

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. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Faktablad och informationsbroschyr finns på www.lannebofonder.se.

Placeringsinriktning

Lannebo Mixfond är en aktivt förvaltd blandfond som huvudsakligen investerar i svenska aktier och räntebärande värdepapper. I de fall intressanta möjligheter identifieras sker investeringar även utanför Sveriges gränser. En möjlighet som särskiljer Lannebo Mixfond från många andra blandfonder är att den kan investera upp till 100 procent i aktier men även gå ur aktiemarknaden helt. 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.

Fonden riktar sig till dig som:

- tror på aktiv förvaltning med en flexibel investeringsstrategi mellan aktier och räntor
- inte själv vill allokera dina besparingar mellan aktier och räntor beroende på marknadsläget

Förvaltarkommentar

Lannebo Mixfond sjönk med 3,6 procent vilket var 1,9 procentenheter sämre än jämförelseindex som sjönk med 1,7 procent. Bland de innehav som påverkade fonden mest positivt återfanns Castellum och Dometic. Unibet, Nobia och Autoliv var de innehav som bidrog mest negativt till fondens utveckling.

Den brittiska folkomröstningen om EU-medlemskapet var i fokus under juni. Kurserna på världens börser svängde i takt med resultaten i opinionsundersökningarna. Börserna steg när omröstningen närmade sig och det såg ut som om "stanna-sidan" skulle vinna. När det istället blev en överraskande vinst för "lämna" föll börserna mycket kraftigt initialt. De sista handelsdagarna skedde dock en återhämtning.

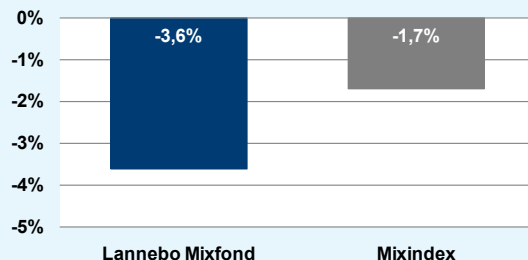
Resultatet innebär ökade politiska risker inom Storbritannien och inom EU. De ekonomiska konsekvenserna är mer svårbedömda. Det finns ingen anledning i det här skedet att tro att konjunkturförloppet blir väldigt annorlunda än tidigare bedömt. Det är dock troligt att tillväxten i Storbritannien blir svagare, men det motverkas till viss del av ett svagare pund och mer expansiv penningpolitik.

Den amerikanska tillväxten ser ut att ha tagit bättre fart under det andra kvartalet. Indikatorerna pekar mot en BNP-tillväxt mellan 2,5 och 3 procent. I övriga delar av världen var det små förändringarna i konjunkturindikatorerna under den gångna månaden.

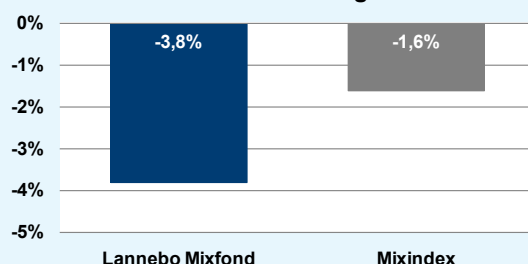
Räntorna föll kraftigt efter den brittiska EU-omröstningen. Den 10-åriga statsobligationsräntan sjönk 51 räntepunkter i Sverige, 28 punkter i Tyskland, och 34 räntepunkter i USA under månaden. Särskilt anmärkningsvärt var att den tyska 10-årsräntan blev negativ för första gången någonsin. De stora centralbankerna gjorde inga förändringar av penningpolitiken, förutom att den brittiska centralbanken signalerade beredskap att göra den mer expansiv.

Fondens aktieandel har minskats från 58 procent till 56 procent. Vi har en något försiktig syn på aktiemarknaden. Dock är fler bolag mer attraktivt värderade efter börsfallen i samband med utfallet av briterernas omröstning om EU-medlemskap. Vi köpte Volvo i samband med att aktien föll 15 procent efter Brexit-omröstningen. Norska Lerøy Seafood Group är en av Nordens största distributörer av färsk fisk. Vi har även köpt lite Ericsson. Utdelningspotentialen i Tele2 har begränsats på grund av den kommande nyemissionen och vi avyttrade därför innehavet. Vi har även sålt Skanska Green Bond FRN190408 och Hexagon.

Månadens utveckling



Årets utveckling



Avkastning, %	Lannebo Mixfond	Mixindex
Juni 2016	-3,6	-1,7
År 2016	-3,8	-1,6
3 år	34,3	21,8
5 år	44,5	31,5
10 år	102,6	70,2
Sedan start (000804)	130,6	115,4
Genomsnittlig årsavkastning 24 mån	7,8	3,4

Månadsavkastning, %

Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun
-4,7	-0,7	2,0	1,3	2,1	-3,6
Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec

Årsavkastning, %	Lannebo Mixfond*	Mixindex
2015	14,7	5,4
2014	11,7	8,1
2013	13,5	13,8
2012	10,0	9,1
2011	-6,7	-5,4

* Årsavkastningen för fonden i denna tabell är beräknad på bokslutskurser.

10 största innehav

Värdepapper	Andel av fond (%)
Castellum	3,4
SEB A	3,2
Autoliv SDB	2,9
Thule	2,9
Investor B	2,7
Indutrade	2,7
JM	2,6
H&M B	2,2
Novo Nordisk B	2,2
Europris	2,2
Summa tio största innehav	27,0
Likviditet	3,5
Totalt antal aktieinnehav	26

Större förändringar under månaden

Köp	Försäljningar
Volvo	Tele2
Leröy Seafood Group	Skanska Green Bond FRN190408
Ericsson	Hexagon

Risk/avkastningsprofil

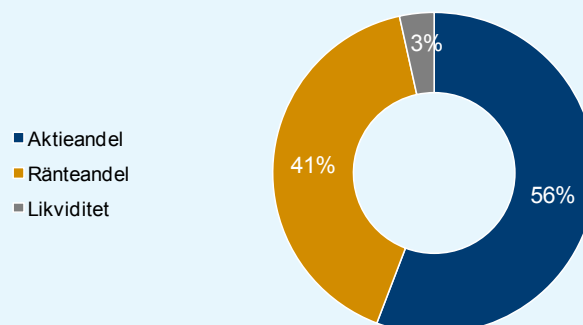


Nyckeltal	Lannebo Mixfond	Mixindex
Sharpekvot	0,8	0,5
Totalrisk, %	9,6	7,2
Tracking error	3,6	
Informationskvot	1,2	
Alfa	0,3	
Beta	1,3	
Active share, %	87	
Aktieandel, %	56	
Omsättningshastighet, ggr (160630)	0,8	

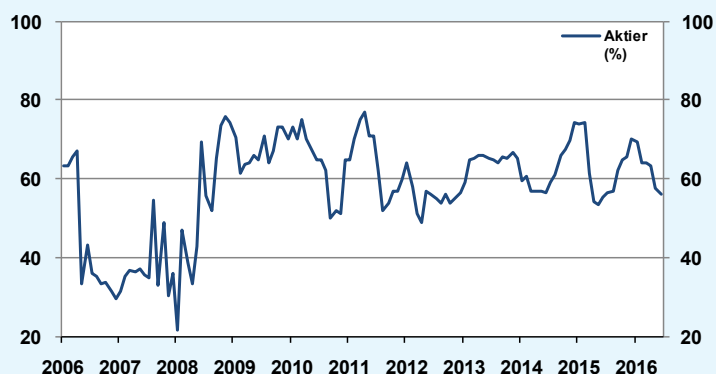
Fondfakta

Förvaltare	Charlotta Faxén & Peter Lagerlöf
Fondens startdatum	2000-08-04
Andelskurs, kr	19,91
Fondförmögenhet, mkr	7 161
Förvaltningsavgift	1,6%
Bankgiro	5563-4612
ISIN	SE0000740706
Öppen för handel	Dagligen
Minsta investeringsbelopp	100 kr
PPM-nr	878 520
Tillsynsmyndighet	Finansinspektionen

Tillgångsallokering



Förändring av aktieandel



Förklaringar

Mixindex	Fondens jämförelseindex är ett vägt index som består av 50 procent SIX Portfolio Return Index och 50 procent OMRX Statsskuldväxelindex. Andelskursen för fonden sätts före den tidpunkt då kursen för index hämtas. Detta kan ibland medföra att en jämförelse mellan dem kan bli missvisande.
Sharpekvot	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.
Active share	Ett mått som anger hur stor andel av fonden som avviker från sitt jämförelseindex.