

Riskinformation

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. I fondens risk/avkastningsindikator som återfinns i fondens faktablad tillhör fonden för tillfället riskkategori 6, vilket betyder hög risk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Fonden kan med tiden flytta både till höger och vänster på skalan. Det beror på att indikatorn bygger på historisk data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning. Faktablad, informationsbroschyr och fondbestämmelser för fonden kan rekvideras från fondbolaget eller hämtas från www.lannebofonder.se.

Fondens placeringsinriktning

Lannebo Mixfond är en aktivt förvaltad blandfond som placerar i aktier och räntebärande värdepapper. Fonden kan ha upp till 100 procent av fondmedlen i antingen aktier eller räntebärande värdepapper. Fonden placerar främst i Sverige men har globala placeringsmöjligheter. Fonden får placera mer än 35 procent av fondmedlen i obligationer och andra skuldförbindelser som givits ut eller garanterats av en stat eller kommun i Sverige.

Förvaltarkommentar

Efter en stark utveckling under juli sjönk Stockholmsbörsen med 1 procent under augusti. Uppgången under 2013 uppgår till nära 16 procent. Småbolagen utvecklades betydligt bättre än de större bolagen och steg med dryga 1 procent. Världens breda index uppvisade överlag negativa utvecklingar och världens index sjönk med nästan 2 procent under månaden.

Relativt förväntningarna sågs en klar förbättring i såväl den amerikanska som den kinesiska konjunkturstatistiken som redovisades under månaden. Även de ekonomiska signalerna från Europa fortsatte att förbättras. Under slutet av månaden påverkades världens börser negativt av oroligheterna i Syrien. Detta fick även oljepriset att stiga kraftigt under månaden.

På obligationsmarknaden fick vi överlag se stigande räntor. Den svenska kronan försvagades något mot de flesta viktigare handelsvalutor. Bland basmetallerna såg vi en blandad prisutveckling.

Rapportsäsongen avslutades under månaden med rapporter från bland annat Securitas vars rapport mottogs positivt. Negativa reaktioner på aktiekurserna fick vi se när Hexagon och Meda rapporterade. Under månaden genomförde Atlas Copco förvärvet av Edwards Group, vilket mottogs positivt av aktiemarknaden.

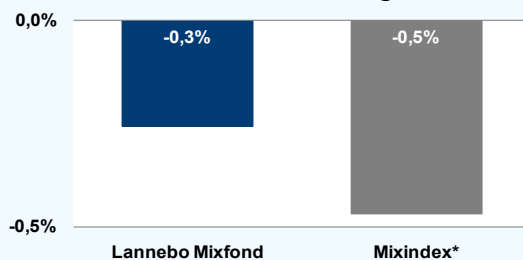
De sektorer som utvecklades bäst på Stockholmsbörsen under augusti var Basmetaller, Olja och Teknologi. Finans, Konsumentvaror och Hälsovård utvecklades svagast. Bland

månadens vinnaraktier fanns Alliance Oil, Securitas och SSAB. Bland de aktier som utvecklades svagast återfanns Oriflame, Electrolux och Nordea.

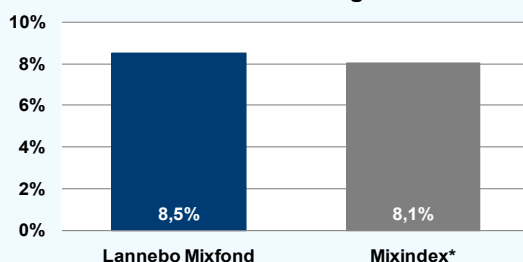
Under augusti sjönk andelskursen i Lannebo Mixfond med 0,3 procent vilket var 0,2 procentenheter bättre än sitt jämförelseindex. Bland de innehav som påverkade fonden positivt återfinns Securitas, ICA Gruppen och Unibet medan Electrolux, Nordea och Elekta var innehav som bidrog negativt till fondens utveckling. Trots en hög aktieandel utvecklades fonden bättre än sitt jämförelseindex.

Andelen aktier i fonden var i stort densamma som vid föregående månadsskifte, 64 procent. Fonden största nettoinvesteringar gjordes i Indutrade, Trelleborg och SSAB. Industriföretaget Indutrade är attraktivt värderat och har stora möjligheter att växa via förvärv på olika geografiska marknader. Trelleborg har under ett flertal år genomgått stora strukturella förändringar och är idag ett företag som står väl förberett för en återhämtning i Europa. Stålindustrin står inför stora utmaningar med överkapacitet och svag efterfrågan. Vi menar att mycket är diskonterat i dagens aktiekurs. Efter stark kursutveckling valde vi att sälja innehaven i Alfa Laval och NCC. I juni sålde svenska staten delar av sitt innehav i Nordea och efter detta har aktien gått väldigt stark. Vi valde att ta hem en del av vinsten från den affären.

Månadens utveckling



Årets utveckling



Avkastning, %

	Lannebo Mixfond	Mixindex*
Augusti 2013	-0,3	-0,5
År 2013	+8,5	+8,1
3 år (100831-130831)	+20,2	+20,6
5 år (080831-130831)	+49,0	+38,1
10 år (030831-130831)	+117,3	+107,4
Sedan start (000804)	+78,8	+82,3
Genomsnittlig årsavkastning 24 mån	+10,7	+9,5

Andelskursen för Lannebo Mixfond sätts efter kl 16:00 men före den tidpunkt då kursen för index hämtas kl 17:30. Detta kan ibland medföra att en jämförelse dem emellan kan vara missvisande.

Vi har gjort en översyn av beräkningsmetodiken för Mixindex och justerat historiken i enlighet med detta.

Månadsavkastning, %

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun
	+2,5	+1,5	+0,1	+1,4	+2,0	-3,3
	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
	+4,4	-0,3				

Nyckeltal

	Lannebo Mixfond	Mixindex*
Sharpe kvot	1,1	1,2
Totalrisk, %	8,5	6,9
Tracking error	2,1	
Informationskvot	0,5	
Alfa	0,0	
Beta	1,2	

Större förändringar

Köp netto	Försäljningar netto
Indutrade	Alfa Laval
Trelleborg	Nordea
SSAB	NCC

Lannebo Mixfond

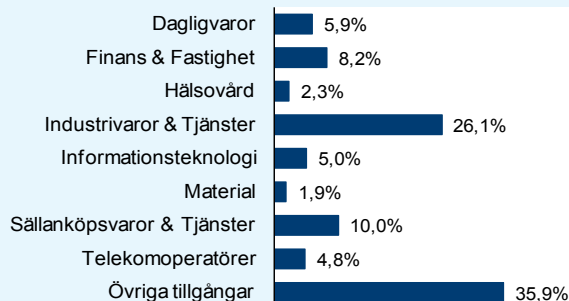
Sverigeregistrerad blandfond

Månadsrapport augusti 2013

Större innehav

Värdepapper	Andel av förmögenhet (%)	
	31/8	31/7
H&M B	5,4	5,5
TeliaSonera	4,8	4,8
Atlas Copco A	4,7	4,5
Ericsson B	4,2	4,2
Volvo B	4,0	3,5
Nordea	3,7	5,1
SKF B	3,5	3,6
Sandvik	3,1	3,0
ABB	3,1	3,2
ICA Gruppen	2,9	2,7
Scania B	2,9	3,0
SEB A	2,5	2,7
Swedish Match	2,4	2,2
Swedbank A	2,0	1,9
Electrolux B	1,7	2,4
Elekta B	1,5	1,6
Skanska B	1,5	1,5
Autoliv SDB	1,3	1,5
Indutrade	1,2	0,0
Likviditet	35,9	35,2

Branschfördelning



Årsavkastning, %

	Lannebo Mixfond	Mixindex*
2012	+10,0	+9,1
2011	-6,7	-5,4
2010	+13,7	+13,3
2009	+47,7	+25,3
2008	-21,2	-18,8

Förändring av aktieandel



Totalt antal innehav	28	28
Tio största innehaven, % av fondförmögenhet	39,5	40,4
Aktieandel (kan ligga inom intervallet 0-100%)	64	65

Risk/avkastningsprofil enligt riskindikatorn i fondens faktablad



Fondfakta

Strategi	Blandfond, global
Förvaltningsmål	God riskjusterad avkastning
Startdatum	2000-08-04
Startkurs	10,00
Andelskurs 130831, kr	15,44
Fondförmögenhet 130831, mkr	3 858
Jämförelseindex	50% SIX Portfolio Return Index 50% OMRX Statsskuldväxelindex
Bankgiro	5563-4612
Plusgiro	400 21 09-9
ISIN	SE0000740706
Fondbolag	Lannebo Fonder AB
Förvaltare	Magnus Matstoms/Charlotta Faxén
Förvaringsinstitut	SEB
Tillsynsmyndighet	Finansinspektionen
Revisor	Deloitte
Kursnotering	Dagligen
Fast arvode	1,6%
Teckning/inlösen	Dagligen
PPM-nr	878 520
Omsättningshastighet, ggr	1,5 (130630)

Förklaringar

Sharpe kvot	Ett mått på fondens avkastning med hänsyn till den totalrisk som fonden har haft under en period. Beräknas som kvoten mellan fondens avkastning minus den riskfria räntan och fondens totala risk (standardavvikelsen). Uppgiften baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna.
Totalrisk	Anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens eller index totala avkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna.
Tracking error	Ett mått som beskriver hur fondens kursutveckling följer utvecklingen av jämförelseindex. Beräknas som standardavvikelsen för differensen i avkastning på fonden och ett jämförelseindex. Uppgiften baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna.
Informationskvot	Ett mått på riskjusterad avkastning. Den mäts som den aktiva avkastningen delat med portföljens aktiva risk. Uppgiften baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna.
Alfa	Beskriver effekten av portföljförvaltarens val på fondens avkastning. Ett positivt alfavärde är den extra avkastning som investeraren får för att ha tagit större risk än marknaden. Uppgiften baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna.
Beta	Beskriver känsligheten för förändringar i fondens värde i förhållande till förändringar i marknadens värde. Betavärdet berättar hur mycket fondens värde förändras procentuellt sett när marknadens värde förändras med en procentenhet. Uppgiften baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna.