

Утвержден на заседании  
Правления Фонда ГУ-ВШЭ  
Протокол № 8 от 2.06.2013г.

Фонд управления целевым капиталом  
Государственного университета -  
Высшей школы экономики

**Годовой отчет за 2012г.  
«О пополнении целевого капитала,  
об использовании и распределении дохода  
от целевого капитала»**

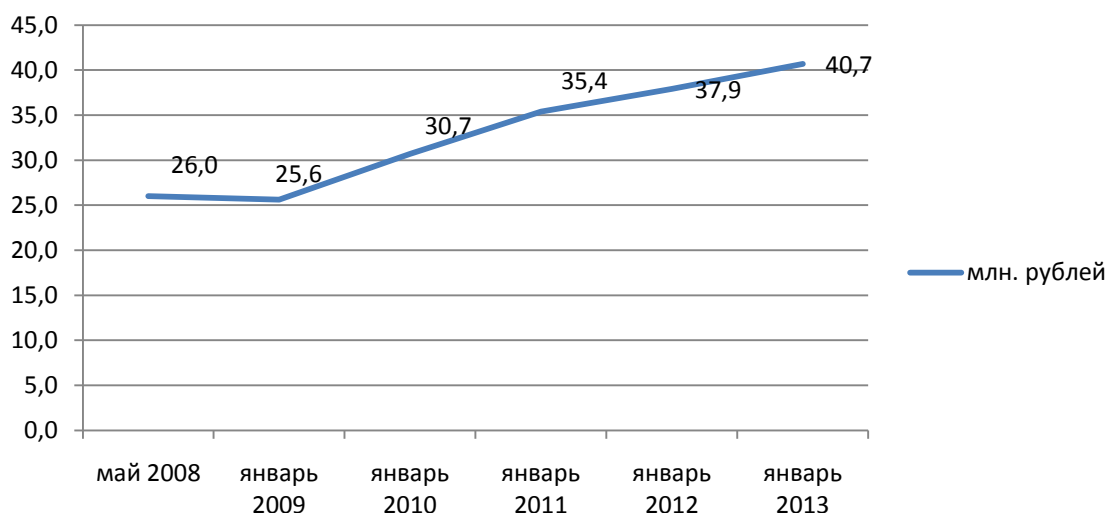
МОСКВА – 2013г.

## 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 «Ренессанс Капитал»<sup>1</sup> по договору доверительного управления имуществом №855/2008 от 08.05.2008г. на конец отчетного периода составила 40 796 000 (Сорок миллионов семьсот девяносто шесть тысяч) рублей.

**График 1. Динамика прироста чистых активов Фонда, находящихся в доверительном управлении УК «Ренессанс Капитал»**



Согласно инвестиционной стратегии Фонда, средства целевого капитала за отчетный период вкладывались в корпоративные и государственные облигации, обращающиеся на фондовом рынке ценных бумаг, а так же размещались на депозитах в надежных банках.

<sup>1</sup> УК «Ренессанс Капитал» является профессиональным участником рынка ценных бумаг и имеет лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными и негосударственными пенсионными фондами, имеет рейтинг уровня AAA Национального рейтингового Агентства — рейтинг высочайшей надежности.

УК «Ренессанс Капитал» является одной из крупнейших и известнейших независимых управляющих компаний России. Специализируется на управлении инвестициями на развивающихся и пограничных рынках — в первую очередь в России, странах СНГ и Восточной Европе. Диапазон инвестиционных фондов компании охватывает различные классы активов и отвечает потребностям клиентов с различными горизонтами инвестирования и отношением к риску.

**График 2. Состав активов Фонда, находящихся в доверительном управлении УК «Ренессанс Капитал» на конец отчетного периода**



*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.

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

**Таблица 1. Динамика прироста дохода от доверительного управления 2008-2012гг.**

	2012	2011	2010	2009	2008
Рыночная стоимость капитала на начало года (млн. руб.)	41,0	38,3	36,0	31,3	25,6
Доход от доверительного управления (млн. руб.)	2,8	2,6	4,6	5,1	- 0,4
Годовая доходность (%)	7,4	7,3	15	20	-2,6
Уровень инфляции в России (%) <sup>2</sup>	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*

<sup>2</sup> Данные по инфляции получены из официального бюллетеня Центрального банка России

Ввиду отсутствия административно-хозяйственной деятельности в Фонде за отчётный период, доход от целевого капитала не использовался на административно-управленческие расходы. Единственным видом затрат являлись платежи за расчетно-кассовое обслуживание в ЗАО «Райффайзенбанк», финансирование которых осуществлялось за счёт текущих взносов учредителей.

Доход от целевого капитала за отчётный период в полном объёме реинвестировался в рамках договора доверительного управления с УК «Ренессанс Капитал».

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

*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.**

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

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

В соответствии с законодательством РФ, регулирующим порядок формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций, годовая бухгалтерская отчетность некоммерческой организации, связанная с формированием и пополнением целевого капитала, использованием, распределением дохода от целевого капитала, подлежит ежегодному обязательному аудиту, если балансовая стоимость имущества, составляющего целевой капитал, превышает на конец отчетного года 20 млн. руб. (ст. 6 п. 6 №275-ФЗ в ред. Федерального закона от 21.11.2011 N 328-ФЗ).

В 2012г. аудит годовой бухгалтерской отчетности не проводился. Для устранения данного нарушения Правление Фонда должно определить аудиторскую организацию для осуществления проверки годовой бухгалтерской отчетности Фонда.