

DNB Pensijų fondų investavimo rizikų palyginimas

Investuojant Pensijų fondo turtą yra susiduriama su įvairiomis rizikomis, kurios yra išvardintos Pensijų fondo taisyklėse, siekiant sumažinti jų poveikį Pensijų fondo veiklai jos bus atitinkamai kontroliuojamos.

Pensijų fondų lyginamoji analizė:

DNB pensija 1 – Lėšos gali būti investuojamos į obligacijas (vyriausybių perleidžiamuosius skolos vertybinius popierius, daugiausia į Lietuvos bei Europos sąjungos valstybių vyriausybių); kolektyvinio investavimo subjektų, kurie investuoja į minėtas obligacijas, akcijas ar investicinius vienetus; indėlius.

DNB pensija 2 – Iki 25% fondo lėšų gali būti investuojama į akcijas ar kolektyvinio investavimo subjektus, kurie investuoja į akcijas. Kita dalis – į vyriausybių, centrinių bankų ir įmonių perleidžiamuosius skolos vertybinius popierius bei indėlius.

DNB pensija 3 – iki 50% fondo lėšų gali būti investuojama į akcijas ar kolektyvinio investavimo subjektus, kurie investuoja į akcijas. Kita dalis – į vyriausybių, centrinių bankų ir įmonių perleidžiamuosius skolos vertybinius popierius bei indėlius.

Pensijų fondai tarpusavyje skiriasi kredito rizikos ir akcijų kainos rizikos požiriu.

Kredito rizika – rizika patirti nuostolius dėl perleidžiamųjų skolos vertybinių popierių emitento nesugebėjimo įvykdyti savo skolinius įsipareigojimus. Siekiant sumažinti kredito riziką, dalis Pensijų fondo lėšų bus investuojama į žemos rizikos (investicinio reitingo) perleidžiamuosius skolos vertybinius popierius.

Akcijų kainos rizika – rizika patirti nuostolius dėl nepalankių akcijų kainų svyravimų. Akcijų kainos rizika mažinama užtikrinant Pensijų fondo taisyklėse ir įstatymuose numatytą diversifikavimo ir kitų apribojimų vykdymą;

DNB pensija 1 saugiausias ir mažiausiai rizikingas pensijų fondas, pasirinkus šį pensijų fondą nėra akcijų kainos rizikos. *DNB pensija 2* ir *DNB pensija 3* rizikos požiriu skiriasi tik investicijų į akcijas dalies dydžiu. Kadangi šie pensijų fondai investuoja į įmonių obligacijas papildomai susiduriama su didesne kredito rizika, lyginant su *DNB pensija 1*.

Rekomendacijos atsižvelgiant į amžių, pasirenkant pensijų fondą:

Liko iki pensijos	Daugiau kaip 12 metų	7 – 12 metų	Mažiau kaip 7 metai
Rekomenduojamas pensijų fondas	DNB pensija 3	DNB pensija 2	DNB pensija 1
Investuojama akcijų rinkose fondo turto dalis	Iki 50%	Iki 25%	0%