

Lannebo Komplet

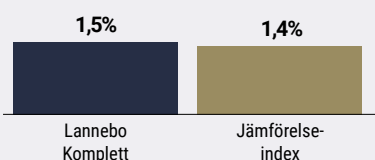
Sverigeregistrerad fondandelsfond

Månadsrapport juni 2020

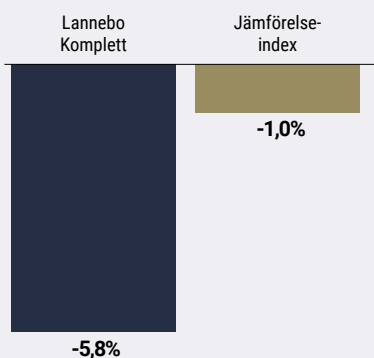
De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Jan 2020 | Feb 2020 | Mar 2020 | Apr 2020 | Maj 2020 | **Jun 2020** | Jul 2020 | Aug 2020 | Sep 2020 | Okt 2020 | Nov 2020 | Dec 2020

Utveckling 1 månad



Utveckling i år



Karin Haraldsson & Peter Lagerlöf

Avkastning

Avkastning, %	Lannebo Komplet	Jämförelse-index ³
Juni 2020	1,5	1,4
År 2020	-5,8	-1,0
3 år	9,4	13,1
5 år	25,7	30,5
Sedan start (140317)	55,2	61,8
Genomsnittlig årsavkastning 24 mån	2,2	3,9
2019 ¹	19,2	13,4
2018 ¹	-4,1	-0,9
2017 ¹	9,2	7,0
2016 ¹	2,9	10,2
2015 ¹	13,9	6,9

¹ Avkastningen är beräknad på slutkurser.

² Avser perioden 2014-03-17–2014-12-31.

³ Innan 2020-06-01 var fondens jämförelseindex ett vägt index bestående av 60 % NOMX Credit SEK TR Index, 20 % SIXPRX och 20 % MSCI AC World Index. Innan 2017-04-07 var fondens jämförelseindex ett vägt index bestående av 45 % SIXPRX, 30 % MSCI World och 25 % NOMX Credit SEK TR Index.

Oro för andra våg av virus lurar i vassen

Fortsatt återhämtning i innehavda fonder.

Vi trodde nästan att vi skulle få skriva det igen: Att fokus under månaden har varit på pandemin. Men det känns som att börsen har lärt sig att leva med Covid-19. Trots att antalet konstaterade fall ökade kraftigt under juni så tog världens aktiemarknader det med ro. På Stockholmsbörsen fortsatte konjunktur känsliga bolag att utvecklas bättre än mindre cykliska vilket också det tyder på ökad riskapitet.

Konjunktursignalerna i världen har fortsatt att förbättras, vilket inte är förvånande givet att länder öppnar upp mer och mer. Trots att antalet nya coronafall stiger verkar det finnas ett stort motstånd mot att stänga ned länder igen. Den enda anledning till att vi inte ser lika omfattande nedstängningar som tidigare är att man märker att de ekonomiska effekterna blir för stora. Särskilt nu när sommaren står för dörren och turistsäsongen ska ta fart. Framför allt många länder i södra Europa är i stort behov av turister.

Riksbanken meddelade den 1 juli att ramen för tillgångsköp utökas från 300 till 500 miljarder kronor och att Riksbanken från och med

Avkastning per månad

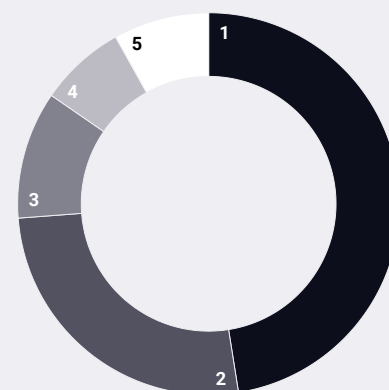
Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun
0,5	-4,4	-13,2	7,4	3,5	1,5
Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec

september även kommer att inkludera företagsobligationer med *Investment Grade*-rating. Köpen av företagsobligationer kommer att uppgå till 10 miljarder kronor fram till juni 2021. Vi bedömer att det på marginalen kan ha en positiv effekt på marknaden, men att volymerna som hittills annonserats är blygsamma.

Vid månadens slut uppgick andelen aktiefonder till 52 procent och resterande 48 procent låg i företagsobligationsfonder och likviditet. Det var överlag stigande kurser i de innehavda fonderna under månaden. De aktiefonder som hade den starkaste utvecklingen var Lannebo Teknik och Lannebo Småbolag Select som steg med 4,4 respektive 1,7 procent. Räntefonderna fortsatte återhämta sig under månaden. Lannebo High Yield och Lannebo Corporate Bond steg med 2,8 respektive 2,2 procent.

I slutet av maj lade Nasdaq ned sin kreditindexfamilj och på grund av det har fonden från och med 2020-06-01 ett nytt sammansatt index bestående av 60 % Solactive SEK IG Credit Index, 20 % SIXPRX och 20% MSCI AC World Index.

Tillgångsallokering



#	Tillgångsslag	Andel, %
1.	Räntefonder inkl likviditet	47,5
2.	Aktiefonder, svenska	26,3
3.	Aktiefonder, bransch	10,8
4.	Aktiefonder, europeiska	7,3
5.	Aktiefonder, nordiska	8,1

10 största innehav

Värdepapper	Andel av fond, %
Lannebo Corporate Bond SEK	16,2
Lannebo High Yield SEK	14,0
Lannebo Sverige Hållbar A SEK	10,3
Lannebo Småbolag Select	8,1
Lannebo Nordic Equities SEK	8,1
Lannebo Småbolag SEK	7,9
Lannebo Europa Småbolag A SEK	7,3
Lannebo Likviditetsfond SEK	7,0
Lannebo Sustainable Corp. Bond	5,7
Lannebo Teknik	5,5
Likviditet	4,6
Totalt antal innehav	11

Större förändringar under månaden

Köp

Lannebo Corporate Bond

Försäljningar

Lannebo Europa Småbolag

Lannebo Småbolag

Risk / avkastningsprofil

Lägre risk						Högre risk	
1	2	3	4	5	6	7	

Nyckeltal

	Lannebo Komplettn	Jämförelse-index
Sharpekvot	0,3	0,6
Totalrisk (%)	13,8	7,9
Tracking error	6,7	
Informationskvot	-0,2	
Alfa	-0,3	
Beta	1,7	
Omsättningshastighet, ggr (200630)	0,2	

Fondfakta

Förvaltare	Karin Haraldsson & Peter Lagerlöf
Fondens startdatum	2014-03-17
Andelskurs (kr)	155,23
Fondförmögenhet (mkr)	96
Förvaltningsavgift (%)	1,60
Bankgiro	529-0788
ISIN	SE0005619996
Öppen för handel	Dagligen
Minsta investeringsbelopp (kr)	100
PPM-nr	942508
Tillsynsmyndighet	Finansinspektionen

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. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Faktablad och informationsbroschyr finns på www.lannebo.se. Observera att Lannebo inte utarbetar investeringsrekommendationer. Information i denna månadsrapport ska inte ses som annat än en redogörelse över fondens handelsaktiviteter och innehav.

Fonden riktar sig till dig som

- Vill ha flera av Lannebos olika aktie- och räntefonder i ett skal.
- Vill ha riskspridning mellan tillgångsslag och regioner.
- Inte själv vill allokera dina besparingar mellan tillgångsslag och regioner beroende på marknadsläget.

Placeringsinriktning

Lannebo Komplettn är en aktivt förvaldat fondandelsfond. Fördelningen mellan aktie- och räntefonder ska möjliggöra en balanserad risknivå som understiger risknivån för aktiemarknaden och överstiger risknivån för räntemarknaden. Lannebo Komplettn får placera högst 20 procent i en och samma fond. Som högst får aktieandelen motsvara 60 procent. Målet är en riskjusterad avkastning som är så hög som möjligt och som överträffar jämförelseindex.

Förklaringar

Jämförelseindex Fondens jämförelseindex är ett sammansatt index bestående av 60 % Solactive SEK IG Credit Index, 20 % SIXPRX och 20% MSCI AC World Index. Andelskursen för fonden sätts före den tidpunkt då kursen för index hämtas. Detta kan ibland medföra att en jämförelse mellan dem kan bli missvisande.

Sharpekvot Ett mått på fondens avkastning med hänsyn till fondens totalrisk. Beräknas som kvoten mellan fondens avkastning minus den riskfria räntan och fondens totala risk (standardavvikelsen).

Totalrisk Anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens eller index totala avkastning.

Tracking error Visar hur mycket fondens avkastning svänger i värde i förhållande till sitt jämförelseindex. Beräknas som standardavvikelsen hos skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning.

Informationskvot Ett mått på riskjusterad avkastning. Den mäts som den aktiva avkastningen delat med portföljens aktiva risk.

Alfa Beskriver effekten av portföljförvaltarens val på fondens avkastning. Ett positivt alfavärde är den extra avkastning som investeraren får justerat för marknadsrisken.

Beta Ett mått på fondens känslighet för svängningar på marknaden. Betavärdet berättar hur mycket fondens värde förändras procentuellt sett när marknads värde förändras med en procentenhet.

Alla nyckeltal beräknas enligt Fondbolagens förenings riktlinjer.

