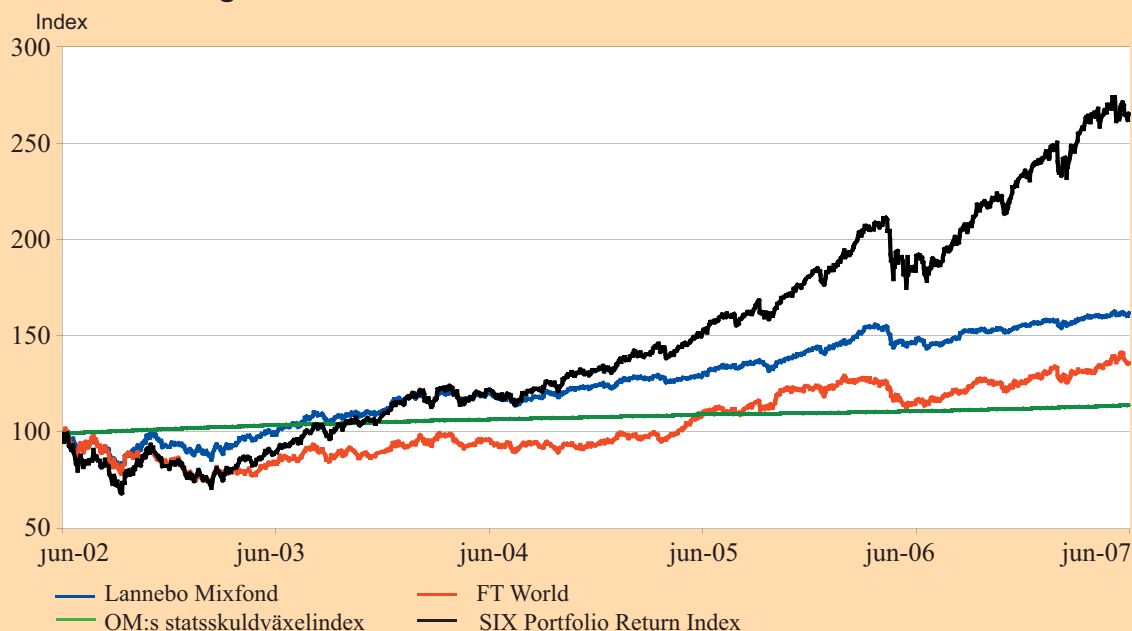


### Kursutveckling 2002-06-30 - 2007-06-30



### AVKASTNING OCH NYCKELTAL (070630)

Avkastning, %	Lannebo Mixfond	FT World <sup>1</sup>	SIX Portfolio Return Index
Juni 2007	+0,2	-1,8	-2,2
År 2007 (061231-070630)	+4,0	+8,4	+13,5
3 år (040630-070630)	+34,6	+41,6	+112,9
5 år (020630-070630)	+62,3	+36,6	+163,3
Sedan start (000804-070630)	+24,2	-6,7	+70,7
Genomsnittlig årsavkastning 24 mån	+11,6	+11,6	+31,8

### Månadsavkastning, %

År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2007	+0,7	-1,0	+1,8	+1,3	+1,0	+0,2						

Årsavkastning, %	Lannebo Mixfond	FT World <sup>1</sup>	SIX Portfolio Return Index
2006	+9,2	+2,5	+8,4
2005	+14,9	+30,6	+37,4
2004	+11,7	+5,2	+21,3
2003	+20,5	+8,4	+34,2
2002	-25,4	-34,7	-34,7
2001	-1,0	-8,2	-11,5

### Risk

Sharpe kvot	1,3	0,9	2,0
Totalrisk, %	6,8	10,0	13,5
Tracking error, %	5,0	-	-

<sup>1</sup>Uttryckt i kronor

**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.

Lannebo Fonder AB

Postadress: Box 7854, 103 99 Stockholm, Besöksadress: Birger Jarlsgatan 15  
 Tel: +46(0)8-5622 5200, Fax: +46(0)8-5622 5252, Tel Kundservice: +46(0)8-5622 5222  
 E-post: info@lannebofonder.se, Internet: www.lannebofonder.se

## Månadsrapport

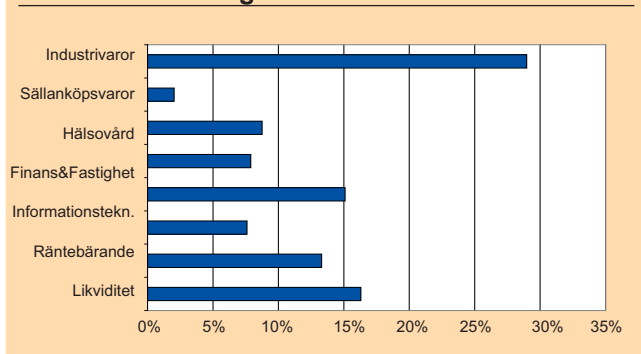
### Förvaltarkommentar

Lannebo Mixfond steg under juni 0,2 procent och har därmed stigit 4,0 procent sedan årets början. Börsen var turbulent under juni på grund av stigande räntor. Facit blev en liten nedgång för månaden. Under juni lade IBM ett bud på Telelogic. Det innebär att aktien steg 20% och i samband med detta avyttrade fonden sina aktier. Bland fondens större innehav kan Sandvik (+7%) lyftas fram som ett glädjeämne. Fortsatt starkt intresse för cykliska aktier ligger bakom denna uppgång. Dessutom har Securitas (+6%) utvecklats väl. Detta kan vara en kombination av den låga värderingen och ett möjligt intresse från riskkapitalhåll för denna typ av bolag. Securitas ska i samband med halvårsrapporten i augusti presentera en strategioversyn. Fonden har under juni investerat ytterligare i TeliaSonera. Denna gång skedde det i samband med att VDN avgick. Vi hoppas att en ny ledning ska vitalisera bolaget. Fonden har under juni sålt en del Sandvik och investerat i Atlas Copco. Den relativa kursutvecklingen har gått isär kraftigt och därmed blev skillnaden i värderingen allt för stor enligt vår bedömning. En del av innehavet i Meda avyttrades i början av månaden. Minskat förtroende efter att huvudägaren sålt en del aktier har pressat aktien sedan dess. Meda tappade 11% under juni. Nolato (-11%) är också en besvikelse under månaden. VDN har slutat och ännu har ingen efterträdare utsetts vilket gjort aktiemarknaden orolig. Vår bedömning är att detta är överdrivet och att verksamheten utvecklas enligt plan. Bland aktiemarknadens bedömare har vinstförväntningarna i allmänhet justerats upp under 2007. Värderingen av dessa ser rimlig ut för närvarande, även om värderingen har stigit något under året inom t ex verkstadssektorn. Ränteuppgången är dock en negativ faktor för värderingen av aktier. Dessa motverkande faktorer kan leda till en slagig börs som inte har någon tydlig stigande trend, ungefär som det sett ut de senaste månaderna.

### Portföljinnehav

Värdepapper	Andel av förmögenhet (%)	
	30/6	31/5
Handelsbanken	6,7	7,1
AstraZeneca	6,6	6,6
Securitas	6,2	5,9
Sandvik	4,8	6,8
Hennes & Mauritz	4,2	4,5
Investor	3,6	3,6
Ericsson	3,4	3,2
Swedbank	3,2	3,3
Scania	3,1	3,3
Assa Abloy	2,2	2,3
TeliaSonera	2,0	1,1
Atlas Copco	2,0	0,0
TietoEnator	1,8	1,8
Nefab	1,7	1,7
SEB	1,6	1,7
Volvo	1,5	1,6
Autoliv SDB	1,4	1,5
Seco Tools	1,3	1,3
MTG	1,3	1,3
SKF	1,3	2,0
Flir	1,2	1,1
Intrum Justitia	1,1	1,1
Skanska	1,0	1,1
HL Display	1,0	1,0
Skistar	1,0	1,0
Securitas Systems	0,9	0,9
Husqvarna	0,8	0,9
NCC	0,8	0,9
Nolato	0,8	0,9
Biovitrum	0,7	0,7
Meda	0,6	0,9
AudioDev	0,5	0,6
Likviditet	29,6	27,3

### Branschfördelning 2007-06-30



### Fakta

<b>Strategi</b>	Blandfond, global	<b>Fondbolag</b>	Lannebo Fonder AB
<b>Förvaltningsmål</b>	God riskjusterad avkastning	<b>Förvaltare</b>	Göran Espelund
<b>Startdatum</b>	2000-08-04	<b>Förvaringsinstitut</b>	SEB
<b>Startkurs</b>	10,00	<b>Revisor</b>	Deloitte
<b>Andelskurs 070630, kr</b>	11,71	<b>Kursnotering</b>	Dagligen
<b>Fondförmögenhet 070630, mkr</b>	272	<b>Fast arvode</b>	1,6%
<b>Jämförelseindex</b>	SIX Portofolio Return lindex	<b>Teckning/inlösen</b>	Dagligen
<b>Bankgiro</b>	5563-4612	<b>PPM-nr</b>	878 520
<b>Plusgiro</b>	400 21 09-9	<b>Omsättningshastighet, ggr</b>	0,3 (061231)

### Större förändringar

Köp netto	Försäljningar netto
Atlas Copco	Sandvik
TeliaSonera	Telelogic