

### Förvaltarkommentar

Minskad oro kring de statsfinansiella problemen i de sk PIGS-länderna (Portugal, Irland, Grekland och Spanien) bidrog till att optimismen återvände på världens börser. Även Kinas beslut att låta den kinesiska valutan, yuanen, stärkas relativt andra valutor mottogs positivt av marknaden. Bolagen har överlag kommunicerat att förbättringen fortsatt och att den finansiella turbulensen inte påverkat efterfrågesituationen. I slutet av månaden återkom oron kring styrkan i konjunkturåterhämtningen och avslutningen på månaden blev svag.

Börsutvecklingen under juni månad på världens börser var mestadels negativ. Världsindex (MSCI AC World) minskade med 3,7 procent, S&P500 (USA) minskade med 5,2 procent och FTSE100 (Storbritannien) minskade med 5,2 procent. Stockholmsbörsen var ett undantag med en uppgång om 1,5 procent. De mindre bolagen på Stockholmsbörsen utvecklades dock sämre än börsen som helhet, CSXRX sjönk med 2,4 procent.

Lannebo Sverige 130/30 steg med 0,6 procent vilket kan jämföras med SIXPRX som steg med 1,5 procent. Av fondens innehav hade AstraZeneca och Nobia den mest positiva kursutveckling. Aktier som utvecklades svagt bland fondens innehav var Q-Med och SSAB.

Under perioden har fonden ökat innehaven i AstraZeneca, ABB, JM och Q-Med. Fonden har reducerat innehaven i MTG, Atlas Copco, SKF samt IFS. Samtliga aktier i SCA och Getinge har avyttrats.

Utvecklingen på fondens spreadar har varit relativt lyckosam under månaden. Spredarna lång Hufvudstaden kort Castellum, lång Aker Solution kort Fortum samt lång Faberge kort Castellum stängdes alla med positiva resultat.

Vi har en fortsatt positiv konjunktursyn och tror på en god utveckling för börsbolagens vinster och aktiekurser under 2010. Börsbolagen har bekräftat att efterfrågan successivt förbättrades under våren. Detta kommer att ge än större genomslag på bolagens vinster under det säsongsmissigt starka andra kvartalet.

### Avkastning, %

|                      | Lannebo Sverige 130/30 | Börsindex* |
|----------------------|------------------------|------------|
| Juni                 | +0,6                   | +1,5       |
| År 2010              | +7,0                   | +7,4       |
| Sedan start (081211) | +75,0                  | +61,9      |

### Månadsavkastning, %

| Jan  | Feb  | Mar  | Apr  | Maj  | Jun  |
|------|------|------|------|------|------|
| +0,8 | -0,2 | +8,7 | +4,1 | -6,6 | +0,6 |
| Jul  | Aug  | Sep  | Okt  | Nov  | Dec  |

### Nyckeltal

|                  | Lannebo Sverige 130/30 | Börsindex* |
|------------------|------------------------|------------|
| Sharpe kvot      | 1,6                    | 0,4        |
| Totalrisk, %     | 24,3                   | 26,0       |
| Tracking error   | 7,8                    |            |
| Informationskvot | n.a.                   |            |
| Alfa             | 2,5                    |            |
| Beta             | 0,9                    |            |

### Riskexponering

| Aktieexponering            |     |
|----------------------------|-----|
| Nettoexponering aktier, %  | 101 |
| Bruttoexponering aktier, % | 115 |

### Större förändringar

| Köp netto   | Försäljningar netto |
|-------------|---------------------|
| AstraZeneca | MTG                 |
| ABB         | Atlas Copco         |
| JM          | SKF                 |
| Q-Med       | IFS                 |
|             | SCA                 |
|             | Getinge             |

\* Börsindex - SIX Portfolio Return Index  
För definitioner och förklaringar var god vänd.

### Lannebo Fonder AB

Postadress: Box 7854, 103 99 Stockholm, Besöksadress: Birger Jarlsgatan 15  
Tel: +46(0)8-5622 5200, Fax: +46(0)8-5622 5252, Tel Kundenservice: +46(0)8-5622 5222  
E-post: info@lannebofonder.se, Internet: www.lannebofonder.se

# Lannebo Sverige 130/30

## Månadsrapport juni 2010

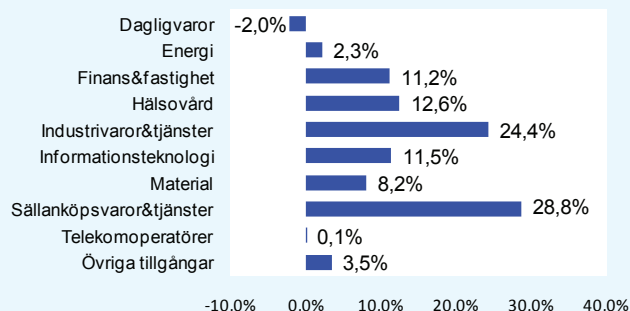
### Större innehav

| Värdepapper       | Andel av förmögenhet (%) |      |
|-------------------|--------------------------|------|
|                   | 30/6                     | 31/5 |
| Hennes & Mauritz  | 8,5                      | 8,4  |
| Autoliv           | 7,5                      | 8,1  |
| AstraZeneca       | 6,8                      | 5,0  |
| Net Insight       | 5,9                      | 5,7  |
| Q-Med             | 5,7                      | 4,2  |
| Swedbank          | 4,8                      | 3,7  |
| Electrolux        | 4,7                      | 4,4  |
| SKF               | 4,3                      | 5,4  |
| Alfa Laval        | 4,1                      | 4,5  |
| Sandvik           | 3,8                      | 4,1  |
| ABB               | 3,6                      | 0,7  |
| IFS               | 3,5                      | 4,3  |
| Atlas Copco       | 3,4                      | 4,5  |
| TeliaSonera       | 3,3                      | 0,0  |
| Securitas         | 3,3                      | 0,0  |
| Nobia             | 3,1                      | 3,1  |
| Skanska           | 2,9                      | 3,3  |
| Talvivaara Mining | 2,8                      | 3,1  |
| Schibsted         | 2,6                      | 3,1  |
| Likviditet        | 3,5                      | 2,8  |

### Underliggande exponering via optioner

|              |     |     |
|--------------|-----|-----|
| NDA0U60      | 1,1 | 1,3 |
| SCAB0U100    | 1,8 | 1,9 |
| SKAB0U114,10 | 1,3 | 0,0 |
| TLSN0X46     | 0,5 | 1,0 |

### Branschfördelning



### Årsavkastning, %

|      | Lannebo Sverige 130/30 | Börsindex* |
|------|------------------------|------------|
| 2009 | +63,8                  | +53,3      |

### Fondfakta

|                                    |                             |
|------------------------------------|-----------------------------|
| <b>Strategi</b>                    | Aktiefond, Sverige          |
| <b>Förvaltningsmål</b>             | God riskjusterad avkastning |
| <b>Startdatum</b>                  | 2008-12-11                  |
| <b>Startkurs</b>                   | 10,00                       |
| <b>Andelskurs 100630, kr</b>       | 17,50                       |
| <b>Fondförmögenhet 100630, mkr</b> | 453                         |
| <b>Avkastningsströskel</b>         | SIX Portfolio Return Index  |
| <b>Bankgiro</b>                    | 346-3585                    |
| <b>Plusgiro</b>                    | 4 34 71-2                   |
| <b>ISIN</b>                        | SE0002686584                |
| <b>Fondbolag</b>                   | Lannebo Fonder AB           |
| <b>Förvaltare</b>                  | Lars Bergkvist              |
| <b>Förvaringsinstitut</b>          | SEB                         |
| <b>Revisor</b>                     | Deloitte                    |
| <b>Kursnotering</b>                | Dagligen                    |
| <b>Fast arvode</b>                 | 1,0%                        |
| <b>Prestationsbaserat arvode</b>   | 20% på ev. överavkastning   |
| <b>Teckning/inlösen</b>            | Dagligen                    |
| <b>PPM-nr</b>                      | 420 292                     |
| <b>Omsättningshastighet, ggr</b>   | 4,0 (091231)                |

### 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. |

### Riskinformation

Faktblad, informationsbroschyr och fondbestämmelser för fonden kan rekvideras från fondbolaget eller hämtas från [www.lannebofonder.se](http://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.