УТВЕРЖДЕНО
Приказом генерального директора
ООО «ИК «8 ЭЛЕМЕНТ»
№140 от 12.11.2026 г.

ПОЛОЖЕНИЕ

о порядке приобретения отдельных видов финансовых инструментов Обществом с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания «8 ЭЛЕМЕНТ»

(редакция 2)

Действует с 23.11.2026 года

Нижний Новгород
2026 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. Общие положения ……..…3

2. Основные принципы приобретения финансовых инструментов ……..…3

3. Критерии принятия решения о приобретении ……..... 4

4. Порядок принятия решения ……..…5

5. Документирование и контроль ……..…5

6. Заключительные положения ……....5

1. Общие положения

1.1. Настоящее Положение о порядке приобретения отдельных видов финансовых инструментов Общества с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания «8 ЭЛЕМЕНТ» (далее – «Положение») разработано в соответствии с пунктом 1.5 Базового стандарта совершения управляющим операций на финансовом рынке (утв. Банком России 07.08.2025, протокол № КФНП-26) (далее — «Базовый стандарт»).

1.2. Настоящее Положение определяет **принципы и критерии**, которыми руководствуется Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания «8 ЭЛЕМЕНТ» (далее – «Управляющий» или «Общество») при принятии решения о приобретении в состав инвестиционного портфеля клиента доверительного управления, являющегося физическим лицом и **не являющегося квалифицированным инвестором** (далее по тексту такой клиент понимается как Учредитель управления), следующих финансовых инструментов:

- производных финансовых инструментов (далее — «ПФИ»);
- ценных бумаг, размер выплат по которым зависит от наступления или не наступления одного или нескольких обстоятельств, указанных во втором абзаце подпункта 23 пункта 1 статьи 2 Закона РФ от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – «Ценные бумаги»).

1.3. Настоящее Положение является внутренним документом Управляющего в соответствии с пунктом 1.5 Базового стандарта и обязательно для исполнения всеми работниками Общества, принимающими решения о формировании инвестиционных портфелей клиентов по договорам доверительного управления.

1.4. Термины и определения настоящего Положения соответствуют терминам и определениям пункта 1.3 Базового стандарта.

2. Основные принципы приобретения финансовых инструментов

2.1. Приобретение ПФИ и/или ценных бумаг в состав портфеля Учредителя управления, допускается **исключительно при условии**, что приобретение иных (не указанных в пункте 1.2 настоящего Положения) финансовых инструментов не **позволяет достичь инвестиционных целей клиента** в соответствии с его инвестиционным профилем.

2.2. Принятие решения о приобретении указанных финансовых инструментов осуществляется на основании **комплексного анализа** следующих факторов:

2.2.1. инвестиционного профиля Учредителя управления, включая:

- инвестиционные цели Учредителя управления;
- допустимый риск (в абсолютном и/или относительном числовом выражении);
- инвестиционный горизонт;
- ожидаемую доходность;

2.2.2. наличия альтернативных финансовых инструментов, доступных для приобретения, и оценки возможности достижения инвестиционных целей Учредителя управления с их использованием;

2.2.3. уровня риска, связанного с приобретением ПФИ и/или ценных бумаг, и его соответствия допустимому риску Учредителя управления.

2.3. Управляющий исходит из того, что срок обращения (погашения) приобретаемых в соответствии с настоящим Положением финансовых инструментов не должен превышать инвестиционного горизонта Учредителя управления и данные инструменты должны иметь ликвидность, которая позволяет продать соответствующий инструмент ранее срока его погашения эмитентом или лицом, обязанным по этому инструменту. Управляющий не приобретает ПФИ и (или) ценные бумаги срок обращение которых не определен.

3. Критерии принятия решения о приобретении

3.1. Решение о приобретении ПФИ и (или) ценных бумаг может быть принято при **одновременном соблюдении** следующих критериев:

№ пп	Критерий	Описание критерия
1	Невозможность достижения целей иными финансовыми инструментами	Управляющим проведён анализ доступных альтернативных финансовых инструментов (акции, облигации, денежные средства и иные), по результатам которого установлено, что ни один из них (ни их комбинация) не позволяет в рамках инвестиционного горизонта клиента достичь ожидаемой доходности при допустимом уровне риска.
2	Соответствие риск-профилю	Риск, связанный с приобретением ПФИ и/или ценной бумаги, не превышает допустимый риск Учредителя управления, определённый в его инвестиционном профиле.
3	Соответствие инвестиционным целям	Приобретение ПФИ и/или ценной бумаги служит достижению инвестиционных целей Учредителя управления (например: хеджирование рисков, получение дохода при определённых рыночных условиях, участие в росте базового актива с ограничением риска и т.п.).
4	Понятность инструмента	Управляющий обладает достаточным пониманием механизма формирования дохода/убытка по ПФИ и/или ценной бумаге и может надлежащим образом объяснить его клиенту.
5	Ликвидность финансового инструмента	Финансовый инструмент должен обладать ликвидностью достаточной для его продажи или имеет возможность погашения ранее срока обращения, без существенных финансовых потерь для Учредителя управления.

3.2. При несоответствии хотя бы одному из указанных критериев приобретение ПФИ и/или ценных бумаг в портфель клиента — физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, не допускается.

4. Порядок принятия решения

4.1. Решение о приобретении ПФИ и/или ценных бумаг принимается уполномоченным работником - начальником отдела по доверительному управлению Общества, в порядке, установленном настоящим Положением.

4.2. Перед принятием решения уполномоченный работник обязан:

4.2.1. ознакомиться с инвестиционным профилем клиента;

4.2.2. провести анализ доступных альтернативных финансовых инструментов с целью проверки соблюдения критерия, указанного в пункте 3.1 настоящего Положения;

4.2.3. оценить риск приобретаемого ПФИ и/или структурированной ценной бумаги на предмет его соответствия допустимому риску клиента;

4.2.4. подготовить обоснование принятого решения в письменной форме (в виде служебной записки, отметки в инвестиционном поручении или ином документе, предусмотренном внутренними документами Управляющего).

4.3. Обоснование принятого решения должно содержать:

- наименование приобретаемого ПФИ и/или ценной бумаги;
- указание на то, какие именно инвестиционные цели клиента достигаются посредством такого приобретения;
- обоснование невозможности достижения указанных целей с использованием иных финансовых инструментов;
- подтверждение соответствия риска инструмента допустимому риску клиента.

5. Документирование и контроль.

5.1. Информация о принятых решениях о приобретении ПФИ и/или ценных бумаг в портфели клиентов доверительного управления, являющихся физическими лицами и не являющихся квалифицированными инвесторами, фиксируется Распоряжением начальника отдела доверительного управления Общества. Распоряжение должно содержать информацию, предусмотренную п. 4.3 настоящего Положения.

5.2. Контроль за соблюдением требований настоящего Положения осуществляется заместителем Генерального директора – контролером Общества.

6. Заключительные положения.

6.1. Настоящее Положение вступает в силу с 23.11.2026 и действует до его отмены или замены новой редакцией настоящего документа.

6.2. Изменения и дополнения в настоящее Положение вносятся на основании Приказа Генерального директора Общества.

6.3. В случае изменения законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов Банка России, а также Базового стандарта, нормы настоящего Положения применяются в части, не противоречащей указанным актам, до внесения соответствующих изменений в настоящее Положение.

6.4. Настоящее Положение подлежит размещению на официальном сайте Общества в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» Настоящее Положение, а также изменения и дополнения к нему должны быть раскрыты на сайте Общества не позднее 10 (Десяти) календарных дней до дня их вступления в силу.