

Treffpunkt

November 2008

Jahr für Jahr Steuervorteile nutzen



Vorsorgen für den dritten Lebensabschnitt. Wir alle sollten uns rechtzeitig darum kümmern. Damit nach der Pensionierung unser heutiger Lebensstandard gehalten werden kann. Der schöne Nebeneffekt dabei: Sie sparen Jahr für Jahr schnell einige tausend Franken an Steuern und erwirtschaften bei Ihrem Vorsorgevermögen eine ansprechende Rendite.

Aus dem Inhalt

- 2 Vorsorgen mit mehr Rendite und weniger Steuern
- 4 Neuer Internetauftritt
- 5 Valiant aktuell
- 6 VALIANTnet / Verlosung «Man zeigt Tasche»
- 7 Finanzieren
- 8 PULS Anlagenews / Aktuelle Zinssätze

Sandra ist 28 Jahre alt und hat vor kurzem ihre Weiterbildung zur Betriebswirtschafterin HF abgeschlossen. Auf Anraten eines Freundes sucht sie nach Möglichkeiten, bei denen sie Geld beiseite legen und gleichzeitig Steuern sparen kann. Das mit Flexibilität und zu attraktiven Konditionen.

Sandra entscheidet sich, einen Teil ihres Geldes in die Säule 3a (gebundene Vorsorge) zu in-



Liebe Leserin, lieber Leser

Sicher erinnern Sie sich noch an unsere Plakate mit dem Spruch «Solide Banken braucht das Land».

Das gilt heute mehr denn je. Unser Halbjahresabschluss hat gezeigt, dass die Valiant sogar sehr solide und auch in einem schwierigen Umfeld ein verlässlicher, stabiler Wert ist.

Deshalb freuen wir uns auch, dass die Valiant Aktie im September in den SMIM Index aufgenommen wurde und somit zu den fünfzig bedeutendsten Schweizer Aktien zählt. Unsere treuen Valiant Aktionäre haben damit einmal mehr auf die richtige Karte gesetzt. Die Tageszeitung «Der Bund» betitelte unlängst die Kursentwicklung der Valiant mit «Wie ein Fels in der Brandung»: Eine Bankaktie, die trotz Finanzkrise und Bankpleiten haussiert, sei keine Wundertüte.

Beständigkeit und Kundennähe sind für uns unverzichtbare – eben solide – Werte. Die Valiant Bank ist lokal verankert. Unser Handeln ist berechenbar und auf Stabilität ausgerichtet – nicht auf kurzfristigen Erfolg. Sicherheit gehört zu unseren wichtigsten strategischen Zielen. Dies schafft Nähe und Vertrauen. Und zufriedene Kunden.

Herzlich begrüsse ich die vielen neuen Kunden, die wir in den letzten Wochen gewinnen konnten. Wir geben unser Bestes für Sie.

Freundliche Grüsse

A handwritten signature in black ink that reads "M. Hobmeier".

Michael Hobmeier
CEO Valiant Bank AG

PS: Wie gefällt Ihnen unsere neue Webpage www.valiant.ch?

VORSORGEN MIT MEHR RENDITE UND WENIGER STEUERN

vestieren. Sie ist erstaunt ob der Produktauswahl. Drei interessante Varianten stehen ihr zur Verfügung:

- PRIVOR Vorsorgekonto 3a
- PRIVOR Vorsorgekonto 3a in Kombination mit fünf verschiedenen Anlagefonds
- PRIVIT gebundene Einmaleinlage 3a.

Einzigartige Flexibilität

Bis CHF 6 365.– (oder CHF 31 824.– für Personen ohne Pensionskasse) können vom steuerbaren Einkommen abgezogen werden (= gesetzliche Maximalbeträge). Bei Erwerbstätigkeit von Mann und Frau gelten diese gesetzlichen Beiträge für beide Ehepartner. Der grosse Vorteil: Sie bestimmen, wann und wie viel Sie einzahlen.

Steuroptimierung durch Staffellung

Wird das Vorsorgesparen auf zwei oder noch mehr Konti verteilt und gestaffelt bezogen, erreichen Sie weitere Steuervorteile von mehreren tausend Franken.

Sowohl Rendite als auch Sicherheit

PRIVIT gebundene Einmaleinlage 3a ist attraktiv, wenn Sie bereits ein grösseres Vorsorgekapital 3a angespart haben und nun mehr Rendite und mehr Sicherheit wünschen. Dieses Produkt beinhaltet eine kapitalbildende Lebensversicherung. Es bietet Steuervorteile, garantierte Leistungen einer Lebensversicherung bei Erleben und Todesfall sowie eine garantierte Mindestverzinsung. Sie haben die Sicherheit, dass bei Erleben oder vorzeitigem Tod mindestens die garantierte Versicherungssumme ausbezahlt wird.

Mehr Informationen zu den Valiant Säule 3a-Produkten (gebundene Vorsorge) erhalten Sie bei Ihrem Kundenberater oder unter www.valiant.ch. Prüfen Sie auch unsere anderen attraktiven Vorsorgelösungen – zum Beispiel Säule 3b (freie Vorsorge). Denn: Wer vorsorgt, besitzt im Ruhestand ein finanzielles Polster. Ein Gefühl, das beruhigt. ■

Komplettes Angebot Säule 3a –

	PRIVOR Vorsorgekonto 3a
Geeignet für	Erwerbstätige bis max. 5 Jahre über AHV-Rentenalter
Einzahlung	– Mit Pensionskasse max. CHF 6 365.– pro Jahr – Ohne Pensionskasse 20% des Erwerbseinkommens, max. CHF 31 824.–
Auszahlung	– Frühestens 5 Jahre vor AHV-Alter – Erwerb oder Amortisation von selbstgenutztem Wohneigentum – Bei Aufnahme einer selbstständigen Erwerbstätigkeit – Bei Auswanderung
Zins	2,375 % Fondslösung möglich
Steuern	– Einzahlungen vom steuerbaren Einkommen abzugsfähig – Keine Einkommens- und Verrechnungssteuer auf Zinserträgen – Keine Vermögenssteuer auf Kapital – Separate Jahressteuer bei Bezug des Kapitals

PRIVOR Vorsorgekonto 3a

Beispiel Steuerersparnis

- 45-jähriger Mann, verheiratet
- Steuerbares Einkommen CHF 60 000.–
- Jährlicher Sparbetrag 3a CHF 6 365.–
- Laufzeit 20 Jahre

Steuerdomizil Stadt:	Aarau	Bern	Freiburg	Luzern	Zug
Jährliche Steuerersparnis	CHF 1 148.–	CHF 1 575.–	CHF 1 390.–	CHF 1 216.–	CHF 871.–
Steuerersparnis nach 20 Jahren	CHF 22 960.–	CHF 31 500.–	CHF 27 800.–	CHF 24 320.–	CHF 17 420.–
Schlusskapital netto (nach Abzug der Steuern)	CHF 155 439.–	CHF 156 984.–	CHF 153 926.–	CHF 156 988.–	CHF 160 796.–
Zinsertrag ¹	CHF 28 139.–	CHF 29 684.–	CHF 26 626.–	CHF 29 688.–	CHF 33 496.–
Nettorendite	3,66 %	4,50 %	3,99 %	3,86 %	3,50 %

¹ Zinssatz 2,59 % (durchschnittlicher Zins der letzten 10 Jahre)
Aktueller Zinssatz 2,375 %

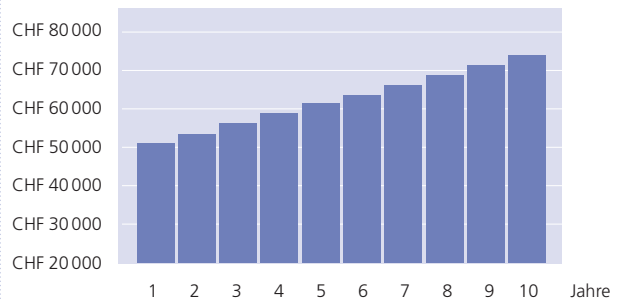
VORSORGEN MIT MEHR RENDITE UND WENIGER STEUERN

Sie haben die Wahl

PRIVIT Gebundene Einmaleinlage 3a	PRIVOR Vorsorgekonto 3a mit Fondslösung
Erwerbstätige bis AHV-Alter	Vorsorgekonto in Kombination mit Anlagefonds
<ul style="list-style-type: none"> – Übertragung des gesamten Säule 3a Konto- bzw. Policenguthabens (Einmaleinlage mind. CHF 20 000.–) – Garantierte Leistungen einer Lebensversicherung bei Erleben und Todesfall – Garantierte Mindestverzinsung 	Es stehen Ihnen zur Auswahl: <ul style="list-style-type: none"> – Fonds MIXTA-BVG Defensiv (CSA) Aktienanteil max. 25 % – Fonds MIXTA-BVG (CSA) Aktienanteil max. 35 % – Fonds MIXTA-BVG Maxi (CSA) Aktienanteil max. 45 % – Pictet Funds LPP-25-P Aktienanteil im Durchschnitt 25 % – Pictet Funds LPP-40-P Aktienanteil im Durchschnitt 40 %
<ul style="list-style-type: none"> – Frühestens 5 Jahre vor AHV-Alter – Erwerb oder Amortisation von selbstgenutztem Wohneigentum – Bei Aufnahme einer selbstständigen Erwerbstätigkeit – Bei Auswanderung 	
3,25 %	
<ul style="list-style-type: none"> – Keine Einkommens- und Verrechnungssteuer auf Zinserträgen – Keine Vermögenssteuer auf Kapital – Separate Jahressteuer bei Bezug des Kapitals 	

PRIVIT gebundene Einmaleinlage 3a

Beispiel Vermögensentwicklung



Annahme

- 55-jähriger Mann
- Einmaleinlage CHF 51 250.–
- Laufzeit 10 Jahre, Durchschnittszins 4,17 %

Leistungen

Im Erlebensfall ausbezahltes Kapital	CHF 72 154.–
Erlebensfall-Rendite	3,48 %
Garantierte Versicherungssumme	CHF 58 457.–
Technischer Zinssatz ¹	2 %
Aktueller Zinssatz	3,25 %
Überschussanteile	CHF 13 697.–

¹ Grundlage für die Berechnung der garantierten Versicherungssumme

Über Geld und das Vorsorgen



Stefan Fuchs

36 Jahre
Kunststofftechnologie
Werthenstein (LU)

Womit verdienen Sie Ihr erstes Sackgeld?

Mein erstes Sackgeld habe ich mit Arbeiten auf dem elterlichen Bauernhof verdient. Fürs Grasens, Melken, Heuen usw. gab es vom Vater zwischendurch etwas in den eigenen Sack.

Was war Ihre letzte grosse Anschaffung?

Die Montage einer Solaranlage für die Aufbereitung des Warmwassers für unser Dreifamilienhaus.

Wofür würden Sie nie mehr Geld ausgeben?

Grundsätzlich gebe ich mein Geld sehr bedacht aus. Ich kann mich gerade an keinen «Fehlkauf» erinnern.

Fühlen Sie sich wohl mit wenig Bargeld im Portemonnaie?

Ich habe nie viel Bargeld im Portemonnaie und fühle mich gut und sicher dabei. Die alltäglichen Einkäufe zahle ich mit meiner Maestro-Karte.

Haben Sie einen besonderen Wunsch, den Sie sich auf Ihren dritten Lebensabschnitt aufsparen?

Wenn ich an meine Pension denke, ist es mir wichtig, dass ich finanziell abgesichert bin. Natürlich hoffe ich auch auf gute Gesundheit und Wohlergehen.

Vorsorgespargen bedeutet für Sie?

Mit dem Vorsorgespargen will ich etwas für meine Zukunft tun. Ich kann das Geld für mein Alter oder auch für zukünftige Bauvorhaben auf die Seite legen. ■

NEUER INTERNETAUFTRITT

In neuem Kleid

Die Valiant Homepage erstrahlt in neuem Glanz. Sie wurde optisch, konzeptionell und inhaltlich vollständig überarbeitet. Unter der einheitlichen Adresse www.valiant.ch sind nun alle Produkte und Dienstleistungen für Privatkunden, Unternehmen und das Private Banking auf einen Blick ersichtlich. Klicken Sie sich rein ins frische lila Online-Vergnügen. Die übersichtliche Gestaltung und der benutzerfreundliche Aufbau werden zum positiven Erlebnis. ■

Immer aktuelle
Produkt-
empfehlungen

Portal zum
VALIANTnet

Hier finden Sie
Berechnungstools,
Zinsen, Dokumente,
Formulare



Einfacher Zugang
zu den Inhalten
mit max. 2–3 Klicks

Interaktive
Orientierungskarte,
Fotos von
Geschäftsstellen und
Kundenberatern

Wichtige
Informationen
sofort erreichbar

VALIANT AKTUELL

100 000. Valiant Maestro-Karte

Vor wenigen Tagen im schönen Emmental – genauer in Oberfrittenbach: Bettina Dolder-Zaugg staunte nicht schlecht bei der Entgegennahme ihrer neuen Maestro-Karte: «Ausgerechnet meine neue Karte ist die 100 000. Valiant Maestro-Karte! Super. Diese werde ich immer in Ehren einsetzen.» ■



Blumen und viel Freude bei der Übergabe der 100 000. Valiant Maestro-Karte: Bettina Dolder-Zaugg und Martin Oesch, Leiter Kundenzone, Valiant Bank in Langnau

Bargeldbezug gratis

Bezüge in CHF und Euro mit der Valiant Maestro-Karte sind an allen Geldautomaten in der Schweiz kostenlos. Entgegen vielen anderen Finanzinstituten wird von einer Kostenüberwälzung an die Kundschaft (bis CHF 5.– pro Bezug) abgesehen.



Muntere Aufwärtsentwicklung

Die Valiant Aktie hat in diesem Jahr als eine der wenigen europäischen Bankaktien deutlich zugelegt. Sie ist sogar in einen höheren Index aufgestiegen. «Wie ein Fels in der Brandung» und «krisenresistent» – so dazu die Schlagzeilen der Tageszeitung «Der Bund».

Ende September 2008 wurde die Valiant Aktie in den Swiss Market Index Mid (SMIM) aufgenommen. Dieser Index enthält die 30 liquidesten und grössten Mid-Cap-Titel des Schweizer Aktienmarktes, welche nicht bereits im Swiss Market Index (SMI) vertreten sind. Die Valiant ist damit die einzige Bank mit rein inländischem Geschäft

unter den 50 grössten an der SWX kotierten Unternehmen.

Grund zur Freude: Seit Jahresbeginn hat der Banktitel über 10 % an Wert zugenommen. Die durchschnittliche jährliche Gesamtperformance seit der Gründung der Valiant im Juli 1997 bis Ende 2007 betrug sogar rund 16 %. Am 20. Oktober 2008 notierte die Valiant Aktie bei CHF 198.20.

Dies ist eine Bestätigung für die langjährige erfolgreiche Entwicklung von Valiant. Und auf ein solides Wachstum wird weiterhin gesetzt. Für 2009 und 2010 sind neue Geschäftsstellen in Bulle, Biel, Baden und Basel geplant. ■



Valiant ist dank robustem Geschäftsmodell kerngesund

Sicherer und noch komfortabler eBanken



eBanken mit VALIANTnet: ein Vergnügen für alle

Im VALIANTnet ist vieles neu, einfacher und schneller. Die eBanking News liefern allgemeine Informationen sowie wichtige Hinweise über Sicherheit, Wartungsarbeiten und Neuerungen. Topaktuell.

Hier die wichtigsten Neuerungen auf einen Blick:

- **Transaktionssignierung von Zahlungen**
Erhöht die Sicherheit im eBanking
- **Mehrfachselektion PDF-Dokumente**
Ermöglicht das gleichzeitige Herunterladen von mehreren PDF-Dokumenten
- **Automatische Aktualisierung Konto/Depotauszug**
Beim Öffnen des Auszuges erscheinen die neusten Daten
- **Auftragsübersicht der Wertpapieraufträge**
Die neuen Spalten heissen «Auftragsart» und «Limite»
- **Postgiro-Details**
Alle Einzelheiten sind am Folgetag ersichtlich

- **Kontoauswahl mit Saldoanzeige**
Dient zur einfacheren Unterscheidung der Konti
- **IBAN-Zahlung**
Optimierte Erfassungsmaske
- **BESR-Zahlungseingänge**
Herunterladen der BESR-Zahlungseingänge ist komfortabler und vielseitiger

Schon wenige Klicks auf Ihrem PC genügen, und Sie profitieren von den neuen, praktischen Funktionen. Gute Hilfe bei der Einstellung leisten die Hinweise unter eBanking News. Direkter Zugriff via eBanking Login (Portal zum VALIANTnet).

Bei Fragen wählen Sie die eBanking Hotline 031 320 97 77. ■

Man zeigt Tasche

Ohne sie geht es nicht. Man liebt sie. Mann und Frau verlassen gar das Haus nicht ohne sie. Sie ist Kult und mittlerweile ein echtes Modeaccessoire. Der einzigartige, alltägliche Wegbegleiter heisst «Umhängetasche».



Umhängetasche:
Breite 8 cm, Länge 36 cm, Höhe 24 cm

Spezialdesign und Topqualität: Contact Netz, eine Berner Gruppe für Jugend-, Eltern- und Suchtarbeit, hat aus Valiant Werbeblachen diese praktischen Wegbegleiter hergestellt. Jede Tasche präsentiert sich als Unikat. Valiant verlost 50 von diesen limitierten Liebhaberobjekten im Wert von je CHF 100.–. Mit einem Quäntchen Glück gehören auch Sie bald zu den stolzen Gewinnern. ■



VERLOSUNGSTALON

Ich nehme an der Verlosung von **50 Umhängetaschen im Wert von je CHF 100.–** teil.

Vorname, Name _____

Adresse _____

PLZ/Ort _____

Teilnahme per Post: Talon senden an:
Valiant Bank AG, Treffpunkt, Postfach, 3001 Bern

Teilnahme per Internet: www.valiant.ch/verlosung

Teilnahmeschluss: **28. November 2008**

Die Gewinner werden schriftlich benachrichtigt. Mitarbeitende der Valiant Gruppe sind von der Teilnahme ausgeschlossen. Über die Verlosung wird keine Korrespondenz geführt. Der Rechtsweg ist ausgeschlossen.

FINANZIEREN

Fragen zu Hypotheken

**Mischa Grau**

Berater Finanzierungen
Zug
Telefon 041 725 23 85
mischa.grau@valiant.ch

Was ist ein Schuldbrief und was bedeutet der Rang? Ist das gleich wie die 1. und 2. Hypothek?

«Für die Sicherstellung von Hypotheken und Baukrediten werden auf der Liegenschaft zu Gunsten der Bank Grundpfandrechte errichtet. Da die Bank die Liegenschaft, welche ihr als Sicherheit für den Grundpfandkredit dient, nicht in ihre Räumlichkeiten einschliessen kann, wird ein Grundpfandrecht erstellt. Dieses wird durch so genannte Schuldbriefe verkörpert.

Die Schuldbriefe werden nach der Reihenfolge ihrer Eintragung ins Grundbuch mit Rängen nummeriert. Die Rangfolge ist bei einer allfälligen Verwertung des Grundstücks von Bedeutung. Im Konkursfall werden die Gläubiger in dieser Rangfolge befriedigt.

Die Rangfolge von Schuldbriefen ist nicht mit der 1. oder 2. Hypothek zu verwechseln. Die 1. Hypothek ist der Kreditbetrag, welcher aufgrund des Grundpfandwertes ohne Amortisationspflicht gewährt wird. Sie entspricht in der Regel 67% des Verkehrswertes.

Der darüber liegende Kreditbetrag wird als 2. Hypothek gewährt. Diese so genannte Nachgangshypothek ist grundsätzlich zu amortisieren. Auch der Hypothekarzinssatz ist aufgrund der weitergehenden Belehnung in der Regel höher als bei der 1. Hypothek.»



Bei Hypotheken hört man immer wieder von der direkten und indirekten Amortisation. Was genau ist der Unterschied?

«Bei der direkten Amortisation wird die Hypothekarschuld wie vereinbart direkt zurückbezahlt. Der Schuldbetrag sowie die Schuldzinsen nehmen entsprechend ab. Steuerlich sind lediglich die Schuldzinsen vom Einkommen und die Hypothekarschuld vom Vermögen abzugsfähig.

Bei der indirekten Amortisation werden die vereinbarten Amortisationen auf ein separates 3a-Konto – PRIVOR Vorsorgekonto – einbezahlt. Dieses ist zu Gunsten der Hypothek verpfändet und wird zu gegebener Zeit für die Amortisation verwendet. Durch die separate Einzahlung bleiben die Hypo-

thekarschuld und die Schuldzinsen konstant bei unverändertem Zinsniveau. Bei einer indirekten Amortisation können die Schuldzinsen sowie die Einzahlungen in die Säule 3a vom Einkommen abgezogen werden, was zu einer Steuerentlastung führt.

Für eine Steueroptimierung gilt es, die Schuldzinsen gleich hoch wie den Eigenmietwert zu halten. Wir empfehlen indirekte Amortisationen, damit Sie von der Steuerentlastung profitieren können.»

Lotti Mägli-Landolt

Beraterin Finanzierungen
Reinach
Telefon 062 765 65 19
lotti.maegli-landolt@valiant.ch



PULS Anlageneuws



Anlegen mit PULS

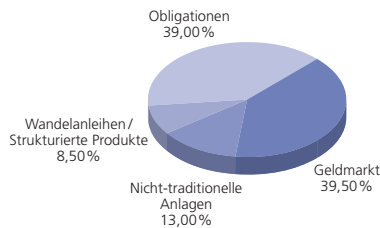
Das PULS-Anlageprogramm ermöglicht jedem Anleger eine gezielt auf seine Bedürfnisse abgestimmte Anlagekombination. Es ist individuell und flexibel kombinierbar. Auch gewährleistet es eine professionelle Analyse und Auswahl der Anlageprodukte. Ruhepuls? Maximapuls? Finden Sie Ihren Idealpuls – den für Sie richtigen Anlagemix – zusammen mit Ihrem Valiant Kundenberater.

«Valiant Vario»

Anlagefonds aus dem Bereich «Ruhepuls»

Gemischter Fonds nach Schweizer Recht. Wird nach dem Absolute-Return-Ansatz verwaltet. Dieser Ansatz strebt unabhängig vom Marktumfeld möglichst stabile Renditen an.

Portfoliostruktur (in %)

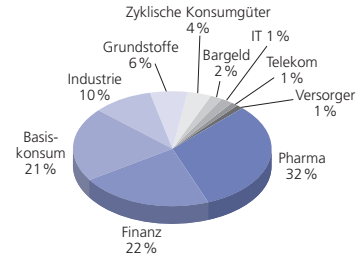


«Valiant Aktien Schweiz»

Anlagefonds aus dem Bereich «Maximapuls»

Investiert gezielt in Aktien von Unternehmen mit Sitz oder mit überwiegender Teil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit in der Schweiz.

Portfoliostruktur (in %)



Aktuelle Zinssätze

Letzte Zinssatzänderung: 21. Oktober 2008

Kontokorrente

Kontokorrent	0,125 %
Universalkonto	0,250 %
EURO-Konto	1,250 %

Privatkonti

Jugend-Privatkonto	1,250 %
Privatkonto Education+	1,750 %
Privatkonto	0,125 %
Privatkonto 60+	0,250 %

Sparsortiment

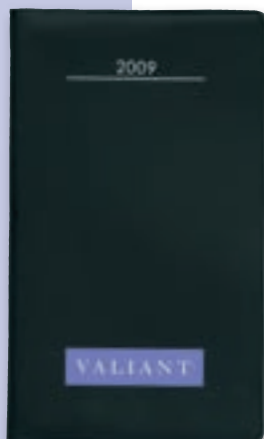
Jugend-Sparkonto	1,750 %
Sparkonto	0,875 %
Sparkonto 60+	1,000 %
TOP-Sparkonto	1,125 %
Aktionärssparkonto	1,125 %
PRIVOR Vorsorgekonto 3a	2,375 %
PRIVIT 3a / PRIVIT 3b	3,250 %
FONDSINVEST-Konto	Ertrag durch Fondsauswahl bestimmt

Kassenobligationen

2 Jahre Laufzeit	2,500 %
3 Jahre Laufzeit	2,625 %
4 Jahre Laufzeit	2,625 %
5 Jahre Laufzeit	2,750 %
6 Jahre Laufzeit	2,875 %
7 Jahre Laufzeit	3,000 %
8 Jahre Laufzeit	3,000 %

Änderungen vorbehalten. Weitere Bestimmungen siehe separaten Prospekt.

Agenda 2009



Ab Mitte November ist sie wieder kostenlos erhältlich. Die praktische Valiant Agenda in unveränderter Ausführung.

Melden Sie sich am Schalter oder bei Ihrem Kundenberater.

Solange Vorrat.

Kreditkarte jetzt gratis

Schenken Sie einzigartige Momente. Wann und wo Sie möchten. Ganz spontan. Mit der Valiant Kreditkarte. Und mit dem Valiant Privatkonto. Jetzt im ersten Jahr sogar kostenlos. Füllen Sie zusammen mit Ihrem Kundenberater den Antrag für Ihre gewünschte Kreditkarte aus. Das Angebot ist bis 31. Dezember 2008 gültig. Profitieren Sie!



Impressum

VALIANT

Valiant Bank AG

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

Redaktion

Valiant Bank AG
Marketing
Postfach
3001 Bern
marketing@valiant.ch

Copyright by
Valiant Bank AG/2008