

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. december 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, 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 / www.skladi.com / poslovalnice Banke Koper d.d. / poslovalnice Raiffeisen Krekove banke d.d. /

NOVO – E-pristop Krekova@NET na www.krekovi-skladi.si

www.krekovi-skladi.si

Brezplačne informacije: 080 23 57

Tekoče informacije na dan 31.12.09

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	62,97 €
Tip sklada	mešani
Vstopna provizija	max. 2,5 %
Izstopna provizija	0,5 %
Upravljalvska provizija	2 %
Čista vrednost sredstev v skladu	€ 13.560.019,55

Graf VEP (donosnost)

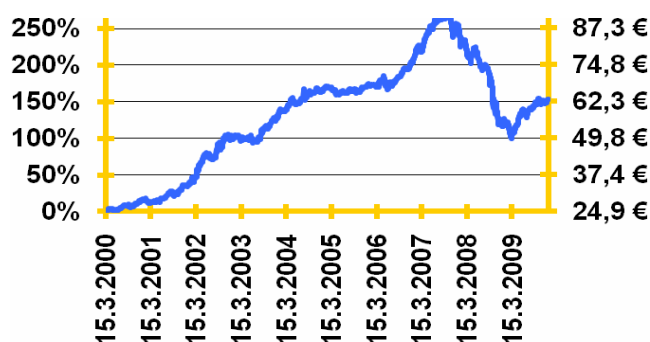
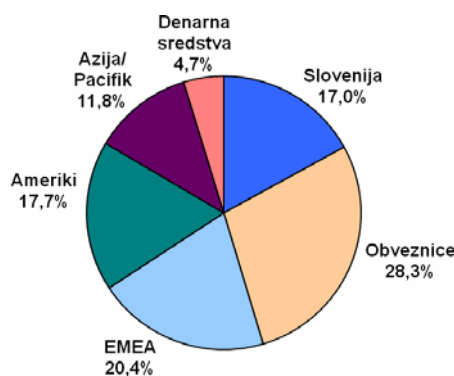


Tabela s preteklimi donosi

Letos	15,22%
1 mesec	2,18%
6 mesecev	8,56%
12 mesecev	15,22%
36 mesecev	-16,73%
2009	15,22%
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	9,17%
Od pričetka delovanja	153,07%
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	0,313%
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	1,510%

Regionalna sestava naložb



10 največjih naložb

SALUS LJUBLJANA DD	4,88%
NLB15	4,49%
BCE8	3,82%
BCE 11	3,72%
RS38	3,31%
KRKA	3,09%
FRANCE (GOVT OF)	3,02%
ZITO DD	2,76%
GORENJE VELENJE	2,37%
RS26	2,17%

Panožna sestava naložb

Zdravstvo	20,73%
Finance	13,21%
Osnovne potrošne dobrine	12,41%
Telekomunikacije	9,54%
Potrošne dobrine	9,08%
Energetika	8,58%
Informacijska tehnologija	8,36%
Oskrba	6,78%
Industrija	6,16%
Surovine in materiali	5,15%

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)	18,47
Tip sklada	delniški
Vstopna provizija	Do max. 2,50%
Izstopna provizija	0,50%
Upravljalvska provizija	2,50%
Čista vrednost sredstev (EUR)	€ 3.408.799,60

Graf VEP (donosnost)

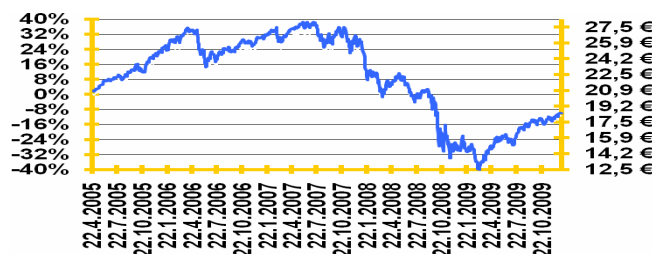
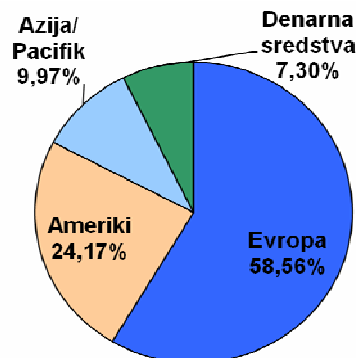


Tabela s preteklimi donosi

Letos	22,94%
1 mesec	4,93%
6 mesecev	19,05%
12 mesecev	22,94%
36 mesecev	-30,29%
2009	22,94%
2008	-42,32%
2007	-1,69%
2006	6,78%
2005	18,90%
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	0,502%
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	2,793%

Geografska sestava naložb v delnice po regiji izdajatelja



10 največjih naložb

SANOFI-AVENTIS	2,42%
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	2,41%
TOTAL SA	2,38%
LLOYDS BANKING GROUP PLC	2,35%
NOVARTIS AG-REG	2,23%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	2,19%
ALLIANZ SE-REG	2,05%
BP PLC	2,03%
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	2,02%
NESTLE SA-REG	1,99%

Panožna sestava

Finance	16,05%
Zdravstvo	15,54%
Energetika	12,58%
Osnovne potrošne dobrine	10,22%
Industrija	9,04%
Informacijska tehnologija	8,88%
Oskrba	7,98%
Potrošne dobrine	7,66%
Telekomunikacije	6,51%
Surovine in materiali	5,55%

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)	22,50
Tip sklada	Delniški
Vstopna provizija	max. 2,5 %
Izstopna provizija	0,50%
Upravljalvska provizija	1,95%
Čista vrednost sredstev	€ 4.369.034,87

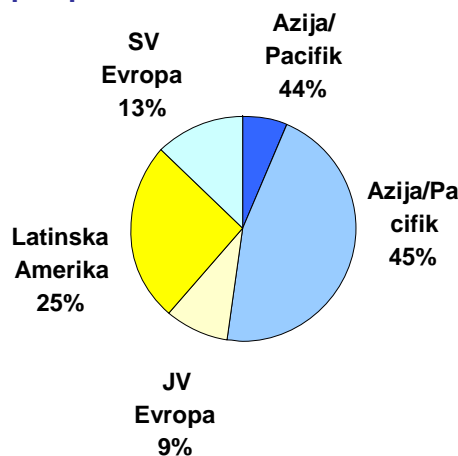
Graf VEP (donosnost)



Tabela s preteklimi donosi

Letos	59,18%
1 mesec	6,62%
6 mesecev	23,55%
12 mesecev	59,18%
36 mesecev	-5,89%
2009	59,18%
2008	-50,50%
2007	19,43%
2006	14,60%
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	0,991%
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	3,345%

Geografska sestava naložb v delnice po regiji izdajatelja



10 največjih naložb

CEMIG SA -SPONS ADR	2,30%
ITAU UNIBANCO HLDNG-PREF	2,20%
POSCO-ADR	2,08%
BANK OF CHINA LTD - H	2,07%
ICICI BANK LTD-SPON ADR	2,04%
SASOL LTD-SPONSORED ADR	2,03%
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-VINACAPITAL VIETNAM	1,98%
CHINA MOBILE LTD	1,94%
VALE SA-SP ADR	1,84%

Sestava po državah

Brazilija	16,49%
Kitajska	16,42%
Južna Koreja	8,26%
Indija	8,23%
Rusija	6,94%
Južna Afrika	6,32%
Mehika	4,68%
Tajvan	3,72%
Turčija	2,52%
Vietnam	1,94%

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)	14,17
Stopnja tveganja	9 (visoka)
Tip sklada	delniški
Vstopna provizija	max. 2,50 %
Izstopna provizija	0,50 %
Upravljavska provizija	1,95 %
Čista vrednost sredstev	€ 561.879,82

Graf VEP (donosnost)

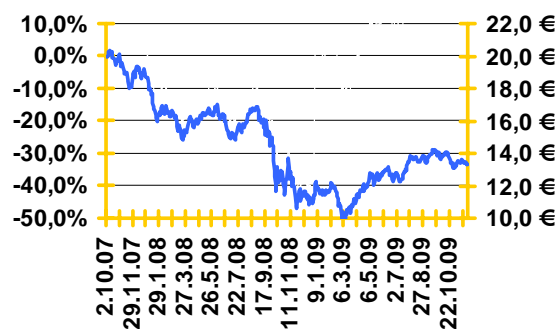


Tabela s preteklimi donosi

Letos	24,0%
1 mesec	6,5%
6 mesec	12,0%
12 mesec	24,0%
2009	24,0%
2008	-38,9%
2007	-6,5%
Od pričetka delovanja	
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12. mesecih	0,517%
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12. mesecih	2,891%

Panožna sestava

BIOTEHNOLOGIJA	28,6%
VODNI SEKTOR	23,7%
NANOTEHNOLOGIJA	21,4%
NOVE ENERGIJE	20,3%

Sektorska sestava

Zdravstvo	33,96%
Industrija	23,19%
Oskrba	21,96%
Informacijska tehnologija	14,22%
Surovine in materiali	6,18%
Finance	0,49%
Potrošne dobrine	0,00%
Osnovne potrošne dobrine	0,00%
Energetika	0,00%
Telekomunikacije	0,00%

10 največjih naložb

CELGENE CORP	5,16%
GENZYME CORP	5,15%
GUANGDONG INVESTMENT LTD	4,62%
CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	3,87%
CEMIG SA -SPONS ADR	3,35%
POWERSHARES LUX NANOTECH PT	2,79%
GILEAD SCIENCES INC	2,67%
POWERSHARES GBL CLEAN ENERGY	2,66%
POWERSHARES WATER RESOURCES	2,65%
INTEL CORP	2,52%

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 (GOVT OF)
NETHERLANDS GOVERNMENT
SIEMENS FINANCIERINGSMAT
FACTOR BANKA
SYNGENTA FINANCE AG
DEUTSCHE POST FINANCE
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN
BELGIUM KINGDOM
BANKA CELJE

Oznaka obveznice

DBR 4 01/04/18	11,37%
FRTR4 1/4 10/25/17	9,98%
NETHER 4 1/2 07/17	9,96%
SIEGR 5 5/8 06/18	8,81%
FB20	7,15%
SYNNVX 3 3/8 04/13	6,94%
DPW 4 7/8 01/30/14	6,35%
DT 4 3/4 05/31/16	6,17%
BGB 4 03/28/17	6,02%
BCE11	3,82%

Osebna izkaznica

Družba za upravljanje	Krekova družba d.o.o.
Začetek trženja sklada	10.12..2007
VEP (EUR)	21,78
Stopnja tveganja	4 (nizka)
Tip sklada	obvezniški
Vstopna provizija	max. 0,95 %
Izstopna provizija	0 %
Upravljalvska provizija	1,15 %
Čista vrednost sklada	€ 260.648,16

Graf donosnosti



Donosnost

Letos	3,77%
1 mesec	-0,48%
6 mesecev	2,52%
12 mesecev	3,77%
2009	3,77%
2008	4,95%
Od pričetka delovanja	8,91%
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	0,079%
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	0,432%

Bonitetna sestava naložb

Boniteta	% naložb v obveznice
AAA	35,1%
AA	14,1%
A	25,7%
BBB	25,0%
BB in manj	0,0%