

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 5, 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 rekvideras från fondbolaget eller hämtas från www.lannebofonder.se.

Fondens placeringsinriktning

Lannebo Mixfond är en aktivt förvaltd 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 sjönk med 1,4 procent under juni. Uppgången hittills i år uppgår därmed till 9,6 procent. De svenska småbolagen utvecklades något bättre än de större bolagen då de sjönk med 0,9 procent. Världens breda index steg överlag.

Relativt förväntningarna noterades en liten försämring i utfallen i såväl amerikansk som europeisk konjunkturstatistik, samtidigt sågs en förbättring i den kinesiska. I USA låg arbetslösheten på en oförändrad nivå om 6,3 procent. Den europeiska centralbanken meddelade att dess inflationsprognoser sänkts. Samtidigt annonserade banken att den avser att stödja realekonomin genom att stimulera banker till att låna ut mer pengar.

De långa räntorna hade en blandad utveckling under månaden. Medan räntan steg i USA och i Storbritannien sjönk den i Tyskland och i Sverige. Även metallpriserna utvecklades i olika riktning då zinkpriset steg medan kopparpriset föll. Oljepriset steg, mycket på grund av oroligheterna i Irak. Den svenska kronan försvagades mot de flesta större handelsvalutorna.

Clas Ohlson och H&M återfanns bland de få bolag som redovisade sina delårsresultat under juni. Medan Clas Ohlsons rapport gjorde marknaden besviken och aktiekursen föll bjöd H&M inte på någon större dramatik. IT-konsulten Acando lade bud på sin branschkollega Connecta. Kabeloperatören ComHem börsnoterades i mitten av månaden. MTG annonserade att bolaget kommer att ta engångskostnader på 154 miljoner kronor. En orsak till detta var den kraftigt försvagade ukrainska valutan som påverkar

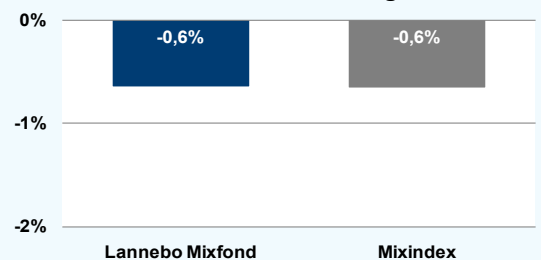
bolagets satellitverksamhet i landet negativt.

De sektorer som utvecklades bäst på Stockholmsbörsen under juni var Konsumenttjänster, Hälsovård och Olja & Gas medan Energi, Teknologi och Konsumentvaror utvecklades svagast. Bland månadens vinnaraktier fanns Nibe, Kinnevik och Boliden medan MTG, Mekonomen och SCA utvecklades sämre.

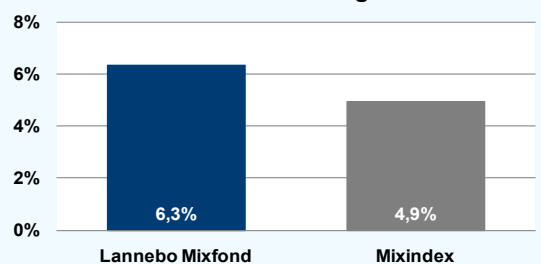
Under månaden sjönk andelskursen i Lannebo Mixfond med 0,6 procent vilket var i linje med jämförelseindex. Bland de innehav som påverkade fonden mest positivt återfanns H&M, Hexagon och Securitas medan MTG, Investor och BillerudKorsnäs var innehav som bidrog mest negativt till fondens utveckling.

Andelen aktier i fonden behölls oförändrad från föregående månad och uppgick till 57 procent. Fastighetsbolaget Hemfosa är ett nytt innehav i fonden. Bolaget noterades under våren och har en intressant affärsmodell där långsiktig förvaltning av fastigheter kombineras med en mer opportunistisk transaktionsverksamhet. Fonden ökade innehaven i Millicom och SCA. Fonden har sålt samtliga aktier i Hexagon då aktien efter stark kursutveckling är högt värderad. Innehaven i Securitas och Meda har minskats.

Månadens utveckling



Årets utveckling



Avkastning, %

	Lannebo Mixfond	Mixindex
Juni 2014	-0,6	-0,6
År 2014	+6,3	+4,9
3 år (110630-140630)	+24,4	+23,0
5 år (090630-140630)	+72,1	+55,3
10 år (040630-140630)	+115,3	+104,4
Sedan start (000804)	+98,5	+101,5
Genomsnittlig årsavkastning 24 mån	+12,3	+11,9

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
-1,8	+4,0	+0,9	+1,8	+2,0	-0,6
Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec

Nyckeltal

	Lannebo Mixfond	Mixindex
Sharpe kvot	1,8	2,1
Totalrisk, %	6,1	4,9
Tracking error	1,9	
Informationskvot	0,2	
Alfa	-0,1	
Beta	1,2	

Större förändringar

Köp netto	Försäljningar netto
Hemfosa	Hexagon
Millicom	Securitas
SCA	Meda

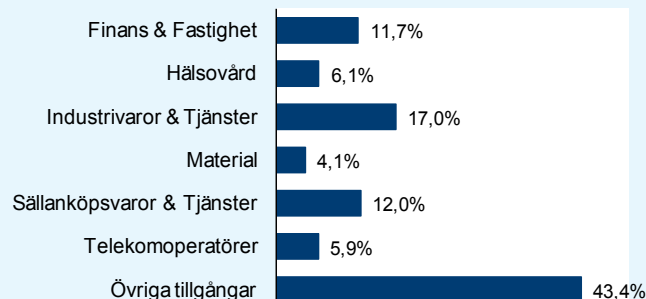
Lannebo Mixfond

Sverigeregistrerad blandfond
Månadsrapport juni 2014

Större innehav

Värdepapper	Andel av förmögenhet (%)	
	30/6	31/5
H&M B	6,2	6,0
TeliaSonera	3,8	3,9
Swedbank A	3,7	3,7
Investor B	3,7	3,8
Sandvik	3,5	3,4
Nordea	3,4	3,6
Meda A	2,9	3,2
Volvo B	2,8	3,0
ABB	2,4	2,5
SKF B	2,3	2,1
SCA B	2,1	1,0
Millicom SDB	2,0	1,6
AstraZeneca	2,0	1,9
BillerudKorsnäs	2,0	2,1
Autoliv SDB	1,8	1,8
Skanska B	1,6	1,6
MTG B	1,5	1,6
ASSA ABLOY B	1,5	1,5
Trelleborg B	1,3	1,4
Likviditet	43,4	43,1

Branschfördelning



Årsavkastning, % *Bokslutskurser

	Lannebo Mixfond*	Mixindex
2013	+13,5	+13,8
2012	+10,0	+9,1
2011	-6,7	-5,4
2010	+13,7	+13,3
2009	+47,7	+25,3

Förändring av aktieandel



Totalt antal aktieinnehav	25	26
Tio största innehaven, % av fondförmögenhet	34,7	35,2
Aktieandel (kan ligga inom intervallet 0-100%)	57	57

Risk/avkastningsprofil enligt riskindikatorn i fondens faktablad



Fondfakta

Strategi	Blandfond, global
Förvaltningsmål	God riskjusterad avkastning
Startdatum	2000-08-04
Startkurs	10,00
Andelskurs 140630, kr	17,14
Fondförmögenhet 140630, mkr	5 114
Jämförelseindex	50% SIX Portfolio Return Index 50% OMRX Statsskuldväxelindex
Bankgiro	5563-4612
ISIN	SE0000740706
Fondbolag	Lannebo Fonder AB
Förvaltare	Charlotta Faxén
Förvaringsinstitut	SEB
Tillsynsmyndighet	Finansinspektionen
Revisor	Deloitte
Kursnotering	Dagligen
Fast arvode	1,6%
Teckning/inlösen	Dagligen
PPM-nr	878 520
Omsättningshastighet, ggr	1,3 (131231)

Förklaringar

Mixindex	Fondens jämförelseindex är ett vägt index, 50 procent SIX Portfolio Return Index och 50 procent OMRX Statsskuldväxelindex.
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.