

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 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 tid med stigande aktiekurser sjönk Stockholmsbörsen med hela 5 procent under juni och har därmed stigit med drygt 9 procent under 2013. De svenska småbolagen utvecklades något bättre än de större bolagen då de sjönk med 4,5 procent. Världens breda index uppvisade överlag negativa utvecklingar och världsindex sjönk med 2,7 procent. Den kinesiska börsen var en av de börser som utvecklades svagast under juni då Shanghai-börsen sjönk med hela 14 procent.

Relativt förväntningarna överraskade konjunkturstatistiken från USA och Europa positivt. Istället var det den kinesiska konjunkturstatistiken som överraskade negativt. Det var också oron över den ekonomiska inbromsningen i Kina och likviditetssituationen för landets banker som fick världens börser på fall. Även ökad osäkerhet kring den amerikanska penningpolitiken påverkade börserna negativt.

På räntemarknaden steg de långa räntorna under månaden. Bland basmetallerna såg vi överlag negativa utvecklingar medan oljepriset steg något.

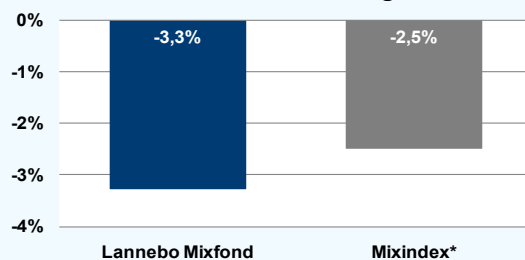
På bolagsfronten var det relativt händelsefattigt. Den största händelsen var att staten sålde knappt hälften av sitt innehav i Nordea. Banken rapporterade även senare under månaden att dess polska verksamhets såldes. H&M lämnade sin delårsrapport, vilken fick ett neutralt mottagande. Även Elekta och Clas Ohlson rapporterade under månaden och båda rapporterna mottogs väl av marknaden.

De sektorer som utvecklades minst dåligt på Stockholmsbörsen under juni var Konsumentvaror och Konsumenttjänster. Olja, Verkstad och Finans utvecklades svagast. Bland månadens vinnarakttier fanns MTG, Betsson och Swedish Match. Bland de aktier som utvecklades svagast återfanns Alliance Oil, Sandvik och SSAB.

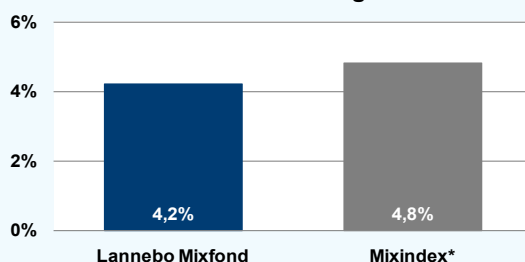
Under juni sjönk andelskursen i Lannebo Mixfond med 3,3 procent vilket var 0,8 procentenheter sämre än sitt jämförelseindex. De innehav som påverkade fonden mest positivt var Swedish Match, Unibet och Loomis medan Scania, Sandvik och Stora Enso var innehav som bidrog negativt till fondens utveckling. Den främsta förklaringen till den svaga utvecklingen är den höga aktieandelen.

Andelen aktier i fonden var något lägre än vid förra månadsskiftet, 65 procent. Fondens största nettoinvestering gjordes i Nordea då innehavet ökades på i samband med svenska statens avyttring av delar av sitt innehav. Fondens innehav i Atlas Copco har ökat. Nyinvestering har gjorts i CDON då vi ser att handel via Internet tar andelar från traditionell butiksförsäljning. Fondens innehav i råvarubolagen Lundin Petroleum och Boliden har avyttrats. Innehavet i Oriflame såldes också då vi är oroliga för att tillväxten av nya försäljningskonsulenter inte kommer att motsvara marknadens förväntningar.

Månadens utveckling



Årets utveckling



Avkastning, %

	Lannebo Mixfond	Mixindex*
Juni 2013	-3,3	-2,5
År 2013	+4,2	+4,8
3 år (100630-130630)	+17,3	+17,9
5 år (080630-130630)	+48,6	+35,1
10 år (030630-130630)	+125,4	+112,4
Sedan start (000804)	+71,8	+76,8
Genomsnittlig årsavkastning 24 mån	+3,7	+3,9

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

Nyckeltal

	Lannebo Mixfond	Mixindex*
Sharpe kvot	0,3	0,4
Totalrisk, %	9,7	8,0
Tracking error	2,2	
Informationskvot	-0,1	
Alfa	0,0	
Beta	1,2	

Större förändringar

Köp netto	Försäljningar netto
Nordea	Lundin Petroleum
Atlas Copco	Boliden
CDON	Oriflame

Lannebo Mixfond

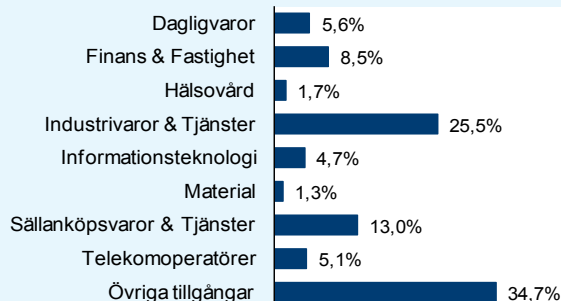
Sverigeregistrerad blandfond

Månadsrapport juni 2013

Större innehav

Värdepapper	Andel av förmögenhet (%)	
	30/6	31/5
Nordea	5,6	5,3
H&M B	5,3	4,9
TeliaSonera	5,1	5,1
Atlas Copco A	4,0	3,6
Ericsson B	3,9	4,0
SKF B	3,6	3,6
Scania B	3,1	3,4
SEB A	2,9	3,1
Volvo B	2,9	3,1
ICA Gruppen	2,7	2,8
Loomis B	2,5	2,4
ABB	2,5	2,5
Sandvik	2,5	2,4
Swedish Match	2,3	2,3
Electrolux B	2,2	2,2
Autoliv SDB	1,7	1,7
NCC B	1,5	1,5
Skanska B	1,5	1,5
Elekta B	1,4	1,1
Likviditet	34,7	33,9

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	29	30
Tio största innehaven, % av fondförmögenhet	39,1	38,5
Aktieandel (kan ligga inom intervallet 0-100%)	65	66

Risk/avkastningsprofil enligt riskindikatorn i fondens faktablad



Fondfakta

Strategi	Blandfond, global
Förvaltningsmål	God riskjusterad avkastning
Startdatum	2000-08-04
Startkurs	10,00
Andelskurs 130630, kr	14,83
Fondförmögenhet 130630, mkr	3 572
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	1,7 (121231)

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.