts.

Rendement et sécurité

PRIVIT prévoyance liée 3a à prime unique est un produit attrayant si vous avez déjà épargné un avoir de prévoyance 3a appréciable et que vous aspirez à plus de rendement et de sécurité. Il offre une assurance vie constitutive de capital, des avantages fiscaux, les prestations garanties d'une assurance vie en cas de vie et/ou de décès ainsi qu'une rémunération minimale garantie. Vous avez la certitude que la somme assurée sera versée, soit à l'échéance du contrat si l'assuré est encore en vie, soit au décès de ce dernier.

Vous obtiendrez de plus amples informations concernant les produits de prévoyance Valiant (prévoyance liée) auprès de votre conseiller ou à l'adresse www.valiant.ch. Découvrez également nos autres prestations de prévoyance, par exemple le pilier 3b (prévoyance libre). N'oubliez pas que quiconque se soucie de sa prévoyance à temps disposera d'une réserve financière une fois à la retraite. Un sentiment rassurant. ■

Une offre complète en matière de p

	Compte de prévoyance PRIVOR 3a
Public cible	Personnes exerçant encore une activité lucrative 5 ans après l'âge de la retraite AVS au max.
Versements	– Avec caisse de pension: CHF 6 365.– par an. – Sans caisse de pension: 20 % du revenu de l'activité lucrative, au max. CHF 31 824.– par an.
Remboursement	– Au plus tôt 5 ans avant l'âge de la retraite AVS. – Achat ou amortissement d'un logement à usage propre. – Début d'une activité lucrative indépendante. – En cas d'émigration.
Taux d'intérêt actuel	2,375 % Combinable avec des fonds.
Impôts	– Versements déductibles du revenu imposable. – Aucun impôt sur le revenu ni anticipé sur le produit des intérêts. – Capital exonéré de l'impôt sur la fortune. – Imposition annuelle séparée lors du remboursement du capital.

PRIVOR Compte de prévoyance 3a

Exemple d'économies d'impôts

- Homme de 45 ans, marié
- Revenu imposable: CHF 60 000.–
- Versement annuel 3a: CHF 6 365.–
- Durée: 20 ans

Domicile fiscal ville	Aarau	Berne	Fribourg	Lucerne	Zoug
Economies d'impôts annuelles	CHF 1 148.–	CHF 1 575.–	CHF 1 390.–	CHF 1 216.–	CHF 871.–
Economies d'impôts après 20 ans	CHF 22 960.–	CHF 31 500.–	CHF 27 800.–	CHF 24 320.–	CHF 17 420.–
Capital final net (après déduction des impôts)	CHF 155 439.–	CHF 156 984.–	CHF 153 926.–	CHF 156 988.–	CHF 160 796.–
Produit des intérêts ¹	CHF 28 139.–	CHF 29 684.–	CHF 26 626.–	CHF 29 688.–	CHF 33 496.–
Rendement net	3,66 %	4,50 %	3,99 %	3,86 %	3,50 %

¹ Taux d'intérêt de 2,59 % (taux d'intérêt moyen des dix dernières années)
Taux d'intérêt actuel 2,375 %

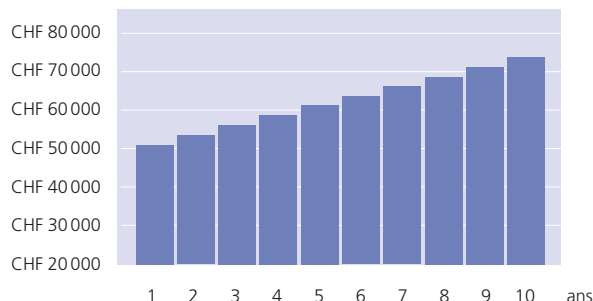
PRÉVOYANCE : UN MEILLEUR RENDEMENT ET UNE RÉDUCTION D'IMPÔTS

Pilier 3a – à vous de choisir

PRIVIT 3a Prévoyance liée à prime unique	Compte de prévoyance PRIVOR 3a avec fonds
Personnes exerçant une activité lucrative jusqu'à l'âge de la retraite AVS.	Compte de prévoyance combiné à des fonds de placement.
<ul style="list-style-type: none"> – Transfert de la totalité du compte du pilier 3a ou de la police (versement unique de CHF 20 000 au min.). – Prestation d'assurance garantie en cas de vie ou de décès. – Rémunération minimum garantie. 	Choix de fonds : <ul style="list-style-type: none"> – Fonds Mixta LPP (CSA) 35 % d'actions au max. – Fonds Mixta LPP Maxi (CSA) 45 % d'actions au max. – Pictet Fund LPP-25-P 25 % d'actions en moyenne. – Pictet Fund LPP-40-P 40 % d'actions au max.
<ul style="list-style-type: none"> – Au plus tôt 5 ans avant l'âge de la retraite AVS. – Achat ou amortissement d'un logement à usage propre. – Début d'une activité lucrative indépendante. – En cas d'émigration. 	
3,25 %	
<ul style="list-style-type: none"> – Aucun impôt sur le revenu ni anticipé sur le produit des intérêts. – Capital exonéré de l'impôt sur la fortune. – Imposition annuelle séparée lors du versement du capital. 	

PRIVIT Prévoyance liée 3a à prime unique

Exemple d'évolution du patrimoine



Hypothèse

- Versement unique CHF 51 250.–
- Homme de 55 ans, durée 10 ans,
- taux d'intérêt moyen 4,17 %

Prestations

Capital versé en cas de vie	CHF 72 154.–
Rendement en cas de vie	3,48 %
Somme d'assurance garantie	CHF 58 457.–
Taux d'intérêt technique ¹	2 %
Taux d'intérêt en vigueur	3,25 %
Part aux excédents	CHF 13 697.–

¹ Base pour le calcul de la somme d'assurance garantie

Argent et prévoyance



Stefan Fuchs

36 ans

technologue en matière plastique
Werthenstein (LU)

Comment avez-vous gagné votre premier argent de poche ?

En travaillant à la ferme de mes parents. Lorsque je faisais les foins, trayais les vaches, etc., mon père me donnait un peu d'argent.

Quel a été votre dernier achat important ?

Une installation solaire pour le chauffage de l'eau chaude des trois appartements de notre maison.

Pourquoi ne dépenseriez-vous plus un centime ?

Je ne dépense mon argent que de façon réfléchie, par

principe. Je ne me rappelle pas avoir acheté quelque chose d'inutile.

Vous sentez-vous à l'aise avec juste quelques francs dans votre portemonnaie ?

En général, j'ai peu d'argent liquide sur moi et ça ne me pose aucun problème, étant donné que je règle mes achats quotidiens avec ma carte Maestro.

Avez-vous un projet particulier à réaliser lorsque vous serez à la retraite pour lequel vous souhaitez épargner ?

Lorsque je songe à ma retraite, je trouve important de disposer d'une certaine sécurité financière. Bien sûr, j'espère aussi rester en bonne santé.

Épargnez-vous pour votre prévoyance ?

Avec mon épargne-prévoyance, je veux contribuer à mon avenir. Je pourrai affecter l'argent à ma retraite ou à une future construction. ■

NOUVEAU SITE INTERNET

www.valiant.ch dans son nouvel habit

Notre site Internet a fait peau neuve. Sa présentation, son graphisme, sa conception et son contenu ont été entièrement remaniés. Tous les produits et prestations sont désormais visibles en un coup d'œil à l'adresse www.valiant.ch aussi bien pour la clientèle privée, que les entreprises et que le Private Banking. Plongez dans ce nouvel univers frais de couleur lilas. Sa conception particulièrement claire et son utilisation très pratique en font un outil agréable à chaque visite. ■

Offres de produits d'actualité

Portail d'accès à VALIANTnet

Outils de calcul, taux d'intérêt, documents, formulaires



Accès simple aux contenus en 2 à 3 clics de souris

Carte d'orientation interactive, photos de succursales et de conseillers

Informations importantes disponibles immédiatement

ACTUALITÉS VALIANT

Remise de la 100 000^e carte Maestro Valiant

Dans le verdoyant Emmental, plus précisément à Oberfrittenbach, Bettina Dolder-Zaugg n'en revenait pas d'être la 100 000^e cliente à recevoir une nouvelle carte Maestro Valiant: « C'est incroyable! C'est génial. Je l'utiliserai comme il se doit, toujours avec fierté. » ■



Des fleurs et beaucoup de bonheur lors de la remise de la 100 000^e carte Maestro Valiant. Bettina Dolder-Zaugg et Martin Oesch, responsable de la zone Clientèle de la Banque Valiant de Langnau.

Retrait d'espèces gratuit

Les retraits d'espèces en CHF et en EUR avec la carte Maestro Valiant sont gratuits à tous les Bancomat et Postomat de Suisse. A l'inverse de nombreuses autres banques, nous renonçons à facturer ces frais à la clientèle (jusqu'à CHF 2.– par retrait).



Solide orientation à la hausse

Un roc dans la tourmente. Contrairement aux actions de nombreuses banques européennes, l'action Valiant est l'une des rares du secteur à s'est fortement appréciée. Elle a même été intégrée dans un indice supérieur. Dans le droit fil, le quotidien « Der Bund » n'a pas hésité à parler de valeur «solide comme un roc» et «résistante à la crise».

Fin septembre 2008, l'action Valiant a été admise dans l'indice Swiss Market Index Mid (SMIM). Cet indice comprend les trente principaux titres les plus liquides du marché suisse des moyennes capitalisations qui ne font pas partie du Swiss Market Index (SMI). Ainsi, Valiant est la seule banque active uniquement en Suisse à figurer parmi les 50 principales sociétés cotées à la SWX.

Il y a matière à se réjouir: depuis le début de l'année, le titre de la banque a gagné 10%. Entre la fondation de l'établissement, en juillet 1997, et fin 2007, la performance globale moyenne de l'action Valiant s'élève même à près de 16% par an. Le 20 octobre 2008, cette dernière cotait à CHF 198.20.

Ceci confirme le succès du développement de Valiant depuis de nombreuses années. Et nous continuons de miser sur une croissance saine et solide. C'est aussi la raison pour laquelle, nous envisageons la création de succursales en 2009 et 2010 à Bulle, Bienne, Baden et Bâle. ■



Adossée à un modèle d'affaires robuste, Valiant se porte comme un charme.

eBanking: encore plus sûr et plus pratique



eBanking avec VALIANTnet: un vrai plaisir

VALIANTnet a fait peau neuve, tout en devenant plus simple et plus rapide. Les «Nouvelles concernant l'eBanking» fournissent des informations et des recommandations importantes au sujet de la sécurité, des travaux d'entretien et des nouveautés. L'actualité en continu.

Les principales nouveautés en un coup d'œil:

- **Signature électronique des transactions de paiement**
Améliore la sécurité de l'eBanking.
- **Sélection multiple de documents pdf**
Autorise le téléchargement simultané de plusieurs documents pdf.
- **Actualisation automatique des relevés de comptes et de dépôts**
A l'ouverture du relevé, les données les plus récentes sont affichées.
- **Aperçu des ordres de Bourse**
Les nouvelles colonnes sont désignées par «Type d'ordre» et «Limite».
- **Détails des virements postaux**
Tous les informations peuvent être consultées le lendemain.

– **Sélection des comptes avec affichage des soldes**

Pour distinguer plus aisément les comptes.

– **Païement IBAN**

Masque de saisie optimisé.

– **Entrées de paiement BVR**

Téléchargement des entrées de paiement BVR plus simple et plus polyvalent.

En quelques clics sur votre ordinateur, vous pouvez accéder à des fonctions pratiques et nouvelles. Les «Nouvelles concernant l'eBanking» constituent une précieuse aide pour le paramétrage. Accès direct via la connexion eBanking (portail VALIANTnet).

Pour vos questions, appelez la hot line eBanking au 031 320 97 77. ■

Ma sacoche et moi

Sans elle, rien ne va plus. On l'aime à tel point que l'on ne quitte plus la maison sans elle, que l'on soit homme ou femme. Objet culte, la sacoche est aujourd'hui un accessoire de mode. Bien pratique avec sa bandoulière, elle vous accompagne partout, dans toutes les circonstances.



Sacoche en bandoulière: épaisseur 8 cm, longueur 36 cm, hauteur 24 cm

BULLETIN DE PARTICIPATION

Je prends part au tirage au sort de **50 saches en bandoulière (modèles uniques)**.

Prénom et nom _____

Adresse _____

NPA/localité _____

Participation par courrier: envoyer le bulletin à:
Banque Valiant SA, De vous à nous, case postale, 3001 Berne

Participation par Internet: www.valiant.ch/tirageausort

Date limite de participation: 28 novembre 2008

Les gagnants seront informés par écrit. Les collaborateurs du Groupe Valiant ne sont pas autorisés à participer. Aucune correspondance ne sera échangée au sujet du tirage au sort. Tout recours juridique est exclu.

Design attrayant et superbe qualité: le Réseau Contact, un groupement bernois d'aide en matière de dépendance, a fabriqué ces saches pratiques à partir de bâches publicitaires Valiant. Chaque sacoche est unique. Valiant tire au sort 50 saches collector d'une valeur de CHF 100.–. Si la chance vous sourit, vous ferez bientôt partie des gagnants. ■



FINANCER

Questions au sujet des hypothèques

**Marc Glasson**Conseiller en
financements

Fribourg

Tél. 026 347 44 02

marc.glasson@valiant.ch

Qu'est-ce qu'une cédula hypothécaire et qu'entend-on par rang? Cela correspond-il à une hypothèque de 1^{er} ou de 2^e rang?

Pour la garantie d'hypothèques et de crédits de construction, des droits de gage (ou nantissement) sont constitués sur le bien immobilier au profit de la banque. La banque n'étant pas en mesure de « déposer l'immeuble » donné en garantie dans des locaux, un gage immobilier est constitué. Ce droit est matérialisé sous la forme d'une cédula hypothécaire.

Les cédulas hypothécaires sont numérotées en fonction de leur ordre d'inscription au registre foncier, en leur attribuant un rang. L'ordre des rangs est important en cas de réalisation (= vente) de l'immeuble, car en cas de faillite, les créanciers sont dédommés selon l'ordre de leurs créances.

Le rang de cédulas hypothécaires ne soit pas être confondu avec le rang d'une hypothèque (de 1^{er} ou de 2^e rang). L'hypothèque de 1^{er} rang représente le montant du crédit accordé en fonction de la valeur du gage immobilier sans obligation d'amortissement. Elle correspond en règle générale à 67 % de la valeur vénale.

Le reste du financement à assurer est consenti sous forme d'hypothèque de 2^e rang. Cette hypothèque dite de rang postérieur doit par principe faire l'objet d'un amortissement. S'agissant d'un nantissement complémentaire,



son taux d'intérêt est en général supérieur à celui de l'hypothèque de 1^{er} rang.

On entend souvent parler d'amortissement direct et indirect des hypothèques. Quelle est la différence?

« Dans le cadre de l'amortissement direct, la dette hypothécaire est remboursée directement. Le montant de la dette et des intérêts dus diminuent donc. Au plan fiscal, les intérêts hypothécaires sont déductibles du revenu imposable et la dette hypothécaire de la fortune.

Dans le cas de l'amortissement indirect, les montants versés au titre de l'amortissement sont déposés sur un

compte de prévoyance PRIVOR 3a. Ce compte est mis en gage en faveur de l'hypothèque et le capital utilisé pour amortir l'hypothèque le moment venu. A taux constant, la dette hypothécaire et les intérêts de cette dette restent constants, l'amortissement n'étant pas déduit de la dette. Dans le cadre d'un amortissement indirect, les intérêts hypothécaires ainsi que les versements sur un compte du pilier 3a peuvent être déduits du revenu imposable, ce qui permet de bénéficier d'allègements fiscaux.

Pour optimiser sa charge fiscale, le montant des intérêts hypothécaires devrait être égal à la valeur locative. Nous recommandons l'amortissement indirect pour que vous soyez en mesure de bénéficier d'allègements fiscaux. » ■

News au sujet des placements POULS



Investir avec POULS

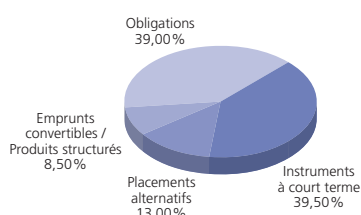
Le programme de placement POULS offre à tout investisseur une combinaison de placements adaptée à ses besoins. Modulable individuellement et en toute souplesse, il garantit une analyse professionnelle et une sélection minutieuse des produits de placement. PoulS au repos? PoulS maximum? Déterminez avec votre conseiller Valiant votre poulS idéal ou, si vous préférez, la combinaison de placements qui vous convient.

«Valiant Vario»

Fonds de placement du domaine «PoulS au repos»

Fonds mixte de droit suisse. Géré selon l'approche rendement absolu (Absolute Return). Celle-ci vise à générer des performances stables quel que soit l'environnement du marché.

Structure du portefeuille (en %)

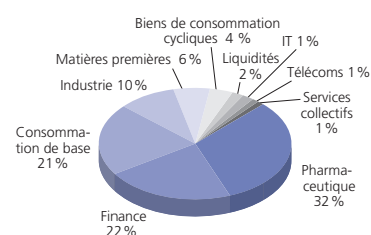


«Valiant Actions Suisse»

Fonds de placement du domaine «PoulS maximum»

Investit de manière ciblée en actions d'entreprises dont le siège est en Suisse ou qui y exercent la majeure partie de leur activité économique.

Structure du portefeuille (en %)



Taux d'intérêt en vigueur

dernier ajustement des taux : 21 octobre 2008

Comptes courants

Compte courant	0,125 %
Compte universel	0,250 %
Compte EURO	1,250 %

Comptes privés

Compte privé Jeunesse	1,250 %
Cpte privé Education+	1,750 %
Compte privé	0,125 %
Compte privé 60+	0,250 %

Comptes d'épargne

Cpte épargne Jeunesse	1,750 %
Compte épargne	0,875 %
Cpte épargne 60+	1,000 %
Cpte épargne TOP	1,125 %
Cpte ép. actionnaire	1,125 %
PRIVOR 3a	2,375 %
PRIVIT 3a / PRIVIT 3b	3,250 %
Compte FONDSINVEST	Sans intérêts. Revenus générés par les fonds sélectionnés.

Obligations de caisse

Durée de 2 ans	2,500 %
Durée de 3 ans	2,625 %
Durée de 4 ans	2,625 %
Durée de 5 ans	2,750 %
Durée de 6 ans	2,875 %
Durée de 7 ans	3,000 %
Durée de 8 ans	3,000 %

Sous réserve de modifications. Veuillez vous référer au prospectus séparé pour les autres dispositions.

Agenda 2009

A nouveau disponible gratuitement dès la mi-novembre: votre agenda habituel Valiant, toujours aussi pratique.

Demandez-le au guichet ou à votre conseiller.

Jusqu'à épuisement du stock.

En ce moment: carte de crédit gratuite

Offrez des souvenirs inoubliables, quand et où vous le désirez. Rien de plus simple avec une carte de crédit et un compte privé Valiant. Actuellement, la carte est gratuite la première année. Complétez une demande de carte avec l'aide de votre conseiller.

Offre valable jusqu'au 31 décembre 2008. Profitez-en !



Impressum

VALIANT

Banque Valiant SA

Téléphone 031 320 91 11
Fax 031 320 91 12
info@valiant.ch
www.valiant.ch

Rédaction

Banque Valiant SA
Marketing
Case postale
3001 Berne
marketing@valiant.ch

Copyright by
Banque Valiant SA/2008

