



АТОМФОНД  
РОСАТОМ

## **Информация о рисках, связанных с размещением средств пенсионных резервов и инвестированием средств пенсионных накоплений**

При размещении средств пенсионных резервов и инвестированием средств пенсионных накоплений возможно как увеличение, так и уменьшение дохода от их размещения. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходов в будущем, государство не гарантирует доходности пенсионных резервов и инвестированием средств пенсионных накоплений.

На основании Федерального закона от 07.05.1998 № 75 «О негосударственных пенсионных фондах» и Указания Банка России от 04.07.2016 № 4060-У «О требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного фонда» в АО НПФ «Атомфонд»:

- организована система управления рисками, связанная с осуществляемой им деятельностью по негосударственному пенсионному обеспечению, обязательному пенсионному страхованию, формированию долгосрочных сбережений;
- проводятся мероприятия в рамках организации системы управления рисками.

В процессе размещения средств пенсионных резервов и инвестированием средств пенсионных накоплений могут реализоваться следующие риски:

инвестиционные риски, включающие кредитный и рыночный риск; риск балансовой ликвидности; риск концентрации; риск, связанный со смертностью и половозрастной структурой застрахованных лиц и участников.

**Инвестиционные риски** представляют собой риски, связанные со снижением стоимости активов Фонда, вызванные рыночными колебаниями цен, и/или связанные с неисполнением обязательств контрагентами Фонда.

Подверженность инвестиционным рискам возникает в связи с открытыми позициями по финансовым инструментам, которые в свою очередь подвержены как рискам, специфичным для деятельности и отрасли отдельных финансовых инструментов, так и риску глобальных изменений на рынке.

**Риск концентрации** может возникать вследствие чрезмерного увеличения доли ценных бумаг, депозитов одного эмитента, контрагентов в портфеле при воздействии неблагоприятных факторов для указанных эмитентов, контрагентов.

**Риск балансовой ликвидности** может реализоваться в связи с недостаточностью денежных средств Фонда для исполнения своих обязательств по причине разницы сроков возврата инвестиций и сроков для исполнения обязательств Фонда.

**Риски, связанные со смертностью и половозрастной структурой**, могут возникнуть вследствие изменений продолжительности жизни; соотношений между возрастными группами; количества участников, застрахованных лиц; ставки дисконтирования, применяемой при расчете стоимости обязательств Фонда; увеличения размера пенсий.

**Операционные риски** - риски возникновения негативных последствий, из-за ненадлежащего функционирования основных бизнес-процессов и учета операций, ошибок, вызванных несовершенством IT-платформы или недостаточной квалификацией и недобросовестностью персонала, внешних событий.