

DIE FACKEL WIRD WEITERGEREICHT – DIE ÜBERTRAGUNG DES ERBES



Richard Albrecht
Head of Wealth Management

Die Übergabe des Erbes zwischen Generationen ist eine wichtige Phase im Leben einer Familie, denn es stellt einerseits die Arbeit und Mühen der vorhergehenden Generation dar und verkörpert andererseits die Chancen für die nächste Generation.

Während es die Baby-Boomers sind, die als eine der reichsten Generationen in der Geschichte gelten und nun mit der Übergabe der angesammelten Vermögenswerte beginnen, sollten die Millennials über die kommenden 25 Jahre hinweg 100 Billionen US-Dollar erben¹.

Dieser Trend ist für Vermögensverwalter äusserst wichtig, um die Chancen wahrnehmen zu können, die sich aus dieser Entwicklung ergeben.

WIE FUNKTIONIERT DIE ÜBERTRAGUNG DES ERBES

Die Übertragung des Erbes zwischen Generationen umfasst sämtliche Vermögenswerte wie Immobilien, Wertpapieranlagen, Unternehmen oder persönliche Wertobjekte. Der Vorgang ist nicht einfach nur eine Transaktion, sondern ist vielmehr mit dem Vermächtnis, den Werten und den Ambitionen der Familie verknüpft.

In den letzten Jahrzehnten wurden die finanziellen Umfelder und regulatorischen Vorschriften immer komplexer, und so änderte sich auch die Art und Weise, wie ein Erbe übergeben wird. Denn dazu bedarf es einer guten Planung und ausgeklügelter Strategien.

Gemäss dem von Swiss Banking eingerichteten Bankenbarometer 2023 zählen zu den Chancen für den Schweizer Bankensektor im Laufe der nächsten zwölf Monate – neben den Zinssatzerhöhungen – die verbesserte digitale Nutzung durch Kunden und die Förderung

des nachhaltigen Finanzwesens².

DIE STRATEGIEN DER FINANZPLANUNG

Für eine gute Übergabe des Erbes ist ein kompletter Nachfolgeplan unerlässlich. Eine frühzeitige Regelung muss Testamente umfassen, die die Aufteilung der Vermögenswerte festlegen wie auch eine hervorragende Kontrolle und den besten Schutz bieten sollen. Ebenso müssen dabei Weisungen in Bezug auf gesundheitliche Anliegen und Pflege enthalten sein, sodass den persönlichen Wünschen Folge geleistet wird.

Neben der eigentlichen Nachfolgeplanung spielen langfristige Anlagestrategien eine wichtige Rolle hinsichtlich Schutz und Wachstum des Erbes. Eine Ausgewogenheit zwischen Risiko und Rendite, eine Diversifizierung der Vermögenswerte und eine Planung der liquiden Mittel sind ebenso zu berücksichtigende Faktoren, um zu garantieren, dass das Erbe nicht einfach nur auf die nachfolgende Generation übertragen wird, sondern auch mit ihr wächst.

«In der Praxis bevorzugen die Investoren von morgen hybride, fluide Systeme und stützen sich auf ein Wissen aus einer Mischung von digitaler Welt und menschlichen Kontakten, ohne schwerfällige Bürokratie in Kauf nehmen zu müssen.»

Ebenso wandeln sich Präferenzen und Ziele, was Investments betrifft. Die NextGen ist inzwischen viel mehr an nachhaltigen Anlagen und an Produkten interessiert, bei denen es um den Menschen und erneuerbare Energien geht.

Letztere sind jedoch mit Risiken verbunden, die Vermögensverwalter einbeziehen sollten. Beispielsweise sind die bestehenden Möglichkeiten für Impact Investing eher auf Private als auf Public Markets zu finden, was sich auf die Liquidität und die Vermögensallokation auswirkt. Vermögensverwalter müssen sich mit diesen Möglichkeiten und Problemen auseinandersetzen, um das optimale Ergebnis für jeden Kunden zu erzielen.

DIE ROLLE DER BERATER

Denn die Komplexität der Übertragung erfordert unbedingt die Einbeziehung und das Wissen von Fachleuten.

Entscheidend ist die richtige Zusammensetzung eines erfahrenen professionellen Teams, bestehend aus Finanzberatern, Juristen mit speziellem Wissen in der Nachfolgeplanung und Steuerberatern. Diese Experten können individuelle Beratung leisten und bei den technischen wie auch emotionalen Aspekten der Übergabe des Erbes zur Seite stehen.

Relationship Managers können Familientreffen in die Wege leiten, damit alle Parteien Klarheit haben und sich einig sind. Solche Zusammenkünfte dürften sich als wesentlich erweisen, um zu einem gemeinsamen Verständnis zu kommen und um konstruktiv auf sämtliche Anliegen und Sorgen einzugehen.

EIN ZUKUNFTSBEREICH

Die Weitergabe des Erbes zwischen Generationen ist ein dynamischer Prozess, der eine laufende Betreuung und eine kontinuierliche Bewertung erfordert. Entwicklungen in Bezug auf die Gesetzgebung, die familiären Dynamiken und die finanzielle Lage können Anpassungen bestehender Pläne erforderlich machen.

Heutzutage müssen Verwalter sich diesbezüglich umfangreiche Kompetenzen aneignen. Es geht nicht mehr einfach nur darum, auf neue Anforderungen zu reagieren, sondern auch darum, neue Trends vorwegzunehmen und in einem zunehmend globalisierten Dienstleistungsmarkt konkurrenzfähig zu bleiben.

Besondere Aufmerksamkeit sollte technologischen Risiken geschenkt werden, wie der Cybersicherheit, dem Datenschutz und Schutz vor Betrug bei bestimmten Investments und thematischen Projekten.

¹ <https://www.ft.com/content/63027e28-724a-40bc-a929-7dec5125926c>

² <https://publications.swissbanking.ch/barometre-bancaire-2023/swiss-banking-outlook>



REYL
INTESA SANPAOLO

WICHTIGER HINWEIS - Dieser Inhalt wird von der REYL & Cie AG oder/und den mit ihr verbundenen Unternehmen (nachfolgend "REYL" genannt) ausschliesslich zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt und stellt weder eine Aufforderung noch ein Angebot, eine Empfehlung oder einen Ratschlag zum Kauf oder Verkauf von Anteilen an den darin erwähnten Finanzinstrumenten, zur Durchführung einer Transaktion oder zum Abschluss einer wie auch immer gearteten Transaktion dar, insbesondere nicht für Empfänger, die keine qualifizierten, akkreditierten, zugelassenen professionellen oder institutionellen Anleger sind. Es ist ausschließlich für den Gebrauch des Empfängers bestimmt und darf nicht weitergeleitet, gedruckt, heruntergeladen, für andere Zwecke verwendet oder reproduziert werden. Es ist nicht für die Verteilung/Angebot an oder die Nutzung durch natürliche oder juristische Personen bestimmt, die Staatsangehörige eines Landes sind oder einer Gerichtsbarkeit unterliegen, deren Gesetze oder Vorschriften eine solche Verteilung/Angebot oder Nutzung verbieten würden. REYL bemüht sich nach besten Kräften, Informationen aus Quellen zu beschaffen, die sie für zuverlässig hält. REYL, seine Direktoren, leitenden Angestellten, Mitarbeiter, Vertreter oder Anteilseigner übernehmen jedoch keine Haftung in Bezug auf diese Inhalte und geben keine Garantie für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Zuverlässigkeit der genannten Daten und haften daher nicht für Verluste, die sich aus der Nutzung dieser Inhalte ergeben. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen, Meinungen und Einschätzungen sind zum Zeitpunkt der Veröffentlichung gültig und können ohne vorherige Ankündigung widerrufen oder geändert werden. Dieser Inhalt ist nur für Empfänger bestimmt, die alle damit verbundenen Risiken verstehen und in der Lage sind, sie zu tragen. Vor dem Abschluss einer Transaktion sollten die Empfänger feststellen, ob das Finanzinstrument, das im Inhalt erwähnt wird, für ihre besonderen Umstände geeignet ist, und sie sollten sicherstellen, dass sie (zusammen mit ihren professionellen Beratern) die spezifischen Risiken, die rechtlichen, steuerlichen und buchhalterischen Folgen und die Zulassungsvoraussetzungen für den Kauf, das Halten oder den Verkauf von Finanzinstrumenten, die im Inhalt erwähnt werden, unabhängig bewerten. REYL, seine Direktoren, leitenden Angestellten, Mitarbeiter, Vertreter oder Anteilseigner können von Zeit zu Zeit Beteiligungen und/oder Übernahmeverpflichtungen an den hier beschriebenen Finanzinstrumenten haben. REYL gibt keine Zusicherung hinsichtlich der Eignung der genannten Informationen, Meinungen oder Finanzinstrumente. Historische Daten über die Wertentwicklung der Finanzinstrumente oder der zugrunde liegenden Vermögenswerte sind kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Der vorliegende Inhalt wurde von einer Abteilung von REYL erstellt, die keine für das Finanzresearch zuständige Organisationseinheit ist. REYL unterliegt unterschiedlichen aufsichtsrechtlichen Anforderungen und bestimmte Dienstleistungen und/oder Finanzinstrumente sind möglicherweise nicht in allen Rechtsordnungen oder für alle Arten von Empfängern verfügbar. Die Empfänger sind daher dafür verantwortlich, alle geltenden Gesetze und Vorschriften einzuhalten. Es ist nicht beabsichtigt, Dienstleistungen und/oder Finanzinstrumente in Ländern oder Gerichtsbarkeiten anzubieten, in denen ein solches Angebot nach den einschlägigen Gesetzen und Vorschriften rechtswidrig wäre.

reyl.com



SUCCESS. TOGETHER.