

Nedtrapning af risiko?

Resumé:

- Har du *råd*, så tilvælg klog risiko, 100% aktier.
- Har du *ikke råd, til tab*, så reducer risiko.

Risiko og nedtrapning:

Som nævnt andetsteds, så anbefaler PFA 44% obligationer for en mand på 60 år, med ønske om max risiko i opsparingen hos PFA.

Og de nedtrapper hel automatisk din risiko på din opsparing, hvis du har valgt produktet "PFA investerer". Selv med stor risiko tilvalgt, vil de påbegynde nedtrapning af risikoen 15 år før din pensionsalder, altså fra ca. de 50 år i alder.

Men ønsker du nedtrapning af risiko fra du er ca. 50 år? Konsekvensen er let mistet afkast på ca. 25% over 10 år. Og det er min opfattelse, at dette sker i alle pensionskasser. Så forvent at det sker, når du har ladet pensionskassen vælge for dig, uanset investeringsprofil lav eller høj risiko.

Udvejen væk fra nedtrapning af risiko er ved at tilvælge "du investerer" og dermed kommer du ud af pensionskassens styring af investeringen af din pensionsopsparing. Herved undgår du også, at du overeksponeres mod hypede grønne aktier, som er sindssygt dyrt prissat for tiden og som alle pensionskasser i den grad ønsker kapital over i.

Fravælger du nedtrapning af risiko med alderen, så er det vigtig det er gennemtænkt ift. dine forventninger og pengepung. Mindre risiko er mindre afkast, men også mindre risiko for store tab. Det er dit valg, sover du roligt om natten, har du rigeligt til din alderdom eller er der særlige omstændigheder som kun du kender til, som taler for lavere risiko? Er du i tvivl, så vend det med omgangskredsen og din bank og pensionskasse og

gør dit valg på et oplyst grundlag. Har du rigeligt opsparet, så giv den fuld gas, du har råd til tabene og beholder de højere afkast over tid.

Nedtrapning af risiko kan være aktuelt, hvis du ikke har nok opsparet og du frygter at tabe det lidt du har. Men omvendt fravælger du så også afkastet og det er så konsekvensen af nedtrapningen. Spørg din pensionskasse og bank herom, og tag eget valg.

Jeg har bevidst fravalgt nedtrapning med en alder på 62 år. Basis er rigeligt opsparet og forventningen om, at risiko giver merafkast over tid og lavede jeg nedtrapning, skulle jeg faktisk acceptere en nedgang i det samlede afkast på 20-25% over 10 år og det ønsker jeg ikke.

Omvendt, skulle der opstå større tab, tidligt i opsparingsforløbet, op til pensionsalderens påbegyndelse, så kan vi alle alternativt arbejde 1-2 år ekstra og så får vi både afkast af de ekstra 1-2 år og vi tærer ikke på opsparingen og så har vi med stor sandsynlighed kompenseret for den midlertidige nedgang i opsparinger, og måske endda fået en endnu bedre start på pensionen.

Men gør din egen vurdering af hvad du har råd til og hvornår du sover godt om natten. Har du råd, så tilvælg klog risiko, har du ikke, så reducer risiko. Og er du i tvivl om risiko på din opsparing, så tal med din bank eller pensionskasse for at bliver klogere. Det er vigtigt.