

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к справке о стоимости чистых активов
акционерного инвестиционного фонда «Детство-1»
на 30 сентября 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 3 квартала 2010 года, на 0,5 и более процентов не выявлено.

За истекший 3 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 3 квартал 2010 года более чем на 10% по следующим бумагам

| Наименование ЦБ | Процент отклонения |
|-----------------------------|--------------------|
| Волгателеком ао | 19,53 |
| Волжская ТГК АО | 51,65 |
| ВТБ | 12,94 |
| Дальсвязь - ао | 18,58 |
| Казанский вертолетный завод | 21,36 |
| ММК | 33,89 |
| МРСК Урала | 27,35 |
| МРСК Центра | 22,85 |
| МРСК ЦП | 26,91 |
| НорНикель | 11,72 |
| ОГК 2 | 17,48 |
| ОГК 6 | 20,57 |
| ОМПК | 25,76 |
| Пермэнергосбыт - ап | 42,26 |
| Ростелеком - ап | 29,74 |
| Сбербанк РФ - ао | 10,04 |
| Северсталь - ао | 43,92 |
| СевЗапТелеком - ап | 14,11 |

| | |
|----------------------|-------|
| Сибирьтелеком - ао | 20,15 |
| ТГК 14 | 10,53 |
| Квадра | 23,81 |
| ТГК 9 | 11,36 |
| Уралкалий - ао | 18,66 |
| Уралсвязьинформ - ао | 17,77 |
| Холдинг МРСК АОО | 41,96 |
| Холдинг МРСК АПО | 24,63 |
| Южтелеком - ао | 20,69 |

2. Задолженность по объявленным, но не выплаченным дивидендам на конец 3 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 |
| 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 |
| Ростелеком ап | 100 000 | 2,100500 | 210 050,00 |
| Сибирьтелеком ао | 3 863 410 | 0,0292878 | 113 150,78 |
| 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»