



SATBAYEV
UNIVERSITY



SUSTAINABLE
DEVELOPMENT
GOALS

ПОЛИТИКА УСТОЙЧИВЫХ ИНВЕСТИЦИЙ

ПРЕДИСЛОВИЕ

1 РАЗРАБОТАНА Проектным офисом по Целям устойчивого развития – поддержки и сопровождения инклюзивного образования НАО «Казахский национальный исследовательский технический университет имени К.И. Сатпаева»

2 СОГЛАСОВАНА

Член Правления – Проректор по науке
и корпоративному развитию

«1» 03 2026 г.



Е. Кульдеев

Корпоративный секретарь

«2» 03 2026 г.

Т. Абуkenов

Заведующая сектором Управления
юридического обеспечения и
государственных закупок

«2» 03 2026 г.

Г. Умрзакова

Руководитель Проектного офиса по
Целям устойчивого развития –
поддержки и сопровождения
инклюзивного образования

«2» 03 2026 г.

Г. Буршукова

3 ВВЕДЕНО взамен редакции №1 от 15.11.2022

4 СРОК ПЕРВОЙ ПРОВЕРКИ

5 ПЕРИОДИЧНОСТЬ ПРОВЕРКИ

2028 год

2 года

ПОЛИТИКА УСТОЙЧИВЫХ ИНВЕСТИЦИЙ

SATBAYEV UNIVERSITY

I. ВВЕДЕНИЕ

1. Цель

Настоящая Политика устанавливает принципы, регулирующие порядок управления и надзора за инвестиционными активами Satbayev University (далее — «Университет»). Она определяет, каким образом Университет стремится обеспечивать надлежащую долгосрочную доходность с учетом риска, одновременно интегрируя экологические, социальные и управленческие факторы (ESG) в процесс принятия инвестиционных решений и осуществления надзора.

Политика направлена на поддержку образовательной, научно-исследовательской и общественной миссии Университета посредством обеспечения разумного финансового управления, ответственного распоряжения активами и согласованности инвестиционной деятельности с ценностями и обязательствами Университета в области устойчивого развития.

1.2. Сфера действия

Настоящая Политика распространяется на все инвестиционные активы, принадлежащие Университету, находящиеся в его распоряжении или под его контролем, в отношении которых Университет обладает полномочиями по принятию инвестиционных решений. В соответствующих случаях это может включать:

- а) средства эндаумента и пожертвований;
- б) коллективные инвестиционные фонды;
- в) обращающиеся и необращающиеся ценные бумаги;
- г) долговые инструменты;
- д) недвижимость, инфраструктуру и иные инвестиционные активы;
- е) прямые или стратегические инвестиционные участия в дочерних, зависимых, ассоциированных, спин-офф компаниях или иных связанных организациях.

Настоящая Политика не регулирует закупочную деятельность и приобретение товаров, работ и услуг, которые регулируются отдельными политиками и процедурами в сфере закупок.

1.3. Контекст Политики

Университет признаёт, что инвестиционные решения оказывают не только финансовое, но и экологическое, социальное воздействие. Политика основана на принципах фидуциарной ответственности, долгосрочного подхода и соответствует Стратегии устойчивого развития Satbayev University, ЦУР ООН, Концепции перехода Республики Казахстан к «зелёной» экономике, а также лучшим международным практикам ответственного инвестирования.

II. ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ

2.1. Цели инвестирования

Целями инвестиционной деятельности Университета являются:

- а) сохранение и увеличение долгосрочной стоимости активов Университета;

б) получение надлежащей доходности с учетом риска в целях поддержки миссии Университета и его финансовой устойчивости;

в) поддержание достаточного уровня ликвидности и финансовой устойчивости в соответствии с институциональными потребностями;

г) интеграция существенных ESG-факторов в процессы отбора инвестиций, мониторинга и надзора;

д) предотвращение, снижение или устранение подверженности инвестициям, которые создают неприемлемые этические, экологические, социальные или управленческие риски.

2.2. Руководящие принципы

2.2.1 Фидуциарная ответственность

Университет управляет инвестициями разумно, добросовестно и с должным учетом долгосрочной финансовой устойчивости, риска, доходности, ликвидности, ограничений, установленных дарителями, а также применимых правовых и регуляторных требований.

2.2.2 Интеграция ESG

Университет исходит из того, что существенные ESG-факторы могут влиять на долгосрочную доходность инвестиций и уровень риска. Поэтому ESG-соображения должны, когда это уместно и соразмерно, интегрироваться в инвестиционный анализ, отбор управляющих, мониторинг и практики владения активами.

2.2.3 Ответственное владение и активное участие

Там, где это применимо, Университет отдает предпочтение взаимодействию, голосованию и практике ответственного владения как практическим инструментам улучшения корпоративного поведения и управления ESG-рисками, сохраняя при этом ограничения, исключения или выход из инвестиций как возможные меры эскалации в обоснованных случаях.

2.2.4 Соразмерность и опора на факты

Университет применяет настоящую Политику практично и на основе доказательного подхода, признавая различия между классами активов, доступностью данных, инвестиционными структурами, рыночными условиями и степенью контроля, доступной при прямом владении по сравнению с коллективными инвестиционными фондами.

2.2.5 Прозрачность и подотчетность

Университет обеспечивает надлежащий надзор за инвестиционными решениями и стремится отчитываться о реализации настоящей Политики соразмерным и прозрачным образом с учетом правовых, договорных и конфиденциальных ограничений.

III. ПОДХОД К ОТВЕТСТВЕННОМУ ИНВЕСТИРОВАНИЮ

3.1. Интеграция ESG в процесс принятия инвестиционных решений

При принятии, сопровождении или пересмотре инвестиционных решений Университет и назначенные им управляющие должны учитывать существенные ESG-факторы, относящиеся к соответствующей инвестиционной стратегии и классу активов. В надлежащих случаях это может включать:

а) изменение климата, выбросы парниковых газов, загрязнение, биоразнообразие, использование воды и эффективность использования ресурсов;

б) права человека, трудовые стандарты, охрану труда и технику безопасности, разнообразие и инклюзию, а также влияние на сообщества;

в) эффективность совета директоров, подотчетность руководства, деловую этику, антикоррупционные меры контроля, прозрачность и управление рисками.

3.2. Ограниченные и исключаемые инвестиции

Университет вправе применять исключаяющие фильтры, ограничения или усиленный пересмотр в отношении инвестиций, существенно связанных с видами деятельности, несовместимыми с настоящей Политикой.

Если иное не одобрено соответствующим руководящим органом или уполномоченным комитетом, Университет, как правило, не осуществляет прямые инвестиции в организации, существенно вовлеченные в:

а) спорные виды вооружений, включая кассетные боеприпасы, противопехотные мины, химическое оружие или биологическое оружие;

б) производство табачной продукции;

в) серьезные или систематические нарушения прав человека или основополагающих трудовых стандартов;

г) серьезные или повторяющиеся случаи коррупции, взяточничества или мошенничества;

д) постоянное и серьезное причинение вреда окружающей среде при отсутствии заслуживающих доверия мер по устранению последствий.

Университет может устанавливать пороговые значения выручки, списки наблюдения или дополнительные критерии отбора посредством утвержденных руководств по реализации, внутренних правил или мандатов управляющих.

3.3. Критерии, связанные с климатом

Университет признает, что изменение климата может создавать существенные инвестиционные риски и возможности. Инвестиционные управляющие должны, когда это уместно, учитывать риски переходного периода, физические климатические риски, углеродоемкость и подверженность деятельности с высоким уровнем выбросов.

Университет может устанавливать дополнительные климатические ожидания, целевые ориентиры для портфеля или руководства по реализации посредством отдельных утвержденных решений или инвестиционных мандатов.

3.4. Прямые инвестиции, дочерние организации и стратегические участия

В случаях, когда Университет осуществляет прямые инвестиции в дочерние, ассоциированные организации, спин-офф компании, недвижимость, инфраструктуру или иные стратегические активы, лица, принимающие решения, должны учитывать:

а) цель инвестиции;

б) долгосрочную финансовую устойчивость;

в) механизмы управления и контроля;

г) существенные ESG-факторы, относящиеся к активу;

д) связь инвестиции с образовательными, исследовательскими или развивающими целями Университета.

IV. УПРАВЛЕНИЕ И ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

4.1. Высший орган управления

Настоящая Политика утверждается Учёным советом (или Правлением) НАО «Satbayev University» по представлению Проректора по науке и корпоративному развитию

4.2 Ответственный комитет

Для обеспечения реализации Политики создаётся (или назначается) Комитет по устойчивым инвестициям (Investment Responsibility Committee / Комитет по ответственному инвестированию) в следующем составе:

- Председатель – Проректор по науке и корпоративному развитию;
- Члены:
 - Руководитель Проектного офиса по Целям устойчивого развития – поддержки и сопровождения инклюзивного образования;
 - Заведующий сектором Управления юридического обеспечения и государственных закупок;
 - Представитель финансово-экономического блока;

Основные полномочия Комитета:

- Разработка и ежегодный пересмотр рекомендаций по реализации Политики;
- Рассмотрение и утверждение ESG-критериев, пороговых значений и списков исключений;
- Мониторинг выполнения Политики инвестиционными управляющими;
- Рассмотрение обращений университетского сообщества по вопросам инвестиций;
- Подготовка ежегодного отчёта о реализации Политики для Правления / Учёного совета;
- Рекомендация исключений из Политики (с обязательным документированием).

4.3 Операционная ответственность

Проректор по науке и корпоративному развитию (или назначенное лицо) несёт общую ответственность за внедрение Политики.

Инвестиционные управляющие (внешние или внутренние) обязаны:

- Учитывать требования настоящей Политики в инвестиционных мандатах;
- Предоставлять ежегодный ESG-отчёт;
- Участвовать в заседаниях Комитета по запросу.

4.4. Взаимодействие с другими органами

Политика интегрируется с:

- Стратегией устойчивого развития Университета;
- Политикой закупок;
- Положением об эндаумент-фонде

V. МОНИТОРИНГ И ПРОЗРАЧНОСТЬ

5.1. Прозрачность

Университет может публиковать на своем веб-сайте краткую информацию о подходе к ответственному инвестированию, механизмах управления и отдельных результатах реализации, с учетом правовых ограничений, конфиденциальности, коммерческой чувствительности и договорных обязательств.

5.2. Прозрачность

Университет публикует на официальном сайте краткую информацию о подходе к ответственному инвестированию и ключевые результаты (с учётом конфиденциальности и договорных ограничений).

5.3. Учет мнения университетского сообщества

Университет может предусмотреть надлежащий канал, посредством которого члены университетского сообщества смогут направлять обращения или выражать озабоченность, связанную с настоящей Политикой. Такие обращения подлежат рассмотрению в рамках установленных процедур управления Университета и с учетом его правовых, фидуциарных и операционных обязанностей.

5.4. Исключения

Исключение из настоящей Политики может быть одобрено, если оно обосновано ограничениями, установленными дарителями, требованиями законодательства, рыночными ограничениями, исторически сложившимися вложениями, ограничениями коллективных фондов, переходными периодами либо иными документально подтвержденными причинами, принятыми соответствующим уполномоченным органом.

Все существенные исключения подлежат документированию и периодическому пересмотру.

VI. ПЕРЕСМОТР

6.1. Периодичность пересмотра

Настоящая Политика подлежит пересмотру не реже одного раза в два года либо ранее, если этого требуют изменения законодательства, рыночной практики, стратегии Университета или системы управления.

6.2. Непрерывное совершенствование

Университет будет на постоянной основе отслеживать развитие практики ответственного инвестирования, доступность данных, стандарты ответственного владения и соответствующие риски, и возможности в области устойчивого развития и, при необходимости, обновлять руководства по реализации, перечни исключений или требования к отчетности.

6.3. Заключительные положения

1. Настоящая Политика вступает в силу с даты ее утверждения, если иное не установлено соответствующим актом Университета.

2. Настоящая Политика является частью общего подхода Университета к устойчивому развитию и направлена на реализацию приоритетов, определенных Стратегией устойчивого

развития Университета, а также на содействие достижению соответствующих Целей устойчивого развития ООН (SDGs).

ПРИЛОЖЕНИЕ 1. ОПРЕДЕЛЕНИЯ

ESG означает экологические, социальные и управленческие факторы, которые могут влиять на стоимость инвестиции, уровень риска, устойчивость или воздействие.

Фидуциарная ответственность – это высшая юридическая обязанность лица (или организации), управляющего чужими активами или интересами, действовать исключительно в наилучших интересах того, кого он представляет (бенефициара, университета, дарителей), с добросовестностью, разумной осторожностью и преданностью

Ответственное владение означает ответственное осуществление надзора за инвестициями посредством взаимодействия, голосования, мониторинга и эскалации в целях защиты и увеличения долгосрочной стоимости.

Исключающий фильтр означает правило или критерий, используемый для запрета или ограничения инвестирования в определенные виды деятельности, сектора или эмитентов.