

krekov skala uravnoteženi.

mešani podsklad

krekov klas družbeno odgovorni

delniški podsklad

krekov most novi trgi.

delniški podsklad

krekov sidro obvezniški.

obvezniški podsklad

krekov nano&tech.

delniški podsklad

krekov globalni.

delniški podsklad



krekoviskladi

MESEČNO POROČILO September 2011

Podatki na dan 30.09.2011



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: ga. Jasmina Vertnik, 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. /

www.krekovi-skladi.si

Brezplačne informacije: 080 23 57

KREKOV KROVNI SKLAD

Mesečno poročilo Sep 2011

Vsi objavljeni podatki so z dne 30.09.2011.

krekov sidro obvezniški. obvezniški podsklad

v letu 2011

-1,23%

v zadnjih 12.mesecih

-1,63%

v zadnjih 36.mesecih

14,81%

od začetka delovanja

11,66%

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone podsklada Krekov Sidro Obvezniški.

Naložbena politika

Obvezniški podsklad, ki ob nizkem tveganju omogoča ustvarjanje dolgoročnih donosov, ki se dosega z obrestmi in kapitalskimi dobički od naložb v obveznice, instrumente denarnega trga in bančne depozite. Med naložbami prevladujejo državne obveznice z boniteto AAA in AA. Naložbena politika omogoča do 15 % naložb tudi v delnicah.

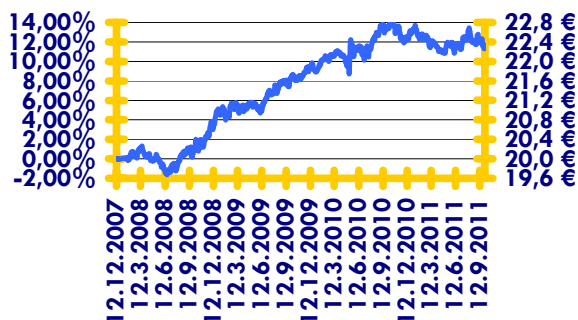
Kumu je namenjen

Srednjeročnim vlagateljem, ki želijo predvsem varnost privarčevanih sredstev. Priporočljivo obdobje naložbe je 3 leta in več.

Osebnostna izkaznica podsklada

Vrsta podsklada:	Obvezniški
Stopnja tveganja:	4 (nizka)
Datum ustanovitve:	1.12.2007
Bančni račun sklada:	SI56-1010-0004-3845-644
Banka skrbnica:	Banka Koper d.d.
Način vplačevanja:	enkratno ali mesečno
Vstopni stroški:	do 2,5 %
Izstopni stroški:	0,5%
Stroški upravljanja:	2,0%
Vrednost enote premoženja (VEP v EUR):	22,62
Čista vredn. sredstev (ČVS v EUR):	€ 308.645,26
Povp.teden.donos.v zadnjih 12 mes.:	-0,028%
Stand.odklon.teden.donos.v zadnjih 12 mes.:	0,397%

Gibanje vrednosti premoženja (v EUR)



Bonitetna sestava naložb (obveznic):

Boniteta	% naložb v obveznice
AAA	46,50%
AA	7,43%
A	27,99%
BBB	18,08%
BB in manj	0,00%

10 največjih naložb:

Oznaka:	Izdajatelj:	Država:	Vrsta:	% sredstev:
FRTR 4 1/4 10/25/17	FRANCE (GOVT OF)	Francija	Državna obveznica	9,16%
NETHER 4 1/2 07/15/17	NETHERLANDS GOVERNMENT	Nemčija	Državna obveznica	8,84%
DBR 4 01/04/18	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	Nizozemska	Državna obveznica	8,46%
ACGB 4 1/2 04/15/20	AUSTRALIAN GOVERNMENT	Francija	Državna obveznica	8,30%
SIEGR 5 5/8 06/11/18	SIEMENS FINANCIERINGSMAT	Nemčija	Gospodarska obveznica	7,64%
SYNNVX 3 3/8 04/08/13	SYNGENTA FINANCE AG	Grčija	Gospodarska obveznica	7,05%
FB20	FACTOR BANKA	Švica	Gospodarska obveznica	6,23%
RS54	REPUBLIKA SLOVENIJA	Slovenija	Državna obveznica	5,55%
DPW 4 7/8 01/30/14	DEUTSCHE POST FINANCE	Nemčija	Gospodarska obveznica	5,33%
KBM9	NOVA KBM	Slovenija	Gospodarska obveznica	5,33%

Krekov Sidro Obvezniški - NAJDONOSNEJŠI SLOVENSKI VZAJEMNI SKLAD LETA 2008!

Pokličite nas na 080 23 57

www.krekovi-skladi.si

Opozorilo vlagateljem: Vpogled v metodologijo izračunov vseh podatkov je možen na sedežu družbe Krekova družba za upravljanje investicijskih skladov d.o.o. Pri preračunu tolarških zneskov v eure je uporabljen tečaj zamenjave (1 € = 239,64 SIT). Podatki pred 1.1.2009 se nanašajo na VS Krekov sklad Sidro Obvezniški. Pretekla donosnost ni pokazatelj donosnosti v prihodnosti. Samo vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazani donos. Najvišji vstopni stroški za podsklad znašajo 0,95 % in se v primeru višjih vplačil znižajo v skladu z lestvico, objavljeno na www.krekova-druzba.si Tekoči podatki o vrednosti enote premoženja so dnevno dostopni v časnikih, Delo, Dnevnik in Finance.

KREKOV KROVNI SKLAD

Mesečno poročilo Sep 2011

Vsi objavljeni podatki so z dne 30.09.2011.

krekov skala uravnoreženi. mešani podsklad

v letu 2011

-15,79%

v zadnjih 12.mesecih

-14,40%

v zadnjih 36.mesecih

-18,64%

od začetka delovanja

122,46%

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone podsklada Krekov Skala Uravnoreženi.

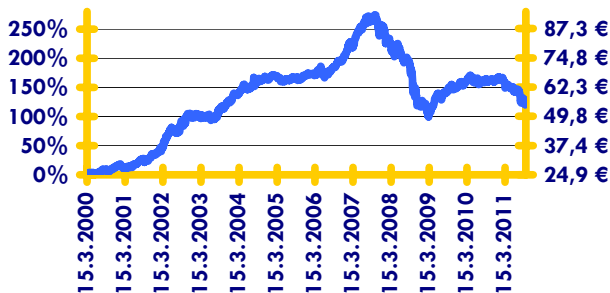
Naložbena politika

Naložbe Krekovega Skala Uravnoreženi niso omejene niti panožno 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 %).

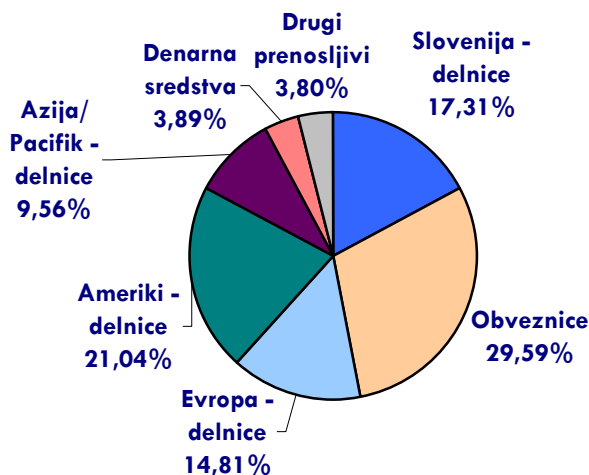
Kumu je namenjen

Srednjeročnim in dolgoročnim vlagateljem, ki postavljajo v ospredje varnost svoje naložbe. Priporočljivo obdobje naložbe je 5 let in več.

Gibanje vrednosti premoženja (v EUR)



Sestava naložb po naložbenih tipih



Pokličite nas na 080 23 57

Osebnostna izkaznica podsklada

Vrsta podsklada:	Mešani
Stopnja tveganja:	6 (srednje do višje)
Datum ustanovitve:	15.3.2000
Bančni račun sklada:	SI56-1010-0003-8515-882
Banka skrbnica:	Banka Koper d.d.
Način vplačevanja:	enkratno ali mesečno
Vstopni stroški:	do 2,5 %
Izstopni stroški:	0,5%
Stroški upravljanja:	2,0%
Vrednost enote premoženja (VEP v EUR):	55,36
Čista vredn. sredstev (ČVS v EUR):	€ 10.378.540,14
Povp.teden.donos.v zadnjih 12 mes.:	-0,292%
Stand.odklon.teden.donos.v zadnjih 12 mes.:	1,199%

10 največjih naložb:

Izdajatelj:	Vrsta:	% sredstev:
BANKA CELJE - BC11	obveznica	5,22%
Francija FRTR 3 3/4 10/19	obveznica	4,39%
NOVA LJUBLJANSKA BANKA - NLB	obveznica	4,08%
REPUBLIKA SLOVENIJA - RS38	obveznica	4,06%
KRKA	delnica	3,97%
NFD 1 DELNISI INVESTICIJSKI	sklad	3,15%
KD DOHODKOVNI	sklad	3,08%
PETROL DD LJUBLJANA	delnica	3,05%
TELEKOM SLOVENIJE DD	delnica	2,85%
REPUBLIKA SLOVENIJA - RS67	obveznica	2,81%

Panožna sestava delniških naložb

Panoga:	% sredstev:
Finance	20,74%
Energetika	12,32%
Informacijska tehnologija	12,24%
Osnovne potrošne dobrine	11,00%
Telekomunikacije	8,82%
Zdravstvo	7,97%
Surovine in materiali	7,82%
Industrija	7,30%
Potrošne dobrine	7,28%
Oskrba	4,52%

www.krekovi-skladi.si

Opozorilo vlagateljem: Vpogled v metodologijo izračunov vseh podatkov je možen na sedežu družbe Krekova družba za upravljanje investicijskih skladov d.o.o. Pri preračunu tolaških zneskov v eure je uporabljen tečaj zamenjave (1 € = 239,64 SIT). Podatki pred 1.1.2009 se nanašajo na VS Krekov sklad Skala. Pretekla donosnost ni pokazatelj donosnosti v prihodnosti. Samo vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazani donos. Najvišji vstopni stroški za podsaklad znašajo 2,5 % in se v primeru višjih vplačil znižajo v skladu z lestvico, objavljeno na www.krekova-druzba.si. Tekoči podatki o vrednosti enote premoženja so dnevno dostopni v časnikih, Delo, Večer, Dnevnik in Finance.

KREKOV KROVNI SKLAD

Mesečno poročilo Sep 2011

Vsi objavljeni podatki so z dne 30.09.2011.

krekov klas družbeno odgovorni. delniški podsklad

v letu 2011

-18,81%

v zadnjih 12.mesecih

-13,84%

v zadnjih 36.mesecih

-14,41%

od začetka delovanja

-22,95%

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone podsklada Krekov Klas Družbeno odgovorni.

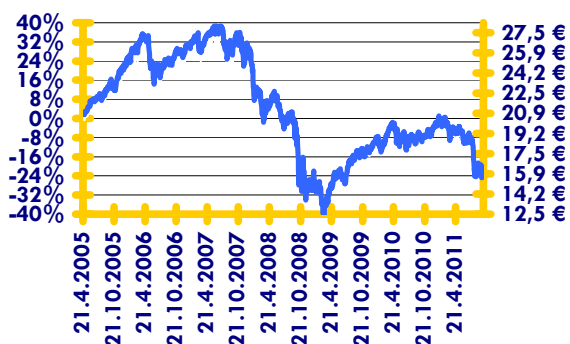
Naložbena politika

Krekov Klas Družbeno odgovorni je prvi vzajemni sklad v Sloveniji, ki sredstva investira v družbeno odgovorna podjetja. Gre za perspektivna svetovna podjetja, ki so usmerjena v trajnostni, okolju in človeku prijazen razvoj. Vsa ta podjetja so zastopana v svetovnem delniškem indeksu družbeno odgovornih podjetij - DJSI World Index.

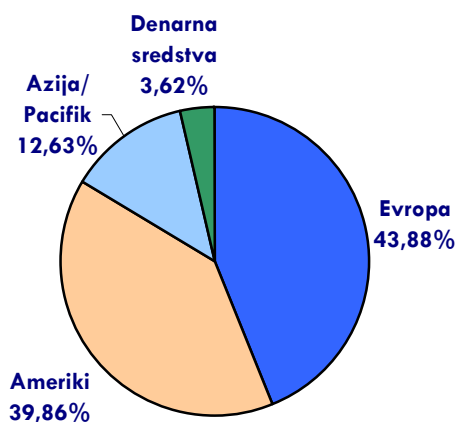
Kumu je namenjen

Dolgoročnim vlagateljem, ki znajo sprejemati tveganje razvitih delniških trgov. Priporočljivo obdobje naložbe je 5 let in več.

Gibanje vrednosti premoženja (v EUR)



Sestava naložb po regijah



Pokličite nas na 080 23 57

www.krekovi-skladi.si

Osebnizkaznica podsklada

Vrsta podsklada:	Delniški
Stopnja tveganja:	7 (višja)
Datum ustanovitve:	21.4.2005
Bančni račun sklada:	SI56-1010-0003-8651-682
Banka skrbnica:	Banka Koper d.d.
Način vplačevanja:	enkratno ali mesečno
Vstopni stroški:	do 2,5 %
Izstopni stroški:	0,5%
Stroški upravljanja:	2,5%
Vrednost enote premoženja (VEP v EUR):	16,08
Čista vredn. sredstev (ČVS v EUR):	€ 2.691.029,76
Povp.teden.donos.v zadnjih 12 mes.:	-0,256%
Stand.odklon.teden.donos.v zadnjih 12 mes.:	2,279%

10 največjih naložb:

Izdajatelj:	% sredstev:
CISCO SYSTEMS INC	2,82%
TOTAL SA	2,72%
JOHNSON & JOHNSON	2,45%
SYMANTEC CORP	2,33%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	2,25%
PEPSICO INC	2,13%
GENERAL ELECTRIC CO	2,09%
GLAXOSMITHKLINE PLC	2,02%
3M CO	1,98%
INTL BUSINESS MACHINES CORP	1,92%

Panožna sestava delniških naložb

Panoga:	% sredstev:
Informacijska tehnologija	15,78%
Finance	14,96%
Zdravstvo	14,20%
Osnovne potrošne dobrine	9,92%
Industrija	9,09%
Energija	8,41%
Surovine in materiali	7,60%
Potrošne dobrine	7,00%
Telekomunikacije	5,82%
Oskrba	3,59%

Opozorilo vlagateljem: Vpogled v metodologijo izračunov vseh podatkov je možen na sedežu družbe Krekova družba za upravljanje investicijskih skladov d.o.o. Pri preračunu tolarških zneskov v eure je uporabljen tečaj zamenjave (1 € = 239,64 SIT). Podatki pred 1.1.2009 se nanašajo na VS Krekov sklad Skala. Pretekla donosnost ni pokazatelj donosnosti v prihodnosti. Samo vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazani donos. Najvišji vstopni stroški za podsklad znašajo 2,5 % in se v primeru višjih vplačil znižajo v skladu z lestvico, objavljeno na www.krekova-druzba.si. Tekoči podatki o vrednosti enote premoženja so dnevno dostopni v časnikih, Delo, Večer, Dnevnik in Finance.

KREKOV KROVNI SKLAD

Mesečno poročilo **Sep 2011**

Vsi objavljeni podatki so z dne 30.09.2011.

krekov most novi trgi. delniški podsklad

v letu 2011

-24,94%

v zadnjih 12.mesecih

-17,57%

v zadnjih 36.mesecih

6,01%

od začetka delovanja

16,02%

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone podsklada Krekov most Novi trgi.

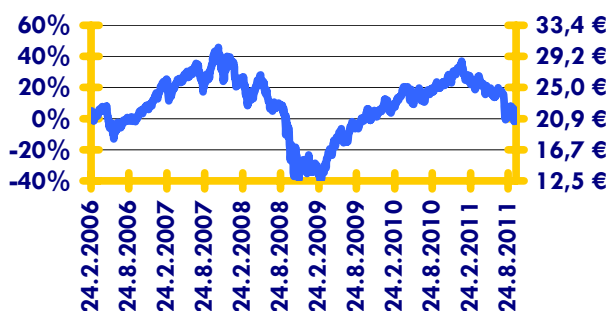
Naložbena politika

Delnice podjetij kapitalskih trgov držav v razvoju (emerging markets) z nadpovprečno gospodarsko rastjo kot so trgi Azije, Latinske Amerike, Jugovzhodne in srednje Evrope ter Afrike. Odprta naložbena politika sklada omogoča trenutno naložbe na več kot 20. različnih hitro rastočih trgov, kar bistveno zmanjšuje povprečno regionalno izpostavljenost. Večina sredstev je usmerjena v trge držav BRIC.

Kumu je namenjen

Dolgoročnim vlagateljem z visoko nagnjenostjo k tveganju. Priporočljivo obdobje naložbe je 5 let in več.

Gibanje vrednosti premoženja (v EUR)



Sestava delniških naložb po državi izdajatelja

Država:	% sredstev:
Kitajska	18,63%
Brazilijska	17,77%
Južna Koreja	10,12%
Tajvan	8,96%
Južna Afrika	7,35%
Rusija	6,14%
Indija	9,63%
Mehika	3,89%
Malezija	1,57%
Singapur	1,52%

Osebnostna izkaznica podsklada

Vrsta podsklada:	Delniški
Stopnja tveganja:	9 (visoka)
Datum ustanovitve:	24.2.2006
Bančni račun sklada:	SI56-1010-0003-9183-533
Banka skrbnica:	Banka Koper d.d.
Način vplačevanja:	enkratno ali mesečno
Vstopni stroški:	do 2,5 %
Izstopni stroški:	0,5%
Stroški upravljanja:	1,95%
Vrednost enote premoženja (VEP v EUR):	20,69
Čista vredn. sredstev (ČVS v EUR):	€ 2.871.903,68
Povp.teden.donos.v zadnjih 12 mes.:	-0,350%
Stand.odklon.teden.donos.v zadnjih 12 mes.:	2,420%

10 največjih naložb:

Izdajatelj:	% sredstev:
CHINA MOBILE LTD	3,32%
SAMSUNG ELECTR-GDR	2,75%
BRF - BRASIL FOODS SA-ADR	2,71%
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	2,51%
GRASIM INDUSTRIES-REG S GDR	2,46%
CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	2,39%
COMPANHIA DE BEBIDAS-PRF ADR	2,37%
CHUNGHWA TELECOM LTD-ADR	2,21%
ITAU UNIBANCO HLDNG-PREF ADR	2,18%
AMERICA MOVIL-ADR SERIES L	2,16%

Panožna sestava delniških naložb

Panoga:	% sredstev:
Finance	19,72%
Telekomunikacije	16,00%
Energetika	13,92%
Surovine in materiali	12,97%
Informacijska tehnologija	12,32%
Osnovne potrošne dobrine	9,07%
Oskrba	7,62%
Potrošne dobrine	5,43%
Industrija	2,25%
Zdravstvo	0,71%

Pokličite nas na **080 23 57**

www.krekovi-skladi.si

KREKOV KROVNI SKLAD

Mesečno poročilo Sep 2011

Vsi objavljeni podatki so z dne 30.09.2011.

krekov nano&tech.

delniški podsklad

v letu 2011

-22,44%

v zadnjih 12.mesecih

-14,20%

v zadnjih 36.mesecih

-17,80%

od začetka delovanja

-38,87%

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone podsklada Krekov Nano&Tech.

Naložbena politika

Prvi slovenski vzajemni sklad, ki investira v svetovna nanotehnološka podjetja. Tako podsklad skupaj investira v štiri najperspektivnejše tehnološke panoge:

- **Nanotehnologija** - revolucionarna tehnologija prihodnosti, ki odkriva nove materiale.

- **Biotehnologija** - prinaša izboljšanje kvalitete življenja in zdravstvene oskrbe ter odpravlja vzroke bolezni.

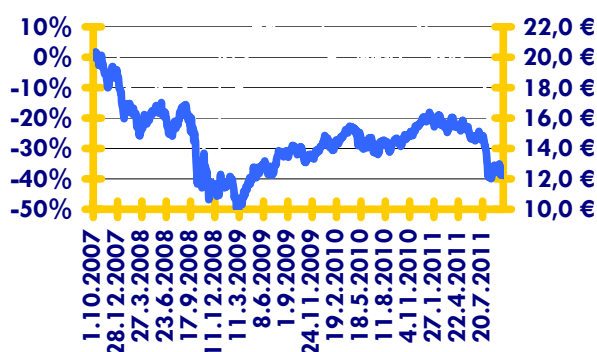
- **Nova energija** - energije sonca in vetra, biogoriv, ogljika in gorivnih celic ter ostalih obnovljivih virov.

- **Vodni sektor** - oskrbovanje s pitno vodo, čiščenje vod za gospodinjstva in industrijo ter kontrola količin in čistosti voda.

Osebna izkaznica podsklada

Vrsta podsklada:	Delniški:
Stopnja tveganja:	9 (visoka)
Datum ustanovitve:	1.10.2007
Bančni račun sklada:	SI56-1010-0004-3845-935
Banka skrbnica:	Banka Koper d.d.
Način vplačevanja:	enkratno ali mesečno
Vstopni stroški:	do 2,5 %
Izstopni stroški:	0,5%
Stroški upravljanja:	2,0%
Vrednost enote premoženja (VEP v EUR):	12,23
Čista vredn. sredstev (ČVS v EUR):	€ 527.901,07
Povp.teden.donos.v zadnjih 12 mes.:	-0,261%
Stand.odklon.teden.donos.v zadnjih 12 mes.:	2,321%

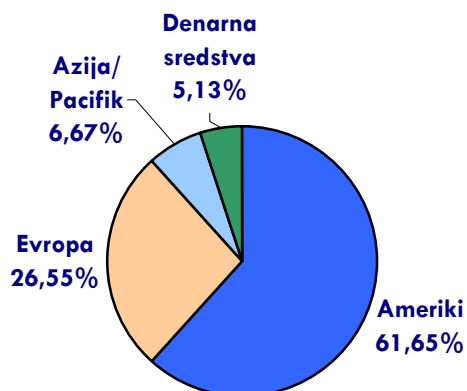
Gibanje vrednosti premoženja (v EUR)



10 največjih naložb:

Izdajatelj:	Država:	% sredstev:
AMGEN INC	ZDA	5,01%
BIOGEN IDEC INC	ZDA	4,57%
CELGENE CORP	ZDA	4,52%
CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	Brazilijska	4,23%
POWERSHARES WATER RESOURCE	ZDA	4,22%
GILEAD SCIENCES INC	ZDA	3,81%
MYRIAD GENETICS INC	ZDA	3,55%
ACTELION LTD-REG	Švica	3,54%
CEMIG SA -SPONS ADR	Brazilijska	3,44%
INTL BUSINESS MACHINES CORP	ZDA	3,43%

Sestava naložb po regijah



Panožna sestava delniških naložb

Panoga:	% sredstev:
BIOTEHNOLOGIJA	36,98%
VODNI SEKTOR	21,69%
NANOTEHNOLOGIJA	21,66%
NOVE ENERGIJE	14,45%

Pokličite nas na 080 23 57

www.krekovi-skladi.si

Opozorilo vlagateljem: Vpogled v metodologijo izračunov vseh podatkov je možen na sedežu družbe Krekova družba za upravljanje investicijskih skladov d.o.o. Pri preračunu tolarskih zneskov v eure je uporabljen tečaj zamenjave (1 € = 239,64 SIT). Podatki pred 1.1.2009 se nanašajo na VS Krekov sklad Nano&tech. Pretekla donosnost ni pokazatelj donosnosti v prihodnosti. Samo vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazani donos. Najvišji vstopni stroški za podsklad znašajo 2,5 % in se v primeru višjih vplačil znižajo v skladu z lestvico, objavljeno na www.krekova-druzba.si. Tekoči podatki o vrednosti enote premoženja so dnevno dostopni v časnikih, Delo, Dnevnik in Finance.

PREOBLIKOVAN IZ ZVON ENA ID

Mesečno poročilo Sep 2011

Vsi objavljeni podatki so z dne 30.09.2011.

krekov globalni. delniški podsklad

v letu 2011

-28,74%

v zadnjih 12.mesecih

-

v zadnjih 36.mesecih

-

od preoblikovanja

-26,61%

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada Krekov Globalnio od preoblikovanja iz Zvon ena ID (11.12.2010).

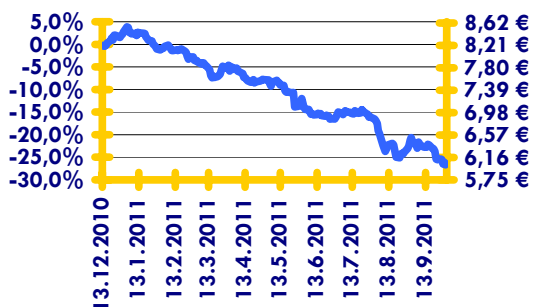
Naložbena politika

Krekov Globalni, delniški vzajemni sklad se ob slovenskih naložbah vse bolj usmerja v tuje delnice najbolj stabilnih svetovnih podjetij. Med največjimi naložbami lahko najdete slovenske delnice Krke, Telekom, Etola, Salusa...in seveda tuje kot so Total, Google...Naložbe vzajemnega sklada niso omejene niti geografsko, niti panožno.

Kumu je namenjen

Dolgoročnim vlagateljem, ki želijo ob naložbah slovenskih podjetij vključevati tudi delnice tujih podjetij. Priporočljivo obdobje naložbe je 5 let in več.

Gibanje vrednosti premoženja (v EUR)



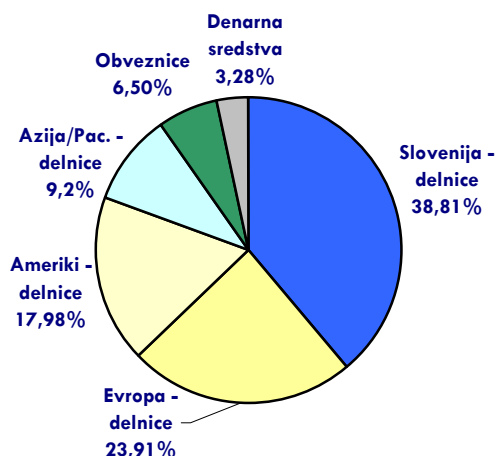
Osebnostna izkaznica vzajemnega skl

Vrsta podsklada:	Mešani
Stopnja tveganja:	8 (višja do visoka)
Datum preobl.iz Zvon ena ID d.d.:	11.12.10
Bančni račun sklada:	SI56 1010-0003-8942-682
Banka skrbnica:	Banka Koper d.d.
Način vplačevanja:	enkratno ali mesečno
Vstopni stroški:	0%
Izstopni stroški:	3,0%
Izstopna provizija - 1. leto od preobl.*	16%
Izstopna provizija - 2. leto od preobl.*	8%
Strošku upravljanja:	2,0%
Vrednost enote premoženja (VEP v EUR):	6,03
Čista vredn. sredstev (ČVS v EUR):	€ 12.290.623,30

10 največjih naložb:

Izdajatelj:	Vrsta:	% sredstev:
ETOL	delnica	6,69%
BANKA CELJE - BCE1 I	obveznica	6,50%
KRKA	delnica	5,75%
JUBMES BANKA AD BEOGRAD	delnica	4,74%
TELEKOM SLOVENIJE DD	delnica	4,26%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD	delnica	3,25%
REINSURANCE CO SAVA LTD	delnica	2,99%
TERME MARIBOR	delnica	2,83%
QWEST INVESTMENTS PLC.	delnica	2,66%
ISKRA AVTOELEKTRIKA DD	delnica	2,45%

Sestava naložb po naložbenih tipih



Panožna sestava delniških naložb

Panoga:	% sredstev:
Finance	20,23%
Energija	17,91%
Informacijska tehnologija	15,47%
Industrija	8,49%
Surovine in materiali	9,87%
Potrošne dobrine	6,57%
Osnovne potrošne dobrine	7,60%
Zdravstvo	7,74%
Oskrba	3,46%
Telekomunikacije	2,65%

Pokličite nas na 080 23 57

www.krekovi-skladi.si

*Izstopne provizije se obračunajo poleg izstopnih stroškov. Izstopna provizija pripada vzajemnemu skladu Krekov Globalni, delniški vzajemni sklad in bo povečala sredstva tega vzajemnega sklada.

Opozorilo vlagateljem: Vpogled v metodologijo izračunov vseh podatkov je možen na sedežu družbe Krekova družba za upravljanje investicijskih skladov d.o.o. Pri preračunu tolaških zneskov v eure je uporabljen tečaj zamenjave (1 € = 239,64 SIT). Podatki pred 1.1.2009 se nanašajo na VS Krekov sklad Skala. Pretekla donosnost ni pokazatelj donosnosti v prihodnosti. Samo vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazani donos. Najvišji vstopni stroški za podsklad znašajo 2,5 % in se v primeru višjih vplačil znižajo v skladu z lestvico, objavljeno na www.krekova-druzba.si Tekoči podatki o vrednosti enote premoženja so dnevno dostopni v časnikih, Delo, Večer, Dnevnik in Finance.