



SATBAYEV
UNIVERSITY



SUSTAINABLE
DEVELOPMENT
GOALS

ТҰРАҚТЫ ИНВЕСТИЦИЯЛАР САЯСАТЫ

АЛҒЫ СӨЗ

1 «Қ.И. Сәтбаев атындағы Қазақ ұлттық техникалық зерттеу университеті» КЕАҚ Тұрақты даму орталығы, және инклюзивті білім беруді қолдау және сүйемелдеу жөніндегі жобалық кеңсемен **ӘЗІРЛЕНДІ**

2 КЕЛІСІЛДІ

Басқарма мүшесі — Ғылым және корпоративтік даму жөніндегі проректор

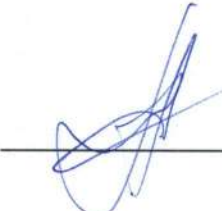
«2» 03 2026 ж.




Е. Көлдеев

Корпоративтік хатшы

«2» 03 2026 ж.


Т. Абуkenов


Құқықтық қамтамасыз ету және Мемлекеттік сатып алу басқармасы секторының меңгерушісі

«2» 03 2026 ж.


Г. Умрзакова

Тұрақты даму орталығы, және инклюзивті білім беруді қолдау және сүйемелдеу жөніндегі жобалық кеңсенің басшысы

«2» 03 2026 ж.


Г. Буршукова

3 2022 жылғы «15» қараша №1 редакцияның орнына **ЕНГІЗІЛДІ**

4 БІРІНШІ ТЕКСЕРУ МЕРЗІМІ 2028 жыл

5 ТЕКСЕРУ КЕЗЕҢДІЛІГІ 2 жыл

ТҰРАҚТЫ ИНВЕСТИЦИЯЛАР САЯСАТЫ

SATBAYEV UNIVERSITY

I. КІРІСПЕ

1. Мақсаты

Осы Саясат Satbayev University (бұдан әрі — "Университет") инвестициялық активтерін басқару және қадағалау тәртібін реттейтін қағидаттарды белгілейді. Ол университеттің экологиялық, әлеуметтік және басқару факторларын (ESG) инвестициялық шешімдер қабылдау және қадағалауды жүзеге асыру процесіне біріктіре отырып, тәуекелді ескере отырып, тиісті ұзақ мерзімді кірісті қамтамасыз етуге қалай ұмтылатынын анықтайды.

Саясат ақылға қонымды қаржылық басқаруды, активтерге жауапты билік етуді және инвестициялық қызметтің университеттің тұрақты даму саласындағы құндылықтары мен міндеттемелерімен сәйкестігін қамтамасыз ету арқылы университеттің білім беру, ғылыми-зерттеу және қоғамдық миссиясын қолдауға бағытталған.

1.2. Қолданылу аясы

Осы Саясат университетке тиесілі, оның қарамағындағы немесе оның бақылауындағы, университеттің инвестициялық шешімдер қабылдау жөніндегі өкілеттіктері бар барлық инвестициялық активтер аясында қолданылады. Тиісті жағдайларда бұл мыналарды қамтуы мүмкін:

- а) эндаумент және қайырымдылық қаражаты;
- б) ұжымдық инвестициялық қорлар;
- в) айналымдағы және айналымдағы емес бағалы қағаздар;
- г) қарыз құралдары;
- д) жылжымайтын мүлік, инфрақұрылым және өзге де инвестициялық активтер;
- е) еншілес, тәуелді, қауымдасқан, спин-офф компанияларға немесе өзге де байланысты ұйымдарға тікелей немесе стратегиялық инвестициялық қатысу.

Осы Саясат сатып алу саласындағы жекелеген саясаттармен және рәсімдермен реттелетін тауарларды, жұмыстар мен көрсетілетін қызметтерді сатып алу қызметін және сатып алуды реттемейді.

1.3. Саясат Контексті

Университет инвестициялық шешімдердің тек қаржылық қана емес, сондай-ақ экологиялық және әлеуметтік әсері бар екенін мойындайды.

Саясат фидуциарлық жауапкершілік және ұзақ мерзімді тәсіл қағидаттарына негізделген және Satbayev University-дің тұрақты даму стратегиясына, БҰҰ-ның Тұрақты даму мақсаттарына (ЦУР), Қазақстан Республикасының «жасыл» экономикаға көшу тұжырымдамасына, сондай-ақ жауапты инвестициялаудың үздік халықаралық тәжірибелеріне сәйкес келеді.

II. ИНВЕСТИЦИЯЛАУДЫҢ МАҚСАТТАРЫ МЕН ПРИНЦИПТЕРІ

2.1. Инвестициялау мақсаттары

Университеттің инвестициялық қызметінің мақсаттары:

- А) университет активтерінің ұзақ мерзімді құнын сақтау және ұлғайту;
- б) университеттің миссиясын және оның қаржылық тұрақтылығын қолдау мақсатында тәуекелді ескере отырып, тиісті кірістілік алу;
- в) институционалдық қажеттіліктерге сәйкес өтімділік пен қаржылық тұрақтылықтың жеткілікті деңгейін ұстап тұру;
- г) инвестицияларды іріктеу, мониторинг және қадағалау процестеріне Елеулі ESG-факторларды интеграциялау;
- д) қолайсыз этикалық, экологиялық, әлеуметтік немесе Басқару тәуекелдерін тудыратын инвестициялардың әсерін болдырмау, азайту немесе жою.

2.2. Басшылыққа алынатын қағидаттар

2.2.1 Фидуциарлық жауапкершілік

Университет инвестицияларды ақылға қонымды, адал және ұзақ мерзімді қаржылық тұрақтылықты, тәуекелді, кірісті, өтімділікті, донорлар белгілеген шектеулерді, сондай-ақ қолданылатын құқықтық және реттеуші талаптарды ескере отырып басқарады.

2.2.2 ESG интеграциясы

Университет маңызды ESG факторлары инвестициялардың ұзақ мерзімді кірістілігі мен тәуекел деңгейіне әсер етуі мүмкін деп санайды. Сондықтан ESG - ге байланысты түсініктер қажет болған жағдайда және пропорционалды түрде инвестициялық талдауға, менеджерлерді таңдауға, активтерге иелік етуді бақылауға және тәжірибеге біріктірілуі керек.

2.2.3 Жауапты иелену және белсенді қатысу

Қажет болған жағдайда, Университет корпоративтік мінез-құлықты жақсарту және ESG тәуекелдерін басқарудың практикалық құралы ретінде өзара әрекеттесуді, дауыс беруді және жауапкершілікпен иелік ету тәжірибесін қолдайды, сонымен бірге инвестициялардың шектеулерін, ерекшеліктерін немесе шығуын негізделген жағдайларда эскалацияның ықтимал шаралары ретінде сақтайды.

2.2.4 Пропорционалдылық және фактілерге сүйену

Университет бұл саясатты активтер кластары, деректердің қолжетімділігі, инвестициялық құрылымдар, нарықтық жағдайлар және ұжымдық инвестициялық қорлармен салыстырғанда тікелей иелену кезінде қолжетімді бақылау дәрежесі арасындағы айырмашылықтарды мойындай отырып, практикалық және дәлелді тәсіл негізінде қолданады.

2.2.5 Ашықтық және есеп беру

Университет инвестициялық шешімдерге тиісті қадағалауды қамтамасыз етеді және құқықтық, шарттық және құпиялық шектеулерін ескере отырып, осы саясатты пропорционалды және ашық түрде іске асыру туралы есеп беруге ұмтылады.

III. ЖАУАПТЫ ИНВЕСТИЦИЯЛАУ ТӘСІЛІ

3.1. ESG интеграциясын инвестициялық шешімдер қабылдау процесіне енгізу

Инвестициялық шешімдерді қабылдау, сүйемелдеу немесе қайта қарау кезінде Университет және оларға тағайындалған менеджерлер тиісті инвестициялық стратегия мен активтер класына қатысты маңызды ESG факторларын ескеруі керек. Тиісті жағдайларда бұл келесілерді қамтуы мүмкін:

а) климаттың өзгеруі, парниктік газдар шығарындылары, ластану, биоәртүрлілік, суды пайдалану және ресурстарды пайдалану тиімділігі;

б) адам құқықтары, еңбек стандарттары, еңбекті қорғау және қауіпсіздік, әртүрлілік пен инклюзия, сондай-ақ қауымдастықтарға әсер ету;

в) Директорлар кеңесінің тиімділігі, басшылықтың есептілігі, іскерлік этика, сыбайлас жемқорлыққа қарсы бақылау шаралары, ашықтық және тәуекелдерді басқару.

3.2. Шектелген және алынып тасталатын Инвестициялар

Университет осы Саясатқа сәйкес келмейтін қызмет түрлерімен елеулі байланы бар инвестицияларға қатысты алып тастайтын сүзгілерді, шектеулерін немесе күшейтілген қайта қарауды қолдануға құқылы.

Егер тиісті басқарушы орган немесе уәкілетті комитет өзгеше мақұлдасаса, Университет, әдетте, елеулі түрде төмендегілермен байланысы бар ұйымдарға тікелей инвестицияларды жүзеге асырмайды:

а) кассеталық оқ-дәрілерді, персоналға қарсы миналарды, химиялық қаруды немесе биологиялық қаруды қоса алғанда, даулы қару түрлері;

б) темекі өнімдерін өндіру;

в) адам құқықтарының немесе негізгі еңбек стандарттарының ауыр немесе жүйелі бұзылуы;

г) сыбайлас жемқорлықтың, парақорлықтың немесе алаяқтықтың ауыр немесе қайталанатын жағдайлары;

д) салдарын жою бойынша сенімді шаралар болмаған кезде қоршаған ортаға тұрақты және елеулі зиян келтіру.

Университет кірістің шекті мәндерін, бақылау тізімдерін немесе қосымша іріктеу критерийлерін бекітілген іске асыру нұсқаулықтары, ішкі ережелер немесе басқарушылардың мандаттары арқылы белгілей алады.

3.3. Климатқа байланысты критерийлер

Университет климаттың өзгеруі айтарлықтай инвестициялық тәуекелдер мен мүмкіндіктер тудыруы мүмкін екенін мойындайды. Инвестициялық менеджерлер қажет болған жағдайда өтпелі кезеңдегі тәуекелдерді, физикалық климаттық тәуекелдерді, көміртегі сыйымдылығын және жоғары шығарындыларға ұшырауды ескеруі керек.

Университет жеке бекітілген шешімдер немесе инвестициялық мандаттар арқылы портфельге немесе іске асыру жөніндегі нұсқаулыққа қосымша Климаттық күтулерді, мақсатты бағдарларды белгілей алады.

3.4. Тікелей инвестициялар, еншілес ұйымдар және стратегиялық қатысу

Университет еншілес, қауымдасқан ұйымдарға, компанияның спин-оффына, жылжымайтын мүлікке, инфрақұрылымға немесе өзге де стратегиялық активтерге тікелей инвестицияларды жүзеге асыратын жағдайларда шешім қабылдайтын тұлғалар келесілерді ескеруі қажет:

а) инвестицияның мақсаты;

б) ұзақ мерзімді қаржылық тұрақтылық;

в) басқару және бақылау тетіктері;

г) маңызды ESG-активке қатысты факторлар;

д) инвестицияның университеттің білім беру, зерттеу немесе дамыту мақсаттарымен байланысы.

IV. БАСҚАРУ ЖӘНЕ ЖАУАПКЕРШІЛІК

4.1 Жоғары басқару органы

Осы Саясат «Satbayev University» КЕАҚ Ғылыми кеңесімен (немесе Басқармасымен) ғылым және корпоративтік даму жөніндегі проректордың ұсынуы бойынша бекітіледі.

4.2 Жауапты комитет

Саясатты іске асыруды қамтамасыз ету үшін келесі құрамда Тұрақты инвестициялар комитеті (Investment Responsibility Committee / Жауапты инвестициялар жөніндегі комитет) құрылады (немесе тағайындалады):

- Төраға – ғылым және корпоративтік даму жөніндегі проректор;
- Мүшелері:
 - Тұрақты даму мақсаттары жөніндегі жобалық кеңсенің басшысы – инклюзивті білім беруді қолдау және сүйемелдеу бойынша;
 - Құқықтық қамтамасыз ету және мемлекеттік сатып алу басқармасының сектор меңгерушісі;
 - Қаржы-экономикалық блоктың өкілі;

Комитеттің негізгі өкілеттіктері:

- Саясатты іске асыру бойынша ұсынымдарды әзірлеу және жыл сайын қайта қарау;
- ESG-критерийлерді, шекті мәндерді және алып тастау тізімдерін қарау және бекіту;
- инвестициялық басқарушылардың Саясатты орындауын мониторингтеу;
- инвестициялар мәселелері бойынша университет қауымдастығының өтініштерін қарау;
- Саясатты іске асыру туралы жыл сайынғы есепті Басқармаға / Ғылыми кеңеске дайындау;
- Саясаттан ауытқуларды ұсыну (міндетті түрде құжаттаумен).

4.3 Операциялық жауапкершілік

Ғылым және корпоративтік даму жөніндегі проректор (немесе тағайындалған тұлға) Саясатты енгізу үшін жалпы жауапкершілікке ие.

Инвестициялық басқарушылар (сыртқы немесе ішкі):

- инвестициялық мандаттарда осы Саясаттың талаптарын ескеруге;
- жыл сайынғы ESG есебін ұсынуға;
- сұрау бойынша Комитет отырыстарына қатысуға міндетті.

4.4 Басқа органдармен өзара іс-қимыл

Саясат келесі құжаттармен интеграцияланады:

- Университеттің тұрақты даму стратегиясы;
- Сатып алу саясаты;
- Эндаумент-қор туралы ереже.

V. БАҚЫЛАУ ЖӘНЕ АШЫҚТЫҚ

5.1. Ашықтық

Университет өз веб-сайтында заңды шектеулерін, құпиялылықты, коммерциялық сезімталдықты және шарттық міндеттемелерді ескере отырып, жауапты инвестициялау тәсілі, басқару тетіктері және іске асырудың жекелеген нәтижелері туралы қысқаша ақпаратты жариялай алады.

5.2. Университет қауымдастығының пікірін ескеру

Университет тиісті арнаны қамтамасыз ете алады, ол арқылы университет қоғамдастығының мүшелері өтініштер жібере алады немесе осы саясатқа қатысты алаңдаушылық білдіре алады. Мұндай өтініштер университетті басқарудың белгіленген рәсімдері шеңберінде және оның құқықтық, сенімгерлік және операциялық міндеттерін ескере отырып қаралуға тиіс.

5.3. Бұдан бөлек жағдайлар

Осы саясаттан алып тастау, егер ол донорлар белгілеген шектеулерін, заңнама талаптарымен, нарықтық шектеулерін, тарихи қалыптасқан салымдармен, ұжымдық қорлардың шектеулерін, өтпелі кезеңдермен не тиісті уәкілетті орган қабылдаған өзге де құжатталған себептермен негізделген болса, мақұлдануы мүмкін.

Барлық маңызды алып тастаулар құжатталуға және мерзімді қайта қаралуға жатады.

VI. Қайта қарау

6.1. Қайта қарау кезеңділігі

Осы Саясат, егер заңнаманы, нарықтық практиканы, университет стратегиясын немесе басқару жүйесін өзгертуді талап етсе, кемінде екі жылда бір рет немесе одан бұрын қайта қаралуға тиіс.

6.2. Үздіксіз жетілдіру

Университет жауапты инвестициялау практикасының дамуын, деректердің қолжетімділігін, жауапты иелену стандарттарын және тиісті тәуекелдерді және орнықты даму саласындағы мүмкіндіктерді тұрақты негізде қадағалайтын болады және қажет болған жағдайда іске асыру жөніндегі нұсқаулықтарды, ерекшеліктер тізбелерін немесе есептілікке қойылатын талаптарды жаңартатын болады.

6.3 Қорытынды ережелер

1. Егер университеттің тиісті актісінде өзгеше белгіленбесе, осы Саясат ол бекітілген күннен бастап күшіне енеді.

2. Бұл Саясат университеттің орнықты дамуға деген жалпы көзқарасының бөлігі болып табылады және университеттің орнықты даму стратегиясында айқындалған басымдықтарды іске асыруға, сондай-ақ БҰҰ-ның тиісті орнықты даму мақсаттарына (SDGs) қол жеткізуге жәрдемдесуге бағытталады.

1-ҚОСЫМША Анықтамалар

ESG инвестиция құнына, тәуекел деңгейіне немесе тұрақтылыққа әсер етуі мүмкін экологиялық, әлеуметтік және басқару факторларын білдіреді.

Фидуциарлық жауапкершілік – бұл басқа тұлғалардың активтері мен мүдделерін басқаратын тұлғаның (немесе ұйымның) өзі ұсынатын тараптардың (бенефициарлардың, Университеттің, донорлардың) ең үздік мүдделеріне ғана адалдықпен, тиісті сақтықпен және берілгендікпен әрекет ету жөніндегі ең жоғары заңдық міндеті.

Жауапты иелену ұзақ мерзімді құнды қорғау және ұлғайту мақсатында өзара әрекеттесу, дауыс беру, мониторинг және эскалация арқылы инвестицияларды қадағалауды жауапты жүзеге асыруды білдіреді.

Алып тастау сүзгісі белгілі бір қызмет түрлеріне, секторларға немесе эмитенттерге инвестициялауға тыйым салу немесе шектеулерін қолдану үшін қолданылатын ережені немесе критерийді білдіреді.