

### 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 5, 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](http://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

Stockholmsbörsen steg med hela 6,1 procent under februari. Uppgången hittills i år uppgår därmed till 4,4 procent. Under månaden utvecklades de svenska småbolagen bättre än de större bolagen då de steg med 8,5 procent. Världens breda index uppvisade överlag positiva utvecklingar.

Relativt förväntningarna försämrades såväl den amerikanska som den europeiska konjunkturstatistiken. En förklaring till försämringen hänförs till väderfaktorer då det har förekommit kraftiga snöstormar i USA och översvämningar i Europa. I USA sjönk arbetslösheten med 0,1 procentenheter till 6,6 procent. I mötesprotokollet från den amerikanska centralbanken höll man fast vid att ändra kommunikationen gällande styrräntan när arbetslösheten närmar sig 6,5 procent. I övrigt eskalerade krisen i Ukraina och EU enades om sanktioner mot vissa av landets ledare. Samtidigt närmade sig ryska trupper Krim.

På obligationsmarknaden såg vi överlag sjunkande räntor. Den svenska kronan försvagades mot euron samt den norska kronan men stärktes något mot den amerikanska dollarn och det brittiska pundet. Priserna på basmetaller och olja såg överlag en positiv utveckling.

Bland de många bolag som presenterade helårsresultat mottogs rapporterna från Meda, Axfood och JM positivt, i termer av kursreaktioner, medan Trelleborg, Tradedoublet och SCA mottogs negativt. Vidare lade tyska Volkswagen ett bud på Scania och det amerikanska företaget Blue Canyon lade ett bud på Cision. MTG förvärvade 75 procent

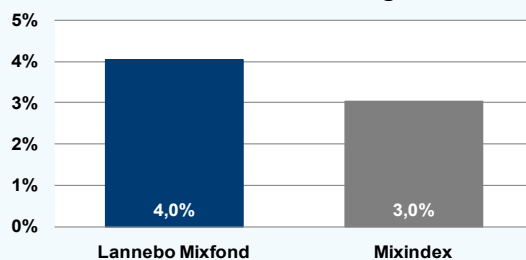
av den franska TV-operatören Trace och medicinteknikföretaget Elekta vinstvarnade.

De sektorer som utvecklades bäst på Stockholmsbörsen under februari var Energi, Råvaror och Verkstad medan Telekom, Konsumentvaror och Tjänster utvecklades svagast under månaden. Bland månadens vinnaraktier fanns Scania, Meda och JM. Bland de aktier som utvecklades svagast återfanns Elekta, Oriflame och Trelleborg.

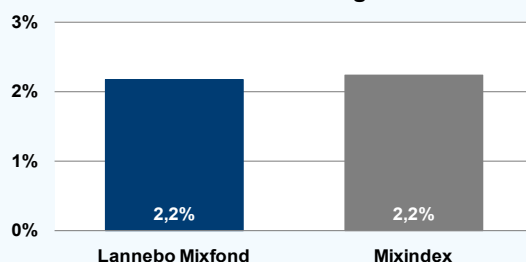
Under månaden steg andelskursen i Lannebo Mixfond med 4,0 procent vilket var bättre än jämförelseindex som steg med 3,0 procent. Bland de innehav som påverkade fonden mest positivt återfanns Scania, Meda och Volvo medan Elekta, Sandvik och Trelleborg var innehav som bidrog mest negativt till fondens utveckling.

Andelen aktier i fonden ökade marginellt, från 60 procent till 61 procent. Fondens största nettoinvesteringar gjordes i Hennes & Mauritz, BillerudKorsnäs och Sandvik. Nytt innehav i fonden är förpackningstillverkaren BillerudKorsnäs. Fondens innehav i Nordea minskades på grund av osäkerhet inför nya regelverk. Efter stark kursuppgång minskade fonden innehaven i Indutrade och Scania.

### Månadens utveckling



### Årets utveckling



### Avkastning, %

	Lannebo Mixfond	Mixindex
Februari 2014	+4,0	+3,0
År 2014	+2,2	+2,2
3 år (110228-140228)	+21,2	+21,6
5 år (090228-140228)	+97,3	+72,9
10 år (040228-140228)	+109,9	+102,6
Sedan start (000804)	+90,8	+96,3
Genomsnittlig årsavkastning 24 mån	+8,4	+9,3

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
-1,8	+4,0				
Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec

### Nyckeltal

	Lannebo Mixfond	Mixindex
Sharpe kvot	1,1	1,4
Totalrisk, %	6,8	5,7
Tracking error	1,8	
Informationskvot	-0,5	
Alfa	-0,2	
Beta	1,2	

### Större förändringar

Köp netto	Försäljningar netto
Hennes & Mauritz	Nordea
BillerudKorsnäs	Indutrade
Sandvik	Scania

# Lannebo Mixfond

Sverigeregistrerad blandfond

## Månadsrapport februari 2014

### Större innehav

Värdepapper	Andel av förmögenhet (%)	
	28/2	31/1
H&M B	6,7	5,7
Nordea	4,4	5,4
TeliaSonera	4,2	4,3
Atlas Copco A	3,9	4,0
Swedbank A	3,9	3,8
Investor B	3,6	3,5
Sandvik	3,4	3,4
Meda A	3,3	2,8
Volvo B	3,2	2,9
Scania B	3,0	2,6
ABB	2,2	2,3
Millicom SDB	1,8	1,8
Autoliv SDB	1,7	1,7
Hexagon B	1,7	1,6
Skanska B	1,6	1,6
ASSA ABLOY B	1,6	1,7
Electrolux B	1,5	1,5
MTG B	1,3	1,1
Trelleborg B	1,3	1,4
Likviditet	39,3	40,4

<b>Totalt antal innehav</b>	26	25
<b>Tio största innehaven, % av fondförmögenhet</b>	39,6	38,5
<b>Aktieandel (kan ligga inom intervallet 0-100%)</b>	61	60

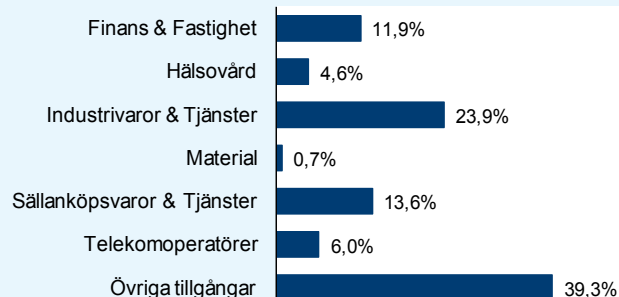
Risk/avkastningsprofil enligt riskindikatorn i fondens faktablad



### Fondfakta

<b>Strategi</b>	Blandfond, global
<b>Förvaltningsmål</b>	God riskjusterad avkastning
<b>Startdatum</b>	2000-08-04
<b>Startkurs</b>	10,00
<b>Andelskurs 140228, kr</b>	16,47
<b>Fondförmögenhet 140228, mkr</b>	4 693
<b>Jämförelseindex</b>	50% SIX Portfolio Return Index 50% OMRX Statsskuldväxelindex
<b>Bankgiro</b>	5563-4612
<b>ISIN</b>	SE0000740706
<b>Fondbolag</b>	Lannebo Fonder AB
<b>Förvaltare</b>	Charlotta Faxén
<b>Förvaringsinstitut</b>	SEB
<b>Tillsynsmyndighet</b>	Finansinspektionen
<b>Revisor</b>	Deloitte
<b>Kursnotering</b>	Dagligen
<b>Fast arvode</b>	1,6%
<b>Teckning/inlösen</b>	Dagligen
<b>PPM-nr</b>	878 520
<b>Omsättningshastighet, ggr</b>	1,3 (131231)

### Branschfördelning



### Årsavkastning, % \*Bokslutskurser

	Lannebo Mixfond*	Mixindex
2013	+13,5	+13,8
2012	+10,0	+9,1
2011	-6,7	-5,4
2010	+13,7	+13,3
2009	+47,7	+25,3

### Förändring av aktieandel



### Förklaringar

<b>Mixindex</b>	Fondens jämförelseindex är ett vägt index, 50% SIX Portfolio Return Index och 50% OMRX Statsskuldväxelindex.
<b>Sharpe kvot</b>	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.
<b>Totalrisk</b>	Anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens eller index totala avkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna.
<b>Tracking error</b>	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.
<b>Informationskvot</b>	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.
<b>Alfa</b>	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.
<b>Beta</b>	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.