



■ HÖGRE FÖRVÄNTAD FÖRRÄNTNINGSTAKT ÄN TRADITIONELLT RÄNTESPARANDE ■ LÄGRE RISK ÄN VID SPARANDE I AKTIER
■ ETT BRA KOMPLEMENT FÖR DIG SOM VILL ÖKA DIN RISKSPRIDNING ■ REKOMMENDERAD PLACERINGSHORISONT ÄR TRE ÅR ELLER MER

L A N N E B O

HIGH YIELD ALLOCATION

Räntesparande i *nordiska* företagsobligationer
med goda avkastningsmöjligheter

LANNEBO
FONDER

Lannebo High Yield Allocation är en aktivt förvaltd, lång räntefond som placerar i högavkastande företagsobligationer emitterade av främst svenska och nordiska företag. Placeringar kan också göras i till exempel preferensaktier och konvertibler samt i företagsobligationer med hög kreditvärdighet, detta för att kunna ta till vara på intressanta möjligheter på marknaden. Sammansättningen avgörs utifrån rådande marknadsförutsättningar. Minsta investeringsbelopp i företagsobligationer är oftast en miljon kronor, vilket gör företagsobligationer svårtillgängliga för icke institutionella investerare. Via Lannebo High Yield Allocation kommer alla åt denna marknad.

Högavkastande företagsobligationer

– en intressant och växande marknad

FÖRETAG HAR PÅ SENARE ÅR i allt större utsträckning vänt sig till obligationsmarknaden för finansiering. Detta är dels drivet av att bankerna på grund av ökade kapitaliseringskrav blivit något försiktigare, dels av en ökad vilja hos företagen att diversifiera sina finansieringskällor. Med högavkastande obligationer, så kallade High Yield, avses obligationer som har en lägre kreditrating än Investment Grade-obligationer. Räntan för investeringar i High Yield-obligationer är högre än vid investeringar i statspapper eller företagsobligationer med högre rating. *Lannebo High Yield Allocation* är ett räntesparande med lite högre risk, men samtidigt större möjligheter till högre avkastning.

Växande marknad

Högavkastande obligationer är en tillgångsklass som vuxit starkt i Norden de senaste åren. Emissionsvolymen har nästan tredubblats från 2010 till 2014. På den här marknaden, som annars är i princip oåtkomlig för privatpersoner, verkar Lannebo High Yield Allocation. Förvaltare är Katarina Ponsbach och Karin Haraldsson, som i många år förvaltat Lannebo Likviditetsfond och Lannebo Corporate Bond. Båda är väl förtrogna med marknaden. Inriktningen på fondens placeringar är huvudsakligen högavkastande obligationer med lång löptid.

Lannebo Fonder investerar enbart i bolag vars affärsidé och modell vi förstår och som vi tror på. Endast bolag som passerar vår interna kreditanalysbedömning kommer att bli aktuella för investering. Lannebo High Yield Allocation finns tillgänglig på ett flertal fondtorg, men kan också köpas direkt hos oss eller via övriga återförsäljare. Fonden är öppen varje dag och minsta insättningsbelopp är 100 kr, vilket gör att Lannebo High Yield Allocation passar alla typer av investerare, från privata småsparare till pensionsfonder och stiftelser.

Som andelsägare får du kontobesked kvartalsvis och har tillgång till dagsaktuella noteringar samt förvaltarnas månadsrapporter på Lannebo Fonders hemsida. Dagsnoteringar hittar du även i de flesta morgontidningar. Du kan även spara regelbundet via autogirodragningar vid valfria tidpunkter.

Risk/avkastningsprofil

Lannebo High Yield Allocation tillhör kategori 3 på den sjugradiga risk/avkastningsskalan, vilket innebär en medelrisk som är lägre än vid sparande i aktier. Jämfört med ett traditionellt räntesparande är risknivån högre, men möjligheterna till en god avkastning är samtidigt större.

Merparten av Lannebo High Yield Allocations avkastning kommer från den kreditrisk fonden tar genom sina investeringar. Kreditrisk innebär att företagsobligationer kan tappa i värde om ett företag får försämrade kreditvärdighet eller ställer in betalningarna. Samtidigt blir möjligheten till bra långsiktig avkastning högre, eftersom det normalt sett är så att företagsobligationer i allmänhet och High Yield-obligationer i synnerhet ger en betydligt högre avkastning än exempelvis bostadsobligationer och svenska statsobligationer.

Du som placerar i Lannebo High Yield Allocation bör vara medveten om obligationsmarknadens funktions sätt, där obligationers värde stiger i ett sjunkande allmänt ränteläge och tvärtom. Ränterisken är högre i denna typ av räntefond då fonden placerar i värdepapper med medellång till lång löptid, vilket innebär större kursvängningar än i en kort räntefond. För att minska ränterisken investerar fonden i obligationer med kortare löptider eller så kallade FRN-lån där kupongräntan varierar med marknadsräntan.

LANNEBO HIGH YIELD ALLOCATION

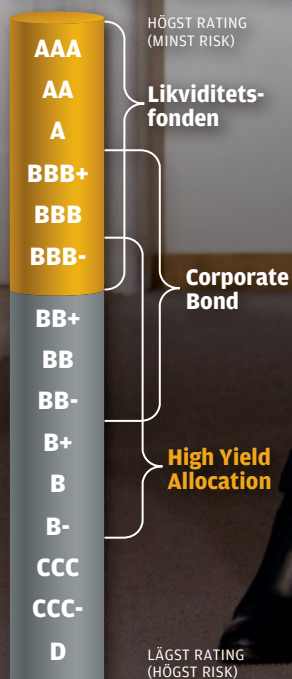
■ **Placeringsinriktning:** Lång räntefond som inriktar sig på placeringar i högavkastande företagsobligationer. Fonden placerar i finansiella instrument utgivna i Norden, men får även placera upp till 20 procent i Europa. Placeringar i annan valuta valutasäkras alltid.

■ **Övrigt:** 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 Norden.

■ **Informationsmaterial:** Vi rekommenderar dig att ta del av fondens informationsbroschyr och faktablad på www.lannebofonder.se – dessa kan även rekvideras från vår kundtjänst på tel 08-5622 5222.

Riskfördelning

RATINGSKALA ENLIGT STANDARD & POORS



HÖGST RATING
(MINST RISK)

Likviditetsfonden

Corporate Bond

High Yield Allocation

LÄGST RATING
(HÖGST RISK)

”En fond av den här typen ligger verkligen i tiden, eftersom företagsobligationer ger goda avkastningsmöjligheter *i förhållande till risknivån*. Tillsammans med Lannebo Corporate Bond och Lannebo Likviditetsfond har vi ett *komplett erbjudande* inom räntefonder.”

KATARINA PONSBACH & KARIN HARALDSSON

FÖRVALTARE AV LANNEBO HIGH YIELD ALLOCATION,
LANNEBO CORPORATE BOND OCH LANNEBO LIKVIDITETFOND

Lannebo Fonder – alltid med äkta *aktiv förvaltning*

Lannebo Fonder startades år 2000 av Anders Lannebo, med rätta kallad "Mr Fond" i affärspressen, tillsammans med några av Sveriges allra bästa fondförvaltare.

Lannebo Fonder står för en helt och hållet aktiv förvaltning. Investeringsfilosofin bygger på att med en långsiktig fundamental analys skapa så bra avkastning som möjligt till en rimlig risknivå.

Läs mer på www.lannebofonder.se!

Lannebo High Yield Allocation i korthet

- **Lång räntefond med fokus på företagsobligationer**
- **Placerar huvudsakligen i instrument utgivna i Norden**
- **Får även placera upp till 20 procent i instrument utgivna i övriga Europa**
- **Kan minska ränterisken med derivat eller FRN-lån**
- **Kontobesked kvartalsvis**
- **Månadsrapporter på hemsidan**
- **Offentlig kurssättning varje dag**
- **Valutasäkrade investeringar**

Så köper du Lannebo High Yield Allocation

Andelar i Lannebo High Yield Allocation köper och säljer du dagligen direkt via Lannebo Fonder eller genom våra återförsäljare. Är du ny direktkund hos oss börjar du med att underteckna och skicka in en kund-anmälan – ladda ner blankett på www.lannebofonder.se, där du hittar detaljerade instruktioner samt faktablad och informationsbroschyr. Du kan även signera din anmälan elektroniskt med E-legitimation eller Bank-ID. Så snart du skickat in din anmälan kan du göra direktinsättningar på fondens bankgironummer via telefon- eller internetbank. Du kan också välja regelbundet sparande via autogiro. Har du frågor är du alltid välkommen att ringa vår kundjänst på tel 08-5622 5222 eller maila till info@lannebofonder.se.

Avgifter m m

Förvaltningsavgift: 0,9 procent

+ 0,0188 procent i ersättning till förvaringsinstitut

Insättningsavgift: Ingen

Uttagsavgift: Ingen

Minsta insättningsbelopp: 100 kr

Risk/avkastningsprofil:

3 på den sjugradiga skalan (mars 2014)

Bankgironummer: 584-9369

Köp och inlösen: Dagligen genom våra återförsäljare eller direkt via Lannebo Fonder

PERSONUPPGIFTLAGEN (PUL): I SAMBAND MED ATT DU BLIR KUND HOS LANNEBO FONDER GODKÄNNER DU ATT VI ANVÄNDER DINA UPPGIFTER I VÅR VERKSAMHET FÖR ATT FULLFÖLJA VÅRA ÅTAGANDEN GENTEMOT DIG SAMT VÅRA SKYLDIGHETER ENLIGT LAG OCH FÖRFATTNING. ENLIGT PERSONUPPGIFTLAGEN (PUL) HAR DU RÄTT ATT FÅ DEN INFORMATION SOM HAR REGISTRERATS OM DIG. ÄR DEN FELAKTIG, OFULLSTÄNDIG ELLER IRRELEVANT KAN DU BEGÄRA ATT INFORMATIONEN SKA RÄTTAS ELLER TAS BORT. LANNEBO FONDER AB ÄR PERSONUPPGIFTSANSVARIG. OBSERVERA ATT LANNEBO FONDER INTE ARBETAR MED RÄDGIVNING 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 rekvireras från vår kundservice via 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