

**ПОЛИТИКА УСТОЙЧИВОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ  
(Sustainable Investment Policy)**



**Караганда**



**Содержание**

<b>1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....</b>	<b>3</b>
<b>2. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ.....</b>	<b>3</b>
<b>3. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ПОЛИТИКИ .....</b>	<b>4</b>
<b>4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УСТОЙЧИВОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ .....</b>	<b>4</b>
<b>5. ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ И ОГРАНИЧЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ .....</b>	<b>4</b>
<b>6. СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ....</b>	<b>5</b>
<b>7. УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМИ РИСКАМИ .....</b>	<b>5</b>
<b>9. МОНИТОРИНГ И ОТЧЕТНОСТЬ.....</b>	<b>6</b>
<b>10. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ И КОНТРОЛЬ .....</b>	<b>6</b>
<b>11. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....</b>	<b>6</b>
<b>Приложение 1.....</b>	<b>8</b>
<b>Приложение 2.....</b>	<b>10</b>



## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящая Политика устойчивого инвестирования (далее – Политика) определяет цели, принципы и механизмы управления инвестиционной деятельностью Общества с учетом факторов экологической, социальной и управленческой ответственности (ESG).

1.2. Политика разработана в целях обеспечения долгосрочной финансовой устойчивости Общества, повышения эффективности управления активами и минимизации инвестиционных рисков.

1.3. Настоящая Политика распространяется на все виды инвестиционной деятельности Общества, включая:

- размещение временно свободных денежных средств;
- участие в инвестиционных проектах;
- финансирование научных и инновационных инициатив;
- инвестиции в инфраструктурные проекты.

1.4. Политика является частью системы корпоративного управления и устойчивого развития Общества.

1.5 Политика разработана с учетом:

- законодательства Республики Казахстан в сфере корпоративного управления и финансовой деятельности;
- принципов устойчивого развития;
- международных подходов к ответственному инвестированию;
- внутренних нормативных документов Общества.

## 2. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

ESG факторы	– факторы экологической, социальной и управленческой ответственности
Общество	– НАО «Карагандинский технический университет имени Абылкаса Сагинова»
Правление	– исполнительный орган Общества
Риск	– вероятность возникновения событий, которые могут оказать негативное влияние на достижение стратегических целей Общества.
Устойчивое инвестирование	– стратегия, учитывающая факторы ESG при принятии решений, и направленная на создание долгосрочной стоимости и снижение рисков инвестиционной деятельности
Устойчивое развитие	– развитие, при котором Общество управляет влиянием своей деятельности на окружающую среду, экономику, общество и принимает решения с учетом соблюдения интересов заинтересованных сторон



### **3. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ПОЛИТИКИ**

3.1 Основной целью настоящей политики является обеспечение эффективного, безопасного и устойчивого управления финансовыми активами Общества.

3.2 Задачами настоящей Политики являются:

- обеспечение сохранности финансовых ресурсов Общества;
- повышение эффективности инвестиционной деятельности;
- интеграция ESG-подходов в инвестиционные решения;
- минимизация финансовых, экологических и социальных рисков;
- поддержка стратегических направлений развития Общества.

### **4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УСТОЙЧИВОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ**

4.1. К основным принципам устойчивого инвестирования относятся:

1) Принцип долгосрочной устойчивости: инвестиционные решения принимаются с учетом долгосрочного экономического и социального эффекта.

2) Принцип интеграции ESG-факторов: при оценке инвестиционных проектов учитываются экологические последствия, социальное воздействие, качество корпоративного управления.

3) Принцип диверсификации: инвестиционный портфель формируется с учетом диверсификации активов для снижения рисков.

4) Принцип прозрачности: инвестиционная деятельность осуществляется на основе прозрачных процедур и подлежит внутреннему контролю.

5) Принцип ответственности: все инвестиционные решения принимаются с учетом интересов Общества, общества и окружающей среды.

### **5. ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ И ОГРАНИЧЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

5.1 Инвестиционная деятельность Общества может осуществляться в следующих направлениях:

- 1) государственные ценные бумаги;
- 2) банковские депозиты;
- 3) инвестиции в образовательную и научную инфраструктуру;
- 4) инновационные и технологические проекты;
- 5) проекты устойчивого развития.

5.2 Обществом следующие ограничения инвестиционной деятельности по проектам, связанных со значительным экологическим ущербом, нарушением трудовых и социальных прав, низкими стандартами корпоративного управления и высоким уровнем финансовых рисков.



### **6. СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ**

6.1 Правление Общества в рамках управления инвестиционной деятельностью:

- 1) утверждает настоящую Политику;
- 2) определяет стратегические направления инвестиционной деятельности;
- 3) осуществляет контроль за эффективностью инвестиционной политики.
- 4) организует реализацию инвестиционной политики;
- 5) принимает решения по инвестиционным проектам;
- 6) обеспечивает мониторинг инвестиционной деятельности.

6.2 Анализ инвестиционных проектов с учетом потенциальных рисков и мониторинг эффективности инвестиций осуществляет руководитель Управления экономики, финансов и бухгалтерского учета.

### **7. УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМИ РИСКАМИ**

7.1 В инвестиционной деятельности учитываются следующие виды рисков:

- 1) финансовые риски (потери доходности или ликвидности);
- 2) операционные риски (ошибки управления или реализации);
- 3) репутационные риски (негативное влияние на имидж университета);
- 4) экологические риски (ущерб окружающей среде);
- 5) социальные риски (негативное влияние на общество).

7.2 Оценка рисков производится в соответствии с требованиями, установленными внутренними нормативными документами общества.

7.3 Для минимизации рисков применяются следующие инструменты:

- 1) диверсификация инвестиционного портфеля;
- 2) ESG-оценка инвестиционных проектов;
- 3) регулярный мониторинг инвестиционной деятельности.

7.3 Идентифицированные риски закрепляются в Автоматизированной системе управления рисками за подразделениями, реализующими инвестиционные проекты и являющиеся непосредственными владельцами рисков, связанных с инвестиционной деятельностью.

### **8. ESG-ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ**

8.1 Для оценки устойчивости инвестиционных проектов применяется система ESG-индикаторов, включая экологические, социальные и управленческие факторы.



## **ПОЛИТИКА УСТОЙЧИВОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ**

8.2 К экологическим факторам относятся:

- 1) влияние проекта на снижение уровня энергопотребления;
- 2) минимизация объема выбросов CO<sub>2</sub>;
- 3) рациональность использования воды и материалов;
- 4) минимизация негативного воздействия на окружающую среду;
- 5) соответствие экологическим стандартам.

8.3 К социальным факторам относятся:

- 1) влияние проекта на занятость;
- 2) соблюдение стандартов охраны труда;
- 3) социальная значимость проекта;
- 4) равный доступ и возможности;
- 5) влияние на социальные инициативы.

8.4 К управленческим факторам относятся:

- 1) прозрачность управления проектом;
- 2) наличие механизмов комплаенса;
- 3) эффективность управления;
- 4) эффективность управления рисками проекта;
- 5) соответствие Кодексу деловой этики Общества.

8.5 Оценка инвестиционных проектов с учетом экологических, социальных и управленческих факторов (ESG) при выборе инвестиционных проектов, формировании инвестиционного портфеля, а также мониторинге устойчивости инвестиций осуществляется на основе расчета ESG-индекса инвестиционных проектов (Приложение 1).

## **9. МОНИТОРИНГ И ОТЧЕТНОСТЬ**

9.1. Университет осуществляет регулярный мониторинг инвестиционного портфеля.

9.2. Отчетность по инвестиционной деятельности включает:

- 1) анализ финансовых результатов;
- 2) оценку эффективности инвестиций;
- 3) анализ ESG-рисков.

9.3. Отчеты представляются Правлению в не реже одного раза в полугодие. Форма отчетности представлена в Приложении 2.

## **10. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ И КОНТРОЛЬ**

10.1 Контроль за соблюдением настоящей Политики осуществляется Правлением Общества и ответственными структурными подразделениями.

10.2 Нарушение требований настоящей Политики рассматривается в соответствии с внутренними нормативными актами Общества.

## **11. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ**



## *ПОЛИТИКА УСТОЙЧИВОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ*

11.1. Настоящая Политика вступает в силу с момента утверждения решением Правления.

11.2. Изменения и дополнения в Политику вносятся в установленном порядке.

11.3. Политика подлежит периодическому пересмотру с учетом изменений законодательства и стратегических целей развития Общества.



#### 1. Назначение методики

Методика расчета ESG-индекса инвестиционных проектов (далее – Методика) предназначена для оценки инвестиционных проектов с учетом экологических, социальных и управленческих факторов (ESG) и применяется при выборе инвестиционных проектов, формировании инвестиционного портфеля, мониторинге устойчивости инвестиций.

#### 2. Структура ESG-оценки

2.1 Оценка инвестиционного проекта осуществляется по трем блокам показателей:

- 1) E – Environmental – экологическое воздействие;
- 2) S – Social – социальное влияние;
- 3) G – Governance – качество управления.

2.2 Каждый блок включает установленный набор индикаторов (Таблицы 1-3), предполагающий оценку по шкале от 1 до 5, где 1 – наименьший показатель, 5 – наиболее высокая оценка).

Таблица 1 – Экологические показатели (E)

Индикатор	Описание <sup>1</sup>	Балл
Энергоэффективность	снижение уровня энергопотребления	1–5
Углеродный след	минимизация объема выбросов CO <sub>2</sub>	1–5
Рациональное использование ресурсов	рациональность использования воды и материалов	1–5
Экологические риски	минимизация негативного воздействия на окружающую среду	1–5
Экологические стандарты	соответствие экологическим стандартам	1–5

Таблица 2 – Социальные показатели (S)

Индикатор	Описание	Балл
Создание рабочих мест	влияние проекта на занятость	1–5
Безопасность труда	соблюдение стандартов охраны труда	1–5
Влияние на местное сообщество	социальная значимость проекта	1–5
Инклюзивность	равный доступ и возможности	1–5
Социальные программы	влияние на социальные инициативы	1–5

Таблица 3 – Управленческие показатели (G)

Индикатор	Описание	Балл
Прозрачность управления	раскрытие информации	1–5

<sup>1</sup> Последствия реализации инвестиционного проекта



Антикоррупционная политика	наличие механизмов комплаенса	1–5
Структура управления	эффективность управления	1–5
Управление рисками	эффективность управления рисками проекта	1–5
Этические стандарты	соответствие Кодексу деловой этики Общества	1–5

### **3. Расчет ESG-индекса**

3.1 Расчет ESG-индекса производится по формуле:

$$ESG\ Index = (E + S + G) / 3$$

где: E –средний балл экологических показателей;

S –средний балл социальных показателей;

G –средний балл управленческих показателей.

3.2 Интерпретация результатов осуществляется в соответствии со следующей шкалой:

<b>ESG индекс</b>	<b>Оценка</b>
4.0 – 5.0	высокий уровень устойчивости
3.0 – 3.9	приемлемый уровень
2.0 – 2.9	повышенные риски
< 2.0	инвестиции не рекомендуются



**ОТЧЕТ**

**об устойчивости инвестиций**

1. *Общая информация* включает отчетный период, ответственное структурное подразделение, утверждающий орган.
2. *Структура инвестиционного портфеля* включает типы инвестиций (ценные бумаги, банковские депозиты, инвестиционные проекты, научные и инновационные проекты) с указанием их объема и доли в портфеле
3. *ESG-оценка инвестиционного портфеля* с указанием среднего ESG-индекса портфеля, доля устойчивых инвестиций, доля проектов с повышенными ESG-рисками.
4. Перечень инвестиционных проектов с указанием объема инвестиций и ESG-индекса.
5. Анализ рисков, включая выявленные инвестиционные риски, меры по их снижению, предложения по изменению инвестиционной стратегии.
6. Основные результаты инвестирования, в том числе финансовая доходность портфеля, социальные и экологические эффекты, вклад в устойчивое развитие университета.