

Magyar Vagyonkezelő Alapítvány

KORSZERŰ MEGOLDÁS
FAMILY OFFICE-OK SZÁMÁRA

Készítette: Dr. Menyhei Ákos kutatásai alapján, Primus Wealth



Vezetői Összefoglaló



Függetlenség

Tulajdonos nélküli jogi személy.
A vagyon jogilag teljesen
elkülönül az alapító személyes
kockázataitól.



Biztonság és Diszkréció

Hibrid bizalmi vagyonkezelés
a Ptk. szabályai szerint.
A Trustee Act-nél szigorúbb
adatvédelmi garanciák.



Adósemlegesség

0% társasági adó a pénzügyi
bevételekre. 5 év után
adómentes tőke kivonás.

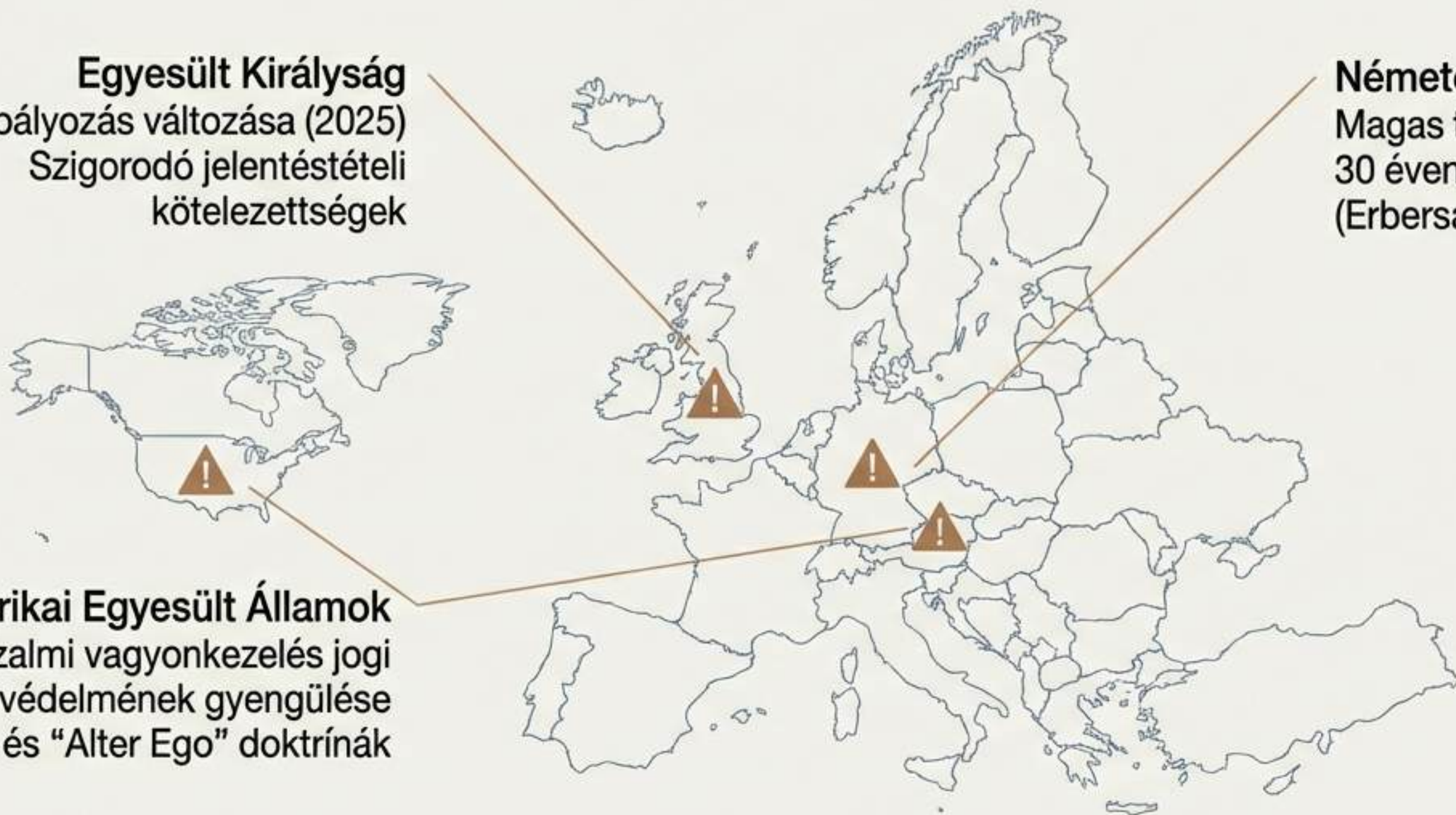
A Common Law rugalmassága és a Civil Jog stabilitása egyetlen jogi entitásban.

A Hagyományos Helyszínek Kihívásai: Európa és az USA

Egyesült Királyság
IHT szabályozás változása (2025)
Szigorodó jelentéstételi
kötelezettségek

Németország / Ausztria
Magas transzferadók (akár 50%)
30 évente ismétlődő vagyonadó
(Erbersatzsteuer)

Amerikai Egyesült Államok
A bizalmi vagyonkezelés jogi
védelmének gyengülése
UVTA és "Alter Ego" doktrínák



Az Ázsiai Paradoxon: Növekedés vs. Kockázat

Szingapúr és Hongkong



- Magas belépési küszöb:
SGD 10m - 20m (kb.
\$7.5m - \$15m)
- Költséges fenntartás

Szabályozási Sokk



- Pénzmosási botrányok
(2023): SGD 3 milliárd
- Szigorodó átvilágítás
(MAS)
- Megnövekedett
megfelelési kockázat

A Magyar Evolúció: A Római Jogtól a 2019-es Törvényig



Tulajdonos Nélküli Entitás

Hagyományos Trust



Osztott tulajdonjog – támadható.

Magyar AMF



Tulajdonos nélküli jogi személy.
A vagyon elválik az alapítótól.

Maximális hitelezővédelem.

Bodoni Moda

Irányítási Szerkezet

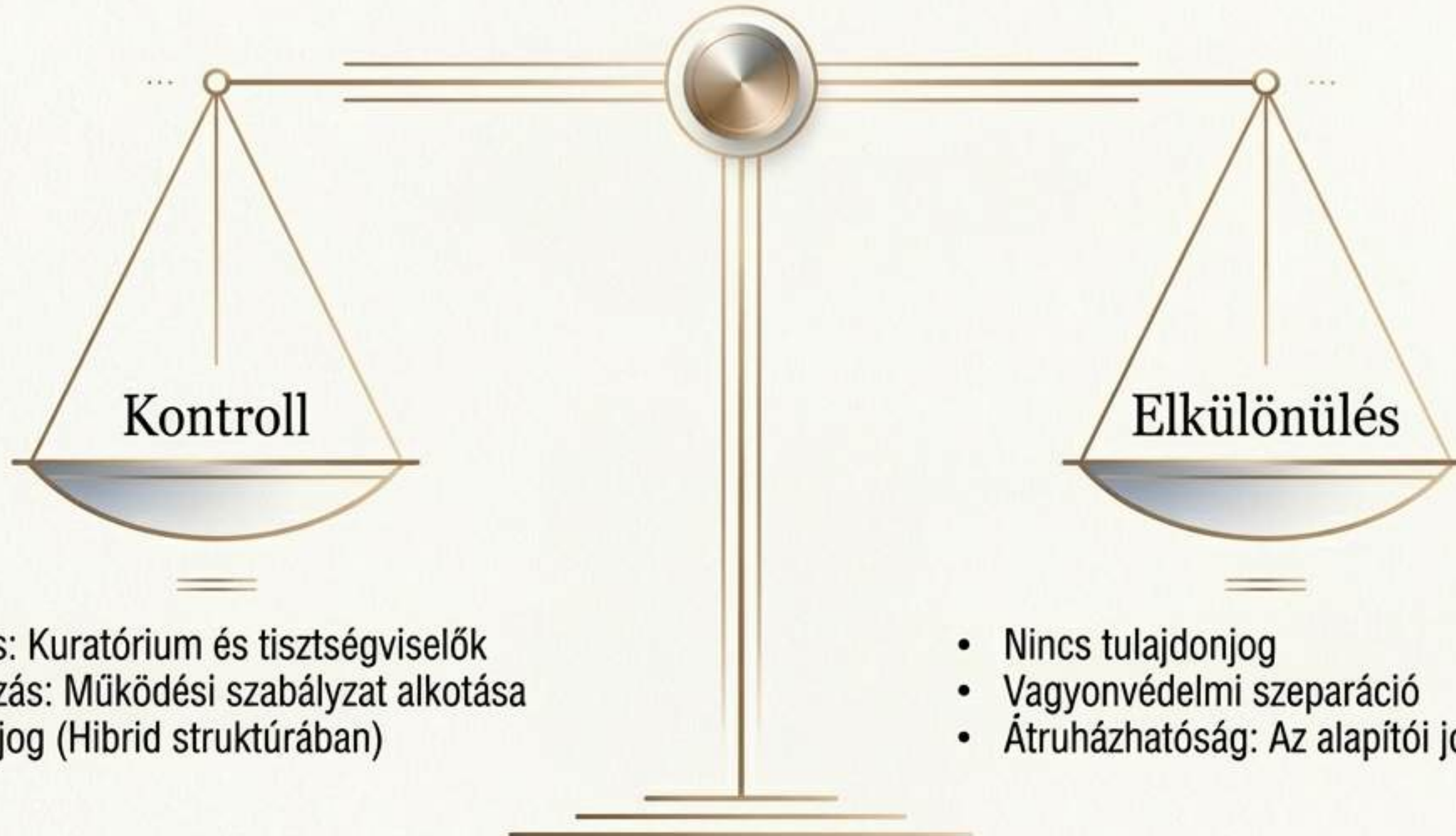
ALAPÍTÓ (Founder)
Bodoni Moda
Meghatározza a célt és a befektetési politikát.
Helvetica Now Display



KURATÓRIUM
(Board of Trustees)
Bodoni Moda
Vagyongkezelés és munkáltatói jogok.
Min. 3 tag.
Helvetica Now Display

**FELÜGYELŐBIZOTTSÁG
& VAGYONELLENŐR**
Bodoni Moda
Ellenőrzik az Alapító céljainak
betartását.
Helvetica Now Display

Az Alapító Jogai és Befolyása



- Kinevezés: Kuratórium és tisztségviselők
- Szabályozás: Működési szabályzat alkotása
- Utasítási jog (Hibrid struktúrában)

- Nincs tulajdonjog
- Vagyonvédelmi szeparáció
- Átruházhatóság: Az alapítói jogok örökíthetők

Befektetési Politika: Az Alapítvány Alkotmánya



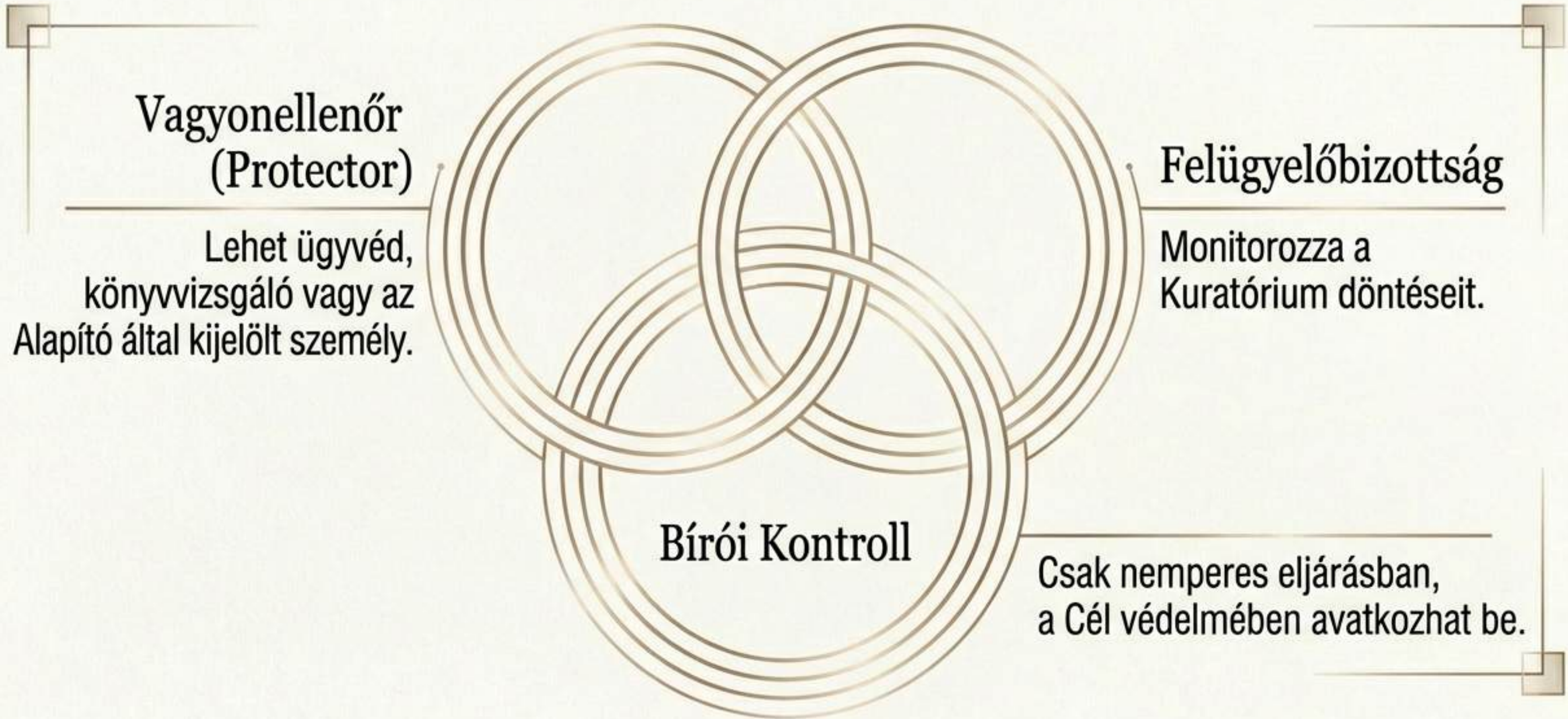
A 6 Hónapos Szabály

A befektetési politika benyújtása a bíróság felé 6 hónappal elhalasztható.

Ha később kerül benyújtásra, NEM válik nyilvános dokumentummá.

A konkrét vagyonkezelési stratégia teljesen privát marad.

Fékek és Ellensúlyok: Vagyonellenőr és Felügyelet



Bodoni Moda

A Hibrid Bizalmi Vagyongkezelés

Bodoni Moda

Vagyongkezelő Alapítvány (AMF)

Mint Vagyongkezelő és Kedvezményezett.

Bodoni Moda

Hibrid Trust Vagyon

Önálló adóalany. A Ptk.
szabályai szerint működik.

Bodoni Moda

ELŐNYÖK:

- Nem vonatkozik rá a Trustee Act szigorú nyilvántartása.
- Határozatlan idejű (Perpetuity).
- Maximális privátszféra.

Adózási Előnyök: Társasági Szint

0%

**Társasági Adó (TAO)
Pénzügyi Jövedelemre**

Feltételek:

1. Az alapító magánszemély.
2. A kedvezményezettek magánszemélyek.
3. Kizárólag pénzügyi befektetési jövedelem (osztalék, árfolyamnyereség).

Nem pénzügyi jövedelem esetén: 9% flat tax.

Adózási Előnyök: Belépés és Kifizetés

Belépés



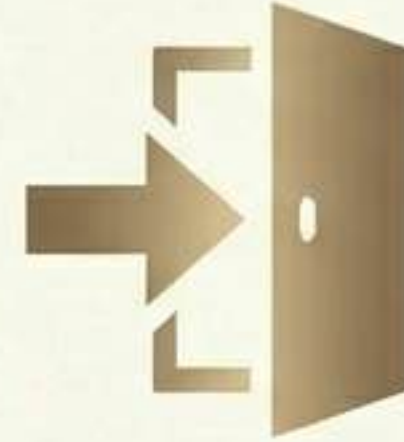
Adósemleges transzfer.
(Piaci érték dokumentálása
szükséges).

Tartás (5 Év)



Adómentes
hozamnövekedés.

Kilépés



Tőkenyereség: 0% adó
(5 év után).
Tőkekifizetés: Adómentes.
Hozamkifizetés: 15% SZJA.

Globális Összehasonlító Elemzés

Szempontok	Magyar AMF	UK Trust	Osztrák Alapítvány	Szingapúr FO
Vagyonvédelem	Kiemelkedő	Gyengülő	Stabil	Stabil
Privátszféra	Magas (Ptk.)	Alacsony	Közepes	Változó
Társasági Adó	0% (Kvalifikált)	Változó	25%	0-17%
Belépési Adó	0%	20%	2.5% - 50%	0%
Fenntartási Költség	Mérsékelt	Magas	Magas	Igen Magas

Bodoni Moda

Jövőkép: Biztonság a Változó Világban

Magyarország egy teljes mértékben EU- és OECD-konform megoldást kínál, amely visszahozza azt a privátszférát és rugalmasságot, ami a modern világban elveszett.
Ez a generációkon átívelő vagyonbiztonság építészete.



Dr. Menyhei Ákos, LL.M., TEP
Managing Partner, Primus Wealth
akos.menyhei@primus-wealth.com
www.primus-wealth.com