

# Inhalt



## **Private Banking: Die Schweiz bleibt Nr. 1**

Seit Jahren wird der Untergang des Schweizer Private Banking prophezeit. Schwarzmalerei haben Hochkonjunktur. In der Tat stehen unsere Banken und Vermögensverwalter seit geraumer Zeit international unter Druck. Konkurrenzierende Finanzplätze und klamme Finanzminister reden die Schweiz schlecht. Unterstützung gibt es kaum, dafür umso mehr Hindernisse und Verbote.

Und dann das: Gemäss einer aktuellen Studie des Beratungsunternehmens Deloitte ist die Schweiz nach wie vor die Nr. 1 in der grenzüberschreitenden Vermögensverwaltung für Privatkunden. In ihrem Wealth Management Centre Ranking kommt Deloitte zum Schluss, dass die Schweiz mit 2'000 Mrd. US\$ verwalteten Kundenvermögen ihren Platz als weltweit wichtigstes Vermögensverwaltungszentrum auch 2014 behaupten konnte. Das weltweite Marktvolumen der internationalen privaten Vermögensverwaltung schätzt Deloitte auf gut 9'000 Mrd. US\$.

Natürlich gibt es andere Finanzplätze, die sich (auf Kosten der Schweiz) profilieren. Natürlich steht das Schweizer Private Banking vor grossen Herausforderungen und Umwälzungen. Die neusten Zahlen belegen aber vor allem eines: Es ist noch lange nicht aller Tage Abend.

**Dr. Norbert Bernhard**  
bernhard@private.ch

## **Aktuell**

- 4 Optimale Mittelallokation: Ziel oder Ergebnis?**  
Prof. Dr. Erwin W. Heri, Fintool
- 6 Schweizer kaufen deutsche Familiengesellschaften**  
Edy Fischer, IfW
- 8 Trusts in Israel**  
Prof. Dr. Hans Rainer Künzle, Kendris
- 10 Medienpreis für Finanzjournalisten**

## **Fonds & Asset Management**

- 15 Finanzierung der Vorsorgewerke**  
Markus Fuchs, SFAMA
- 16 Neue Freiheit für den Euro-Franken-Wechselkurs**  
Markus Züsli und Marcel Rüegg  
Bank Linth LLB AG
- 18 Analyse von Geschäftsmodellen für erfolgreiche Investments**  
Rémy Schraner  
Hauck & Aufhäuser (Schweiz) AG
- 20 Regulierung von Derivaten und strukturierten Produkten**  
Dr. Martin Liebi, Deloitte AG

## **Immobilien**

- 24 Neues vom Büroflächenmarkt**  
Dr. Robert Weinert, Wüest & Partner
- 25 Umsetzung von Steuervorlagen**  
Pavlo Stathakis, HEV Schweiz
- 26 PSP Swiss Property**  
Qualität auf dem Schweizer Immobilienmarkt
- 28 Steueroptimierte Liegenschaftsverwaltung**  
Dr. Christian R. Rossmann  
PrimeTax AG

## **Recht & Steuern**

- 29 Bürokratieabbau gegen die Frankenstärke**  
Dr. Frank Marty, Economiesuisse

## **30 Wohin mit Compliance?**

Nadine Balkanyi-Nordmann und Dr. Matthias Reinhard-DeRoo  
Lexperience AG

## **32 Canadian tax authorities come to the rescue of Swiss bankers**

Claude E. Jodoin, Fasken Martineau and Beat Meier, Dynamic Tree

## **34 Dealing with the United States and the IRS**

Martin Straub  
Envisage Wealth Management

## **37 Beraterdilemma bei Steuerhinterziehung von Klienten**

Dr. Reto Sutter  
Umbricht Rechtsanwälte

## **38 Die Unabhängigkeit des Vermögensverwalters**

Dr. Ansgar Schott, Froriep

## **40 Haftung ehrenamtlicher Stiftungsräte von Pensionskassen**

Gregory Walker, Walker Risk Solution

## **42 Corporate taxation in Switzerland**

## **Sustainable Finance**

## **44 Die Zeit drängt, Nachhaltigkeit zum Durchbruch zu verhelfen**

Otmar Hasler, Regierungschef a.D., Kaiser Partner

## **45 Family Office Academy – Eine neue Wissensplattform**

Oliver Oehri, CSSP AG

## **46 Asset management: financing pensions systems as a key driver**

Markus Fuchs, SFAMA

## **48 Impressum / Erste Adressen**

## **50 Vermögensverwaltung: Schweiz bleibt Nr. 1**

Dr. Daniel Kobler, Deloitte AG

## **Insert**

Henley & Partners  
conference on international residence and citizenship