

Jak by mělo vypadat portfolio pro věčnou rentu

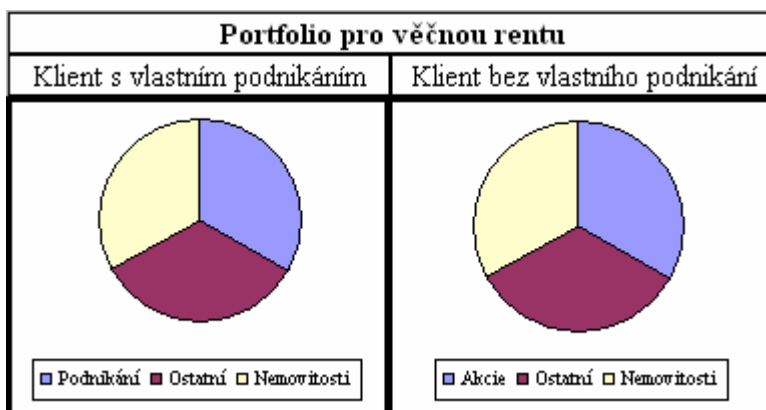
A jaké by toto portfolio mělo splňovat podmínky, aby výplata renty byla dostatečně zajištěna?

Při budování majetku se klade důraz na **vysoké zhodnocení** investovaného majetku. Díky vysokému zhodnocení můžeme investováním našich peněz vydělat další peníze. Navíc máme dost času na to, aby investice napravily případné kolísání.

V případě čerpání renty potřebujeme především zajistit **bezpečí** uložených peněz a to z těchto důvodů:

- Pokud chceme z portfolio čerpat a hradit z něj vlastní životní náklady, jsme na portfolio „životně“ závislí. Nemůžeme si dovolit o peníze přijít.
- V případě vysokého poklesu nemáme možnost ztráty nahradit. Není na to čas.
- Při pravidelném investování jsou poklesy vhodné k nákupu, v době poklesu nakupujeme levněji. Při pravidelném vybírání renty v případě poklesu naopak prodáváme za nízkou cenu, prodáme tedy velkou část našeho portfolio.

Nejdůležitější je ale **diverzifikace**. Riziko snížíme tím, že naše investice rozložíme mezi různá aktiva. Nebude-li se zrovna dařit jedné části portfolio, může se dařit té druhé. Rozhodně **nesmíme vše sázet na jednu kartu**.



Portfolio by mělo stát na třech různých nohách:

- 1) **Vlastní podnikání**
- 2) **Cizí podnikání** – formou akciové účasti na podnikání jiných společností, případně pevně úročené cenné papíry (dluhopisy - půjčky na podnikání)
- 3) **Nemovitosti** na pronájem

I když se v jedné části portfolio nebude dařit, nebude portfolio ohroženo. Když se například nebude dařit podnikání, máme příjem z nemovitostí a z cenných papírů. Když dojde k propadu na akciových trzích, máme příjem z pronájmu, z dluhopisů a případně z podnikání.

Je stále (bohužel) hodně klientů, kteří mají postavené portfolio pouze na jedné noze (například pouze na vlastním podnikání nebo pouze na akciích). Takové portfolio je nebezpečně vratké.

Kam patříte Vy?

Petr Syrový