

# Årsrapport Lannebo Total 2007

## Fondens utveckling

Fonden är nedlagd per 2007-12-20. Fondens innehav har utvecklats under perioden. Sedan februari har i princip hela fondförmögenheten placerats i korta räntor.

Enligt fondbestämmelserna har fonden rätt att handla med optioner, terminer och likartade finansiella instrument samt rätt att låna ut värdepapper. Ingen av dessa möjligheter har utnyttjats under året.

## Tillgångar per 2007-12-31

Summadifferenser kan förekomma på grund av avrundningar.

FINANSIELLA INSTRUMENT	LAND/VALUTA	ANTAL	KURS	VÄRDE TKR	% AV FOND
<b>SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT</b>				<b>0</b>	
Övriga tillgångar och skulder netto				0	
<b>FONDFÖRMÖGENHET</b>				<b>0</b>	

## Balansräkning

	2007-12-31		2006-12-31	
	TKR	% AV FOND	TKR	% AV FOND
<b>Tillgångar</b>				
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde	0	0	607 869	94,9%
Bank och likvida medel	0	0	38 833	6,1%
Övriga kortfristiga fordringar	0	0	2 898	0,5%
<b>Summa tillgångar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>649 601</b>	<b>101,4%</b>
<b>Skulder</b>				
Övriga kortfristiga skulder	0	0	-8 897	-1,4%
<b>Summa tillgångar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-8 897</b>	<b>-1,4%</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>640 704</b>	<b>100,0%</b>

## Resultaträkning 1/1 - 20/12

	2007 TKR	2006 TKR
<b>Intäkter och värdeförändring</b>		
Värdeförändring på aktierelaterade värdepapper	1 540	105 202
Värdeförändring på ränterelaterade värdepapper	1 019	258
Utdelningar	0	6 707
Ränteintäkter	119	2 809
Övriga intäkter	0	8 460
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>2 678</b>	<b>123 436</b>
<b>Kostnader</b>		
Förvaltningskostnader		
Ersättning till fondbolaget	-303	-21 246
Ersättning till förvaringsinstitutet	-4	-58
Ersättning till tillsynsmyndighet	-7	-14
Övriga kostnader	-11	-444
<b>Summa kostnader</b>	<b>-324</b>	<b>-21 762</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>2 354</b>	<b>101 675</b>

	2007 TKR	2006 TKR
<b>Förändring av fondförmögenhet</b>		
<b>Fondförmögenhet vid årets början</b>	<b>640 704</b>	<b>1 509 710</b>
Andelsutgivning	7 043	46 191
Andelsinlösen	-650 101	-999 619
Resultat enligt resultaträkning	2 354	101 675
Utdelat till andelsägare	0	-17 253
<b>Fondförmögenhet vid årets slut</b>	<b>0</b>	<b>640 704</b>

## Värdeförändring på aktierelaterade värdepapper

	2007 TKR	2006 TKR
Realisationsvinster	70 008	700 654
Realisationsförluster	-68 468	-231 867
Orealiserade vinster/förluster	0	-363 585
<b>Summa</b>	<b>1 540</b>	<b>105 202</b>

## Värdeförändring på räntebärande värdepapper

	2007 TKR	2006 TKR
Realisationsvinster	1 019	125
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster/förluster	0	133
<b>Summa</b>	<b>1 019</b>	<b>258</b>

Större köp netto	TKR	Större försäljningar netto	TKR
Biovitrum	22	Handelsbanken	67 819
Telelogic	8	AstraZeneca	43 109
Nefab	2	Securitas	38 999
		Hennes & Mauritz	34 383
		Ericsson	33 681
<b>Större köp brutto</b>	<b>TKR</b>	<b>Större försäljningar brutto</b>	<b>TKR</b>
Handelsbanken	6 583	Handelsbanken	74 402
AstraZeneca	6 232	AstraZeneca	49 341
Securitas	4 725	Securitas	43 724
Sandvik	3 890	Hennes & Mauritz	38 106
Hennes & Mauritz	3 724	Ericsson	36 393

Portföljförvaltare: Johan Lannebo / Göran Espelund

[johan.lannebo@lannebofonder.se](mailto:johan.lannebo@lannebofonder.se) /  
[goran.espelund@lannebofonder.se](mailto:goran.espelund@lannebofonder.se)

## Lannebo Total

Fonden startade 2003-03-31

	071231*	061231	051231	041231	031231
<b>Fondens utveckling</b>					
Fondförmögenhet, tkr	0	640 704	1 509 710	1 312 423	2 199 583
Andelsvärde, kr	0	1 547	1 481	1 326	1 201
Utdelning, kr		37,02	29,36		
Totalavkastning, netto <sup>1</sup>	4,3%	9,6%	14,2%	10,4%	20,1%
Benchmark	5,7%	4,4%	3,9%	4,3%	5,3%
<b>Omsättning</b>					
Omsättningshastighet, ggr	0,5	0,5	0,3	0,5	1,7
<b>Kostnader</b>					
Förvaltningsavgift	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%
Transaktionskostnader, tkr	517	649	1 197	2 799	2 617
TER	1,5%	1,7%	2,6%	1,8%	2,0%
Försäljnings- och inlösenavgifter	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

Andelsägares schabloniserade kostnad 071231*	061231	051231	041231	031231	
Engångsinsättning 250 000 kr					
- förvaltningskostnad	2 497	4 551	9 775	3 822	6 508

### Risk och avkastningsmått

Sharpe kvot	0,5	1,2	2,0	
Totalrisk	7,1%	9,0%	5,1%	
Tracking error	7,2%	10,1%	6,7%	
Genomsnittlig årsavkastning				
- 24 mån	6,9%	12,8%		
- 5 år (historik saknas)				

### Fondens fem största innehav

- tkr % av fond

<sup>1</sup>För en investering gjord i början av respektive år.

\*För definitioner och förklaringar se sid 18

\*avser perioden 070101-071220