

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 6, 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.

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

Den positiva tonen på Stockholmsbörsen fortsatte under februari och index steg med 3,6 procent. Hittills i år har Stockholmsbörsen därmed stigit med 9,3 procent. De svenska småbolagen (CSRXSE) utvecklades betydligt starkare än de större bolagen då de steg med 8,6 procent. Världens breda index uppvisade blandade utvecklingar.

Vi såg en tydlig förbättring i amerikansk konjunkturstatistik under månaden. Såväl sysselsättningen som efterfrågan på bostadsmarknaden stärktes. Oenighet kring räntepolicyn bland ledamöterna i den amerikanska centralbanken skapade tillfällig oro på aktiemarknaden. Även i Europa har konjunktursignalerna stärkts. Detta har i viss mån överskuggats av utgången i det italienska valet där vänsterkoalitionen fick majoritet i underhuset men där inget block lyckades samla en majoritet i överhuset.

Under månaden utvecklades metallpriserna negativt och oljepriset sjönk. Den svenska kronan stärktes mot samtliga större handelsvalutor. Undantaget var den amerikanska dollarn, där kronan försvagades något. d

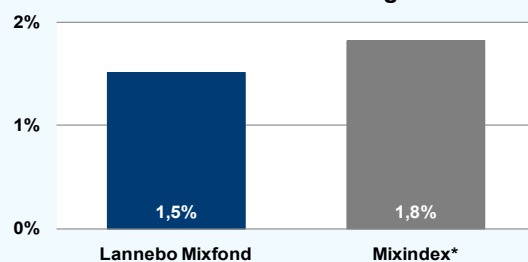
Vid utgången av månaden avslutades även rapportssäsongen. Rapporterna från bland andra MTG och NCC mottogs väl med stigande aktiekurser medan rapporterna från exempelvis Tele2 och Electrolux gjorde aktiemarknaden besviken. Hakon Invest meddelade att man köper Aholds aktier i ICA och bildar ICA gruppen. Ett bud lades på Höganäs vilket fick igång budspekulationer kring andra börsnoterade bolag.

De sektorer som utvecklades bäst på Stockholmsbörsen under månaden var Finans, Teknologi och Verkstad medan Olja, Telekom och Basmaterial utvecklades svagast. Bland månadens vinnaraktier fanns MTG, NCC och JM. Bland de aktier som utvecklades svagast återfanns Millicom, Swedish Match och Lundin Petroleum.

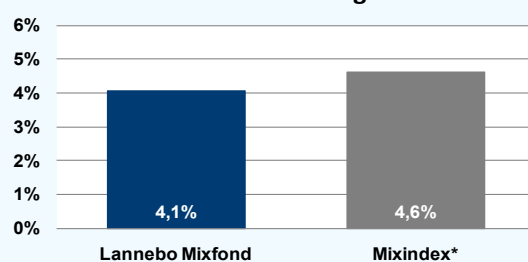
Under februari steg andelskursen i Lannebo Mixfond med 1,5 procent, vilket var 0,3 procentenheter sämre än jämförelseindex. De innehav som påverkade fonden mest positivt var Hakon Invest, Loomis och MTG medan Lundin Petroleum, Tele 2 och Swedish Match var de innehav som bidrog mest negativt till fondens utveckling.

Fondens aktieandel ökade under månaden från 59 till 65 procent. Vi ser fortsatt utrymme för stigande kurser då de starka konjunktursignalerna bör ge avtryck i företagets vinster under loppet av året. Investeringen i Electrolux gjordes efter publiceringen av delårsrapporten då vi ansåg att aktien föll omotiverat mycket. Fonden har även ökat innehavet i Swedish Match och investerat i Alfa Laval. Hela fondens innehav i Tele2 avyttrades och innehaven i TeliaSonera och Unibet reducerades.

Månadens utveckling



Årets utveckling



Avkastning, %

	Lannebo Mixfond	Mixindex*
Februari 2013	+1,5	+1,8
År 2013	+4,1	+4,6
3 år (100228-130228)	+21,0	+22,1
5 år (080229-130228)	+40,0	+30,0
10 år (030228-130228)	+149,3	+131,2
Sedan start (000804)	+71,5	+76,5
Genomsnittlig årsavkastning 24 mån	+4,4	+4,6

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.

Vi har gjort en översyn av beräkningsmetodiken för Mixindex och justerat historiken i enlighet med detta.

Månadsavkastning, %

Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun
+2,5	+1,5				
Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec

Nyckeltal

	Lannebo Mixfond	Mixindex*
Sharpe kvot	0,4	0,4
Totalrisk, %	9,6	7,9
Tracking error	2,2	
Informationskvot	-0,1	
Alfa	-0,1	
Beta	1,2	

Större förändringar

Köp netto	Försäljningar netto
Electrolux	Tele 2
Swedish Match	TeliaSonera
Alfa Laval	Unibet

Lannebo Mixfond

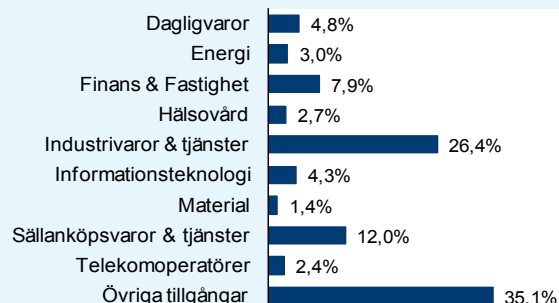
Sverigeregistrerad blandfond

Månadsrapport februari 2013

Större innehav

Värdepapper	Andel av förmögenhet (%)	
	28/2	31/1
H&M B	5,3	5,3
Atlas Copco A	4,8	4,7
Volvo B	3,5	3,6
Ericsson B	3,4	2,9
Scania B	3,4	2,4
SEB A	3,2	3,2
Lundin Petroleum	3,1	2,5
Sandvik	3,1	2,9
Nordea	2,9	2,9
SKF B	2,9	2,0
ABB	2,7	2,6
TeliaSonera	2,5	3,2
Loomis B	2,3	2,2
Swedish Match	2,3	1,3
Hakon Invest	2,3	1,5
Swedbank A	1,7	1,8
Husqvarna B	1,7	1,2
Meda A	1,6	1,7
Skanska B	1,6	1,7
Likviditet	35,1	40,8

Branschfördelning



Årsavkastning, %

	Lannebo Mixfond	Mixindex*
2012	+10,0	+9,1
2011	-6,7	-5,4
2010	+13,7	+13,3
2009	+47,7	+25,3
2008	-21,2	-18,8

Förändring av aktieandel



Totalt antal innehav	30	28
Tio största innehaven, % av fondförmögenhet	35,7	33,8
Aktieandel (kan ligga inom intervallet 0-100%)	65	59

Risk/avkastningsprofil enligt riskindikatorn i fondens faktablad



Fondfakta

Strategi	Blandfond, global
Förvaltningsmål	God riskjusterad avkastning
Startdatum	2000-08-04
Startkurs	10,00
Andelskurs 130228, kr	14,81
Fondförmögenhet 130228, mkr	3 285
Jämförelseindex	50% SIX Portfolio Return Index 50% OMRX Statsskuldväxelindex
Bankgiro	5563-4612
Plusgiro	400 21 09-9
ISIN	SE0000740706
Fondbolag	Lannebo Fonder AB
Förvaltare	Magnus Matstoms/Charlotta Faxén
Förvaringsinstitut	SEB
Tillsynsmyndighet	Finansinspektionen
Revisor	Deloitte
Kursnotering	Dagligen
Fast arvode	1,6%
Teckning/inlösen	Dagligen
PPM-nr	878 520
Omsättningshastighet, ggr	1,7 (121231)

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.