

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 med 4,1 procent under september. Uppgången under 2013 uppgår därmed till dryga 20 procent. Småbolagen utvecklades bättre än de större bolagen och steg med 5,4 procent. Världens breda index uppvisade överlag positiva utvecklingar och världens index steg med strax över 3 procent under månaden.

Relativt förväntningarna sågs viss förbättring i såväl den amerikanska som i den kinesiska konjunkturstatistiken som redovisades under månaden. Efter kraftiga förbättringar under sommaren sjönk de ekonomiska indikatorerna i Europa något. Den amerikanska centralbanken förvånade finansmarknaderna då den valde att fortsätta tillgångsköpen i oförändrad takt. Situationen i Syrien, vilken påverkade världens börser negativt under augusti, stabiliserades då Ryssland lämnade ett förslag att Syrien ska lämna över sina kemiska vapen under internationell kontroll.

På obligationsmarknaden såg vi små förändringar. Den svenska kronan stärktes mot de flesta viktigare handelsvalutor. Priser på basmetaller steg överlag.

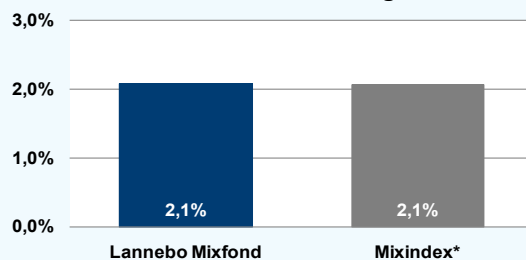
H&M presenterade sitt delårsresultat under månaden och rapporten mottogs positivt av aktiemarknaden. Elektas rapport fick istället ett svalt mottagande. Under månaden sålde svenska staten resterande 7 procent av sitt innehav i Nordea. Nokia sålde sin verksamhet för mobiltelefoner till Microsoft, SKF förvärvade amerikanska Kaydon och MTG förvärvade en majoritet av produktionsbolaget Nice Entertainment.

De sektorer som utvecklades bäst på Stockholmsbörsen under september var Tjänster, Teknologi och Hälsovård. Olja, Konsumentvaror och Finans utvecklades svagast. Bland månadens vinnaraktier fanns SAS, H&M och Axis. Bland de aktier som utvecklades svagast återfanns SSAB, Electrolux och SHB.

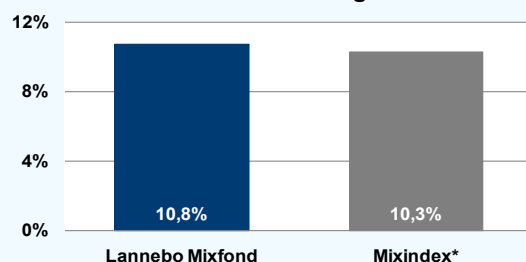
Under september steg andelskursen i Lannebo Mixfond med 2,1 procent vilket var i linje med jämförelseindex. Bland de innehav som påverkade fonden mest positivt återfanns CDON, ABB och Stora Enso medan SSAB, Apple och Electrolux var innehav som bidrog negativt till fondens utveckling.

Andelen aktier i fonden steg något jämfört med föregående månad och uppgick till 66 procent. Fondens största nettoinvesteringar gjordes i Millicom, MTG och Clas Ohlson. Telekomoperatören Millicom breddar sin verksamhet till att även leverera TV-tjänster. Detta kommer på sikt ge stabilare intjäning. MTG gynnas av en stark reklammarknad i Norden. Clas Ohlsons butiker i Storbritannien har tyngt resultatet. Dock borde förlusterna minska då ekonomin i landet stadigt förbättras. Efter stark kursutveckling valde vi att sälja delar av innehaven i ICA och TeliaSonera. Överkapacitet inom den europeiska stålindustrin samt en stark svensk krona har gjort oss oroliga för resultatet i SSAB. Samtliga aktier avyttrades.

Månadens utveckling



Årets utveckling



Avkastning, %

	Lannebo Mixfond	Mixindex*
September 2013	+2,1	+2,1
År 2013	+10,8	+10,3
3 år (100930-130930)	+18,2	+18,1
5 år (080930-130930)	+65,8	+50,0
10 år (030930-130930)	+128,8	+114,8
Sedan start (000804)	+82,5	+86,1
Genomsnittlig årsavkastning 24 mån	+13,6	+12,2

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	+2,0	-3,3
	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
	+4,4	-0,3	+2,1			

Nyckeltal

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

Större förändringar

Köp netto	Försäljningar netto
Millicom	SSAB
MTG	ICA Group
Clas Ohlson	TeliaSonera

Lannebo Mixfond

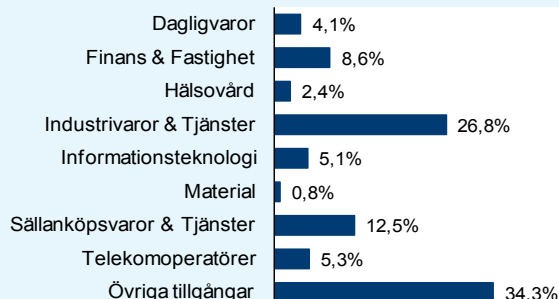
Sverigeregistrerad blandfond

Månadsrapport september 2013

Större innehav

Värdepapper	Andel av förmögenhet (%)	
	30/9	31/8
H&M B	6,0	5,4
Atlas Copco A	4,7	4,7
Nordea	4,4	3,7
Ericsson B	4,4	4,2
Volvo B	4,0	4,0
TeliaSonera	3,9	4,8
ABB	3,5	3,1
SKF B	3,4	3,5
Sandvik	3,0	3,1
Scania B	2,8	2,9
SEB A	2,4	2,5
Swedish Match	2,2	2,4
ICA Gruppen	1,9	2,9
Swedbank A	1,9	2,0
Elektro B	1,6	1,5
Electrolux B	1,5	1,7
Millicom SDB	1,5	0,0
Skanska B	1,4	1,5
Autoliv SDB	1,3	1,3
Likviditet	34,3	35,9

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	28
Tio största innehaven, % av fondförmögenhet	40,1	39,5
Aktieandel (kan ligga inom intervallet 0-100%)	66	64

Risk/avkastningsprofil enligt riskindikatorn i fondens faktablad



Fondfakta

Strategi	Blandfond, global
Förvaltningsmål	God riskjusterad avkastning
Startdatum	2000-08-04
Startkurs	10,00
Andelskurs 130930, kr	15,76
Fondförmögenhet 130930, mkr	4 022
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	1,5 (130630)

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.