

Inhalt



Steuern: Weniger wäre mehr

Zugegeben: In Sachen Steuern gibt es schlimmere Länder als die Schweiz. Da genügt schon ein Blick über die Landesgrenzen. Und trotzdem (oder gerade deshalb) ist es ein ewiger Kampf, diesen Standortvorteil zu verteidigen, geschweige denn auszubauen.

Was da im neuen Jahr nicht alles auf uns zukommt: Im Juni wird über die Initiative zur Erbschaftssteuer abgestimmt; rechtlich «fragwürdig» ist hier noch eines der netteren Adjektive. Beim automatischen internationalen Informationsaustausch in Steuerangelegenheiten kommen wir auf die Zielgerade; und was hat die Schweiz davon? Und auch die Unternehmenssteuerreform III ist auf dem Weg; von einer «Einheit der Materie» kann beim vorliegenden Entwurf kaum gesprochen werden.

Steuern waren schon immer ein komplexes Thema. Das hat sich bei der Diskussion von Steuerrulings rund um die Firma von Bundesrat Schneider-Ammann gezeigt. Jeder wusste sogleich: Steuerrulings sind Steuerschlupflöcher für «Reiche». Fakten hatten in ideologisch gefärbten Debatten schon immer einen schweren Stand. Man hat seine Meinung und damit basta. Man lässt sich eben nur ungern eines Besseren belehren. Auch wenn man auf dem Holzweg ist. Und es eigentlich auch weiss.

Dr. Norbert Bernhard
bernhard@private.ch

Aktuell

- 4 Anlage- und Kostendisziplin**
Prof. Dr. Erwin W. Heri, Fintool
- 6 Minderheitsgesellschafter in Familienunternehmen**
Edy Fischer, IfW
- 8 Deutscher Testamentsvollstreckertag**
Prof. Dr. Hans Rainer Künzle, Kendris
- 10 Medienpreis für Finanzjournalisten**

Fonds & Asset Management

- 15 Fidleg und Finig: Wichtig für das Asset Management**
Markus Fuchs, SFAMA
- 16 Weniger ist Anfang Jahr meist mehr**
Sandro Schmid und Prof. Dr. Walter Farkas, AAAccell
- 17 Anleihen als Basisinvestment**
André Bantli, BlackRock Schweiz
- 18 Private Banking gestern und morgen**
Luc Schuurmans, Bank Linth und Dr. Gabriel Brenna, LLB AG

Immobilien

- 20 Indirekte Immobilienanlagen: Potenzial im Ausland?**
Dr. Robert Weinert, Wüest & Partner
- 22 Naturgefahren bei Immobilien**
Stephanie Bartholdi, HEV Schweiz

Recht & Steuern

- 23 Happige Steuerbrocken**
Dr. Frank Marty, Economiesuisse
- 24 Steuerrulings – Teufelswerk oder legitime Steuerplanung?**
Urs Fischer und Dr. Bernhard Madörin
Artax Fide Consult AG
- 26 Kontakt- und nachrichtenlose Vermögenswerte**
Dr. Martin Liebi, Deloitte AG

27 Vereinfachte Nachbesteuerung und Erbenamnestie

Dr. Reto Sutter
Umbricht Rechtsanwälte

28 Asset Protection Liechtenstein: Griffige Instrumente zum Schutz von Vermögen

Dr. Norbert Seeger
Seeger Advokatur und ArComm Trust

30 Marktzugang für Schweizer Banken in Deutschland

Dr. Tobias Fischer
Frankfurter Bankgesellschaft

32 Henley & Partners Forum on Residence and Citizenship

34 Herausforderungen und Perspektiven für Family Offices

Panelgespräch mit
Adrian Escher, Kendris AG
Thomas Thüler, FinOps AG
Michael Küssner, Hansa AG

Sustainable Finance

38 Nachhaltige Geldanlagen

Otmar Hasler, Regierungschef a.D.,
Kaiser Partner

39 ESG-Aktienfonds-Rating

Oliver Oehri, CSSP AG

Vorsorge & Versicherung

40 Pensionskasseneinkäufe: Anlagealternative bei anhaltender Tiefzinspolitik?

Rico Rüttimann und Mario Neidhart
Schwarz & Partner Finanzkonsulenten

44 Autopilot für den Vermögensverzehr

Michèle Martin, Avadis Vorsorge AG

46 Hauptstadtregion Schweiz: Politik- und Wirtschaftsraum

Georg Tobler
Hauptstadtregion Schweiz

48 Erste Adressen / Impressum

50 Negative Zinsen als Indikator für zunehmenden Marktstress

Dr. Gérard Fischer, Swisscanto