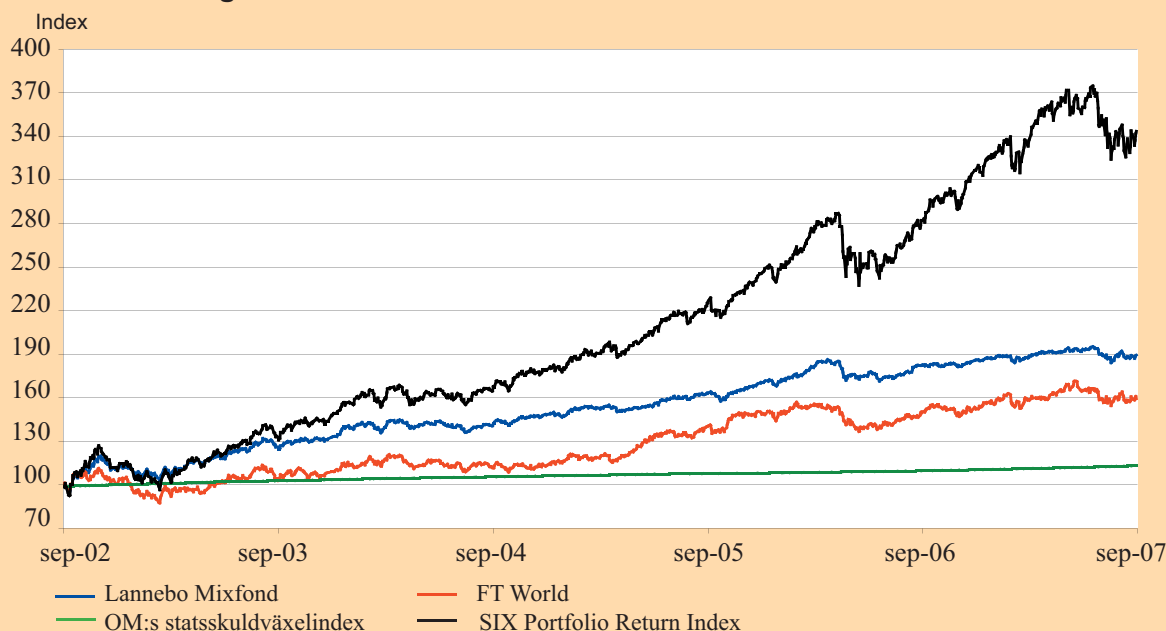


Kursutveckling 2002-09-30 - 2007-09-30



AVKASTNING OCH NYCKELTAL (070930)

Avkastning, %	Lannebo Mixfond	FT World ¹	SIX Portfolio Return Index
September 2007	-0,8	-2,1	-0,4
År 2007 (061231-070930)	+1,8	+4,7	+8,4
3 år (040930-070930)	+33,4	+42,8	+104,6
5 år (020930-070930)	+89,9	+60,4	+245,9
Sedan start (000804-070930)	+21,5	-8,9	+63,1
Genomsnittlig årsavkastning 24 mån	+7,8	+6,5	+23,0

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	-1,6	+0,3	-0,8			

Årsavkastning, %	Lannebo Mixfond	FT World ¹	SIX Portfolio Return Index
2006	+9,2	+2,5	+28,7
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	0,8	0,4	1,4
Totalrisk, %	6,9	9,8	13,7
Tracking error, %	5,2	-	-

¹Uttryckt 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

Förvaltarkommentar

Andelsvärdet i Lannebo Mixfond minskade med 0,8 procent i september. Några av fondens innehav har haft en riktigt svag utveckling, trots att vi bedömt dessa bolag som företag med starka finanser och lågt konjunkturberoende. Försvarsföretaget SAAB gick ned efter att försvarsministern avgått i samband med budgetarbetet. En nedskärning av försvarsbudgeten var emellertid väntad och SAAB:s orderbok består faktiskt till 80 procent av internationella order. Även livsmedelsföretaget Axfood har gått svagt vilket är svårare att förstå. Byggföretagen NCC och Skanska har dragits med i oron kring bostadsmarknaden. Vi har emellertid attraherats av NCCs och Skanskas verksamhet inom infrastruktur som vi tror har ett flertal bra år framför sig.

Börsen som helhet gick ned något under månaden. Kreditrubbulensen gäcker fortsatt marknaden, men börsen återhämtade sig dock starkt efter den amerikanska centralbankens räntesänkning. I kölvattnet på denna har dollarn fortsatt att utvecklas svagt vilket är negativt för svenska exportbolag.

Viktiga förändringar

Vi förvärvade aktier i Nordea under månadens inledning, vilket så långt varit en bra investering. Kreditron har lagt sig något och i slutet av månaden ryktades det i pressen om en affär mellan SEB och Nordea. Även modeföretaget GANT är ett nytt innehav. GANT har en stark historik, en intressant affärsmodell och värderingen har nu kommit ned något. Vi valde att avyttra fondens innehav i Intrum Justitia. Aktien har utvecklats bra och värderingen ser inte lika attraktiv ut längre.

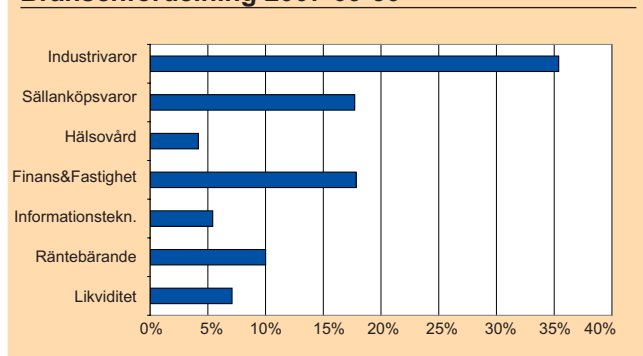
Den oroliga kreditmarknaden börjar påverka konjunkturen negativt och förväntningarna på årets ekonomiska tillväxt har skruvats ned något. Noterbart är att den amerikanska börsen har utvecklats bra under turbulensen och är nästan uppe på den högsta nivån under året. Framför allt har teknologisektorn gått starkt. Det kan tolkas som att lägre räntor och bra sysselsättning ska förhindra recession och att den svaga dollarn ska gynna amerikanska exportbolag.

Ett flertal svenska aktier har blivit mer attraktiva efter sommaren. Takten i företagens vinstökningar har dock mattats av under året, vilket gör att de generella avkastningsmöjligheterna på börsen antagligen inte är så stora.

Portföljinnehav

Värdepapper	Andel av förmögenhet (%)	
	30/9	31/8
Hennes & Mauritz	7,7	5,0
Sandvik	5,0	5,0
SEB	4,8	1,2
Nordea Bank	4,3	0,0
Securitas	4,2	4,4
Scania	4,2	4,2
Saab	4,0	3,8
Clas Ohlson	3,7	0,0
Ericsson	3,3	3,2
Bure	3,3	3,6
AstraZeneca	3,0	6,2
Swedbank	2,9	3,0
Skanska	2,8	2,0
Handelsbanken	2,6	6,8
Axfood	2,3	2,3
Nefab	2,2	2,1
Securitas Systems	2,1	1,6
Assa Abloy	2,0	2,1
NCC	2,0	0,8
Atlas Copco	2,0	2,0
Gant	1,8	0,0
Autoliv	1,5	1,5
Husqvarna	1,4	0,8
Flir	1,4	1,3
SKF	1,3	1,3
Volvo	1,3	1,3
Seco Tools	1,2	1,3
HL Display	1,0	1,0
SkiStar	1,0	0,9
MTG	0,8	4,4
Nolato	0,8	0,8
Meda	0,7	0,6
Biovitrum	0,5	0,6
Likviditet	17,1	18,1

Branschfördelning 2007-09-30



Fakta

Strategi	Blandfond, global	Fondbolag	Lannebo Fonder AB
Förvaltningsmål	God riskjusterad avkastning	Förvaltare	Mats Gustafsson
Startdatum	2000-08-04	Förvaringsinstitut	SEB
Startkurs	10,00	Revisor	Deloitte
Andelskurs 070930, kr	11,46	Kursnotering	Dagligen
Fondförmögenhet 070930, mkr	261	Fast arvode	1,6%
Jämförelseindex	SIX Portfolio Return index	Teckning/inlösen	Dagligen
Bankgiro	5563-4612	PPM-nr	878 520
Plusgiro	400 21 09-9	Omsättningshastighet, ggr	0,3 (061231)

Större förändringar

Köp netto	Försäljningar netto
Nordea	Intrum Justitia
Gant	Handelsbanken
Clas Ohlson	AstraZeneca
SEB	