

**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 vzajemni sklad



# krekoviskladi

## MESEČNO POROČILO December 2010

Podatki na dan 31.12.2010



**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: 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](http://www.vzajemci.com) / [www.skladi.com](http://www.skladi.com) / poslovalnice Banke Koper d.d. / poslovalnice Raiffeisen Krekove banke d.d. /

**AKTUALNO: E – pristop in pregled sredstev - Krekova.NET**

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

**Brezplačne informacije: 080 23 57**

# KREKOV KROVNI SKLAD

Mesečno poročilo Dec 2010

Vsi objavljeni podatki so z dne 31.12.2010.

## krekov sidro obvezniški. obvezniški podsklad

v letu 2010

**3,80%**

v zadnjih 12 mesecih

**3,80%**

od začetka delovanja

**13,05%**

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.

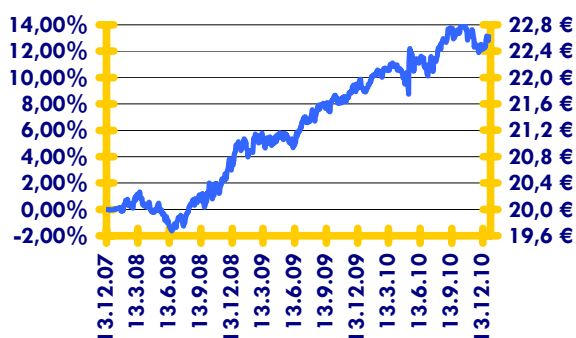
### Kumu je namenjen

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

### Osebnizkaznica podsklada

Vrsta podsklada:	Obvezniški
Stopnja tveganja:	4 (nizka)
Datum ustanovitve:	1.12.07
Bančni račun sklada:	S156-1010-0004-3845-644
Banka skrbnica:	Banka Koper d.d.
Način vplačevanja:	enkratno ali mesečno
Vstopni stroški:	do 2,5 %
Izstopni stroški:	0,5%
Strošku upravljanja:	2,0%
Vrednost enote premoženja (VEP v EUR):	22,61
Čista vredn. sredstev (ČVS v EUR):	€ 348.658,56
Povp.teden.donos.v zadnjih 12 mes.:	0,073%
Stand.odklon.teden.donos.v zadnjih 12 mes.:	0,574%

### Gibanje vrednosti premoženja (v EUR)



### Bonitetna sestava naložb (obveznic):

Boniteta	% naložb v obveznice
AAA	44,49%
AA	6,26%
A	19,65%
BBB	29,60%
BB in manj	0,00%

### 10 največjih naložb:

Oznaka:	Izdajatelj:	Država:	% sredstev:
ACGB4 1/2 04/15/20	AUSTRALIAN GOVERNMENT	Avstralija	9,82%
DBR 4 01/04/18	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	Nemčija	8,78%
NETHER 4 1/2 07/17	NETHERLANDS GOVERNMENT	Nizozemska	7,65%
FRTR4 1/4 10/25/17	FRANCE (GOVT OF)	Francija	7,62%
SIEGR 5 5/8 06/18	SIEMENS FINANCIERINGSMAT	Nemčija	6,77%
SYNNVX 3 3/8 04/13	SYNGENTA FINANCE AG	Švica	6,17%
GGB 6 1/4 06/19/20	HELLENIC REPUBLIC	Grčija	5,74%
iShares JPMorgan USD Emerging	ISHARES JP MORGAN EM BOND FD	ZDA	5,49%
DPW 4 7/8 01/30/14	DEUTSCHE POST FINANCE	Nemčija	4,80%
RS54	REPUBLIKA SLOVENIJA	Slovenija	4,77%

## Krekov Sidro Obvezniški - NAJDONOSNEJŠI SLOVENSKI VZAJEMNI SKLAD LETA 2008!

Pokličite nas na 080 23 57

[www.krekovi-skladi.si](http://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](http://www.krekova-druzba.si). Tekoči podatki o vrednosti enote premoženja so dnevno dostopni v časnikih, Delo, Dnevnik in Finance.

# KREKOV KROVNI SKLAD

Mesečno poročilo Dec 2010

Vsi objavljeni podatki so z dne 31.12.2010.

## krekov skala uravnoreženi. mešani podsklad

v letu 2010

**4,38%**

v zadnjih 12 mesecih

**4,38%**

od začetka delovanja

**159,45%**

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone podsklada Krekov Skala Uravnoreženi.

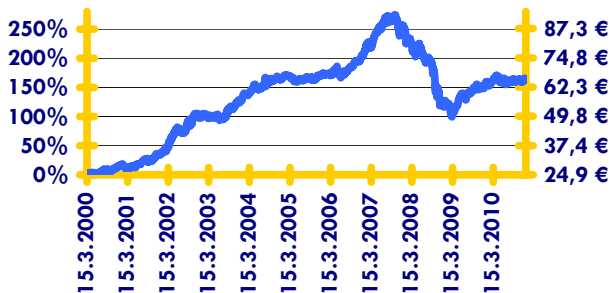
### Naložbena politika

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 %).

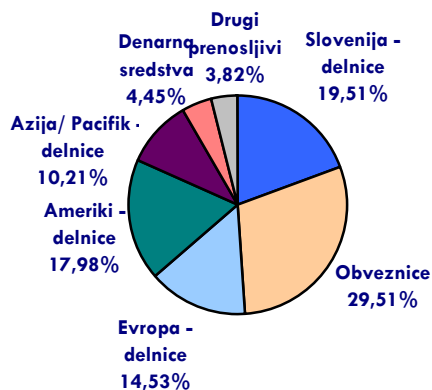
### Kumu je namenjen

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



### Osebnizkaznica podsklada

Vrsta podsklada:	Mešani
Stopnja tveganja:	6 (srednje do višje)
Datum ustanovitve:	15.3.2000
Bančni račun sklada:	S156-1010-0003-8515-882
Banka skrbnica:	Banka Koper d.d.
Način vplačevanja:	enkratno ali mesečno
Vstopni stroški:	do 2,5 %
Izstopni stroški:	0,5%
Strošku upravljanja:	2,0%
Vrednost enote premoženja (VEP v EUR):	64,56
Čista vredn. sredstev (ČVS v EUR):	€ 13.640.518,87
Povp.teden.donos.v zadnjih 12 mes.:	0,088%
Stand.odklon.teden.donos.v zadnjih 12 mes.:	1,047%
Dosnosnost v zadnjih 36. mesecih	-25,5%

### 10 največjih naložb:

Izdajatelj:	Vrsta:	% sredstev:
SALUS LJUBLJANA DD	delnica	4,39%
NOVA LJUBLJANSKA BANKA - NLB	obveznica	4,37%
BANKA CELJE - BC11	obveznica	3,78%
BANKA CELJE - BCE8	obveznica	3,07%
Francija FRTR 3 3/4 10/19	obveznica	3,06%
REPUBLIKA SLOVENIJA - RS38	obveznica	3,03%
KRKA	delnica	2,32%
REPUBLIKA SLOVENIJA - RS67	obveznica	2,27%
TELEKOM SLOVENIJE DD	delnica	2,12%
REPUBLIKA SLOVENIJA - RS26	obveznica	2,07%

### Panožna sestava delniških naložb

Panoga:	% sredstev:
Finance	19,41%
Energetika	12,99%
Informacijska tehnologija	12,49%
Osnovne potrošne dobrine	9,85%
Industrija	9,22%
Surovine in materiali	9,02%
Zdravstvo	8,17%
Potrošne dobrine	6,82%
Telekomunikacije	6,31%
Oskrba	5,71%

Pokličite nas na 080 23 57

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

# KREKOV KROVNI SKLAD

Mesečno poročilo Dec 2010

Vsi objavljeni podatki so z dne 31.12.2010.

## krekov klas družbeno odgovorni. delniški podsklad

v letu 2010

**7,22%**

v zadnjih 12 mesecih

**7,22%**

od pričetka delovanja

**-5,10%**

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone podsklada Krekov Klas Družben

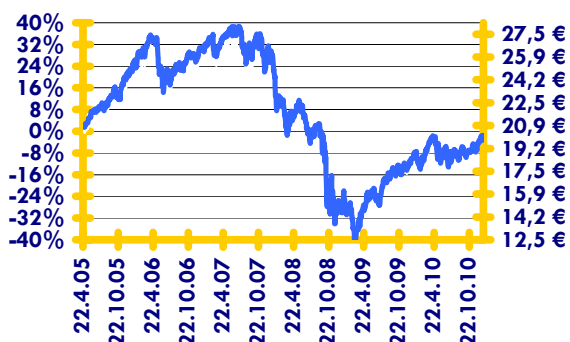
### Naložbena politika

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.

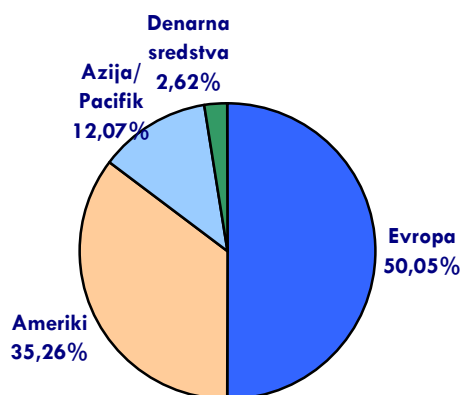
### Kumu je namenjen

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



### Osebnizkaznica podsklada

Vrsta podsklada:	Delniški
Stopnja tveganja:	7 (višja)
Datum ustanovitve:	21.4.05
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):	19,06
Čista vredn. sredstev (ČVS v EUR):	€ 3.459.060,21
Povp.teden.donos.v zadnjih 12 mes.:	0,156%
Stand.odklon.teden.donos.v zadnjih 12 mes.:	2,085%
Donosnost v zadnjih 36.mesecih	-23,97%

### 10 največjih naložb:

Izdajatelj:	% sredstev:
TOTAL SA	3,43%
CITIGROUP INC	3,45%
CISCO SYSTEMS INC	2,79%
BHP BILLITON PLC	2,48%
XSTRATA PLC	2,19%
ANGLO AMERICAN PLC	2,16%
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	2,15%
ALLIANZ SE-REG	1,98%
GENERAL ELECTRIC CO	1,91%
NESTLE SA-REG	1,83%

### Panožna sestava delniških naložb

Panoga:	% sredstev:
Finance	18,27%
Informacijska tehnologija	12,47%
Zdravstvo	11,31%
Surovine in materiali	10,50%
Energija	9,86%
Industrija	9,66%
Osnovne potrošne dobrine	9,18%
Telekomunikacije	5,24%
Potrošne dobrine	3,78%
Oskrba	3,34%

Pokličite nas na 080 23 57

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

# KREKOV KROVNI SKLAD

Mesečno poročilo Dec 2010

Vsi objavljeni podatki so z dne 31.12.2010.

**krekov nano&tech.**  
delniški podsklad

v letu 2010

**11,20%**

v zadnjih 12 mesecih

**11,20%**

od začetka delovanja

**-21,19%**

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

## Naložbena politika

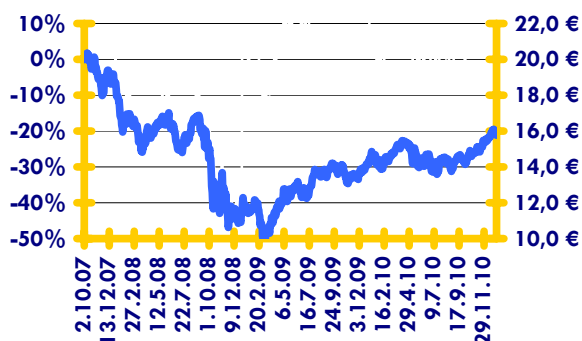
Prvi slovenski vzajemni sklad, ki investira v svetovna nanotehnološka podjetja. Tako podsklad skupaj investira v štiri najperspektivnejše tehnološke panoge:

- **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.

## Osebnizkaznica podsklada

Vrsta podsklada:	Delniški:
Stopnja tveganja:	9 (visoka)
Datum ustanovitve:	1.10.07
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%
Strošku upravljanja:	2,0%
Vrednost enote premoženja (VEP v EUR):	15,76
Čista vredn. sredstev (ČVS v EUR):	€ 706.055,48
Povp.teden.donos.v zadnjih 12 mes.:	0,230%
Stand.odklon teden.donos.v zadnjih 12 mes.:	2,241%
Dosnosnost v zadnjih 36. mesecih	-25,54%

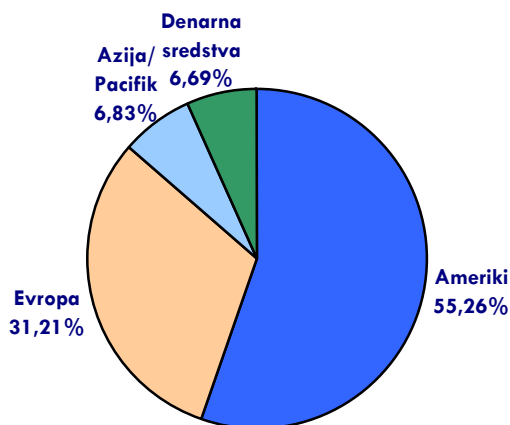
## Gibanje vrednosti premoženja (v EUR)



## 10 največjih naložb:

Izdajatelj:	Država:	% sredstev:
ACTELION LTD-REG	Švica	5,22%
CELGENE CORP	ZDA	4,70%
POWERSHARES WATER RESOURCE	ZDA	4,03%
AMGEN INC	ZDA	3,49%
VEOLIA ENVIRONNEMENT	Francija	3,41%
GENZYME CORP	ZDA	3,40%
CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	Brazilijska	3,36%
GAMESA CORP TECNOLOGICA SA	Španija	3,28%
QIAGEN N.V.	Nemčija	3,11%
CEMIG SA -SPONS ADR	Brazilijska	2,90%

## Sestava naložb po regijah



## Panožna sestava delniških naložb

Panoga:	% sredstev:
BIOTEHNOLOGIJA	31,8%
NANOTEHNOLOGIJA	20,3%
NOVE ENERGIJE	19,1%
VODNI SEKTOR	22,2%

Pokličite nas na 080 23 57

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

# KREKOV KROVNI SKLAD

Mesečno poročilo Dec 2010

Vsi objavljeni podatki so z dne 31.12.2010.

## krekov most novi trgi. delniški podsklad

v letu 2010

**22,48%**

v zadnjih 12 mesecih

**22,48%**

od začetka delovanja

**32,09%**

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

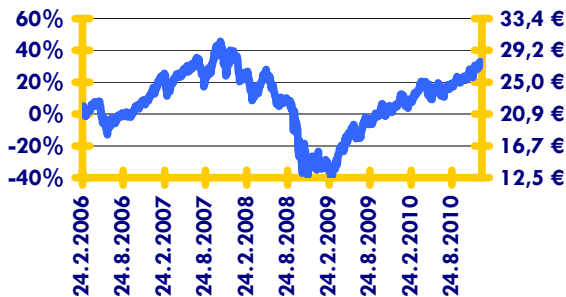
### Naložbena politika

Delnice podjetij kapitalnih 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 trgih, 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	16,91%
Brazilija	15,36%
Južna Koreja	9,86%
Indija	7,25%
Južna Afrika	7,59%
Tajvan	7,23%
Rusija	6,27%
Mehika	4,63%
Turčija	1,94%
Vietnam	2,75%

### Osebnostna izkaznica podsklada

Vrsta podsklada:	Delniški
Stopnja tveganja:	9 (visoka)
Datum ustanovitve:	24.2.2006
Bančni račun sklada:	S156-1010-0003-9183-533
Banka skrbnica:	Banka Koper d.d.
Način vplačevanja:	enkratno ali mesečno
Vstopni stroški:	do 2,5 %
Izstopni stroški:	0,5%
Strošku upravljanja:	1,95%
Vrednost enote premoženja (VEP v EUR):	27,56
Čista vredn. sredstev (ČVS v EUR):	€ 5.189.967,74
Povp.teden.donos.v zadnjih 12 mes.:	0,423%
Stand.odklon.teden.donos.v zadnjih 12 mes.:	2,525%
Dosnosnost v zadnjih 36. mesecih	-3,49%

### 10 največjih naložb:

Izdajatelj:	% sredstev:
MORGAN STANLEY CHINA A SHARE	3,55%
VINACAPITAL VIETNAM OPPORTUN	2,75%
PETROLEO BRASILEIRO S.A.-ADR	2,46%
ISHARES MSCI TAIWAN INDEX FD	2,41%
POSCO-ADR	2,33%
CEMIG SA -SPONS ADR	2,11%
BANK OF CHINA LTD-H	2,01%
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	1,93%
ITAU UNIBANCO HLDNG-PREF ADR	1,89%
CHINA MOBILE LTD	1,86%

### Panožna sestava delniških naložb

Panoga:	% sredstev:
Finance	23,94%
Surovine in materiali	14,93%
Energetika	14,57%
Telekomunikacije	13,74%
Informacijska tehnologija	9,13%
Oskrba	7,39%
Osnovne potrošne dobrine	7,21%
Potrošne dobrine	4,82%
Industrija	3,15%
Zdravstvo	1,11%

Pokličite nas na 080 23 57

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

# PREOBLIKOVAN IZ ZVON ENA ID

Mesečno poročilo Dec 2010

Vsi objavljeni podatki so z dne 31.12.2010.

## krekov globalni. delniški vzajemni sklad

v letu 2010

**2,98%**

v zadnjih 12 mesecih

-

od začetka preoblikovanja

**2,98%**

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada Krekov Globalnio od preoblikovanja iz Zvon ena ID (1.1.2010).

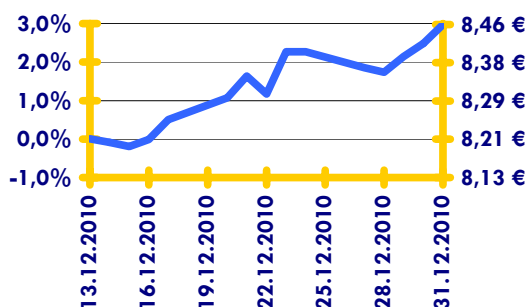
### Naložbena politika

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)



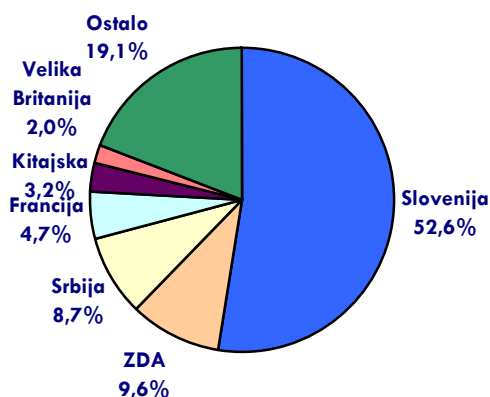
### Osebnostna izkaznica vzajemnega skl

Vrsta podsklada:	Mešani
Stopnja tveganja:	8 (višja do visoka)
Datum preobl.iz Zvon ena ID d.d.:	11.12.2010
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:	1,5%
Vrednost enote premoženja (VEP v EUR):	8,46
Čista vredn. sredstev (ČVS v EUR):	€ 18.584.458,76

### 10 največjih naložb:

Izdajatelj:	Vrsta:	% sredstev:
ETOL	delnica	8,91%
KRKA	delnica	5,70%
QWEST INVESTMENTS PLC.	delnica	4,57%
TELEKOM SLOVENIJE DD	delnica	4,40%
SALUS LJUBLJANA DD	delnica	4,23%
NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR	delnica	4,07%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD	delnica	3,69%
JUBMES BANKA AD BEOGRAD	delnica	3,28%
SAVA RE DD	delnica	3,28%
PETROL DD LJUBLJANA	delnica	2,09%

### Sestava naložb po naložbenih tipih



### Panožna sestava delniških naložb

Panoga:	% sredstev:
Finance	25,05%
Zdravstvo	14,02%
Osnovne potrošne dobrine	12,70%
Potrošne dobrine	12,66%
Energija	7,55%
Informacijska tehnologija	7,35%
Telekomunikacije	6,78%
Surovine in materiali	5,76%
Industrija	5,19%
Oskrba	2,93%

Pokličite nas na 080 23 57

[www.krekovi-skladi.si](http://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](http://www.krekova-druzba.si) Tekoči podatki o vrednosti enote premoženja so dnevno dostopni v časnikih, Delo, Večer, Dnevnik in Finance.