

<p>Life Nomad</p>	<p>Инвестиционная политика И-64</p>	<p>Издание 6: 26.02.2026 г. Издание 5: 22.05.2025 г. Введено в действие: 27.02.2026 г.</p>	<p>Стр. 1 из 13</p>
------------------------------	---	--	---------------------

УТВЕРЖДЕНО
Советом директоров
АО «КСЖ «Nomad Life»
Протокол № 260226/1
от «26» февраля 2026 г.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПОЛИТИКА
АО «КСЖ «NOMAD LIFE»

И - 64

г. Алматы, 2026 год

	<p style="text-align: center;">Инвестиционная политика И-64</p>	<p>Издание 6: 26.02.2026 г. Издание 5: 22.05.2025 г. Введено в действие: 27.02.2026 г.</p>	<p>Стр. 2 из 13</p>
--	---	--	---------------------

СОДЕРЖАНИЕ

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	3
2. НОРМАТИВНЫЕ ССЫЛКИ	3
3. ТЕРМИНЫ, ОПРЕДЕЛЕНИЯ И СОКРАЩЕНИЯ	4
4. ОСНОВНЫЕ ЦЕЛИ, ПРИНЦИПЫ И ЗАДАЧИ ПОЛИТИКИ.....	5
5. ОРГАНЫ УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ КОМПАНИИ, ИХ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ И ПОЛНОМОЧИЯ.....	5
6. ЦЕЛЬ И ПРИНЦИПЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ	6
7. СТРАТЕГИЯ ИНВЕСТИРОВАНИЯ.....	7
8. УСТОЙЧИВОЕ ИНВЕСТИРОВАНИЕ.....	8
9. СТРУКТУРА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ	9
10. ЛИМИТЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ АКТИВОВ И РАЗМЕРЫ ОТКРЫТОЙ ВАЛЮТНОЙ ПОЗИЦИИ	10
11. УСЛОВИЯ ХЕДЖИРОВАНИЯ.....	11
12. УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМИ РИСКАМИ.....	11
13. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ	11
ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ / ДОПОЛНЕНИЙ	13

	<p style="text-align: center;">Инвестиционная политика И-64</p>	<p>Издание 6: 26.02.2026 г. Издание 5: 22.05.2025 г. Введено в действие: 27.02.2026 г.</p>	<p>Стр. 3 из 13</p>
--	---	--	---------------------

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 1.1. Настоящая Инвестиционная политика АО «КСЖ «Nomad Life» (далее – Политика) определяет цели и принципы инвестирования активов АО «КСЖ «Nomad Life» (далее – Компания) в инструменты финансового рынка, виды рисков, которым подвержена инвестиционная деятельность Компании, а также процедуры, регламентирующие инвестиционную деятельность Компании.
- 1.2. Политика разработана в соответствии с законодательством Республики Казахстан, в том числе нормативными правовыми актами Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, внутренними документами Компании.
- 1.3. Политика определяет внутренние правила и процедуры, связанные с организацией инвестиционной деятельности Компании и направленные на обеспечение систематического и последовательного подхода при идентификации, оценке, минимизации, мониторинге и контроле инвестиционных рисков, а также результатов инвестиционной деятельности.
- 1.4. Владельцем настоящего бизнес-процесса является подразделение по управлению собственными активами, ответственное за её реализацию, актуализацию, внесение изменений и доведение информации до заинтересованных сторон.

2. НОРМАТИВНЫЕ ССЫЛКИ

- 2.1. Политика разработана в соответствии с требованиями следующих документов¹:
 - 1) Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 27 августа 2018 года № 198 «Об утверждении Правил формирования системы управления рисками и внутреннего контроля для страховых (перестраховочных) организаций, филиалов страховых (перестраховочных) организаций-нерезидентов Республики Казахстан»;
 - 2) Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 26 декабря 2016 года № 304 «Об установлении нормативных значений и методик расчетов пруденциальных нормативов страховой (перестраховочной) организации и страховой группы и иных обязательных к соблюдению норм и лимитов, требований к приобретаемым страховыми (перестраховочными) организациями, дочерними организациями страховых (перестраховочных) организаций или страховых холдингов акциям (долям участия в уставном капитале) юридических лиц, перечня облигаций международных финансовых организаций, приобретаемых страховыми холдингами, минимального требуемого рейтинга для облигаций, приобретаемых страховыми холдингами, и перечня рейтинговых агентств, а также перечня финансовых инструментов (за исключением акций и долей участия в уставном капитале), приобретаемых страховыми (перестраховочными) организациями»;
 - 3) Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 27 апреля 2018 года № 75 «Об установлении факторов, влияющих на ухудшение финансового положения страховой (перестраховочной) организации, страховой группы и филиала страховой (перестраховочной) организации – нерезидента Республики Казахстан, а также утверждении Правил одобрения плана мероприятий, предусматривающего меры раннего реагирования, и Методики определения факторов, влияющих на ухудшение финансового положения страховой (перестраховочной) организации»

¹ При применении настоящих нормативных документов целесообразно проверить их актуальность. Если ссылаемый документ заменён (изменён), то при пользовании настоящим документом следует руководствоваться заменённым (актуализированным) документом. Если ссылаемый документ отменён без замены, то положение, в котором дана ссылка на него, применяется в части, не затрагивающей эту ссылку.

<p>Life</p> <p>Nomad</p>	<p>Инвестиционная политика И-64</p>	<p>Издание 6: 26.02.2026 г. Издание 5: 22.05.2025 г. Введено в действие: 27.02.2026 г.</p>	<p>Стр. 4 из 13</p>
--------------------------	---	--	---------------------


(страховой группы) и филиала страховой (перестраховочной) организации – нерезидента Республики Казахстан»;

- 4) документированная процедура «Управление документированной информацией»;
- 5) иные нормативные правовые акты Республики Казахстан и внутренние нормативные документы Компании.

3. ТЕРМИНЫ, ОПРЕДЕЛЕНИЯ И СОКРАЩЕНИЯ

3.1. В Политике используются следующие термины с соответствующими определениями:

- 1) **активы** – это ресурсы, контролируемые Компанией образовавшиеся в результате событий прошлых периодов, от которых Компания ожидает экономической выгоды в будущем;
- 2) **инвестиционные риски** – это различные виды рисков, которые прямо или косвенно влияют на состояние управления инвестиционным портфелем Компании. Они влияют на доходность и ликвидность инвестиционного портфеля Компании и включают в себя:
 - а) *рыночный риск* – риск возникновения убытков инвестиционного портфеля вследствие неблагоприятной рыночной конъюнктуры, а именно в результате колебания процентных ставок, курсов валют, котировок ценных бумаг и производных инструментов, а также других факторов, прямо или косвенно влияющих на их ценообразование;
 - б) *валютный риск* – риск возникновения убытков инвестиционного портфеля, связанный с изменением курсов иностранных валют при осуществлении страховой организацией инвестиционной деятельности. Подверженность данному риску определяется степенью несоответствия размеров активов и обязательств в той или иной валюте (открытой валютной позицией – ОВП). Таким образом, валютный риск в целом представляет собой балансовый риск;
 - в) *процентный риск* – риск возникновения убытков вследствие неблагоприятного изменения ставок вознаграждения;
 - г) *ценовой риск* – риск возникновения убытков вследствие изменения стоимости инвестиционного портфеля. Ценовой риск реализуется в случае изменения условий на финансовых рынках, влияющих на рыночную стоимость финансовых инструментов, содержащихся в инвестиционном портфеле;
 - д) *кредитный риск* – риск несвоевременного или полного неисполнения обязательств эмитентом долговых ценных бумаг, которые включены в состав инвестиционного портфеля. Изменение кредитного рейтинга эмитента свидетельствует об изменении кредитного риска выпущенных им долговых инструментов;
 - е) *риск потери ликвидности* – риск возможного несвоевременного выполнения Компанией своих обязательств. Риск потери ликвидности связан с невозможностью профинансировать увеличение активов, а также вероятностью несогласованности притоков и оттоков денег, при которых нехватка средств не может быть компенсирована продажей активов;
- 3) **инвестиционный портфель** – находящаяся в собственности или управлении Компании совокупность различных видов финансовых инструментов либо имущества;
- 4) **инвестиционное решение** – решение о совершении сделок с активами Компании в целях формирования и реструктуризации инвестиционного портфеля Компании;
- 5) **уполномоченный орган** – государственный орган, осуществляющий государственное регулирование, контроль и надзор финансового рынка и

	<p style="text-align: center;">Инвестиционная политика И-64</p>	<p>Издание 6: 26.02.2026 г. Издание 5: 22.05.2025 г. Введено в действие: 27.02.2026 г.</p>	<p>Стр. 5 из 13</p>
--	---	--	---------------------

финансовых организаций (Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка).

4. ОСНОВНЫЕ ЦЕЛИ, ПРИНЦИПЫ И ЗАДАЧИ ПОЛИТИКИ

4.1. Основными целями Политики являются обеспечение эффективной инвестиционной деятельности Компании и управление инвестиционными рисками на основе установленных принципов и процедур. Задачи Политики:

- 1) определение порядка мониторинга инвестиционной деятельности Компании;
- 2) определение подходов к выбору инвестиционных инструментов и принятию инвестиционных решений;
- 3) определение способов минимизации инвестиционных рисков Компании;
- 4) определение качественных критериев отбора финансовых инструментов для включения в инвестиционный портфель;
- 5) установление количественных критериев структуры инвестиционного портфеля по видам финансовых инструментов.

5. ОРГАНЫ УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ КОМПАНИИ, ИХ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ И ПОЛНОМОЧИЯ

5.1. В Компании функционируют следующие органы, участвующие в оперативном управлении активами и инвестиционными рисками:

5.1.1. Совет директоров осуществляет управление активами Компании по вопросам, отнесённым к компетенции Совета директоров законодательством Республики Казахстан и предусмотренным в Уставе Компании и внутренних документах Компании, а также:

- 1) утверждает инвестиционную политику Компании, включая положения об устойчивом инвестировании и отраслевые лимиты;
- 2) принимает решение о самостоятельном приобретении активов, покрывающих страховые резервы, либо о передаче активов частично, либо полностью в управление организации, осуществляющей деятельность по управлению инвестиционным портфелем.

5.1.2. Правление осуществляет управление активами Компании по вопросам, отнесённым к компетенции Правления законодательством Республики Казахстан и предусмотренным в Уставе Компании и внутренних документах Компании, а также:

- 1) определяет оперативные процедуры по недопущению чрезмерных расходов по операциям с финансовыми инструментами, в том числе связанных с резким колебанием цен на рынке финансовых инструментов (лимиты "stop-loss"), а также критические уровни цен и доходностей по финансовым инструментам, после достижения которых повышается вероятность снижения рыночной стоимости финансового инструмента (лимиты "take-profit");
- 2) инициирует пересмотр лимитов и максимально допустимого размера убытков в соответствии с масштабом и динамикой рынка финансовых инструментов и ликвидностью финансового инструмента;
- 3) обеспечивает подготовку заключения о подверженности кредитному, процентному и валютному рискам инвестиционного портфеля и представляет его в Совет по управлению активами и пассивами.

5.2. Совет по управлению активами и пассивами (далее – Совет):

<p>Life Nomad</p>	<p>Инвестиционная политика И-64</p>	<p>Издание 6: 26.02.2026 г. Издание 5: 22.05.2025 г. Введено в действие: 27.02.2026 г.</p>	<p>Стр. 6 из 13</p>
-----------------------	---	--	---------------------

- 1) принимает инвестиционные решения по сделкам с активами Компании на основании заключений с учётом установленных Политикой лимитов и ограничений, предоставленных Совету на рассмотрение подразделением по управлению рисками;
- 2) в решениях Совета также указывается намерение Компании о сроках владения ценными бумагами – удержании до погашения либо возможности продажи в случае необходимости.

5.3. Подразделение по управлению рисками с целью корректировки Политики проводит и предоставляет Совету не реже одного раза в квартал следующую аналитику:

- 1) макроэкономический анализ по степени привлекательности рынков инвестирования в зависимости от складывающейся геополитической ситуации, валюты инвестирования, сектора экономики;
- 2) анализ эмитентов и выпущенных (предоставленных) ими финансовых инструментов, включая анализ финансового состояния эмитента, потенциала дальнейшего роста стоимости его активов, способности отвечать по принятым обязательствам, рисков, связанных с инвестированием в финансовые инструменты данного эмитента;
- 3) анализ инвестиционного портфеля, включающий сведения о структуре портфеля, динамике изменения доходности, анализ убыточных позиций и рекомендаций по оптимизации структуры портфеля;
- 4) прогнозный анализ поступления страховых премий и осуществления страховых выплат на следующие двенадцать календарных месяцев, а также структуры обязательств Организации по срокам их наступления;
- 5) гэл-анализ, включающий обзор лимитов по гэл-позициям наличных денег с учетом изменения способности мобилизовать ликвидные активы, в том числе мониторинг способности сформировать ликвидные активы, необходимые для погашения обязательств;
- б) ежемесячно проводит анализ факторов, влияющих на ухудшение финансового положения Компании, таких как:
 - а) недостаток активов с учётом их классификации по качеству и ликвидности для покрытия общей суммы страховых резервов;
 - б) достаточность суммы требуемого капитала для покрытия валютного риска;
 - в) увеличение общего суммарного размещения в ценные бумаги (с учётом операций «обратное РЕПО»), вклады и иные денежные средства (за вычетом резерва по сомнительным долгам) в банках второго уровня, имеющих долгосрочный кредитный рейтинг «В-» и ниже по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, и аффилированных лицах данных банков;
 - г) увеличение суммарного размещения в ценные бумаги (с учётом операций «обратное РЕПО»), вклады и денежные средства (за вычетом резерва по сомнительным долгам) в одном банке второго уровня, имеющем долгосрочный кредитный рейтинг «В-» и ниже по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, и аффилированных лицах данного банка;
 - д) убыточная деятельность страховой (перестраховочной) организации;
 - е) увеличение комбинированного коэффициента без учёта доли перестраховщика;
 - ж) превышение соотношения суммы общих и административных расходов, расходов по выплате комиссионного вознаграждения по страховой деятельности и прочих расходов к сумме доходов страховой (перестраховочной) организации, уменьшенной на сумму расходов, связанных с расторжением договора страхования (перестрахования);

<p>Life Nomad</p>	<p>Инвестиционная политика И-64</p>	<p>Издание 6: 26.02.2026 г. Издание 5: 22.05.2025 г. Введено в действие: 27.02.2026 г.</p>	<p>Стр. 7 из 13</p>
-----------------------	---	--	---------------------

з) превышение соотношения общей суммы просроченной дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования (за вычетом резервов на обесценение) к сумме активов страховой (перестраховочной) организации за минусом активов перестрахования;

7) анализ существенных ESG-факторов, способных оказать влияние на инвестиционный портфель, включая отраслевые и климатические риски (при наличии релевантной информации).

5.4. Подразделение по управлению рисками готовит для Совета заключение о предлагаемых сделках, которые содержат следующую информацию:

- 1) влияние совершаемой сделки на предполагаемое изменение доходов по активам;
- 2) риски, связанные с приобретением данного финансового инструмента, включая финансовые и иные существенные риски (в том числе ESG-риски);
- 3) влияние совершаемой сделки на изменение значений пруденциальных нормативов и иных обязательных к соблюдению норм и лимитов, установленных уполномоченным органом;
- 4) предлагаемые варианты инвестиционного решения.

5.5. Подразделение по управлению собственными активами:

- 1) разрабатывает Политику Компании с учетом принципов, указанных в п.6.2 и выносит по мере необходимости на заседание Правления Компании изменения и дополнения в Политику;
- 2) предоставляет Совету заключения, которые содержат следующую информацию:
 - а) цель заключения предлагаемой к совершению сделки;
 - б) описание финансового инструмента с указанием вида, объёма, диапазона цен, уровня доходности и других характеристик (условий) данного инструмента.

5.6. Ответственность и полномочия лиц, вовлеченных в процесс инвестирования, полномочия и порядок действий подразделений определяются в соответствии с законодательством Республики Казахстан, а также положениями о подразделениях Компании и соответствующими должностными инструкциями.

6. ЦЕЛЬ И ПРИНЦИПЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ

6.1. Целью инвестирования активов Компании является получение инвестиционного дохода, обеспечивающего выполнение обязательств по договорам страхования, включая:

- 1) рост пенсионных накоплений страхователей по пенсионному аннуитету
- 2) рост накоплений по накопительному страхованию
- 3) сохранность активов.

При осуществлении инвестиционной деятельности Компания также учитывает долгосрочные факторы устойчивого развития и инвестиционные риски, связанные с ESG-факторами.

6.2. Основные принципы инвестирования:

- 1) принцип возвратности подразумевает эффективную оценку рисков по размещению активов в целях снижения либо предотвращения возможных потерь;
- 2) принцип диверсификации вложений заключается в распределении инвестиционных рисков в целях достижения максимальной устойчивости инвестиционного портфеля, недопущении превалирования каких-либо финансовых инструментов, региональной, отраслевой и иной концентрации активов;

<p>Life Nomad</p>	<p>Инвестиционная политика И-64</p>	<p>Издание 6: 26.02.2026 г. Издание 5: 22.05.2025 г. Введено в действие: 27.02.2026 г.</p>	<p>Стр. 8 из 13</p>
-----------------------	---	--	---------------------

- 3) принцип прибыльности заключается в максимизации рентабельности инвестиций при обеспечении остальных принципов с учётом ситуации на рынке капиталовложений, а также в обеспечении высокой рентабельности вложений при управлении средствами страховых резервов. Это позволяет сохранить реальную стоимость вложенных средств на всём протяжении инвестирования и при необходимости оперативно реализовать активы;
- 4) принцип ликвидности предполагает обеспечение обязательств Компании финансовыми инструментами, легко обращаемыми в ликвидные средства, в размере, достаточном для их покрытия%;
- 5) принцип учёта факторов устойчивого развития (ESG) предусматривает анализ экологических, социальных и управленческих рисков при принятии инвестиционных решений в целях обеспечения долгосрочной устойчивости инвестиционного портфеля.

7. СТРАТЕГИЯ ИНВЕСТИРОВАНИЯ

- 7.1. Для достижения поставленных целей инвестиционная стратегия Компании предполагает подробный анализ макроэкономической ситуации, фундаментальный и технический анализ фондовых рынков, анализ инвестиционного портфеля Компании, а также анализ существенных ESG-факторов, способных оказать влияние на доходность и рискованный профиль инвестиций. Все инвестиционные решения принимаются на основании и в соответствии с данной стратегией.
- 7.2. Стратегия инвестирования ориентирована на оптимальную эффективность при оценке доходности и рисков инвестиций, включая финансовые и ESG-риски, при этом одной из ключевых целей является поддержание необходимого уровня ликвидности для исполнения обязательств перед страхователями.
- 7.3. Уровень риска при принятии инвестиционной стратегии определяется посредством выявления целевой структуры инвестиционного портфеля по классам активов.
- 7.4. Формирование портфеля инвестиций осуществляется с соблюдением лимитов, определенных Политикой, а также с соблюдением пруденциальных нормативов, утверждённых уполномоченным органом, а именно:
 - 1) норматива диверсификации активов инвестиционного портфеля;
 - 2) норматива достаточности маржи платежеспособности;
 - 3) предела использования инструментов хеджирования.
- 7.5. Инвестирование осуществляется в финансовые инструменты эмитентов, обладающих устойчивым финансовым положением и достаточным уровнем кредитного рейтинга, с учётом их финансовых показателей и существенных ESG-характеристик.
- 7.6. При выборе ценных бумаг для приобретения в портфель осуществляется финансовый анализ эмитента.
- 7.7. Инвестирование осуществляется в корпоративные долговые ценные бумаги с уровнем доходности, соответствующим уровню риска и превышающим значения максимальной доходности по государственным ценным бумагам.
- 7.8. Ограничивается инвестирование в долевые ценные бумаги в условиях высокой рисковости фондовых рынков.
- 7.9. При принятии инвестиционных решений совокупный максимальный допустимый размер убытков по инвестиционному портфелю Компании должен составлять не более 5% от его совокупной стоимости на дату покупки/продажи финансовых инструментов.
- 7.10. Максимальный допустимый размер убытков по валютной позиции должен составлять не более 10% от величины собственного капитала.
- 7.11. При формировании портфеля могут быть использованы инструменты хеджирования. Хеджирование осуществляется в соответствии с соблюдением пруденциальных

<p>Life Nomad</p>	<p>Инвестиционная политика И-64</p>	<p>Издание 6: 26.02.2026 г. Издание 5: 22.05.2025 г. Введено в действие: 27.02.2026 г.</p>	<p>Стр. 9 из 13</p>
-----------------------	---	--	---------------------

нормативов, утвержденных Уполномоченным органом и в соответствии с внутренними нормативными документами.

8. УСТОЙЧИВОЕ ИНВЕСТИРОВАНИЕ

- 8.1. При осуществлении инвестиционной деятельности Компания учитывает факторы устойчивого развития (ESG-факторы), включая экологические, социальные и управленческие аспекты деятельности эмитентов и контрагентов.
- 8.2. ESG-факторы учитываются во внимание при принятии инвестиционных решений в целях:
- 1) снижения долгосрочных инвестиционных рисков;
 - 2) обеспечения устойчивости и сбалансированности инвестиционного портфеля;
 - 3) повышения качества принимаемых инвестиционных решений;
 - 4) соблюдения требований законодательства и внутренних документов Компании.
- 8.3. При анализе объектов инвестирования Компания оценивает:
- 1) экологические факторы, включая:
 - а) воздействие деятельности эмитента на окружающую среду;
 - б) уровень выбросов парниковых газов;
 - в) климатические и переходные риски;
 - 2) социальные факторы, включая:
 - а) соблюдение трудовых прав и требований охраны труда, безопасности труда и охраны здоровья;»;
 - б) социальную ответственность;
 - в) взаимодействие с заинтересованными сторонами;
 - 3) факторы корпоративного управления, включая:
 - а) структуру и эффективность органов управления;
 - б) прозрачность раскрытия информации;
 - в) систему внутреннего контроля и управления рисками.
- 8.4. Оценка ESG-характеристик осуществляется на основании публичной отчетности эмитентов, данных международных и национальных рейтинговых агентств, а также внутренних методик и аналитических материалов Компании.
- 8.5. В целях ограничения концентрации инвестиционных рисков устанавливаются следующие отраслевые лимиты и пороговые значения:
- 1) инвестиции в угольную энергетику и тепловую инфраструктуру – не более 15% от совокупного инвестиционного портфеля с 2026 года;
 - 2) инвестиции в сектор нефти и газа – не более 20% от совокупного инвестиционного портфеля с 2026 года;
- 8.6. инвестиции в компании, осуществляющие добычу угля, допускаются при условии, что объем добычи угля такой компании не превышает 800 миллионов тонн в год (абсолютный порог); Новые инвестиции в указанные отрасли допускаются при соблюдении установленных лимитов.
- 8.7. Контроль соблюдения требований настоящего раздела осуществляется подразделением по управлению рисками Компании на ежеквартальной основе.. Информация о составе портфеля и характеристиках эмитентов предоставляется Департаментом по управлению собственными активами для целей мониторинга соблюдения установленных отраслевых лимитов и пороговых значений.

Life Nomad	Инвестиционная политика И-64	Издание 6: 26.02.2026 г. Издание 5: 22.05.2025 г. Введено в действие: 27.02.2026 г.	Стр. 10 из 13
-------------------	---------------------------------	---	------------------

- 8.8. В соответствии со Стратегией устойчивого развития Компания устанавливает долгосрочную цель по поэтапному сокращению совокупной доли инвестиций в угольную энергетику/**тепловую инфраструктуру** и нефтегазовый сектор до уровня не более 20% инвестиционного портфеля к 2040 году. **Лимиты, установленные пунктом 8.5, применяются с 2026 года как текущие (промежуточные) ограничения.**
- 8.9. При оценке нефтегазового сектора Компания дополнительно учитывает характер добычи и связанные с ним экологические и климатические риски (в т.ч. для нетрадиционных видов нефти и газа) на основании доступной публичной информации.

9. СТРУКТУРА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ

- 9.1. В соответствии со стратегией инвестирования формируется структура инвестиционного портфеля.
- 9.2. Структура инвестиционного портфеля Компании формируется из различных финансовых инструментов с соблюдением пруденциальных нормативов, установленных Постановлением №304², **а также внутренних лимитов и ограничений, предусмотренных настоящей Политикой.**

10. ЛИМИТЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ АКТИВОВ И РАЗМЕРЫ ОТКРЫТОЙ ВАЛЮТНОЙ ПОЗИЦИИ

- 10.1. Лимиты инвестирования в управлении инвестиционными рисками определяют количественные лимиты вложений в финансовые инструменты при формировании инвестиционного портфеля Компании и необходимы для обеспечения контроля уровня принимаемых рисков, посредством соблюдения установленных лимитов инвестирования. Лимиты инвестирования включают регуляторные, внутренние и отраслевые ограничения, установленные настоящей Политикой. Лимиты инвестирования активов регламентируются Постановлением №304 и настоящей Политикой.
- 10.2. Целевой ориентир по структуре инвестиционного портфеля: 95% - инвестиции с рейтингом ВВ+ и выше.
- 10.3. Лимиты по открытым валютным позициям и лимит валютной нетто-позиции регламентируются Постановлением №75³:
- 10.3.1. Лимиты «stop-loss» и «take-profit» устанавливаются для долговых и долевых финансовых инструментов, как предназначенных для торговли, так и имеющих в наличии для продажи:
- 1) для долевого:
 - а) лимит "stop-loss" для финансовых инструментов – 20% от покупной цены или от цены на начало отчетного года;
 - б) лимит "take-profit" для финансовых инструментов – 40% от покупной цены или от цены на начало отчетного года;
 - 2) для долговых:

² Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 26 декабря 2016 года № 304 «Об установлении нормативных значений и методик расчетов пруденциальных нормативов страховой (перестраховочной) организации и страховой группы и иных обязательных к соблюдению норм и лимитов, требований к приобретаемым страховыми (перестраховочными) организациями, дочерними организациями страховых (перестраховочных) организаций или страховых холдингов акциям (долям участия в уставном капитале) юридических лиц, перечня облигаций международных финансовых организаций, приобретаемых страховыми холдингами, минимального требуемого рейтинга для облигаций, приобретаемых страховыми холдингами, и перечня рейтинговых агентств, а также перечня финансовых инструментов (за исключением акций и долей участия в уставном капитале), приобретаемых страховыми (перестраховочными) организациями».

³ Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 27 апреля 2018 года № 75 «Об установлении факторов, влияющих на ухудшение финансового положения страховой (перестраховочной) организации, страховой группы и филиала страховой (перестраховочной) организации – нерезидента Республики Казахстан, а также утверждения Правил одобрения плана мероприятий, предусматривающего меры раннего реагирования, и Методики определения факторов, влияющих на ухудшение финансового положения страховой (перестраховочной) организации (страховой группы) и филиала страховой (перестраховочной) организации – нерезидента Республики Казахстан».

Life Nomad	Инвестиционная политика И-64	Издание 6: 26.02.2026 г. Издание 5: 22.05.2025 г. Введено в действие: 27.02.2026 г.	Стр. 11 из 13
-------------------	---------------------------------	---	------------------

- а) лимит "stop-loss" для финансовых инструментов – 15% от покупной цены или от цены на начало отчетного года;
- б) лимит "take-profit" для финансовых инструментов – 30% от покупной цены или от цены на начало отчетного года.

11. УСЛОВИЯ ХЕДЖИРОВАНИЯ

- 11.1. Под инструментом хеджирования понимаются финансовые инструменты, используемые для осуществления операций хеджирования.
- 11.2. Компания может использовать следующие инструменты хеджирования: фьючерс, опцион, своп. Предел использования инструментов хеджирования не должен превышать установленного значения от размера инвестиций в объект хеджирования (базовый актив). Пределы использования по каждому инструменту приведены в таблице 1.

Таблица 1 – Пределы использования инструментов хеджирования

Наименование инструмента хеджирования	Предел использования
Фьючерс	не более 50%
Опцион	не более 50%
Своп	не более 50%

- 11.3. При использовании нескольких инструментов хеджирования их совокупный предел не должен превышать установленный для каждого из этих инструментов лимит (в процентах от размера инвестиций в объект хеджирования).
- 11.4. Инвестиционное решение для совершения сделки (операции) с инструментами хеджирования содержит условия, регламентированные Постановлением №198⁴.

12. УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМИ РИСКАМИ

- 12.1. Управление инвестиционными рисками реализуется посредством соблюдения:
 - 1) лимитов инвестирования;
 - 2) хеджирования рисков;
 - 3) процедур системы управления рисками (Политика по управлению рисками АО «КСЖ «Nomad Life»).

В рамках управления инвестиционными рисками учитываются климатические и переходные риски, способные оказать влияние на стоимость активов и устойчивость инвестиционного портфеля.


13. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 13.1. Настоящий документ вводится в действие с даты, указанной в решении Совета директоров Компании, и подлежит пересмотру согласно внутренним документам Компании.
- 13.2. Настоящий документ утверждается решением Советом директоров, вступает в силу и становится обязательным для исполнения с даты, указанной в решении Совета директоров, и действует до его отмены или замены новым.
- 13.3. Настоящий документ подлежит регулярному пересмотру для обеспечения его актуальности и соответствия требованиям стандартов ИСМ, законодательства Республики Казахстан и внутренних документов Компании.

⁴ Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 27 августа 2018 года № 198 «Об утверждении Правил формирования системы управления рисками и внутреннего контроля для страховых (перестраховочных) организаций, филиалов страховых (перестраховочных) организаций-нерезидентов Республики Казахстан»

	Инвестиционная политика И-64	Издание 6: 26.02.2026 г. Издание 5: 22.05.2025 г. Введено в действие: 27.02.2026 г.	Стр. 12 из 13
--	---------------------------------	---	------------------

- 13.4. Внесение изменений и дополнений в настоящий документ осуществляется в порядке и случаях, предусмотренных внутренними документами Компании.
- 13.5. Все изменения в настоящий документ доводятся до сведения работников путём публикации на корпоративном портале и рассылки уведомлений.
- 13.6. Оригинал настоящего документа на бумажном носителе хранится в подразделении методологии.
- 13.7. Электронная версия настоящего документа размещается в Базе знаний Компании (КИП) подразделением методологии.
- 13.8. Положения, не урегулированные настоящим документом, регулируются в соответствии с законодательством Республики Казахстан и/или внутренними документами Компании.
- 13.9. Если в результате изменений в законодательстве РК отдельные положения настоящего документа вступают с ним в противоречие, они утрачивают силу до внесения соответствующих изменений. При этом действует законодательство РК в актуальной редакции.

	<p align="center">Инвестиционная политика И-64</p>	<p>Издание 6: 26.02.2026 г. Издание 5: 22.05.2025 г. Введено в действие: 27.02.2026 г.</p>	<p align="right">Стр. 13 из 13</p>
--	--	--	--

ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ / ДОПОЛНЕНИЙ

№	Дата введения изменения / дополнения	№ пункта документа, к которому относится изменение / дополнение	Лист (стр.) документа	Основание (№ и дата решения)