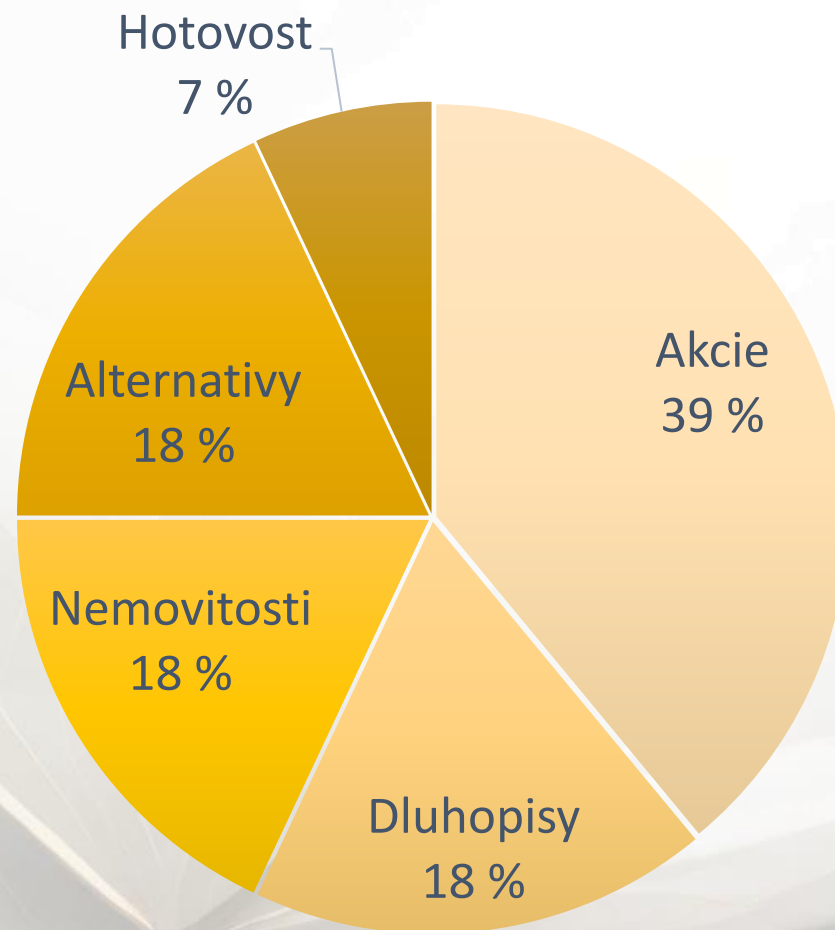




SPRÁVA RODINNÉHO  
BOHATSTVÍ POMOCÍ ETF

# Multi-asset portfolio dle nejbohatších lidí světa



# Bližší pohled na složení multi-asset portfolia

## Akcie

### ETF

přímé akcie  
růstové  
dividendové  
hodnotové  
...

## Dluhopisy

### ETF

přímé dluhopisy  
státní  
korporátní  
globální  
...

## Alternativy

### ETF

FKI  
komodity  
umění  
sběratelské  
předměty  
kryptoměny  
hedgeové fondy  
...

## Nemovitosti

### ETF

fyzické  
skrze cenné  
papíry  
komerční  
residenční  
...

# Proč jsou ETF nejbezpečnější cestou pro správu rodinného bohatství

- **Alokace**
- **Diverzifikace**
- **Likvidita**
- **Transparentnost** – každé ETF má přesně daná pravidla.
- Majetek v ETF je striktně **oddělen** od majetku emitenta, nespadá do konkurzní podstaty.

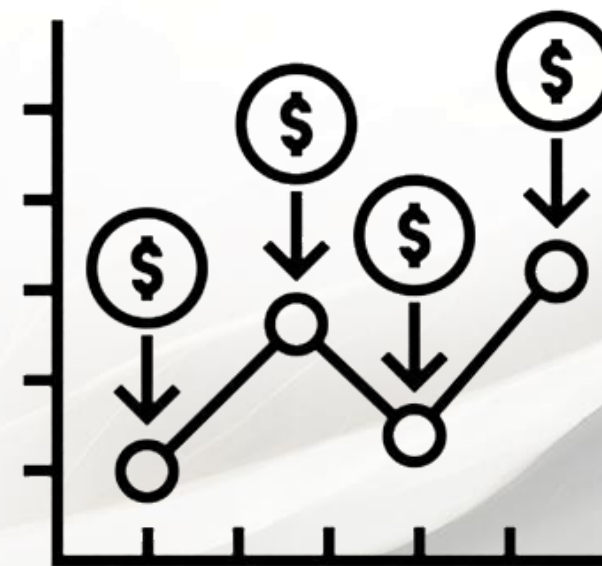
# Čerpání renty odprodeji

Rezerva  
pro rentu  
peněžní trh

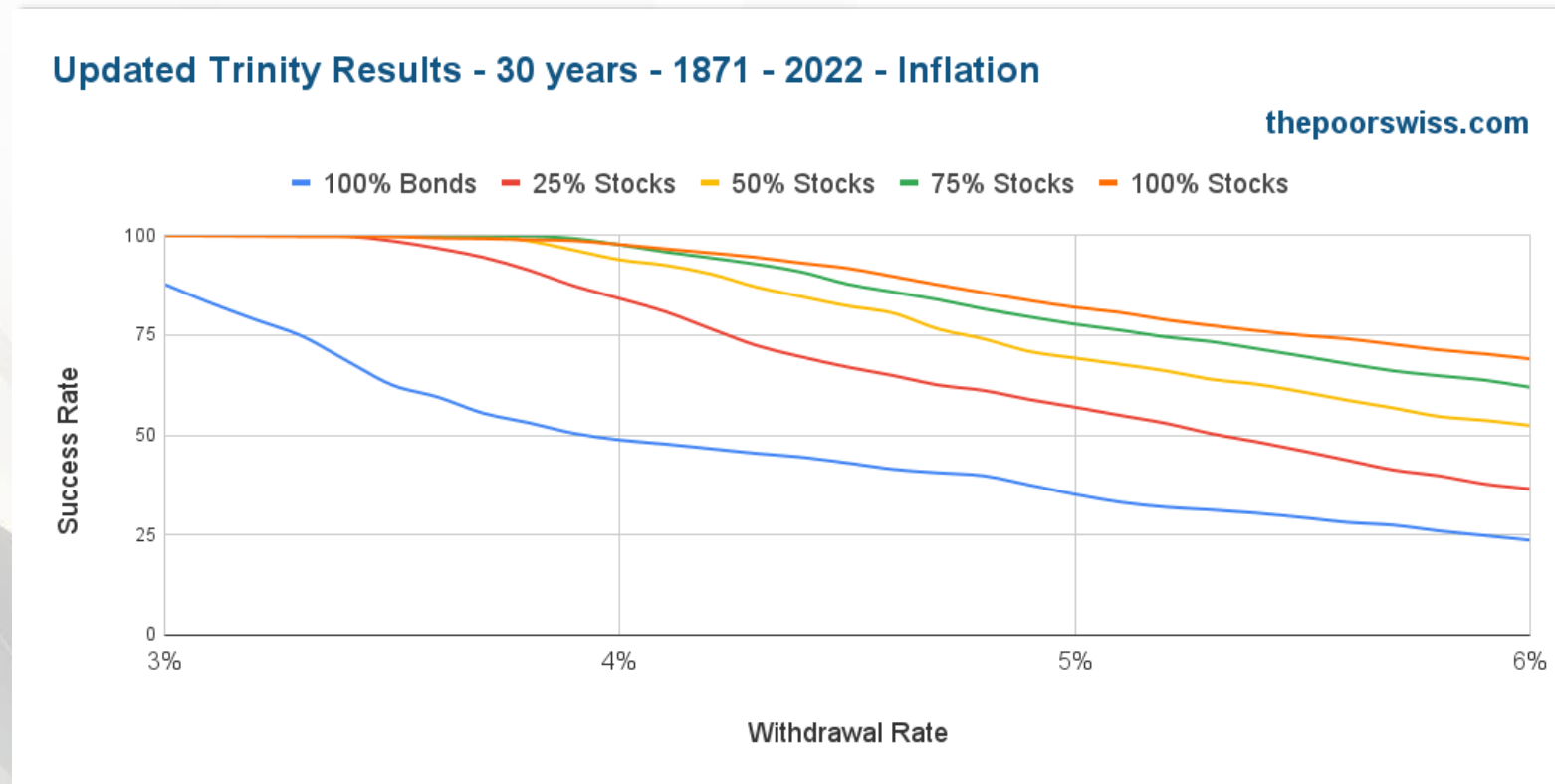
Konzervativní  
kyblík  
permanentní portfolio

Vyvážený kyblík  
Nobelovo portfolio

Dynamický kyblík  
akciové portfolio



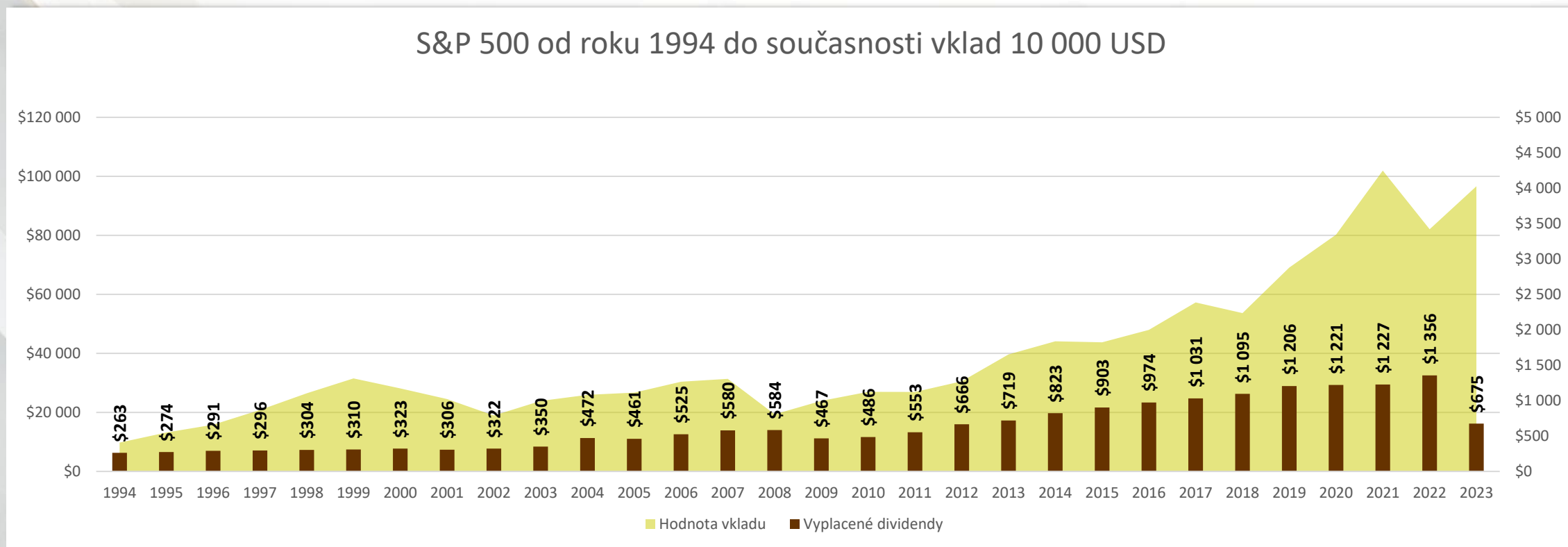
# Míra výběru při čerpání renty odprodeji



- Míra výběru na úrovni 3 – 4 % ročně je velmi bezpečná.
- Vyšší míra výběru znamená vyšší pravděpodobnost, že nebude možné čerpat celých 30 let.
- Akcie zvyšují šanci na úspěch.

# Čerpání renty dividendou

Hodnota vkladu k 31. 8.	96 655 USD
Průměrný roční dividendový výnos	1,9 %
Průměrný roční výnos bez dividend	9,72 %
Průměrná roční inflace	2,49 %



Zdroj: vlastní zpracování, data SPDR S&P 500 ETF Trust (SPY)

## Konkrétní příklad dividendového portfolia

	Váha	Očekávaný <b>dividendový</b> výnos p. a.	Očekávaný <b>průměrný</b> tržní výnos p. a.
ETF dividendové portfolio	80 %	3,75 %	6,03 %
Akciové dividendové portfolio	20 %	5,64 %	9,17 %
Portfolio celkem	100 %	4,12 %	6,66 %

Vklad	50 000 000 Kč
Průměrný tržní růst p.a.	6,66 %
Dividend yield celkem p.a.	4,12 %
Dividenda v Kč (netto) p.a.	1 752 700
Dividenda v % (netto)p.a.	3,51 %



# Kdy čerpat rentu **dividendou** a kdy **odprodeji**?

Čerpání renty **DIVIDENDOVOU** strategií

- Nic **NEODPRODÁVÁM** ani při velkých poklesech na trzích.
- Cena za dividendu i při poklesech je **DAŇOVÁ ZÁTĚŽ 15%**, která mi nikdy nezmizí.
- Pokud chci bezpečnou dividendu, budu se pohybovat na úrovni 3 – 4 % hodnoty portfolia.



# Kdy čerpat rentu **dividendou** a kdy **odprodeji**?

## Čerpání renty **ODPRODEJI**

- Pokud cenné papíry držím déle než 3 roky, nemusím z odprodejů platit **ŽÁDNÉ DANĚ**.
- Mohu vybírat rentu ve výši až 4 % hodnoty portfolia.
- Cenou za předchozí výhody je, že při velkých propadech hrozí, že budu **ODPRODÁVAT** cenné papíry ve ztrátě.



Děkujeme za pozornost.