

## Impressum

Private – Das Geld-Magazin  
Postfach 45 · 8201 Schaffhausen  
052 622 22 11 · private.ch



Gründer und Herausgeber:  
Dr. Norbert Bernhard  
bernhard@private.ch

Erscheinungsdaten:  
1/2022: 11. März 2022  
2/2022: 17. Juni 2022  
3/2022: 30. September 2022  
4/2022: 2. Dezember 2022

Einzelverkaufspreis: Fr. 10.–  
Jahresabonnements: Fr. 40.–

© Private Medien GmbH.  
Sämtliche Rechte vorbehalten.

® «Private» ist eine registrierte  
und geschützte Marke der  
Private Medien GmbH.

Alle Angaben ohne Gewähr.

Die im gedruckten Magazin und  
auf dem Internet gemachten Angaben  
sind keine Kauf- oder Verkaufsempfehlungen für Wertpapiere.

Die Beiträge dienen weder der  
Rechts- noch der Steuerberatung.

Private wird auf nachhaltig  
produziertem Papier und ohne  
Atomstrom gedruckt.

Gegründet 1999  
Gratis-Archiv: private.ch

# Inhalt

## 4 Was ist beim Vermögenssteuerwert von nicht börsenkotierten Aktien und Stammanteilen zu beachten?

Stefan Piller und Gian-Andrea Falk, BDO

## 6 Willensvollstreckung – Aktuelle Praxis 2021/2022

Prof. em. Dr. Hans Rainer Künzle, Kendris

## 8 Untersuchungen – Wichtige Eckpunkte für Entscheidungsträger

Nadine Balkanyi-Nordmann und Thomas Müdespacher, Lexperience

## 10 In Zeiten steigender Zinsen und einer sich abzeichnenden globalen Rezession entscheidet die Qualität

Marius Baumann und Rui Ramires, Dreyfus Söhne & Cie AG, Banquiers

## 12 Privatkunden wollen vermehrt Privatmarktanlagen – Vermögensverwalter sind zunehmend gefordert

Mercer Schweiz

## 13 Nachhaltigkeitsversprechen und Regulatorik im Fondsverkauf

Luisa Lange, Ethius Invest

## 14 Moral, Ethik und Rendite: Nahrungsmittelproduktion der Zukunft

Dr. Henning Stein, Invesco

## 16 Deutschland–Schweiz: Spezialregelungen in den Doppelbesteuerungsabkommen: Latente Gefahr der deutschen Besteuerung trotz Wohnsitz in der Schweiz

Dr. Julian Kläser, Blum & Grob Rechtsanwälte

## 18 Green Bonds als interessante Finanzierungsquelle

Interview mit Patrick Thäler und Agathe Bolli, PSP Swiss Property

## 21 Home Bias: Gut oder schlecht?

## 22 Home Bias: Ist «heimelig anlegen» der Goldstandard?

Thomas U. Fischer, Berner Kantonalbank

## 24 Home Bias: Mit Schweizer Anlagen zum Erfolg

Matthias Geissbühler, Jeffrey Hochegger und Tobias Knoblich  
Raiffeisen Schweiz

## 26 Tips für familieninterne Unternehmensnachfolger: Prüfung der Zukunftsfähigkeit

Edy Fischer, Institut für Wirtschaftsberatung

## 27 Kendris-Jahrbuch 2022/2023

## 28 Medienpreis für Qualitätsjournalismus 2023

## 29 Sonderpreis des Schweizerischen Arbeitgeberverbands

## 30 Die Jury des Medienpreises

## 34 Das resiliente Portfolio macht Investoren glücklich

Jeffrey Hochegger, Raiffeisen Schweiz