

MESEČNA POROČILA



1-LETNA DONOSNOST

+11,97%

Krekov krovni sklad

Krekov Globalni, delniški podsklad

Naložbena politika

Krekov Globalni je delniški podsklad brez geografskih in panožnih omejitev. Nastal je s preoblikovanjem iz investicijske družbe Zvon ena ID dne 11.12.2010.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki so naklonjeni tveganju in investirajo na daljši rok. Podsklad ima namreč večino svojih naložb usmerjenih v delnice največjih slovenskih in globalnih podjetij, zato je priporočljivo obdobje naložbe v enote delniškega podsklada Krekov Globalni je 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 30.10.2012

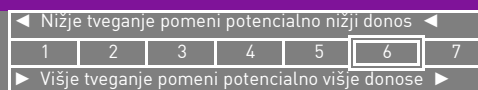
	Delež v %
BANKA CELJE - BCE11	3,87
NAL.DEPOZIT - BANKA KOPER	3,04
JUBMES BANKA AD BEOGRAD	2,60
SAMSUNG	2,43
VOLKSWAGEN	2,37
GOOGLE	2,35
ROCHE HOLDING	2,24
BP PLC	2,07
INGRAM DD SREBRENK	2,05
BRITISH AMERICAN TABACCO	2,03

Stanje na dan 30.10.2012

ISIN	SI0021401342
Vrednost enote premoženja	6,93 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	12.832.151 €
Vstopni stroški	0%
Izstopni stroški	3%
Izstopna provizija* (do 11.12.2012)	8%
Upravljalvska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	11.12.2010

*Izstopna provizija se obračunava poleg izstopnih stroškov in povečuje sredstva podsklada.

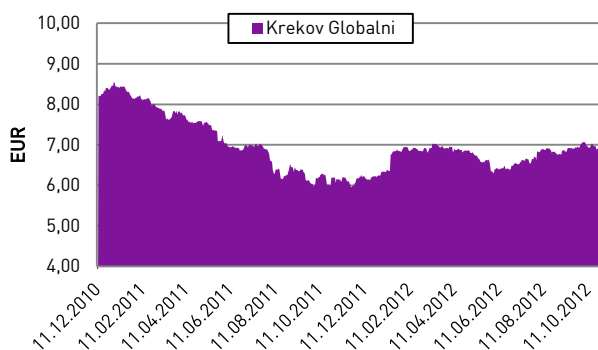
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



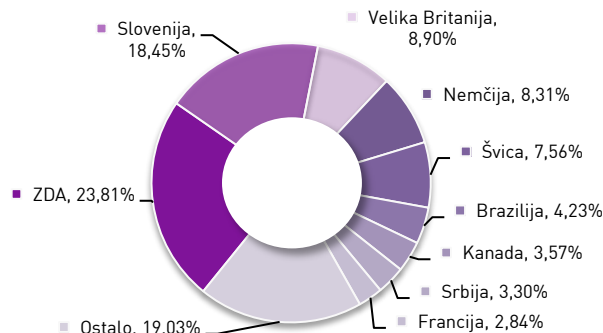
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Skladi kategorije 6 so bili v preteklosti visoko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 6 lahko izpostavljene visokim cenovnim nihanjem.

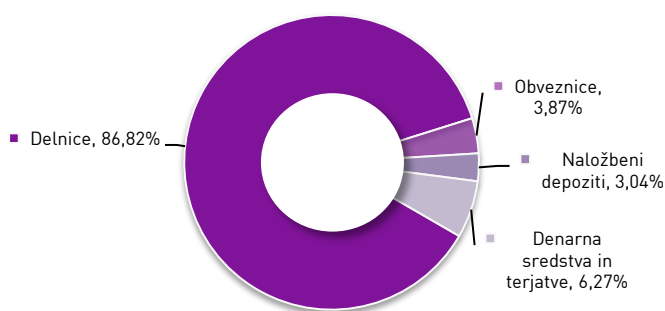
Gibanje VEP od ustanovitve



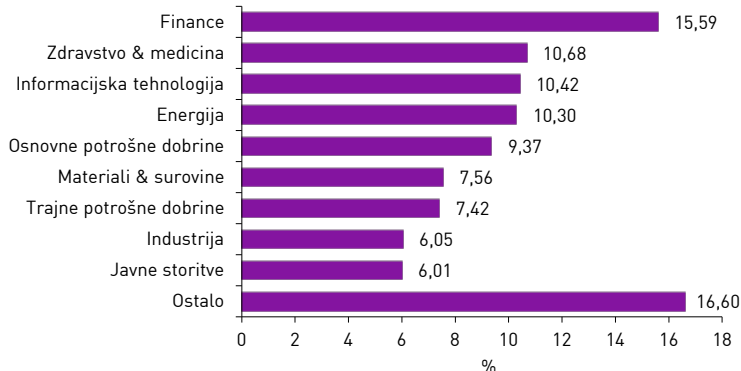
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin.instrum.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+10,75%

3-LETNA DONOSNOST

+12,50%

5-LETNA DONOSNOST

-29,17%

Krekov krovi sklad

Krekov Klas Družbeno odgovorni, delniški podsklad

Naložbena politika

Krekov Klas Družbeno odgovorni nalaga sredstva v delnice največjih svetovnih podjetij, ki poleg finančnih kriterijev izpolnjujejo kriterij družbene odgovornosti (ekonomsko, okoljsko in družbeno sprejemljivo poslovanje).

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki so naklonjeni visokemu tveganju in investirajo na daljši rok, obenem pa se zavedajo družbeno odgovornega poslovanja podjetij in trajnostnega razvoja podjetja. Priporočljivo obdobje naložbe v enote delniškega podsklada Krekov Klas Družbeno odgovorni, je 5 let in več.

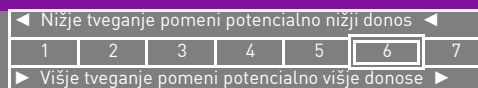
10 največjih naložb na dan 30.10.2012

	Delež v %
3M	2,23
SOUTHERN COPPER CORPORATION	2,21
PEPSI	2,18
GENERAL ELECTRIC	2,14
NESTLE	2,03
ROCHE HOLDING	1,96
IBM	1,96
DNB	1,88
GOLDCORP	1,77
JPMORGAN CHASE	1,77

Stanje na dan 30.10.2012

ISIN	SI0021400880
Vrednost enote premoženja	19,42 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	3.038.395 €
Vstopni stroški	do 2,5 %
Izstopni stroški	0,5%
Upravljavska provizija	2,50%
Začetek trženja in upr. sklada	21.04.2005

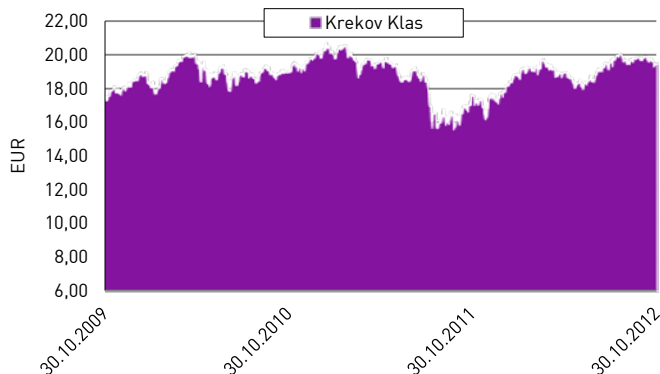
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



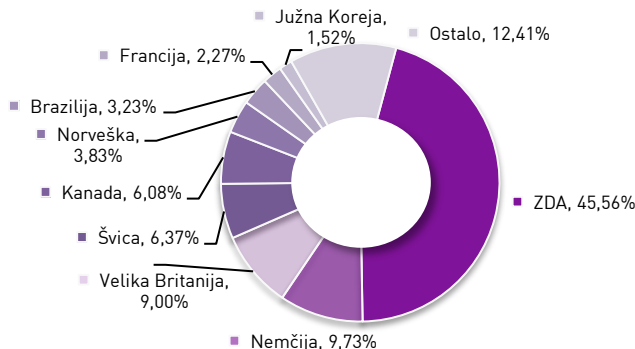
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Skladi kategorije 6 so bili v preteklosti visoko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 6 lahko izpostavljene visokim cenovnim nihanjem.

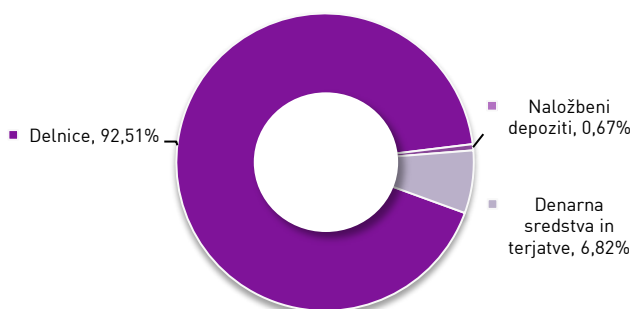
Gibanje VEP



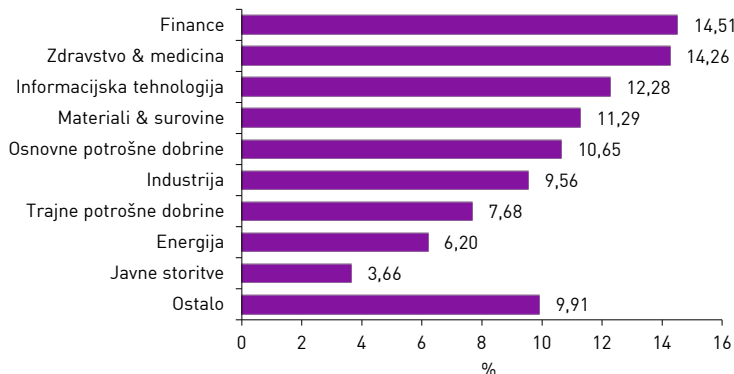
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin.instrum.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+7,73%

3-LETNA DONOSNOST

+18,44%

5-LETNA DONOSNOST

-18,46%

Krekov krovi sklad

Krekov Most Novi trgi, delniški podsklad

Naložbena politika

Krekov Most Novi trgi, delniški podsklad, sredstva nalaga pretežno v delnice na kapitalnih trgih držav v razvoju z nadpovprečno gospodarsko rastjo (npr. Brazilija, Kitajska, Rusija, Južna Koreja, Indija, JAR, Tajvan).

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki so naklonjeni visokemu tveganju in investirajo na daljši rok, obenem pa se zavedajo nadpovprečnega potenciala razvoja podjetij, ki delujejo v hitro razvijajočih se državah. Priporočljivo obdobje naložbe v enote delniškega podsklada Krekov Most Novi trgi, je 5 let in več.

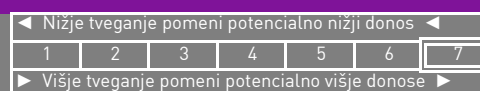
10 največjih naložb na dan 30.10.2012

	Delež v %
TAIWAN SEMICONDUCTOR	3,55
SAMSUNG	3,23
AMERICA MOVIL	2,62
BRF - BRASIL FOODS	2,25
FEMSA	2,22
GRUPO TELEvisa	2,20
HUANENG POWER	2,11
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL	1,98
COMPANIA CERVECERIAS UNIDAS	1,94
PETROCHINA	1,84

Stanje na dan 30.10.2012

ISIN	SI0021400898
Vrednost enote premoženja	24,45 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	2.858.205 €
Vstopni stroški	do 2,5 %
Izstopni stroški	0,5%
Upravljalvska provizija	1,95%
Začetek trženja in upr. sklada	23.02.2006

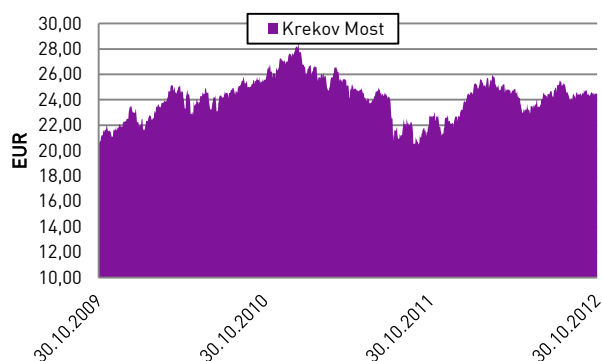
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



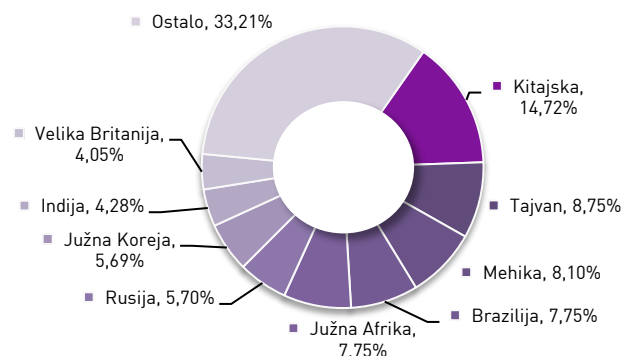
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Skladi kategorije 7 so bili v preteklosti zelo visoko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilitnosti so enote premoženja sklada kategorije 7 lahko izpostavljene zelo visokim cenovnim nihanjem.

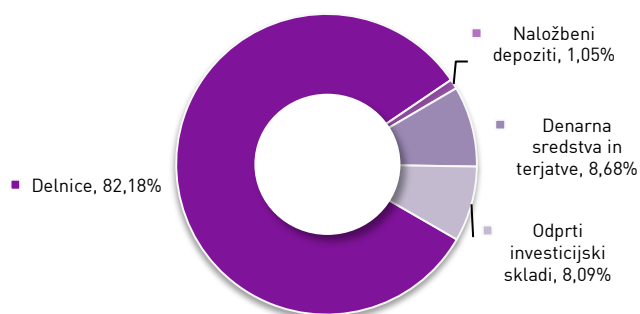
Gibanje VEP



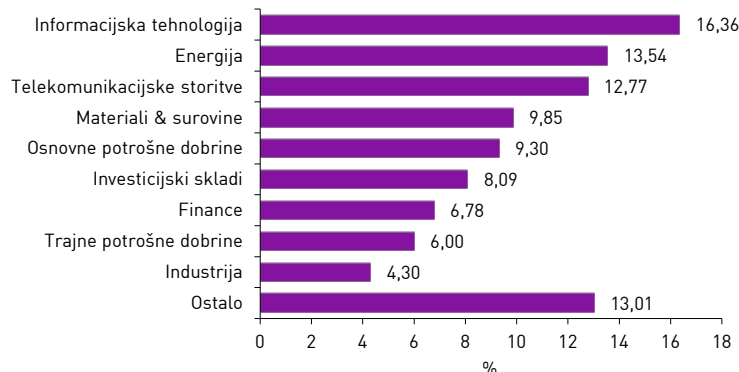
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin.instrum.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+19,99%

3-LETNA DONOSNOST

+21,12%**-20,72%**

Krekov krovní sklad

Krekov Nano&Tech, delniški podsklad

Naložbena politika

Krekov Nano&Tech je prvi slovenski delniški podsklad, ki vlagateljem omogoča naložbo v nanotehnologijo, biotehnologijo, nove energije in vodni sektor.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki so naklonjeni visokemu tveganju in investirajo na daljši rok, obenem pa se zavedajo potenciala razvoja tehnoloških panog, ki bodo bistveno kreirale prihodnost materialov in energije. Priporočljivo obdobje naložbe v enote delniškega podsklada Krekov Nano&Tech je 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 30.10.2012

	Delež v %
AMGEN	5,98
GILEAD SCIENCES	5,82
BIOGEN IDEC	5,32
CELGENE CORPORATION	4,85
IBM	4,55
MYRIAD GENETICS	4,36
POWERSHARES WATER RESOURCES	3,58
QIAGEN	3,27
GUANGDONG INVESTMENT	3,18
FEI COMPANY	3,12

Stanje na dan 30.10.2012

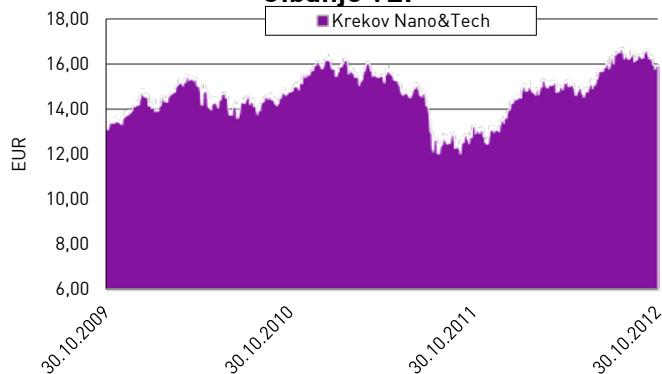
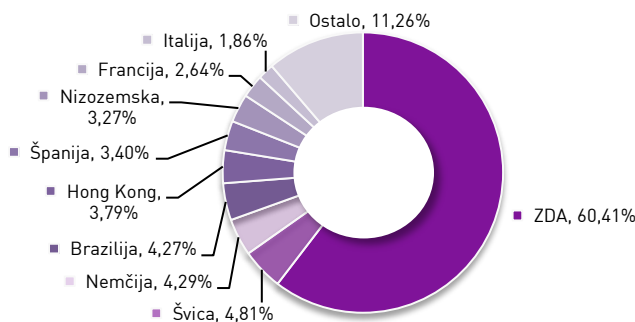
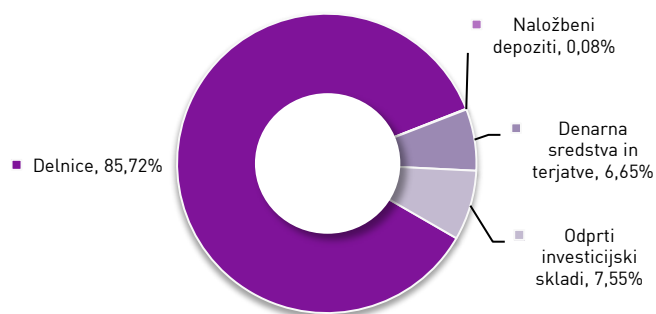
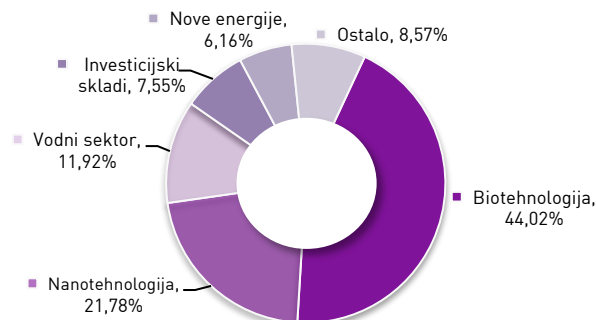
ISIN	SI0021400914
Vrednost enote premoženja	15,87 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	620.692 €
Vstopni stroški	do 2,5 %
Izstopni stroški	0,5%
Upravljavska provizija	1,95%
Začetek trženja in upr. sklada	01.10.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Skladi kategorije 6 so bili v preteklosti visoko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 6 lahko izpostavljene visokim cenovnim nihanjem.

Gibanje VEP**Geografska sestava naložb****Sestava naložb po vrstah fin.instrum.****Panožna sestava naložb**

1-LETNA DONOSNOST

+5,86%

3-LETNA DONOSNOST

+9,01%

Krekov krovni sklad

Krekov Sidro Obvezniški, obvezniški podsklad

Naložbena politika

Krekov Sidro Obvezniški najmanj 75 % sredstev podsklada usmerja v državne in podjetniške obveznice brez geografske in panožne omejitve. Podsklad lahko po 15 % sredstev nalaga tudi v delnice in odprte ciljne sklade.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki so naklonjeni nizkemu tveganju in želijo predvsem varnost privarčevanih sredstev. Priporočljivo obdobje naložbe v enote obvezniškega podsklada Krekov Sidro Obvezniški je 3 leta in več.

10 največjih naložb na dan 30.10.2012

	Delež v %
SIEMENS - SIEGR 5.625	8,05
FRANCE - FRTR 4.25	7,64
SYNGENTA FINANCE - SYNNVX 3.375	7,61
AUSTRALIAN GOVERNMENT - ACGB 4.5	7,60
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND - DBR 4	7,54
NETHERLANDS GOVERNMENT - NETHER 4.5	7,41
FACTOR BANKA - FB20	6,79
DEUTSCHE POST FINANCE - DPW 4.875	5,83
REPUBLIKA SLOVENIJA - RS54	5,81
NOVA KBM - KBM9	5,74

Stanje na dan 30.10.2012

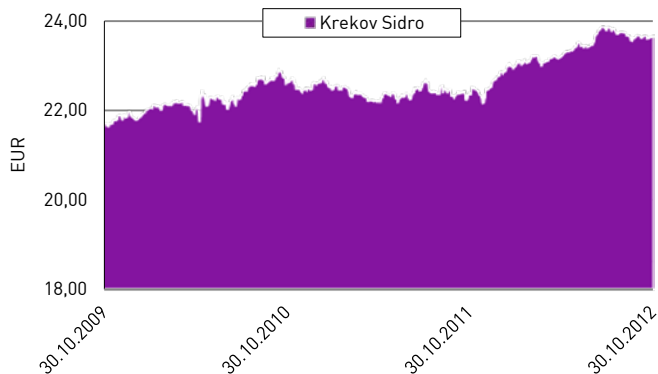
ISIN	SI0021400906
Vrednost enote premoženja	23,66 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	278.800 €
Vstopni stroški	do 0,95 %
Izstopni stroški	0%
Upravljaljska provizija	1,15%
Začetek trženja in upr. sklada	10.12.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

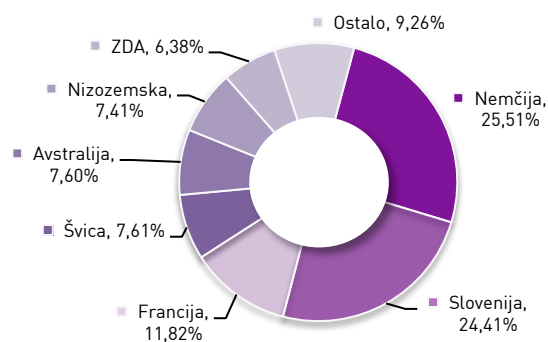
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Skladi kategorije 3 so bili v preteklosti nizko do srednje volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 3 lahko izpostavljene majhnim do srednjim cenovnim nihanjem. Velik del sredstev je naloženo v dolžniške naložbe, kar povečuje kreditno tveganje. V primeru, da izdajatelj postane plačilno nesposoben oz. se znajde v ekonomskih težavah, se lahko zgodi, da dolжник svojih obveznosti do sklada ne poravnava v celoti ali pravočasno.

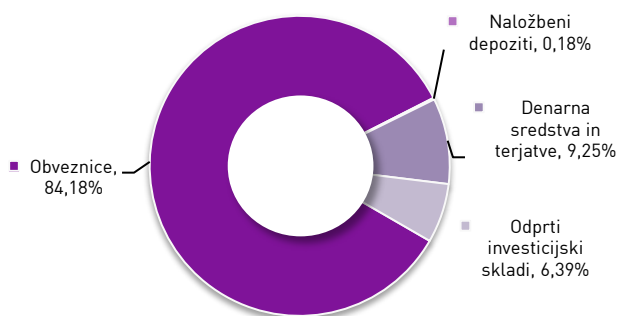
Gibanje VEP



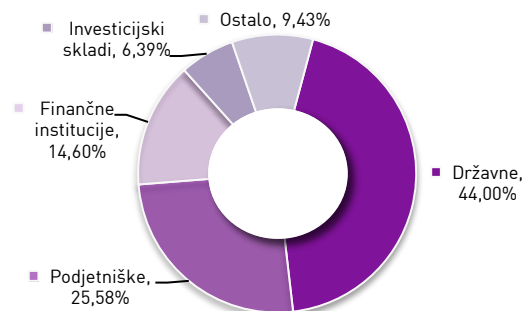
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin.instrum.



Sestava naložb po vrstah izdajateljev



1-LETNA DONOSNOST

+6,22%

3-LETNA DONOSNOST

-3,21%

5-LETNA DONOSNOST

-34,89%

Krekov krovni sklad

Krekov Skala Uravnoteženi, mešani podsklad

Naložbena politika

Krekov Skala Uravnoteženi, mešani podsklad, nalaga sredstva v delnice in obveznice brez geografske in panožne omejitve.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki ne želijo velikih nihanj v vrednosti enote premoženja, a kljub vsemu pričakujejo dolgoročno višji donos. Priporočljivo obdobje naložbe v enote mešanega podsklada Krekov Skala Uravnoteženi je 5 let in več.

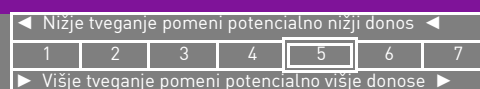
10 največjih naložb na dan 30.10.2012

	Delež v %
FRANCE - FRTR 3.75	4,82
PETROL	4,30
REPUBLIKA SLOVENIJA - RS38	4,29
KRKA	4,24
TELEKOM SLOVENIJE	3,97
BANKA CELJE - BCE11	3,52
VZAJEMNI SKLAD NFD 1 DELNIŠKI	3,01
REPUBLIKA SLOVENIJA - RS67	3,00
POŠTNA BANKA SLOVENIJE - PBS7	2,73
FACTOR BANKA - FB09	2,22

Stanje na dan 30.10.2012

ISIN	SI0021400872
Vrednost enote premoženja	59,37 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	9.482.186 €
Vstopni stroški	do 2,5 %
Izstopni stroški	0,5%
Upravljalvska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	15.03.2000

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

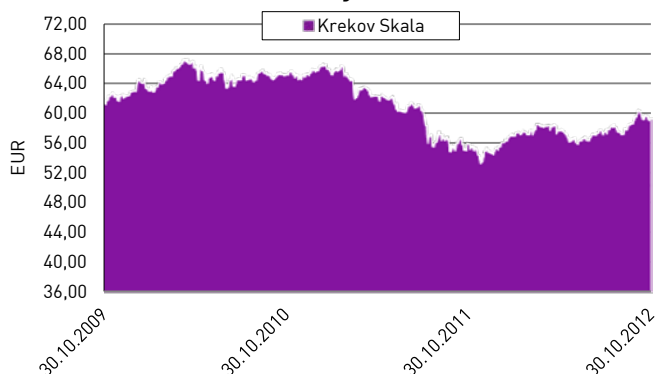


Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA).

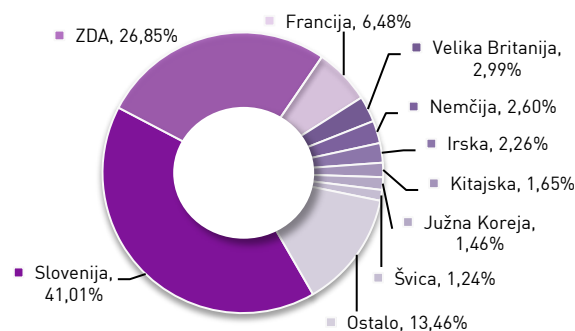
Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremenijo. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Skladi kategorije 5 so bili v preteklosti srednje do visoko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 5 lahko izpostavljene srednjim do visokim cenovnim nihanjem.

Mešana sestava portfelja omogoča večjo izpostavljenost do dolžniških naložb, kar povečuje kreditno tveganje. V primeru, da izdajatelj postane plačilno nesposoben oz. se znajde v ekonomskih težavah, se lahko zgodi, da dolжник svojih obveznosti do sklada ne poravnava v celoti ali pravočasno.

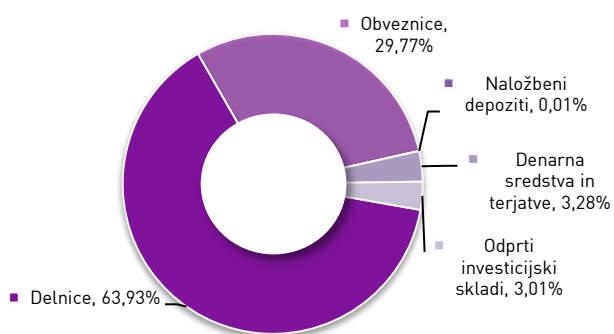
Gibanje VEP



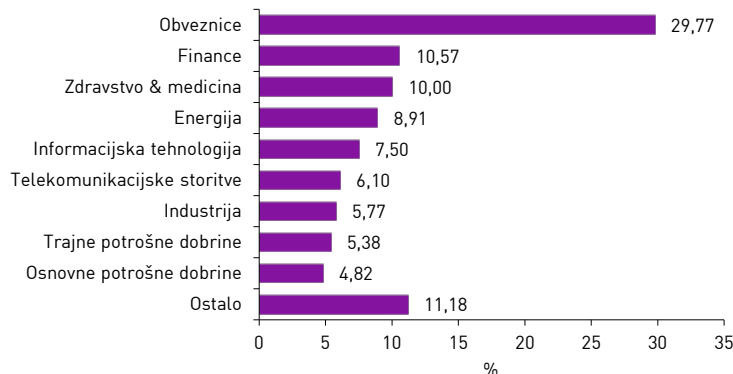
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin.instrum.



Panožna sestava naložb





KBM Infond, družba za upravljanje, d.o.o. - Skupina Nove KBM

Vita Kraigherja 5
2000 Maribor

Telefon: 02/229 2080
Telefaks: 02/229 2796
Brezplačna tel. št. 080 22 42
www.infond.si
info@infond.si

KBM Infond, družba za upravljanje, d.o.o. – Skupina Nove KBM, Ul. Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor. Najvišji vstopni stroški dosegajo do 5 %, najvišji izstopni stroški do 3 %. Navedeni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Prospekti in izvlečki prospektov oz. ključni podatki za vlagatelje, sintetični kazalnik tveganja in donosa posameznega sklada oz. podsklada ter informacije o dejansko obračunavanih vstopnih in izstopnih stroških so na voljo na spletni strani www.infond.si, na podstraneh vsakega posameznega sklada oz. podsklada, na vseh vpisnih mestih in sedežu družbe. Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti.