ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

Акционерного общества

«BCC Invest» дочерняя организация АО «Банк ЦентрКредит»

Алматы, 2026

ОБРАЩЕНИЕ К ИНВЕСТОРАМ

Уважаемые Инвесторы!

Акционерное общество «BCC Invest» дочерняя организация АО «Банк ЦентрКредит» (далее – АО «BCC Invest», Эмитент) представляет Вашему вниманию инвестиционный меморандум.

Настоящий инвестиционный меморандум подготовлен на основании аудированной финансовой отчетности Эмитента за 2024–2025 годы, при этом нефинансовая информация указана Эмитентом по состоянию на 01 марта 2026 года и взята из официальных статистических данных и других публичных источников.

Данный документ предоставляется только в информационных целях, поэтому не может рассматриваться в качестве документального обоснования принятия какого-либо инвестиционного решения и не должен рассматриваться в качестве официальной рекомендации со стороны Эмитента и/или Финансового консультанта.

Кроме того, настоящий инвестиционный меморандум (полностью и/или частично) не является основанием для возникновения каких-либо обязательств со стороны Эмитента.

В случае возникновения вопросов в отношении информации, содержащейся в настоящем инвестиционном меморандуме, заинтересованные лица могут обращаться к контактным лицам Эмитента:

- Малых Артем, Product Owner Департамента управления активами, тел. +7 705 782 08 74, e-mail: amalykh@bcc-invest.kz.
- Усенов Маулен, Начальник отдела по управлению собственными активами, Департамента управления активами, тел. +7 727 244 32 32, e-mail: mussenov@bcc-invest.kz.

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
29ad05af2b6939364c30d1abafd376371c310b4f (RSA)

СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ I. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ 4

РАЗДЕЛ II. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ) 10

РАЗДЕЛ III. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА 19

РАЗДЕЛ IV. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА 26

РАЗДЕЛ V. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ 27

РАЗДЕЛ VI. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА 32

РАЗДЕЛ VII. РАСШИФРОВКА СТРУКТУРЫ ИНВЕСТЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИОБРЕТЕННОГО ЗА СЧЕТ АКТИВОВ КЛИЕНТОВ 32

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
29ad05af2b6939364c30d1abafd376371c310b4f (RSA)

РАЗДЕЛ I. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1. Наименование эмитента и его организационно правовая форма

Наименование	Полное наименование	Сокращенное наименование
На казахском языке	«Банк ЦентрКредит» АҚ еншілес ұйымы - «BCC Invest» Акционерлік қоғамы»	«BCC Invest» АҚ
На русском языке	Акционерное общество «BCC Invest» - дочерняя организация АО «Банк ЦентрКредит»	АО «BCC Invest»
На английском языке	BCC Invest Joint – Joint stock company the subsidiary of the Bank CenterCredit JSC	BCC Invest JSC

В соответствии с Решением единственного учредителя Товарищество с ограниченной ответственностью «KIB ASSET MANAGEMENT LTD» от 03.06.2003 года Товарищество с ограниченной ответственностью «KIB ASSET MANAGEMENT LTD» было реорганизовано в Акционерное общество «KIB ASSET MANAGEMENT» и наименование было изменено следующим образом:

Наименование	Полное наименование	Сокращенное наименование
На казахском языке	«KIB ASSET MANAGEMENT» акционерлік қоғамы	«KIB ASSET MANAGEMENT» АҚ
На русском языке	Акционерное общество «KIB ASSET MANAGEMENT»	АО «KIB ASSET MANAGEMENT»
На английском языке	KIB ASSET MANAGEMENT Joint Stock Company	KIB ASSET MANAGEMENT JSC

В соответствии с Решением акционера Акционерное общество «KIB ASSET MANAGEMENT» от 31.05.2004 года наименование было изменено следующим образом:

Наименование	Полное наименование	Сокращенное наименование
На казахском языке	«CenterCredit Securities» акционерлік қоғамы	«CenterCredit Securities» АҚ
На русском языке	Акционерное общество «CenterCredit Securities»	АО «CenterCredit Securities»
На английском языке	CenterCredit Securities Joint Stock Company	CenterCredit Securities JSC

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
29ad05af2b6939364c30d1abafd376371c310b4f (RSA)

В соответствии с Решением единственного акционера Акционерное общество «CenterCredit Securities» №2/2111 от 07.06.2006 года наименование было изменено следующим образом:

Наименование	Полное наименование	Сокращенное наименование
На казахском языке	«Банк ЦентрКредит» АҚ еншілес ұйымы - «BCC Invest» Акционерлік қоғамы»	«BCC Invest» АҚ
На русском языке	Акционерное общество «BCC Invest» - дочерняя организация АО «Банк ЦентрКредит»	АО «BCC Invest»
На английском языке	BCC Invest Joint - Stock company the subsidiary of the Bank CenterCredit JSC	BCC Invest JSC

2. Регистрационные данные

БИН 030640007360

Дата первичной государственной регистрации – 06 мая 1998 года.

Дата последней государственной перерегистрации – 26 июня 2006 года.

3. Юридический и фактические адреса

Республика Казахстан, г. Алматы, Алмалинский район, ул. Панфилова, 98.

Тел.: +7 727 244 32 32.

Электронная почта: info@bcc-invest.kz.

Корпоративный интернет-ресурс: www.bcc-invest.kz.

4. История образования и деятельности эмитента

АО «BCC Invest» является одной из крупнейших инвестиционных компаний в Казахстане, оказывающей полный спектр инвестиционно-банковских услуг юридическим и физическим лицам.

АО «BCC Invest» обладает государственной лицензией № 3.2.235/12 от 10 июля 2018 года на осуществление следующих видов деятельности на рынке ценных бумаг:

- брокерская и дилерская деятельность на рынке ценных бумаг, включающая следующий подвид деятельности: с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя;
- деятельность по управлению инвестиционным портфелем, включающая следующий подвид деятельности: деятельность по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов.

История деятельности Эмитента:

Период	Событие

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
29ad05af2b6939364c30d1abafd376371c310b4f (RSA)

1998 год	▪ Создание АО «KIB Asset Management», получение брокерской и дилерской лицензии. ▪ Акционер и полноправный член ЗАО «Казахстанская фондовая биржа» (переименовано в АО «Казахстанская фондовая биржа») (далее – KASE).
2003 год	▪ Получение лицензии на управление инвестиционным портфелем. ▪ Победитель в номинации KASE «Лидер биржевого рынка негосударственных ценных бумаг» (II место).
2006 год	▪ АО «KIB Asset Management» переименовано в АО «BCC Invest». ▪ Один из ведущих андеррайтеров по объемам размещения ценных бумаг казахстанских эмитентов в 2006 году.
2007 год	▪ Регистрация ИПИФ «ЦентрКредит - Разумный баланс». ▪ Победитель в номинации «Инвестиционный банк №1» в конкурсе «Выбор года в Казахстане 2007».
2008 год	▪ Победитель в номинации KASE «Лидер биржевого рынка корпоративных облигаций». ▪ ИПИФ «ЦентрКредит – Разумный баланс» занял 2-ое место по доходности ПИФов, согласно рейтингу независимого информационного ресурса Investfunds.kz.
2009 – 2010 гг.	▪ Участие Эмитента в широкомасштабной акции по привлечению розничных инвесторов в рамках программы «Народное IPO». ▪ Менеджер по размещению купонных облигаций Евразийского банка развития.
2011 - 2012 гг.	▪ Запуск торговой платформы BCC Trade для онлайн-торговли на местном и международном фондовых рынках. ▪ Investfunds определил ИПИФ «ЦентрКредит-Разумный Баланс» как самый доходный ПИФ в РК.
2013 год	▪ Клиентам Эмитента предоставлен доступ на Московскую межбанковскую валютную биржу (MICEX) - одну из крупнейших универсальных бирж в России, странах СНГ и Восточной Европы.
2014 год	▪ Реорганизация АО «BCC Invest» путем присоединения АО «НПФ «Капитал» (страна регистрации – Республика Казахстан). ▪ Создание подразделения по работе с розничными инвесторами. ▪ Запуск торговой платформой BCC Trade на смартфонах.
2015 год	▪ Один из ведущих андеррайтеров по объемам размещения ценных бумаг казахстанских эмитентов - сопровождение выпусков и размещений облигаций общим объемом 26 млрд. тенге.
2016 год	▪ ИПИФ «Центр-Кредит-Разумный баланс» признан крупнейшим розничным ПИФ в РК. ▪ Рейтинговое агентство RAEX (Эксперт РА) присвоило Эмитенту рейтинг надежности на уровне A+ (наивысший рейтинг на рынке).

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
29ad05af2b6939364c30d1abafd376371c310b4f (RSA)

2017 год	▪ Регистрация ИПИФ «Валютный», обеспечивающий доходность в долларах США. ▪ «Лучший институциональный брокер Казахстана» в 2017 году по версии информационного агентства «CBonds». ▪ «Лидер биржевого рынка корпоративных облигаций» в 2017 году по версии KASE.
2018 год	▪ «Лучшая управляющая компания Казахстана» в 2018 году по версии информационного агентства «CBonds». ▪ «Лучший институциональный брокер Казахстана» в 2018 году по версии информационного агентства «CBonds».
2019 год	▪ Маркет-мейкер года на рынке корпоративных облигаций в 2019 году по версии KASE. ▪ Регистрация закрытого паевого инвестиционного фонда (ЗПИФ) «Акции роста».
2020 год	▪ «Лучшая управляющая компания в Казахстане» по рэнкингу 2020 года по версии международного журнала «International Business Magazine». ▪ «Лучший финансовый консультант в Казахстане» по рэнкингу 2020 года по версии международного журнала «International Business Magazine». ▪ «Лучший брокер в Казахстане» по рэнкингу 2020 года по версии международного журнала «International Business Magazine».
2021 год	▪ Интервальный паевый инвестиционный фонд (ИПИФ) «Центр-Кредит-Разумный баланс» признан крупнейшим розничным ПИФ в РК.
2022 год	▪ Компания выступила со-андеррайтером крупнейшего размещения на рынке облигаций за 2022 год — облигаций АО «НК «Казахстан Темир Жолы». ▪ Компания выступила в качестве участника консорциума букраннеров при проведении первичного публичного размещения акций АО НК «Казмунайгаз».
2023 год	▪ Компания выступила в качестве участника консорциума букраннеров при проведении первичного публичного размещения акций Air Astana.
2024 год	▪ Управляющая Компания вошла в число компаний, получивших мандат на управление активами КФГД. ▪ Розничные ПИФы Управляющей Компании вошли в число лидеров рынка по доходности и размеру активов.
2025 год	▪ Управляющая Компания стала лидером по доходности ПИФов среди инвестиционных компаний, а также является ТОП-3 по пенсионным активам в управлении. ▪ Рейтинговое агентство Moody’s повысило долгосрочный корпоративный рейтинг BCC Invest до уровня Ba2, а также рейтинги

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
29ad05af2b6939364c30d1abafd376371c310b4f (RSA)

	риска контрагента (CRR) в иностранной и национальной валюте на уровне Ba2, прогноз «Стабильный». ▪ International Business Magazine присудил награду в номинации Best Investment Bank in Kazakhstan 2025. ▪ Управляющая компания получила две престижные награды от Astana International Exchange (AIX) в номинациях – Best Investment Banking Team 2025 и Operational Excellence Award 2025.

Управляющая компания АО «BCC Invest» является частью финансовой группы АО «Банк Центр Кредит», которая входит в число самых крупных и надежных финансовых структур Республики Казахстан. Целью создания Управляющей компании является оказания полного спектра услуг для физических и юридических лиц на финансовом рынке Казахстана. Компания предоставляет брокерские услуги, услуги доверительного управления и финансового консультирования.

5. Филиалы и представительства

По состоянию на 01 марта 2026 года Эмитент не имеет филиалов и представительств.

6. Сведения о наличии рейтингов

11 сентября 2025 года Международное рейтинговое агентство Moody's повысило долгосрочный корпоративный рейтинг Эмитента до Ba2. Прогноз — «Стабильный».

7. Сведения о лицензиях и разрешениях

Лицензия на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг № 3.2.235/12 от 10.07.2018 года (бессрочная).

Лицензия на проведение банковских операций №3.4.3. от 15.07.2024 г. (бессрочная).

8. Участие в капитале других юридических лиц

По состоянию на 01 марта 2026 года Эмитент не участвует в капитале других юридических лиц.

9. Участие Эмитента в банковском, страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, ассоциациях, консорциумах

№	Наименование	Место нахождения	Цель участия
1	ОЮЛ «Ассоциация Финансистов Казахстана»	Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, ул. Байзакова, 280, БЦ "Almaty Towers"	Выражение и защита общих интересов субъектов финансового рынка

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
29ad05af2b6939364c30d1abafd376371c310b4f (RSA)

№	Наименование	Место нахождения	Цель участия
2	Финансовая группа компаний АО «Банк ЦентрКредит», в которую входят:	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 38	Финансовые услуги, за исключением услуг страховых и пенсионных фондов
	АО "BCC Invest" -	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 38	Финансовые услуги, за исключением услуг страховых и пенсионных фондов
	ТОО «BCC Leasing» -.	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Шевченко, 100	Предоставление брокерских услуг, услуги доверительного управления и финансового консультирования
	ТОО «BCC Project»	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Панфилова, 98	Финансовый лизинг и управление недвижимостью. Управлением стрессовыми активами.

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
29ad05af2b6939364c30d1abafd376371c310b4f (RSA)

РАЗДЕЛ II. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ)

1. Структура органов управления эмитента

Согласно Уставу Эмитента от 10 марта 2016 года органами управления являются:

Высший орган	Общее собрание акционеров
Орган управления	Совет директоров
Исполнительный орган	Правление
Высший орган	Общее собрание акционеров

2. Акционеры (участники) эмитента

По состоянию на 01 марта 2026 года у Эмитента один акционер, которому принадлежат 100% акций.

Наименование	Место нахождения/ место жительства/ Резидентство	Доля в общем количестве размещенных акций Эмитента, %
АО «Банк ЦентрКредит»	Республика Казахстан, A25D5G0, г. Алматы, Медеуский район, пр. Аль-Фараби, 38	100

За последние три года сделок приведших к смене акционеров, владеющих акциями, в количестве, составляющем пять и более процентов от общего количества размещенных акций, не проводилось.

3. Информация об IPO (SPO)

Эмитентом не проводились IPO (SPO).

4. Члены совета директоров (наблюдательного совета) эмитента

Наименование должности, ФИО, год рождения	Должности, занимаемые каждым членом Совета директоров за последние три года и в настоящее время, в том числе по совместительству, в хронологическом порядке с указанием сферы деятельности	Количество акций (долей участия в уставном капитале) управляющей компании и ее дочерних и зависимых организаций
Председатель Совета директоров **Байсеитов Бахытбек Рымбекович** 1958 г.	с 01.03.1997 г. по настоящее время — Председатель Совета директоров АО «Банк ЦентрКредит». с 07.08.2003 г. по настоящее время — Председатель Совета директоров АО «BCC Invest».	-

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
29ad05af2b6939364c30d1abafd376371c310b4f (RSA)

	с 2012 г. по настоящее время – Член Совета директоров Международного Фонда сотрудничества и партнерства Чёрного Моря и Каспийского Моря. с 2020 г. по настоящее время – Президент Финансово-банковской ассоциации стран ЕвроАзиатского сотрудничества (ФБА ЕАС). с 31.05.2023 г по настоящее время - Председатель Совета директоров АО «Страховая Компания «Sinoasia B&R» (Синоазия БиЭндАр)»	
Член Совета директоров **Баймуханбетов Азамат Муратович** 1981 г.	с 02.10.2013 г. по настоящее время – Директор ТОО «Nomade Project Management». с 02.05.2017 г. по настоящее время – Советник Председателя Совета директоров АО «Банк ЦентрКредит». с 02.10.2017 г. по настоящее время – Советник Службы Председателя Правления АО «Банк ЦентрКредит». с 01.06.2020 г. по настоящее время Член Совета директоров АО «BCC Invest».	-
Член Совета директоров, независимый директор **Бегимбетов Ергали Нурланович** 1972 г.	с 01.08.2022 г. по настоящее время Член Совета директоров АО «BCC Invest», Независимый Директор, Председатель Комитета по аудиту. с 01.07.2021 по настоящее время - Член Наблюдательного Совета ТОО «ККС», Председатель Комитета по Аудиту. с 03.05.2022 по настоящее время - Член Наблюдательного Совета ТОО «Ordabasy Group». 07.02.2022 - 06.06.2024 - Член Совета Директоров НАО «Государственная корпорация «Правительство для граждан», Независимый директор, председатель Комитета по аудиту.	-

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
29ad05af2b6939364c30d1abafd376371c310b4f (RSA)

	с 03.02.2025 по настоящее время - CEO ЧК «Integra Consulting», МФЦА Казахстан. с 01.08.2022 г. по настоящее время Член Совета директоров АО «BCC Invest».	
Член Совета директоров, независимый директор **Есеркегенов Аскар Алибекович** 1965 г.	с 25.03.2007 г. по настоящее время - Член Правления, Главный технический директор АО «Кселл». с 21.09.2021 г. по настоящее время Член Совета директоров, независимый директор АО «BCC Invest».	-
Член Совета директоров **Шаяхметов Данияр Нурмухаметулы** 1984 г.	с 2016 года по 2022 г. – Советник Председателя Совета директоров АО «Банк ЦентрКредит». с 21.09.2021 г. по настоящее время - член Совета директоров АО «BCC Invest». с 24.09.2021 г. по настоящее время – Председатель Правления АО «BCC Invest». с 2022 г. по 2024 г. - Руководитель офиса Председателя Совета Директоров АО «Банк ЦентрКредит». с 2024 г. по настоящее время - Член Совета директоров АО «Банк ЦентрКредит».	-

Сумма вознаграждения и бонусов, выплаченных членам Совета Директоров Эмитента за 2025 год, составляет 108 000 000 тенге.

5. Коллегиальный (единоличный) исполнительный орган эмитента

Согласно Уставу Эмитента единоличным исполнительным органом является – Правление.

Наименование должности, ФИО, год рождения	Должности, занимаемые каждым членом Правления за последние три года и в настоящее время, в том числе по совместительству, в хронологическом порядке с указанием сферы деятельности	Количество акций (долей участия в уставном капитале) управляющей компании и ее дочерних и зависимых организаций
Председатель Правления	с 2016 года по настоящее время – Советник Председателя Совета директоров АО «Банк ЦентрКредит».	-

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
29ad05af2b6939364c30d1abafd376371c310b4f (RSA)

Шаяхметов Данияр Нурмухаметулы 1984 г.	с 21.09.2021 г. по настоящее время - член Совета директоров АО «BCC Invest». с 24.09.2021 г. по настоящее время – Председатель Правления АО «BCC Invest».	
Заместитель председателя Правления **Уразаков Алибек Нурланович** 1984 г.	с 19.03.2018 г. по настоящее время – Заместитель Председателя Правления – Член Правления АО «BCC Invest».	-
Заместитель председателя Правления **Кышпанаков Виктор Алексеевич** 1956 г.	с 2005 г. по настоящее время – Заместитель Председателя Правления АО «BCC Invest». с 2007 г. по настоящее время – Член Листинговой комиссии АО «Казахстанская фондовая биржа».	-
Заместитель председателя Правления **Наумов Александр Владимирович** 1979 г.	с 30.06.2023 г. по настоящее время – Заместитель Председателя Правления – Член Правления АО «BCC Invest».	-

Эмитент не имеет дочерних и зависимых организаций.

Сумма вознаграждения и бонусов, выплаченных членам Правлению Эмитента за 2025 год, составляет 428 722 000 тенге.

6. Иные органы эмитента

Служба внутреннего аудита

Служба внутреннего аудита Эмитента представлена следующими сотрудниками:

- Аширбекова Асель Маратовна (1977 г.р.) — начальник Службы внутреннего аудита;
- Жакупова Аннель Жановна (1990 г.р.) — главный аудитор.

Информация о комитетах совета директоров эмитента с указанием их состава, функциональных обязанностей

Название комитета	Состав	Цель и компетенции
Комитет Совета Директоров по внутреннему аудиту	**Председатель Комитета:** Бегимбетов Ергали Нурланович - Член	1) оказание содействия Совету директоров Управляющей компании путем выработки рекомендаций по установлению

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
29ad05af2b6939364c30d1abafd376371c310b4f (RSA)

	Совета директоров, независимый директор АО «BCC Invest». **Члены Комитета:** Есеркегенов Аскар Алибекович - Член Совета директоров, независимый директор АО «BCC Invest»; Баймуханбетов Азамат Муратович - Член Совета директоров АО «BCC Invest»; Шаяхметов Данияр Нурмухаметулы - Член Совета директоров, Председатель Правления АО «BCC Invest».	эффективной системы контроля за финансово - хозяйственной деятельностью Управляющей компании (в том числе, за полнотой и достоверностью финансовой отчетности), контроля за независимостью внешнего и внутреннего аудита, а также за процессом обеспечения соблюдения законодательства Республики Казахстан; 2) предоставление рекомендаций по всем иным вопросам деятельности Управляющей компании, связанных с внутренним аудитом.
Комитете Совета Директоров по стратегическому планированию, кадрам и вознаграждениям, социальным вопросам	**Председатель Комитета:** Есеркегенов Аскар Алибекович - Член Совета директоров, независимый директор АО «BCC Invest»; **Члены Комитета:** Бегимбетов Ергали Нурланович - Член Совета директоров, независимый директор АО «BCC Invest»; Шаяхметов Данияр Нурмухаметулы - Член Совета директоров, Председатель	1) формирование предложений для Совета директоров об избрании членов Правления, оплате труда и премирования членов Правления; 2) рассмотрение и предоставление рекомендаций по вопросу политики планирования преемственности руководящих работников Управляющей компании, формирования планов преемственности, оценки эффективности реализации планов преемственности и формирования кадрового резерва; 3) выработка рекомендаций Совету директоров по вопросам разработки/актуализации Стратегии развития Управляющей компании в долгосрочном периоде, мероприятий, направленных на максимизацию акционерной стоимости и

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
29ad05af2b6939364c30d1abafd376371c310b4f (RSA)

	Правления АО «BCC Invest»; Жекебаев Дастан Ермуханбетулы - Финансовый директор, Директор, директор Департамента финансового планирования АО «BCC Invest».	повышение экономической эффективности Управляющей компании, инвестиционной политики и внедрения инноваций; 4) предварительное рассмотрение и выработка рекомендаций Совету директоров по вопросам перечня видов социальной поддержки работникам Управляющей компании; 5) предоставление рекомендаций по всем иным вопросам деятельности Управляющей компании, связанных со стратегическим планированием, кадрами и вознаграждением, социальными вопросами.
Комитет по рискам	**Председатель Комитета:** Шаяхметов Данияр Нурмухаметулы - Председатель Правления АО «BCC Invest». **Члены Комитета:** Наумов Александр Владимирович - Заместитель Председателя Правления АО «BCC Invest»; Тасболатов Нұрбек Серікболұлы - Управляющей директор, Главный комплаенс-контролер Службы комплаенс-контроля АО «BCC Invest»; Сайжанов Диас Ерикович - Заместитель директора Департамента финансового	Комитет по рискам является постоянно действующим органом, созданным с целью предупреждения либо устранения последствий рисков, которым подвержена Управляющая компания в процессе осуществления своей деятельности, задачей которого является построение адекватной организационной структуры системы управления рисками в Управляющей компании, а также содействие Правлению при принятии решений в области управления рисками.

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
29ad05af2b6939364c30d1abafd376371c310b4f (RSA)

	планирования АО «BCC Invest»; Алиев Самат Сержанович - главный специалист Отдела операционного риск-менеджмента АО «BCC Invest»; Сарбекова Анара Аскаровна - Заместитель директора Департамента рисков АО «BCC Invest»; Ерошин Владимир Геннадьевич - Начальник Управления информационной безопасности АО «BCC Invest»; Киль Сергей Александрович - Начальник Управления информационных технологий АО «BCC Invest».	
Инвестиционный комитет	**Председатель Комитета:** Уразаков Алибек Нурланович - Заместитель Председателя Правления АО «BCC Invest». **Члены Комитета:** Шаяхметов Данияр Нурмухаметулы Член Совета директоров, Председатель Правления АО «BCC Invest»; Наумов Александр Владимирович -	1) принятие инвестиционных решений по клиентским и собственным средствам Управляющей компании; 2) управление ликвидностью путем установления и соблюдения лимитов инвестирования клиентских и собственных средств Управляющей компании; 3) осуществление мониторинга за состоянием инвестиционного портфеля Управляющей компании и портфелей, находящихся в управлении Управляющей компании; 4) осуществление мониторинга за изменением стоимости клиентских

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
29ad05af2b6939364c30d1abafd376371c310b4f (RSA)

	Заместитель Председателя Правления АО «BCC Invest»; Зерилов Руслан Мухаметжанович - Управляющий Директор - директор департамента по управлению активами АО «BCC Invest»; Сарбекова Анар Аскаровна – Заместитель Директора Департамента рисков АО «BCC Invest»	и собственных активов и обязательств; 5) осуществление мониторинга за уровнем рисков по балансовым и внебалансовым операциям.
Инвестиционный комитет по пенсионным активам	**Председатель Комитета:** Уразаков Алибек Нурланович - Заместитель Председателя Правления АО «BCC Invest». **Члены Комитета:** Шаяхметов Данияр Нурмухаметулы Член Совета директоров, Председатель Правления АО «BCC Invest»; Наумов Александр Владимирович - Заместитель Председателя Правления АО «BCC Invest»; Зерилов Руслан Мухаметжанович - Управляющий Директор - директор департамента по управлению активами АО «BCC Invest»; Сарбекова Анар Аскаровна – Заместитель	1) принятие инвестиционных решений по пенсионным активам под управлением Управляющей компании; 2) управление ликвидностью путем установления и соблюдения лимитов инвестирования пенсионных активов; 3) осуществление мониторинга за состоянием инвестиционного портфеля по пенсионным активам Управляющей компании; 4) осуществление мониторинга за изменением стоимости пенсионных активов.

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
29ad05af2b6939364c30d1abafd376371c310b4f (RSA)

	Директора Департамента рисков АО «BCC Invest»	

Среднесписочная численность работников Эмитента по состоянию на 01 марта 2026 года составляет 155 человек.

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
29ad05af2b6939364c30d1abafd376371c310b4f (RSA)

РАЗДЕЛ III. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

1. Сведения о поставщиках и потребителях эмитента

Ниже приведены сведения о поставщиках товаров (работ, услуг) Эмитента, объем товарооборота с которыми (оказываемых работ, услуг которым) составляет более 10 (десяти) процентов от общей стоимости потребляемых Эмитентом товаров (работ, услуг) на 31.12.2025 года:

Наименование поставщика (страна, город регистрации)	Объем закупа у данного поставщика, тыс. тенге	Доля от общего объема закупленных товаров (работ, услуг)	Примечание
АО "Банк ЦентрКредит" Казахстан, г. Алматы	41 256 320	100,0%	Краткосрочные займы

Потребители товаров (работ, услуг) Эмитента, объем товарооборота с которыми (оказываемых работ, услуг которым) составляет более 10 (десяти) процентов от общей стоимости потребляемых Эмитентом товаров (работ, услуг) на 31.12.2025 года, отсутствуют.

Степень зависимости от поставщиков оценивается Эмитентом, как умеренная, в связи с тем, что операционные расходы Эмитента покрываются его операционными доходами.

Степень зависимости от потребителей оценивается Эмитентом, как низкая, в связи с наличием диверсифицированной базы клиентов Эмитента.

Деятельность Эмитента не носит сезонный характер.

Основная деятельность Эмитента сосредоточена на рынке Республики Казахстан, соответственно импорта и экспорта услуг Эмитент не осуществляет.

У Эмитента не совершались и не планируются к совершению сделки (несколько взаимосвязанных сделок) с суммой свыше 10 и более процентов от балансовой стоимости активов эмитента на последнюю отчетную дату.

2. Внешние факторы, влияющие на эффективность деятельности эмитента

В рамках анализа факторов внешней среды, оказывающих влияние на деятельность Эмитента, выделяются следующие ключевые группы рисков и условий функционирования.

Политико-правовые факторы

На деятельность Эмитента существенное влияние оказывают изменения в налоговом законодательстве и налоговой политике Республики Казахстан, регулирование в сфере валютных операций, а также текущее и перспективное законодательство, регулирующее рынок ценных бумаг и финансовый сектор в целом. Дополнительным фактором неопределенности выступают геополитические риски, включая международные конфликты и связанные с ними экономические санкции, которые могут оказывать негативное воздействие на отдельных контрагентов, финансовую инфраструктуру, а также на механизмы трансграничных расчетов и клиринга.

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
29ad05af2b6939364c30d1abafd376371c310b4f (RSA)

Макроэкономические факторы

Достижение стратегических и финансовых целей Эмитента в значительной степени зависит от общей макроэкономической конъюнктуры, включая темпы экономического роста, уровень инфляции, динамику процентных ставок и валютных курсов.

- **Процентный риск**. Значительная часть активов Эмитента представлена долговыми финансовыми инструментами, в том числе облигациями, рыночная стоимость которых обладает чувствительностью к изменению процентных ставок. Рост ставок может приводить к снижению справедливой стоимости указанных инструментов и формированию отрицательной переоценки инвестиционного портфеля.
- **Инфляционный фактор.** Уровень инфляции оказывает опосредованное влияние на деятельность Эмитента через механизмы денежно-кредитного регулирования. Отклонение инфляции от прогнозных значений может обусловить пересмотр параметров денежно-кредитной политики, реализуемой Национальный Банк Республики Казахстан, включая изменение базовой ставки, что влияет на стоимость фондирования, доходность финансовых инструментов и инвестиционную активность на рынке.
- **Валютный риск.** Часть активов и обязательств Эмитента номинирована в иностранной валюте. Соответственно, колебания валютных курсов оказывают влияние на финансовый результат посредством переоценки валютных позиций, что может как увеличивать, так и снижать их балансовую стоимость.

Технологические факторы

Цифровая трансформация финансового сектора формирует как дополнительные возможности, так и сопутствующие риски. С одной стороны, внедрение цифровых решений и автоматизация бизнес-процессов способствуют повышению операционной эффективности и оптимизации затрат. С другой стороны, это требует устойчивых инвестиций в информационные технологии, модернизацию ИТ-инфраструктуры, развитие систем кибербезопасности и управление рисками, связанными с возможными сбоями внутренних информационных систем.

По оценке Эмитента, при условии последовательной реализации стратегии технологического развития и адекватного управления рисками, существенные технологические угрозы, способные оказать критическое влияние на его деятельность, в настоящее время отсутствуют.

3. Внутренние факторы, влияющие на эффективность деятельности эмитента

Крупных сделок в том числе внутригрупповых (стоимость которых составляет 25 и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов), а также условий важнейших договоров, соглашений, заключенных эмитентом, и выданных гарантий, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность, на момент подготовки меморандума нет.

Капитальные вложения, осуществленные Эмитентом в течение последнего года представлены в таблице:

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
29ad05af2b6939364c30d1abafd376371c310b4f (RSA)

Направление вложений	Сумма вложений, тыс. тенге	Источник финансирования	Цель вложения
31.12.2025 год			
Компьютерное оборудование	76 203	Собственные средства	Для работы в офисе
Приобретение прочих основных средств	39 736	Собственные средства	Для работы в офисе (мебель и прочее)
Нематериальные активы	446 865	Собственные средства	Программное обеспечение

4. Сведения об участии в судебных процессах/о примененных мерах воздействия

В период с 01.01.2025 года по 31.12.2025 года судебные процессы, по результатам которых могло произойти прекращение или сужение деятельности эмитента, наложение на него денежных и иных обязательств на сумму не менее эквивалента 1 000 (одна тысяча) МРП – отсутствуют.

Сведения обо всех административных санкциях, наложенных на эмитента и его должностных лиц государственными органами и/или судом в течение последнего года, связанные с деятельностью эмитента, с указанием даты наложения санкции, органа, наложившего санкцию, причины наложения, вида и размера санкции, а также степени исполнения санкции

№	Наименование государственного органа и/или суда	Дата наложения санкции	Причина наложения санкции	Вид и размер санкции	Степень исполнения
1.	Алматинский городской суд	28 января 2025 года	Совершение Обществом административного правонарушения, предусмотренного частью первой статьи 259 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях	Административный штраф в размере 2 953 600 (два миллиона девятьсот пятьдесят три тысячи шестьсот тенге)	Исполнено

Информация обо всех действующих мерах надзорного реагирования и санкциях, примененных уполномоченным органом в отношении финансовой организации, с указанием оснований их применения

Дата решения	Орган, наложивший санкцию	Причины наложения санкции	Вид санкции	Размер взыскания	Степень исполнения санкции

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
29ad05af2b6939364c30d1abafd376371c310b4f (RSA)

21.08.2025	Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка	Нарушение требований пункта 1 статьи 52 Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг»	Письменное предписание	-	Исполнено
18.07.2025	Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка	Несоблюдение требования части третьей пункта 6 Методики расчета значений пруденциальных нормативов, обязательных к соблюдению организациями, осуществляющими брокерскую и (или) дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг, утвержденная постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 27 апреля 2018 года № 80 «Об установлении видов пруденциальных нормативов для организаций, осуществляющих брокерскую и (или) дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг, утверждении правил и методики расчета значений пруденциальных нормативов, обязательных к соблюдению организациями, осуществляющими брокерскую и (или) дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг»	Письменное предписание	-	Исполнено
29.05.2025	Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка	Нарушение требований пункта 1 статьи 52 Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг»	Рекомендательная мера надзорного реагирования	-	Исполнено

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
29ad05af2b6939364c30d1abafd376371c310b4f (RSA)

22.01.2025	Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка	Несоблюдение требования пункта 10 Правил выдачи, приостановления и лишения лицензий на осуществление видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, утвержденных Постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 30 марта 2020 года № 40	Рекомендательная мера надзорного реагирования	-	Исполнено

5. Основные риски, связанные с деятельностью эмитента

Управление рисками лежит в основе деятельности Эмитента и является существенным элементом его операционной деятельности. Основные риски, присущие деятельности Эмитента, относятся к рыночному риску, который включает в себя ценовой риск, риск изменения ставки вознаграждения, а также валютный риск и риск ликвидности.

Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Эмитента по управлению рисками нацелена на определение, анализ, оценку и принятие необходимых ответных мер в отношении рисков, которым подвергается Эмитент. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, направления бизнеса, и появляющейся лучшей практики.

Совет директоров Эмитента несет всю полноту ответственности за организацию эффективной системы управления рисками, утверждение политики и процедур управления рисками; осуществляет надзор за функционированием этой системы и несет ответственность за одобрение определенных транзакций в соответствии с действующими законодательными и нормативными актами, регулирующими деятельность Управляющей компании.

Правление несет ответственность за надлежащее функционирование системы управления рисками, выполнение политики и процедур управления рисками и следит за тем, чтобы Эмитент осуществлял деятельность в установленных пределах рисков. Инвестиционный комитет является постоянно действующим коллегиальным рабочим органом Эмитента, который уполномочен принимать инвестиционные решения Эмитента и контролировать финансовые риски. В обязанности руководителя департамента рисков входит осуществление процедур выявления рисков, анализ и оценка, а также определение необходимых ответных мер, подготовка и представление отчетности по рискам в соответствии с внутренними документами и правилами по управлению рисками. Департамент рисков подотчетен непосредственно Председателю Правления.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен.

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
29ad05af2b6939364c30d1abafd376371c310b4f (RSA)

Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке, изменений уровня волатильности рыночных цен и обменных курсов валют.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Эмитент управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения процентных ставок, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, изучения и утверждения Инвестиционным комитетом.

Большинство финансовых активов и обязательств Эмитента, по которым начисляются проценты, имеют фиксированную ставку вознаграждения. Руководство Эмитента осуществляет мониторинг процентной маржи и считает, что Эмитент не несет существенного риска изменения ставки вознаграждения и соответствующего риска в отношении денежных потоков.

Валютный риск

У Эмитента имеются активы, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости и будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

Инвестиционный комитет осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения казахстанского тенге и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Эмитенту свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса национальной и иностранных валют. Подразделение по управлению рисками осуществляет постоянный контроль за открытой валютной позицией Эмитента с целью обеспечения ее соответствия установленным требованиям Инвестиционного комитета.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Эмитента финансового убытка, вызванного неисполнением эмитентом или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Эмитент управляет кредитным риском (по признанным финансовым активам и непризнанным договорным обязательствам) посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска, а также посредством собраний Инвестиционного комитета, в функции которого входит активный мониторинг кредитного риска.

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Риск ликвидности

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
29ad05af2b6939364c30d1abafd376371c310b4f (RSA)

Риск ликвидности – это риск того, что у Эмитента возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива.

По состоянию на 31 декабря 2025 года финансовые активы Эмитента превышали ее финансовые обязательства, и Эмитент не имел существенной подверженности риску ликвидности.

6. Данные о деятельности эмитента в области устойчивого развития

Эмитент ведет разработку Политики в области устойчивого развития, включающую внешний и внутренний контуры работы Эмитента.

Во внутреннем контуре работы Эмитента будут затронуты следующие аспекты:

- политика сокращения негативного воздействия на окружающую среду в части экономного использования ресурсов, в частности, запуска схемы раздельного сбора отходов в офисах Эмитента, сокращение объемов использования печати;
- политика равной гендерной репрезентации и повышения возможностей карьерного развития для женщин в компании Эмитента.

Во внешнем контуре работы Эмитента будут затронуты следующие аспекты:

- отбор локальных инвестиционных инструментов с учетом принципов устойчивого развития, в частности, учета наличия политики устойчивого развития в работе компаний -эмитентов ценных бумаг, учет их политики в области ESG при анаизе эмитентов и выборе ценных бумаг данных эмитентов в качестве объектов инвестиций
- отбор инвестиционных инструментов с учетом соблюдения эмитентами ценных бумаг принципов устойчивого развития, следования требованиям сокращения рисков для окружающей среды, соблюдения принципов справедливой оплаты труда и ответственности перед обществом.

Планы Эмитента в области корпоративного управления

Эмитент ведет разработку ряда внутренних нормативных документов, направленных н а совершенствование корпоративного управления, в частности, установления четких обязанностей и системы ответственности всех уровней руководства компании Эмитента в рамках текущей деятельности и реализации стратегических инициатив, а также направленных на расширение цифровизации во внутренних процессах компании Эмитента и создания среды, способствующей рождению, развитию и запуску инноваций в компании

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
29ad05af2b6939364c30d1abafd376371c310b4f (RSA)

РАЗДЕЛ IV. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА

1. Сведения о финансовых услугах

Полное наименование	АО «Банк ЦентрКредит»
Юридический (фактический) адрес	Республика Казахстан, A25D5G0, г. Алматы, Медеуский район, пр. Аль-Фараби, 38
Информация о видах услуг	Банковские операции
Информация о крупных сделках	Не осуществлялось

Полное наименование	АО «Евразийский банк»
Юридический (фактический) адрес	Республика Казахстан, 050002, г. Алматы, Медеуский р-н, ул. Кунаева, 56
Информация о видах услуг	Банковские операции и кастодиальные услуги
Информация о крупных сделках	Не осуществлялось

Полное наименование	АО «Народный Банк Казахстана»
Юридический (фактический) адрес	Республика Казахстан, г. Алматы, Медеуский район, проспект Аль-Фараби, 40
Информация о видах услуг	Банковские операции и кастодиальные услуги
Информация о крупных сделках	Не осуществлялось

2. Сведения об аудиторских организациях

Полное наименование	ТОО « КПМГ Аудит »
Юридический (фактический) адрес	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Достык, 180
Директор	Дементьев С.А.
Информация о членстве в какой-либо международной аудиторской сети и/или профессиональной аудиторской организации	Палата аудиторов Республики Казахстан

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
29ad05af2b6939364c30d1abafd376371c310b4f (RSA)

РАЗДЕЛ V. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности. Все данные, приведенные в данном разделе, основаны на финансовой отчетности Эмитента за 2024-2025 годы, подтвержденной аудиторскими отчетами.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

В тыс. тенге	**31 декабря 2025 года**	**31 декабря 2024 года**
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	2,078,497	1,301,077
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	136,110	4,560,527
Инвестиционные ценные бумаги		
Обремененные инвестиционные ценные бумаги	*41,962,082*	*25,165,234*
Не обремененные инвестиционные ценные бумаги	*99,314,740*	*71,921,028*
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	101,106	96,368
Основные средства и нематериальные активы	583,395	189,693
Активы по текущему подоходному налогу	172	14,575
Прочие активы	1,483,258	1,369,259
ИТОГО АКТИВОВ	**145,659,360**	**104,617,761**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Средства банков	69,186,695	51,932,064
Прочие обязательства	860,915	621,942
Итого обязательств	**70,047,610**	**52,554,006**
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		
Акционерный капитал	45,263,676	35,261,969
Резерв изменения справедливой стоимости	(1,267)	(1,267)
Нераспределенная прибыль	30,349,341	16,803,053
Итого собственного капитала	**75,611,750**	**52,063,755**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА	**145,659,360**	**104,617,761**

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
29ad05af2b6939364c30d1abafd376371c310b4f (RSA)

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХЛДЕ / (УБЫТКЕ)

В тыс. тенге	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной ставки вознаграждения	435,202	248,619
Прочий процентный доход	11,457,781	6,095,339
Процентные расходы	(4,495,714)	(2,011,168)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД	**7,397,269**	**4,332,790**
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	6,651,561	6,589,876
Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой	397,022	(1,049,802)
Комиссионные доходы	4,367,841	3,033,890
Комиссионные расходы	(564,155)	(362,647)
Доход по дивидендам	785,933	545,157
Начисление кредитных убытков по денежным средствам и их эквивалентам и прочим финансовым активам	(6,656)	(121,249)
Прочие доходы, нетто	15,082	(71)
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	**11,646,628**	**8,635,154**
ОПЕРАЦИОННЫЙ ДОХОД	**19,043,897**	**12,967,944**
Операционные расходы	(5,331,416)	(3,722,541)
ПРИБЫЛЬ ДО ПОДОХОДНОГО НАЛОГА	**13,712,481**	**9,245,403**
Расход по подоходному налогу	(166,193)	-
ПРИБЫЛЬ И ОБЩИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД	**13,546,288**	**9,245,403**

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Прибыль до подоходного налога	**13,546,288**	**9,245,403**
Корректировки:		

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
29ad05af2b6939364c30d1abafd376371c310b4f (RSA)

Восстановление кредитных убытков по денежным средствам и их эквивалентам и прочим финансовым активам	6,656	121,249
Чистый нереализованный убыток по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(2,954,616)	(4,441,796)
Чистый (убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой	(397,022)	1,049,802
Износ и амортизация	58,586	34,732
Процентный доход	(11,892,983)	(6,343,958)
Процентные расходы	4,495,714	2,011,168
Поступление потоков денежных средств от операционной деятельности до изменения в операционных активах и обязательствах	**2,862,623**	**1,676,600**
(Увеличение)/уменьшение операционных активов:		
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	4,387,170	835,239
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(41,096,376)	(37,107,699)
Прочие активы	119,273	(741,127)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:		
Средства банков	21,777,867	22,389,976
Прочие обязательства	241,331	193,886
Чистое движение денежных средств, использованных в операционной деятельности, до уплаты подоходного налога и вознаграждения	**(11,708,112)**	**(12,753,125)**
Подоходный налог уплаченный	(180,718)	(3,822)
Вознаграждение полученное	10,304,280	5,051,174
Вознаграждение уплаченное	(4,527,554)	(2,053,296)
Использование денежных средств в операционной деятельности	**(6,112,104)**	**(9,759,069)**
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
29ad05af2b6939364c30d1abafd376371c310b4f (RSA)

Приобретение основных средств и нематериальных активов	(567,594)	(139,247)
Поступления от выбытия основных средств	115,775	71
Использование денежных средств в инвестиционной деятельности	**(451,819)**	**(139,176)**
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Поступления от выпуска акций	10,001,707	10,084,884
Поступление денежных средств от финансовой деятельности	**10,001,707**	**10,084,884**
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(2,661,526)	(1,131,215)
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	1,162	(1,285)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	**777,420**	**(945,861)**
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1,301,077	2,246,938
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	**2,078,497**	**1,301,077**

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

В тыс. тенге	Акционерный капитал	Резерв изменения справедливой стоимости	Нераспределенная прибыль	Итого собственного капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2024 года	**25,177,085**	**(1,267)**	**7,557,650**	**32,733,468**
Итого совокупный дохода				
Прибыль за год	-	-	9,245,403	9,245,403
Итого совокупный доход за год	**-**	**-**	**9,245,403**	**9,245,403**
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала				
Выпуск акций (Примечание 18)	10,084,884	-	-	10,084,884
Итого операций с собственниками	**10,084,884**	**-**	**-**	**10,084,884**
Остаток по состоянию на 31 декабря 2024 года	**35,261,969**	**(1,267)**	**16,803,053**	**52,063,755**

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
29ad05af2b6939364c30d1abafd376371c310b4f (RSA)

Итого совокупный доход				
Прибыль за год	-	-	13,546,288	13,546,288
Итого совокупный доход	**-**	**-**	**13,546,288**	**13,546,288**
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала				
Выпуск акций (Примечание 18)	10,001,707	-	-	10,001,707
Итого операций с собственниками	**10,001,707**	**-**	**-**	**10,001,707**
Остаток по состоянию на 31 декабря 2025 года	**45,263,676**	**(1,267)**	**30,349,341**	**75,611,750**

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
29ad05af2b6939364c30d1abafd376371c310b4f (RSA)

РАЗДЕЛ VI. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА

Коэффициенты согласно пруденциальным нормативам	Показатель на 31 декабря 2025 года	Показатель на 31 декабря 2024 года
Коэффициент достаточности собственного капитала (k1>=1)	13,57	12,82
Коэффициент ликвидности (кл>= 1,4)	1,55	1,60
Коэффициент срочной ликвидности К2-1	3,86	5,08
Коэффициент срочной ликвидности К2-2	3,81	3,63
Коэффициент срочной ликвидности К2-3	3,64	3,63
Коэффициент срочной ликвидности К2-4	1,55	1,60

РАЗДЕЛ VII. РАСШИФРОВКА СТРУКТУРЫ ИНВЕСТЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИОБРЕТЕННОГО ЗА СЧЕТ АКТИВОВ КЛИЕНТОВ

ИНФОРМАЦИЯ ПО БИРЖЕВОМУ ПАЕВОМУ ИНВЕСТИЦИОННОМУ ФОНДУ (EXCHANGE TRADED FUND) (ETF) (ЭКСЧЕЙНДЖ ТРЭЙДЭД ФАНДС) «MBM INDEX KASE»

1. Структура инвестиционного портфеля, приобретенного за счет активов клиентов по состоянию на 01.03.2026 год (тыс. тг):

Наименование	Параметры	
Наименование клиента/эмитента	Денежные средства	РЕПО
Страна эмитента	США	Казахстан
Вид ценной бумаги	-	ГЦБ
Идентификационный номер	-	KZKD00000550
Количество ценных бумаг (штук)	-	376 717
Валюта	USD	KZT
Стоимость одной ценной бумаги	-	672,53
Цена покупки за одну ценную бумагу	-	671,87
Рейтинг	-	-
Всего (в тенге)	2 297 554	253 353 357
Начисленное вознаграждение	-	-

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
29ad05af2b6939364c30d1abafd376371c310b4f (RSA)

2. **Количество объявленных и размещенных паев по состоянию на 01.03.2026 год (тыс. тг):**
   - количество выпущенных ценных бумаг (паев) – 255 158 253 штук;
   - количество размещенных ценных бумаг – 255 158 253 штук.

ИНФОРМАЦИЯ ПО ИНТЕРВАЛЬНОМУ ПАЕВОМУ ИНВЕСТИЦИОННОМУ ФОНДУ «BCC Euro»

1. **Структура инвестиционного портфеля, приобретенного за счет активов клиентов по состоянию на 01.03.2026 год (тыс. тг)**

   На момент подготовки Инвестиционного меморандума портфель не сформирован.

Наименование	Параметры
Наименование клиента/эмитента	Денежные средства
Страна эмитента	-
Вид ценной бумаги	-
Идентификационный номер	-
Количество ценных бумаг (штук)	-
Валюта	EURO
Стоимость одной ценной бумаги	-
Цена покупки за одну ценную бумагу	-
Рейтинг	-
Всего (в тенге)	33 979 349,19
Начисленное вознаграждение	-

2. **Количество объявленных и размещенных паев по состоянию на 01.03.2026 год (тыс. тг):**
   - количество выпущенных ценных бумаг (паев) – 58 000 штук;
   - количество размещенных ценных бумаг – 58 000 штук.

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
29ad05af2b6939364c30d1abafd376371c310b4f (RSA)

ИНФОРМАЦИЯ ПО БИРЖЕВОМУ ПАЕВОМУ ИНВЕСТИЦИОННОМУ ФОНДУ (EXCHANGE TRADED FUND) (ETF) (ЭКСЧЕЙНДЖ ТРЭЙДЭД ФАНДС) «ИНДЕКС KASE»

1. **Структура инвестиционного портфеля, приобретенного за счет активов клиентов по состоянию на 01.03.2026 год (тыс. тг):**

Наименование	Параметры						
Наименование клиента/эмитента	Денежные средства	РЕПО	АО "Банк ЦентрКредит"	АО "Кселл"	АО НК "КазМунайГаз"	АО "Kaspi.KZ"	АО "КазТрансОйл"
Страна эмитента	США	Казахстан	Казахстан	Казахстан	Казахстан	Казахстан	Казахстан
Вид ценной бумаги	-	ГЦБ	Простые акции	Простые акции	Простые акции	Простые акции	Простые акции
Идентификационный номер	-	KZKD00000550	KZ0007786572	KZ1C00000876	KZ1C00001122	KZ1C00001536	KZ1C00000744
Количество ценных бумаг (штук)	-	239 729	2 869	7 000	1 600	400	20
Валюта	USD	KZT	KZT	KZT	KZT	KZT	KZT
Стоимость одной ценной бумаги	-	672,53	4 791,57	3 383,83	21 720,00	40 390,00	950,58
Цена покупки за одну ценную бумагу	-	671,87	4 717,00	3 405,0	25 310,00	37 007,50	1 034,00
Рейтинг	-	-	-	-	-	-	-
Всего (в тенге)	2 283 529	160 572 116	13 533 072,01	23 835 000,00	40 496 000,00	14 803 000,00	20 680,00
Начисленное вознаграждение	-	-	-	-	-	-	-

2. **Количество объявленных и размещенных паев по состоянию на 01.03.2026 год (тыс. тг):**
   - количество выпущенных ценных бумаг (паев) – 255 258 768 штук;
   - количество размещенных ценных бумаг – 255 258 768 штук.

Заместитель
Председателя Правления **Уразаков А.Н.**



Данный документ подписал:

Заместитель Председателя Правления

Алибек Уразаков

03.04.2026 г. 13:00

Данный документ согласно пункту 1 статьи 7 закона Республики Казахстан от 07 января 2003 года "Об электронном документе и электронной цифровой подписи" равнозначен подписанному документу на бумажном носителе.

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN. 29ad05af2b6939364c30d1abafd376371c310b4f (RSA)