



■ HÖGRE FÖRVÄNTAD FÖRRÄNTNINGSTAKT ÄN TRADITIONELLT RÄNTESPARANDE ■ LÄGRE RISK ÄN VID SPARANDE I AKTIER ■ FOKUS PÅ TRYGGHET - INVESTERAR BARA I BOLAG VI KÄNNER VÄL ■ ETT BRA KOMPLEMENT FÖR DIG SOM VILL ÖKA DIN RISKSPRIDNING ■ REKOMMENDERAD PLACERINGSHORISONT ÄR TRE ÅR ELLER MER

L A N N E B O

CORPORATE BOND

Räntesparande i främst *svenska* företagsobligationer med goda avkastningsmöjligheter – nu även utdelande!

LANNEBO
FONDER

Lannebo Corporate Bond är en aktivt förvaltd, lång räntefond med inriktning mot den svenska och nordiska företagsobligationsmarknaden – en snabbt växande marknad med intressanta möjligheter. Minsta investeringsbelopp ligger dock ofta över en miljon kronor, vilket gör företagsobligationer svårtillgängliga för icke institutionella investerare på denna marknad. Via Lannebo Corporate Bond kommer alla åt denna möjlighet. Fonden finns i två varianter – utdelande och icke utdelande.

Företagsobligationer

– en intressant och växande marknad

FÖRETAGEN HAR PÅ SENARE ÅR haft det svårt att låna av bankerna. Även stora, solida företag med starka affärsidéer får ibland nej, till följd av den internationella bankkrisen och de höjda kapitaliseringskrav som följt med den. Det har samtidigt blivit dyrare att låna även för företag med god kreditvärdighet. För att kunna genomföra sina investeringsplaner vänder sig företagen därför allt oftare direkt till kreditmarknaden och ger ut egna obligationer. Många företag väljer också att låna på kreditmarknaden för att sprida sin upplåning.

Växande marknad

I USA har företagsobligationer redan blivit det vanligaste sättet för företagen att finansiera sig och utvecklingen är likartad i Sverige. Under de senaste femton åren har den svenska företagsobligationsmarknaden tredubblats och vi är övertygade om att det är en trend som kommer att hålla i sig.

På den här marknaden, som annars är i princip oåtkomlig för privatpersoner, verkar Lannebo Corporate Bond. Förvaltare är *Karin Haraldsson*, som i många år förvaltat Lannebo Likviditetsfond och är väl förtrogen med marknaden.

Inriktningen på fondens placeringar är huvudsakligen obligationer med lång löptid, såväl i företag med hög rating (investment grade) som företag med lägre eller ingen rating. Ratingen säger nämligen inte allt om risken och det finns många stora och stabila bolag som av olika skäl valt att avstå från rating. Endast placeringar i bolag som är välbekanta för oss på Lannebo Fonder genom det ordinarie aktieanalyserarbete kommer dock att komma ifråga.

Två andelsklasser för olika typer av investerare

Lannebo Corporate Bond finns tillgänglig på ett flertal fondtorg, men kan också köpas direkt eller via våra övriga återförsäljare. Fonden är öppen varje dag och minsta insättningsbelopp är 100 kr, vilket gör att Lannebo Corporate Bond passar alla typer av investerare, från privata småsparare till pensionsfonder och stiftelser.

För privatsparare finns den återinvesteringande andelsklassen Lannebo Corporate Bond A, medan institutionella investerare och stiftelser med flera som har behov av direktavkastning för att finansiera sin verksamhet kan välja Lannebo Corporate Bond B, där avkastningen utdelas i sin helhet i januari varje år. I övrigt skiljer ingenting mellan andelsklasserna.

Som andelsägare får du kontobesked kvartalsvis och har tillgång till dagsaktuella noteringar samt förvaltarens månadsrapporter på Lannebo Fonders hemsida. Dagsnoteringar hittar du även i de flesta morgontidningar. Du kan även spara regelbundet via autogirodragningar vid valfria tidpunkter.

Risk/avkastningsprofil

Lannebo Corporate Bond tillhör kategori 3 i den sjugradiga risk/avkastningsskalan (mars 2014), vilket innebär en medelrisk som är lägre än vid sparande i aktier. Jämfört med ett traditionellt räntesparande är risknivån högre, men möjligheterna till en bra avkastning är samtidigt större. Under 2013 hade fonden ingen enda vecka med negativ utveckling.

DU SOM PLACERAR I Lannebo Corporate Bond bör vara medveten om obligationsmarknadens funktionssätt, där obligationers värde stiger i ett sjunkande allmänt ränteläge och tvärtom.

Ränterisken är högre i denna typ av räntefond då fonden placerar i värdepapper med medellång till lång löptid, vilket innebär högre kurssvängningar än i en kort räntefond. För att motverka nedgångar kan fonden styra över investeringar till obligationer med kortare löptider eller så kallade FRN-lån där kupongräntan varierar med marknadsräntan.

Fonden är också utsatt för en kreditrisk, då fonden investerar i företagsobligationer som kan tappa i värde om ett företag får försämrade kreditvärdighet eller ställer in betalningarna. Samtidigt blir möjligheterna till bra långsiktig avkastning högre, eftersom företagsobligationer normalt ger en betydligt högre direktavkastning än exempelvis bostadsobligationer och svenska statsobligationer.

Två andelsklasser:

A: ICKE UTDELANDE **B:** UTDELANDE

■ **Placeringsinriktning:** Lång räntefond som inriktar sig på placeringar i företagsobligationer. Fonden placerar i finansiella instrument utgivna i Sverige eller i svenska kronor, men får även placera i sådana utgivna i övriga Norden. Placeringar i annan valuta valutasäkras alltid.

■ **Två andelsklasser:** Lannebo Corporate Bond A, återinvestering, och Lannebo Corporate Bond B, utdelande (där hela avkastningen delas ut i januari varje år).

■ **Övrigt:** 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 Norden.

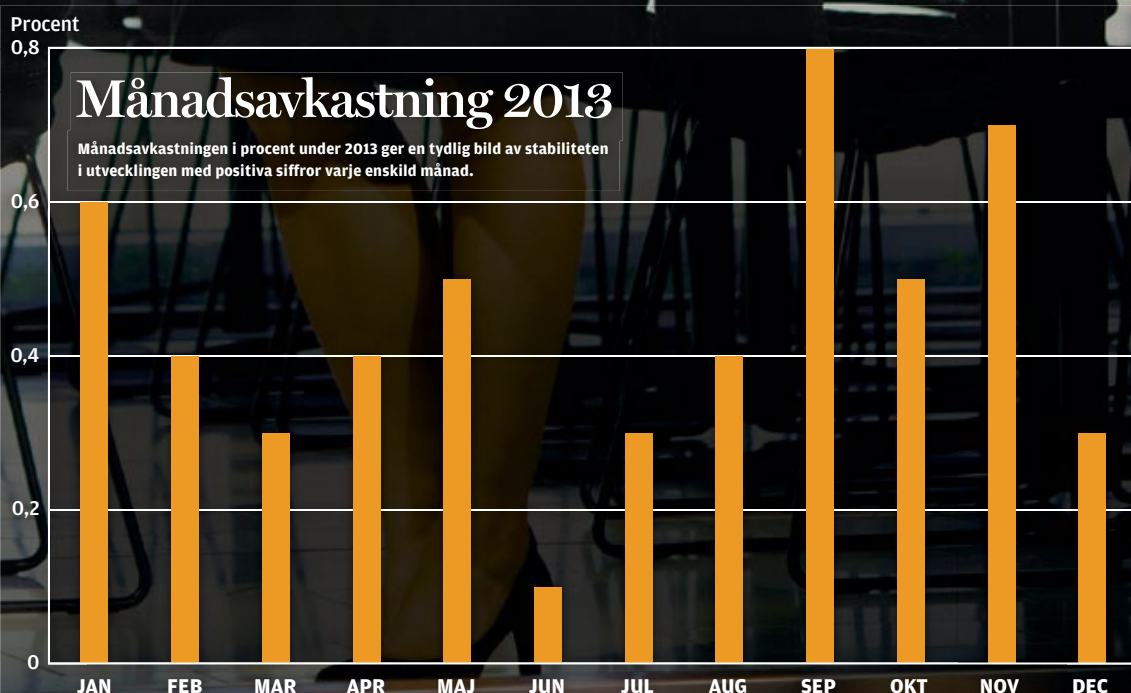
■ **Informationsmaterial:** Vi rekommenderar dig att ta del av fondens informationsbroschyr och faktablad som finns på www.lannebofonder.se - dessa kan även rekvireras från vår kundservice via telefon, 08-5622 5222.



”En fond av den här typen ligger verkligen i tiden, eftersom företagsobligationer ger goda förrentningsmöjligheter. *Lannebo Corporate Bond* fyller utrymmet mellan vår korta räntefond *Lannebo Likviditet* och *Mixfonden*, som investerar i både aktier och räntepapper”

KARIN HARALDSSON

FÖRVALTARE AV LANNEBO CORPORATE BOND
OCH LANNEBO LIKVIDITETSFOND



Lannebo Fonder – alltid med äkta *aktiv förvaltning*

Lannebo Fonder startades år 2000 av Anders Lannebo, med rätta kallad "Mr Fond" i affärspressen, tillsammans med några av Sveriges allra bästa fondförvaltare.

Lannebo Fonder står för en helt och hållet aktiv förvaltning. Investeringsfilosofin bygger på att med en långsiktig fundamental analys skapa så bra avkastning som möjligt till en rimlig risknivå.

Läs mer på www.lannebofonder.se!

Lannebo Corporate Bond i korthet

- Lång räntefond med fokus på företagsobligationer
- Återinvesterande (andelsklass A) eller utdelande (andelsklass B, utdelning i januari varje år)
- Placerar huvudsakligen i instrument utgivna i Sverige eller i svenska kronor
- Får även placera i instrument utgivna i övriga Norden
- Kan minska ränterisken med derivat eller FRN-lån
- Kontobesked kvartalsvis
- Månadsrapporter på hemsidan
- Offentlig kurssättning varje dag
- Valutasäkrade investeringar

Så köper du Lannebo Corporate Bond A eller B

Andelar i Lannebo Corporate Bond A eller B köper och säljer du dagligen direkt via Lannebo Fonder eller genom våra återförsäljare. Är du ny direktkund hos oss börjar du med att underteckna och skicka in en kundanmälan – ladda ner blankett på www.lannebofonder.se, där du hittar detaljerade instruktioner samt faktablad och informationsbroschyr. Du kan även signera din anmälan elektroniskt med E-legitimation eller Bank-ID. Så snart du skickat in din anmälan kan du göra direktinsättningar på fondens bankgironummer via telefon- eller internetbank. Du kan också välja regelbundet sparande via autogiro. Har du frågor är du alltid välkommen att ringa vår kundservice på 08-5622 5222.

Avgifter m m

Förvaltningsavgift: 0,9 procent.

Insättningsavgift: Ingen

Uttagsavgift: Ingen

Minsta insättningsbelopp: 100 kr

Risk/avkastningsprofil:

3 på den sjugradiga skalan (mars 2014)

Bankgironummer:

303-5318 (Andelsklass A, icke utdelande)

504-9580 (Andelsklass B, utdelande)

Köp och inlösen: Dagligen genom våra återförsäljare eller direkt via Lannebo Fonder.

PERSONUPPGIFTLAGEN (PUL): I SAMBAND MED ATT DU BLIR KUND HOS LANNEBO FONDER GODKÄNNER DU ATT VI ANVÄNDER DINA UPPGIFTER I VÅR VERKSAMHET FÖR ATT FULLFÖLJA VÅRA ÅTAGANDEN GENTEMOT DIG SAMT VÅRA SKYLDIGHETER ENLIGT LAG OCH FÖRFATTNING. ENLIGT PERSONUPPGIFTLAGEN (PUL) HAR DU RÄTT ATT FÅ DEN INFORMATION SOM HAR REGISTRERATS OM DIG. ÄR DEN FELAKTIG, OFULLSTÄNDIG ELLER IRRELEVANT KAN DU BEGÄRA ATT INFORMATIONEN SKA RÄTTAS ELLER TAS BORT. LANNEBO FONDER AB ÄR PERSONUPPGIFTSANSVARIG. OBSERVERA ATT LANNEBO FONDER INTE ARBETAR MED RÅDGIVNING I LAGENS MENING. VÅR VERKSAMHET BESTÅR ENBART AV FOND FÖRVALTNING OCH MARKNADSFÖRING AV VÅRA FONDER SAMT DISKRETIONÄR PORTFÖLJFÖRVALTNING. UPPGIFTER SOM LÄMNAS I TRYCKSAKER, PÅ HEMSIDAN ELLER VID TELEFONFÖRFRÅGNINGAR ÄR ATT BETRAKTA SOM REN INFORMATION.

Faktablad och informationsbroschyr: Fondens faktablad och informationsbroschyr finns att tillgå på www.lannebofonder.se - dessa kan även rekvideras från vår kundservice via tel 08-5622 5222.

LANNEBO FONDER

BESÖKSADRESS: Kungsgatan 5 | POSTADRESS: Box 7854, 103 99 Stockholm
TEL VXL: 08-5622 5200 | FAX: 08-5622 5252 | E-POST: info@lannebofonder.se

WWW.LANNEBOFONDER.SE