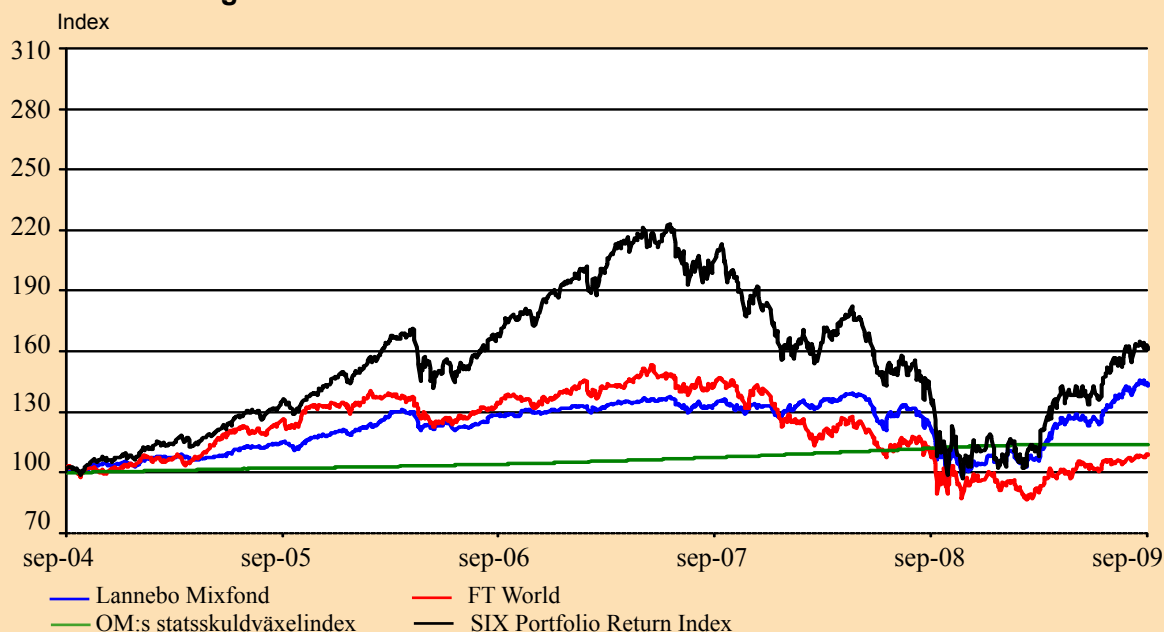


Kursutveckling 2004-09-30 - 2009-09-30



AVKASTNING OCH NYCKELTAL (090930)

Avkastning, %	Lannebo Mixfond	FT World ¹	SIX Portfolio Return Index
September 2009	+1,2	+1,9	+0,6
År 2009 (081231-090930)	+36,7	+11,5	+43,5
3 år (060930-090930)	+11,2	-19,3	-4,4
5 år (040930-090930)	+43,0	+8,6	+57,9
Sedan start (000804-090930)	+30,3	-31,5	+28,1
Genomsnittlig årsavkastning 24 mån	+3,6	-12,8	-11,4

Månadsavkastning, %

År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2009	+1,9	-0,5	+0,1	+16,0	+2,8	+0,0	+6,1	+5,2	+1,2			

Årsavkastning, %	Lannebo Mixfond	FT World ¹	SIX Portfolio Return Index
2008	-21,2	-30,5	-39,1
2007	+1,4	+2,8	-2,6
2006	+9,3	+2,5	+28,7
2005	+15,1	+30,6	+37,4
2004	+11,9	+5,2	+21,3

Risk

Sharpe kvot	0,1	neg.	neg.
Totalrisk, %	18,3	16,1	28,7
Tracking error, %	7,9	-	-

¹Uttryckt i kronor

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.

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 Kundservice: +46(0)8-5622 5222
 E-post: info@lannebofonder.se, Internet: www.lannebofonder.se

Lannebo Mixfond

September 2009

Månadsrapport

Förvaltarkommentar

Efter en lång period av stigande börskurser, gick aktiemarknaden in i ett vänteläge under september. SIXPRX var relativt oförändrad under månaden med en uppgång på 0,6 procent.

Den största bolagsnyheten under månaden var H&M's kvartalsrapport där den nye VD:n Karl-Johan Persson gjorde sitt första framträdande. Ett av fondens innehav, Autoliv, gjorde en omvänd vinstvarning. I övrigt dominerades agendan av positiv makrodata och ökande M&A-aktiviteter.

De sektorer som utvecklades bäst var Konsument, Industri och Informationsteknik medan Energi, Finans och Hälsovård var svagare. På bolagsnivå fortsatte den positiva trenden för byggaktier medan Astra och Nordea utvecklades sämre.

Fondens utveckling

Under september steg andelsvärdet i Lannebo Mixfond med 1,2 procent, vilket var 0,6 procentenheter bättre än index. De innehav som bidrog mest till fondens utveckling var NCC, Peab och Unibet. Kinnevik, AstraZeneca och Securitas hade en negativ påverkan på fondens utveckling.

Större förändringar

Vi tror att börsen har fortsatt goda förutsättningar att stiga och vi har därför ökat andelen aktier till 75 procent. Vi har främst ökat i defensiva aktier med hög direktavkastning.

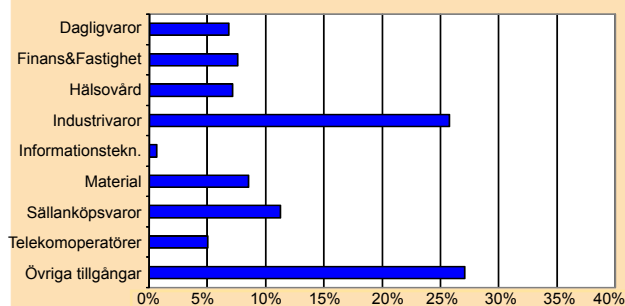
Under månaden har vi även nettoköpt SSAB, Hakon Invest och Boliden. SSAB och Boliden är båda tidigt cykliska och gynnas först av en återhämtning av industrikonjunkturen. Hakon Invest har en intressant portfölj av handelsbolag med ICA som den enskilt största investeringen.

Större försäljningar gjordes i Lindab, Ericsson och Castellum. Efter kraftig börsuppgång har vi minskat innehavet i Lindab. Vi har även sålt Ericsson då vi ser få möjligheter till absolutavkastning. Castellum sålde på grund av fastighetssektorns sencykliska karaktär.

Portföljinnehav

Värdepapper	Andel av förmögenhet (%)	
	30/9	31/8
TeliaSonera	5,0	4,0
AstraZeneca	4,9	4,4
Swedish Match	4,9	3,8
Securitas	4,8	3,6
SSAB	4,5	2,2
Atlas Copco	3,8	4,0
Hennes & Mauritz	3,8	3,0
Swedbank	3,7	4,6
MTG	3,1	3,1
SKF	3,0	3,2
Meda	2,2	2,3
Höganäs	2,2	2,3
Volvo	2,0	1,8
Assa Abloy	2,0	2,1
Peab	2,0	1,8
Hakon invest	2,0	0,0
Transcom Worldwide	1,9	1,9
Boliden	1,8	0,0
Kinnevik	1,8	2,0
Autoliv	1,7	1,8
Lindab	1,6	2,3
Husqvarna	1,4	1,6
Hexpol	1,3	1,3
Sandvik	1,2	0,0
Trelleborg	1,2	1,2
Investor	1,2	1,3
Unibet	1,1	1,1
NCC	1,0	0,0
Ericsson	0,7	2,0
Handelsbanken	0,7	0,0
NeoNet	0,3	0,2
Bilia	0,1	0,6
Likviditet	27,1	33,3

Branschfördelning 2009-09-30



Större förändringar

Köp netto	Försäljningar netto
SSAB	Lindab
Hakon Invest	Ericsson
Boliden	Castellum

Fakta

Strategi	Blandfond, global	Fondbolag	Lannebo Fonder AB
Förvaltningsmål	God riskjusterad avkastning	Förvaltare	Magnus Matstoms/Charlotta Faxén
Startdatum	2000-08-04	Förvaringsinstitut	SEB
Startkurs	10,00	Revisor	Deloitte
Andelskurs 090930, kr	11,78	Kursnotering	Dagligen
Fondförmögenhet 090930, mkr	405	Fast arvode	1,6%
Jämförelseindex	SIX Portfolio Return lindex	Teckning/inlösen	Dagligen
Bankgiro	5563-4612	PPM-nr	878 520
Plusgiro	400 21 09-9	Omsättningshastighet, ggr	1,8 (090630)
ISIN	SE0000740706		

Faktablad, informationsbroschyr och fondbestämmelser för fonden kan rekvireras från fondbolaget eller hämtas från www.lannebofonder.se. De pengar du investerar i fonder kan både öka och minska i värde. Värdeutvecklingen 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.