

Krekov krovni sklad

Nerevidirano polletno
poročilo za leto 2009

avgust 2009



krekoviskladi

KAZALO:

1 SKUPNI DEL.....	3
1.1 Predstavitev Krekovega krovnega sklada.....	4
1.2 Opozorilo imetnikom investicijskih kuponov.....	4
1.3 Zbirna bilanca stanja KREKOVEGA KROVNEGA SKLADA na dan 30.06.2009 (v EUR).....	5
1.4 Zbirni izkaz poslovnega izida KREKOVEGA KROVNEGA SKLADA od 1.1. do 30.06.2009 (v EUR).....	6
1.5 Opis uporabljenih temeljnih računovodskih usmeritev.....	7
1.6 Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih instrumentov.....	7
2 POSEBNI DEL.....	8
2.1 Krekov skala uravnoteženi, mešani podsklad.....	9
2.1.1 Poslovanje podsklada v obdobju 01.01. do 30.06.2009.....	9
2.1.2 Bilanca stanja podsklada Krekov skala uravnoteženi, mešani podsklad na dan 30.06.2009 (v EUR).....	11
2.1.3 Izkaz poslovnega izida podsklada Krekov skala uravnoteženi, mešani podsklad za obdobje od 01.01. do 30.06.2009 (v EUR).....	12
2.1.4 Izkaz premoženja podsklada Krekov skala uravnoteženi, mešani podsklad na dan 30.06.2009.....	13
2.1.5 Druge posebnosti	18
2.2 Krekov klas družbeno odgovorni, delniški podsklad.....	18
2.2.1 Poslovanje podsklada v obdobju 01.01. do 30.06.2009.....	19
2.2.2 Bilanca stanja podsklada Krekov klas družbeno odgovorni na dan 30.06.2009 (v EUR).....	20
2.2.3 Izkaz poslovnega izida podsklada Krekov klas družbeno odgovorni za obdobje od 01.01. do 30.06.2009 (v EUR).....	21
2.2.4 Izkaz premoženja podsklada Krekov klas družbeno odgovorni na dan 30.06.2009.....	22
2.2.5 Druge posebnosti.....	26
2.3 Krekov most novi trgi, delniški podsklad.....	26
2.3.1 Poslovanje podsklada v obdobju 01.01. do 30.06.2009.....	27
2.3.2 Bilanca stanja podsklada Krekov most novi trgi na dan 30.06.2009 (v EUR).....	28
2.3.3 Izkaz poslovnega izida podsklada Krekov most novi trgi za obdobje od 01.01. do 30.06.2009 (v EUR).....	29
2.3.4 Izkaz premoženja podsklada Krekov most novi trgi na dan 30.06.2009.....	30
2.3.5 Druge posebnosti.....	34
2.4 Krekov nano&tech, delniški podsklad.....	34
2.4.1 Poslovanje podsklada v obdobju 01.01. do 30.06.2009.....	35
2.4.2 Bilanca stanja podsklada Krekov nano&tech na dan 30.06.2009 (v EUR).....	36
2.4.3 Izkaz poslovnega izida podsklada Krekov nano&tech za obdobje od 01.01. do 30.06.2009 (v EUR).....	37
2.4.4 Izkaz premoženja podsklada Krekov nano&tech na dan 30.06.2009.....	38
2.4.5 Druge posebnosti.....	41
2.5 Krekov sidro obvezniški, obvezniški podsklad.....	41
2.5.1 Poslovanje podsklada v obdobju 01.01. do 30.06.2009.....	41
2.5.2 Bilanca stanja podsklada Krekov sidro obvezniški na dan 30.06.2009 (v EUR).....	43
2.5.3 Izkaz poslovnega izida podsklada Krekov sidro obvezniški za obdobje od 01.01. do 30.06.2009 (v EUR).....	44
2.5.4 Izkaz premoženja podsklada Krekov sidro obvezniški na dan 30.06.2009.....	45
2.5.5 Druge posebnosti.....	47

1. SKUPNI DEL

1.1 Predstavitev Krekovega krovnega sklada

Krekova družba za upravljanje investicijskih skladov je 25. novembra 2008 prejela dovoljenje Agencije za trg vrednostnih papirjev za ustanovitev Krekovega krovnega sklada. Pravila upravljanja Krekovega krovnega sklada so začela veljati s 1. januarjem 2009.

S tem so se Krekovi vzajemni skladi preoblikovali v naslednje podsklade Krekovega krovnega sklada:

krekov skala uravnoteženi.

mešani podsklad

krekov klas družbeno odgovorni.

delniški podsklad

krekov most novi trgi.

delniški podsklad

krekov nano&tech.

delniški podsklad

krekov sidro obvezniški.

obvezniški podsklad

Obstoječi imetniki investicijskih kuponov posameznega Krekovega vzajemnega sklada so s tem postali imetniki kuponov podsklada, ki je preoblikovan iz posameznega vzajemnega sklada. S preoblikovanjem so pridobili vlagatelji, saj bo prehajanje med posameznimi podskladi Krekovega krovnega sklada davčno ugodnejše in enostavnejše. Davek na kapitalski dobiček vlagatelju tako več ni potrebno plačevati ob vsaki prodaji kuponov posameznega podsklada, ampak le ob izplačilu sredstev iz Krekovega krovnega sklada.

1.2 Opozorilo imetnikom investicijskih kuponov

Nerevidirano polletno poročilo Krekovega krovnega sklada je imetnikom investicijskih kuponov podskladov brezplačno na razpolago na sedežu družbe za upravljanje oziroma v njenih poslovalnicah in pri osebah, ki po pooblastilu družbe za upravljanje sprejemajo pristopne izjave vlagateljev k pravilom upravljanja podsklada. Družba za upravljanje mora imetniku investicijskih kuponov na njegovo zahtevo brezplačno izročiti izvod polletnega poročila Krekovega krovnega sklada.

Polletno poročilo Krekovega krovnega sklada je na razpolago javnosti na sedežu Krekove družbe za upravljanje investicijskih skladov d.o.o., Slovenska ulica 17, Maribor (v nadaljevanju: Krekova družba), na spletnih straneh Krekove družbe (www.krekova-druzba.si), ter na vseh vpisnih mestih.



**1.3 Zbirna bilanca stanja KREKOVEGA KROVNEGA SKLADA
na dan 30.06.2009 (v EUR)**

	30.6.2009	31.12.2008
I. Sredstva		
1. Denarna sredstva	873.285	833.075
2. Depoziti pri bankah in posojila	688.920	78.920
3. Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na org.trgu vr.papirjev	17.564.475	16.695.084
4. Inštrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	933.982	876.603
6. Sestavljeni in izpeljani finančni inštrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga	0	0
8. Terjatve	52.434	485.870
9. Aktivne časovne razmejitve	0	0
10. Skupaj sredstva (od 1 do 9)	20.113.096	18.969.552
Zunajbilančna sredstva	0	0
II. Obveznosti do virov sredstev		
1. Poslovne obveznosti	46.739	5.547
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	44.627	5.547
b) Obveznosti iz upravljanja	2.112	0
c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom enot premoženja	0	0
d) Druge poslovne obveznosti	0	0
2. Finančne obveznosti	0	0
3. Pasivne časovne razmejitve	40.410	38.542
4. Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	20.025.947	18.925.463
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	14.204.012	14.550.995
b) Vplačani presežek enot premoženja	-191.186	-1.207.139
c) Presežek iz prevrednotenja	44.007	45.800
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskeih obdobij	4.328.669	19.163.804
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	1.640.445	-13.627.997
5. Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	20.113.096	18.969.552
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

1.4 Zbirni izkaz poslovnega izida KREKOVEGA KROVNEGA SKLADA od 1.1. do 30.06.2009 (v EUR)

	1.1.-30.6.2009	1.1.-30.6.2008
1. Prihodki od obresti	127.023	206.213
2. Prihodki od dividend	273.196	291.838
3. Drugi finančni prihodki	172.449	177.288
4. Iztrženi dobički pri naložbah	433.064	122.592
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	1.896.089	570.346
6. Drugi prihodki	0	0
7. Skupaj prihodki (od 1 do 6)	2.901.821	1.368.277
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	187.084	310.128
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	19.780	28.076
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	5.822	6.012
11. Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	1.829	1.987
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	10.611	23.419
13. Odhodki za obresti	3.743	5.491
14. Drugi finančni odhodki	263.376	900.115
15. Iztržene izgube pri naložbah	85.742	699.223
16. Neiztržene izgube pri naložbah	675.082	5.015.731
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18. Drugi odhodki	8.307	7.982
19. Skupaj odhodki (od 8 do 18)	1.261.376	6.998.164
20. Čisti dobiček ali izguba (7-19)	1.640.445	-5.629.887
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	14.153	229.305
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-205.339	813.266

1.5 Opis uporabljenih temeljnih računovodske usmeritev

Uporabljene temeljne računovodske usmeritve se ne razlikujejo v primerjavi z zadnjimi letnimi poročili vzajemnih skladov.

1.6 Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih instrumentov

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih instrumentov se razlikujejo v primerjavi z zadnjimi letnimi poročili vzajemnih skladov v naslednjih postavkah:

1. Postavka v zvezi s stroški, ki jih je družba za upravljanje upravičena izvršiti, v skladu s prospektom krovnega sklada z vključenimi pravili upravljanja in v skladu s 151p. členom ZISDU-1, v breme krovnega sklada v celoti (vse podsklade).

Rešitve se razlikujejo pri sledečih stroških:

- stroški revidiranja letnih poročil podskladov;
- stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov podskladov po ZISDU-1.

Skupni stroški so porazdeljeni po podskladih sorazmerno z vrednostjo premoženja oziroma povprečno letno čisto vrednostjo sredstev podsklada krovnega sklada.

2. Pri Krekov sidro obvezniški, obvezniški podsklad, se pojasnila posameznih rešitev razlikujejo v primerjavi z zadnjim letnim poročilom tudi v postavki Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov:

Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov zajemajo naložbe v investicijske kupone oziroma delnice odprtih kolektivnih naložbenih podjemov (investicijskih skladov), s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev oziroma s katerimi se lahko trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev (ETF). V skladu z določili SRS 38 se vrednostni papirji, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, razvrščajo med finančna sredstva izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida. Vrednotijo se po zadnjem znanem zaključnem tečaju trga, na katerem je bil vrednostni papir kupljen. V primeru, ko investicijski kupon ne kotira na organiziranem trgu, je vrednoten po zadnji znani vrednosti enote premoženja na dan sestavitve bilance stanja. Kadar ima ciljni sklad (investicijski kupon) v pravilih upravljanja kazensko izstopno provizijo in se upravlja z odločitvijo, da bo investicijski kupon ciljnega sklada v roku krajevem od enega mesec prodal, je investicijski kupon ciljnega sklada vrednoten po vrednosti enote premoženja zmanjšani za kazensko izstopno provizijo.

2. POSEBNI DEL

2.1 Krekov skala uravnoteženi, mešani podsklad

krekov skala uravnoteženi.

mešani podsklad

Krekov Skala Uravnoteženi je mešani (kombinirani) podsklad.

Vlagatelju, ki kupi investicijski kupon Krekovega Skala Uravnoteženi je zagotovljena razpršenost naložb v okviru naložbene politike podsklada. Portfelj je razprtšen in sestavljen iz naložb z variabilnim donosom (delnice) in naložb s stalnim donosom (obveznice).

Naložbe podsklada Krekov Skala Uravnoteženi niso omejene niti na določeno panogo niti geografsko.

Cilj naložbene politike je zagotavljanje dolgoročne stabilne rasti sredstev, ki izvira iz porazdelitve naložb med:

- svetovnimi delnicami
- slovenskimi delnicami ter
- obveznicami (med 25- 45 %).

Osebna izkaznica:

Družba za upravljanje	Krekova družba d.o.o
Ustanovitev	15.3.2000
Tip sklada	mešani
Vstopna provizija	max. 2,5%
Izstopna provizija	0,5%
Upravljavška provizija	2%
Skrbniška provizija	0,12%
Stopnja tveganja	6 (srednje do višje)

2.1.1 Poslovanje podsklada v obdobju 01.01. do 30.06.2009

Vrednost enote premoženja (VEP) Krekovega Skala Uravnoteženi je konec leta 2008 znašala 54,66 EUR. Do 30.06.2009 se je VEP povečala na 58,01 EUR, kar predstavlja 6,13% povečanje vrednosti (brez upoštevanja vstopnih in izstopnih stroškov).

Gibanje VEP Krekovega Skala Uravnoteženi



Donosnost podsklada Krekov skala uravnoteženi, mešani podsklad na dan 30.06.2009:

6 mesecev	6,13%
12 mesecev	-22,99%
36 mesecev	-15,26%

Opozorilo vlagateljem:

Pretekle donosnosti podsklada Krekov skala uravnoteženi, mešani podsklad niso merilo za zagotavljanje bodočih donosnosti podsklada.

**2.1.2 Bilanca stanja podsklada Krekov skala uravnoteženi,
mešani podsklad na dan 30.06.2009 (v EUR)**

	30.6.2009	31.12.2008
I. Sredstva		
1. Denarna sredstva	334.227	514.112
2. Depoziti pri bankah in posojila	600.500	45.500
3. Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na org.trgu vr.papirjev	11.648.565	11.353.715
4. Inštrumenti denarnega trga prvorstnih izdajateljev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	250.842	175.308
6. Sestavljeni in izpeljani finančni inštrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga	0	0
8. Terjatve	17.650	454.515
9. Aktivne časovne razmejitve	0	0
10. Skupaj sredstva (od 1 do 9)	12.851.784	12.543.150
Zunajbilančna sredstva	0	0
II. Obveznosti do virov sredstev		
1. Poslovne obveznosti	1.045	5.547
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	205	5.547
b) Obveznosti iz upravljanja	840	0
c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom enot premoženja	0	0
d) Druge poslovne obveznosti	0	0
2. Finančne obveznosti	0	0
3. Pasivne časovne razmejitve	24.766	24.405
4. Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	12.825.973	12.513.198
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	5.242.569	5.427.967
b) Vplačani presežek enot premoženja	-228.987	-1.256.680
c) Presežek iz prevrednotenja	44.007	45.800
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskega obdobja	7.039.431	16.515.592
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	728.953	-8.219.481
5. Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	12.851.784	12.543.150
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

**2.1.3 Izkaz poslovnega izida podsklada Krekov skala
uravnoteženi, mešani podsklad za obdobje od 01.01. do 30.06.2009
(v EUR)**

	1.1.-30.6.2009	1.1.-30.6.2008
1. Prihodki od obresti	115.121	179.046
2. Prihodki od dividend	171.536	166.675
3. Drugi finančni prihodki	85.002	81.148
4. Iztrženi dobički pri naložbah	183.354	48.327
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	898.953	178.343
6. Drugi prihodki	0	0
7. Skupaj prihodki (od 1 do 6)	1.453.966	653.539
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	118.999	196.945
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	10.866	15.998
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	3.817	1.920
11. Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	1.200	1.284
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	4.441	8.835
13. Odhodki za obresti	2.804	0
14. Drugi finančni odhodki	144.359	349.457
15. Iztržene izgube pri naložbah	44.251	268.873
16. Neiztržene izgube pri naložbah	391.330	3.077.043
17. Odhodki iz naslova slabite naložb	0	0
18. Drugi odhodki	2.946	2.412
19. Skupaj odhodki (od 8 do 18)	725.013	3.922.767
20. Čisti dobiček ali izguba (7-19)	728.953	-3.269.228
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	36.459	167.506
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-265.446	743.466

2.1.4 Izkaz premoženja podsklada Krekov skala uravnoteženi, mešani podsklad na dan 30.06.2009

	DEPOZITNA INSTITUCIJA	OZNAKA DEPOZITA	DRŽAVA DEPOZITNE INSTITUCIJE	VREDNOST V EUR	DELEŽ V SREDSTVUH SKLADA	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST VIZVRNI VALUTI												
2. DEPOZITIN POSOJILA				600.500	4,67														
2.1 Dani depozit in namerini doseganje načrtih ciljev				600.500	4,67														
2.1.1 - bankam in drugim kreditnim institucijam s sedežem v Republiki Sloveniji	NALOŽBENI DEP 25464/42	SVN		600.500	4,67														
BANKA KOPER D.D.	NALOŽBENI DEP 228/11/09	SVN		500	0,00	EUR	500												
RAIFFEISEN BANK D.D.	NALOŽBENI DEP 228/11/09	SVN		600.000	4,67	EUR	600.000												
3 VREDNOSTNI PAPIRI IN INSTRUMENTI DEVARNEGA TRGA, S KATERIM SE TREČUJE NA ORG. TRGU VP	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠT.VREDNOST PAPIR/EV	VREDNOST V EUR	DELEŽ V IZDAJ. VP	DELEŽ V SREDSTVUH SKLADA	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST VIZVRNI VALUTI	EUR	CAD	CHF	DKK	GBP	HKD	HRK	JPY	RSD	SEK	USD
3.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na org. trgu VP			11.648.565	90.64		90.64		7.944.036	73.339	195.899	0	196.422	232.901	165.281	681.987	135.521	0	2.023.179	
3.1.1 Vrednostni papirji domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu			5.915.072	46.03		5.915.072		5.915.072	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.1.1.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borzi VP			5.915.072	46.03		5.915.072		5.915.072	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.1.1.1.1 Lastniški vrednostni papirji			2.273.405	17.69		2.273.405		2.273.405	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.1.1.1.2 Delnicne gospodarske družbe			2.273.405	17.69		2.273.405		2.273.405	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SAVA, KRAJNJ	SAVA	SVN		250	59.975	0,01	0,47	EUR	59.975	59.975									
NOVA KEM D.D.	KBMR	SVN		18.448	209.754	0,08	1,63	EUR	209.754	209.754									
ŽITO L.JUBLJANA	ZTOG	SVN		4.643	417.870	1,33	3,25	EUR	417.870	417.870									
TELEKOM SLOVENIJE	TLSG	SVN		926	155.512	0,01	1,21	EUR	155.512	155.512									
SALUS D.D. LJUBLJANA	SALR	SVN		1.483	675.507	1,19	5,26	EUR	675.507	675.507									
GORENJE D.D. VELENJE	GRVG	SVN		25.750	267.028	0,21	2,08	EUR	267.028	267.028									
ZAVARovalnica TRIGLAV	ZTIG	SVN		1.440	28.757	0,00	0,22	EUR	28.757	28.757									
KRK K TOVARNA ZDRAVL NOVO MESTO	KRKG	SVN		6.560	459.003	0,19	3,57	EUR	459.003	459.003									
3.1.1.2 Dolžniški vrednostni papirji			3.641.667	28.34		3.641.667		3.641.667	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.1.1.2.1 Državne obveznice			712.730	5,55		712.730		712.730	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
REPUBLIKA SLOVENIJA, MINISTRZA FINANCE RS26	SVN		2.789	292.684		2.28	EUR	292.684	292.684	292.684									
REPUBLIKA SLOVENIJA, MINISTRZA FINANCE RS38	SVN		3.958	420.047		3,27	EUR	420.047	420.047	420.047									
3.1.1.2.2 Obveznice gospodarskih družb			2.928.926	22.79		2.928.926		2.928.926	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PROBANKA	PRB7	SVN		1.550	159.527		1,24	EUR	159.527	159.527									
ABANKA VIPA D.D.	VIP6	SVN		2.250	28.595		0,22	EUR	28.595	28.595									
BANKA CELJE D.D.	BCE8	SVN		4.950	504.037		3,92	EUR	504.037	504.037									
BANKA CELJE D.D.	BCE11	SVN		500	497.242	0,00	3,87	EUR	497.242	497.242									
FACTOR BANKA D.D.	FBO9	SVN		245	253.505	0,00	1,97	EUR	253.505	253.505									



	IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠT.VRED.PAPIRJEV	VREDNOST V EUR	DELEŽ IZDAJI VP	DELEŽ SREDSTV SKLADA	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST VIZVIRNI VALUTI	VREDNOST V EUR IZVIRNI VALUTI					
										EUR	CAD	CHF	DKK	GBP	HKD
FACTOR BANKA D.D.	PB20	S/N	SVN	100	93.423	0.73	0.73	EUR	93.423	93.423					
NOVA LJUBLJANSKA BANKA	NLB11	S/VN	SVN	304	313.457	2.44	2.44	EUR	313.457	313.457					
NOVA LJUBLJANSKA BANKA	NLB15	S/VN	SVN	1.400	588.279	0.00	4.58	EUR	588.279	588.279					
POŠTNA BANKA SLOVENIJE d.d.	PBS6	S/VN	SVN	80	35.896	0.28	0.28	EUR	35.896	35.896					
POŠTNA BANKA SLOVENIJE d.d.	PBS7	S/VN	SVN	600	244.103	1.90	1.90	EUR	244.103	244.103					
SLOVENSKA ODŠKODNINSKA DRUŽBA D.D.	SOS2E	S/VN	SVN	5.213	210.873	1.64	1.64	EUR	210.873	210.873					
3.1.2 Vrednostni papirji tujih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranim trgu				5.733.493	44.61				2.028.964	73.339	195.899	0	196.422	232.901	165.281
3.1.2.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borzi VP				5.733.493	44.61				2.028.964	73.339	195.899	0	196.422	232.901	165.281
3.1.2.1.1 Lastniski vrednostni papirji				5.628.463	43.80				1.923.934	73.339	195.899	0	196.422	232.901	165.281
3.1.2.1.1 - Definice gospodarskih družb				5.628.463	43.80				1.923.934	73.339	195.899	0	196.422	232.901	165.281
3M CO	MMM US	USA	USA	1.000	42.522	0.00	0.33	USD	60.100						
OMV AG	OMV AV	AUT	AUT	2.500	66.725	0.00	0.52	EUR	66.725	66.725					
RWE AG	RWE GR	DEU	DEU	1.600	89.920	0.00	0.70	EUR	89.920	89.920					
E.ON AG	EOAN GR	DEU	DEU	3.500	88.305	0.00	0.69	EUR	88.305	88.305					
ENI SPA	ENI IM	ITA	ITA	5.000	84.250	0.00	0.66	EUR	84.250	84.250					
AT&T INC	TUS	USA	USA	5.000	87.873	0.00	0.68	USD	124.200						
BAYER AG	BAY GX	DEU	DEU	2.000	76.440	0.00	0.59	EUR	76.440	76.440					
ENEL SPA	ENEL IM	ITA	ITA	15.200	52.744	0.00	0.41	EUR	52.744	52.744					
TOTAL SA	FP FP	FRA	FRA	2.000	76.960	0.00	0.60	EUR	76.960	76.960					
NOKIA OYJ	NOK1V FH	FIN	FIN	9.000	93.960	0.00	0.73	EUR	93.960	93.960					
HORIBA LTD	6866 JP	JPN	JPN	3.000	51.472	0.01	0.40	JPY	6.975.001						51.472
METALAC AD	MTLIC SG	SRB	SRB	2.561	50.617	0.25	0.39	RSD	4.742.972						50.617
NOBLE CORP	NE US	USA	USA	3.000	64.207	0.00	0.50	USD	90.750						64.207
PFIZER INC	FFE US	USA	USA	10.000	106.127	0.00	0.83	USD	150.000						106.127
SRBOLEK AD	SRBLI SG	SRB	SRB	8.000	8.964	0.84	0.07	RSD	840.000						8.964
AEON CO LTD	8287 JP	JPN	JPN	12.000	84.569	0.00	0.66	JPY	11.459.999						84.569
CAMECO CORP	CCO CN	CAN	CAN	4.000	73.339	0.00	0.57	CAD	119.360	73.339					
EXELON CORP	EXC US	USA	USA	4.000	144.927	0.00	1.13	USD	204.840						144.927
TESCO HOUSE	TSCO IN	GBR	GBR	10.000	41.497	0.03	0.32	GBP	35.360						41.497
CARREFOUR SA	CA FP	FRA	FRA	1.500	45.630	0.00	0.36	EUR	45.630	45.630					50.617
CAP GEMINI SA	CAP FP	FRA	FRA	3.000	78.720	0.00	0.61	EUR	78.720	78.720					64.207
GROUPE DANONE	BN FP	FRA	FRA	2.100	73.878	0.00	0.57	EUR	73.878	73.878					106.127
IMPERIAL D.D.	HIMRRA CZ	HRV	HRV	718	19.152	0.11	0.15	HRK	139.292						19.152
STRABAG SE-BR	STR AV	AUT	AUT	4.000	62.960	0.00	0.49	EUR	62.960	62.960					



	IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠT.VRED.PAPIRJEV	VREDNOST VEUR	DELEŽ IZDAJI VP	DELEŽ V SREDSTVU SKLADA	IZVRNA VALUTA	VREDNOST V € PO IZVRNI VALUTI									
									EUR	CAD	CHF	DKK	GBP	HKD	HRK	JPY	RSD	SEK
TELEFONICA SA	TEFS M	ESP	ESP	5.000	80.600	0,00	0,63	EUR	80.600	80.600	65.380	65.380						
ALLIANZ SE-REG	ALV GR	DEU	DEU	1.000	65.380	0,00	0,51	EUR										
COROCOPHILIPS	COP US	USA	USA	2.000	59.516	0,00	0,46	USD	84.120									56.516
DOM HOLDING DD	KORFRACZ	HRV	HRV	2.760	15.574	0,04	0,12	HRK	113.270									15.574
MICROSOFT CORP	MSFT US	USA	USA	5.000	84.088	0,00	0,65	USD	118.850									84.088
NTT DOCOMO INC	9437 JP	JPN		65	67.729	0,00	0,53	JPY	9.178.000									67.729
PRUDENTIAL PLC	PRU LN	GBR		15.432	74.887	0,00	0,58	GBP	63.811									74.887
SANOFIAVENTIS	SAN FP	FRA		2.000	83.740	0,00	0,65	EUR	83.740									
SIEMENS AG-REG	SIE GR	DEU		1.000	49.240	0,00	0,38	EUR	49.240									
VODA VRNUČI AD	VADEV SG	SRB		750	31.216	0,65	0,24	RSD	2.925.000									31.216
VOESTALPINE AG	VOE AV	AUT		2.000	39.100	0,00	0,30	EUR	39.100									
WHIRLPOOL CORP	WHR US	USA		1.500	45.168	0,00	0,35	USD	63.840									45.168
GOOGLE INC-CL-A	GOOG US	USA		250	74.570	0,00	0,58	USD	105.398									74.570
MCDONALD S CORP	MCD US	USA		1.000	40.675	0,00	0,32	USD	57.490									40.675
NINTENDO CO LTD	7974 JP	JPN		300	58.955	0,00	0,46	JPY	7.989.000									58.955
NOVARTIS AG-REG	NOVN VX	CHE		2.000	57.701	0,00	0,45	CHF	88.080									57.701
PUBLICIS GROUPE	PUB FP	FRA		4.000	86.920	0,00	0,68	EUR	86.920									
UNILEVER NV-CVA	UNANA	NLD		7.188	123.382	0,00	0,96	EUR	123.382									
ARENATURIST D.D.	ARNTRA CZ	HRV		500	2.887	0,02	0,02	HRK	21.000									2.887
BHP BILLITON PLC	BLT LN	GBR		5.000	80.038	0,00	0,62	GBP	68.200									
COCA-COLA COTHE	KO US	USA		1.500	50.930	0,00	0,40	USD	71.985									50.930
PETROKEMIA D.D.	PTKMRACZ	HRV		1.977	33.807	0,06	0,26	HRK	245.879									33.807
CISCO SYSTEMS INC	CSCC US	USA		8.000	105.561	0,00	0,82	USD	149.200									105.561
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	USA		2.500	100.467	0,00	0,78	USD	142.000									100.467
LUKOIL- SPONADR	LKD LI	RUS		700	21.975	0,00	0,17	USD	31.059									21.975
PLAVALAGINA D.D.	PLAGRA CZ	HRV		50	8.388	0,01	0,07	HRK	61.004									8.388
RIVIERA POREČ D.D.	RIVPRA CZ	HRV		3.716	9.019	0,01	0,07	HRK	65.593									9.019
VALERO ENERGY CORP	VLO US	USA		6.000	71.699	0,00	0,56	USD	101.340									71.699
CEMIG SA-SPONS ADR	CIG US	BRA		5.000	47.545	0,00	0,37	USD	67.200									47.545
GENERAL ELECTRIC CO	GE US	USA		8.000	66.336	0,00	0,52	USD	93.760									66.336
JPMORGAN CHASE & CO	JPM US	USA		1.500	36.200	0,00	0,28	USD	51.165									36.200
PROCTER & GAMBLE CO	PG US	USA		1.700	61.462	0,00	0,48	USD	86.870									61.462
WAL-MART STORES INC	WMT US	USA		2.000	68.544	0,00	0,53	USD	96.880									68.544
AGROBANKA AD BEograd	AGBN SG	SRB		330	21.131	0,05	0,16	RSD	1.980.000									21.131



	IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠT.VRED.PAPIRJEV	VREDNOST V EUR	DELEŽ V IZDAJI VYP	DELEŽ V SREDSTVYH SKLADA	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V POIZVIRNI VALUTI					
									EUR	CAD	CHF	DKK	GBP	HKD
CHINA MOBILE HONG KO	941 HK	CHN	12.000	85.010	0,00	0,66	HKD	931.200	85.010					
ICICI BANK LTD-SPON	IBN US	IND	4.000	83.487	0,00	0,65	USD	118.000						83.487
NESTLE SA-REGISTERED	NESN VX	CHE	3.500	93.822	0,00	0,73	CHF	143.220						
OAO GAZPROM-SPON ADR	032D LI	RUS	2.000	28.654	0,00	0,22	USD	40.500						28.654
VEOLIA ENVIRONNEMENT	VIE FP	FRA	1.500	31.495	0,00	0,24	EUR	31.495						
VIVENDI UNIVERSAL SA	VIV FP	FRA	6.000	102.210	0,00	0,80	EUR	102.210	102.210					
MITSUI FUDOSAN CO LTD	8801 JP	JPN	12.000	149.037	0,00	1,16	JPY	20.196.000						149.037
STADA ARZNEIMITTEL AG	SZ2 GR	DEU	6.000	106.680	0,01	0,83	EUR	106.680	106.680					
PETROCHINA CO LTD-ADR	PTR US	CHN	2.000	156.332	0,00	1,22	USD	220.960						156.332
PHILIPS ELECTRONICS NV	PHIWA	NLD	4.000	52.500	0,00	0,41	EUR	52.500	52.500					
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DTE GR	DEU	15.000	125.550	0,00	0,98	EUR	125.550	125.550					
ENERGOPROJEKT GARANT AD	ENHL SG	SRB	3.016	23.583	0,03	0,18	RSD	2.210.728						23.593
BURGER KING HOLDINGS INC	BKC US	USA	3.000	36.656	0,00	0,29	USD	51.810						36.656
CIA VALE DO RIO DOCE-ADR	VALE US	BRA	5.000	62.367	0,00	0,49	USD	88.150						62.367
TATA MOTORS LTD-SPON ADR	TTM US	IND	8.000	48.224	0,00	0,38	USD	68.160						48.224
CROATIA OSIGURANJE D.D.-A	CROSRA CZ	HRV	38	18.287	0,01	0,14	HRK	133.000						18.287
MOBILE TELESYSTEMS-SPADR	MBT US	RUS	1.500	39.193	0,00	0,30	USD	55.395						39.193
VIRO TVORNICA ŠEĆERA D.D.	VIRORA CZ	HRV	393	17.481	0,03	0,14	HRK	127.139						17.481
IND & COMM BK OF CHINA - H	1398 HK	CHN	300.000	147.891	0,00	1,15	HKD	1.620.000						147.891
VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ US	USA	3.000	65.226	0,00	0,51	USD	92.190						65.226
VTB BANK OUSC-GDR-REG SWI	VTBR LI	RUS	15.000	23.348	0,00	0,18	USD	33.000						23.348
ERSTE BANK DER OESTER SPARK	EPS AV	AUT	2.500	48.075	0,00	0,37	EUR	48.075	48.075					
TOKYO ELECTRIC POWER CO INC	9801 JP	JPN	3.500	64.054	0,00	0,50	JPY	8.980.000						64.054
CIE FINANCIERE RICHEMON-BR A	CFR VX	CHE	3.000	44.376	0,00	0,35	CHF	67.740	44.376					
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	DAI GR	DEU	1.500	38.580	0,00	0,30	EUR	38.580	38.580					
HUANENG POWER INTL-SPONS ADR	HNP US	CHN	5.000	99.300	0,28	0,77	USD	140.350						99.300
KONCAR-ELETROINDUSTRIJA D.D.	KOEIRA CZ	HRV	765	40.636	0,03	0,32	HRK	286.910						40.686
mitsubishi ufj financial gro	8306 JP	JPN	31.000	136.802	0,29	1,06	JPY	18.538.000						136.802
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	4502 JP	JPN	2.500	69.368	0,00	0,54	JPY	9.399.999						69.368
3.1.2.1.2 Dožinske vrednosti papirji				105.030		0,82			105.030	0	0	0	0	0
3.1.2.1.2.2 - Objave za gospodarski razvoj				105.030					105.030	0	0	0	0	0
5 INVESTICIJSKI KUPON IN DELNICE ODPRTH INVESTICIJSKIH SKLADOV				250.842		1,95			169.400	0	0	0	0	81.442
5.1 investicijski sklad, usklajen z direktivo				169.400		1,32			169.400	0	0	0	0	0



										VREDNOST V ČEPOVIRNI VALUTI												
	IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELA	ŠT.VRED.PAPIR/LEV	VREDNOST V EUR	DELEŽ V SREDSTV. SKLADA	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V ČEPOVIRNI VALUTI	EUR	CAD	CHF	DKK	GBP	HKD	HRK	JPY	RSD	SEK	USD			
5.1.2 - Investicijski skladi, usklajeni z direktno, s sedežem zunaj RS				169.400	1.32			169.400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
LYXOR ETF MSCI INDIA	Irr FP	FRA	20.000	169.400	0,05	1,32	EUR	169.400	169.400													
5.2 Investicijski skladi, neusklajeni z direktno				81.442		0,63		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	81.442				
5.2.2 - Investicijski skladi, neusklajeni z direktno, s sedežem zunaj RS				81.442		0,63		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	81.442				
ISHARES FTSE XINHUA	FXI US	CHN	3.000	81.442	0,01	0,63	USD	115.110										81.442				
PREMOŽENJE SKUPAJ										12.499.907	97,26	8.113.436	73.339	195.899	0	196.422	232.901	165.281	681.987	135.521	0	2.104.621
1. DENARNA SREDSTVA										334.228	2,60	333.429	105	0	1	0	0	0	0	2	691	
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada				9.018		0,07		8.219	105	0	0	1	0	0	0	0	0	0	2	691		
1.2 Druga dodatna likvidna sredstva investicijskega sklada				325.210		2,53		325.210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
2 TERJATVE										17.650	0,14	1.777	111	0	0	985	0	0	2.395	0	0	7.768
3.5 Terjative za obresti				1.002		0,01		1.002	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
3.6 Terjative za dividende				16.648		0,13		775	111	0	0	985	0	0	0	2.395	0	0	0	7.768		
VSA SREDSTVA										12.851.754	100,00	8.448.642	73.555	195.899	0	197.408	232.901	165.281	684.382	135.521	2	2.113.080

2.1.5 Druge posebnosti

- Z dnem 1.1.2009 je bil oblikovan in so pričela veljati pravila upravljanja Krekovega krovnega sklada. S tem dnem je bil Krekov sklad skala, uravnoteženi vzajemni sklad preoblikovan v Krekov skala uravnoteženi, mešani podsklad.
- Bilanca stanja izkazuje podatke podsklada na dan 30.6.2009 in podatke vzajemnega sklada na dan 31.12.2008, ki je bil preoblikovan v podsklad z dnem 1.1.2009.
- Izkaz poslovnega izida izkazuje podatke podsklada v obračunskem obdobju 1.1.2009 – 30.6.2009 in podatke vzajemnega sklada, ki je bil preoblikovan v podsklad, v obračunskem obdobju 1.1.2008 - 30.6.2008.

2.2 Krekov klas družbeno odgovorni, delniški podsklad

krekov klas družbeno odgovorni.

delniški podsklad

Krekov klas družbeno odgovorni je delniški podsklad, katerega naložbena politika ga uvršča med namenske investicijske sklade.

Naložbe podsklada Krekov klas družbeno odgovorni niso omejene geografsko. Portfelj je razprtjen in sestavljen z naložbami v perspektivne panoge in regije omejene s kriteriji družbeno odgovornega investiranja. Je prvi vzajemni sklad v Sloveniji, ki investira glede na kriterije družbeno odgovornega investiranja.

Krekov klas družbeno odgovorni poleg podjetij, ki so zastopana v DJSI World Indexu, 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 okolja in upravljanje z odpadki
4. Organsko pridelana hrana,
5. Vodni sektor

Krekov sklad Klas ne nalaga svojih sredstev v podjetja iz naslednjih panog:

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

Naložbeni cilj Krekovega klas družbeno odgovorni je zagotavljanje dolgoročne donosnosti sredstev ob višjem tveganju, zlasti v daljšem časovnem obdobju. Donos se bo dosegal z vlaganjem v delnice, instrumente denarnega trga ter bančne depozite, za katere se bo presodilo, da imajo predvsem potencial rasti in visoko stopnjo likvidnosti.

Osebna izkaznica:

Družba za upravljanje	Krekova družba d.o.o
Ustanovitev	21.4.2005
Tip sklada	delniški
Vstopna provizija	Lestvica 0,25% – 2,5%
Izstopna provizija	0,50%
Upravljavska provizija	2,50%
Skrbniška provizija	0,12%
Stopnja tveganja	7 (višja)

2.2.1 Poslovanje podsklada v obdobju 01.01. do 30.06.2009

Vrednost enote premoženja (VEP) podsklada Krekov klas družbeno odgovorni je konec leta 2008 znašala 15,02 EUR. Do 30.06.2009 se je VEP povečala na 15,51 EUR, kar predstavlja 3,27% povečanje vrednosti (brez upoštevanja vstopnih in izstopnih stroškov).

Gibanje VEP podsklada Krekov klas družbeno odgovorni



Donosnost podsklada Krekov klas družbeno odgovorni na dan 30.06.2009:

6 mesecev	3,27%
12 mesecev	-25,15%
36 mesecev	-37,76%

Opozorilo vlagateljem:

Pretekle donosnosti podsklada Krekov klas družbeno odgovorni niso merilo za zagotavljanje bodočih donosnosti podsklada.

2.2.2 Bilanca stanja podsklada Krekov klas družbeno odgovorni na dan 30.06.2009 (v EUR)

	30.6.2009	31.12.2008
I. Sredstva		
1. Denarna sredstva	224.543	178.613
2. Depoziti pri bankah in posojila	210	210
3. Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na org.trgu vr.papirjev	2.532.260	2.520.084
4. Inštrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	114.341	106.284
6. Sestavljeni in izpeljani finančni inštrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga	0	0
8. Terjatve	14.770	12.434
9. Aktivne časovne razmejitve	0	0
10. Skupaj sredstva (od 1 do 9)	2.886.124	2.817.625
Zunajbilančna sredstva	0	0
II. Obveznosti do virov sredstev		
1. Poslovne obveznosti	611	0
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	0	
b) Obveznosti iz upravljanja	611	
c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom enot premoženja	0	0
d) Druge poslovne obveznosti	0	
2. Finančne obveznosti	0	0
3. Pasivne časovne razmejitve	6.949	6.691
4. Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	2.878.564	2.810.934
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	3.872.119	3.904.668
b) Vplačani presežek enot premoženja	11.276	-4.722
c) Presežek iz prevrednotenja	0	0
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskeih obdobij	-1.093.733	1.088.497
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	88.902	-2.177.509
5. Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	2.886.124	2.817.625
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

2.2.3 Izkaz poslovnega izida podsklada Krekov klas družbeno odgovorni za obdobje od 01.01. do 30.06.2009 (v EUR)

	1.1.-30.6.2009	1.1.-30.6.2008
1. Prihodki od obresti	1.590	7.411
2. Prihodki od dividend	60.722	63.185
3. Drugi finančni prihodki	52.184	77.237
4. Iztrženi dobički pri naložbah	48.159	27.727
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	190.322	148.039
6. Drugi prihodki	0	0
7. Skupaj prihodki (od 1 do 6)	352.977	323.599
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	33.221	54.162
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	3.475	4.793
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	835	1.920
11. Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	262	310
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	3.137	10.464
13. Odhodki za obresti	0	0
14. Drugi finančni odhodki	49.318	240.267
15. Iztržene izgube pri naložbah	33.049	394.572
16. Neiztržene izgube pri naložbah	138.586	704.506
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18. Drugi odhodki	2.192	3.436
19. Skupaj odhodki (od 8 do 18)	264.075	1.414.430
20. Čisti dobiček ali izguba (7-19)	88.902	-1.090.831
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	-4.232	582
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	15.508	26.259

2.2.4 Izkaz premoženja podsklada Krekov klas družbeno odgovorni na dan 30.06.2009

DEPOZITNA INSTITUICJA	OZNAKA DEPOZITA	DRŽAVA DEPOZITNE INSTITUCIJE	VREDNOST V EUR	DELEŽ V SREDSTVH SKLADA	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI	
2. DEPOZITI IN POSOJILA			210	0,01			
IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠT.VRED.PAPIRJEV	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V SREDSTVH SKLADA	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
BANKA KOPER D.D.	DEP.1783190	SVN	210	0,01	EUR	210	
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, SKATERIMI SE TROJUE NA ORG. TRGU VP							
3.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na org. trgu VP	2.532.260		87.74		1.090.006	0	297.257
3.1.1 Vrednostni papirji tuhini izdelateljev, s katerimi se trguje na organiziranim trgu	2.532.260		87.74		1.090.006	0	297.257
3.1.2 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na bonzi VP	2.532.260		87.74		1.090.006	0	297.257
3.1.2.1 Lastniški vrednostni papirji	2.532.260		87.74		1.090.006	0	297.257
3.1.2.1.1 - Delnice gospodarskih družib	2.532.260		87.74		1.090.006	0	297.257
AXA CS FP	FRA	2.000	26.780	0,00	0,93	EUR	26.780
BP PLC BPILN	GBR	8.000	44.859	0,00	1,55	GBP	38.224
BASF AG BAS GR	DEU	1.000	28.400	0,00	0,98	EUR	28.400
E.ON AG EOAN GR	DEU	1.750	44.153	0,00	1,53	EUR	44.153
ACCOR SA AC FP	FRA	500	14.128	0,00	0,49	EUR	14.128
AEAGON NV AGN NA	NLD	6.222	27.271	0,00	0,94	EUR	27.271
BAYER AG BAY GY	DEU	1.000	38.220	0,00	1,32	EUR	38.220
DELL INC DELL US	USA	1.500	14.571	0,00	0,50	USD	20.595
ENEL SPA ENEL IM	ITA	9.120	31.646	0,00	1,10	EUR	31.646
ITT CORP ITT US	USA	500	15.742	0,00	0,55	USD	22.250
TOTAL SA FP FP	FRA	1.800	69.264	0,00	2,40	EUR	69.264
VINCI SA DG FP	FRA	1.000	31.985	0,00	1,11	EUR	31.985
ADIDAS AG ADS GR	DEU	500	13.540	0,00	0,47	EUR	13.540
AVIVA PLC AV/LN	GBR	4.000	16.031	0,00	0,56	GBP	13.860
NOKIA OYJ NOKIV FH	FIN	4.200	43.848	0,00	1,52	EUR	43.848
POSCO-ADR PKX US	KOR	400	23.396	0,00	0,81	USD	33.068
INTEL CORP INTC US	USA	2.000	23.419	0,00	0,81	USD	33.100
NOBLE CORP NEUS	USA	1.200	25.683	0,00	0,89	USD	36.300
AEON CO LTD 8267 JP	JPN	4.000	28.190	0,00	0,98	JPY	3.820.000
							28.190



IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠT.VRED.PAPIRA/EV	VREDNOST V EUR	DELEŽ V IZDANI PAPIRIMA	SREDSTVH SRCLADA	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI	VREDNOST V ČEPOZIVIRNI VALUTI								
									EUR	CAD	CHF	DKK	GBP	HKD	JPY	SEK	THB
BNP PARIBAS	BNP FP	FRA	500	23.125	0.00	0.80	EUR	23.125	23.125								
KESKO OY-JB	KESBV TH	FIN	1.500	28.290	0.00	0.98	EUR	28.290	28.290								
KONMITSU LTD	6301 JP	JPN	2.300	25.324	0.00	0.88	JPY	3.431.600								25.324	
MONSANTO CO	MON US	USA	500	26.298	0.00	0.91	USD	37.170									26.298
PEPSICO INC.	PEP US	USA	750	29.164	0.00	1.01	USD	41.220									29.164
TESCO HOUSE	TSOO LN	GBR	3.000	12.449	0.01	0.43	GBP	10.608									12.449
CARREFOUR SA	CA FP	FRA	1.200	36.504	0.00	1.26	EUR	36.504	36.504								22.839
DOW CHEMICAL	DOW US	USA	2.000	22.839	0.00	0.79	USD	32.280									10.969
ENERGY CORP	ETR US	USA	200	10.969	0.00	0.38	USD	15.504									23.632
GENZYME CORP	GENZ US	USA	600	23.632	0.00	0.82	USD	33.402									
IBERDROLA SA	IBE SM	ESP	3.000	17.340	0.00	0.60	EUR	17.340	17.340								
TECHNIP S.A.	TEC FP	FRA	400	13.956	0.00	0.48	EUR	13.956	13.956								
TOSHIBA CORP	6502 JP	JPN	5.000	12.914	0.00	0.45	JPY	1.750.001									12.914
GROUPE DANONE	BN FP	FRA	494	17.379	0.00	0.60	EUR	17.379	17.379								
MAN GROUP PLC	ENG LN	GBR	6.136	19.983	0.00	0.69	GBP	17.027									19.983
NESTE OIL OYJ	NESTIV FH	FIN	1.400	13.860	0.00	0.48	EUR	13.860	13.860								
SYNANTEC CORP	SYMC US	USA	1.300	14.530	0.00	0.50	USD	20.254									14.330
TELEFONICA SA	TEF SM	ESP	2.500	40.300	0.00	1.40	EUR	40.300	40.300								
ALLIANZ SE-REG	ALV GR	DEU	800	52.304	0.00	1.81	EUR	52.304	52.304								
SANOFIAVENTIS	SAN FP	FRA	2.000	83.740	0.00	2.90	EUR	83.740	83.740								
SIEMENS AG-REG	SIE GR	DEU	700	34.468	0.00	1.19	EUR	34.468	34.468								
CATERPILLAR INC	CAT US	USA	300	7.013	0.00	0.24	USD	9.912									7.013
MCDONALD S CORP	MCD US	USA	700	28.472	0.00	0.99	USD	40.243									28.472
MITSUBISHI CORP	8066 JP	JPN	2.300	30.348	0.00	1.05	JPY	4.112.401									30.348
NOVARTIS AG-REG	NOVN VX	CHE	2.000	57.701	0.00	2.00	CHF	88.080	57.701								
BHP BILLITON PLC	BLT LN	GBR	3.700	59.228	0.00	2.05	GBP	50.468									59.228
VOLVO AB - B SHS	VOLVB SS	SWE	4.000	17.609	0.00	0.61	SEK	190.400									17.609
CISCO SYSTEMS INC	CSCO US	USA	2.000	26.390	0.00	0.91	USD	37.300									26.390
HSBC HOLDINGS PLC	HSBA LN	HKG	6.500	38.332	0.00	1.33	GBP	32.663									38.332
ROYAL DUTCH SHELL	RDSA NA	NLD	2.714	48.309	0.00	1.67	EUR	48.309	48.309								
TOYOTA MOTOR CORP	7203 JP	JPN	1.000	27.083	0.00	0.94	JPY	3.670.000									27.083
ANGLO AMERICAN PLC	AAL LN	GBR	505	10.451	0.00	0.36	GBP	8.906									10.451
HEWLETT-PACKARD CO	HPQ US	USA	1.000	27.345	0.00	0.95	USD	38.660									27.345
KONINKLIJKE DSM NV	DSM NA	NLD	1.200	26.796	0.00	0.93	EUR	26.796	26.796								



IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠT.VRED.PAPIRJEV	VREDNOST V EUR	DELEŽ V SREDSTVU SKLADA	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST VIZVIRNI VALUTI	VREDNOST V EPOVIZVIRNI VALUTI					
								EUR	CAD	CHF	DKK	GBP	HKD
VODAFONE GROUP PLC	VOD LN	GBR	30.000	41.263	0.00	1.43	GBP	35.160					41.263
WALT DISNEY CO/THE	DIS US	USA	1.500	24.759	0.00	0.86	USD	34.986					24.759
ABBOTT LABORATORIES	ABT US	USA	900	29.953	0.00	1.04	USD	42.336					29.953
CEMIG SA -SPONS ADR	CIG US	BRA	6.250	59.431	0.00	2.06	USD	84.000					59.431
GENERAL ELECTRIC CO	GE US	USA	5.000	41.460	0.00	1.44	USD	58.600					41.460
GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN	GBR	3.500	43.889	0.00	1.52	GBP	37.398					43.889
KIMBERLY-CLARK CORP	KMB US	USA	800	29.676	0.00	1.03	USD	41.944					29.676
SCHNEIDER ELECTRIC	SU FP	FRA	200	10.860	0.00	0.38	EUR	10.860					
SECHE ENVIRONNEMENT	SCHP FP	FRA	200	8.098	0.00	0.28	EUR	8.098					
CHINA MOBILE HONG KO	941HK	CНN	4.000	28.337	0.00	0.98	HKD	310.400					28.337
LASSILA&TIKANOJA OYJ	LAT1V FH	FIN	3.000	38.400	0.01	1.33	EUR	38.400					
METRO AG DUESSELDORF	MEO GY	DEU	500	17.010	0.00	0.59	EUR	17.010					
NESTLE SA-REGISTERED	NESNAVX	CHE	2.000	53.613	0.00	1.86	CHF	81.840					53.613
SASOL LTD-SPONSORED	SSL US	ZAF	1.900	36.953	0.00	1.28	USD	52.230					36.953
VEOLIA ENVIRONNEMENT	VIE FP	FRA	1.700	35.633	0.00	1.24	EUR	35.633					
VIVENDI UNIVERSAL SA	VIV FP	FRA	3.000	51.105	0.00	1.77	EUR	51.105					
KRAFTFOODS INC-CLASA	KFT US	USA	600	10.757	0.00	0.37	USD	15.204					10.757
LIFE TECHNOLOGIES CORP	LIFE US	USA	600	17.710	0.00	0.61	USD	25.032					17.710
PHILIPS ELECTRONICS NV	PHIA NA	NLD	2.000	26.250	0.00	0.91	EUR	26.250					
UNITEDHEALTH GROUP INC	UNH US	USA	2.400	42.417	0.00	1.47	USD	59.952					42.417
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DTE GR	DEU	4.000	33.490	0.00	1.16	EUR	33.480					
GUANGDONG INVESTMENT LTD	270 HK	HKG	80.000	27.898	0.00	0.97	HKD	305.600					27.898
UNITED TECHNOLOGIES CORP	UTX US	USA	700	25.734	0.00	0.89	USD	36.372					25.734
MARKS & SPENCER GROUP PLC	MKS LN	GBR	3.000	10.773	0.00	0.37	GBP	9.180					
MEMC ELECTRONIC MATERIALS	WFRR US	USA	1.000	12.601	0.00	0.44	USD	17.810					12.601
SIAM CEMENT PUBLIC CO LTD	SCC TB	THA	10.000	32.198	0.00	1.12	THB	1.550.000					32.198
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	HEN3 GR	DEU	500	11.115	0.00	0.39	EUR	11.115					
COCA-COLA HELLENIC BOTTLING	EFEK EA	GRC	1.000	14.700	0.00	0.51	EUR	14.700					
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	DBK GR	DEU	500	21.595	0.00	0.75	EUR	21.595					
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	8306 JP	JPN	6.000	26.478	0.06	0.92	JPY	3.588.000					
PETROLEO BRASILEIRO S.A.-ADR	PBR US	BRA	800	23.196	0.00	0.80	USD	32.784					
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG VX	CHE	630	60.957	0.00	2.11	CHF	93.051					60.957
CIA SANAMENTO BASICO DE-ADR	SBS US	BRA	2.000	42.437	0.00	1.47	USD	59.980					42.437
BMW-Bayerische motoren werke AG	BMW GY	DEU	600	16.104	0.00	0.56	EUR	16.104					



	IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠT.VREDNOST PAPIRJEV	VREDNOST V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V SREDSTVH SKLADA	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI	VREDNOST V ČPO IZVIRNI VALUTI																		
										EUR	CAD	CHF	DKK	GBP	HKD	JPY	SEK	THB	USD									
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV														0	0	0	0	0	0	114.341								
5.2 Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo				114.341		3,96			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	114.341								
5.2.2 - Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS				114.341		3,96			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	114.341								
POWERSHARES XTF	PBW US	USA	4.000	28.527	0,14	0,99	USD	40.320												28.527								
POWERSHARES GBL CLEAN ENERGY	PBD US	USA	2.000	20.836	0,06	0,72	USD	29.520												20.836								
KLD US, Barclays Global Fund Advisors	KLD US	USA	2.300	64.929	0,24	2,25	USD	91.770												64.929								
PREMOŽENJE SKUPAJ														2.646.811	9,171	1.090.006	0	172.271	0	297.257	56.235	150.336	17.609	32.198	830.690			
1. DEMARNA SREDSTVA				224.543		7,78			222.132	11	0	1	892	0	772	531	0	0	0	0	0	0	0	0	205			
1.1 Demarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada				8.333		0,29			5.922	11	0	1	892	0	772	531	0	0	0	0	0	0	0	0	0	205		
1.2 Druga dodatna likvidna sredstva investicijskega sklada				216.210		7,49			216.210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	205	
8 TERJATVE				14.770		0,51			567	0	0	0	2.701	438	288	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.545	
8.5 Terjatve za obresti				287		0,01			287	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8.6 Terjatve za dividende				14.483		0,50			280	0	0	0	2.701	438	288	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.545	
VSA SREDSTVA														2.886.124	100,00	1.312.705	11	172.271	1	300.051	56.673	151.396	18.140	34.742	839.125			

2.2.5 Druge posebnosti

- Z dnem 1.1.2009 je bil oblikovan in so pričela veljati pravila upravljanja Krekovega krovnega sklada. S tem dnem je bil Krekov sklad klas, delniški vzajemni sklad preoblikovan v Krekov klas družbeno odgovorni, delniški podsklad.
- Bilanca stanja izkazuje podatke podsklada na dan 30.6.2009 in podatke vzajemnega sklada na dan 31.12.2008, ki je bil preoblikovan v podsklad z dnem 1.1.2009.
- Izkaz poslovnega izida izkazuje podatke podsklada v obračunskem obdobju 1.1.2009 – 30.6.2009 in podatke vzajemnega sklada, ki je bil preoblikovan v podsklad, v obračunskem obdobju 1.1.2008 - 30.6.2008.

2.3 Krekov most novi trgi, delniški podsklad

krekov most novi trgi.

delniški podsklad

Krekov Most Novi trgi je podsklad, ki svoja sredstva nalaga pretežno (več kot 75 %) v lastniške vrednostne papirje (delnice) na kapitalskih trgih držav v razvoju (emerging markets) z nadpovprečno gospodarsko rastjo.

Naložbe niso omejene niti geografsko, niti panožno. Odprta naložbena politika podsklada omogoča neomejeno iskanje novih naložbenih priložnosti (vrednostnih papirjev) s potencialno nadpovprečno donosnostjo.

Večina sredstev podsklada Krekov Most Novi trgi je usmerjenih v naložbe na naslednjih trgih:

- države BRIC (Brazilija, Rusija, Indija, Kitajska),
- JAR, Vietnam, Kazahstan,
- Balkan (do 10 %),
- ostali hitro rastoči trgi.

Tako ima sklad trenutno naložbe na več kot 20 različnih hitro rastočih trgih, kar bistveno zmanjšuje povprečno dejelno tveganje sklada. 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
Ustanovitev	23.2.2006
Tip sklada	Delniški
Vstopna provizija	0,25 % - 2,5 %
Izstopna provizija	0,50%
Upravljavška provizija	1,95%
Skrbniška provizija	0,12%
Stopnja tveganja	9 (visoka)

2.3.1 Poslovanje podsklada v obdobju 01.01. do 30.06.2009

Vrednost enote premoženja (VEP) podsklada Krekov most novi trgi je konec leta 2008 znašala 14,14 EUR. Do 30.06.2009 se je VEP povečala na 18,21 EUR, kar predstavlja 28,84% povečanje vrednosti (brez upoštevanja vstopnih in izstopnih stroškov).

Gibanje VEP podsklada Krekov most novi trgi



Donosnost podsklada Krekov most novi trgi na dan 30.06.2009:

6 mesecev	28,84%
12 mesecev	-21,42%
36 mesecev	-10,34%

Opozorilo vlagateljem:

Pretekle donosnosti podsklada Krekov most novi trgi niso merilo za zagotavljanje bodočih donosnosti podsklada.

**2.3.2 Bilanca stanja podsklada Krekov most novi trgi na dan
30.06.2009 (v EUR)**

	30.6.2009	31.12.2008
I. Sredstva		
1. Denarna sredstva	278.318	80.147
2. Depoziti pri bankah in posojila	82.210	12.210
3. Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na org.trgu vr.papirjev	2.651.398	2.109.353
4. Inštrumenti denarnega trga prvorstnih izdajateljev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	491.949	549.848
6. Sestavljeni in izpeljani finančni inštrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga	0	0
8. Terjatve	17.098	17.256
9. Aktivne časovne razmejitve	0	0
10. Skupaj sredstva (od 1 do 9)	3.520.973	2.768.814
Zunajbilančna sredstva	0	0
II. Obveznosti do virov sredstev		
1. Poslovne obveznosti	44.858	0
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	44.422	0
b) Obveznosti iz upravljanja	436	0
c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom enot premoženja	0	0
d) Druge poslovne obveznosti	0	0
2. Finančne obveznosti	0	0
3. Pasivne časovne razmejitve	7.037	5.857
4. Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	3.469.078	2.762.957
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	3.974.359	4.078.204
b) Vplačani presežek enot premoženja	38.842	47.552
c) Presežek iz prevrednotenja	0	0
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskeih obdobij	-1.315.247	1.609.405
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	771.124	-2.972.204
5. Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	3.520.973	2.768.814
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

2.3.3 Izkaz poslovnega izida podsklada Krekov most novi trgi za obdobje od 01.01. do 30.06.2009 (v EUR)

	1.1.-30.6.2009	1.1.-30.6.2008
1. Prihodki od obresti	1.544	7.518
2. Prihodki od dividend	35.727	56.593
3. Drugi finančni prihodki	31.832	15.524
4. Iztrženi dobički pri naložbah	186.138	43.200
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	743.618	216.710
6. Drugi prihodki	0	0
7. Skupaj prihodki (od 1 do 6)	998.859	339.545
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	28.563	51.309
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	3.854	5.651
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	974	1.200
11. Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	306	339
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	2.118	3.147
13. Odhodki za obresti	0	0
14. Drugi finančni odhodki	59.330	278.388
15. Iztržene izgube pri naložbah	8.402	16.717
16. Neiztržene izgube pri naložbah	122.235	1.118.685
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18. Drugi odhodki	1.953	1.326
19. Skupaj odhodki (od 8 do 18)	227.735	1.476.762
20. Čisti dobiček ali izguba (7-19)	771.124	-1.137.217
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	-2.856	68.898
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	41.698	49.584

2.3.4 Izkaz premoženja podsklada Krekov most novi trgi na dan 30.06.2009

DRŽAVNA DEPOZITNA INSTITUICIJA	OZNAKA DEPOZITA	DRŽAVNA DEPOZITNE INSTITUICIJE	VREDNOST V EUR	DELEŽ V SREDSTVIH SKLADA	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V TVIZIRNI VALUTI	
2. DEPOZITI IN POSOJILA			82.210	2.33			
<i>2.1 Dani depozit z namenom doseganja načeločnih ciljev</i>							
2.1.1 - bankam in drugim kreditnim inštitucijam s sedežem v Republiki Sloveniji			82.210	2.33			
BANKA KOPER, D.D.	DEP-POG ŠT.20849/61	S/VN	82.210	2.33	EUR	82.210	
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DÉNARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP	2.651.398		75.30			168.125 15.687 4.969 403.953 69.675 38.446 0	37.897 4.648 1.845.576 58.422
3.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na org. trgu VP	2.651.398		75.30			168.125 15.687 4.969 403.953 69.675 38.446 0	37.897 4.648 1.845.576 58.422
3.1.1 Vrednostni papirji domaćih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu	22.740		0.65			22.740 0 0 0 0 0 0	0 0 0 0 0 0 0
3.1.1.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borzi VP	22.740		0.65			22.740 0 0 0 0 0 0	0 0 0 0 0 0 0
3.1.1.1.1 Lastniški vrednostni papirji	22.740		0.65			22.740 0 0 0 0 0 0	0 0 0 0 0 0 0
3.1.1.1.1 - Definicije gospodarskih družb							
NOVA KBM D.D.	KBMR	S/VN	2.000	22.740 0.01	0.65 EUR	22.740 22.740	
3.1.2 Vrednostni papirji tujih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu	2.628.658		74.66			145.385 15.687 4.969 403.953 69.675 38.446 0	37.897 4.648 1.845.576 58.422
3.1.2.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borzi VP	2.628.658		74.66			145.385 15.687 4.969 403.953 69.675 38.446 0	37.897 4.648 1.845.576 58.422
3.1.2.1.1 Lastniški vrednostni papirji	2.516.700		71.48			145.385 15.687 4.969 403.953 69.675 38.446 0	37.897 4.648 1.733.619 58.422
3.1.2.1.1 - Definicije gospodarskih družb							
AVENG LTD	AEG SJ	ZAF	5.500	17.684 0.00	0.50 ZAR	192.500	17.884
CNOOC LTD	883 HK	HKG	50.000	43.865 0.00	1.25 HKD	480.500	43.865
POSCO-ADR	PKX US	KOR	1.000	58.490 0.00	1.66 USD	82.670	58.490
METALAC AD	MTLC SG	SRB	834	16.484 0.08	0.47 RSD	1.544.568	16.484
SRBOLEK AD	SRBL SG	SRB	6.007	6.731 0.63	0.19 RSD	630.735	6.731
SADIA SA-ADR	SDA US	BRA	3.333	17.309 0.01	0.49 USD	24.464	17.309
TMK-GRD REGS	TMKS LI	RUS	2.189	16.045 0.00	0.46 USD	22.678	16.045
CHINA 3C GROUP	CHCG US	CHN	20.000	10.471 0.04	0.30 USD	14.800	10.471
VODA VRNAC AD	VDAV SG	SRB	122	5.078 0.11	0.14 RSD	475.800	5.078
URANIUM ONE INC	UUU CN	KAZ	12.000	19.687 0.00	0.56 CAD	32.040	19.687
LENOVO GROUP LTD	992 HK	CHN	160.000	42.505 0.00	1.21 HKD	465.600	42.505
LUKOIL-SPONS ADR	LUK GR	RUS	1.000	31.610 0.00	0.90 EUR	31.610	
PETROKEMIJA D.D.	PTKURA CZ	HRV	1.200	20.520 0.04	0.58 HRK	149.244	20.520
TIGER BFANDS LTD	TBS SJ	ZAF	1.600	21.181 0.00	0.60 ZAR	230.560	21.181
LOTTE SHOPPING CO	LOTS LI	KOR	2.000	14.150 0.00	0.40 USD	20.000	14.150



IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠT.VRED.PAPRJEV	VREDNOST V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	IZVRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI	VREDNOST V € PO IZVIRNI VALUTI					
								EUR	CAD	GBP	HKD	HRK	HUF
OTP BANK REG S GDR	OIPD LI	HUN	2.000	1'177.73	0.00	0.33	USD	16.640					11.773
SEBERBANK GDR REG S	SBNA GR	RUS	150	23.550	0.00	0.67	EUR	23.550	23.550				
CEMIG SA -SPONS ADR	CIG US	BRA	8.000	76.072	0.00	2.16	USD	107.520					76.072
ESPRIT HOLDINGS LTD	330 HK	HKG	4.000	15.793	0.00	0.45	HKD	173.000					15.793
HRVATSKE TELEKOM DD	HTRA CZ	HRV	500	14.915	0.00	0.42	HRK	108.475					14.915
LIBURNIA RIVIERA H.	LRHRA CZ	HRV	70	19.827	0.02	0.56	HRK	144.200					19.827
PIK GROUP-GDR REG S	PIK LI	RUS	2.000	1.769	0.00	0.05	USD	2.500					1.769
RICHTER GEDEON NYRT	RICHT HB	HUN	300	38.446	0.00	1.09	HUF	10.440.000					38.446
AGROBANKA AD BEograd	AGBN SG	SRB	150	9.605	0.02	0.27	RSD	900.000					9.605
BANCO BRADESCO-SPONS	BBD US	BRA	5.100	53.295	0.00	1.51	USD	75.327					53.295
CHINA MOBILE HONG KO	941 HK	CHN	10.000	70.842	0.00	2.01	HKD	776.000					70.842
GEEELY AUTOMOBILE HOL	175 HK	CHN	200.000	25.561	0.00	0.73	HKD	280.000					25.561
GERDAU SA - SPON ADR	GGB US	BRA	5.000	37.038	0.00	1.05	USD	52.350					37.038
ICICI BANK LTD-SPON	IBN US	IND	3.400	70.964	0.00	2.02	USD	100.300					70.964
OAO GAZPROM-SPON ADR	OGZDLI	RUS	4.200	60.174	0.00	1.71	USD	85.050					60.174
SASOL LTD-SPONSORED	SSL US	ZAF	3.200	76.834	0.00	2.24	USD	111.424					78.834
BANK OF CHINA LTD - H	3988 HK	CHN	240.000	80.847	0.00	2.30	HKD	885.600					80.847
ISDN HOLDINGS LIMITED	I8D GR	CHN	3	0	0.00	0.00	EUR	0	0				
PETROCHINA CO LTD-ADR	PTR US	CHN	500	39.083	0.00	1.11	USD	55.240					
UNIONMET SINGAPORE LTD	UMS SP	SGP	150.000	3.669	0.04	0.10	SGD	7.500					3.669
UNIONMET SINGAPORE LTD	UMSR SP	SGP	100.000	978	150.00	0.03	SGD	2.000					978
CHUNGHWIA TELECOM CO LTD	CHT US	TWN	1.252	17.566	0.00	0.50	USD	24.827					17.566
ENERSIS S.A.-SPONS ADR	ENI US	CHL	1.500	19.602	0.00	0.56	USD	27.705					19.602
GRUPO MODELO S.A.-SER C	XGMID SM	MEX	568	14.348	0.00	0.41	EUR	14.348	14.348				49.894
INTIME DEPARTMENT STORE	1833 HK	CHN	100.000	31.039	5.56	0.88	HKD	340.000					31.039
JADRANSKO OSIGURANJE DD	JDSRRA	HRV	40	14.413	0.03	0.41	HRK	104.829					14.413
STANDARD BANK GROUP LTD	SBK SU	ZAF	2.400	19.557	0.00	0.56	ZAR	2.12.880					19.557
CIA VALE DO RIO DOCE-ADR	VALE US	BRA	4.000	48.894	0.00	1.42	USD	70.520					
NEW WORLD RESOURCES NVA	NWWR LN	NLD	1.500	4.969	0.00	0.14	GBP	4.234					4.969
TATA MOTORS LTD-SPON ADR	TTM US	IND	4.000	24.112	0.00	0.68	USD	34.080					24.112
TERNUM SA-SPONSORED ADR	TX US	LUX	1.500	18.318	0.00	0.52	USD	25.890					18.318
BRF - BRASIL FOODS SA-ADR	PDA US	BRA	1.200	32.415	0.00	0.92	USD	45.816					32.415
KASIKORNBANK PCL -FOREIGN	TFBF GR	THA	25.000	37.250	0.00	1.06	EUR	37.250	37.250				
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	MBT US	RUS	1.800	47.031	0.00	1.34	USD	66.474					47.031

	IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠT.VRED.PAPIRJEV	VREDNOST V EUR	DELEŽ IZDAJI V P%	SREDSTVH SKLADA	IZVRNA VALUTA	VREDNOST V IZVRNI VALUTI	VREDNOST V € PO IZVRNI VALUTI								
										EUR	CAD	GBP	HKD	HRK	JPY	RSD	SGD	USD
NOVOLIPET STEEL-GDR REG S	NLMK LI		RUS	1.500	21.756	0.00	0.62	USD	30.750									21.756
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	168 HK	CHN		8.000	17.966	0.00	0.51	HRD	196.800									17.966
ALUMINUM CORP OF CHINA-ADR	ACH US	CHN		3.000	49.540	0.00	1.41	USD	70.020									49.540
AMERICA MOBIL-ADR SERIES L	AMX US	MEX		1.900	52.080	0.00	1.48	USD	73.568									52.080
GRASIM INDUSTRIES-SPON GDR	GRAS LX	IND		2.000	68.289	0.00	1.94	USD	96.520									68.289
KB FINANCIAL GROUP INC-ADR	KB US	KOR		700	16.497	0.00	0.47	USD	23.317									16.497
NET SERVICOS DE COM-PR ADR	NETCUS	BRA		12.500	86.582	0.01	2.46	USD	122.376									86.582
SUNTECH POWER HOLDINGS-ADR	STP US	CHN		3.000	37.909	0.00	1.08	USD	53.580									37.909
VTB BANK OUC-C-GDR-REG SWI	VTBL LI	RUS		10.500	16.344	0.00	0.46	USD	23.100									16.344
CESKE ENERGETICKÉ ZAVODY AS	CEZ GR	CZE		900	28.827	0.00	0.82	EUR	28.827	28.827								
CHINA LIFE INSURANCE CO-ADR	LFC US	CHN		1.000	39.225	0.00	1.11	USD	55.440									39.225
INFOSYS TECHNOLOGIES-SP ADR	INFY US	IND		1.400	36.431	0.00	1.03	USD	51.492									36.431
SHINHAN FINANCIAL GROUP-ADR	SHG US	KOR		1.000	35.963	0.00	1.02	USD	50.830									35.963
WARIMPEX FINANZ-IND BETELI I	WXF AV	POL		5.000	9.800	0.01	0.28	EUR	9.800	9.800								
COMPANHIA DE BEBIDAS-PRF ADR	ABV US	BRA		1.500	68.802	0.00	1.95	USD	97.246									68.802
FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	FMX US	MEX		1.400	31.934	0.00	0.91	USD	45.136									31.934
GRUPO TELEISA SA-SPONS ADR	TV US	MEX		1.000	12.028	0.00	0.34	USD	17.000									12.028
HUANENG POWER INTL-SPONS ADR	HNP US	CHN		1.500	29.790	0.08	0.85	USD	42.106									29.790
ITAU UNIBANCO BANCO MULT-ADR	ITUB US	BRA		5.500	61.600	0.00	1.75	USD	87.066									61.600
KAZKOMMERTSBANK-OCT 06 REG S	KKBL LI	KAZ		2.000	5.660	0.00	0.16	USD	8.000									5.660
KOREA ELEC POWER CORP-SP ADR	KEP US	KOR		2.400	19.527	0.00	0.55	USD	27.600									19.527
NATIONAL BANK OF GREECE A-ADR	NBG US	GRC		7.000	27.190	0.00	0.77	USD	38.430									27.190
PETROLEO BRASILEIRO SA-A-ADR	PBR US	BRA		1.500	43.491	0.00	1.24	USD	61.470									43.491
RELIANCE IND-S-SPONS GDR 14A	RIGD LI	IND		1.000	58.724	0.00	1.67	USD	83.000									58.724
SAMSUNG ELECTR-GDR REGS 14A	SMSNL LI	KOR		150	24.754	0.00	0.70	USD	34.988									24.754
TELEKOMNIK INDONESIA-SP ADR	TLK US	IDN		1.900	40.301	0.00	1.14	USD	56.962									40.301
TEVA PHARMACEUTICAL - SP ADR	TEVA US	ISR		1.000	34.909	0.00	0.99	USD	49.340									34.909
CEMEX SA - SPONS ADR PART CER	CX US	MEX		1.040	6.873	0.00	0.20	USD	9.714									6.873
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	386 HK	CHN		140.000	75.534	0.00	2.15	HKD	827.400	75.534								
CIA SANAMENTO BASICO DE-ADR	SBS US	BRA		2.500	53.046	0.00	1.51	USD	74.975									53.046
3.1.2.1.2 - Delnice zaprtih investicijskih skladov				111.958		3.18			0	0	0	0	0	0	0	0	0	111.958
MORGAN STANLEY INDIA INVEST	IIF US	IND		2.000	30.041	0.01	0.85	USD	42.460									30.041
VINACAPITAL VIETNAM OPPORTUNITY FUND LIMITED	VOF LN	VNM		81.250	81.917	0.03	2.33	USD	115.781									81.917
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV				491.949	13.97		192.750	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	299.199



IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA/ IZDAJATELJA	ŠT.VRED.PAPIRJEV	VREDNOST VEUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V SREDSTVUH SKLADA	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI	VREDNOST V € PO IZVIRNI VALUTI										
									EUR	CAD	GBP	HKD	HRK	HUF	JPY	RSD	SGD	USD	ZAR
5.1 Investicijski skladi, usklajeni z direktivo																			
5.1.2 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS				192.750	5.47		5.47	192.750	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
LYXOR ETF TURKEY	TUR FP	FRA		2.500	73.875	0.08	2.10	EUR	73.875	73.875									
LYXOR ETF MSCI INDIA	INR FP	FRA		10.000	84.700	0.02	2.41	EUR	84.700	84.700									
LYXOR ETF EASTERN EUROPE	CEC FP	FRA		2.500	34.175	0.02	0.97	EUR	34.175	34.175									
5.2 Investicijski skladi, neuskajeni z direktivo																			
5.2.2 - Investicijski skladi, neuskajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS				29.9.199	8.50		8.50		0	0	0	0	0	0	0	0	0	289.199	0
ISHARES MSCI MEXICO	EWW US	USA		1.500	39.118	0.01	1.11	USD	55.290										39.118
ISHARES MSCI MALAYSIA	EWM US	USA		8.000	50.375	0.01	1.43	USD	71.200										50.375
ISHARES MSCI SINGAPORE	EWV US	USA		5.000	31.909	0.00	0.91	USD	45.100										31.909
ISHARES MSCI SOUTH KOREA IND	EWY US	USA		2.000	49.229	0.01	1.40	USD	69.380										49.229
ISHARES MSCI TAIWAN INDEX FD	EVNT US	USA		5.200	37.122	0.00	1.05	USD	52.468										37.122
SPDR S&P EMERGING MIDDLE EAS	GAF US	USA		2.500	91.146	0.63	2.60	USD	129.250										91.446
PREMOŽENJE SKUPAJ																			
1. DENARNI SREDSTVA	278.318			91.61				360.875	19.687	4.969	403.953	69.675	38.446	0	37.897	4.648	2.144.776	58.422	
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada				6.108	0.17			276.420	0	742	0	0	0	0	0	0	0	1.156	0
1.2 Druga dodatna likvidna sredstva investicijskega sklada				272.210	7.73			272.210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.156	0
8 TERJATVE	17.098			0.49				354	0	0	584	0	0	0	0	0	0	9.369	360
8.5 Terjatve za obresti				354	0.01			354	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8.6 Terjatve za dividende				16.744	0.48			0	0	584	0	0	0	0	0	0	0	9.369	360
VSA SREDSTVA	3.520.973			100.00				637.649	19.687	5.711	404.537	69.675	38.446	0	37.897	4.648	2.155.300	58.782	

2.3.5 Druge posebnosti

- Z dnem 1.1.2009 je bil oblikovan in so pričela veljati pravila upravljanja Krekovega krovnega sklada. S tem dnem je bil Krekov sklad most, delniški vzajemni sklad preoblikovan v Krekov most novi trgi, delniški podsklad.
- Bilanca stanja izkazuje podatke podsklada na dan 30.6.2009 in podatke vzajemnega sklada na dan 31.12.2008, ki je bil preoblikovan v podsklad z dnem 1.1.2009.
- Izkaz poslovnega izida izkazuje podatke podsklada v obračunskem obdobju 1.1.2009 – 30.6.2009 in podatke vzajemnega sklada, ki je bil preoblikovan v podsklad, v obračunskem obdobju 1.1.2008 - 30.6.2008.

2.4 Krekov nano&tech, delniški podsklad

krekov nano&tech.

delniški podsklad

Krekov nano&tech je delniški podsklad, ki vlagateljem omogoča sodelovanje pri rasti nanotehnoloških podjetij.

Podsklad nalaga v naslednje tehnološke panoge::

- nanotehnologija (25%),
- biotehnologija (25%),
- vodni sektor (25%),
- nova energija (25%).

Nanotehnologija: mnogi jo štejejo kot revolucionarno tehnologijo prihodnosti, ki omogoča dostop do najmanjših delcev in njihovo spremenjanje, 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: je 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 združuje področja biologije, kemije in tehnologije, uporablja organizme, celice in njihove dele v industrijske namene, v kmetijstvu, medicini, veterini in varovanju okolja.

Vodni sektor: človeštvo brez vode ne more shajati, zato lahko tudi v prihodnje pričakujemo rast povpraševanja po njej. Le 1 odstotek vode je primerne za uživanje. 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, ki delujejo na naslednjih področjih:

- oskrba z vodo: voda ni vedno locirana na mestu, kjer se potrebuje, zato jo je potrebno dostaviti...
- čiščenje in filtriranje vode: desalinacija morske vode, membranske tehnologije za čiščenje vode...
- učinkovitejša uporaba vode: črpalke, cevi, ventili, merilne naprave.

Nova energija: ker je rast povpraševanja po energiji visoka predvsem zaradi visoke gospodarske rasti držav v razvoju, na drugi strani pa je ponudba omejena, se veliko vлага tudi v bolj učinkovito izrabo energije in njeno distribucijo. 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.

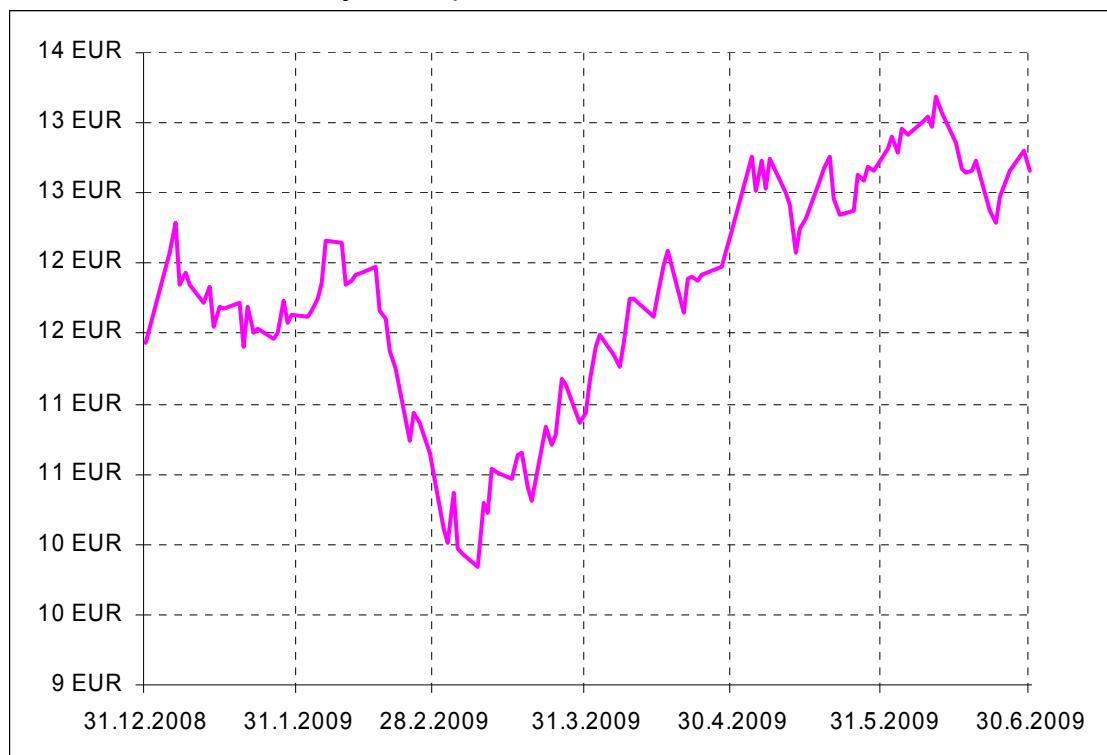
Osebna izkaznica:

Družba za upravljanje	Krekova družba
Začetek trženja in upravljanja sklada	1.10.2007
Stopnja tveganja	9 (visoka)
Tip sklada	delniški
Vstopna provizija	max. 2,50%
Izstopna provizija	0,50%
Upravljavška provizija	1,95%
Skrbniška provizija	0,12%

2.4.1 Poslovanje podsklada v obdobju 01.01. do 30.06.2009

Vrednost enote premoženja (VEP) podsklada Krekov nano&tech je konec leta 2008 znašala 11,43 EUR. Do 30.06.2009 se je VEP povečala na 12,66 EUR, kar predstavlja 10,73% povečanje vrednosti (brez upoštevanja vstopnih in izstopnih stroškov).

Gibanje VEP podsklada Krekov nano&tech



Donosnost podsklada Krekov nano&tech na dan 30.06.2009:

6 mesecev	10,73%
12 mesecev	n.p.
36 mesecev	n.p.

Opozorilo vlagateljem:

Pretekle donosnosti podsklada Krekov nano&tech niso merilo za zagotavljanje bodočih donosnosti podsklada.

2.4.2 Bilanca stanja podsklada Krekov nano&tech na dan 30.06.2009 (v EUR)

	1.1.-30.6.2009	31.12.2008
I. Sredstva		
1. Denarna sredstva	16.393	30.338
2. Depoziti pri bankah in posojila	500	10.500
3. Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na org.trgu vr.papirjev	411.957	341.558
4. Inštrumenti denarnega trga prvorstnih izdajateljev		
5. Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	58.888	45.163
6. Sestavljeni in izpeljani finančni inštrumenti		
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga		
8. Terjatve	2.828	1.665
9. Aktivne časovne razmejitve		
10. Skupaj sredstva (od 1 do 9)	490.566	429.224
Zunajbilančna sredstva		
II. Obveznosti do virov sredstev		
1. Poslovne obveznosti	224	0
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	0	0
b) Obveznosti iz upravljanja	224	0
c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom enot premoženja	0	0
d) Druge poslovne obveznosti	0	0
2. Finančne obveznosti	0	0
3. Pasivne časovne razmejitve	1.026	917
4. Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	489.316	428.307
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	773.249	749.450
b) Vplačani presežek enot premoženja	-9.750	6.372
c) Presežek iz prevrednotenja	0	0
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobij	-321.143	-49.697
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	46.960	-277.818
5. Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	490.566	429.224
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev		

2.4.3 Izkaz poslovnega izida podsklada Krekov nano&tech za obdobje od 01.01. do 30.06.2009 (v EUR)

	1.1.-30.6.2009	1.1.-30.6.2008
1. Prihodki od obresti	189	259
2. Prihodki od dividend	5.166	5.385
3. Drugi finančni prihodki	3.396	3.345
4. Iztrženi dobički pri naložbah	15.376	3.326
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	58.515	27.252
6. Drugi prihodki	0	0
7. Skupaj prihodki (od 1 do 6)	82.642	39.567
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	4.233	5.935
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	875	1.100
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	122	648
11. Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	38	40
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	512	740
13. Odhodki za obresti	0	0
14. Drugi finančni odhodki	9.500	31.922
15. Iztržene izgube pri naložbah	0	19.024
16. Neiztržene izgube pri naložbah	19.589	107.250
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18. Drugi odhodki	813	596
19. Skupaj odhodki (od 8 do 18)	35.682	167.255
20. Čisti dobiček ali izguba (7-19)	46.960	-127.688
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	-17.374	-7.702
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	7.624	-6.047

2.4.4 Izkaz premoženja podsklada Krekov nano&tech na dan 30.06.2009

DEPOZITNA INSTITUCIJA	OZNAKA DEPOZITA	DRŽAVA DEPOZITNE INSTITUCIJE	VREDNOST V EUR	DELEŽ V SREDSTVIH SKLADA	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI										
2. DEPOZITIN POSOJILA																
2.1 Dani depoziti z namenom doseganja načelnih ciljev																
2.1.1 - bankam in drugim kreditnim institucijam s sedežem v Republiki Sloveniji																
BANKA KOPER, D.D.	DEP.POG.ŠT.2531240	SVN	500	0,10	EUR	500										
IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠT.VRED.PAPIR/LEV	VREDNOST V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V SREDSTVUH SKLADA	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI	EUR	CHF	DKK	GBP	HKD	SGD	USD	
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP																
3.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na org. trgu VP																
3.1.2 Vrednostni papirji izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu																
3.1.2.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na dozir. VP																
3.1.2.1.1 Lastniški/vrednostni/papirji																
3.1.2.1.1.1 Definicije gospodarskih družb																
CRUCELL	CRXL.NA	NLD	600	10.287	0,00	2,10	EUR	10.287								
THEOLIA	TEO.FP	FRA	500	1.555	0,00	0,32	EUR	1.555								
EVOTEC AG	EVT.GR	DEU	8.000	7.920	0,01	1,61	EUR	7.920								
NORDEX AG	NDXI.GR	DEU	400	4.512	0,00	0,92	EUR	4.512								
ZYGO CORP	ZIGO.US	USA	1.000	3.297	0,01	0,67	USD	4.660								3.297
FORTUM OYJ	FUMIV.FH	FIN	600	9.732	0,00	1,98	EUR	9.732								
GENMAB A/S	GEN.DC	DNK	300	7.382	0,00	1,50	DKK	54.975								7.382
INTEL CORP	INTCUS	USA	1.000	11.709	0,00	2,39	USD	16.550								11.709
D1 OILS PLC	DOOLN	GBR	3.200	206	0,01	0,04	GBP	175								206
FEI COMPANY	FEIC.US	USA	500	8.101	0,00	1,65	USD	11.450								8.101
MONSANTO CO	MON.US	USA	150	7.889	0,00	1,61	USD	11.151								7.889
QIAGEN N.V.	QIA.GR	NLD	600	7.902	0,00	1,61	EUR	7.902								
CELGENE CORP	CELG.US	USA	750	25.386	0,00	5,17	USD	35.880								25.386
GENZYME CORP	GENZ.US	USA	550	21.663	0,00	4,42	USD	30.619								21.663
MASTERFLEX AG	MZX.GR	DEU	800	3.320	0,02	0,68	EUR	3.320								
GERBERT AG-REG	GEBN.VX	CHE	100	8.752	0,00	1,78	CHF	13.360								8.752
MILLIPORE CORP	MIL.US	USA	100	4.967	0,00	1,01	USD	7.021								4.967
SAFT GROUPE SA	SAFT.FP	FRA	250	7.048	0,00	1,44	EUR	7.048								
SIEMENS AG-REG	SIE.GR	DEU	200	9.848	0,00	2,01	EUR	9.848								
BIOGEN IDEC INC	BIIB.US	USA	200	6.389	0,00	1,30	USD	9.030								6.389



IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠT.VRED.PAPIRJEV	VREDNOST V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V SREDSTVH SKLADA	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST VIZVIRNI VALUTI	VREDNOST V POIZVIRNI VALUTI			
									EUR	CHF	DKK	GBP
ACTELION LTD-REG	ATLN VX	CHE	250	9.311	0,00	1,90	CHF	14.212	9.311			USD
MTS SYSTEMS CORP	MTSC US	USA	350	5.114	0,00	1,04	USD	7.228				5.114
WACKER CHEMIE AG	WCH GR	DEU	60	4.914	0,00	1,00	EUR	4.914	4.914			
HEWLETT-PACKARD CO	HPQ US	USA	200	5.469	0,00	1,11	USD	7.730				5.469
CEMIG SA -SPONS ADR	CIG US	BRA	2.250	21.395	0,00	4,36	USD	30.240				21.395
GENERAL ELECTRIC CO	GE US	USA	700	5.804	0,00	1,18	USD	8.204				5.804
GILEAD SCIENCES INC	GILD US	USA	500	16.570	0,00	3,38	USD	23.420				16.570
UNITED UTILITIES PLC	UUJ LN	USA	773	4.509	0,00	0,92	GBP	3.842				4.509
VEOLIA ENVIRONNEMENT	VIE FP	FRA	550	11.645	0,00	2,35	EUR	11.545	11.545			
SUEZ ENVIRONNEMENT SA	SEZ FP	FRA	600	7.467	0,00	1,52	EUR	7.467	7.467			
SUNPOWER CORP-CLASS A	SPWR-A US	USA	400	7.531	0,00	1,54	USD	10.644				7.531
ABRAVIS BIOSCIENCE INC	ABII US	USA	150	3.912	0,00	0,80	USD	5.529				3.912
SINONIEM TECHNOLOGY LTD	SINO SP	SGP	20.000	2.104	0,00	0,43	SGD	4.300				2.104
LDK SOLAR CO LTD - ADR	LDK US	CHN	500	3.990	0,00	0,81	USD	5.640				3.990
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	VWS DC	DNK	250	12.774	0,00	2,60	DKK	95.125				12.774
BIO-TREAT TECHNOLOGY LTD	BIUGR	CHN	25.000	450	0,00	0,09	EUR	450	450			
DU PONT (E.I) DE NEMOURS	DD US	USA	800	14.501	0,00	2,96	USD	20.496				14.501
GUANGDONG INVESTMENT LTD	270 HK	HKG	64.000	22.319	0,00	4,55	HKD	244.480				22.319
KEITHLEY INSTRUMENTS INC	KEI US	USA	1.000	2.830	0,01	0,58	USD	4.000				2.830
TRINA SOLAR LTD-SPON ADR	TSL US	CHN	350	6.347	0,00	1,28	USD	8.971				6.347
HARRIS & HARRIS GROUP INC	TINY US	USA	750	3.094	0,00	0,63	USD	4.372				
MENIC ELECTRONIC MATERIALS	VFR US	USA	600	7.560	0,00	1,54	USD	10.686				3.094
FLAMEL TECHNOLOGIES-SP ADR	FML US	FRA	800	3.962	0,00	0,81	USD	5.600				7.560
GAMESA CORP TECHNOLOGICA SA	GAM SM	ESP	500	6.755	0,00	1,38	EUR	6.755	6.755			
SUNTECH POWER HOLDINGS-ADR	STP US	CHN	350	4.423	0,00	0,90	USD	6.251				4.423
WATTSWATER TECHNOLOGIES-A	WTWS US	USA	300	4.572	0,00	0,93	USD	6.462				4.572
ALTAIR NANOTECHNOLOGIES INC	ALTI US	USA	3.000	2.012	0,00	0,41	USD	2.843				2.012
INTL BUSINESS MACHINES CORP	IBM US	USA	200	14.776	0,00	3,01	USD	20.884				14.776
HUA HAN BIO-PHARMACEUTICAL H	587 HK	HKG	99.000	8.044	0,01	1,64	HKD	88.110				8.044
SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBI	SLR SM	ESP	1.000	2.005	0,00	0,41	EUR	2.005	2.005			
CIA SANEARANTE BASICO DE-ADR	SBS US	BRA	850	18.036	0,00	3,68	USD	25.492				18.036
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTH INVESTICIJSKIH SKLADOV								58.888	12.00	0	0	0
5.2 Investicijski skladi, neuskajeni z direktivo								58.888	12.00	0	0	0
5.2.2 - Investicijski skladi, neuskajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS								58.888	12.00	0	0	0



IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠT.VRED.PAPIREV	VREDNOST V EUR	DELEŽ V IZDAJU VP	DELEŽ V SREDSTVH SKLADA	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI	VREDNOST V € PO IZVIRNI VALUTI			
									EUR	CHF	DKK	GBP
ISHARES NASDAQ BIOTECH INDX	IBB US	USA	370	19.047	0.00	3.88	USD	26.921				
POWERSHARES LUX NANOTECH PT	FPN US	USA	2.150	13.143	0.03	2.68	USD	18.576				
POWERSHARES WATER RESOURCES	PHO US	USA	1.270	13.227	0.00	2.70	USD	18.694				
POWERSHARES GBL CLEAN E ENERGY	PBD US	USA	1.290	13.471	0.04	2.75	USD	19.040				
PREMOŽENJE SKUPAJ				471.344	96.08	95.259	18.063	20.156	4.714	30.362	2.104	300.197
1. DENARNA SREDSTVA				16.394	3.34	15.725	225	0	92	0	0	352
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada				3.394	0.69	2.725	225	0	92	0	0	352
1.2 Druga dodatna likvidna sredstva investicijskega sklada				13.000	2.65	13.000	0	0	0	0	0	0
8 TERJATIVE				2.828	0.58	154	0	0	200	351	0	2.124
8.5 Terjative za obresti				27	0.01	27	0	0	0	0	0	0
8.6 Terjative za dividende				2.802	0.57	128	0	0	200	351	0	2.124
VSA SREDSTVA				490.566	100.00	111.138	18.288	20.156	5.006	30.713	2.104	302.652

2.4.5 Druge posebnosti

- Z dnem 1.1.2009 je bil oblikovan in so pričela veljati pravila upravljanja Krekovega krovnega sklada. S tem dnem je bil Krekov sklad nano&tech, delniški vzajemni sklad preoblikovan v Krekov nano&tech, delniški podsklad.
- Bilanca stanja izkazuje podatke podsklada na dan 30.6.2009 in podatke vzajemnega sklada na dan 31.12.2008, ki je bil preoblikovan v podsklad z dnem 1.1.2009.
- Izkaz poslovnega izida izkazuje podatke podsklada v obračunskem obdobju 1.1.2009 – 30.6.2009 in podatke vzajemnega sklada, ki je bil preoblikovan v podsklad, v obračunskem obdobju 1.1.2008 - 30.6.2008.

2.5 Krekov sidro obvezniški, obvezniški podsklad krekov sidro obvezniški.

obvezniški podsklad

Krekov sidro obvezniški je obvezniški podsklad, ki 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; v manjši meri tudi s kapitalskimi dobički in dividendnimi donosi od naložb v delnice.

Naložbe Krekovega sidro obvezniški 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).

Krekov sidro obvezniški je primeren:

- za vlagatelje, ki ne želijo tvegati, temveč dajejo velik poudarek varnosti in stabilni rasti;
- za vlagatelje, ki iščejo enakovredne donose klasičnim oblikam varčevanja (npr. bančnim depozitom);
- kot kombinacija drugim Krekovim skladom za zniževanje naložbenega tveganja v portfelju vlagatelja.

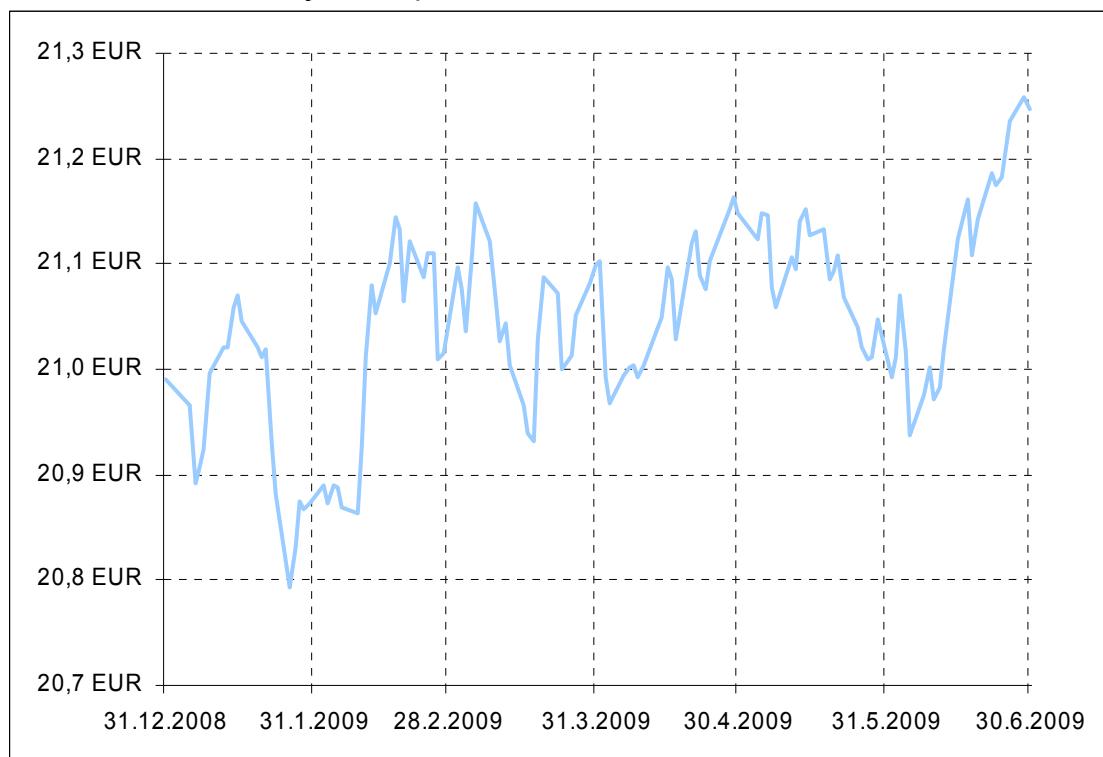
Osebna izkaznica:

Družba za upravljanje	Krekova družba d.o.o
Začetek trženja sklada	10.12.2007
VEP (EUR)	20,00
Stopnja tveganja	4 (nizka)
Tip sklada	obvezniški
Vstopna provizija	max. 0,95 %
Izstopna provizija	0 %
Upravljavška provizija	1,15 %

2.5.1 Poslovanje podsklada v obdobju 01.01. do 30.06.2009

Vrednost enote premoženja (VEP) podsklada Krekov sidro obvezniški je konec leta 2008 znašala 20,99 EUR. Do 30.06.2009 se je VEP povečala na 21,25 EUR, kar predstavlja 1,22% povečanje vrednosti (brez upoštevanja vstopnih in izstopnih stroškov).

Gibanje VEP podsklada Krekov sidro obvezniški



Donosnost podsklada Krekov sidro obvezniški na dan 30.06.2009:

6 mesecev	1,22%
12 mesecev	n.p.
36 mesecev	n.p.

Opozorilo vlagateljem:

Pretekle donosnosti podsklada Krekov sidro obvezniški niso merilo za zagotavljanje bodočih donosnosti podsklada.

2.5.2 Bilanca stanja podsklada Krekov sidro obvezniški na dan 30.06.2009 (v EUR)

	30.6.2009	31.12.2008
I. Sredstva		
1. Denarna sredstva	19.804	29.865
2. Depoziti pri bankah in posojila	5.500	10.500
3. Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na org.trgu vr.papirjev	320.295	370.374
4. Inštrumenti denarnega trga prvorstnih izdajateljev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	17.962	0
6. Sestavljeni in izpeljani finančni inštrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga	0	0
8. Terjatve	88	0
9. Aktivne časovne razmejitve	0	0
10. Skupaj sredstva (od 1 do 9)	363.649	410.739
Zunajbilančna sredstva	0	0
II. Obveznosti do virov sredstev		
1. Poslovne obveznosti	1	0
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	0	0
b) Obveznosti iz upravljanja	1	0
c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom enot premoženja	0	0
d) Druge poslovne obveznosti	0	0
2. Finančne obveznosti	0	0
3. Pasivne časovne razmejitve	632	672
4. Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	363.016	410.067
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	341.716	390.706
b) Vplačani presežek enot premoženja	-2.567	339
c) Presežek iz prevrednotenja	0	
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobij	19.361	7
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobia	4.506	19.015
5. Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	363.649	410.739
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

**2.5.3 Izkaz poslovnega izida podsklada Krekov sidro
obvezniški za obdobje od 01.01. do 30.06.2009 (v EUR)**

	1.1.-30.6.2009	1.1.-30.6.2008
1. Prihodki od obresti	8.579	11.979
2. Prihodki od dividend	45	0
3. Drugi finančni prihodki	35	34
4. Iztrženi dobički pri naložbah	37	12
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	4.681	2
6. Drugi prihodki	0	0
7. Skupaj prihodki (od 1 do 6)	13.377	12.027
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	2.068	1.777
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	710	534
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	74	324
11. Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	23	14
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	403	233
13. Odhodki za obresti	939	5.491
14. Drugi finančni odhodki	869	81
15. Iztržene izgube pri naložbah	40	37
16. Neiztržene izgube pri naložbah	3.342	8.247
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18. Drugi odhodki	403	212
19. Skupaj odhodki (od 8 do 18)	8.871	16.950
20. Čisti dobiček ali izguba (7-19)	4.506	-4.923
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	2.156	21
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-4.723	4

2.5.4 Izkaz premoženja podsklada Krekov sidro obvezniški na dan 30.06.2009

DEPOZITNA INSTITUCIJA	OZNAKA DEPOZITA	DRŽAVA DEPOZITNE INSTITUCIJE	VREDNOST V EUR	DELEŽ V SREDSTVH SKLADA	IZVRNA VALUTA	VREDNOST V IZVRNI VALUTI					
IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠT.VRED.PAPIRJEV	VREDNOST V EUR	DELEŽ V SREDSTVU VIZDAJI VP	DELEŽ V SREDSTVU SKLADA	IZVRNA VALUTA	VREDNOST V IZVRNI VALUTI	EUR	CHF	USD
2. DEPOZITI IN POSOJILA				5.500	1,51				1.51		
2.1 Dani depozitil z namenom doseganja naložbenih ciljev				5.500					1.51		
2.1.1 - bankam in drugim kreditnim institucijam s sedežem v Republiki Sloveniji				5.500					1.51		
BANKA KOPER, D.D.	DEP 2584083 - 1 dan	SVN	5.500	1,51	EUR	5.500					
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIM SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP			320.295	88,08					303.295	17.001	0
3.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na org. trgu VP			320.295	88,08					303.295	17.001	0
3.1.1 Vrednostni papirji domačih izdajatelej, s katerimi se trguje na organiziranem trgu			73.290	20,15					73.290	0	0
3.1.1.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borti VP			73.290	20,15					73.290	0	0
3.1.1.1.2 Domači vrednostni papirji			73.290	20,15					73.290	0	0
3.1.1.2.1 - Državne obveznice			17.070	4,69					17.070	0	0
REPUBLIKA SLOVENIJA, MINISTRZA FINANCE	RS54	SVN	382	0,01	4,69	EUR	17.070		17.070		
3.1.1.2.2 - Obveznice gospodarskih družb			56.220	15,46					56.220	0	0
BANKA CELJE D.D.	BCE8	SVN	50	5,091	1,40	EUR	5.091		5.091		
BANKA CELJE D.D.	BCE11	SVN	10	9.945	0,00	EUR	9.945		9.945		
FACTOR BANKA D.D.	FB20	SVN	20	18.685	5,14	EUR	18.685		18.685		
POSLOVNI SISTEM MERCATOR	MEO1	SVN	100	10.364	0,00	2,85	EUR	10.364			
SLOVENSKA ODŠKODNINSKA DRUŽBA D.D.	SOS2E	SVN	300	12.135	3,34	EUR	12.135		12.135		
3.1.2 Vrednostni papirji tujih izdajatelej, s katerimi se trguje na organiziranem trgu			247.005	67,92					230.005	17.001	0
3.1.2.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borti VP			247.005	67,92					230.005	17.001	0
3.1.2.1.2 Domači vrednostni papirji			247.005	67,92					230.005	17.001	0
3.1.2.1.2.1 - Državne obveznice			125.984	34,64					125.984	0	0
BELGIUM KINGDOM	BGB 4 03/28/17	BEL	146	15.068	4,14	EUR	15.068		15.068		
FRANCE (GOVT OF)	FRTR 4 1/4	FRA	242	28.153	7,19	EUR	26.153		26.153		
NETHERLANDS GOVERNMENT	NETHER4/12	NLD	235	28.045	7,16	EUR	26.045		26.045		
NETHERLANDS GOVERNMENT	NETHER5 1/2 07/10	NLD	27	29.698	8,17	EUR	29.698		29.698		
BUNDESREPUBL. DEUTSCHLAND	DBR4 0/10/4/18	DEU	270	29.020	7,98	EUR	29.020		29.020		
3.1.2.1.2.2 - Obveznice gospodarskih družb			121.022	33,28					104.021	17.001	0
AXA	AXASA 6	FRA	17	18.381	5,05	EUR	18.381		18.381		
SIEMENS FINAN	SIEGR 5 5/8 06/18	DEU	20	21.750	5,98	EUR	21.750		21.750		
SYNGENTA FINANCE AG	SYNNVX3 3/8 04/13	CHE	25	17.001	4,67	CHF	25.951		17.001		



IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠT.VREDNOST PAPIRJEV	VREDNOST V EUR	DELEŽ V IZDAJAI VP	DELEŽ V SREDSTVH SKLADA	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI	VREDNOST V € PO IZVIRNI VALUTI	
									EUR	CHF
VEOLIA ENVIRONNEMENT	VIEFP 4 3/8 01/16/17	FRA	16	15.509	4.26	4.26	EUR	15.509	15.509	
VIVENDI UNIVERSAL SA	VIVFP 3 5/8 04/10	FRA	17	17.334	4.77	4.77	EUR	17.334	17.334	
DEUTSCHE POST FINANCE	DPM4 7/8 01/30/14	DEU	15	15.849	4.36	4.36	EUR	15.849	15.849	
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	DT 4 3/4 05/31/16	NLD	15	15.197	4.18	4.18	EUR	15.197	15.197	
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTH INVESTITIJSKIH SKLADOV			17.962	4.94				0	0	17.962
5.2.2 Investicijski skladi, neustajajoči z direktilovo			17.962	4.94				0	0	17.962
5.2.2.1 Investicijski skladi, neustajajoči z direktilovo, s sedežem zunaj RS			17.962	4.94				0	0	17.962
ISHARES BARCLAYS 7-10 YEAR			280	17.962	0.00	4.94	USD	25.388		17.962
PREMOŽENJE SKUPAJ			343.758	94.53				303.295	17.001	17.962
<hr/>										
Izpis pripravil:										
Datum										
1. DENARNA SREDSTVA			19.804	5.45				19.450	354	0
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada			7.304	2.01				6.950	354	0
1.2 Druga dodatna likvidna sredstva investicijskega sklada			12.500	3.44				12.500	0	0
8 TERJATVE			88	0,02				42	0	46
8.5 Terjatve za obresti			42	0,01				42	0	0
8.6 Terjatve za dividende			46	0,01				0	0	46
VSA SREDSTVA			363.649	100 00				322.787	17.355	18.008

2.5.5 Druge posebnosti

- Z dnem 1.1.2009 je bil oblikovan in so pričela veljati pravila upravljanja Krekovega krovnega sklada. S tem dnem je bil Krekov sklad sidro, obvezniški vzajemni sklad preoblikovan v Krekov sidro obvezniški, obvezniški podsklad.
- Bilanca stanja izkazuje podatke podsklada na dan 30.6.2009 in podatke vzajemnega sklada na dan 31.12.2008, ki je bil preoblikovan v podsklad z dnem 1.1.2009.
- Izkaz poslovnega izida izkazuje podatke podsklada v obračunskem obdobju 1.1.2009 – 30.6.2009 in podatke vzajemnega sklada, ki je bil preoblikovan v podsklad, v obračunskem obdobju 1.1.2008 - 30.6.2008.

Uprava Krekove družbe d.o.o.

Uroš Gorišek, predsednik

Marjetka Fuchs, članica



