

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 förvaltd blandfond som placerar i räntebärande värdepapper och aktier. Fondens placering främst i Sverige men har globala placeringsmöjligheter. Fondens ska alltid ha minst 10 procent investerat i båda tillgångslagen. 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

Den positiva trenden på aktiemarknaden bröts under mitten av augusti och Stockholmsbörsen föll (SIXPRX) med 2,2 procent under månaden.

I ett internationellt perspektiv utmärkte sig den svenska börsen då övriga nordiska börser men även amerikanska S&P500 och japanska Nikkei uppvisade stigande kurser.

Såväl amerikansk som europeisk konjunkturstatistik indikerar på fortsatt svaghet. I USA har vi sett en förbättring på bostadsmarknaden och i detaljhandeln medan tillverkningsindustrin varit svag. De, av marknaden, väntade stimulanspaketet från Fed har uteblivit även om ledamöterna verkar anse att de behövs. Vi har inte heller fått se några krafttag från EU eller ECB gällande den allt mer problematiska finansiella situationen i flertalet EU-länder.

Oljepriset har fortsatt att stiga under månaden medan övriga metallpriser har hållit sig i princip oförändrade. Efter en kraftig kronförstärkning under sommaren har den trenden mattats av och den svenska kronan är i stort på samma nivåer mot såväl euron som den amerikanska dollarn som vid utgången av juli.

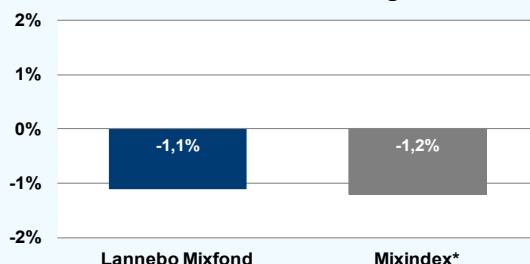
Under augusti lämnade resterande bolag sina kvartalsrapporter för det andra kvartalet. Hexagon lämnade en rapport i linje med förväntningarna men med en positiv ton om framtiden och det fick aktien att stiga. Rapporterna ibland andra Securitas, NCC och JM gjorde marknaden besviken och aktiekurserna föll.

De sektorer som utvecklades bäst på Stockholmsbörsen under augusti var Hälsovård och Telekomoperatörer. Verkstad, Tjänster och Råvaror var de sektorer som utvecklades svagast. Bland månadens vinnaraktier fanns Elekta, Electrolux och SAAB. Bland de aktier som utvecklades svagast återfanns Alliance Oil, Ratos och JM.

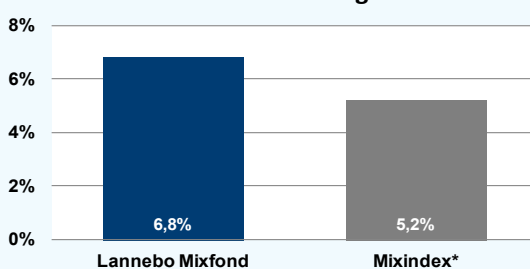
Under augusti sjönk andelskursen i Lannebo Mixfond med 1,1 procent, vilket var 0,1 procentenheter bättre än jämförelseindex. De innehav som påverkade fonden mest positivt var Elekta, Lundin Petroleum och Tele2 medan Securitas, Swedish Match och MTG var de innehav som bidrog mest negativt till fondens utveckling.

Under månaden har andelen aktier i fonden minskat från 56 till 55 procent. Förändringar som gjorts är att sälja innehav som har haft stark kursutveckling och där vi ser begränsad uppsida i aktiekursen. Vi har bland annat sålt hela innehaven i Swedish Match och Getinge samt minskat innehavet i Nordea. Vi har investerat i Alfa Laval och Husqvarna samt ökat innehavet i TeliaSonera.

Månadens utveckling



Årets utveckling



Avkastning, %

	Lannebo Mixfond	Mixindex*
Augusti 2012	-1,1	-1,2
År 2012	+6,8	+5,2
3 år (090831-120831)	+23,8	+15,4
5 år (070831-120831)	+30,1	+3,9
10 år (020831-120831)	+124,1	+82,4
Sedan start (000804)	+59,3	+50,2
Genomsnittlig årsavkastning 24 mån	+3,5	+3,2

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.

Månadsavkastning, %

Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun
+4,7	+3,9	-0,6	-0,1	-3,5	+1,3
Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
+2,3	-1,1				

Nyckeltal

	Lannebo Mixfond	Mixindex*
Sharpe kvot	0,3	0,3
Totalrisk, %	9,9	10,2
Tracking error	2,0	
Informationskvot	0,2	
Alfa	0,0	
Beta	1,1	

Större förändringar

Köp netto	Försäljningar netto
Alfa Laval	Swedish Match
Husqvarna	Getinge
TeliaSonera	Nordea

Lannebo Mixfond

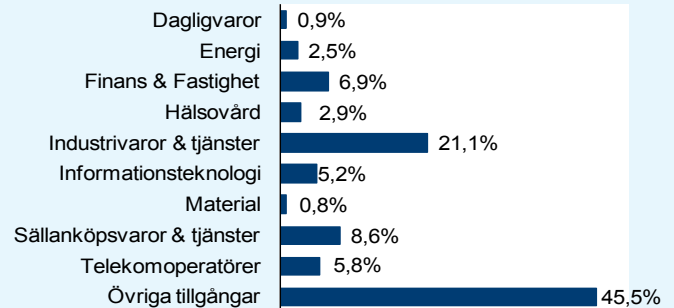
Sverigeregistrerad blandfond

Månadsrapport augusti 2012

Större innehav

Värdepapper	Andel av förmögenhet (%)	
	31/8	31/7
Ericsson B	5,2	5,4
Hennes & Mauritz B	3,9	4,2
Skanska B	3,5	3,5
Nordea	3,2	3,9
Volvo B	3,2	3,2
Tele2 B	3,1	3,0
Swedbank A	2,9	3,0
Atlas Copco A	2,9	2,9
TeliaSonera	2,7	1,8
Lundin Petroleum	2,5	2,4
SKF B	2,4	2,5
Loomis B	2,1	2,1
Securitas B	2,1	2,5
ABB	2,0	2,0
MTG B	1,9	2,0
Meda A	1,5	1,4
Elekta B	1,4	1,3
Autoliv SDB	1,3	1,3
Alfa Laval	1,1	
Likviditet	45,5	44,6

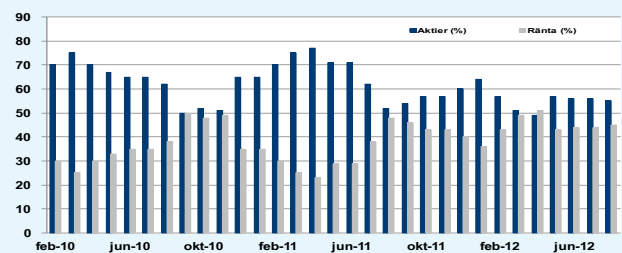
Branschfördelning



Årsavkastning, %

	Lannebo Mixfond	Mixindex*
2011	-6,7	-7,0
2010	+13,7	+13,8
2009	+47,7	+21,7
2008	-21,2	-18,9
2007	+1,4	+0,1

Förändring av aktieandel



Totalt antal innehav	26	25
Tio största innehaven, % av fondförmögenhet	33,1	34,1
Aktieandel (ska ligga inom intervall 10-90%)	55	56

Risk/avkastningsprofil enligt riskindikatorn i fondens faktablad



Fondfakta

Strategi	Blandfond, global
Förvaltningsmål	God riskjusterad avkastning
Startdatum	2000-08-04
Startkurs	10,00
Andelskurs 120831, kr	14,00
Fondförmögenhet 120831, mkr	2 631
Jämförelseindex	50% SIX Portfolio Return Index 50% OMRX Statsskuldväxelinde
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	2,3 (120630)

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.