

**krekov skala uravnoveženi.**

mešani podsklad

**krekov klas družbeno odgovorni.**

delniški podsklad

**krekov most novi trgi.**

delniški podsklad

**krekov nano&tech.**

delniški podsklad

**krekov sidro obvezniški.**

obvezniški podsklad



# krekoviskladi

## MESEČNO POROČILO

### 31. oktober 2009



**Krekova družba za upravljanje investicijskih skladov d.o.o.**

Slovenska ulica 17, 2000 Maribor

tel.: **080 23 57**, 059 080 561, fax.: 059 080 556

[info@krekova-druzba.si](mailto:info@krekova-druzba.si), [www.krekova-druzba.si](http://www.krekova-druzba.si)

Kontaktne osebe: gdč. Ivanka Rogač, ga. Irena Tošovič.

#### **Vpisna mesta Krekovih skladov:**

Sedež Krekove družbe za upravljanje, d.o.o., Slovenska ul. 17, Maribor, 080 23 57 / večje enote Pošte Slovenije, d.o.o. / [www.vzajemci.com](http://www.vzajemci.com) / [www.skladi.com](http://www.skladi.com) / poslovalnice Banke Koper d.d. / poslovalnice Raiffeisen Krekove banke d.d. /

**NOVO – E-pristop Krekova@NET na [www.krekovi-skladi.si](http://www.krekovi-skladi.si)**

**[www.krekovi-skladi.si](http://www.krekovi-skladi.si)**

**Brezplačne informacije: 080 23 57**

Tekoče informacije na dan 31.10.09

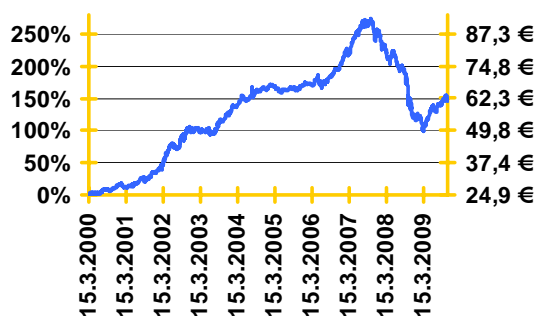
## Naložbena politika

Naložbe Krekovega Skala Uravnoreženi niso omejene niti na določeno panogo niti geografsko. Portfelj je razpršen in sestavljen iz naložb s stalnim (obveznice) in naložb z variabilnim (delnice) donosom. Cilj naložbene politike je zagotavljanje dolgoročne stabilne rasti sredstev, ki izvira iz porazdelitve naložb med svetovnimi oz. slovenskimi delnicami ter obveznicami (do 45 %).

## Osebna izkaznica

Družba za upravljanje	Krekova družba d.o.o
Ustanovitev	15.3.2000
VEP	61,34 €
Tip sklada	mešani
Vstopna provizija	max. 2,5 %
Izstopna provizija	0,5 %
Upravljalvska provizija	2 %
Čista vrednost sredstev v skladu	€ 13.420.252,82

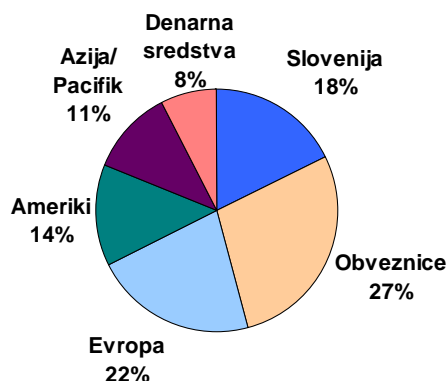
## Graf VEP (donosnost)



## Tabela s preteklimi donosi

Letos	12,23%
1 mesec	-0,92%
6 mesecev	11,17%
12 mesecev	1,80%
36 mesecev	-16,28%
2008	-38,03%
2007	16,71%
2006	13,74%
2005	2,72%
2004	16,26%
2003	13,60%
2002	49,19%
2001	17,19%
2000	14,88%
Povprečen 1-letni	11,10%
Od pričetka delovanja	146,51%
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	0,052%
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	1,868%

## Regionalna sestava naložb



## 10 največjih naložb

SALUS LJUBLJANA (delnice)	5,12%
NLB15 (obveznice)	4,52%
BCE8 (obveznice)	3,85%
BCE 11 (obveznice)	3,75%
KRKA (delnice)	3,56%
RS38 (obveznice)	3,33%
ZITO (delnice)	2,91%
GORENJE VELENJE (delnice)	2,53%
NLB11 (obveznice)	2,37%
RS26 (obveznice)	2,18%

## Panožna sestava naložb

Zdravstvo	22,79%
Finance	13,62%
Osnovne potrošne dobrine	13,18%
Potrošne dobrine	9,62%
Energetika	8,57%
Telekomunikacije	8,47%
Oskrba	7,25%
Informacijska tehnologija	6,96%
Industrija	5,72%
Surovine in materiali	3,81%

## Naložbena politika

Krekov klas Družbeno odgovorni je prvi vzajemni sklad v Sloveniji, ki nalaga sredstva v podjetja, ki poleg finančnih kriterijev izpolnjujejo **kriterije družbeno odgovornega investiranja**. Krekov Klas Družbeno odgovorni je globalen sklad in ni omejen ne geografsko ne panožno. Poleg podjetij, ki so zastopana v DJSI World Indexu (indeks družbeno odgovornih podjetij), nalaga sredstva v podjetja iz panog, ki **izboljšujejo kvaliteto življenja**, vendar zaradi premajhne tržne kapitalizacije niso uvrščena v DJSI World Index.

Te panoge so:

1. Obnovljivi viri energije
2. Alternativna goriva
3. Tehnologije ohranjanja
4. Organsko pridelana hrana,
5. Vodni sektor

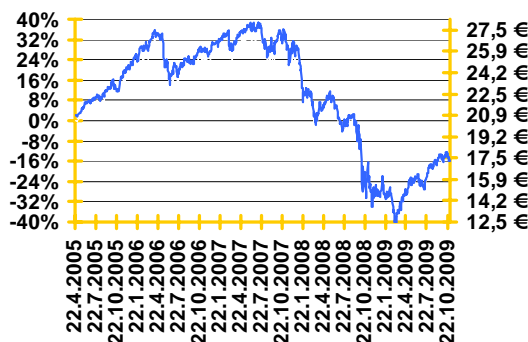
Krekov Klas Družbeno odgovorni **ne nalaga** svojih sredstev v podjetja iz naslednjih panog:

1. tobačna industrija
2. proizvodnja alkoholnih pijač,
3. prirejanje iger na srečo.
4. proizvodnja orožja

## Osebna izkaznica

Družba za upravljanje	Krekova družba d.o.o.
Ustanovitev	21.4.2005
VEP (EUR)	17,27
Tip sklada	delniški
Vstopna provizija	Do max. 2,50%
Izstopna provizija	0,50%
Upravljalvska provizija	2,50%
Čista vrednost sredstev (EUR)	€ 3.220.496,05

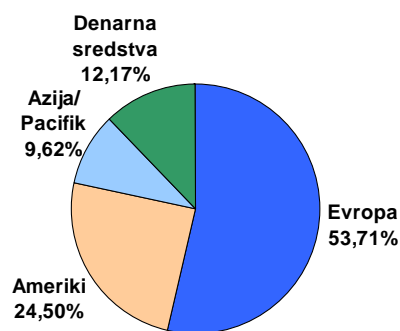
## Graf VEP (donosnost)



## Tabela s preteklimi donosi

Letos	14,96%
1 mesec	-2,28%
6 mesecev	13,13%
12 mesecev	8,62%
36 mesecev	-33,10%
2008	-42,32%
2007	-1,69%
2006	6,78%
2005	18,90%
Povprečni 1-letni	-7,39%
Od pričetka delovanja	-17,24%
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	0,225%
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	3,623%

## Geografska sestava naložb v delnice po regiji izdajatelja



## 10 največjih naložb

ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	2,64%
SANOFI-AVENTIS	2,32%
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	2,30%
TOTAL SA	2,27%
NOVARTIS AG-REG	2,21%
ISHARES FTSE KLD SELECT SOCI	2,18%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	2,13%
NESTLE SA-REG	1,96%
ALLIANZ SE-REG	1,94%
LLOYDS BANKING GROUP PLC	1,81%

## Panožna sestava

Zdravstvo	16,09%
Finance	13,20%
Energetika	12,40%
Osnovne potrošne dobrine	10,43%
Industrija	9,94%
Oskrba	9,70%
Potrošne dobrine	8,28%
Informacijska tehnologija	7,80%
Telekomunikacije	6,98%
Surovine in materiali	5,17%

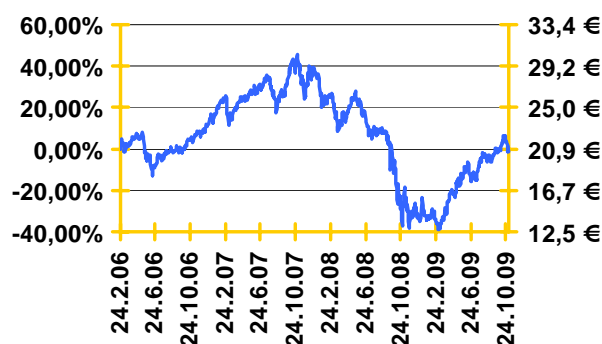
## Naložbena politika

Krekov Most Novi trgi nalaga sredstva na kapitalske trge držav v razvoju (emerging markets) z **nadpovprečno gospodarsko rastjo**. Naložbe **niso omejene** niti geografsko, niti panožno. Odprta naložbena politika sklada omogoča neomejeno iskanje novih naložbenih priložnosti (vrednostnih papirjev) s potencialno nadpovprečno donosnostjo. Tako smo z večino sredstev Krekovega Most Novi trgi prisotni na trgih **držav BRIC (Brazilija, Rusija, Indija, Kitajska), Balkan, Vietnam in ostali hitro rastoči trgi**. Predvsem zaradi nadpovprečne gospodarske rasti se na zgoraj omenjenih trgih pričakujejo nadpovprečno visoki donosi ob višjem naložbenem tveganju.

## Osebna izkaznica

Družba za upravljanje	Krekova družba d.o.o
Ustanovitev	23.2.2006
VEP (EUR)	20,64
Tip sklada	Delniški
Vstopna provizija	max. 2,5 %
Izstopna provizija	0,50%
Upravljalvska provizija	1,95%
Čista vrednost sredstev	€ 3.988.557,77

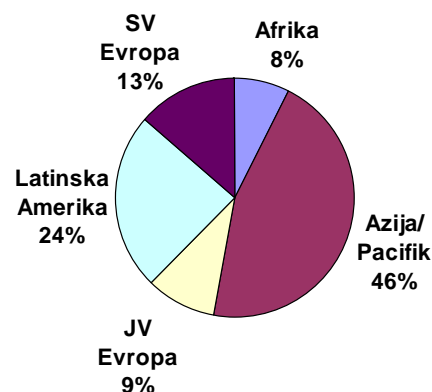
## Graf VEP (donosnost)



## Tabela s preteklimi donosi

Letos	46,01%
1 mesec	-1,23%
6 mesecev	25,53%
12 mesecev	32,05%
36 mesecev	-4,12%
2008	-50,50%
2007	19,43%
2006	14,60%
Od pričetka delovanja	-1,08%
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	0,614%
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	3,967%

## Geografska sestava naložb v delnice po regiji izdajatelja



## 10 največjih naložb

BANK OF CHINA LTD - H	2,40%
LYXOR ETF TURKEY	2,30%
VINACAPITAL VIETNAM OPPORTUN	2,28%
CEMIG SA -SPONS ADR	2,14%
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	2,06%
SASOL LTD-SPONSORED ADR	2,03%
ITAU UNIBANCO HLDNG-PREF ADR	1,96%
ICICI BANK LTD-SPON ADR	1,81%
POSCO-ADR	1,73%
VALE SA-SP ADR	1,73%

## Sestava po državah

Brazilija	15,46%
Kitajska	15,95%
Indija	7,36%
Južna Koreja	6,86%
Rusija	6,88%
Južna Afrika	5,90%
Mehika	4,51%
Turčija	2,86%
Vietnam	2,28%
Tajvan	2,03%

## Krekov Nano&tech investira v štiri perspektivne tehnološke panoge:

**Nanotehnologija** - mnogi štejejo kot revolucionarno tehnologijo prihodnosti, ki omogoča **dostop do najmanjših delcev in njihovo spreminjanje**, kar daje neomejene možnosti uporabe v različnih industrijah. Tako odkrivajo nove materiale kot so materiali, ki so močnejši od jekla in hkrati izjemno lahki; hlače, ki se zaradi sestave ne bodo umazale; laboratorijske čipe za zdravljenje po meri ...

**Biotehnologija** - ena izmed najhitreje rastočih panog, saj je bila rast le te v letu 2005 kar 18 odstotkov. So najhitreje rastočo področje znotraj zdravstvenih proizvodov. Biotehnologija je interdisciplinarna veda, ki uporablja žive organizme, celice in njihove dele v **industrijske namene, v kmetijstvu, medicini, veterini in varovanju okolja**.

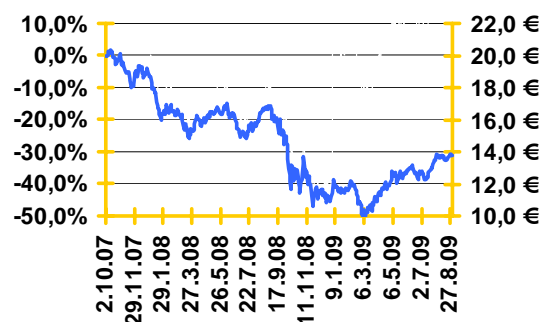
**Nova Energija** -rast povpraševanja po energiji visoka predvsem zaradi visoke gospodarske rasti držav v razvoju, na drugi strani pa je ponudba omejena. Celotno gospodarstvo še vedno temelji na fosilnih gorivih (nafta, zemeljski plin, premog), ki so v omejenih količinah in so s onesnaževanjem glavni krivec podnebnih sprememb. Prav zato je neizogiben razvoj obnovljivih virov energije, kot so **hidroenergija, energija vetra, sončna in geotermalna energija**.

**Vodni sektor** - v naslednjih tridesetih letih se naj bi poraba kar potrojila. Danes je vodni sektor vreden 365 milijard dolarjev. Strokovnjaki so mnenja, da se bo kar 1.500 milijard dolarjev investiralo v vodni sektor v naslednjih 5 letih, kar ponuja ogromne priložnosti podjetjem na področju **oskrbe, čiščenju in učinkovitejše uporaba vode**.

## Osebna izkaznica

Družba za upravljanje	Krekova družba d.o.o
Začetek upravljanja sklada	1.10.2007
VEP (EUR)	13,10
Stopnja tveganja	9 (visoka)
Tip sklada	delniški
Vstopna provizija	max. 2,50 %
Izstopna provizija	0,50 %
Upravljavska provizija	1,95 %
Čista vrednost sredstev	€ 528.859,08

## Graf VEP (donosnost)



## Tabela s preteklimi donosi

Letos	14,6%
1 mesec	-6,3%
6 mesec	7,1%
12 mesec	4,7%
2008	-38,9%
2007	-6,5%
Od pričetka delovanja	-34,49%
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12. mesecih	0,156%
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12. mesecih	3,682%

## Panožna sestava

BIOTEHNOLOGIJA	29,4%
VODNI SEKTOR	24,5%
NANOTEHNOLOGIJA	19,9%
NOVE ENERGIJE	19,3%

## Sektorska sestava

Zdravstvo	37,38%
Oskrba	23,16%
Industrija	20,72%
Informacijska tehnologija	12,41%
Surovine in materiali	5,81%
Finance	0,48%
Energetika	0,04%
Potrošne dobrine	0,00%
Osnovne potrošne dobrine	0,00%
Telekomunikacije	0,00%

## 10 največjih naložb

GENZYME CORP	5,50%
CELGENE CORP	4,89%
CEMIG SA -SPONS ADR	4,54%
GUANGDONG INVESTMENT LTD	4,33%
CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	3,94%
GILEAD SCIENCES INC	2,72%
POWERSHARES LUX NANOTECH PT	2,63%
POWERSHARES GBL CLEAN ENERGY	2,55%
POWERSHARES WATER RESOURCES	2,55%
VEOLIA ENVIRONNEMENT	2,32%

**Krekov Sidro Obvezniški je kombinacija dolgoročnih donosov ob nizkem tveganju.** Rast vrednosti enote premoženja Krekovega Sidro Obvezniški se dosega z obrestmi in kapitalskimi dobički od naložb v obveznice, instrumente denarnega trga in bančne depozite.

Naložbe niso omejene ne geografsko ne panožno.

Sredstva vzajemnega sklada so naložena:

- najmanj 75 % v obveznice,
- največ 25 % v instrumente denarnega trga (blagajniški zapisi, zakladne menice).

### 10 največjih naložb po izdajateljih

BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND  
FRANCE GOVERNMENT  
NETHERLANDS GOVERNMENT  
SIEMENS  
FACTOR BANKA  
SYNGENTA FINANCE  
REPUBLIKA SLOVENIJA  
DEUTSCHE POST FINANCE  
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN  
BELGIUM KINGDOM

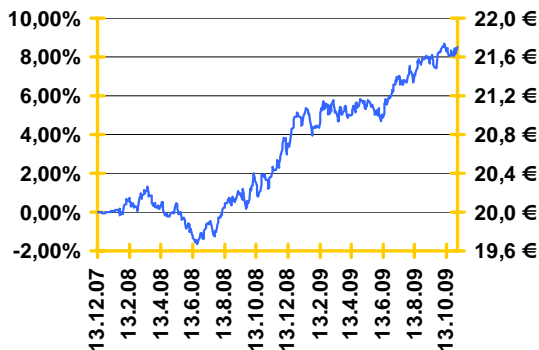
### Oznaka obveznice

DBR 4 01/04/18	11,59%
FRTR4 1/4 10/25/17	10,16%
NETHER 4 1/2 07/17	10,10%
SIEGR 5 5/8 06/18	8,88%
FB20	6,88%
SYNNVX 3 3/8 04/13	6,65%
RS54	6,65%
DPW 4 7/8 01/30/14	6,40%
DT 4 3/4 05/31/16	6,23%
BGB 4 03/28/17	6,11%

### Osebna izkaznica

Družba za upravljanje	Krekova družba d.o.o
Začetek trženja sklada	10.12..2007
VEP (EUR)	21,70
Stopnja tveganja	4 (nizka)
Tip sklada	obvezniški
Vstopna provizija	max. 0,95 %
Izstopna provizija	0 %
Upravljalvska provizija	1,15 %
Čista vrednost sklada	€255.820,46

### Graf donosnosti



### Donosnost

Letos	3,40%
1 mesec	0,22%
6 mesecev	2,63%
12 mesecev	6,76%
2008	4,95%
Od pričetka delovanja	8,52%
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	0,127%
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	0,439%

### Bonitetna sestava naložb

Boniteta	% naložb v obveznice
AAA	35,3%
AA	14,2%
A	25,5%
BBB	25,0%
BB in manj	0,0%