

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА**  
**к справке о стоимости чистых активов**  
**акционерного инвестиционного фонда «Детство-1»**  
**на 31 декабря 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 4 квартала 2010 года, на 0,5 и более процентов не выявлено.

За истекший 4 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 4 квартал 2010 года более чем на 10% по следующим бумагам

Наименование ЦБ	Процент отклонения
Волгателеком АО	21,73
ВСМПО Корпорация	24,28
ВТБ	16,44
Газпром	21,58
Дальсвязь – АО	21,66
Казанский вертолетный завод	78,95
Кузбасэнерго	17,40
Мос.обл.электросеть	15,70
МРСК Волги	56,40
МРСК Урала	13,12
МРСК ЦП	18,55
НорНикель	39,33
ОГК 1	12,05
ОМПК	27,89
Пермские моторы	19,82
Пермэнергообит - ап	15,94
Самараэнерго - ао	26,93
Самараэнерго - ап	51,75

Сбербанк РФ - ао	22,51
Сбербанк РФ - ап	23,95
Северсталь - ао	15,43
СевЗапТелеком - ап	22,20
Сибирьтелеком - ао	13,94
Сибирьтелеком - ап	22,35
Сильвинит - ао	37,14
Уралкалий - ао	33,70
Уралсвязьинформ - ао	14,50
Уралсвязьинформ - ап	19,74
Холдинг МРСК АОО	15,69
Холдинг МРСК АПО	13,95
Южтелеком - ао	21,96

2. Задолженность по объявленным, но не выплаченным дивидендам на конец 4 квартала 2010 года:

Наименование ЦБ	Количество ЦБ	Ставка	Сумма
ММК	700 000	0,370000	259 000,00
Уралсвязьинформ ао	6 800 000	0,0188970	128 499,60

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

Генеральный директор  
управляющей компании

Сташков А.А.

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

Мокерова Е.А.

Уполномоченный представитель ЗАО «Первый  
специализированный депозитарий»