

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 förvaltad 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 under månaden med drygt 2 procent och har därmed stigit med nästan 13 procent under 2013. De svenska småbolagen utvecklades något sämre än de större bolagen då de steg med drygt 1 procent. Världens breda index uppvisade överlag positiva utvecklingar och världsindex steg med 2,5 procent. Japanska Nikkei steg med över 12 procent under månaden.

Konjunktursignalerna överraskade negativt då statistiken från USA, Europa och Kina var sämre än väntat. I USA utvecklades BNP, sysselsättningen och inköpschefernas index svagare än förväntat. I Europa överraskade inköpschefernas index samt IFO- och ZEW-mätningarna negativt. Under månaden påverkades även de finansiella marknaderna av oroligheterna på den koreanska halvön.

Under april hade såväl metallpriserna som oljepriset en svag utveckling. Den svenska kronan försvagades mot samtliga större handelsvalutor. Undantaget var mot den japanska yenen, där kronan stärktes.

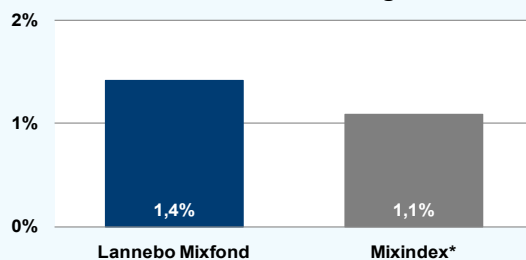
Rapportsäsongen tog ordentlig fart i mitten av april och utfallet av kvartalsrapporterna blev svagare än förväntat både avseende försäljning och resultat. Däremot var flera företag mer optimistiska om framtiden. Trots svaga rapporter togs de oftast emot positivt av aktiemarknaden. Exempel på kvartalsrapporter som togs emot positivt var MTG, Autoliv, Swedish Match och Stora Enso. Kursreaktionerna på rapporterna från bland annat Nokia, Betsson och JM var dock negativa.

De sektorer som utvecklades bäst på Stockholmsbörsen under månaden var Olja, Konsumentvaror och Finans medan Verkstad och Telekomoperatörer utvecklades svagast. Bland månadens vinnaraktier fanns Swedish Match, Stora Enso och Trelleborg. Bland de aktier som utvecklades svagast återfanns Lundin Mining och Betsson.

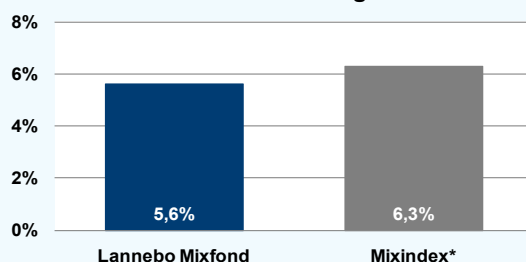
Under april steg andelskursen i Lannebo Mixfond med 1,4 procent vilket var 0,3 procentenheter mer än jämförelseindex. De innehav som påverkade fonden mest positivt var Lundin Petroleum, Electrolux och Swedish Match medan Sandvik, Atlas Copco och Volvo var innehav som bidrog negativt till fondens utveckling.

Andelen aktier i fonden var något högre än vid utgången av mars, 66 procent. Vi har ökat innehavet i TeliaSonera, som är en stabil aktie med hög direktavkastning, Ericsson och Elekta. Elekta är relativt högt värderat men har en stark strukturell tillväxt. Fonden har minskat innehaven i Getinge, Atlas Copco och Tele2.

Månadens utveckling



Årets utveckling



Avkastning, %

	Lannebo Mixfond	Mixindex*
April 2013	+1,4	+1,1
År 2013	+5,6	+6,3
3 år (100430-130430)	+13,4	+16,4
5 år (080430-130430)	+39,4	+29,3
10 år (030430-130430)	+135,3	+120,6
Sedan start (000804)	+74,1	+79,3
Genomsnittlig årsavkastning 24 mån	+2,9	+3,7

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

Nyckeltal

	Lannebo Mixfond	Mixindex*
Sharpe kvot	0,2	0,3
Totalrisk, %	9,5	15,9
Tracking error	2,1	
Informationskvot	-0,3	
Alfa	-0,1	
Beta	1,2	

Större förändringar

Köp netto	Försäljningar netto
TeliaSonera	Getinge
Ericsson	Atlas Copco
Elekta	Tele2

Lannebo Mixfond

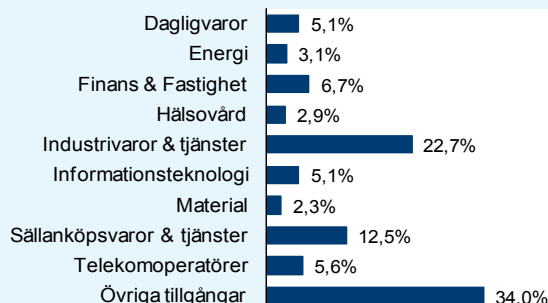
Sverigeregistrerad blandfond

Månadsrapport april 2013

Större innehav

Värdepapper	Andel av förmögenhet (%)	
	30/4	31/3
H&M B	5,1	5,1
TeliaSonera	4,8	3,5
Ericsson B	4,3	3,4
Nordea	3,6	3,4
Atlas Copco A	3,6	4,6
SKF B	3,5	3,1
Scania B	3,3	3,3
Lundin Petroleum	3,1	2,9
SEB A	3,1	3,0
Volvo B	2,9	3,2
ABB	2,5	2,8
Electrolux B	2,5	1,7
Sandvik	2,4	2,9
Swedish Match	2,3	2,1
Hakon Invest	2,1	2,1
Loomis B	2,1	2,1
Meda A	1,6	1,7
Autoliv SDB	1,6	1,5
Husqvarna B	1,5	1,6
Likviditet	34,0	34,9

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	30
Tio största innehaven, % av fondförmögenhet	37,4	35,6
Aktieandel (kan ligga inom intervallet 0-100%)	66	65

Risk/avkastningsprofil enligt riskindikatorn i fondens faktablad



Fondfakta

Strategi	Blandfond, global
Förvaltningsmål	God riskjusterad avkastning
Startdatum	2000-08-04
Startkurs	10,00
Andelskurs 130430, kr	15,03
Fondförmögenhet 130430, mkr	3 507
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.