

## **Декларация об общих рисках (негосударственное пенсионное обеспечение)**

Принимая во внимание, что риск является неотъемлемой частью инвестиционного процесса, АО «НПФ «Транснефть» (далее – Фонд) рекомендует всесторонне рассматривать вопрос заключения договора с точки зрения инвестиционных целей Получателя финансовых услуг и его финансовых возможностей.

Цель настоящей Декларации – предоставить информацию об основных рисках, связанных с размещением средств пенсионных резервов. Обращаем внимание на то, что настоящая Декларация не раскрывает информацию обо всех рисках на финансовом рынке вследствие разнообразия возникающих на нем ситуаций.

Риск представляет собой возможность возникновения убытков при осуществлении финансовых операций в связи с возможным неблагоприятным влиянием разного рода факторов.

### **I. Системный риск**

Этот риск затрагивает несколько финансовых институтов и проявляется в снижении их способности выполнять свои функции. Реализация риска может повлиять на всех участников финансового рынка.

### **II. Риск структуры портфеля активов**

Этот риск зависит от вида актива (финансового инструмента). Инструменты с фиксированной доходностью (облигации и депозиты) характеризуются наименьшим инвестиционным риском. Наличие в портфеле активов долевых финансовых инструментов (акции), паев ПИФ и инструментов срочного рынка (фьючерсы и опционы) связано со значимым уровнем риска.

В зависимости от инвестиционных целей портфель активов может иметь в своем составе инструменты с разным уровнем риска, могут применяться разные подходы при формировании инвестиционной стратегии:

- Консервативный подход ориентирован на максимизацию дохода при обеспечении сохранности. Базируется на использовании денежных средств и инструментов с фиксированной доходностью (банковские депозиты и облигации), совокупно составляющих 100% активов портфеля.

- Умеренно-консервативный подход ориентирован на получение повышенного дохода по сравнению с консервативной стратегией за счет включения в состав инвестиционного портфеля в дополнение к инструментам с фиксированной доходностью (облигации, банковские депозиты) акций в максимальной доле до 5% инвестиционного портфеля. При этом данный подход сопряжен с более высоким риском неполучения дохода или потери части инвестированных средств вследствие высокой волатильности акций.
- Сбалансированный подход предполагает увеличение максимальной доли акций до 10% инвестиционного портфеля за счет снижения доли инструментов с фиксированной доходностью. Данный подход предоставляет возможность получения повышенного дохода за счёт роста стоимости акций, но при этом предполагает значимые риски получения убытков по инвестиционному портфелю в отдельные периоды по сравнению с умеренно-консервативным подходом.

В настоящее время Фондом используется консервативная стратегия размещения средств с учетом необходимости обеспечения сохранности взносов вкладчиков в соответствии с Разделом 4 Пенсионных правил АО «НПФ «Транснефть», в связи с чем для реализации умеренно-консервативного и сбалансированного подхода требуется изменение договора НПО, положений Раздела 4 Пенсионных правил АО «НПФ «Транснефть» и иных документов.

### III. Рыночный риск

Этот риск проявляется в неблагоприятном изменении цен (стоимости) финансовых инструментов, в том числе из-за неблагоприятного изменения политической ситуации, резкой девальвации национальной валюты, кризиса рынка государственных долговых обязательств, банковского и валютного кризиса, обстоятельств непреодолимой силы, главным образом стихийного и военного характера, и, как следствие, приводит к снижению доходности или даже убыткам.

Следует специально обратить внимание на следующие рыночные риски:

#### 1. Фондовый риск

Фондовый риск проявляется в возникновении убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен на финансовые инструменты под влиянием факторов, связанных как с эмитентом финансовых инструментов, так и общими колебаниями рыночных цен на финансовые инструменты. Получатель финансовых услуг проинформирован о том, что стоимость активов может как расти, так и снижаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходов в будущем.

## *2. Валютный риск*

Валютный риск проявляется в неблагоприятном изменении курса рубля по отношению к иностранной валюте, при котором стоимость имущества может быть подвергнута инфляционному воздействию (снижению реальной покупательной способности), вследствие чего существует риск потери части дохода, а также возникновения убытков. Валютный риск также может привести к изменению размера обязательств по финансовым инструментам, связанным с иностранной валютой или иностранными финансовыми инструментами, что может привести к убыткам.

## *3. Процентный риск*

Проявляется в неблагоприятном изменении процентной ставки, влияющей на курсовую стоимость облигаций с фиксированным доходом. Процентный риск может быть обусловлен несовпадением сроков востребования (погашения) требований и обязательств, а также разной степенью изменения процентных ставок по требованиям и обязательствам.

## *4. Риск несостоятельности (банкротства) эмитента*

Проявляется в резком падении стоимости ценных бумаг эмитента, признанного несостоятельным (банкротом), или в предвидении такой несостоятельности (банкротства).

## **IV. Риск ликвидности**

Риски ликвидности – риски возникновения потерь вследствие недостаточности ликвидных активов Фонда для своевременного исполнения обязательств в полном объеме, или недостаточной ликвидности рынка для реализации активов без существенного изменения цены. Риски ликвидности включают следующие риски:

- риск балансовой ликвидности (риск неплатежеспособности Фонда) – риск недостаточности ликвидных активов для выполнения обязательств Фонда, обусловленный несбалансированностью денежных потоков по активам и пассивам;
- риск рыночной ликвидности – риск невозможности реализовать финансовые активы на рынке в требуемые сроки и по текущим рыночным котировкам.

## **V. Кредитный риск**

Это риск неисполнения обязательства перед Фондом контрагентом, эмитентом или третьим лицом (то есть гарантом или поручителем по обязательствам) в полном объеме и/или на требуемую дату (в определенный промежуток времени после этой даты). Кредитный риск

определяется Фондом как риск потерь в результате наступления дефолта эмитента финансового инструмента.

К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

### *1. Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам*

Заключается в возможной неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг, что приведет к невозможности или снижению вероятности погасить ее в срок и в полном объеме.

### *2. Риск контрагента*

Риск контрагента — проявляется в риске неисполнения обязательств перед Фондом со стороны контрагентов. Фонд должен принимать меры по минимизации риска контрагента, однако не может исключить его полностью. Особенно высок риск контрагента при совершении операций, совершаемых на неорганизованном рынке без участия клиринговых организаций, которые принимают на себя риски неисполнения обязательств.

### *3. Риск неисполнения обязательств Фондом перед Получателем финансовых услуг*

Риск неисполнения Фондом некоторых обязательств перед Получателем финансовых услуг является видом риска контрагента.

Общей обязанностью Фонда является обязанность действовать добросовестно и в интересах Получателя финансовых услуг. В остальном — отношения между Получателем финансовых услуг и Фондом носят доверительный характер – это означает, что выбор Фонда, в том числе оценки его профессионализма, лежит на Получателе финансовых услуг.

Следует внимательно ознакомиться с договором для того, чтобы оценить, какие функции по размещению имущества Получателя финансовых услуг будет выполнять Фонд. Кроме того, внимательно ознакомиться с условиями взаимодействия с Фондом для того, чтобы оценить расходы, с которыми будут связаны размещение имущества и операции с финансовыми инструментами и убедиться в том, что они приемлемы и не лишают ожидаемого Получателем финансовых услуг дохода.

Фонд является членом Национальной ассоциации негосударственных пенсионных фондов (<http://www.napf.ru>), к которой Получатель финансовых услуг может обратиться в случае нарушения своих прав и законных интересов. Государственное регулирование и надзор в отношении деятельности эмитентов, профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли и других финансовых организаций осуществляется Центральным банком Российской Федерации (<http://www.cbr.ru>), к которому Получатель финансовых услуг также может обратиться в случае нарушения своих прав и интересов. Помимо этого, Получатель финансовых услуг вправе обращаться за защитой своих прав и

законных интересов к уполномоченному по правам потребителей финансовых услуг (<https://finombudsman.ru/>), в судебные и правоохранительные органы.

## **VI. Правовой риск**

Связан с возможными негативными последствиями изменения законодательства или нормативных актов Банка России, регулирующих рынок ценных бумаг, или иные отрасли экономики, которые могут привести к негативным для Получателя финансовых услуг последствиям.

К правовому риску также относится возможность изменения правил расчета налога, налоговых ставок, отмены налоговых вычетов и другие изменения налогового законодательства, которые могут привести к снижению ожидаемого уровня дохода.

Необходимо учитывать риск введения отдельными государствами санкций в отношении Российской Федерации, отдельных отраслей ее экономики, эмитентов ценных бумаг, контрагентов Фонда по сделкам в рамках доверительного управления, депозитариев, агентов и других компаний, участвующих в исполнении указанных сделок, что может привести к запрету (невозможности совершения/исполнения) отдельных сделок и (или) блокированию счетов Фонда.

## **VII. Операционный риск**

Заключается в возможности получения убытков Получателем финансовых услуг в результате нарушения внутренних процедур Фонда, ошибок и недобросовестных действий его сотрудников, сбоев в работе технических средств Фонда, его партнеров, инфраструктурных организаций, в том числе организаторов торгов, клиринговых организаций, а также других организаций. Операционный риск может исключить или затруднить совершение операций и в результате привести к убыткам.

## **VIII. Риски, связанные с возникновением конфликта интересов**

Фонд обращает внимание Получателя финансовых услуг на то, что на основании бессрочной государственной лицензии на осуществление деятельности негосударственного пенсионного фонда по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию от 01 февраля 2007 г. № 346/2, выданной Федеральной службой по финансовым рынкам Российской Федерации, за счет собственных средств Фонд может осуществлять сделки и иные операции с ценными бумагами в собственных интересах, аналогичные сделкам, совершаемым в рамках размещения средств пенсионных резервов.

*Учитывая вышеизложенное, оцените, соответствует ли предлагаемый способ управления Вашим интересам и свою готовность нести соответствующие риски.*

*Внимательно рассмотрите вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении операций на финансовом рынке, приемлемыми для Вас с учетом инвестиционных целей и финансовых возможностей. Фонд придерживается консервативной стратегии размещения, направленной на обеспечение сохранности*

средств пенсионных резервов. С учетом этого портфель ценных бумаг Фонда состоит из финансовых инструментов с низким уровнем риска.

Данная Декларация призвана помочь Получателю финансовых услуг оценить риски структуры портфеля активов, формируемого при размещении средств пенсионных резервов, и ответственно подойти к решению вопроса о согласии с консервативным подходом, подразумевающим инвестирование только в финансовые инструменты с фиксированной доходностью (облигации, депозиты).

Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна, при необходимости получите разъяснения. Данные разъяснения можно получить по телефону, указанному на официальном сайте Фонда в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» <http://www.npf-transneft.ru>.

При внесении изменений в текст настоящей Декларации о рисках Фонд уведомляет об этом Получателей финансовых услуг, которые ранее были ознакомлены с этой Декларацией, путем раскрытия соответствующей информации на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» <http://www.npf-transneft.ru> в разделе «Раскрытие информации».

Получатель финансовых услуг ознакомлен с Декларацией об общих рисках. Декларация об общих рисках Получателю финансовых услуг понятна.

Настоящим Получатель финансовых услуг заявляет, что он полностью осознает тот факт, что инвестиции в финансовые инструменты являются рискованными по своему характеру.

Получатель финансовых услуг осведомлен о том, что денежные средства не застрахованы в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года №177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».

Получатель финансовых услуг осведомлен о том, что рыночные цены на ценные бумаги могут как увеличиваться, так и снижаться, поэтому результаты деятельности по управлению ценными бумагами в прошлом не определяют доходы Получателя финансовых услуг в будущем.

Получатель финансовых услуг осведомлен о том, что возможна потеря части пенсионных взносов в случае выплаты выкупной суммы, если пенсионные правила и/или условия пенсионного договора предусматривают такую потерю.

Получатель финансовых услуг осведомлен об отсутствии гарантирования получения дохода по договору негосударственного пенсионного обеспечения.

Получатель финансовых услуг осведомлен об аффилированности Фонда с Публичным

акционерным обществом «Транснефть» (ОГРН: 1027700049486) - юридическим лицом - эмитентом ценных бумаг, которые могут являться объектами доверительного управления, а также с юридическими лицами - эмитентами ценных бумаг, которые могут являться объектами доверительного управления, являющимися аффилированными лицами ПАО «Транснефть», информация о которых раскрывается ПАО «Транснефть» публично, в соответствии с законодательством Российской Федерации, в значении аффилированности, определенном статьей 4 Закона РСФСР от 22 марта 1991 г. № 948-1 «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках».

Получатель финансовых услуг осведомлен о том, что сделки и иные операции с ценными бумагами в собственных интересах Фонда могут создать конфликт между имущественными и другими интересами Фонда и Получателя финансовых услуг.

Получатель финансовых услуг согласен с консервативным подходом, подразумевающим инвестирование в финансовые инструменты с фиксированной доходностью<sup>1</sup>.

Получатель финансовых услуг – физическое лицо

\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_

ФИО

Подпись

Подписано « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.

Получатель финансовых услуг – юридическое лицо

\_\_\_\_\_

Наименование организации

Должность \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_

М.П.    подпись

ФИО

Подписано « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.

<sup>1</sup> В настоящее время Фондом используется консервативная стратегия размещения средств с учетом необходимости обеспечения сохранности взносов вкладчиков в соответствии с Разделом 4 Пенсионных правил АО «НПФ «Транснефть». С целью предоставления получателю финансовых услуг возможности выразить согласие с альтернативными подходами к размещению пенсионных резервов требуется изменение договора НПО и положений Раздела 4 Пенсионных правил АО «НПФ «Транснефть».