



V Ä L K O M M E N T I L L

LANNEBO FONDER

Erfarenhet - Långsiktighet - Kunskap

LANNEBO
FONDER

Lannebo Fonder

Lannebo Fonder är ett oberoende bolag som bara ägnar sig åt fondförvaltning (och i viss mån även diskretionär förvaltning). Vårt uppdrag är att koncentrera oss på en alltigenom aktiv förvaltning för att skapa mervärden för dig som kund. Bevisat skickliga, erfarna förvaltare och ett brett kontaktnät ger oss bästa tänkbara förutsättningar att motsvara dina förväntningar. Du kan vara trygg hos oss!



VD Göran Espelund

LANNEBO FONDER startades år 2000 av Anders Lannebo tillsammans med en liten grupp av synnerligen välmeriterade fondförvaltare med egna idéer om hur fondförvaltning borde gå till. Då hade Anders Lannebo sedan länge kallats "Mr Fond" i affärspressen – en välförtjänt benämning, eftersom hans oförtröttliga insatser hade en avgörande betydelse för att svenskarna fick upp ögonen för fondsparandets möjligheter

för mer än trettio år sedan.

Idag är Lannebo Fonder ett av landets mest framgångsrika fristående fondbolag, väletablerat bland såväl privata som institutionella placerare, med en rad utmärkelser på meritlistan. Oberoendet från såväl storbanker som diverse börsindex är grunden för hela vår verksamhet, liksom en hög tillgänglighet med ett tydligt och fylligt informationsflöde.

Vårt oberoende gör att du kan vara säker på att vi aldrig styrs av några andra intressen än att fatta investeringsbeslut som skapar bästa möjliga avkastning för dig som kund till en rimlig risknivå.

Vi står också för något vi kan kalla produktärlighet. Det innebär att vi endast startar fonder inom områden där vi besitter mycket god förvaltarkompetens. Du kan som kund känna dig säker på att det alltid är en erfaren förvaltare, med dokumenterat goda resultat, som förvaltar dina pengar.

ATT KONCEPTET FUNGERAR ser vi dagligen bevis för, med rader av nöjda kunder som fått god avkastning på sina investeringar från ett ständigt växande fondutbud. Siffrorna talar sitt tydliga språk: Den sammanlagda förvaltade fondförmögenheten översteg i augusti 2013 39 miljarder kronor, varav 7 miljarder bestod av externa förvaltningsuppdrag – ett tydligt bevis för det stora förtroende Lannebo Fonder åtnjuter i branschen.

Äkta *aktiv* förvaltning – det enda rätta!

LANNEBO FONDER står för en helt och hållet aktiv förvaltning, med koncentrerade portföljer som ett avgörande kännetecken. Den aktiva förvaltningen bygger på långsiktighet, ett balanserat risktagande och fundamentala analyser av varje enskilt bolag – utan att snegla på index, hela tiden med målet att placera våra kunders tillgångar på ett ansvarsfullt sätt.

På Lannebo Fonder ser vi också till att dra nytta av allas samlade erfarenheter. Ett ständigt utbyte av idéer mellan förvaltarna kommer till uttryck i alla våra fonder. Våra förvaltare håller mycket täta kontakter med bolagen de investerar i och ser till att skaffa sig så mycket kunskap som möjligt. Placeringarna är raka motsatsen till flertalet index-

följande fonder på marknaden – helt och hållet baserade på lång erfarenhet, gedigen kunskap och långsiktiga bedömningar av företagets förmåga att skapa avkastning.

Det här får du som kund hos oss:

- En äkta aktiv, indexoberoende förvaltning.
- Månadsrapporter på hemsidan.
- Koncentrerade portföljer.
- Möjlighet till en långsiktigt god värdeökning på dina sparpengar.
- Tillgång till en mycket erfaren förvaltningsorganisation.
- Direktkontakt med förvaltarna ger dig raka och korrekta besked.
- En hög servicegrad.

Aktiv förvaltning – det enda rätta!

- Aktiv förvaltning som skapar mervärde.
- Högsta möjliga avkastning till en rimlig risknivå.
- Placeringar baserade på fundamental analys.
- Aktiens tillväxtpotentialer går före dess vikt i index.
- Långsiktighet och rörlighet.

YTTERLIGARE INFORMATION om våra fonder och aktuella kurser hittar du på www.lannebofonder.se. Där finns också riskinformation och anmälningsblanketter samt våra förvaltares månadsrapporter med senaste nytt om våra fonder.



LANNEBO FONDERS STYRELSE

Ovan fr v: Peter Rönström, Göran Rylander, Ulf Hjalmarsson, Anna-Karin Eliasson Celsing och Anders Lannebo*.

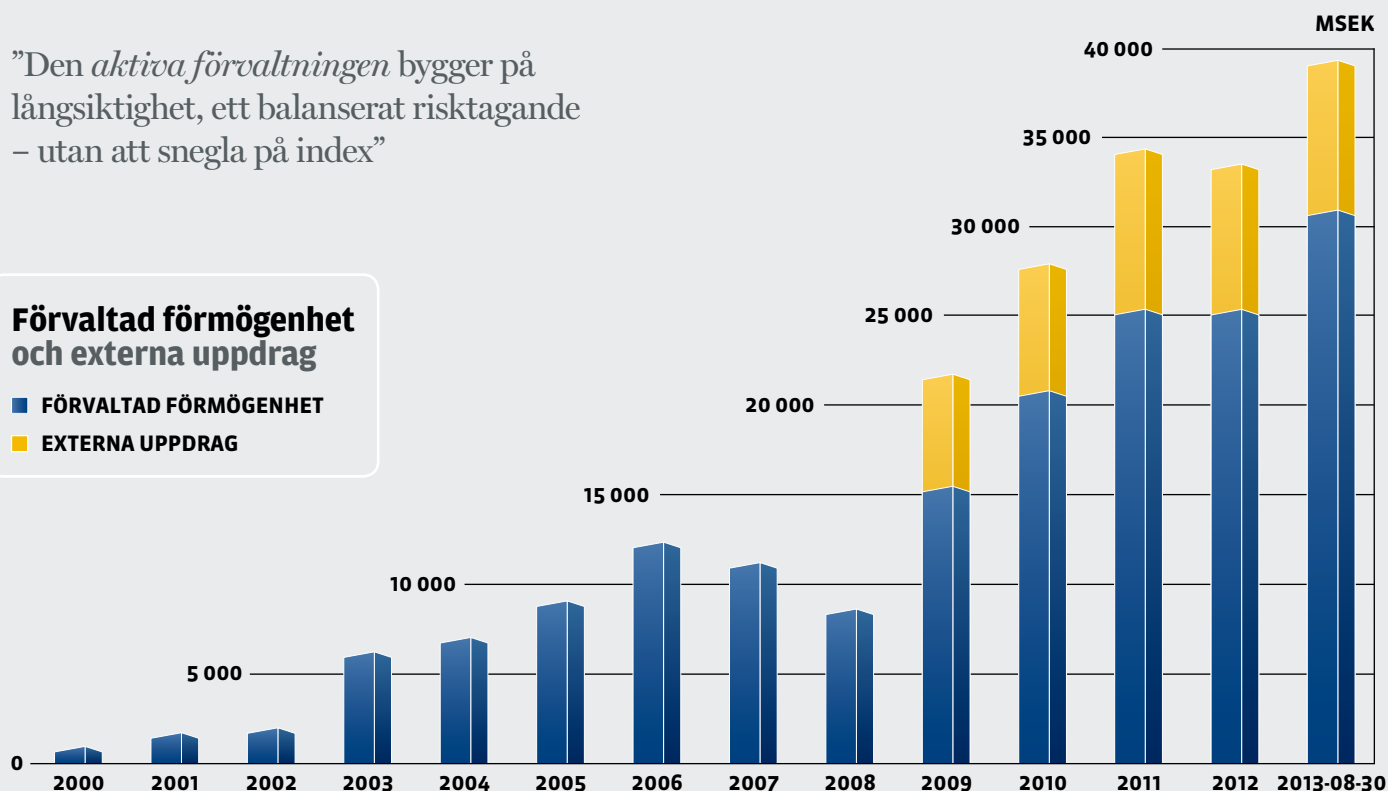
*ANDERS LANNEBO - GRUNDARE OCH STYRELSEORDFÖRANDE

Anders Lannebo är en av Sveriges mest kända och erfarna fondförvaltare. Han blev av Ronald Fagerfjäll i boken "Företagsledarnas århundrade" utnämnd till en av 1900-talets främsta intraprenörer för sitt arbete med att under 17 år bygga upp Robur Kapitalförvaltning.

”Den *aktiva förvaltningen* bygger på långsiktighet, ett balanserat risktagande – utan att snekla på index”

Förvaltda förmögenhet och externa uppdrag

- FÖRVALTAD FÖRMÖGENHET
- EXTERNA UPPDRAG





Gedigen analys

underlag för *smarta* investeringar



FN:s direktiv för ansvarsfulla investeringar, UNPRI (United Nations Principles for Responsible Investment) arbetar för att öka förståelsen och samarbetet kring ansvarsfulla och hållbara investeringar. Vi på Lannebo Fonder tror på och följer dessa sunda direktiv.

GRUNDEN TILL VÅRA FRAMGÅNGAR är att vi har valt att specialisera oss helt på aktiv fondförvaltning. Öppenhet och tillgänglighet är självklarheter för oss och vi välkomnar direktkontakt med våra förvaltare i de fall några frågetecken behöver rätas ut. Som en följd av den allt striktare regleringen av finansmarknaden i kombination med vår specialisering som fondförvaltare kan vi dock inte ge investeringsråd, utan bara marknadsföra våra fonder. De konkreta rekommendationerna överläter vi till alla våra kompetenta återförsäljare i rådgivningsbranschen, som vi förser med fullödlig och aktuell information kring våra fonder och deras utveckling.

Investeringsprocessen

Ett investeringsbeslut föregås alltid av en gedigen analys, till skillnad från passivt förvaltade fonder där förvaltarna tvingas följa förändringarna i olika index utan hänsyn till bolagens utvecklingspotential. Många fonder på Stockholmsbörsen har 60–70 olika innehav, där de största bolagen också utgör de största innehaven. Vi väljer istället ut de bolag vi tror mest på och låter dem dominera i en koncentrerad portfölj, ofta med bara 20–30 innehav. Målet är att den aktiva förvaltningen ska skapa mervärden genom att vi kan hitta bolag med unika förutsättningar som ännu inte upptäckts av marknaden. Den avgörande faktorn är bolagens förmåga att skapa långsiktig avkastning till en rimlig risk – något vi bildar oss en uppfattning om på många sätt, genom att studera marknaderna som helhet, liksom även via externa analyser. Ett avgörande inslag är också tät direktkontakt med bolagens ledningsgrupper, vilket ger oss möjlighet att bilda oss en egen uppfattning och fatta självständiga, indexoberoende beslut.

Alla våra förvaltare sitter dessutom i samma lokal och delar hela tiden med sig av sina analysresultat till sina kollegor. Runt förvaltarbordet finns mer än hundra års erfarenhet samlad – det ger oss en mycket stabil bas för våra investeringsbeslut.

”Runt förvaltarbordet finns mer än *hundra års erfarenhet* samlad – en stabil bas för våra investeringsbeslut”



* RISKSPRIDNING

De flesta placeringsrådgivare förordar med rätta riskspridning. Redan att spara i fonder istället för enskilda aktier innebär i sig en rejäl riskspridning, även om man bara har en enda fond. Många förespråkar dessutom att investera i globalfonder för att jämna ut riskerna maximalt - men en bra Sverigefond räcker långt ur riskspridningssynpunkt!

Sverigefonder med *global* riskspridning

ATT KONCENTRERA SIG på svenska aktier ger en betydligt större riskspridning än man kan tro. Bolagen på den svenska börsen är med få undantag verksamma över nästan hela världen, så den utjämnande globala exponeringen finns redan där.

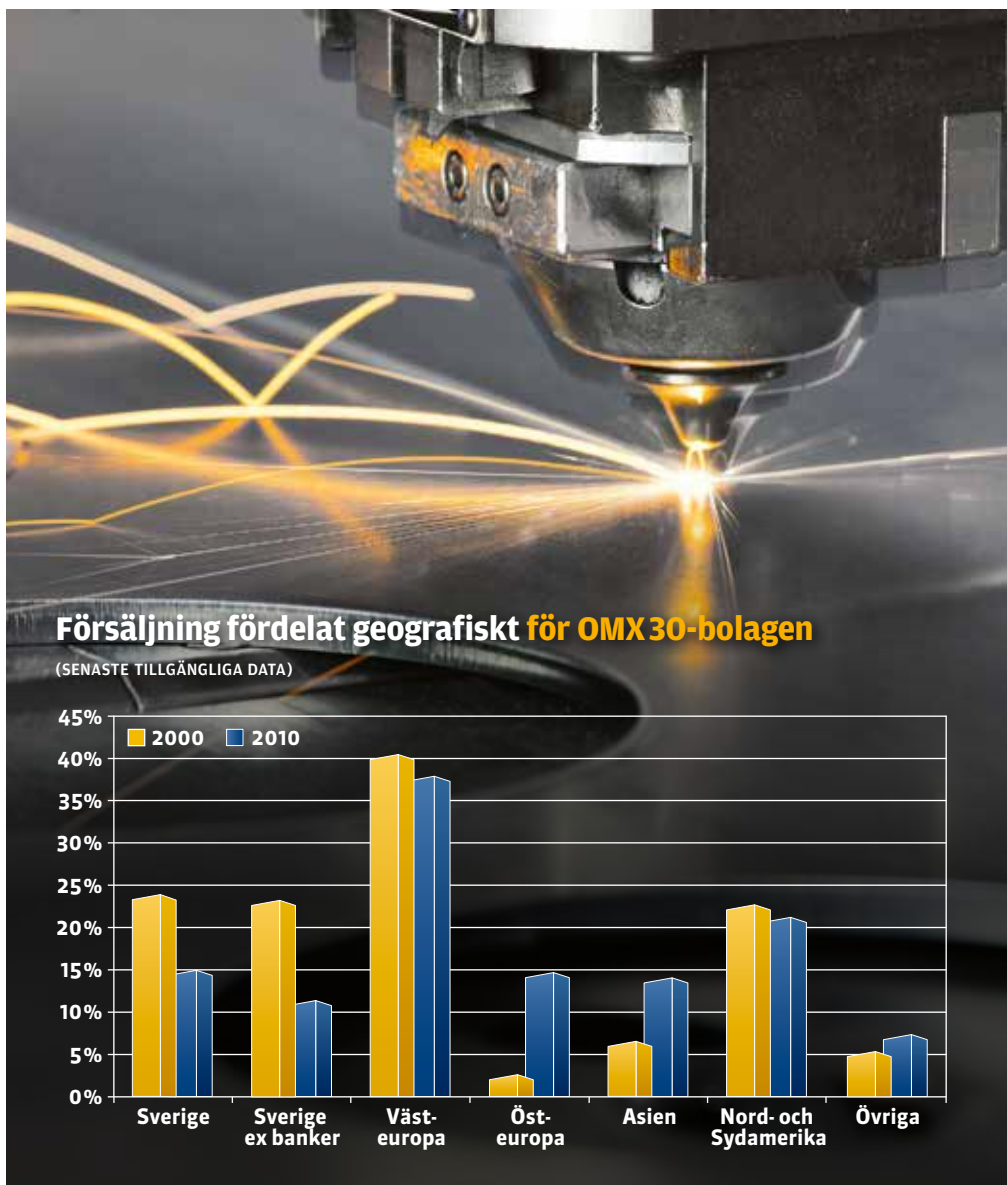
Global exponering - liten hemmamarknad

OMX30-bolagen - det vill säga de trettio mest omsatta aktierna på Stockholmsbörsen - har en allt större andel av sin försäljning utanför Sverige. Räknar man bort bankerna är det nära nittio procent av intäkterna som härrör från utländska marknader. En allt större del av tillväxten ligger dessutom utomlands.

Många enskilda bolag har bara enstaka procent av sin försäljning hemma i Sverige. Det rör sig i hög grad om välskötta bolag med världsledande ställning i sina respektive branscher. Det är dessutom bolag vi lättare kan följa och hålla täta kontakter med - till skillnad från mindre välkända bolag på långa avstånd, som ingår i många globalfonder.

Mindre valutarisk

Jämfört med rena globalfonder ger en aktiefond med svenska aktier en avsevärt mindre valutarisk. Statistik från de senaste decennierna visar på en klart bättre avkastning för svenska aktier, inte minst i tider av konjunkturuppgång. Svenska aktiefonder ger också en bra spridning mellan olika sektorer, ungefär



likvärdigt med världen i stort. Skillnaden mellan en utpräglad globalfond och någon av våra Sverigebaserade fonder blir därför i praktiken inte särskilt

stor ur riskspridningssynpunkt även om alla våra aktiefonder (utom Lannebo Vision) huvudsakligen investerar i bolag som ät noterade på Stockholmsbörsen.

❖ FONDSORTIMENT

Här ser du vårt aktuella fondsortiment. En grundläggande princip för allt vi gör är att vi vill kunna garantera dig som kund högsta möjliga kvalitet. Därför startar vi bara fonder inom områden och branscher där vi besitter en mycket hög förvaltarkompetens – hos oss vet du att du får en erfaren förvaltare med dokumenterat goda resultat.

Lannebos fonder

– *aktivet förvaltade av några av Sveriges mest erfarna förvaltare!*



Årets Stjärnförvaltare, 2006

PETER RÖNSTRÖM

(SMÅBOLAGSFONDER,
DAGENS INDUSTRI/MORNINGSTAR)



Lannebo Mixfond

Blandfond som placerar i aktier och räntebärande värdepapper. Fonden kan ha upp till 100 % av fondmedlen i antingen aktier eller räntebärande värdepapper, främst i Sverige. *Charlotta Faxén och Peter Lagerlöf förvaltar fonden.*



Lannebo Småbolag

Aktiefond som placerar i små och medelstora bolag i Norden, med tonvikt på Sverige. Företagen får max ha ett börsvärde på 1 % av det samlade börsvärdet. *Johan Ståhl förvaltar fonden.*



Lannebo Småbolag Select

Specialfond med koncentrerad aktieportfölj och delvis prestationsbaserad avgiftsmodell, inriktad på små och medelstora bolag (med ett börsvärde på max 1 % av det samlade börsvärdet) i Norden, med tonvikt på Sverige. Minsta insättningsbelopp: 100 000 kr. *Mats Gustafsson förvaltar fonden.*



Lannebo Sverige

Aktiefond som placerar i aktier på den svenska börsen. *Lars Bergkvist och Martin Wallin förvaltar fonden.*



Lannebo Sverige 130/30

Aktiefond som huvudsakligen placerar i aktier på den svenska börsen. 130/30 speglar fondens friare placeringsregler – fonden kan tex investera 130 % i aktier som förvaltarna är positiva till och balansera detta genom att minska aktieexponeringen med 30 % via blankning. *Lars Bergkvist och Martin Wallin förvaltar fonden.*



Lannebo Sverige Flexibel

Aktiefond som huvudsakligen placerar i aktier på den svenska börsen med möjligheter till en mer koncentrerad portfölj. Fonden kan ha upp till 25 % av fondmedlen i räntebärande värdepapper. Fonden är endast tillgänglig för Skandias kunder. *Charlotta Faxén och Peter Lagerlöf förvaltar fonden.*



Lannebo Vision

Aktiefond som investerar globalt med tonvikt på teknologi, media, läkemedel, bioteknik och medicinsk teknik, med tyngdpunkt i USA. *Claes Murander förvaltar fonden.*



Lannebo Likviditetsfond

Kort räntefond som placerar i svenska värdepapper med en löptid på högst 2 år. *Karin Haraldsson förvaltar fonden.*

Lannebo Corporate Bond A/B

Lång räntefond som placerar i företagsobligationer, huvudsakligen i Sverige, men även i övriga Norden. Finns i en återinvesterande variant, A, och en utdelande variant, B. *Karin Haraldsson förvaltar fonden.*



Lannebo Pension

En bred fond-i-fondlösning i samarbete med East Capital och Fidelity. Fonden kan ha upp till 100 % av fondmedlen i antingen aktier eller räntebärande värdepapper. Grundinriktningen är en hög andel aktier – såväl svenska som globala, samt även i fastigheter – för att skapa goda avkastningsmöjligheter till måttlig risk. Fonden är endast tillgänglig för Länsförsäkringars kunder. *Karin Haraldsson och Peter Lagerlöf förvaltar fonden.*



Lannebo Utdelningsfond

Specialfond som placerar i aktier på den svenska börsen och ger en årlig utdelning om minst 5 %. Fonden har en etisk profil och väljer bort bolag som handlar med tobak, alkohol, vapen, spel eller pornografi. Fonden är stängd för handel i januari. Minsta insättningsbelopp: 100 000 kr. *Lars Bergkvist och Martin Wallin förvaltar fonden.*



Lannebo MicroCap I & II

Specialfonder för institutionella placereare med fokus på aktier i småbolag i Norden (med ett börsvärde på max 0,1 % av det samlade börsvärdet), med tonvikt på Sverige. Fonderna är tillsvidare stängda för nyinsättningar. *Johan Lannebo förvaltar fonderna.*

* UTMÄRKELSER & FILOSOFI

Årets Stjärnförvaltare, 2004

MATS GUSTAFSON

(UNDER SIN TID PÅ SEB). SMÅBOLAGSFONDER,
DAGENS INDUSTRI/MORNINGSTAR

Årets Stjärnförvaltare, 2001

PETER RÖNSTRÖM

SMÅBOLAGSFONDER,
DAGENS INDUSTRI/MORNINGSTAR

Årets Stjärnförvaltare, 2000

PETER RÖNSTRÖM

SMÅBOLAGSFONDER,
DAGENS INDUSTRI/MORNINGSTAR

Årets Stjärnförvaltare, 2006

LARS BERGKVIST

(UNDER SIN TID PÅ AMF). SVERIGEFONDER,
DAGENS INDUSTRI/MORNINGSTAR

Lipperpriset, 2009

PETER RÖNSTRÖM & JOHAN STÅHL

SMÅBOLAGSFONDER, THOMSON REUTERS/LIPPER

Årets Sverigefond, 2010

LARS BERGKVIST

PRIVATA AFFÄRER

Årets Fondbolag, 2010

PRIVATA AFFÄRER

”På tretton år har Lannebo Fonder vuxit till ett av Sveriges största fristående fondbolag med *en rad utmärkelser* på meritlistan”

Öppenhet & tillgänglighet

ÖPPENHET ÄR EN AV hörnstenarna i vår filosofi. Från oss får du därför fyllig information kring allt som rör ditt sparande – en välmatad hemsida med månadsrapporter från förvaltarna och inte minst vår kundtidning *Lannebo Direkt*. Du är också välkommen att kontakta våra förvaltare direkt – men kom ihåg att vi som fondbolag bara får ge dig rena faktauppgifter, inte konkret investeringsrådgivning.

En ansvarstagande ägare

VÅRA FONDER ÄR OFTA stora aktieägare i en rad svenska börsbolag. Det är ett ansvar som förpliktar och vi engagerar oss i ägarfrågor mer än de flesta. Vi deltar i bolagsstämmor och bidrar med våra erfarenheter och vårt kontaktnät i en rad nomineringskommittéer, allt i syfte att skapa bästa möjliga förutsättningar för fondernas fortsatta utveckling.



Som sparare får du fyllig information om ditt sparande, bland annat via vår hemsida, via månatliga rapporter och genom vår kundtidning *Lannebo Direkt*.

Här hittar du **Lannebo Fonder**

DET LÄTTASTE SÄTTET att nå oss är att ringa vår kundtjänst, 08-5622 5222, eller gå in på www.lannebofonder.se. Där kan du snabbt få fram de blanketter och den information som behövs för att bli kund och för att köpa, byta och sälja fonder eller månadsspara. När du blivit registrerad som kund kan du också betala direkt till våra bankgirokonton på valfritt sätt.

Vi rekommenderar alltid att du tar del av faktablad och informationsbroschyrer innan du investerar i våra fonder. Dessa hittar du på vår hemsida. De kan givetvis även rekvideras per telefon eller e-post, info@lannebofonder.se.

VILL DU DISKUTERA olika fondalternativ med en personlig rådgivare på hemmaplan innan du fattar beslut om en investering kan du vända dig till flertalet banker, försäkringsbolag och fristående fond/försäkringsförmedlare.

Sex av våra fonder finns också representerade inom ramen för premiepensionssystemet. Du som valt premiepensionsfond men vill byta kan göra detta när du vill utan några skattekonsekvenser. Kontakta Pensionsmyndigheten för byte!

Du kan dessutom spara i våra fonder på i stort sett samtliga fondtorg, som t ex Avanza och Nordnet och flera banker – även inom ramarna för IPS, Individuellt pensionssparande, och ISK, Investeringsparkontot.

Minsta insättningsbelopp är 100 kr, utom för specialfonderna Lannebo Småbolag Select och Lannebo Utdelningsfond.



Du hittar oss på Kungsgatan 5, mitt i centrala Stockholm.

RISKINFORMATION: OBSERVERA ATT HISTORISK AVKASTNING ÄR INGEN GARANTI FÖR FRAMTIDA AVKASTNING. DE PENGAR SOM PLACERAS I EN FOND KAN BÅDE ÖKA OCH MINSKA I VÄRDE OCH DET ÄR INTE SÄKERT ATT DU FÅR TILLBAKA HELA DET INSATTA KAPITALET. AKTIEFONDERS VÄRDE KAN VARIERA KRAFTIGT PÅ GRUND AV DERAS SAMMANSÄTTNING OCH DE FÖRVALTNINGSMETODER FONDBOLAGET ANVÄNDER SIG AV.

VÅRA RÄNTEFONDER SAMT VÅR BLANDFOND FÅR PLACERA MER ÄN 35 PROCENT AV FONDMEDELN I OBLIGATIONER OCH ANDRA SKULDFÖRBINDELSER SOM GIVITS UT ELLER GARANTERATS AV EN STAT ELLER KOMMUN I NORDEN RESPEKTIVE SVERIGE.

FONDSPARANDE SKA FRÄMST SES PÅ LÅNG SIKT. VI REKOMMENDERAR ATT DU ALLTID TAR DEL AV RESPEKTIVE FONDS INFORMATIONSBROSCHYR OCH FAKTABLAD SOM FINNS PÅ VÅR HEMSIDA, WWW.LANNEBOFONDER.SE, ELLER KAN REKVIRERAS FRÅN VÅR KUNDTJÄNST PÅ TEL 08-5622 5222.

OBSERVERA ATT LANNEBOFONDER INTE ARBETAR MED RÅDGIVNING I LAGENS MENING. VÅR VERKSAMHET BESTÅR ENBART AV FONDFÖRVALTNING 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 kundtjänst på 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