

**Информация о рисках,
связанных с инвестированием пенсионных накоплений
и (или) размещением пенсионных резервов**

Риски Фонда, связанные с инвестированием пенсионных накоплений и (или) размещением пенсионных резервов:

1. Инвестиционные риски – риски возникновения у Фонда убытков от инвестирования средств пенсионных накоплений, размещения средств пенсионных резервов, а также размещения собственных средств Фонда в финансовые инструменты. Инвестиционные риски включают кредитные риски, рыночные риски, риски ликвидности и риски концентрации.

1.1. Кредитные риски – риски возникновения потерь вследствие неисполнения, несвоевременного, либо неполного исполнения эмитентом, или контрагентом (УК, кредитной организацией и др.) финансовых обязательств перед Фондом в соответствии с условиями договора или иными документами, регламентирующими взаимоотношения сторон.

1.2. Рыночные риски – риски возникновения потерь вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов под влиянием рыночных показателей – риск-факторов (в том числе риски изменения финансовых показателей, котировок, уровня процентных ставок, значений инфляции, изменения валютных курсов).

1.3. Риски ликвидности – риски возникновения потерь вследствие несбалансированности денежных потоков по активам и пассивам Фонда, либо недостаточности ликвидных активов Фонда для своевременного исполнения обязательств в полном объеме.

1.4. Риски концентрации – риски, связанные с концентрацией части средств пенсионных накоплений или части средств пенсионных резервов в активах, объединенных по определенным критериям идентичности (приходятся на один объект анализа или имеют одинаковые признаки, свойства или характеристики).

2. Операционные риски – риски возникновения потерь вследствие несовершенства или ошибочных внутренних процессов управления деятельностью Фонда, несоответствия установленных внутренних процедур и порядка осуществления операций законодательству Российской Федерации, нормативным требованиям Банка России, Системе стандартизации НАПФ, ошибок и умышленных действий (бездействий) или злоупотреблений работников Фонда, нарушений или отказа информационных и иных систем, а также в результате влияния на деятельность Фонда внешних воздействий.

Действие указанных рисков может приводить к снижению доходностей инвестиционных портфелей Фонда. В то же время, эффективная система управления рисками и поддержание рисков на приемлемом уровне лежит в основе деятельности Фонда.