

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА**  
**к справке о стоимости чистых активов**  
**акционерного инвестиционного фонда «Детство-1»**  
**на 31 марта 2015 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 1 квартала 2015 года, на 0,5 и более процентов не выявлено.

За истекший 1 квартал 2015 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 1 квартал 2015 года более чем на 10% по следующим бумагам

Наименование ЦБ	Процент отклонения
АФК Система	46,38
Акрон	20,74
Алроса	21,97
ИНТЕР РАО	36,10
КАМАЗ	48,51
Магнитогорский металлургический комбинат	29,62
МосБиржа	12,62
Мосэнерго	11,06
МРСК Сев-Зап	36,46
МРСК Урала	11,62
МТС	42,61
НК-Лукойл	17,08
НКНХ ао	28,16
НКНХ ап	19,24
ОГК 2	35,12
ОТИСИФАРМ	31,15
Роснефть	26,63
Россети АО	20,84
Ростелеком АО	-13,21
Сбербанк России АО	12,06

Сбербанк России АП	18,53
Сургутнефтегаз АО	26,55
Сургутнефтегаз АП	51,11
Татнефть Зап	22,73
Уралкалий	37,75

2. Задолженности по объявленным, но не выплаченным дивидендам на конец 1 квартала 2015 года нет.

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»