

Сведения о рисках, связанных с инвестированием средств пенсионных накоплений и (или) размещением средств пенсионных резервов, формированием долгосрочных сбережений.

Размещение средств пенсионных резервов, в том числе формирование долгосрочных сбережений, и инвестирование средств пенсионных накоплений сопряжено с рисками реализации событий, способных оказать негативное влияние на показатели доходности и финансовый результат инвестиционных портфелей Фонда.

Такие риски включают:

Кредитный риск – риск возникновения потерь вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом (эмитентом, управляющей компанией, кредитной организацией и др.) финансовых обязательств перед Фондом.

Рыночный риск – риск возникновения потерь вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов.

Риск ликвидности – риск возникновения потерь вследствие несбалансированности денежных потоков по активам и пассивам Фонда либо нехватки ликвидных активов для своевременного исполнения Фондом обязательств в полном объёме.

Риск концентрации - риск убытков, которые могут возникнуть ввиду неадекватного распределения инвестирования средств пенсионных накоплений, размещения средств пенсионных резервов в финансовые инструменты, имеющие однородную характеристику, что может привести к повышению риска неисполнения обязательств Фонда.

Операционный риск – риск возникновения потерь вследствие ненадежных или неэффективных внутренних процессов управления деятельностью Фонда, несоответствия установленных внутренних процедур и порядка осуществления операций законодательству Российской Федерации, нормативным требованиям Банка России, внутренним документам Фонда, ошибок и умышленных действий работников Фонда, нарушений или отказа информационных и иных систем, а также в результате влияния на деятельность Фонда внешних воздействий.

Регуляторный (комплаенс) риск – риск возникновения у Фонда убытков из-за несоблюдения законодательства, внутренних документов Фонда, стандартов саморегулируемой организации (если такие стандарты или правила являются обязательными для Фонда), а также в результате применения санкций и (или) иных мер воздействия надзорных органов.

Репутационный риск – риск возникновения у Фонда убытков вследствие неблагоприятного восприятия имиджа Фонда клиентами, контрагентами, акционерами, деловыми партнерами, регулирующими органами и иными лицами.

Актуарный риск – риск неблагоприятного изменения стоимости обязательств Фонда, обусловленный изменчивостью факторов, оказывающих влияние на оценку текущей стоимости будущих денежных потоков по договорам с клиентами Фонда (вкладчиками, участниками, застрахованными лицами).

При инвестировании средств пенсионных накоплений и размещении средств пенсионных резервов возможно получение как высокого, так и низкого финансового

результата от инвестирования (размещения) пенсионных средств. Результаты инвестирования (размещения) в прошлом не определяют доходов в будущем. Государство и АО НПФ ПСБ не гарантирует доходности средств пенсионных накоплений и средств пенсионных резервов.

При смене страховщика чаще, чем один раз в пять лет с даты вступления в силу Договора об ОПС, возможна потеря заработанного страховщиком инвестиционного дохода, а также, при отрицательном результате инвестирования, части средств пенсионных накоплений. Управление рисками лежит в основе деятельности Фонда и является неотъемлемым элементом его бизнес-процессов.

Руководство Фонда рассматривает управление рисками и контроль их уровня как важную составляющую процесса принятия управленческих решений и осуществления операционной деятельности Фонда, способствуя развитию и совершенствованию системы управления рисками Фонда.