

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к справке о стоимости чистых активов
акционерного инвестиционного фонда «Детство-1»
на 30 июня 2010 года.

Открытое акционерное общество «Инвестиционный фонд «Детство-1» осуществляет деятельность на рынке ценных бумаг в качестве инвестиционного фонда согласно лицензии № 25-000-1-00002 от 21.09.1999 года выданной Федеральной Комиссией по рынку ценных бумаг.

Основным видом деятельности является деятельность в качестве инвестиционного фонда на рынке ценных бумаг и инвестиций.

Фактов совершения ошибок, приведших к изменению стоимости чистых активов в расчете на одну акцию ОАО «ИФ «Детство-1» в течение 2 квартала 2010 года, на 0,5 и более процентов не выявлено.

За истекший 2 квартал 2010 года в акционерном инвестиционном фонде «Детство-1» забалансовых рисков не было. Требований и обязательств, в том числе требований и обязательств по опционам, форвардным и фьючерсным контрактам и активов, обремененных залогом, не включаемых в расчет стоимости чистых активов, у фонда нет.

К событиям, которые оказали существенное влияние на стоимость чистых активов акционерного инвестиционного фонда «Детство-1», относится:

1. Изменение признаваемых котировок ценных бумаг, составляющих активы инвестиционного фонда, за 2 квартал 2010 года более чем на 10% по следующим бумагам

Наименование ЦБ	Процент отклонения
АФК Система	-12,62
ВСМПО Корпорация	-12,16
Газпром	-13,29
Дальсвязь - ао	-15,66
Казанский вертолетный завод	18,28
ММК	-20,26
Московская областная электросеть	-17,34
МРСК Волги	-21,59
МРСК Сев-Зап АОО	-14,83
МРСК Урала	-32,14
МРСК Центра	-19,19
МРСК ЦП	-30,66
НорНикель	-15,19
ОГК 1	-12,18
ОГК 2	-13,70
ОГК 3	-20,15
ОГК 6	-17,75
Пермские моторы	-18,85

Пермэнергосбыт - ап	-26,30
Ростелеком - ап	-17,20
Самараэнерго - ап	-24,58
Сбербанк РФ - ао	-10,14
Сбербанк РФ - ап	-16,43
Северсталь - ао	-21,82
СевЗапТелеком - ап	-10,06
Сургутнефтегаз - ап	-17,67
ТГК 14	-22,45
ТГК 4	-18,71
Уралсвязьинформ - ао	-10,59
Холдинг МРСК АОО	-32,05
Холдинг МРСК АПО	-20,97

2. Задолженность по объявленным, но не выплаченным дивидендам на конец 2 квартала 2010 года:

Наименование ЦБ	Количество ЦБ	Ставка	Сумма
Газпром	560 000	2,390000	1 338 400,00
Волгателеком ао	116 000	2,599451	301 536,32
ВСМПО-Ависма	6 403	1,500000	9 604,50
ВТБ	180 000 000	0,000580	104 400,00
ГМКНорНикель	2 800	210,0000	588 000,00
Дальсвязь ао	500 000	3,407700	1 703 850,00
Казанский верт.з-д	100 000	2,490000	249 000,00
НК Лукойл	55 000	52,00000	2 860 000,00
ММК	700 000	0,370000	259 000,00
Пермская ЭСбК ап	166 734	5,886748	981 521,04
Ростелеком ап	100 000	2,100500	210 050,00
Сбербанк РФ ао	700 000	0,080000	56 000,00
Сбербанк РФ ап	40 000	0,450000	18 000,00
СевЗапТелеком ап	1 310 293	1,228000	1 609 039,80
Сибирьтелеком ап	3 766 674	0,0589249	221 950,89
Сибирьтелеком ао	3 863 410	0,0292878	113 150,78
Система АФК	500 000	0,0550000	27 500,00
Сургутнефтегаз ап	200 000	1,0488000	209 760,00
Уралкалий	5 000	1,7000000	8 500,00
Уралсвязьинформ ао	6 800 000	0,0188970	128 499,60
Уралсвязьинформ ап	20 000 000	0,0519270	1 038 540,00
Уфанефтехим ао	700 000	0,1000000	70 000,00
Южтелеком ао	4 650 000	0,0935100	434 821,50

Прочих событий, оказывающих существенное влияние на определение оценки стоимости чистых активов фонда и одной акции, отсутствуют.

Генеральный директор
управляющей компании

Подвальный К.Г.

Уполномоченное лицо, ответственное
за ведение бухгалтерского учета
ОАО «ИФ «Детство-1»

Мокерова Е.А.

Уполномоченный представитель ЗАО «Первый
специализированный депозитарий»