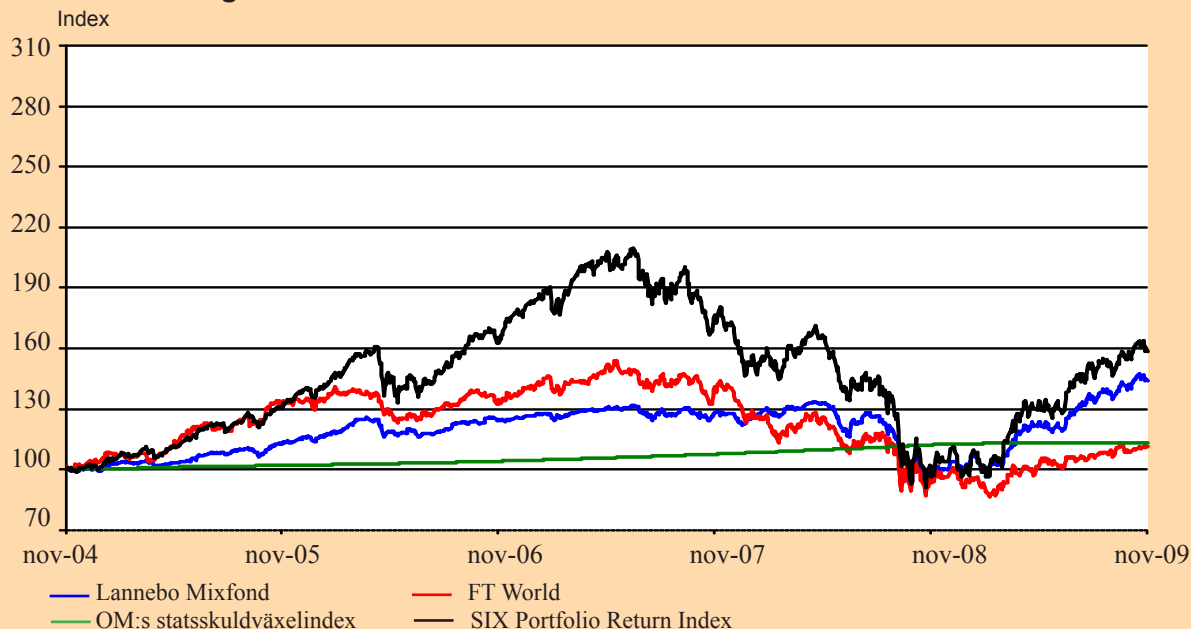


Kursutveckling 2004-11-30 - 2009-11-30



AVKASTNING OCH NYCKELTAL (091130)

Avkastning, %	Lannebo Mixfond	FT World ¹	SIX Portfolio Return Index
November 2009	+1,2	+2,2	0,0
År 2009 (081231-091130)	+43,3	+14,0	+50,3
3 år (061130-091130)	+16,9	-16,8	-3,4
5 år (041130-091130)	+45,4	+11,4	+58,4
Sedan start (000804-091130)	+36,6	-29,9	+34,2
Genomsnittlig årsavkastning 24 mån	+6,8	-11,1	-5,3

Månadsavkastning, %

År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2009	+1,9	-0,5	+0,1	+16,0	+2,8	+0,0	+6,1	+5,2	+1,2	+3,6	+1,2	

Årsavkastning, %	Lannebo Mixfond	FT World ¹	SIX Portfolio Return Index
2008	-21,2	-30,5	-39,1
2007	+1,4	+2,8	-2,6
2006	+9,3	+2,5	+28,7
2005	+15,1	+30,6	+37,4
2004	+11,9	+5,2	+21,3

Risk

Sharpe kvot	neg.	neg.	neg.
Totalrisk, %	18,4	16,0	28,6
Tracking error, %	7,7	-	-

¹Uttryckt i kronor

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.

Lannebo Mixfond

November 2009

Månadsrapport

Förvaltarkommentar

Utvecklingen på Stockholmsbörsen (SIXPRX) var oförändrad under november månad. Merparten av de större globala börserna steg, med undantag från den japanska börsen.

Efter ett par månader av blandad makroekonomisk statistik skedde en förbättring under november månad. Den statistik som överraskade mest positivt var indikatorerna för den globala industrikonjunkturen.

De sektorer som utvecklades bäst i november var Telekomoperatörer, Hälsovård och Konsument. IT, Energi och Råvaror utvecklades svagast. Bland de bolag som utvecklades bäst fanns Elekta, Autoliv och JM. Ericsson, Holmen och Nordea var bland månadens sämsta aktier.

Fondens utveckling

Under september steg andelsvärdet i Lannebo Mixfond med 1,2 procent. Detta samtidigt som utvecklingen på Stockholmsbörsen var oförändrad. De innehav som bidrog mest till fondens utveckling var Höganäs, Autoliv och Trelleborg. Transcom, MTG och Volvo hade en negativ påverkan på fondens utveckling.

Större förändringar

Hittills i år har Stockholmsbörsen stigit kraftigt. Detta har gynnat fondens utveckling då andelen aktier har varit hög. Under månaden har vi valt att avyttra delar av innehav där vi haft stark kursutveckling och där vi inte tror att aktiekurserna ska fortsätta stiga. Därför är andelen aktier lägre än vid oktober månads utgång.

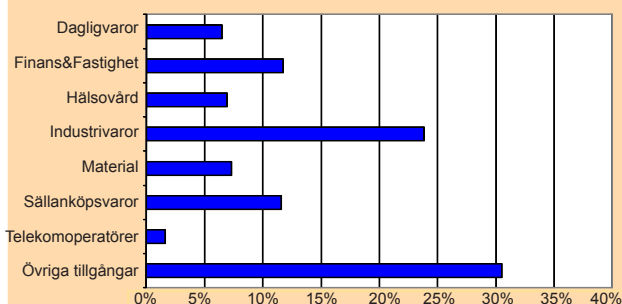
Bland de större nettoköpen finner vi Swedbank, ABB och JM och nettoförsäljningar gjordes i TeliaSonera, Handelsbanken och Alfa Laval.

Bytet i banksektorn gjordes av värderingsskäl då Swedbank är betydligt lägre värderad än Handelsbanken. Både Alfa Laval och ABB är sencykliska verkstadsbolag men det är stor skillnad i aktiekursernas utveckling. Efter stark utveckling i Alfa Laval sålde vi innehavet och köpte ABB istället. Byggbolaget JM gynnas av ökad byggnation av bostäder. Vi sålde hela innehavet i TeliaSonera då vi anser att aktien är fullvärderad.

Portföljinnehav

Värdepapper	Andel av förmögenhet (%)	
	30/11	31/10
Swedbank	6,1	2,7
Swedish Match	4,6	4,8
AstraZeneca	4,3	4,7
SSAB	3,8	4,0
Hennes & Mauritz	3,6	5,0
Securitas	3,4	4,5
SKF	2,8	3,0
MTG	2,8	3,0
Electrolux	2,6	2,5
Meda	2,6	2,2
Autoliv	2,5	1,8
ABB	2,4	1,5
Höganäs	2,4	2,3
Sandvik	2,1	2,1
Transcom Worldwide	2,0	2,2
Atlas Copco	2,0	2,1
Investor	1,9	2,0
JM	1,9	0,0
Hakon invest	1,9	2,1
Kinnevik	1,8	1,8
Volvo	1,8	2,0
Millicom	1,6	0,0
Skanska	1,6	0,0
Assa Abloy	1,6	1,7
Hexpol	1,3	1,4
Trelleborg	1,3	1,3
Boliden	1,2	2,5
Lindab	1,2	1,3
NCC	0,2	1,0
Likviditet	30,5	26,6

Branschfördelning 2009-11-30



Större förändringar

Köp netto

Swedbank
ABB
JM

Försäljningar netto

TeliaSonera
Handelsbanken
Alfa Laval

Fakta

Strategi	Blandfond, global	Fondbolag	Lannebo Fonder AB
Förvaltningsmål	God riskjusterad avkastning	Förvaltare	Magnus Matstoms/Charlotta Faxén
Startdatum	2000-08-04	Förvaringsinstitut	SEB
Startkurs	10,00	Revisor	Deloitte
Andelskurs 091130, kr	12,35	Kursnotering	Dagligen
Fondförmögenhet 091130, mkr	462	Fast arvode	1,6%
Jämförelseindex	SIX Portfolio Return Index	Teckning/inlösen	Dagligen
Bankgiro	5563-4612	PPM-nr	878 520
Plusgiro	400 21 09-9	Omsättningshastighet, ggr	1,8 (090630)
ISIN	SE0000740706		

Faktablad, informationsbroschyr och fondbestämmelser för fonden kan rekvideras från fondbolaget eller hämtas från www.lannebofonder.se.

De pengar du investerar i fonder kan både öka och minska i värde. Värdetillväxten är bland annat beroende av börsernas, räntornas och valutornas framtida utveckling. Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. Fondsparandet skall ses på lång sikt, då har du en möjlighet att få en bättre avkastning än traditionellt räntesparande.