

Утвержден на заседании
Правления Фонда ГУ-ВШЭ
Протокол № 12 от 30.06.2014г.

Фонд управления целевым капиталом
Государственного университета -
Высшей школы экономики

**Годовой отчет за 2013г.
«О пополнении целевого капитала,
об использовании и распределении дохода
от целевого капитала»**

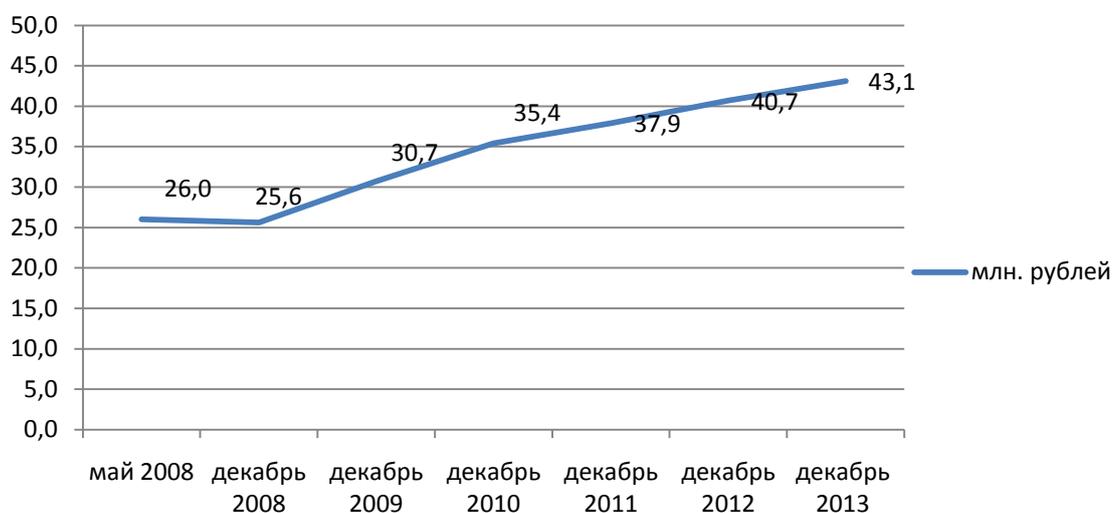
МОСКВА – 2014г.

Раздел 1. Финансовые показатели.

1.1. Сведения о стоимости имущества, находящегося в доверительном управлении управляющей компании по договору доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, на конец отчетного года

Стоимость чистых активов Фонда, находящихся в доверительном управлении в УК ЗАО «ВТБ Капитал Управление Активами» по договору доверительного управления №Ц-345 от 02.08.2013г. на конец отчетного периода составила 43 135 000 (Сорок три миллиона сто тридцать пять тысяч) рублей.

График 1. Динамика прироста чистых активов Фонда, находящихся в доверительном управлении УК ЗАО «ВТБ Капитал Управление Активами»



В отчетный период была произведена смена управляющей компании (далее - УК), осуществляющей доверительное управление имуществом Фонда. Договор с УК «Ренессанс Капитал» был расторгнут по инициативе УК, прекратившей осуществление данного вида деятельности.

В соответствие с действующим законодательством, администрацией Фонда были осуществлены процедуры по выбору новой УК. Из десяти компаний, участвовавших в процедурах отбора, наилучшим образом соответствующей стратегии Фонда была признана ЗАО «ВТБ Капитал Управление Активами», с которой 2 августа 2013г. был заключен договор доверительного управления.

В октябре 2013 года Протоколом Правления Фонда было принято решение о создании Инвестиционного комитета Фонда. До конца 2013 года Инвестиционный комитет провел 4 заседания, основным вопросом которых являлось обсуждение инвестиционной стратегии Фонда, разработка инвестиционной декларации и согласование ее положений с представителями УК.

1.2. Сведения о сумме денежных средств, поступивших для пополнения целевого капитала за отчетный год

За отчетный период средств на пополнение целевого капитала не поступало. За отчетный период Фондом был заключен один договор пожертвования денежных средств на пополнение целевого капитала и использование дохода от доверительного управления этим целевым капиталом для развития НИУ ВШЭ на сумму 150 000 000 (Сто пятьдесят миллионов) рублей. Договор заключён с физическим лицом, имя которого не разглашается. В соответствии с указанным договором денежные средства будут поступать в Фонд равными частями в течение 5-ти лет, начиная с 2014 года.

1.3. Сведения о доходе от доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, за отчетный год

Доход от доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, за отчетный период за минусом части дохода от доверительного управления целевым капиталом, направленным на осуществление уставной деятельности составил 2 392 000 (Два миллиона триста девяносто две тысячи) рублей.

Таблица 1.

Динамика прироста дохода от доверительного управления 2008-2013гг.

	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Рыночная стоимость капитала на начало года (млн. руб.)	40,7	38,0	35,4	30,7	25,6	26,0
Доход от доверительного управления (млн. руб.)	2,4	2,8	2,6	4,7	5,1	- 0,4
Рыночная стоимость капитала на конец года	43,1	40,7	38,0	35,4	30,7	25,6
Годовая доходность (%)	5,9	7,1	7,3	15,3	20,0	-1,5
Уровень инфляции в России (%) ¹	6,5	6,6	6,1	8,8	8,8	13,3

Раздел 2. Деятельность Фонда.

2.1. Сведения об использовании дохода от целевого капитала за отчетный год с указанием общей суммы денежных средств, направленных на административно-управленческие расходы некоммерческой организации, а также общей суммы денежных средств, направленных получателям дохода от целевого капитала

Доход от доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, за отчетный период получателю дохода от целевого капитала не направлялся.

Доход от целевого капитала за отчетный период был реинвестирован в рамках договора доверительного управления с УК.

Сумма денежных средств, направленных на административно-управленческие расходы Фонда составила 87 217 (Восемьдесят семь тысяч двести семнадцать)

¹ Данные по инфляции получены из официального бюллетеня Центрального банка России

рублей, в том числе расходы на содержание аппарата управления Фондом – 0 рублей.

2.2. Сведения об общей сумме расходов управляющей компании, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим целевой капитал, за отчетный год, а также о размере вознаграждения, выплаченного управляющей компании, осуществляющей доверительное управление имуществом, составляющим целевой капитал

Таблица 2. Динамика расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим целевой капитал за 2008-2012гг.

	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Расходы УК «Ренессанс Капитал», связанные с доверительным управлением имуществом, составляющим целевой капитал (тыс. руб.)	52,4	50,9	68,4	79,5	70,4	41,8
Расходы УК «ВТБ Капитал Управление Активами», связанные с доверительным управлением имуществом, составляющим целевой капитал (тыс. руб.)	1,1	-	-	-	-	-
Размер вознаграждения, выплаченного УК «Ренессанс Капитал» (тыс. руб.)	185,1	236,2	360,8	515,9	565	0
Размер вознаграждения, выплаченного УК «ВТБ Капитал Управление Активами» (тыс. руб.)	49,2	-	-	-	-	-

2.3. Сведения о выявленных за отчетный год нарушениях при пополнении целевого капитала, а также при использовании, распределении дохода от целевого капитала

Нарушений при пополнении целевого капитала, а также при использовании, распределении дохода от целевого капитала, выявлено не было.

В целях соблюдения требований федерального закона №275-ФЗ и внесенных в него в ноябре 2011 года поправок, полученный в 2013 году доход от доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал (или его часть), следует использовать в соответствии с уставными целями Фонда для передачи в пользу НИУ «Высшая школа экономики».