

**Geschäftsbericht 2007**  
**Rendita Vorsorgestiftung 3a**



RENDITA Vorsorgestiftung 3a  
RENDITA Fondation de Prévoyance 3a  
RENDITA Fondazione di Previdenza 3a

Postfach 8630  
8036 Zürich

Telefon +41 44 455 93 33  
Fax +41 44 455 94 21

[www.rendita-stiftungen.ch](http://www.rendita-stiftungen.ch)

VORWORT DES GESCHÄFTSFÜHRERS.....	3
DIE DURCHFÜHRUNGSSTELLE .....	4
BILANZ.....	5
BETRIEBSRECHNUNG.....	5
ANHANG DER JAHRESRECHNUNG .....	6
I Grundlagen und Organisation .....	6
AUSBlick.....	11

## Vorwort des Geschäftsführers

An unsere Kundinnen und Kunden sowie alle Interessierten

Nach der überdurchschnittlich erfolgreichen Entwicklung der Wertschriftenprodukte in den Vorjahren war das Jahr 2007 von den instabilen Entwicklungen der Börsenmärkte geprägt. Die gehandelten Wertschriftenprodukte weisen deshalb eine ungewohnt tiefe Performance aus.

Die verwalteten Vorsorgekapitalien in der Rendita Vorsorgestiftung 3a sind hingegen um 12.70% resp. um CHF 64.05 Mio. gegenüber dem Vorjahr gewachsen.

Die gesamten Vorsorgekapitalien der Vorsorgenehmer sind mit rund 5.78% in Wertschriftenprodukte investiert. Wir danken an dieser Stelle für das Vertrauen in diese Anlagen.

Mittlerweile liegen wichtige Änderungen vor, welche das Vorsorgesparen noch attraktiver machen:

Ab 1. Januar 2008 können Personen, die über das ordentliche AHV-Rententalter hinaus erwerbstätig sind, weiterhin im Rahmen der Säule 3a steuerbegünstigt vorsorgen. Der Bezug der Leistung kann zudem bis zur Aufgabe der Erwerbstätigkeit aufgeschoben werden (allerdings maximal bis 5 Jahre nach Erreichen des ordentlichen AHV-Rententalters), wenn ein entsprechender Nachweis über die fortdauernde Erwerbstätigkeit erbracht wird. Hierfür hat die Stiftung ein entsprechendes Formular bereitgestellt, welches jederzeit angefordert werden kann.

Ausserdem haben die Vorsorgenehmer die Möglichkeit, mehr als der bisher erlaubten zwei Vorsorgekonti bei einer Stiftung zu führen. Der gestaffelte Bezug bringt unter Berücksichtigung der Steuerprogression und bei einer gezielten Planung der Auszahlung somit noch grössere Vorteile. Zu beachten ist, dass auch bei mehreren Vorsorgekonti die Gesamtsumme der Einzahlungen den gesetzlich definierten Maximalbeitrag nicht übersteigen darf.

Aufgrund des Kreisschreibens Nr. 18 der Eidgenössischen Steuerverwaltung haben wir inzwischen die Auszahlungspraxis angepasst: Teilauszahlungen infolge Wohneigentumsförderung aus der Säule 3a (WEF) sind nach Erreichen des Alters von 59 (Frauen) beziehungsweise 60 (Männer) nicht mehr möglich. Wenn der Vorsorgenehmer innerhalb der 5 Jahre vor Erreichen des ordentlichen AHV-Rententalters den Vorbezug seines Kapitals verlangt, wird gemäss Eidgenössischer Steuerverwaltung das gesamte Vorsorgekapital fällig.

Ich bin überzeugt, dass das Sparen in der Säule 3a je länger je wichtiger wird. Gerade das Banksparen erlaubt es, bei grösstmöglicher Flexibilität und steuerlicher Begünstigung sukzessive ein Alterskapital anzusparen, welches es erlaubt, auf persönliche Bedürfnisse in späteren Jahren einzugehen.

Im Namen der Stiftung freue ich mich auf ein weiteres erfolgreiches Geschäftsjahr im 2008.



Andreas Garaventa  
Geschäftsführer  
Rendita Vorsorgestiftung 3a

## Die Durchführungsstelle

Die Rendita Vorsorgestiftung 3a hat die Abteilung Vested Benefits der AXA Winterthur mit der Durchführung des Vorsorgegeschäftes beauftragt. Wir sind eine Durchführungsstelle mit langjähriger Erfahrung in der Administration von Produkten der Individualvorsorge. Seit mehreren Jahren verwalten wir verschiedene Freizügigkeits- und Vorsorgestiftungen 3a mit über 160'000 Konti und mehr als CHF 5.2 Mia. Vermögen.

Wir verfügen über ein äusserst modernes Administrationssystem und bieten im Rahmen der Individualvorsorge eine umfassende Dienstleistung an, welche nebst der Verwaltung von Vorsorgekonti z.B. auch komplexe rechtliche Abklärungen, die Buchführung nach Swiss GAAP FER 26 und das Erstellen von professionellen Geschäftsberichten umfasst.

Die Büros der Abteilung Vested Benefits befinden sich in der Stadt Zürich. Von hier aus betreuen wir unsere Kundschaft wohnhaft in der gesamten Schweiz, aber auch mit Domizil in allen anderen Teilen der Welt.

Das vergangene Jahr stand unter anderem im Zeichen der Servicequalität. Mit der bereits im Jahre 2006 erfolgten Umstellung auf ein komplett neues Administrationssystem wurden die hohen Anforderungen des Marktes in jeder Hinsicht erfüllt. Im Tagesgeschäft konnten wir die Effizienz weiter steigern und somit noch rascher auf die Bedürfnisse unserer Kunden eingehen.

Die kontinuierliche Optimierung der Arbeitsprozesse hat für uns höchste Priorität. Dies wird nicht nur durch Systemanpassungen verfolgt, sondern auch durch eine ausführliche Schulung der Mitarbeitenden, welche das Ziel hat, die nötige Kompetenz und das fachliche Know-how sicherzustellen und auf die aktuelle Gesetzgebung abzustimmen.

In der Abteilung wurde eine interne Richtlinie verfasst, die explizit festhält, wie Reklamationen zu bearbeiten sind. Neu gibt es eine zentrale Stelle, welche für das Reklamationsmanagement zuständig ist. Sie bearbeitet sämtliche Reklamationsfälle innerhalb der vorgegebenen Frist und wertet die Fälle systematisch aus. Dadurch werden Fehlerquellen eruiert und nötige Verbesserungsmaßnahmen eingeleitet.

Die Durchführungsstelle ist bestrebt, die Abläufe laufend zu überdenken, um den Kunden den bestmöglichen Service zu bieten.

AXA Winterthur

Abteilung Vested Benefits

## Bilanz

In CHF

<b>Aktiven</b>	<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
Vermögensanlagen	570'441'166.12	505'042'646.69
Forderungen	93'706.96	319'552.58
<b>Total Aktiven</b>	<b>570'534'873.08</b>	<b>505'362'199.27</b>

<b>Passiven</b>	<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
Verbindlichkeiten	269'670.25	794'892.38
Passive Rechnungsabgrenzung	1'821'777.40	249'644.92
Vorsorgekapitalien	568'242'018.28	504'188'132.56
Stiftungskapital	201'407.75	129'529.41
<b>Total Passiven</b>	<b>570'534'873.08</b>	<b>505'362'199.27</b>

## Betriebsrechnung

In CHF

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	108'575'772.20	372'547'182.87
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-53'115'740.58	-41'311'628.79
<b>Nettoergebnis aus dem Versicherungsteil</b>	<b>-8'600'235.60</b>	<b>-9'097'038.80</b>
<b>Nettoergebnis aus der Vermögensanlage</b>	<b>8'661'211.50</b>	<b>9'096'706.40</b>
Sonstiger Ertrag	843'936.59	682'608.74
Sonstiger Aufwand	-833'034.75	-774'302.09
<b>Erfolg</b>	<b>71'877.74</b>	<b>-70'025.75</b>

### I Grundlagen und Organisation

---

#### Rechtsform und Zweck

---

Die Rendita Vorsorgestiftung 3a bezweckt die Durchführung der gebundenen Vorsorge im Sinne von Art. 82 BVG und den dazugehörigen Ausführungsbestimmungen. Die Stiftung hat ihren Sitz in Zürich und ist im Gebiet der ganzen Schweiz tätig.

Die Rendita Vorsorgestiftung 3a hat ihren Sitz in Zürich und ist im Handelsregister des Kantons Zürich eingetragen. Sie ist im Gebiet der ganzen Schweiz tätig und untersteht der Aufsicht des Bundesamtes für Sozialversicherungen.

Die Stiftung bietet verschiedenen Vertriebspartnern die Möglichkeit, ihren eigenen Kundenstamm einzubringen und unter dem Dach der Rendita Vorsorgestiftung 3a zu betreuen.

#### Urkunde und Reglemente

---

Stiftungsurkunde	20. August 2002
Reglement Vorsorgekonto	1. Januar 2006, geändert per 1. Januar 2007
Zusatzreglement	1. Januar 2005
Organisationsreglement	1. Oktober 2002
Anlagereglement	1. Januar 2004, geändert per 1. Juni 2007

## Stiftungsrat

---

Karl Huwyler Sales Real Estate Asset Management Credit Suisse	Präsident bis 22.06.07	Kollektivunterschrift zu zweien
Urs Hunziker Leiter Sammelstiftungsgeschäft AXA Winterthur	Präsident ab 22.06.07	Kollektivunterschrift zu zweien
Reto Eisenhut Leiter Fondsvertrieb CH/FL, Asset Management Credit Suisse	Vizepräsident bis 22.06.07	Kollektivunterschrift zu zweien
Bruno von Rotz Leiter Region ZH Institutionelle Kunden Credit Suisse	Vizepräsident ab 22.06.07	Kollektivunterschrift zu zweien
Reto Ammann Mitglied der Geschäftsleitung Regiobank Solothurn	Stiftungsrat	Kollektivunterschrift zu zweien
Kurt Brändle Geschäftsführer Credit Suisse Anlagestiftungen	Stiftungsrat	Kollektivunterschrift zu zweien
Ruedi Hefti Leiter Kollektivleben Schweiz AXA Winterthur	Stiftungsrat bis 29.06.07	Kollektivunterschrift zu zweien
Stephan Hegner Leiter Sammelstiftungsgeschäft AXA Winterthur	Stiftungsrat	Kollektivunterschrift zu zweien
Kurt Rosenberger Mitglied der Geschäftsleitung Bank Linth	Stiftungsrat	Kollektivunterschrift zu zweien
Markus Schläppi Stv. Leiter Vermögen, Anlagen und Vorsorge AEK Bank 1826	Stiftungsrat	Kollektivunterschrift zu zweien
Beat Schmid Leiter Fachbereich Finanz / Mitglied der Direktion Spar- und Leihkasse Frutigen	Stiftungsrat	Kollektivunterschrift zu zweien
Hans-Jakob Stahel Leiter Rückdeckungsgeschäft AXA Winterthur	Stiftungsrat	Kollektivunterschrift zu zweien

## Kontrollstelle, Geschäftsführung, Verwaltung, Aufsichtsbehörde

---

Kontrollstelle	KPMG AG, Zürich
Geschäftsführung und Verwaltung	AXA Winterthur, Winterthur
Aufsichtsbehörde	Bundesamt für Sozialversicherung, Bern

## Vertriebspartner

---

Die Rendita Vorsorgestiftung 3a arbeitet mit Vertriebspartnern aus den Bereichen Banken, Privatbanken, Versicherungen und Finanzdienstleistungs-Unternehmen zusammen.

### Banken, Privatbanken

---



**AEK Schwarzenburg**  
Bahnhofstrasse 2  
Postfach 14  
3150 Schwarzenburg

Tel. 031 734 20 20  
Fax 031 731 26 11  
[www.bankaeek.ch](http://www.bankaeek.ch)



**AEK Bank 1826**  
Hofstettenstrasse 2  
3601 Thun

Tel. 033 227 31 00  
Fax 033 227 32 00  
[www.aekbank.ch](http://www.aekbank.ch)



**Bank EEK**  
Amthausgasse 14  
Marktgassee 19  
3011 Bern

Tel. 031 310 52 52  
Fax 031 310 52 99  
[www.eek.ch](http://www.eek.ch)



**Bank Linth**  
8730 Uznach

Tel. 055 285 71 11  
Fax 055 285 72 57  
[www.banklinth.ch](http://www.banklinth.ch)



**BBO Bank Brienzoberhasli**  
Hauptstrasse 115  
3855 Brienzo

Tel. 033 952 10 50  
Fax 033 952 10 69  
[www.bbobank.ch](http://www.bbobank.ch)



**Bezirks-Sparkasse Dielsdorf**  
Bahnhofstrasse 29  
Postfach 272  
8157 Dielsdorf

Tel. 044 854 90 00  
Fax 044 853 07 28  
[www.sparkasse-dielsdorf.ch](http://www.sparkasse-dielsdorf.ch)



**Ersparniskasse des Amtsbezirks Interlaken**  
Rosenstrasse 1  
3800 Interlaken

Tel. 033 826 17 71  
Fax 033 826 17 79  
[www.eki.ch](http://www.eki.ch)



**Ersparniskasse Rüggeisberg**  
Postfach  
3088 Rüggeisberg

Tel. 031 808 17 77  
Fax 031 808 17 65  
[www.ekr.ch](http://www.ekr.ch)



**Regiobank Solothurn**  
Westbahnhofstrasse 11  
Postfach  
4502 Solothurn

Tel. 032 624 15 15  
Fax 032 624 16 16  
[www.regiobank.ch](http://www.regiobank.ch)



**Spar- und Leihkasse Bucheggberg**  
Hauptstrasse 69  
4584 Lütterswil

Tel. 032 352 10 60  
Fax 032 352 10 70  
[www.slbucheggberg.ch](http://www.slbucheggberg.ch)



**Spar- und Leihkasse Frutigen**  
Dorfstrasse 13  
3714 Frutigen

Tel. 033 672 18 18  
Fax 033 672 18 88  
[www.slfrutigen.ch](http://www.slfrutigen.ch)



**LGT Bank (Schweiz) AG**  
Lange Gasse 15  
4002 Basel

Tel. 061 277 56 00  
Fax 061 277 55 88  
[www.lgt-bank.com](http://www.lgt-bank.com)

## Versicherungen



**Allianz Suisse**  
Personal Financial Services AG  
Bleicherweg 19  
8022 Zürich

Tel. 058 358 71 11  
Fax 058 358 40 42  
[www.allianz-suisse.ch](http://www.allianz-suisse.ch)

## Finanzdienstleistungs-Unternehmen



**Brand Empowerment GmbH**  
Vorstadt 30A  
3380 Wangen a.A.

Tel. 032 631 32 32  
Fax 032 631 32 31  
[www.brand.li](http://www.brand.li)



**FICON Finanz Consulting AG**  
Burgstrasse 8  
4410 Liestal

Tel. 061 927 22 88  
Fax 061 927 22 89  
[www.ficon.ch](http://www.ficon.ch)



**Patrick Liebi & Partner**  
Vorsorge- und Finanz-  
planungszentrum GmbH  
Landstrasse 81a  
5430 Wettingen

Tel. 056 430 00 88  
Fax 056 430 00 48  
[www.patrickliebi.ch](http://www.patrickliebi.ch)



**Urs Schüpbach**  
FINANZ-PLANUNG  
Hutmattweg 6 / Postfach  
4114 Hofstetten

Tel. 061 721 56 26  
Fax 061 721 56 26



**VPZ AG Vermögensplanungs-  
Zentrum**  
Ulmenweg 7  
9630 Wattwil

Tel. 071 987 11 88  
Fax 071 987 11 89  
[www.vpz.li](http://www.vpz.li)



**Würth Financial Services AG**  
Seestrasse 39  
8700 Küsnacht

Tel. 044 913 91 91  
Fax 044 913 91 90  
[www.wuerth-fs.com](http://www.wuerth-fs.com)



**WWA Walter Wenger Allfinanz**  
Tannackerstrasse 7  
3073 Gümligen

Tel. 031 954 17 70  
Fax 031 954 17 74  
[www.wwa-allfinanz.ch](http://www.wwa-allfinanz.ch)

---



**ifFA Institut für Finanzberatung  
und Altersplanung - GmbH**  
Christoph Merian-Ring 11/23  
4243 Reinach

Tel. 061 713 74 74  
Fax 061 713 71 79  
[www.iffa.ch](http://www.iffa.ch)

---

**NOVO Inform AG**  
Waldeggstrasse 4  
8962 Bergdietikon

Tel. 043 321 17 71  
Fax 043 321 17 72  
[www.novoinform.ch](http://www.novoinform.ch)

---

## Ausblick

Das neue Jahr bringt eine Änderung mit sich, welche Einfluss auf die Qualität des Tagesgeschäfts hat:

Die Durchführungsstelle hat ein Konzept für ein internes Kontrollsystem (IKS) erarbeitet. Dieses ist von der internen und externen Revisionsstelle (nur Design-Review) gutgeheissen worden. Beim IKS handelt es sich um ein ergänzendes Instrument, welches die korrekte Durchführung von Verwaltungsmandaten sicherstellen soll. Es hat das Ziel, auf Grund von Stichproben die Hauptrisiken in allen festgelegten Arbeitsprozessen zu lokalisieren und die Art bzw. die Regelmässigkeit der dazu gehörenden Kontrollschritte zu definieren. Indem die definitiven Kontrollschritte vollständig und exakt umgesetzt werden, vermindern sich die lokalisierten Risiken. Die Einführung des IKS ist auf Ende März 2008 vorgesehen. Ab dann werden dreimal jährlich Stichproben durchgeführt und die Ergebnisse in einem Management Summery systematisch ausgewertet.