

# WIE FUNKTIONIERT PRIVATE EQUITY?

Private-Equity (PE)-Firmen kaufen nicht börsennotierte Unternehmen mit dem Ziel, deren Wert zu steigern.

Nach ein paar Jahren verkaufen sie diese und erzielen so einen Gewinn für die Investoren.



## WIE GENERIEREN INVESTOREN EINEN MEHRWERT?

### TRANSFORMATION

- 1 Verbesserung der betrieblichen Effizienz
- 2 Orientierung bei der Nachfolge in Familienunternehmen
- 3 Institutionalisierung der Prozesse

### WACHSTUM

- 1 Zukäufe
- 2 Erhöhung des Produktumfangs
- 3 Neue Produkte und Dienstleistungen
- 4 Geografische Expansion



## WAS SIND DIE WICHTIGSTEN STRATEGIEN?

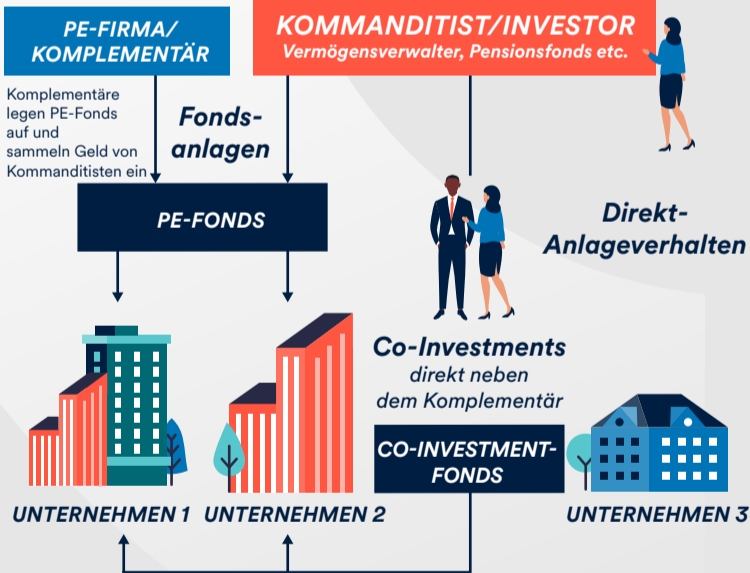
**Buyout**  
Änderung der Eigentumverhältnisse eines etablierten Unternehmens

**Turnaround**  
Investitionen in Unternehmen, die in betriebliche Schwierigkeiten geraten sind

**Venture**  
Finanzierung von Start-ups oder jungen Unternehmen, die noch am Anfang ihrer Geschäftstätigkeit stehen

**Growth**  
Investitionen in etablierte Unternehmen mit hohem Kapitalbedarf

## WIE SOLLTE MAN IN PRIVATE EQUITY ANLEGEN?



## WARUM IST DER ZUGANG HEUTE EINFACHER?



Privatanleger haben jetzt mehr Möglichkeiten, mithilfe qualifizierter Spezialisten in Private Equity zu investieren.

**Einführung neuer Fondsstrukturen**  
(z. B. ELTIF/LTAF)

**Niedrigere Mindestschwelle**



Quelle: Schroders, Dezember 2022.

Aus einer Anlage ergibt sich für Ihr Kapital ein Verlustrisiko.

Die hierin geäußerten Ansichten und Meinungen geben die Auffassung der Autoren des Inhalts zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wieder und können sich aufgrund von Markt- und sonstigen Bedingungen ändern. Die Einschätzungen und Meinungen stimmen nicht zwangsläufig mit denen überein, die in anderen Veröffentlichungen, Strategien oder Fonds von Schroders zum Ausdruck kommen. Bei diesen Informationen handelt es sich um eine Marketing-Mitteilung. Weitere Informationen zum Verständnis der verwendeten Begriffe finden Sie unter der Adresse <http://www.schroders.com/en/insights/invest-iq/investiq/education-hub/glossary/>. Diese Informationen stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung oder eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf eines Finanzinstruments oder zur Verfolgung einer Anlagestrategie dar. Die hierin enthaltenen Angaben werden als verlässlich erachtet, wir übernehmen jedoch keine Gewähr für ihre Vollständigkeit oder Richtigkeit. Alle Daten wurden von uns erhoben und werden ohne jegliche Gewähr zur Verfügung gestellt. Sie sollten vor einer weiteren Veröffentlichung oder Verwendung von unabhängiger Seite überprüft werden. Die Daten Dritter sind Eigentum des Datenlieferanten oder von diesem lizenziert und dürfen ohne die Genehmigung des Datenlieferanten nicht reproduziert, extrahiert oder für andere Zwecke verwendet werden. Wir und der Datenlieferant übernehmen in Verbindung mit den Daten Dritter keinerlei Haftung. Das Dokument ist nicht als Beratung in buchhalterischen, rechtlichen oder steuerlichen Fragen gedacht und sollte nicht für diese Zwecke genutzt werden. Die Auffassungen und Informationen in diesem Dokument sollten nicht als Grundlage für einzelne Anlage- und/oder strategische Entscheidungen dienen. Für Fehler oder Meinungen wird keine Verantwortung übernommen. Jede Bezugnahme auf Wertpapiere, Sektoren, Regionen und/oder Länder dient ausschließlich der Veranschaulichung. Der Wert der Anlagen und der damit erzielten Erträge kann sowohl steigen als auch fallen. Wechselkursschwankungen können dazu führen, dass der Wert von Anlagen in Fremdwährungen steigt oder fällt. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die Wertentwicklung in der Zukunft und lässt sich möglicherweise nicht wiederholen. In Nordamerika wird dieser Inhalt von Schroder Investment Management North America Inc. herausgegeben, einer indirekten 100%igen Tochtergesellschaft von Schroders plc und bei der SEC registrierten Beratungsgesellschaft, die Vermögensverwaltungsprodukte und -Dienstleistungen für Kunden in den USA und Kanada anbietet. Für Zuschauer aus der EU bzw. dem EWR: Herausgegeben von Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxemburg. Registrierungsnummer B 37.799. Für alle anderen Anwenderinnen und Anwender wird dieser Inhalt von Schroder Investment Management Limited, 1 London Wall Place, London, EC2Y 5AU herausgegeben. Registriert in England unter der Nummer 1893220. Zugelassen und beaufsichtigt durch die Financial Conduct Authority.