

Investičná rezerva – základný popis produktu a investičná stratégia

Investičná rezerva je najviac konzervatívny produkt od Portu. Ide o investičnú službu obhospodarovania majetku s primárnym investičným cieľom ochrániť vložené prostriedky pred ich znehodnotením a súčasne minimalizovať kolísanie ich hodnoty. Využíva na to konzervatívny mix úročenej hotovosti a burzovo obchodovaných cenných papierov.

Zloženie Investičnej rezervy a jej cieľ:

Investičná rezerva využíva úročenú hotovosť spolu s investičnými nástrojmi tak, aby zhodnocovala prostriedky pri čo najmenšej rizikovitosti. Má dve zložky:

Prvá zložka je tvorená úročenou hotovosťou. Jej cieľom je prinášať pozitívne zhodnotenie sadzbou, ktorej výška sa odvíja od aktuálnej základnej úrokovej sadzby centrálnej banky (tzv. úroková sadzba vkladovej facility ECB). Presná výška sadzby je daná na základe obchodnej dohody s protistranou Portu, t. j. s bankou, u ktorej je hotovosť uložená. Portu sa vždy snaží vyjednať čo najvýhodnejšiu sadzbu a priebežne rokuje s niekoľkými protistranami (resp. bankami), u ktorých by mohla byť hotovosť úročena. Z obchodných dôvodov však nie sú mená partnerských bánk, u ktorých je hotovosť uložená, zverejnené. Z hľadiska bezpečnosti je tento hotovostný vklad uložený na zbernom účte so zvláštnym režimom podľa zákona č. 483/2001 Z. z., o bankách („zákon o bankách“) v banke evidovaný na meno príslušného zákazníka a je tak podľa zákona o bankách poistený do výšky ekvivalentu 100 000 EUR pre každého jednotlivého zákazníka.

Druhá zložka Investičnej rezervy je investičná. Je tvorená diverzifikovanými investičnými inštrumentmi ETF (globálne akcie, dlhopisy a zlato), ktorých cieľom je dosahovať dlhodobejšie zhodnotenie vložených peňazí. Hodnota týchto investičných inštrumentov môže v čase rásť aj klesať, a nemožno preto zaručiť, že bude výnos z Investičnej rezervy iba kladný.

Eurová investičná rezerva má cieľ pri minimálnom kolísaní hodnoty, prinášať zhodnotenie vkladov v eurách. Z analýzy menovopolitického prístupu ECB vidíme, že úrokové sadzby v eurozóne boli dlhodobo relatívne nízke v porovnaní napríklad so sadzbami v susedných ekonomikách ako je Česká Republika alebo Poľsko. ECB zastáva tiež spravidla menej prísnu (menej tzv. jastrabiu) politiku ako napríklad americký FED. S ohľadom na tieto špecifiká menovej politiky môže eurová investičná rezerva flexibilne nastavovať pomery investičnej a hotovostnej zložky. Investičná zložka nemusí byť v čase vysokých úrokových sadzieb (respektíve vysokého úročenia hotovosti) zaradená vôbec. Jej zastúpenie sa však v čase môže meniť s ohľadom na trhovú situáciu.

Doporučený investičný horizont je od 1 roku.

Limity Investičnej rezervy

Pre eurovú investičnú rezervu sú stanovené limity pre minimálny a maximálny podiel investičnej zložky a tiež ročný cieľný výnos a najväčší očakávaný pokles na hodnotu. Zhrňa to nasledujúca tabuľka:

	Eurová
MIN podiel investičnej zložky	0 %
MAX podiel investičnej zložky	75 %
MAX očakávaný pokles	- 2 %
Cieľný výnos (p.a.)	2-5 %

*Reálne dosiahnuté výnosy sa od očakávaných môžu líšiť. Výnos nie je garantovaný.

Plánované cieľové zastúpenie jednotlivých zložiek (v %) v závislosti na výške úročenia:

Výška úročenia (p.a.)	Eurová investičná rezerva	
	Hotovostná zložka	Investičná zložka
0-0,99 %	30-50	50-70
1 – 1,99 %	60-90	10-40
2-3,49 %	80-100	0-20
3,5-4,99 %	100	0
5,0+ %	100	0

*Skutočné hodnoty cieľovej alokácie sa môžu líšiť o +/- 10 p.b. podľa aktuálnej trhovej situácie.

Ďalšie informácie o produkte

Založenie Investičnej rezervy nie je ničím podmienené, ani nie je nijako limitovaný objem vložených prostriedkov. Vklady a výbery je možné vykonať kedykoľvek. Výber je spracovaný podľa štandardného procesu a spravidla trvá do 5-7 pracovných dní.

Investičná rezerva je spoplatnená podľa Sadzobníka Portu. Správcovský poplatok je počítaný z aktuálnej hodnoty Investičnej rezervy – ako investičnej, tak hotovostnej zložky, ktorá je uložená v partnerskej banke.

Portu si vyhradzuje právo zmeniť investičnú stratégiu a/alebo štruktúru Investičnej rezervy v prípade neočakávaných trhových situácií.

Tento dokument bol zverejnený dňa 25. 5. 2023.