Lannebo Mixfond

Sverigeregistrerad blandfond

Månadsrapport mars 2013

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. 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 placerar i aktier och räntebärande värdepapper. Fonden kan ha upp till 100 procent av fondmedlen i antingen aktier eller räntebärande värdepapper. Fonden placerar främst i Sverige men har globala placeringsmöjligheter. 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 Sverige.

Förvaltarkommentar

Stockholmsbörsen steg under månaden med 0,9 procent och var den starkaste marknaden i Norden. Därmed har Stockholmsbörsen stigit med 10,3 procent under 2013. De svenska småbolagen (CSRXSE) utvecklades sämre än de större bolagen då de sjönk med 1 procent. Världens breda index uppvisade blandade utvecklingar där de framväxande marknaderna stod för den negativa utvecklingen.

Amerikansk konjunkturstatistik fortsatte att visa på förbättringar relativt förväntningarna. Förbättringen i amerikansk ekonomi kommer från en starkare bostadsmarknad och högre sysselsättning. I Europa har Cypern skapat oro på grund av problem i banksektorn. I slutet av mars enades eurogruppen därför om ett räddningspaket om 10 miljarder euro till landet. Kina stramade upp utlåningsregler för att kyla av fastighetsmarknaden.

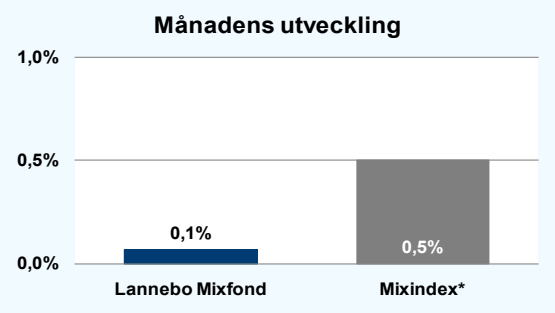
Under månaden hade metallpriserna en blandad utveckling och oljepriset sjönk. Den svenska kronan stärktes mot samtliga större handelsvalutor. Undantaget var mot den amerikanska dollarn, där kronan försvagades något.

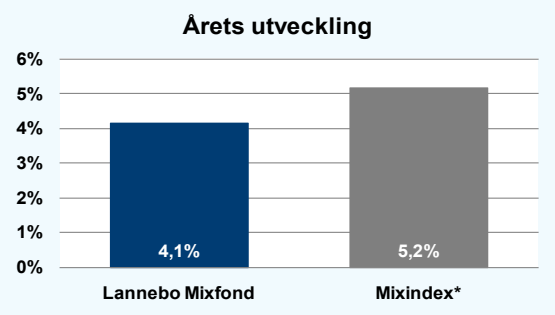
Kvartalsrapporter som presenterades under mars kom från H&M och Elekta. Ingen av rapporterna framkallade några större reaktioner på respektive aktiekurs. Atlas Copco meddelade att de köper 75 procent av det kinesiska bolaget Shandong Rock Drilling Tools och Tele2 meddelade att man säljer sin ryska verksamhet till VTB.

De sektorer som utvecklades bäst på Stockholmsbörsen under månaden var Hälsovård, Telekom och Teknologi medan Energi, Olja och Basmetaller utvecklades svagast. Bland månadens vinnaraktier fanns AstraZeneca, Tele2 och Intrum Justitia. Bland de aktier som utvecklades svagast återfanns SAS, Alliance Oil och Sandvik.

Under mars steg andelskursen i Lannebo Mixfond med 0,1 procent vilket var 0,4 procentenheter sämre än jämförelseindex. De innehav som påverkade fonden mest positivt var TeliaSonera, Ericsson och Autoliv medan Sandvik, Lundin Petroleum och Hakon Invest var de innehav som bidrog mest negativt till fondens utveckling.

Andelen aktier i fonden var densamma som vid utgången av februari, 65 procent. Vi har åter investerat i Tele2 samt ökat innehavet i TeliaSonera. Båda aktierna ger hög direktavkastning och är attraktivt värderade. Fonden har även investerat i Boliden. Samtliga aktier i Swedbank har avyttrats då vi ser begränsad uppsida i aktien. Fonden har även minskat innehaven i Volvo och NCC.





Avkastning, %

	Lannebo Mixfond	Mixindex*
Mars 2013	+0,1	+0,5
År 2013	+4,1	+5,2
3 år (100331-130331)	+14,4	+17,6
5 år (080331-130331)	+39,0	+31,4
10 år (030331-130331)	+153,2	+134,4
Sedan start (000804)	+71,7	+77,4
Genomsnittlig årsavkastning 24 mån	+3,4	+4,2

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.

Vi har gjort en översyn av beräkningsmetodiken för Mixindex och justerat historiken i enlighet med detta.

Månadsavkastning, %

Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun
+2,5	+1,5	+0,1			
Jul	**Aug**	**Sep**	**Okt**	**Nov**	**Dec**

Nyckeltal

	Lannebo Mixfond	Mixindex*
Sharpe kvot	0,3	0,4
Totalrisk, %	9,6	7,9
Tracking error	2,1	
Informationskvot	-0,4	
Alfa	-0,1	
Beta	1,2	

Större förändringar

Köp netto	Försäljningar netto
Tele2	Swedbank
Boliden	NCC
TeliaSonera	Volvo

**Mixindex - 50% Six Portfolio Return Index, 50% OMRX Statsskuldväxelindex. För definitioner och förklaringar var god vänd.*

Lannebo Mixfond

Sverigeregistrerad blandfond

Månadsrapport mars 2013

Större innehav

Värdepapper	Andel av förmögenhet (%) 31/3	28/2
H&M B	5,1	5,3
Atlas Copco A	4,6	4,8
TeliaSonera	3,5	2,5
Nordea	3,4	2,9
Ericsson B	3,4	3,4
Scania B	3,3	3,4
Volvo B	3,2	3,5
SKF B	3,1	2,9
SEB A	3,0	3,2
Lundin Petroleum	2,9	3,1
Sandvik	2,9	3,1
ABB	2,8	2,7
Swedish Match	2,1	2,3
Hakon Invest	2,1	2,3
Loomis B	2,1	2,3
Getinge B	1,9	1,1
Electrolux B	1,7	1,4
Meda A	1,7	1,6
Skanska B	1,6	1,6
Likviditet	34,9	35,1

Totalt antal innehav	30	30
Tio största innehaven, % av fondförmögenhet	35,6	35,7
Aktieandel (kan ligga inom intervallet 0-100%)	65	65

Risk/avkastningsprofil enligt riskindikatorn i fondens faktablad

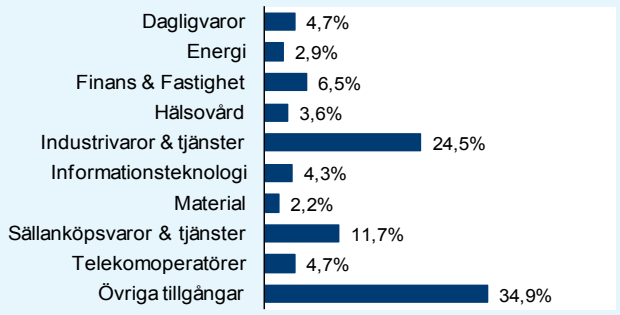
Lägre risk ← → Högre risk

1	2	3	4	5	6	7

Fondfakta

Strategi	Blandfond, global
Förvaltningsmål	God riskjusterad avkastning
Startdatum	2000-08-04
Startkurs	10,00
Andelskurs 130331, kr	14,82
Fondförmögenhet 130331, mkr	3 390
Jämförelseindex	50% SIX Portfolio Return Index 50% OMRX 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	1,7 (121231)

Branschfördelning



Årsavkastning, %

	Lannebo Mixfond	Mixindex*
2012	+10,0	+9,1
2011	-6,7	-5,4
2010	+13,7	+13,3
2009	+47,7	+25,3
2008	-21,2	-18,8

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: Kungsgatan 5

Tel: +46 (0)8-5622 5200
Tel kundservice: +46(0)8-5622 5222
Fax: +46 (0)8-5622 5252

Epost: info@lannebofonder.se
Hemsida: lannebofonder.se
Orgnr: 556584-7042

2 april 2013, 5:13 em