

# Inhalt



## **Abgeltungssteuer und freier Marktzutritt**

*Es ist fast vollbracht: Die Schweiz und Deutschland haben ein Steuerabkommen unterzeichnet. Wenn alles gut geht, d.h., wenn die Parlamente beider Länder zustimmen und in der Schweiz kein Referendum dagegen ergriffen wird, dürfte es auf den 1.1.2013 in Kraft treten.*

*Die Schweiz kommt Deutschland in vielen Punkten entgegen. Die Schweizer Banken werden für den deutschen Staat Steuern eintreiben. So kommt Deutschland ohne Aufwand zu Steuererhöhungen in Milliardenhöhe. Umgekehrt wird die technische Umsetzung und der Personalaufwand die Schweizer Banken Hunderte von Millionen kosten.*

*Und was bekommen die Schweizer Banken dafür? Das Wenigste wäre ein freier Marktzutritt in Deutschland.*

*Wie man es unter Nachbarn eigentlich erwarten würde. Besonders, wenn der eine Nachbar so grosse Vorleistungen erbringt. Offenbar ist aber im Abkommen nur von einem erleichterten Marktzutritt die Rede. Ob das Abkommen für beide Seiten ein Erfolg wird, muss sich daher erst noch weisen.*

*Zur Abgeltungssteuer aus Schweizer und deutscher Sicht: Seiten 28–32.*

**Dr. N. Bernhard, Chefredaktor**  
 bernhard@private.ch

## **Aktuell**

**4 Sind fundamentale Überlegungen nichts mehr wert?**  
 Prof. Dr. Erwin W. Heri, Valartis

**6 Währungen Renditetreiber und Renditekiller**  
 Dr. Gérard Fischer, Swisscanto

**8 Der 6. Schweizerische Erbrechtstag**  
 Prof. Dr. Hans Rainer Künzle  
 Kendris AG

**10 «Die Anleger wissen und fordern heute mehr als vor der Finanzkrise»**  
 Karin Oertli, UBS AG

**12 Schweizer «Unternehmer-Kavallerie» auf dem Weg nach Deutschland**  
 Edy Fischer, IfW

## **Fonds & Co.**

**14 Teilrevision KAG**  
 Das Wichtigste in Kürze  
 Dr. Matthäus Den Otter  
 Swiss Funds Association SFA

**16 WegeLEAN® Individuelle Vermögensverwaltung mit System**  
 Dr. Reto Degen und Paul Schulz  
 Wegelin & Co. Privatbankiers

**20 Disziplin Erfolgsgeheimnis der eigenen Anlagestrategie**  
 Alfonso Papa  
 ING Investment Management

## **Liechtenstein**

**23 Perspektivenwechsel**  
 Otmar Hasler, Regierungschef a.D.  
 Kaiser Partner

**24 Liechtensteins Geldspielgesetz**  
 Ein europäisches Novum  
 Remo Mairhofer, Ospelt & Partner

**26 Mit dem Wandel die Zukunft gewinnen**  
 Dr. Ariel Sergio Goekmen  
 Kaiser Partner Privatbank AG

## **Recht & Steuern**

**28 Abgeltungssteuer**  
 Lösung mit Modellcharakter  
 Dr. Beat Stöckli, Wegelin & Co.

**30 Der neue Steuerfriede Schweiz – Deutschland**  
 Einführung der anonymen Abgeltungssteuer  
 Jasmin Weinert, WSWP Weinert

**33 Absicherung der Senioren im Nachfolgeprozess**  
 Edy Fischer, IfW

**34 Fokus Nachlassplanung**  
 Von der Kunst, Kunst zu vererben  
 Interview mit Claudia Rajlich,  
 Marcus Jacob und  
 Prof. Dr. Hans Rainer Künzle  
 Kendris AG

**36 Verein, Stiftung oder Trust?**

**37 Turkish Limited Liability Companies** What's New for Foreign Investors  
 Turgay Kulely  
 Kulely Attorneys-at-Law

## **Notabene**

**38 Unternehmensprobleme lösen, Prozesse optimieren und auslagern** Die Krux liegt in der Kommunikation  
 Mark Dambacher  
 InCore Bank AG

**40 Corporate Governance für Familienunternehmen**  
 Simon Bühler, RPC AG

**41 The Changes Go Retail**  
 Dr. Frederick Metz Shepperd  
 Shepperd Investors AG

## **Firmenporträt**

**42 PSP Swiss Property**

**46 Erste Adressen / Impressum**

**50 Banken auf Botox**  
 Claude Baumann, Finews