

Pensijų fondų investicijų vertė gali tiek kilti, tiek kristi, todėl kiekvieno pensijų fondo veiklos laikotarpiu galimi šių fondų investicinių vienetų verčių svyravimai. Su pensijų fondų investicijomis yra susijusios šios rizikos:

kredito rizika – sukaupto turto vertės sumažėjimo rizika dėl skolos vertybinių popierių emitentų, į kurių finansines priemones investuoja pensijų fondas, nesugebėjimo įvykdyti savo finansinių įsipareigojimų. Kredito rizika yra valdoma, laikantis investicijų diversifikavimo taisyklių, atidžiai pasirenkant patikimas sandorio šalis.

palūkanų normos rizika – rizika patirti nuostolius dėl nepalankių palūkanų pokyčių, kurie gali turėti įtakos skolos vertybinių popierių, į kuriuos investuoja pensijų fondas, kainoms. Palūkanų normos rizika draudžiama, įsigyjant trumpesnio laikotarpio skolos vertybinius popierius.

valiutos kurso rizika – tai rizika patirti nuostolius dėl nepalankaus užsienio valiutų kurso pokyčių euro ir kitų valiutų atžvilgiu. Siekiant sumažinti valiutų kurso pokyčių riziką didžioji dalis lėšų investuojama nacionaline euro valiuta.

rinkos svyravimo rizika – tai rizika, jog sukaupto turto vertė gali sumažėti, esant neigiamiems pokyčiams kapitalo rinkose. Rizika ribojama, pensijų fondo lėšas investuojant ilgesniam laikotarpiui į geras ateities perspektyvas turinčias finansines priemones, taip pat laikantis investicijų diversifikavimo taisyklių. Nepaisant to, egzistuoja neigiamų makroekonominių pokyčių galimybė, kas gali turėti įtakos visai finansinių priemonių rinkai. Rinkos svyravimo riziką gali valdyti pats pensijų kaupimo dalyvis, rinkdamasis investavimo strategiją, atsižvelgiant į savo amžių. Dalyvis, kurio amžius artėja prie senatvės pensijos amžiaus, turėtų rinktis vis mažesnės akcijų dalies pensijų fondus.

rinkos likvidumo rizika – rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, kuris neleidžia parduoti finansines priemones norimu laiku už pageidautiną kainą. Siekiant išvengti likvidumo rizikos, investuojama į likvidžias finansines priemones, kad, esant poreikiui, jas būtų galima parduoti per kuo įmanomai trumpesnį laiką.

sandorio šalies rizika – rizika patirti nuostolius dėl sandorio šalies nesugebėjimo įvykdyti savo finansinius įsipareigojimus, kurie buvo prisiimti sudarant sandorį. Siekiant sumažinti sandorio šalies riziką, Bendrovė sudarys sandorius daugiausia su žemos rizikos kredito įstaigoms ar finansų įstaigoms.

infliacijos rizika – realus pensijų fondo turto prieaugis gali būti mažesnis dėl infliacijos, t.y. išaugus infliacijai, pensijų fondo investicinio vieneto vertė gali atitinkamai sumažėti.

šalies (politinė) rizika – tai rizika, kad dėl tam tikrų politinių įvykių atskirame regione gali nuvertėti arba būti prarasta dalis pensijų fondo investicijų. Vengiant šios rizikos didžioji pensijų fondo turto dalis investuojama politiškai stabiliose šalyse, taip pat siekiama kuo plačiau paskirstyti investicijas tarp įvairių šalių, tokiu būdu sumažinant atskiros šalies rizikos įtaką bendram pensijų fondo investicijų portfeliui.

operacinė rizika – rizika patirti nuostolius dėl žmonių, sistemų, netinkamų ar klaidingų vidaus procesų arba dėl išorės įvykių įtakos. Ši rizika mažinama, aprašant, atskleidžiant ir laikantis rizikų valdymo procedūrų.