

# HOGYAN MŰKÖDIK A MAGÁNTŐKEALAP?

A magántőke-befektetési vállalkozások tőzsdén nem jegyzett vállalatokat vásárolnak azzal a céllal, hogy növeljék azok értékét. Néhány év múlva eladják őket, így profitot termelnek a befektetők számára.

## HOGYAN ÉRIK EL AZ ÉRTÉKNÖVELEST A BEFEKTETŐK?

### ÁTALAKULÁS

- 1 Működési hatékonyság javítása
- 2 A jogutódlás megtervezése családi vállalkozásoknál
- 3 A folyamatok intézményesítése

### NÖVEKEDÉS

- 1 Felvásárlások
- 2 Az üzleti lépték növelése
- 3 Új termékek és szolgáltatások
- 4 Földrajzi terjeszkedés

## MELYEK A KULCSFONTOSÁGÚ STRATÉGIÁK?

### Kivásárlás

Új tulajdoni viszonyok a már befutott vállalatoknál

### Helyreállítási támogatás

Befektetés olyan vállalatokba, amelyek éppen működési nehézségekkel küzdenek

### Kockázati

**tőkefinanszírozás**  
Olyan start-upok és új vállalkozások finanszírozása, amelyek még nem/nemrég kezdték meg működésüket

### Növekedés

Nagy tőkeigényű, már befutott vállalatokba történő befektetés

## HOGYAN LEHETSÉGES MAGÁNTŐKEALAPBA FEKTETNI?

MAGÁNTŐKE-BEFEKTETÉSI  
VÁLLALKOZÁS/  
ÁLTALÁNOS FELELŐSSÉGŰ  
PARTNER

KORLÁTOLT FELELŐSSÉGŰ  
PARTNER/BEFEKTETŐ  
Vagyonkezelő, nyugdíjalap stb.

Az általános felelősségű partnerek létrehozzák a magántőkealapokat, és pénzt gyűjtenek a korlátolt felelősségű partnerektől

Alap befektetések

Közvetlen befektetés

Társbefektetés

az általános felelősségű partnerrel

TÁRSBEFEKTETÉSI ALAP

1. VÁLLALAT

2. VÁLLALAT

3. VÁLLALAT

## MIÉRT KÖNYVEBB MOST MINDEZ?

Az egyéni befektetőknek most több lehetőségük van a magántőkealapokba való befektetésekre a szakképzett szakemberek segítségével.

Új alapstruktúrák bevezetése (pl. ELTIF/LTAF)

Alacsonyabb minimális küszöb



Technológiai fejlesztések (pl. új platformok, automatizált ügyfélregisztráció, digitális jelentéskészítés)

Forrás: Schroders, 2022. december

### A kockázati tőkebefektetés kockázattal jár.

Az itt szereplő álláspontok és vélemények az alapul szolgáló tartalom szerzőinek nézeteit és véleményeit tükrözik a közzététel időpontjában, így ezek a piaci és egyéb körülmények függvényében változhatnak. Ezek az álláspontok és vélemények nem feltétlenül képviselik a Schroders más kommunikációjában, stratégiáiban vagy alapjaiban kifejtett vagy tükröződő álláspontokat és véleményeket. Az itt közölt információk marketinges kommunikációk. Ha segítséget szeretne kapni a használt kifejezések értelmezéséhez, látogasson el az alábbi címre: <http://www.schroders.com/en/insights/invest-iq/investiq/education-hub/glossary/>. Ezek az információk nem minősülnek ajánlatnak, felkérésnek vagy javaslatnak pénzügyi eszközök vásárlásához vagy eladásához, sem befektetési stratégiák elfogadásához. Az itt található információk megbízhatónak minősülnek, de nem garantáljuk a teljességüket vagy a pontosságukat. Minden adatot mi szereztünk be, és mindenféle garancia nélkül nyújtjuk őket. További közzététel vagy felhasználás előtt független ellenőrzésnek kell őket alávetni. A harmadik féltől származó adatok az adatszolgáltató tulajdonában vannak, vagy általa licencelték; az adatszolgáltató hozzájárulása nélkül nem reprodukálhatók, nem készíthet kivonat belőlük, és nem használhatók fel más célra. Sem minket, sem az adatszolgáltatót nem terhel semmilyen felelősség a harmadik féltől származó adatokkal kapcsolatban. Az anyag célja nem az, hogy számviteli, jogi vagy adótanácsadást nyújtson, és nem is szabad, hogy alapul szolgáljon ezekhez. Az egyéni befektetési és/vagy stratégiai döntések meghozatalakor nem szabad az anyagban szereplő álláspontokra vagy információkra támaszkodni. Nem vállalunk felelősséget ténybeli hibáért és véleményért. Az értékpapírokra, ágazatokra, régiókra és/vagy országokra történő hivatkozások csak illusztrációs célokat szolgálnak. A befektetések értéke és hozama növekedhet és csökkenhet is; így a befektetők nem feltétlenül kapják vissza az előrejelzést a jövőbeli teljesítményre, és előfordulhat, hogy nem ismételtető meg. Amennyiben Ön Észak-Amerikában tartózkodik, ezt a tartalmat a Schroder Investment Management North America Inc., a Schroders plc 100%-os közvetett tulajdonában álló leányvállalata mint a SEC által regisztrált tanácsadó adja ki, amely az Egyesült Államokban és Kanadában az ügyfelek számára vagyonkezelési termékeket és szolgáltatásokat nyújt. Az EU/EGT térség olvasói számára: Kiadásért felelős: Schroder Investment Management (Europe) S.A. (5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxemburg). Cégjegyzékszám: B 37.799. Minden egyéb felhasználó számára a jelen tartalom kiadásáért felelős: Schroder Investment Management Limited (1 London Wall Place, London EC2Y 5AU). Cégjegyzékszám: 1893220, Anglia. A vonatkozó engedélyezési és szabályozási kérdésekben a pénzügyi fogyasztóvédelmi hatóság (FCA) jár el.