УТВЕРЖДЕН
РЕШЕНИЕМ
ПРЕЗИДИУМА
ФОНДА

Протокол № 56
от 17 июня 2026 г.

Фонд целевого капитала
Национального исследовательского университета
«Высшая школа экономики»

Годовой отчет о пополнении целевого капитала, об использовании и распределении дохода от целевого капитала за 2025 г.:

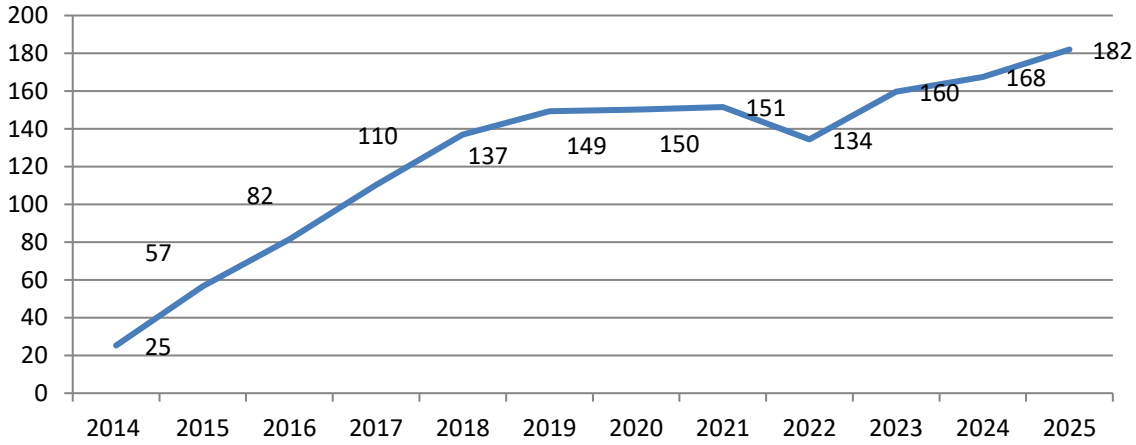
«Целевой капитал Банка ВТБ на проведение исследований в области науки о финансах» (Эндаумент на исследования в области финансов)

МОСКВА
5 мая 2026 г.

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

Стоимость активов, находящихся в доверительном управлении в управляющей компании АО «ТКБ Инвестмент Партнерс» (далее – УК) по договору доверительного управления № ДУ/23-51 от 12.09.2023 г. на конец отчётного периода составила 182 452 тыс. руб. (до уплаты вознаграждения управляющей компании).

График 1. Динамика прироста активов Эндаумента на исследования в области финансов с момента формирования, млн. руб.



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

Эндаумент на исследования в области финансов формировался на протяжении 5 лет за счёт поступлений от единственного жертвователя в соответствии с договором пожертвования денежных средств от 20.10.2014 г. № 6323 на общую сумму 125 000 тыс. руб. В 2018 году по данному договору было получено последнее перечисление, после чего Эндаумент на исследования в области финансов достиг своего целевого значения.

2.1. Ценные бумаги или недвижимое имущество на пополнение целевого капитала за отчетный год не поступали.

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

Сумма полученного за отчетный период дохода от доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал – 15 320 тыс. руб. (до уплаты вознаграждения управляющей компании); годовая доходность – 8,71 % годовых.

4. 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

В соответствии с решением Президиума Фонда (Протокол от 05.02.2025 г. № 51) утверждён следующий порядок использования дохода:

- Административно-управленческие расходы Фонда – 0 руб.,
- Средства, направляемые в пользу НИУ ВШЭ – 7 000 тыс. руб.,
- Реинвестирование неиспользованного дохода – 293 тыс. руб.

Доход не востребован получателем – НИУ ВШЭ в отчетном периоде.

Не востребованные получателем дохода в отчетном периоде средства реинвестированы, и в соответствии с решением Президиума (Протокол от 04.03.2026 г. № 55) будут перечислены получателю по запросу в следующем отчетном периоде.

5. 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

Сумма расходов УК, осуществляющей доверительное управление имуществом, составляющим целевой капитал по договору доверительного управления № ДУ/23-51 от 12.09.2023 г. (АО «ТКБ Инвестмент Партнерс») за 2025 год составила 406 тыс. руб., в том числе:

- 331 тыс. руб. брокерские комиссии;
- 2 тыс. руб. депозитарные расходы;
- 44 тыс. руб. аудиторские услуги;
- 29 тыс. руб. прочие расходы

расходы на обязательный аудит, брокерские комиссии, комиссии депозитария, банка.

Размер вознаграждения, выплаченного УК, осуществляющей доверительное управление имуществом, составляющим целевой капитал по договору доверительного управления ДУ/23-51 от 12.09.2023 г. за 2025 год составил 763 тыс. руб.

6. Сведения о выявленных за отчетный год нарушениях при формировании и 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.

Аудиторская проверка годовой бухгалтерской отчетности Фонда за 2025 год, связанной с формированием и пополнением целевого капитала, использованием, распределением дохода от целевого капитала, осуществлялась Акционерным обществом «Аудиторская фирма «Универс-Аудит» на основании договора № А019/26 на оказание аудиторских услуг от 08.04.2026 г.

Директор А. В. Николаенко