



Foto: © studiotoks – stock.adobe.com

Foto: © Fürstlich Castell'sche Bank, Credit-Casse AG

Fürstlich Castell'sche Bank

Wie das familiengeführte Institut die Vermögensverwaltung ausbauen möchte

Seite 20



Fehde

Die Erbschaftsteuer bleibt ein Streitthema

Seite 6

TITEL

6 Erben und Versteuern

Unternehmer und Öffentlichkeit sind weiter uneins

UNTERNEHMERWELT

16 Syngroh Capital

Wie die Familie Grohe künftig investieren will

20 Fürstlich Castell'sche Bank

Inhaber Fürst Ferdinand und CEO Sebastian Klein erklären Historie und Zukunft des Bankhauses

WISSEN

24 Private Equity an der Börse

Für wen sich die Anlage lohnt

28 Engagiertes Spenden

Mehr als nur Geld geben
Sabine Zintel

30 Mehr Flexibilität wagen

Klumpenrisiken bei Betriebsimmobilien

Thorsten Weinelt

32 Ausschüttungs-Management

Wie man Gesellschafter am besten beteiligt

Dr. Norbert Schulte

34 Anlagetrends im Mittelstand

Eine Studie zu Assets und neuer Beratung

Oliver Haibt

38 Weiterbildung beim Vermögen

Anglizismen der Finanzwelt verstehen
Peter Brock

STRATEGIE

40 Typologisierung von Single Family Offices

Die verschiedenen Strategien für das Vermögen

Dr. Max Leitterstorf, Philipp A. Bierl, Antonia Schickinger und Prof. Dr. Nadine Kammerlander

44 Private Equity als Vermögensklasse

Über Co-Investments in mittelständische Betriebe

Dr. Karsten Zippel und Dr. Tobias Sitte

46 In Entrepreneure investieren

Der Vorteil von Value-Aktien in volatilen Zeiten

Birgitte Olsen

FALLSTUDIEN

48 Vom Maschinenbauer zum Berater

Wie Thomas Herlan mit Betriebsimmobilien ein neues Unternehmen aufbaute

50 Mit Club Equity investieren

Wie Unternehmerfamilien die Bäckerei Ziegler übernahmen



Foto: © Bäckerei Konditorei Ziegler GmbH

Bäckerei Ziegler

Über ein Investmentoffice regelten die Brüder ihre Nachfolge

Seite 50

Foto: © Kai Myller/WHU

Campus for Family Business

Bei der Konferenz an der WHU diskutierten die Teilnehmer über Nachfolge, Vermögen und Start-ups

Seite 68



MARKTPLATZ

- 52 Kapitalkompass**
Was von der Hausse übrig bleibt
- 53 Unternehmerfonds**
Andreas Strobl, Fondsmanager von Berenberg Aktien Mittelstand, über die digitale Transformation
- 54 „Ein Eigentümer-CEO denkt langfristiger und nachhaltiger“**
Felix Gode, Alpha Star Aktienfonds
- 55 „Auf nachhaltige Zukunftstrends konzentrieren“**
Jörg Schubert, Bantleon AG
- 56 „Die Welt ist besser, als die meisten glauben“**
Andreas Grünewald, FIVV AG
- 57 „Im reifen Bullenmarkt zählt das Gesamtkonzept“**
Torsten Reidel, Grüner Fisher Investments
- 58 „Personal ist das wesentliche Vermögen“**
Timon Heinrich, Hansen & Heinrich AG
- 59 „Unabhängigkeit bedeutet Interessengleichheit“**
Thomas Buckard, Michael Pintarelli Finanzdienstleistungen AG
- 60 Profile**

SERVICE

- 3 Editorial**
- 14 Nachrichten**
- 64 Rezension**
- 65 Rechtstipp**
- 66 Eventrückblicke**
- 70 Eventkalender**
- 71 Unternehmer & Nachrichten**
- 72 Unternehmerindex/Impressum**
- 82 7 Fragen an ...**
Till Reiners über die Widersprüche von Reichtum

Zu unserem Themenheft erscheint auch das Spezial „Mitarbeiterbeteiligung 2018“



UNTERNEHMEREdition ONLINE



Liebe Leser, dieses Symbol weist Sie auf zusätzlichen Inhalt im Internet hin.



Das komplette Heft ist als E-Paper online zu lesen:
www.unternehmeredition.de



Sagen Sie uns Ihre Meinung auf Facebook:
www.facebook.com/Unternehmeredition



Wir halten Sie auf dem Laufenden – auch über unseren Twitteraccount:
[@Untermeredit](https://twitter.com/Untermeredit)