

# Inhaltsverzeichnis



## **Unternehmer werden ist nicht schwer, Unternehmer sein dagegen sehr**

*Früher oder später – oder immer wieder – stehen Unternehmer vor der Frage, wie sie Vermögen aus der Firma ins Privatvermögen transferieren können. Wer zuviel Geld in der Kasse hat, kann die Überschussliquidität zwar in der Firma belassen und thesaurieren; oft ist es aber sinnvoller, sie ins Privatvermögen zu überführen. Dazu gibt es eine ganz Palette von Möglichkeiten, von ganz normalen Lohnbezügen und Pensionskassenbeiträgen über Dividendenausschüttungen bis zu Aktionärsdarlehen. Durch die Rückführung von Firmenvermögen in Privatbesitz reduziert ein Unternehmer sein Klumpenrisiko, weil nicht mehr fast das ganze Vermögen in der Firma gebunden ist. Mit den frei werdenden Mitteln kann er seine Anlagen diversifizieren und so sein finanzielles Risiko verringern. Und es eröffnen sich ganz neue Perspektiven für die Nachfolge- und Erbschaftsplanung.*

*Wie auch immer sich ein Unternehmer entscheidet: Sachkundige Unterstützung und frühzeitige Planung sind unerlässlich. Sonst könnte ganz schnell die Steuerfalle zuschnappen.*

**Dr. Norbert Bernhard**  
Chefredaktor

## **Aktuell**

- 4 Was ich noch sagen wollte...**  
Michael Leysinger  
Leysinger Tax & Finance Consultants
- 6 Der 13. Schweizerische Erbrechtstag**  
Prof. Dr. Hans Rainer Künzle  
Kendris
- 8 Cross-Border-M&A in KMU**  
Dr. Joachim W. Vonalt, IfW  
Edy Fischer, IfW

## **Fonds & Asset Management**

- 10 Exotische Anlagen – Pro und Contra am Beispiel Cannabis**  
Markus Fuchs  
Sfama
- 11 Unsichere Zukunft für unabhängige Vermögensverwalter?**  
Tobias Wehrli  
VP Bank
- 12 Nachhaltige Anlagen – Was meinen Sie?**  
James Purcell  
UBS

- 14 Worauf beim Benchmarking zu achten ist**  
Matthias Geissmann  
Kendris

- 16 Passive Anlagen – aus einer aktiven Perspektive**  
Manuel Lüthi und Timotej Johanes  
Dreifus Söhne & Cie AG, Banquiers

## **Immobilien**

- 18 Digitalisierung: Chance und Herausforderung für Immobiliengesellschaften**  
Interview mit Adrian Murer  
PSP Swiss Property
- 21 Rentiert der Eigenverbrauch beim selbst produzierten Strom?**  
Thomas Ammann und Annekäthi Krebs  
HEV Schweiz

## **Recht & Steuern**

- 22 Strafflose Selbstanzeige im Spannungsfeld mit dem automatischen Informationsaustausch**  
Dr. Alain Villard  
ATAG Advokaten AG
- 26 Prozessfinanzierung wird immer wichtiger: Wir gewinnen nur, wenn unsere Kunden gewinnen**  
Dr. Norbert Seeger und Lars Heidbrink  
JuraPlus AG
- 28 Überführung von Gewinnen ins Privatvermögen: Auf was Unternehmer achten müssen**  
Andreas Arni  
Credit Suisse
- 31 Buchrezension: Praxiskommentar zur Sorgfaltspflicht der Banken**
- 33 Erste Adressen Impressum**
- 34 Aktienfonds richtig einsetzen für die 3. Säule**  
Dr. Gérard Fischer, Fischer Horizon

## **Private & NZZ: 420'000 Leser**

Im Dezember 2018 erscheint Private in einer Grossauflage von 130'000 Exemplaren mit geschätzten 420'000 Lesern. Der Vertrieb der Zusatzaufgabe erfolgt exklusiv als Beilage in der NZZ, der Schweizer Qualitätszeitung mit Weltruf.

Da Private nur mit einer beschränkten Anzahl Seiten erscheint, empfiehlt sich eine frühzeitige Anzeigen-Buchung.

Für Mediadaten und Publikationsmöglichkeiten: [bernhard@private.ch](mailto:bernhard@private.ch)