

*Atvērtais ieguldījumu fonds*

**“LKB Sabalansētais fonds”**

**Pārskats par periodu  
no 2006. gada 10. novembra līdz 2007. gada 31. decembrim  
(finanšu darbība uzsākta 2007. gada 26. janvārī)**

**SATURS**

<b>Informācija par Fondu</b>	<b>3</b>
<b>Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums</b>	<b>4 - 5</b>
<b>Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību</b>	<b>6</b>
<b>Turētājbankas ziņojums</b>	<b>7</b>
<b>Finanšu pārskati:</b>	
Aktīvu un saistību pārskats	8
Ienākumu un izdevumu pārskats	9
Neto aktīvu kustības pārskats	10
Naudas plūsmas pārskats	11
Finanšu pārskatu pielikumi	12-24
<b>Revidenta ziņojums</b>	<b>25</b>

**INFORMĀCIJA PAR FONDU**

<b>Ieguldījumu fonda nosaukums</b>	Atvērtais ieguldījumu fonds "LKB Obligāciju Fonds"
<b>Fonda reģistrācijas datums un Nr.</b>	10.11.2006 Nr. 06.03.05.211/24
<b>Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība</b>	AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "ASTRA KRĀJFONDI""
<b>Licences</b>	Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai Nr. 06.03.07.211/149 izsniegta 2002. gada 15. novembrī
<b>Reģistrācijas numurs komercreģistrā</b>	40003605043
<b>Juridiskā adrese</b>	J.Daliņa iela 15, Rīga, LV 1013 Latvija
<b>Biroja adrese</b>	J. Daliņa iela 15, Rīga, LV 1013 Latvija
<b>Turētājbanka un ieguldījumu apliecību izplatītājs</b>	AS "Latvijas Krājbanka"
<b>Reģistrācijas numurs komercreģistrā</b>	40003098527
<b>Adrese</b>	J.Daliņa iela 15 Rīga, LV 1013 Latvija
<b>Pārskata periods</b>	2006.gada 10.novembris - 2007. gada 31. decembris (finanšu darbība uzsākta 2007. gada 26. janvārī)
<b>Revidents</b>	Leo Ašmanis LR zvērināta revidenta sertifikāts Nr.150

## IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS ZIŅOJUMS

Atvērtā ieguldījumu fonda „LKB SABALANSĒTAIS FONDS” (tālāk tekstā – Fonds) līdzekļu pārvaldītājs ir AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “ASTRA KRĀJFONDI””, kuras adrese ir J.Daliņa iela 15, Rīga, LV 1013, Latvija. AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “ASTRA KRĀJFONDI”” dibināta 2002.gada 2.oktobrī. Vienotais reģistrācijas numurs komercreģistrā 40003605043. Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai Nr. 06.03.07.211/149 izsniegta 2002. gada 15. novembrī.

AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “ASTRA KRĀJFONDI”” valdes locekļi pārskata periodā ir Aleksandrs Makijenko (Valdes priekšsēdētājs), Tarass Buka ( Valdes priekšsēdētāja vietnieks) (no 25.06.2007.). Valdes locekļa amatu pārskata periodā atstājis valdes loceklis Mārtiņš Strazds (25.07.2007.) un Jevgeņijs Točelovskis (22.10.2007.). Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde tieši nepedalās ieguldījumu fonda līdzekļu pārvaldē. Attiecībā uz ieguldījumu fondu valde tieši veic šādas darbības: apstiprina ieguldījumu fonda pārskatus, apliecina prospektā ietvertās informācijas patiesumu un ieceļ ieguldījumu fonda līdzekļu pārvaldnieku.

Fonda pārvaldnieks (tālāk tekstā – Pārvaldnieks) ir Aleksandrs Makijenko. Pārvaldnieks ir persona, kas veic darījumus ar Fonda līdzekļiem. Pārvaldniekam ir jāievēro Fonda ieguldījumu politika un ieguldījumu ierobežojumi. Veicot ieguldījumus, Pārvaldniekam ir pienākums iegūt pietiekamu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzraudzīt to ieguldījumu objektu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos finanšu instrumentos tiks vai ir tikuši ieguldīti Fonda līdzekļi. Pārvaldniekam ir tiesības brīvi rīkoties ar Fonda līdzekļiem tiktāl, cik tiek ievērotas “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums” un Fondu prospektā noteiktās prasības.

### ***Ieguldījumu politika un tās izmaiņas***

Fonds ir sabalansētais fonds, kas veic ģeogrāfiski diversificētus ieguldījumus valstu, pašvaldību, valsts aģentūru, starptautisko finanšu institūciju, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros, kā arī emitentu kapitāla vērtspapīros. Tādējādi Fonds nodrošina ieguldītājiem, galvenokārt Latvijas rezidentiem, pieeju starptautiskajiem vērtspapīru tirgiem ar plašām diversifikācijas iespējām. Fonda aktīvi ir diversificēti starp ieguldījumiem dažādās valūtās, valstīs un emitentiem, samazinot tā aktīvu vērtības svārstības. Fonda ieguldījumu politika dod iespēju ieguldītājiem pelnīt gan akciju tirgus izaugsmes laikā, gan uz pozitīvām tendencēm obligāciju tirgos.

### ***Situācijas finanšu tirgos un atsevišķu ieguldījumu veidu ienesīguma novērtējums***

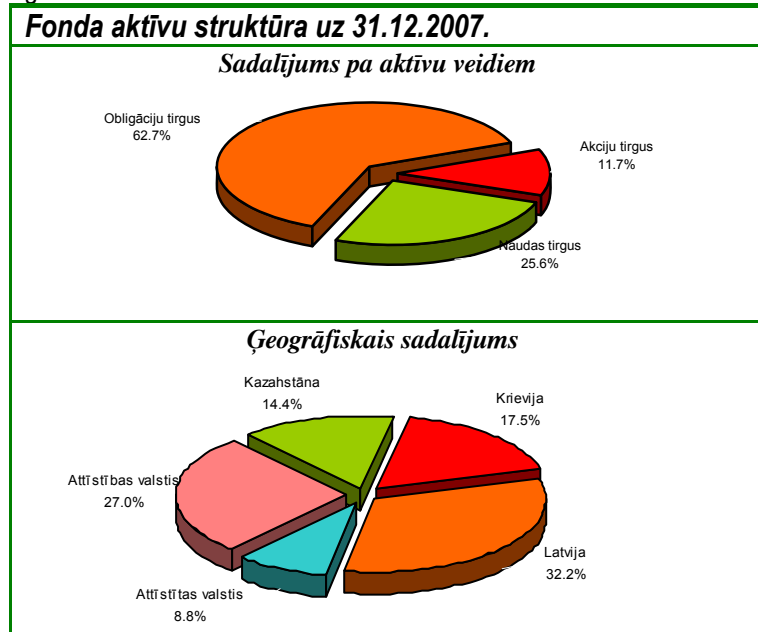
Labvēlīgā situācija gada sākumā pasaules obligāciju tirgos pozitīvi ietekmēja fonda darbību un ļāva sasniegt ievērojamus rezultātus. Tomēr korekcija, kas bija vērojama februāra beigās un marta sākumā nedaudz pasliktināja fonda ienesīgumu. Korekcijas laikā vairāki pasaules akciju indeksi zaudēja 6%-10% no savas vērtības, kas iespaidoja arī obligāciju tirgu. Fonda pārvaldnieks izmantoja korekciju, lai iegādātos finanšu instrumentus ar lielāku izaugsmes potenciālu. Kopš marta sākuma obligāciju tirgus turpināja pozitīvi attīstīties, kas pozitīvi iespaidoja fonda darbību. Tomēr jūlija beigās un augusta sākumā pasaules tirgus satricināja ASV hipotekārā krīze, kura pārauga globālajā krīzē un stipri ietekmēja gan akciju, gan obligāciju tirgus. Investori centās pārvest finanšu instrumentus naudas tirgus instrumentos, tādēļ hipotekārā krīze notika kopā ar pasaules likviditātes krīzi, kas izraisīja gan akciju, gan obligāciju kritumu. 2007. gada pēdējā ceturksnī notika kārtējā finanšu instrumentu korekcija. Atšķirībā no iepriekšējās korekcijas, kas notika kopā ar likviditātes krīzi, šī korekcija bija raksturīga akciju tirgiem, bet obligāciju tirgos bija vērojams pieaugums. Pieaugums bija novērojams galvenokārt augstas kvalitātes obligāciju tirgos, bet attīstības valsts obligācijas, kas veido būtisku Fonda aktīvu daļu, pozitīvās tendences skara mazākā mērā. Fonda pārvaldnieks savlaicīgi samazināja akciju īpatsvaru fonda portfelī, tādēļ pēdējā akciju tirgus korekcija mazākā mērā iespaidoja fonda darbību.

### ***Ieguldījumu stratēģija un ieguldījumu portfeļa struktūra***

LKB Sabalansētais fonds iegulda savus līdzekļus akcijās, obligācijās un naudas tirgus instrumentos. Saskaņā ar fonda investīcijas politiku pārvaldnieks investē fonda līdzekļus dažādās valstīs un dažādos ekonomikas sektoros. Fonda pamatvalūta ir eiras, bet līdzekļi var būt ieguldīti arī tādos finanšu instrumentos, kuru valūta atšķiras no fonda valūtas. Lai samazinātu valūtas risku, Fonda pārvaldnieks var izmantot atvasinātos līgumus. Rezultātā fonda līdzekļi tiek izvietoti ne tikai dažādos vērtspapīru tipos, dažādās valstīs, ekonomikas sektoros, bet arī dažādās valūtās. Tāds sabalansēts līdzekļu izvietojums palīdz samazināt ieguldījumu risku un palielināt prognozējamo ienesīgumu.

Pārskata perioda beigās Fonda līdzekļi bija izvietoti pārsvarā parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos (vairāk kā 88%), tomēr pārējā aktīvu daļa ir investēta akcijās un akciju fondos, kas ļauj ievērojami palielināt paredzamo ienesīgumu

ilgtermiņā. Pēc ģeogrāfiskā sadalījuma ievērojama fonda aktīvu daļa ir izvietota attīstības tirgos, kur ienesīgumu līmenis ir augstāks nekā attīstītajos tirgos.



#### **leguldījumu fonda galveno rādītāju raksturojums un izmaiņas**

2007. gada 31. decembrī Fonda neto aktīvi bija 627 131 EUR, un Fonds bija emitējis 62 188.6463 ieguldījuma fonda apliecības. Fonda rezultātu var novērtēt kā sekmīgu, jo Fonda ienesīgums gada izteiksmē kopš darbības sākuma (2007. gada 26. janvāris) bija 0.91%.

#### **Pārvaldīšanas izdevumu novērtējums**

No Fonda aktīviem pārskata perioda laikā tika segta atlīdzība Turētājbankai LVL 1 021 un ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai LVL 3,667. Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi pārskata periodā, ieskaitot izdevumus par plāna pārskatu revīziju, bija LVL 409.

#### **Informācija par jebkādiem svarīgiem notikumiem kopš pārskata perioda beigām**

Kopš pārskata perioda beigām līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav notikuši nekādi svarīgi notikumi, kas ir nozīmīgi ieguldījumu plāna finansiālā stāvokļa un tā darbības rezultātu izpratnei.

#### **Turpmākās ieguldījumu fonda attīstības prognozes**

Fonda sagaidāmo attīstību var novērtēt kā dinamisku un augošu. Pārvaldnieks sagaida fonda apjoma ievērojamu palielināšanos nākamajā gadā. Tirgus tendences turpinās pozitīvi iespaidot Fonda darbību. Pārvaldnieks uzskata, ka 2008. gada sākumā būs nelabvēlīgs brīdis ieguldīt līdzekļus akcijās, tomēr situācija finanšu tirgos tiks pastāvīgi analizēta, lai noteiktu piemērotus brīdus savu pozīciju palielināšanai akcijās, kad cenu līmeņi būs pievilcīgi.

Aleksandrs Makijenko  
Fonda pārvaldnieks  
IPS "ASTRA KRĀJFONDI" valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2008. gada 26. martā

## PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU

Sabiedrības valdei ir pienākums saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām sagatavot finanšu pārskatus, kas skaidri un patiesi atspoguļo ieguldījumu fonda finansiālo stāvokli pārskata perioda beigās, kā arī pārskata perioda darbības rezultātus.

Sabiedrības valde atbild par atbilstošas uzskaites kārtošānu, par ieguldījumu fonda līdzekļu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas rīcības novēršanu.

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 8. līdz 24. lapai iekļautie finanšu pārskati par periodu no 2006. gada 10. novembra līdz 2007. gada 31. decembrim, sagatavoti saskaņā ar konsekventi lietotiem Starptautiskajiem finanšu ziņošanas standartiem un Latvijas likumdošanas prasībām, un ka valdes lēmumi un pieņemumi, sagatavojot šos finanšu pārskatus, ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

Šo gada pārskatu no 3. līdz 24. lapai ir apstiprinājusi AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības "Astra Krājfondi"" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

---

Aleksandrs Makijenko  
Plāna pārvaldnieks  
IPS "ASTRA KRĀJFONDI" valdes priekšsēdētājs

---

Tarass Buka  
IPS "ASTRA KRĀJFONDI" valdes  
priekšsēdētāja vietnieks

Rīgā, 2008. gada 26. martā

## TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS

Saskaņā ar Latvijas Republikas likumu "Par ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām" un Turētājbankas līgumu Nr. 74/696, kas noslēgts 2006. gada 8.septembrī, AS "Latvijas Krājbanka" veic AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "ASTRA KRĀJFONDI"" pārvaldītā atvērtā ieguldījumu fonda "LKB Sabalansētais Fonds" (turpmāk – Fonds) Turētājbankas pienākumus.

AS "Latvijas Krājbanka" pienākumi saskaņā ar augstāk minēto līgumu ir sekojoši:

- Veikt norēķinus ar naudas līdzekļiem, saņemt un pārvest vērtspapīrus, nodrošināt vērtspapīru un cita īpašuma drošu glabāšanu saskaņā ar Turētājbankas līgumu;
- Saskaņā ar Turētājbankas līgumu un tiesību aktiem veikt operācijas ar Fonda līdzekļiem uz ieguldījumu pārvaldes sabiedrības rīkojuma pamata, iepriekš pārliecinoties par dotā rīkojuma atbilstību tiesību aktu prasībām;
- Atvērt norēķinu un vērtspapīru kontus, kuros tiek ieskaitīti Fonda līdzekļi un veikt Fonda līdzekļu glabāšanu saskaņā ar Likumu un Turētājbankas līgumu.

Saskaņā ar noslēgto Turētājbankas līgumu Turētājbanka un ieguldījumu pārvaldes sabiedrība ir solidāri atbildīgi par Fonda dalībniekiem nodarītajiem zaudējumiem, ja Turētājbanka devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst tiesību aktu, Turētājbankas līguma vai Fonda prospekta noteikumiem, vai nav iesniegusi pretenziju par to pārkāpumu, kā arī Turētājbankai ir pienākums pilnā apmērā atlīdzināt ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai visus zaudējumus, kas radušies gadījumā, ja Turētājbanka ar nolūku pārkāpusi tiesību aktu vai Turētājbankas līguma noteikumus vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus.

Ņemot vērā AS "Latvijas Krājbanka" rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "ASTRA KRĀJFONDI"", AS "Latvijas Krājbanka" uzskata, ka:

1. Fonda manta tiek glabāta atbilstoši ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumam un Turētājbankas līguma prasībām;
2. Fonda vērtības aprēķināšana atbilst ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumā, Fonda prospektā, Fonda pārvaldes nolikuma un ieguldījumu fonda gada pārskata sagatavošanas noteikumos noteiktajai kārtībai;
3. Fonda pārvaldnieka rīkojumi par darījumiem ar Fonda mantu atbilst ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, Fonda prospekta, Fonda pārvaldes nolikuma un Turētājbankas līguma prasībām.
4. Fonda ieguldījumu apliecību emisijas, pārdošanas un atpakaļpirkšanas darījumi atbilst ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, Fonda prospekta, Fonda pārvaldes nolikuma un Turētājbankas līguma prasībām.

AS "Latvijas Krājbanka" vārdā:



A/s "Latvijas Krājbanka"  
Investīciju pārvaldes  
Pārdošanas un klientu apkalpošanas  
speciālists

Rīgā, 2008. gada 26.martā

**AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS**  
**2007. gada 31.decembrī**

	Pielikumi	31.12.2007 LVL
<b>AKTĪVI</b>		
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	6	113,223
Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	3	293,661
<i>Parāda vērtspapīri uc. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>		221,683
<i>leguldījumu fondu apliecības</i>		71,978
Aizdevumi un debitoru parādi		
<i>Parāda vērtspapīri</i>	3	35,045
<b>KOPĀ AKTĪVI</b>		<b>441,929</b>
<b>SAISTĪBAS</b>		
Uzkrātie izdevumi	7	(1,179)
<b>KOPĀ SAISTĪBAS</b>		<b>(1,179)</b>
<b>NETO AKTĪVI</b>		<b>440,750</b>

Pielikums no 12. līdz 24. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 8. līdz 24. lapai ir apstiprinājusi AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības "Astra Krājfondi"" valde un valdes vārdā to parakstījuši:



Aleksandrs Makijenko  
Fonda pārvaldnieks  
IPS "ASTRA KRĀJFONDI" valdes priekšsēdētājs



Tarass Buka  
IPS "ASTRA KRĀJFONDI" valdes  
priekšsēdētāja vietnieks

Rīgā, 2008. gada 26.martā

**IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS**  
 par periodu no 2006.gada 10.novembrim līdz 2007. gada 31.decembrim

	Pielikumi	10.11.2006. -31.12.2007 LVL
<b>PĀRSKATA PERIODA IENĀKUMI</b>		
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		2,020
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		12,390
<b>KOPĀ IENĀKUMI</b>		<b>14,410</b>
<b>PĀRSKATA PERIODA IZDEVUMI</b>		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(3,667)
Atlīdzība Turētājbankai		(1,021)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(409)
<b>KOPĀ IZDEVUMI</b>	<b>8</b>	<b>(5,097)</b>
<b>IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)</b>		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	<b>9</b>	5,033
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	<b>10</b>	(18,544)
<b>IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS (SAMAZINĀJUMS) KOPĀ</b>		<b>(13,511)</b>
<b>IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU (SAMAZINĀJUMS)</b>		<b>(4,198)</b>

Pielikums no 12. līdz 24. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 8. līdz 24. lapai ir apstiprinājusi AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības "Astra Krājfondi"" valde un valdes vārdā to parakstījuši:



Aleksandrs Makijenko  
Fonda pārvaldnieks  
IPS "ASTRA KRĀJFONDI" valdes priekšsēdētājs



Tarass Buka  
IPS "ASTRA KRĀJFONDI" valdes  
priekšsēdētāja vietnieks

Rīgā, 2008. gada 26.martā

**NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS**

par periodu no 2006.gada 10.novembrim līdz 2007. gada 31.decembrim

	10.11.2006- 31.12.2007 LVL
<b>NETO AKTĪVI PĀRSKATA PERIODA SĀKUMĀ</b>	<b>0</b>
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)	(4,198)
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām	
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	455,956
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(11,008)
<b>Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām</b>	<b>444,948</b>
<b>Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) pārskata periodā (kopā)</b>	<b>440,750</b>
<b>NETO AKTĪVI PĀRSKATA PERIODA BEIGĀS</b>	<b>440,750</b>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	0
<b>Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās</b>	<b>62 188.6463</b>
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	7.0280
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās</b>	<b>7.0873</b>

Pielikums no 12. līdz 24. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 8. līdz 24. lapai ir apstiprinājusi AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības "Astra Krājfondi"" valde un valdes vārdā to parakstījuši:



Aleksandrs Makijenko  
Fonda pārvaldnieks  
IPS "ASTRA KRĀJFONDI" valdes priekšsēdētājs



Tarass Buka  
IPS "ASTRA KRĀJFONDI" valdes  
priekšsēdētāja vietnieks

Rīgā, 2008. gada 26.martā

**NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS**

par periodu no 2006.gada 10.novembrim līdz 2007. gada 31.decembrim

	10.11.2006- 31.12.2007 LVL
<b>NAUDAS PLŪSMA NO PAMATDARBĪBAS</b>	
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)	(4,198)
Korekcijas:	
Aprēķinātie procenti	(14,410)
<b>Naudas līdzekļu (samazinājums) pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās</b>	<b>(18,608)</b>
Neto izmaiņas uzkrātajos izdevumos	1,179
Neto izmaiņas aizdevumos un debitoru parādos	(35,045)
Neto izmaiņas finanšu aktīvos, kas klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(286,545)
<b>Bruto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>(339,019)</b>
Saņemtie procentu ienākumi	7,294
<b>Neto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>(331,725)</b>
<b>NAUDAS PLŪSMA FINANSĒŠANAS DARBĪBAS REZULTĀTĀ</b>	
Saņemtie līdzekļi no ieguldījumu apliecību emisijas	455,956
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(11,008)
<b>Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā</b>	<b>444,948</b>
<b>Naudas līdzekļu pieaugums pārskata periodā</b>	<b>113,223</b>
<b>Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā</b>	<b>0</b>
<b>Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās</b>	<b>113,223</b>

Pielikums no 12. līdz 24. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 8. līdz 24. lapai ir apstiprinājusi AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības "Astra Krājfondi"" valde un valdes vārdā to parakstījuši:



Aleksandrs Makijenko  
Fonda pārvaldnieks  
IPS "ASTRA KRĀJFONDI" valdes priekšsēdētājs



Tarass Buka  
IPS "ASTRA KRĀJFONDI" valdes  
priekšsēdētāja vietnieks

Rīgā, 2008. gada 26.martā

## FINANŠU PĀRSKATA PIELIKUMI

1. Grāmatvedības uzskaites principi
  - 1.1. Pārskata sagatavošanas pamats

Fonda gada pārskats sagatavots saskaņā ar FKTK 2006.gada 19.maija noteikumiem Nr.99 „leguldījumu fondu gada pārskata sagatavošanas noteikumi” un Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

Finanšu pārskati ir sagatavoti, balstoties uz sākotnējo izmaksu uzskaites metodi, papildus pielietojot finanšu aktīvu novērtēšanu patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, un atvasināto finanšu instrumentu pārvērtēšanu patiesajā vērtībā.

Fondam nav aktīvu vai saistību, kas prasītu izmantot būtiskas aplēses un novērtējumus, kā rezultātā radītu palielinātu risku veikt būtiskus labojumus finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību uzskaites vērtībā.

### **1.2. Ieguldījumu fonda līdzekļu novērtēšanas vispārīgie principi**

Nosakot Fonda līdzekļu vērtību tiek ievēroti sekojoši vispārīgie grāmatvedības principi:

- darbības turpināšanas princips - pieņemot, ka ieguldījumu plāns tiks pārvaldīts (darbosies) arī turpmāk;
- uzkrāšanas princips - darījumu un citu notikumu ietekmi atzīst pārskata periodā, kad tie notiek, neatkarīgi no maksājuma datuma un rēķina saņemšanas vai izrakstīšanas datuma;
- patstāvīguma princips – nemainot ieguldījumu plāna vērtības noteikšanas un grāmatvedības metodes;
- piesardzības princips - novērtēšanu visos gadījumos veicot ar pienācīgu piesardzību;
- būtiskuma princips - atspoguļojot visu būtisko informāciju par darījumiem un notikumiem ieguldījumu plāna vērtības noteikšanas brīdī;
- darījumi un citi notikumi jāatspoguļo pēc būtības, t.i. jāuzskaita un jāuzrāda atbilstoši to ekonomiskajam saturam un finansiālajai būtībai, nevis tikai to juridiskajai formai.

### **1.3. Ieguldījumu fonda finanšu aktīvu un saistību novērtēšanas metodes**

Visi ieguldījumu fonda finanšu instrumenti to iegādes brīdī tiek iedalīti vienā no sekojošām kategorijām:

- patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:
  - t.sk. tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi vai saistības
  - t.sk. klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā
- līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi;
- aizdevumi un debitoru parādi.

Finanšu aktīvu ar fiksētu atmaksas termiņu iekļauj līdz termiņa beigām turēto ieguldījumu kategorijā, ja Fonda pārvaldniekam ir nolūks un iespēja turēt šo finanšu aktīvu līdz atmaksas termiņa beigām.

Aizdevumu un debitoru parādu kategorijā iekļauj arī aizdevumiem pielīdzināmus finanšu instrumentus, t.sk. parāda vērtspapīrus, kas nav iekļauti un kurus nav paredzēts iekļaut regulētā tirgū.

Novērtējot finanšu aktīvus un saistības, Fonds izmanto sekojošus principus:

- patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek novērtēti to patiesajā vērtībā un šādas novērtēšanas rezultātā radušās vērtības pārmaiņas tiek atspoguļotas ienākumu un izdevumu pārskatā kā "ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)". Patiesā vērtība ir naudas summa, pret kuru aktīvs var tikt apmainīts, veicot darījumu starp zinošām un neatkarīgām pusēm uz abpusējas vēlēšanās pamata;
- līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi, kuriem ir fiksēts atmaksas termiņš, tiek novērtēti to amortizētajā iegādes vērtībā, pielietojot faktiskās procentu likmes metodi;

- Aizdevumi un debitoru parādi ar fiksētu atmaksas termiņu tiek novērtēti to amortizētajā iegādes vērtībā, pielietojot faktiskās procentu likmes metodi.

Sākotnēji, atzīstot finanšu aktīvus finanšu pārskatos, tie tiek novērtēti iegādes vērtībā, kas ir par tiem veiktās atlīdzības patiesā vērtība.

### **1.3.1. Finanšu aktīvu un saistību atzīšana**

Finanšu aktīvu un saistību pirkšana un pārdošana tiek atzīta darījuma noslēgšanas dienā.

### **1.3.2. Patiesajā vērtībā novērtēto parāda vērtspapīru novērtēšana**

Patiesajā vērtībā novērtēto parāda vērtspapīru patiesā vērtība tiek noteikta saskaņā ar sekojošiem metodēm:

- gadījumā, ja aprēķinu dienā pie tirdzniecības organizētāja ir reģistrēti darījumi ar attiecīgo vērtspapīru – pēc pēdējā darījuma cenas tirdzniecības sesijas slēgšanas brīdī;
- gadījumā, ja aprēķinu dienā pie tirdzniecības organizētāja nav reģistrēti darījumi ar attiecīgo vērtspapīru – pēc pirkšanas cenas (BID) tirdzniecības sesijas slēgšanas brīdī;
- gadījumā ja, parāda vērtspapīru, kuru ienākums tiek izmaksāts kupona veidā, tirdzniecības organizētāja cena neieklāj uzkrātos procentus jeb kupona daļu, tā tiek uzkrāta un pieskaitīta tādā apmērā, kas atbilst laika periodam no kupona aprēķina sākuma datuma līdz aprēķinu dienai.

### **1.3.3. Patiesajā vērtībā novērtēto ieguldījumu fondu apliecību novērtēšana**

Ieguldījumu fondu apliecības novērtē patiesajā vērtībā saskaņā ar fonda apliecības atpiršanas cenu, ko šī ieguldījuma fonda apliecību pārvaldītājs ir noteicis aprēķinu dienā.

### **1.3.4. Līdz termiņa beigām turēto parāda vērtspapīru novērtēšana**

Līdz termiņa beigām turēto parāda vērtspapīru amortizētā iegādes vērtībā tiek aprēķināta, pielietojot faktiskās procentu likmes metodi, saskaņā ar kuru vērtspapīri tiek uzskaitīti to iegādes un amortizētā diskonta (vai prēmijas) vērtību kopsummā, ienākumu atzīšanai un uzskaites vērtības noteikšanai pielietojot likmi, kas precīzi diskontē līdz finanšu aktīva termiņa beigām vai nākamajam procentu likmes maiņas datumam paredzamo nākotnes naudas maksājumu plūsmu līdz finanšu aktīva pašreizējai uzskaites vērtībai.

Ja notiek vērtspapīra, kas ir klasificēts kā līdz termiņa beigām turētais finanšu aktīvs, vērtības samazināšanās zem tā atgūstamās vērtības, tad šim vērtspapīram veido atbilstošos uzkrājumus, kuri samazina uzskaites vērtību līdz šī vērtspapīra atgūstamajai vērtībai.

Pārskata periodā ieguldījuma fondam nebija šādi novērtētu finanšu aktīvu.

### **1.3.5. Līdz termiņa beigām turēto termiņnoguldījumu novērtēšana**

Termiņnoguldījumus, kas klasificēti kā līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi, novērtē amortizētā iegādes vērtībā, pielietojot faktiskās procentu likmes metodi, t.i. termiņnoguldījuma pamatsummai tiek pieskaitīti saskaņā ar faktiskās procentu likmes metodi aprēķinātie uzkrātie procenti par laika periodu no pēdējā procentu izmaksu datuma līdz aprēķina datumam.

Pārskata periodā ieguldījuma fondam nebija šādi novērtētu finanšu aktīvu.

### **1.3.6. Aizdevumu un debitoru parādu novērtēšana**

Aizdevumu un debitoru parādu amortizētā iegādes vērtībā tiek aprēķināta, pielietojot faktiskās procentu likmes metodi. Aizdevumiem pielīdzinātie vērtspapīri tiek uzskaitīti to iegādes un amortizētā diskonta (vai prēmijas) vērtību kopsummā, ienākumu atzīšanai un uzskaites vērtības noteikšanai pielietojot likmi, kas precīzi diskontē līdz finanšu aktīva termiņa beigām vai nākamajam procentu likmes maiņas datumam paredzamo nākotnes naudas maksājumu plūsmu līdz finanšu aktīva pašreizējai uzskaites vērtībai.

**1.3.7. Atvasināto finanšu instrumentu novērtēšana**

Valūtas nākotnes (forward) darījumi tiek novērtēti to patiesajā vērtībā, pielietojot pozīcijas slēgšanas izmaksu metodi. Valūtas nākotnes (forward) darījuma patiesā vērtība ir starpība starp iegādājamās valūtas vērtību un pārdodamās valūtas vērtību, kas pārvērtēta pēc kompensējošā nākotnes (forward) darījuma kursa, ieguldījumu plāna līdzekļu vērtības aprēķināšanas dienā. Kompensējošais nākotnes (forward) darījums ir darījums, kura rezultātā būs noslēgta attiecīgā valūtas nākotnes (forward) darījumu pozīcija.

**1.3.8. Riska ierobežošanas attiecību (hedging) atzīšanas politika**

Lai nodrošinātos pret noteiktu ieguldījumu fonda aktīvu vērtības svārstību risku, kas var rasties, mainoties attiecīgā aktīva valūtas kursam, pārskata periodā tika veikti darījumi ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem. Tā kā gan riskam pakļautais aktīvs, gan risku ierobežojošais instruments ir novērtēti patiesajā vērtībā, šo finanšu instrumentu novērtēšanai nav piemēroti no citu finanšu aktīvu un saistību uzskaites atšķirīgi uzskaites principi.

**1.4. Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos**

Ieguldījumu fonda pamatvalūta ir EUR. Ieguldījuma fonda aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārrēķinātas eirās un arī latos pēc Latvijas Bankas noteiktā kursa pārskata perioda pēdējā dienā, kas visu pārskata periodu bija fiksēts 0.702804LVL/EUR. Peļņa vai zaudējumi, kas radušies, ieguldījuma fonda aktīvus un saistības ārvalstu valūtās pārrēķinot eirās un latos, ietverti ieguldījumu plāna ienākumu un izdevumu pārskatā. Latvijas Bankas noteiktie valūtu kursi pārskata perioda un salīdzinošā perioda pēdējā dienā bija sekojoši:

	10.11.2006		31.12.2006		31.12.2007	
	LVL	EUR	LVL	EUR	LVL	EUR
1 USD	0.551	0.7840	0.536	0.7627	0.484	0.6887
1 LVL	1.000	1.4229	1.000	1.4229	1.000	1.4229
1 RUB	0.0206	0.0293	0.0203	0.0289	0.0197	0.0280
100 JPY	0.467	0.6645	0.451	0.6417	0.424	0.6033

Finanšu pārskatu valūta ir lati, tādēļ finanšu pārskatos sniegtā informācija ir iegūta atlikumus uzskaites valūtā pārrēķinot latos pēc Latvijas Bankas noteiktā kursa pārskata perioda beigās 0.702804 LVL/EUR.

**1.5. Ienākumu un izdevumu atzīšana**

Ienākumi un izdevumi, kas attiecas uz pārskata periodu, tiek atspoguļoti ieguldījumu plāna ienākumu un izdevumu pārskatā piemērojot uzkrāšanas principu, neatkarīgi no to saņemšanas vai maksāšanas datuma. Uzkrātie ieņēmumi tiek iekļauti ieguldījumu plāna ienākumu un izdevumu pārskatā tikai tad, ja nepastāv nekādas šaubas par to saņemšanu.

**1.6. Nauda un naudas ekvivalenti**

Nauda un naudas ekvivalenti sastāv no prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm. Naudas plūsmas pārskats sagatavots pēc netiešās metodes.

**2. Informācija par risku pārvaldīšanu**

Ieguldījumu fonda līdzekļu pārvaldē ASTRA KRĀJFONDI ievēro likumos, normatīvajos aktos, kā arī ieguldījumu fonda prospektā noteiktās prasības attiecībā uz risku ierobežošanu. Riski, kas saistīti ar ieguldījumu fonda līdzekļu pārvaldīšanu, tiek novērtēti regulāri, nepieciešamības gadījumā veicot attiecīgas korekcijas ieguldījumu fonda ieguldījumu struktūrā.

**Darījuma partnera kredītrisks** – risks, kas rodas, ja darījumu partneris, ar kuru Fonda pārvaldnieks uz ieguldījumu fonda rēķina ir noslēdzis darījumu, nevar izpildīt savas saistības pret ieguldījumu fondu.

Pirms darījuma veikšanas tiek veikta atbilstoša darījuma partnera analīze, kā arī tiek sekots darījuma partnera finansiālajai situācijai visā darījuma laikā. Fonda darījuma partneri pamatā ir Latvijas Republikā reģistrētas kredītiestādes.

**Emitenta kredītrisks** – risks, kas rodas, ja emitents, kura vērtspapīros ir ieguldīti ieguldījumu fonda aktīvi, nevar izpildīt savas saistības.

Pirms ieguldījumu veikšanas tiek veikta atbilstoša emitenta un valsts, kurā emitents veic savu saimniecisko darbību, risku analīze, kā arī tiek sekots emitentu un attiecīgo valstu finansiālajai un ekonomiskajai situācijai visā ieguldījuma laikā. Risks tiek mazināts ieguldot ne vairāk kā 5 procentus no aktīviem viena emitenta finanšu instrumentos, saglabājot iespēju minēto ierobežojumu palielināt līdz 10 procentiem no Fonda aktīviem, vienlaicīgi šādiem ieguldījumiem saglabājot kopējo ierobežojumu 40%..

**Likviditātes risks** – iespējas noteiktā laika periodā realizēt kādu no ieguldījumu fonda aktīviem par pieņemamu cenu, vai arī nepietiekošas naudas plūsmas rezultātā nespēja maksāt trešajām personām par pakalpojumiem.

Likviditātes risks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu tirgus analīzi, nodrošinot ieguldījumu diversifikāciju, kā arī daļu ieguldījumu fonda aktīvu turot naudas līdzekļu veidā. Saskaņā ar Fonda prospektu Fonda pārvaldniekam ir tiesības izmantot īslaicīgus (ne garākus par 3 mēnešiem) aizņēmumus vai slēgt pārdošanas ar atpirkšanu darījumus, nepārsniedzot 10% no Fonda neto aktīviem.

**Atklāto valūtas pozīciju risks** – ieguldījumu fonda aktīvi var tikt ieguldīti ārvalstu valūtās denominētos finanšu instrumentos. Mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret eirām, ieguldījumu fonda aktīvu vērtība var vai nu samazināties, vai palielināties.

Atklāto valūtas pozīciju risks tiek samazināts, ieguldot līdzekļus instrumentos, kas denominēti dažādās valūtās, kā arī nepieciešamības gadījumā izmantojot atbilstošus finanšu instrumentus valūtas riska samazināšanai.

**Procentu likmju svārstību risks** – mainoties tirgus procentu likmēm var mainīties ieguldījumu fonda aktīvu vērtība, kas var negatīvi ietekmēt ieguldījumu fonda darbības rezultātus. Risks tiek ierobežots, veicot ieguldījumus finanšu instrumentos ar dažādu dzēšanas termiņu. Nepieciešamības gadījumā Fonda pārvaldnieks izmantos atbilstošus finanšu instrumentus procentu likmju svārstību riska mazināšanai.

**Cenu svārstību risks** – akciju vai ieguldījumu fondu cenu svārstības tieši ietekmē Fonda aktīvu vērtību. Veicot ieguldījumus, Fonda pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot atsevišķu aktīvu iespējama cenas krituma negatīvo ietekmi

**Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas risks** – iespējamie zaudējumi, kas var rasties, ja ieguldījumu fonda ieguldītāji vienlaicīgi pieprasa savu ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu kā rezultātā Fondam jāveic ieguldījumu pirmstermiņa pārdošanu. Atpakaļpirkšanas risks tiek samazināts, daļu no Fonda mantas turot naudas līdzekļu vai īstermiņa naudas tirgus instrumentu veidā, kā arī izmantojot iespēju ņemt aizņēmumus uz Fonda rēķina prospekta noteiktajā kārtībā.

## 3. Finanšu ieguldījumu detalizēts atšifrējums

## 3.1. Finanšu ieguldījumu dalījums atbilstoši emitenta izcelsmes valstij 2007.gada 31.decembrī (LVL)

Finanšu ieguldījuma postenis	Parāda vērtspapīri	Ieguldījumu fondu apliecības	Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finansu aktīvi un saistības ar atspoguļojumu PZ	Aizdevumi un debitoru parādi	KOPĀ ieguldījumu portfelis	% no Plāna neto aktīviem
Krievija	77,470	-	77,470	-	77,470	17.58
Luksemburga	-	71,978*	71,978	-	71,978	16.33
Kazahstāna	63,825	-	63,825	-	63,825	14.48
Igaunija	5,944	-	5,944	35,045	40,989	9.30
Latvija	28,964	-	28,964	-	28,964	6.57
Baltkrievija	25,031	-	25,031	-	25,031	5.68
Lietuva	16,491	-	16,491	-	16,491	3.74
Vācija	3,958	-	3,958	-	3,958	0.90
<b>Kopā ieguldījumu portfelis</b>	<b>221,683</b>	<b>71,978</b>	<b>293,661</b>	<b>35,045</b>	<b>328,706</b>	
% no Plāna neto aktīviem	50.30	16.33	66.63	7.95	74.58	

\* Ieguldījumu pārvaldītāja rīcībā nav precīzas informācijas par šajos ieguldījumu fondos iekļauto aktīvu emitentiem, tādēļ šajā finanšu pārskatā šo finanšu ieguldījumu emitenta valsts ir uzrādīta atbilstoši šo fondu reģistrācijas valstij.

Pārskata perioda beigās Fondam nebija tirdzniecības nolūkā turētu finanšu aktīvu.

### 3.2. Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti sadalījumā pa emitentiem un ieguldījumu veidiem Ieguldījumi klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā 2007. gada 31. decembrī

Ieguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	Skaits	Iegādes vērtība LVL	Ieguldījuma patiesā vērtība LVL	No Fonda neto aktīviem %
Komerccabiedrību parāda vērtspapīri					
<i>Sibacademfinance obligācijas</i>	<i>Krievija</i>	45	32,442	28,710	6.51
<i>Alliance Bank Finance obligācijas</i>	<i>Kazahstāna</i>	50	34,695	28,383	6.44
<i>Turanalem Finance obligācijas</i>	<i>Kazahstāna</i>	45	30,495	26,626	6.04
<i>Russian Standard Bank obligācijas</i>	<i>Krievija</i>	33	23,408	22,161	5.03
<i>AKB Baltikums obligācijas</i>	<i>Latvija</i>	300	21,105	21,759	4.94
<i>AB Bankas Snoras obligācijas</i>	<i>Lietuva</i>	25	16,997	16,491	3.74
<i>AK BARS Bank obligācijas</i>	<i>Krievija</i>	21	11,005	10,146	2.30
<i>Kazkommertsbank obligācijas</i>	<i>Kazahstāna</i>	15	8,525	8,816	2.00
<i>Gazprombank obligācijas</i>	<i>Krievija</i>	2	8,191	8,090	1.84
<i>AS Latvijas Hipotēku un Zemes Bankas P01AO parādzīmes</i>	<i>Latvija</i>	75	7,031	7,205	1.63
<i>TUI AG obligācijas</i>	<i>Vācija</i>	6	3,973	3,958	0.90
<b>KOPĀ</b>		<b>617</b>	<b>197,867</b>	<b>182,345</b>	<b>41.37</b>

2007. gada 31. decembrī Kazahstānas emitentu parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai, kas ietverts ieguldījuma patiesajā vērtībā, bija robežās no 11.4% (Kazkommertsbank obligācijas) līdz 17.5% (Alliance

Bank Finance obligācijas). Pārējo regulētos tirgos tirgoto komercsabiedrību parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija no 7.2% līdz 12.4%.

### 3.3. Pārējie finanšu instrumenti:

#### 3.3.1. Atvasinātie finanšu instrumenti

Pārskata periodā tika noslēgti valūtas mijmaiņas (Swap) līgumi ar AS "Latvijas Krājbanka", lai novērstu ar USD kursa svārstību saistīto risku. Uz pārskata perioda beigām leguldījumu fondam nav atvasināto finanšu instrumentu aktīvu un saistību.

#### 3.3.2. Komercsabiedrību parāda vērtspapīri

2007. gada 31. decembrī

leguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	Skaits	legādes vērtība LVL	leguldījuma patiesā vērtība LVL	No Plāna neto aktīviem %
Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
		75	41,101	39,338	8.93
<i>Priorbank obligācijas</i>	<i>Baltkrievija</i>	50	26,171	25,031	5.68
<i>SUEK OJSC obligācijas</i>	<i>Krievija</i>	17	9,303	8,363	1.90
<i>TR Majad obligācijas</i>	<i>Igaunija</i>	8	5,627	5,944	1.35
Aizdevumi un debitoru parādi					
<i>Kesko Oyi parādzīmes</i>	<i>Igaunija</i>	359	34,033	35,045	7.95
<b>KOPĀ</b>		<b>434</b>	<b>75,134</b>	<b>74,383</b>	<b>16.88</b>

2007. gada 31. decembrī regulētos tirgos netirgoto komercsabiedrību parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 8.0% līdz 12.0% .

#### 3.3.3. Ieguldījumu fondu apliecības

2007. gada 31. decembrī

leguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits	legādes vērtība LVL	leguldījuma patiesā vērtība LVL	No Plāna neto aktīviem %
Ieguldījumu fondu apliecības					
<i>Templeton Eastern Europe Fund Class A (Acc) EUR</i>	<i>Luksemburga</i>	899	21,137	23,555	5.34
<i>Templeton Emerging Markets Bond Fund A (dis) EUR</i>	<i>Luksemburga</i>	2,396	21,137	20,361	4.62
<i>Templeton Latin America Fund Class A (Dis) EUR</i>	<i>Luksemburga</i>	387	14,091	14,832	3.37
<i>Templeton Latin America Fund Class A (Acc) USD</i>	<i>Luksemburga</i>	323	10,807	13,230	3.00
<b>KOPĀ</b>		<b>4,005</b>	<b>67,172</b>	<b>71,978</b>	<b>12.96</b>

4. Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām:  
2007. gada 31. decembris, Latos

Postenis	RUR	LVL	USD	EUR	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	10,109	-	103,114	113,223
Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	8,090	7,205	56,770	221,596	293,661
<i>Parāda vērtspapīri uc.</i>	8,090	7,205	43,540	162,848	221,683
<i>vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	-	-	13,230	58,748	71,978
<i>leguldījumu fondu apliecības</i>	-	-	-	-	-
Aizdevumi un debitoru parādi	-	35,045	-	-	35,045
<i>Parāda vērtspapīri</i>	-	35,045	-	-	35,045
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>8,090</b>	<b>52,359</b>	<b>56,770</b>	<b>324,710</b>	<b>441,929</b>
Uzkrātie izdevumi	-	-	-	(1,179)	(1,179)
<b>Kopā saistības</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1,179)</b>	<b>(1,179)</b>
<b>Tirā atklātā pozīcija</b>	<b>8,090</b>	<b>52,359</b>	<b>56,770</b>	<b>323,531</b>	<b>440,750</b>
% no Fonda neto aktīviem	1.84	11.88	12.88	73.40	100.00

## 5. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra

2007.gada 31. decembrī

Postenis	Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu					
	līdz 1 mēn.	1 līdz 3 mēn.	3 līdz 6 mēn.	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 un vairāk gadi
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	113,223	-	-	-	-	-
Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	71,978	-	7,205	24,453	181,209	8,816
<i>Parāda vērtspapīri uc. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	-	-	7,205	24,453	181,209	8,816
<i>Ieguldījumu fondu apliecības</i>	71,978*	-	-	-	-	-
Aizdevumi un debitoru parādi	-	28,966	6,079	-	-	-
<i>Parāda vērtspapīri</i>	-	28,966	6,079	-	-	-
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>228,803</b>	<b>28,966</b>	<b>13,284</b>	<b>24,453</b>	<b>181,209</b>	<b>8,816</b>
Uzkrātie izdevumi	(770)	(409)	-	-	-	-
<b>Kopā saistības</b>	<b>(770)</b>	<b>(409)</b>	-	-	-	-
<b>KOPĀ</b>	<b>184,431</b>	<b>28,557</b>	<b>13,284</b>	<b>24,453</b>	<b>181,209</b>	<b>8,816</b>
% no Plāna neto aktīviem	41.84	6.48	3.02	5.55	41.11	2.00

\* ieguldījumi ieguldījumu fondu apliecībās iekļauti termiņā līdz 1 mēnesim, pamatojoties uz šo fondu prospektā paredzēto fondu pārvaldītāja pienākumu atpirkt fondu apliecības 3 darba dienu laikā.

Šajā tabulā Fonda aktīvi un saistības uzrādītas atbilstoši to līgumos noteiktajam dzēšanas vai atmaksas termiņam, tomēr, lai izprastu šo aktīvu un saistību pakļautību procentu likmju riskam, jāņem vērā, ka iedalot aktīvus un saistības atbilstoši atlikušajam termiņam līdz tuvākajam procentu likmju maiņas brīdim, neto aktīvu summa termiņā no 1 līdz 3 mēnešiem pieaugtu līdz 54,274 LVL jeb 12.31% no neto aktīviem, neto aktīvu summa termiņā no 6 līdz 12 mēnešiem pieaugtu līdz 49,484 LVL jeb 11.23% no neto aktīviem, bet neto aktīvu summa termiņā no 1 līdz 5 gadiem samazinātos līdz 130,461 LVL jeb 29.60%.

## 6. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm 2007. gada 31. decembrī galvenokārt sastāv no "overnight" noguldījumiem latos un eirās, kas izvietoti Plāna Turētājbankā AS "Latvijas Krājbanka". Par izvietoto noguldījumu ieguldījumu fonds gūst procentu ienākumus atbilstoši Turētājbankas piedāvātajai "overnight" noguldījumu likmei.

## 7. Uzkrātie izdevumi

<b>UZKRĀTIE IZDEVUMI</b>	<b>10.11.2006- 31.12.2007 LVL</b>
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(657)
Atlīdzība Turētājbankai	(113)
Atlīdzība revidentiem	(409)
<b>IZDEVUMI KOPĀ</b>	<b>(1,179)</b>

## 8. Pārskata perioda izdevumi

Saskaņā ar ieguldījumu fonda prospektu ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai maksājamā atlīdzība par Fonda pārvaldīšanu ir 1.75% gadā no vidējā Fonda aktīvu apjoma, Turētājbankas atlīdzība 0.3% gadā no vidējā Fonda aktīvu apjoma, bet atlīdzība Fonda revidentam noteikta atbilstoši noslēgtajam līgumam, bet ne vairāk kā 0.2% gadā no vidējā Fonda aktīvu apjoma. Lai nesamazinātu Fonda ienesīgumu un veicinātu attīstību, saskaņā ar Fonda pārvaldes sabiedrības pieņemtu lēmumu Fonda darbības sākumposmā līdz 2007.gada 8.jūlijam ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai atlīdzība netika aprēķināta un maksāta.

## 9. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

<b>Postenis</b>	<b>10.11.2006- 31.12.2007 LVL</b>
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	131,805
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(126,772)
<b>Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums</b>	<b>5,033</b>

Ieguldījumu iegādes vērtība tiek izteikta eirās un latos pēc iegādes dienā spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā valūtas kursa, tādēļ realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums ietver ieguldījuma valūtas kursa izmaiņas. Izslēdzot valūtas kursa svārstību negatīvo ietekmi uz realizēto ieguldījumu vērtības pieaugumu LVL 186 apmērā, pārskata periodā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums būtu LVL 5,219.

## 10. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)

<b>Postenis</b>	<b>10.11.2006- 31.12.2007 LVL</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	(13)
Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(18,446)
<i>Parāda vērtspapīri uc. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ieguldījumu fondu apliecības</i>	(23,246)
	4,800
Aizdevumi un debitoru parādi	
<i>Parāda vērtspapīri</i>	(85)
<b>Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)</b>	<b>(18,544)</b>
<b>t.sk. ārvalstu valūtu pārvērtēšanas (zaudējumi)</b>	<b>(5,300)</b>

## 11. Informācija par ieguldījumu kustību pārskata periodā

**Astra Krājfondi LKB SABALANSĒTAIS FONDS**

Postenis	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā LVL	Pieaugums pārskata periodā LVL	Samazi- nājums pārskata periodā LVL	Pār- vērtēšana pārskata periodā LVL	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās LVL
Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	434,287	(127,209)	(13,417)	293,661
<i>Parāda vērtspapīri uc. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	-	262,179	(16,013)	(24,483)	221,683
<i>Ieguldījumu fondu apliecības</i>		161,768	(100,382)	10,592	71,978
<i>Atvasinātie finanšu instrumenti</i>	-	10,340	(10,814)	474	-
Aizdevumi un debitoru parādi					
<i>Parāda vērtspapīri</i>	-	45,002	(9,872)	(85)	35,045
<b>Kopā ieguldījumi</b>	<b>-</b>	<b>479,289</b>	<b>(137,081)</b>	<b>(13,502)</b>	<b>328,706</b>

**12. Nodokļi**

Saskaņā ar Latvijas Republikas likumu "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums", ieguldījumu fonds nav juridiska persona. Pārskata periodā no Fonda līdzekļiem nodokļi netika maksāti.

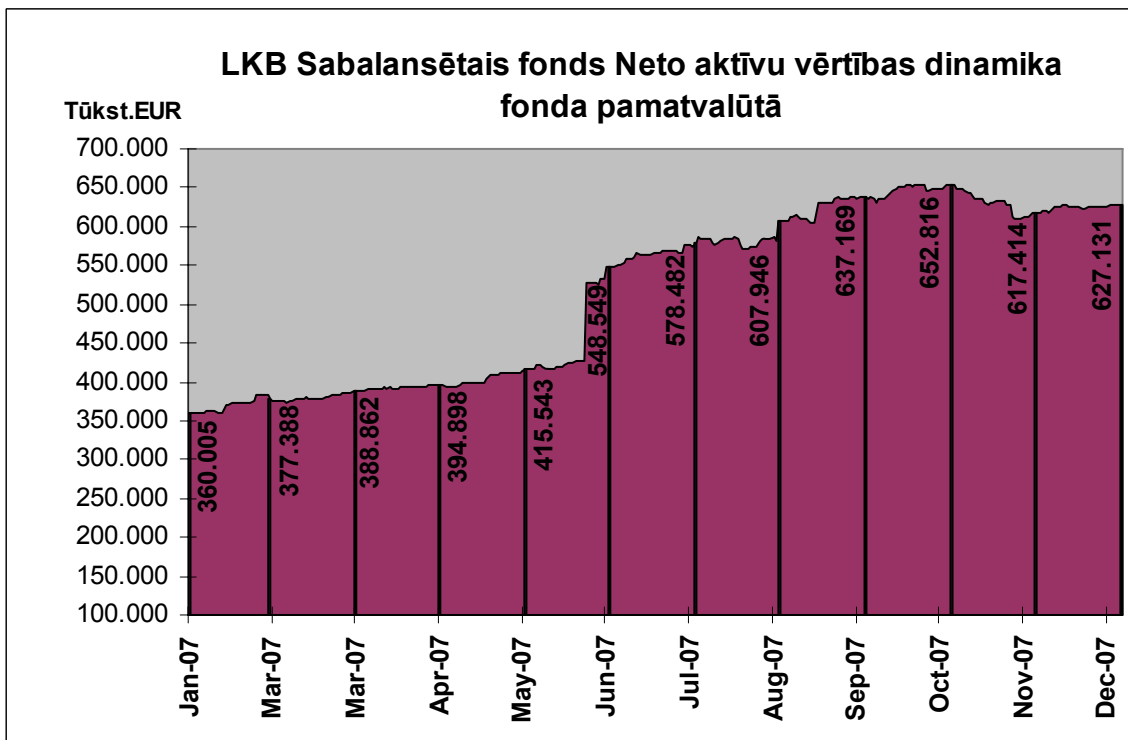
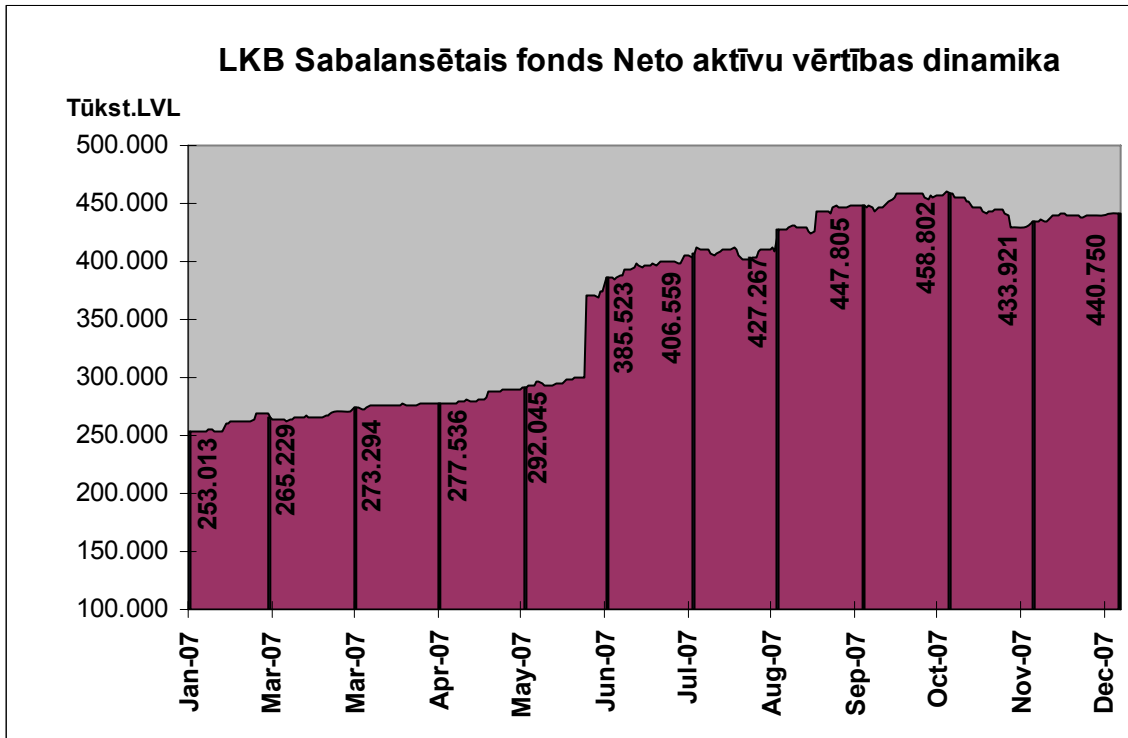
**13. Fonda aktīvu ieķīlāšana un apgrūtinājumi**

Pārskata periodā un pārskata perioda beigās Fonda aktīvi nav bijuši ieķīlāti vai citādi apgrūtināti.

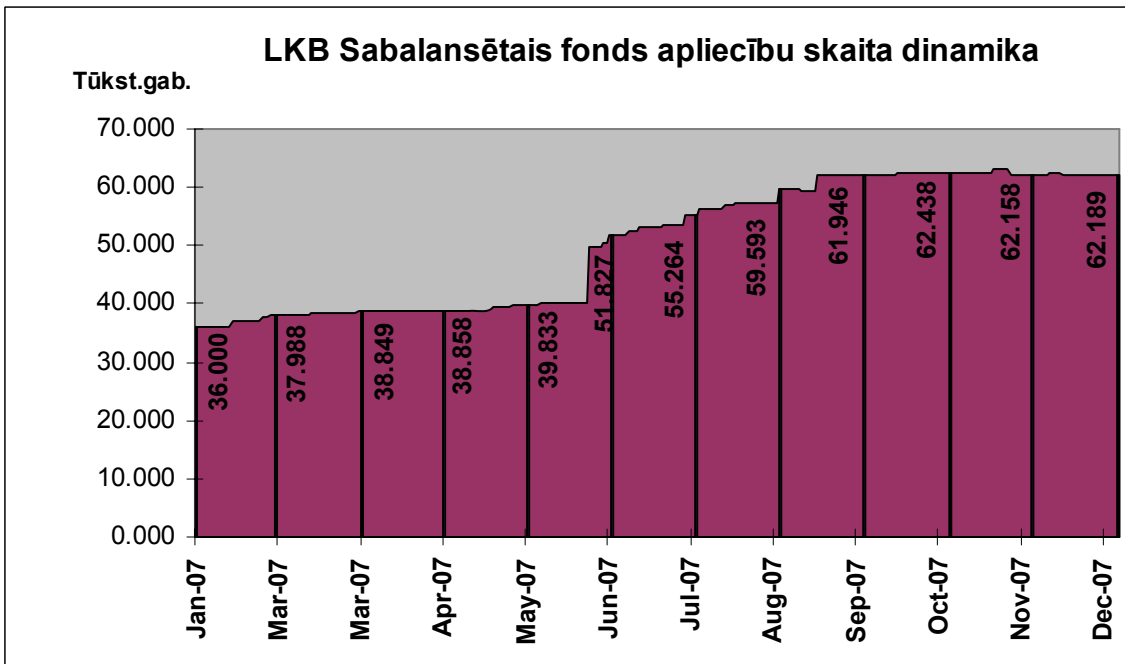
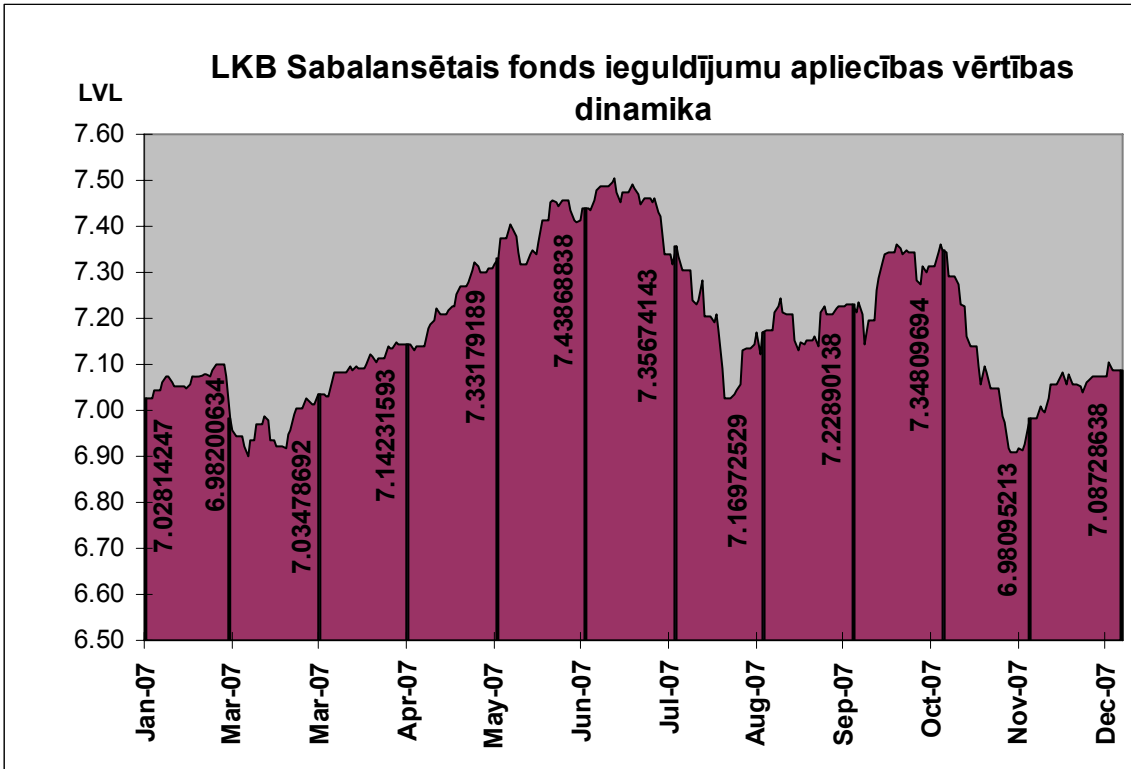
**14. Fonda ieguldījumu apliecību turētāji**

Fonda ieguldījumu apliecību turētāji	Īpatsvars emitēto ieguldījumu apliecību kopskaitā (%)
<b>Juridiskas personas</b>	<b>57.89</b>
t.sk. ar IPS saistītas personas	57.89
<b>Fiziskas personas</b>	<b>42.11</b>
t.sk. ar IPS saistītas personas	4.48
<b>Kopā</b>	<b>100.00</b>

## 15. Fonda neto aktīvu (NAV), ieguldījumu apliecības vērtības un skaita dinamika pārskata periodā



15. Fonda neto aktīvu (NAV), ieguldījumu apliecības vērtības un skaita dinamika pārskata periodā  
(turpinājums)



## 16. Fonda ienesīguma dinamika

Pārskata periods	Ienesīgums
26.01.2007-31.12.2007*	% 0.91

Fonds pirmās ieguldījumu apliecības emitēja 2007.gada 26.janvārī, līdz ar to pārskata perioda ienesīgums atspoguļo ienesīgumu par 340 dienām un tas atšķiras no gada ienesīguma.