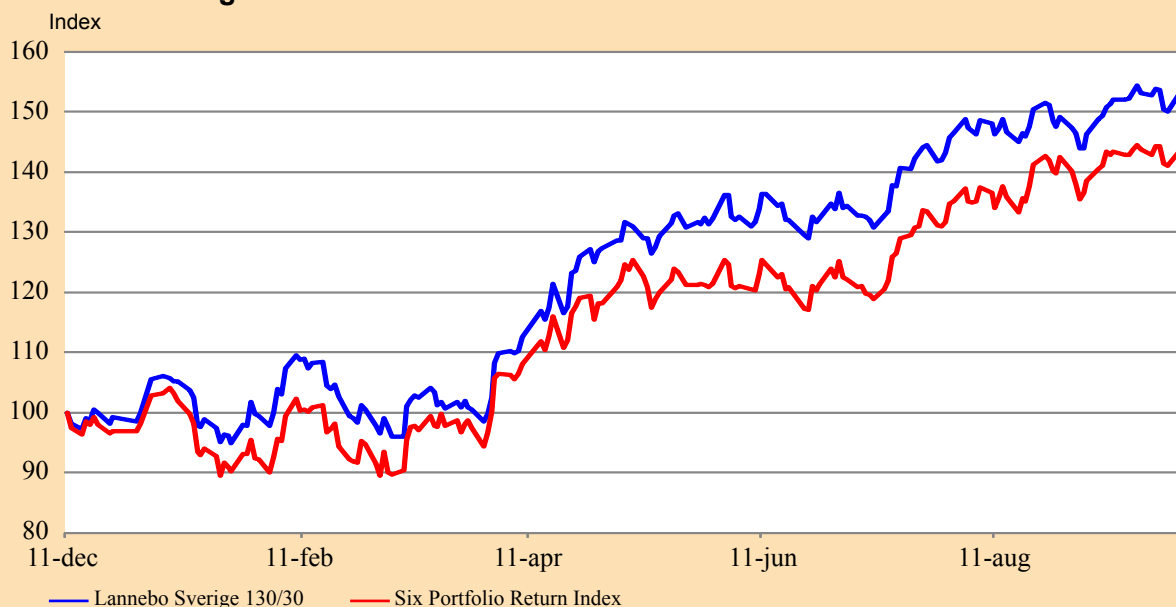


Kursutveckling 2008-12-11 - 2009-09-30



AVKASTNING OCH NYCKELTAL (090930)

Avkastning, %	Lannebo Sverige 130/30	SIX Portfolio Return Index
September 2009	+1,9	+0,6
År 2009 (081231-090930)	+50,2	+43,5
Sedan start (081211-090930)	+50,2	+41,1

Månadsavkastning, %

År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2009	-0,5	+1,0	-0,6	+27,5	+3,9	+1,2	+9,3	+0,6	+1,9			

Risk

Sharpe kvot	n.a.
Totalrisk, %	n.a.
Tracking error, %	n.a.

Riskexponering

Aktiexponering 090930

Nettoexponering aktier, %	102	Bruttoexponering aktier, %	127
---------------------------	-----	----------------------------	-----

*period 081211-081231

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

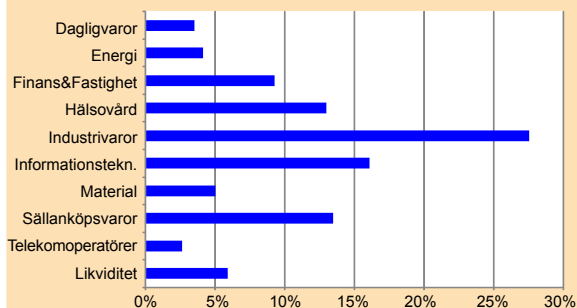
Stockholmsbörsen lyckades stänga på plus även i september, om än marginellt, vilket innebar att det blev den åttonde månaden i rad som börsen steg. Månaden karaktäriserades dock av en ganska slagig utveckling utan någon tydlig trend. Nyhetsflödet på makrosidan var inte lika entydigt positivt som tidigare vilket bidrog till den slagiga utvecklingen. Tendensen till ökad aktivitet på M & A-marknaden fortsatte under månaden med ett antal större internationella affärer. Bolagens kommentar kring den underliggande efterfrågan i samband med tredje kvartalets rapporter kommer att vara avgörande för den fortsatta börsutvecklingen.

Utvecklingen på de på de globala börserna i september var positiv och världsindex (MSCI World) steg med 3,5 procent och S & P 500 steg med 3,7 procent. Den svenska börsen steg med 0,6 procent (SIXPRX). Småbolagen utvecklades bättre än börsen som helhet och Carnegie Small Cap Index (CSX) och CSRX (återinvesterande småbolagsindex) steg med 5,7 procent.

Under perioden steg Lannebo Sverige 130/30 med 1,9 procent. NCC, Oriflame, Swedbank, Net Insight samt DNB NOR och Telenor bidrog till fondens utveckling. Aktier i fonden som utvecklades svagt var framför allt Lundin Petroleum, SEB, Getinge samt AstraZeneca.

Under perioden har fonden köpt aktier i Autoliv (nytt innehav) samt ökat innehaven i Skanska, SKF samt AstraZeneca. Fonden har avyttrat samtliga aktier i Meda och Investor.

Fonden har haft några lyckosamma spreadar under månaden, framför allt har lång Telenor kort TeliaSonera samt lång Dnb NOR kort SEB bidragit till fondens utveckling. Båda dessa är stängda vid månadens utgång. Nya spreadar är bland annat lång AstraZeneca kort Elekta samt lång SKF kort Sandvik.

Branschfördelning 2009-09-30**Fakta**

Strategi	Aktiefond, Sverige	Fondbolag	Lannebo Fonder AB
Förvaltningsmål	God riskjusterad avkastning	Förvaltare	Lars Bergkvist
Startdatum	2008-12-11	Förvaringsinstitut	SEB
Startkurs	10,00	Revisor	Deloitte
Andelskurs 090930, kr	15,02	Kursnotering	Dagligen
Fondförmögenhet 090930, mkr	156	Fast arvode	1,0%
Avkastningströskel	SIX Portfolio Return index	Prestationsbaserat arvode	20% på ev. överavkastning
Bankgiro	346-3585	Teckning/inlösen	Dagligen
Plusgiro	4 34 71-2	PPM-nr	490 292
ISIN	SE0002686584	Omsättningshastighet, ggr	3,8 (090630)

Portföljinnehav

Värdepapper	Andel av förmögenhet (%)	
	30/9	31/8
AstraZeneca	8,3	7,5
Hennes & Mauritz	7,5	7,7
SKF	7,0	4,5
Net Insight	6,3	5,6
Ericsson	5,4	5,6
Skanska	4,9	3,2
TeliaSonera	4,7	1,9
IFS	4,4	4,2
Q-Med	4,3	4,6
Alfa Laval	4,2	4,2
Atlas Copco	4,1	3,0
Volvo	3,7	4,9
Stora Enso	3,6	0,0
Handelsbanken	3,4	3,1
Lundin Petroleum	3,1	2,9
SEB	3,0	0,0
Swedbank	2,8	1,8
SSAB	2,8	3,1
Assa Abloy	2,5	0,0
Norsk Hydro	2,4	0,0
Getinge	2,2	2,7
ABB	2,2	2,6
Autoliv	2,1	0,0
Nobia	2,0	1,3
MTG	1,9	2,2
Cision	1,9	1,8
Swedish Match	1,8	2,1
NCC	1,7	1,6
Oriflame	1,7	1,9
Songa Offshore	1,1	1,0
Lindab	0,4	0,4
Elekta	-1,9	0,0
Tele2	-2,1	-2,6
Sandvik	-2,5	0,0
Securitas	-2,6	0,0
Holmen	-3,7	-2,9
Likviditet	5,9	6,0

Underliggande exponering via optioner

AZN 9W310	0,9	0,0
AZN 9W350	0,0	1,8
ASSAB 9W110	1,3	0,0
SECUB 9X60	0,4	0,4
ERICB 9K80	1,4	0,0
ERICB 9W70	1,6	0,0
NOKI 9W95	0,8	1,5
HMB 9W390	1,2	1,4

Större förändringar

Köp netto	Försäljningar netto
Autoliv	Meda
Skanska	Investor
SKF	
AstraZeneca	