

## **Сведения о рисках, связанных с инвестированием средств пенсионных накоплений и (или) размещением средств пенсионных резервов.**

Размещение средств пенсионных резервов 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 убытков вследствие неисполнения (несвоевременного либо неполного исполнения) лицом (контрагентом, эмитентом, банком и др.) финансовых обязательств в соответствии с условиями договора или иных документов, регламентирующих взаимоотношения контрагентов.

**Рыночный риск** – риск возникновения убытков от инвестирования пенсионных активов в финансовые инструменты вследствие изменения рыночной стоимости данных инструментов.

**Риск рыночной ликвидности** – риск возникновения потерь вследствие изменения рыночной стоимости финансовых инструментов при реализации необходимого объема активов в требуемые сроки.

**Операционный риск** – риск возникновения негативных последствий (в том числе убытков, финансовых потерь) вследствие ненадлежащего функционирования основных бизнес-процессов и учета операций, ошибок, вызванных несовершенством ИТ-платформы и/или недостаточной квалификацией персонала, несовершенства практики внутрикорпоративного делового оборота, внешних событий, действий законодательных органов власти.

**Репутационный риск** – совокупность рисков, которым подвержен бренд и деловая репутация Фонда как надежного института, своевременно и в полном объеме исполняющего обязательства.

**Риск концентрации** – риск убытков, которые могут возникнуть у Фонда при отсутствии достаточного уровня диверсификации портфеля, включая чрезмерную концентрацию инвестиций в один актив (ценные бумаги одного эмитента).

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 «Гефест» 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.