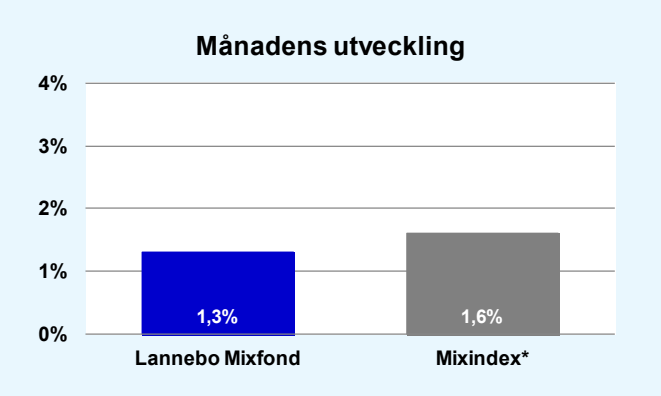
Lannebo Mixfond

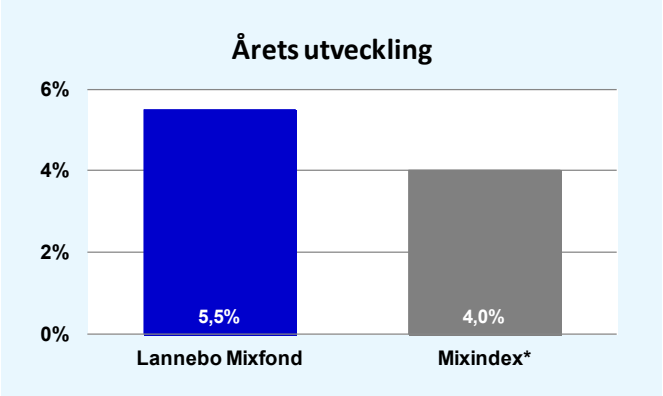
Sverigeregistrerad blandfond

Månadsrapport juni 2012

Riskinformation

De pengar du investerar i fonder kan både öka och minska i värde. Värdetillväxten är bland annat beroende av börsernas, räntornas och valutornas framtida utveckling. Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. Fondsparandet skall ses på lång sikt, då har du en möjlighet att få en bättre avkastning än traditionellt räntesparande. 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 rekvireras från fondbolaget eller hämtas från www.lannebofonder.se.





Fondens placeringsinriktning

Lannebo Mixfond är en aktivt förvaltad blandfond som växlar mellan aktier och räntebärande överlåtbara värdepapper, dock alltid minst tio procent i båda tillgångsslagen. Fonden placerar främst i Sverige men har globala placeringsmöjligheter.

Förvaltarkommentar

Efter kraftigt stigande aktiekurser på månadens sista handelsdag, steg Stockholmsbörsen (SIXPRX) med 2,9 procent i juni. Den starka utvecklingen berodde på att det föreslagits på ett EU-toppmöte att en räddningsfond ska få hjälpa insolventa banker utan att behöva gå via ett lands statsbudget. De svenska småbolagen utvecklades dock negativt under månaden och föll med 0,3 procent. Överlag visade världens börser på uppgångar. Två undantag var den brasilianska börsen samt börsen i Shanghai.

Såväl amerikansk som europeisk konjunkturstatistik fortsatte att överraska negativt. Undantaget var den amerikanska bostadsmarknadsstatistiken. Även de kinesiska ekonomiska indikatorerna var något sämre än förväntat. Dock uppvisade landet lägre inflation än förväntat vilket ökar möjligheten till stimulering av ekonomin. Överlag såg vi stigande råvarupriser samt att den svenska kronan stärktes mot flera större valutor.

I Grekland genomfördes det tidigare annonserade nyvalet. Det resulterade i en koalitionsregering – en regering som i stort är för de överenskomna åtstramningsavtalen. Spanien ansökte om stöd hos EU för att finansiera en omstrukturering av bankerna. Räntorna på såväl spanska som italienska statsobligationer drevs upp av ökad politisk och konjunkturell oro.

På bolagsfronten var det relativt lugnt. H&M rapporterade i slutet av månaden och rapporten mottogs positivt av marknaden. Elekta rapporterade något svagare än förväntat och aktien föll. SKF justerade sina prognoser till följd av lägre efterfråga i såväl Kina som i Europa.

De sektorer som utvecklades bäst på Stockholmsbörsen under juni var Konsumentvaror, Finans och Metaller. Råvaror, Hälsovård och Verkstad var de sektorer som utvecklandes svagast. Bland månadens vinnaraktier fanns H&M, Handelsbanken och SEB. Bland de aktier som utvecklades svagast återfanns Nobia, Kungsleden och Enquest.

Under juni steg andelskursen i Lannebo Mixfond med 1,3 procent, vilket var 0,3 procentenheter sämre än jämförelseindex. De innehav som påverkade fonden mest positivt var SEB, Nordea och Skanska medan Elekta, Autoliv och Sandvik var de innehav som bidrog mest negativt till fondens utveckling.

Andelen aktier i fonden är i stort i linje med föregående månadsskifte, 56 procent. Under månaden har vi ökat innehaven i Swedish Match och H&M, samt investerat i Oriflame. Vi har minskat andelen konjunkturkänsliga aktier genom att minska innehaven i Volvo och Boliden. Vi har även minskat innehavet i Getinge.

Avkastning, %

	Lannebo Mixfond	Mixindex*
Juni 2012	+1,3	+1,6
År 2012	+5,5	+4,0
3 år (090630-120630)	+36,4	+21,6
5 år (070630-120630)	+26,8	+0,5
10 år (020630-120630)	+105,8	+72,4
Sedan start (000804)	+57,4	+48,5
Genomsnittlig års-avkastning 24 mån	+3,7	+3,0

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.

Månadsavkastning, %

Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun
+4,7	+3,9	-0,6	-0,1	-3,5	+1,3
Jul	**Aug**	**Sep**	**Okt**	**Nov**	**Dec**

Aktieandel: 56% (skall ligga inom intervall 10-90%)

Nyckeltal

	Lannebo Mixfond	Mixindex*
Sharpe kvot	0,3	0,2
Totalrisk, %	10,1	9,1
Tracking error	2,0	
Informationskvot	0,4	
Alfa	0,1	
Beta	1,1	

Större förändringar

Köp netto	Försäljningar netto
Oriflame	Boliden
Swedish Match	Volvo
H&M	Getinge

** Mixindex - 50% SIX Portfolio Return Index, 50% statsskuldsväxelindex*
För definitioner och förklaringar var god vänd.

Lannebo Mixfond

Månadsrapport juni 2012

Större innehav

Värdepapper	Andel av förmögenhet (%) 30/6	31/5
Ericsson B	5,6	5,6
Hennes & Mauritz B	4,3	3,7
Nordea	3,8	3,5
Investor B	3,6	3,5
Swedbank A	2,9	2,8
Skanska B	2,7	2,5
Securitas B	2,6	2,6
SKF B	2,5	2,7
SEB A	2,4	2,2
Atlas Copco A	2,4	2,4
Swedish Match	2,3	2,1
MTG B	2,3	2,2
Volvo B	2,1	3,0
Lundin Petroleum	2,0	1,9
Tele2 B	1,7	1,9
Sandvik	1,7	1,8
TeliaSonera	1,6	1,7
Meda A	1,5	1,7
Loomis B	1,4	1,4
Likviditet	44,3	41,6

Totalt antal innehav	29	29
Tio största innehaven, % av fondförmögenhet	32,6	32,5

Risk/avkastningsprofil enligt riskindikatorn i fondens faktablad

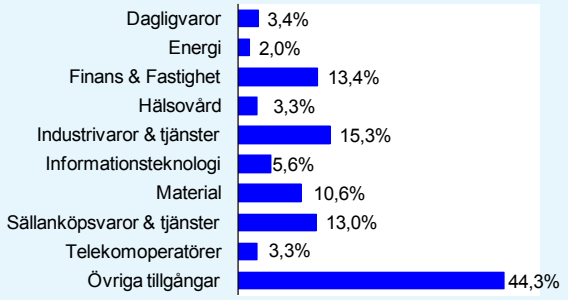
Lägre risk ⟷ Högre risk

1	2	3	4	5	6	7

Fondfakta

Strategi	Blandfond, global
Förvaltningsmål	God riskjusterad avkastning
Startdatum	2000-08-04
Startkurs	10,00
Andelskurs 120630, kr	13,83
Fondförmögenhet 120630, mkr	2 489
Jämförelseindex	50% SIX Portfolio Return Index 50% 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
Omsättninghastighet, ggr	2,4 (111231)

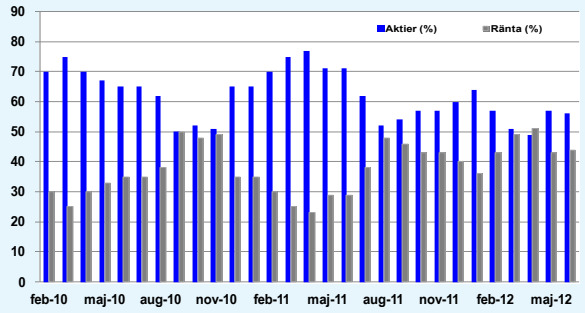
Branschfördelning



Årsavkastning, %

	Lannebo Mixfond	Mixindex*
2011	-6,7	-7,0
2010	+13,7	+13,8
2009	+47,7	+21,7
2008	-21,2	-18,9
2007	+1,4	+0,1

Förändring av aktieandel



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.

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
Organisationsnummer: 556584-7042