



LUNDMARK & CO
FONDFÖRVALTNING

Halvårsrapport för

Highlight Sverige

515603-0685

Perioden

2021-01-01* - 2021-06-30

***Fonden startade 2021-05-07**

Highlight Sverige 515603-0685

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Lundmark & Co Fondförvaltning AB, org. nr 556703-8269, får härmed avge halvårsberättelse för perioden 2021-01-01 – 2021-12-31 avseende Highlight Sverige, org.-nr: 515603-0685. Fonden startade 2021-05-07.

Allmänt om fonden

Highlight Sverige är en aktiefond med en geografisk inriktning mot den svenska aktiemarknaden. Fondens målsättning är att uppnå en utveckling som överträffar jämförelseindex (SIX Portfolio Return Index).

Fonden investerar normalt i 40-60 aktier som är noterade på Stockholmsbörsen. Derivat kan användas som ett komplement i förvaltningen.

Fonden tar hjälp av ett analysverktyg för att hitta undervärderade bolag och investera i dessa. Jämförelseindex (SIXPRX) speglar aktierna på Stockholmsbörsen men med de placeringsregler som gäller för aktiefonder.

Ansvarig förvaltare för Highlight Sverige är Erik Norström, f. 1985.

Fondens utveckling

Fonden startade den 7 maj 2021 och har från dess till halvårsskiftet haft en positiv avkastning på 1,16 %. Fondens jämförelseindex hade under samma period en utveckling på 1,67 %.

Den totala förvaltade volymen i fonden var vid periodens början 0 kr och vid periodens slut 21 243 kr.

Väsentliga risker

Fondens innehav bestod vid halvårsskiftet av 94 % aktier och resterande 6 % i likvida medel. Fondens marknadsrisk var därför i det närmaste total.

Fondens koncentrationsrisk sett till antal innehav ligger inom ramen för fondbestämmelserna och för de regler som gäller för svenska värdepappersfonder. Antalet innehav vid halvårsskiftet uppgick till 30.

Fondens tillgångar utgörs till 100 % av aktier eller likvida medel i svenska kronor. Således föreligger ingen valutarisk då fondens andelar också är noterade i svenska kronor.

Strategi

Strategin bakom förvaltningen av fonden är att placera fondens tillgångar enligt en regelbaserad modell som fondbolaget har tillgång till via tredje part. Denna modell är optimerad för att kunna skapa god avkastning till en jämförelsevis låg risknivå (mätt i volatilitet).

Varje kvartal görs en rebalansering av portföljen efter modellen och mellan dessa tillfällen placeras tillgångarna enligt den senaste föreslagna portföljen.

Den modellportfölj som användes från fondens start togs fram i nära anslutning till fondens startdatum och därefter kommer fonden att rebalanseras vid kalendermässiga kvartalsskiften.

Ekonomisk översikt

2021-06-30

Fondförmögenhet, kr	Andelsvärde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel, kr	Totalavkastning, %	Jämförelseindex, %
21 243 ,01	101,16	210	-	1,16	1,67

Balansräkning

Belopp i kr	Not	2021-06-30
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper		20 041
Fondandelar		-
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	20 041
Bank och övriga likvida medel		1 188
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		-
Övriga tillgångar		14
Summa tillgångar		21 243
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		0
Övriga Skulder		0
Summa skulder		0
Fondförmögenhet	1	21 243

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kr om inget annat anges

Allmänna redovisningsprinciper

Halvårsredogörelsen har upprättats enligt Lag (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), ESMA:s riktlinjer (ESMA 2012/832SV), samt följer Fondbolagens Förenings rekommendationer.

Värderingsregler

De finansiella instrument inklusive derivat som ingår i fonden värderas till marknadsvärde enligt följande turordning.

1. De finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad ska värderas med senaste betalkurs på balansdagen om den inte är en handelsdag används senaste handelsdag före balansdagen.
2. Om det finansiella instrumentet inte handlas på en aktiv marknad ska marknadsvärdet härledas av information från liknande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter.
3. Om inte metod 1 eller 2 går att använda, eller blir missvisande ska marknadsvärdet fastställas genom en på marknaden etablerad värderingsmodell.

Nyckeltal

Fonden följer Fondbolagens förenings riktlinjer när det gäller framtagande av nyckeltal.

Not 1 – Finansiella instrument per 2021-06-30

Namn	Antal	Marknadsvärde	Andel, %
AstraZeneca PLC	1	1 029,00	4,84
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	3	939,60	4,42
SEB -C	10	1 092,00	5,14
HAVSFRUN INVES-B	10	246,00	1,16
CASTELLUM AB	5	1 089,00	5,13
LAMMHULTS DESIGN	4	168,00	0,79
AB TRACTION -B SHS	1	226,00	1,06
ICA GRUPPEN AB	2	796,60	3,75
TELIA CO AB	27	1 025,46	4,83
AMHULT 2 AB-B	2	156,00	0,73
NAXS AB	5	276,00	1,30
TELE2 AB	4	466,40	2,20
HANZA HOLDING AB	20	450,00	2,12
ANDERS J AHLSTROM -B SHARES	1	327,00	1,54
STENDORREN FASTIGHETER AB	5	1 025,00	4,83
AXFOOD AB	5	1 183,50	5,57
WALLENSTAM AB	7	947,80	4,46
SVENSKA HANDELSBANKEN AB A	10	965,60	4,55
BOSJO FASTIGHETER AB	1	157,00	0,74
HUMANA AB	13	873,60	4,11
INVESTMENT AB ORESUND	7	1 040,20	4,90

Highlight Sverige 515603-0685

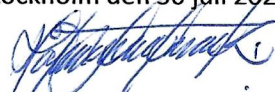
<i>SJR IN SCANDINAVIA AB-B SHS</i>	8	249,60	1,18
<i>BYGGPARTNER I DALARNA HOLDING</i>	2	148,20	0,70
<i>ESSITY AKTIEBOLAG-A</i>	4	1 140,00	5,37
<i>ESSITY AKTIEBOLAG-B</i>	3	851,40	4,01
<i>HOLMEN AB-B SHARES</i>	2	772,60	3,64
<i>BEIJER ALMA -B</i>	1	170,40	0,80
<i>AAK AB</i>	2	383,60	1,81
<i>HEBA FASTIGHETS AB-B</i>	8	1 056,00	4,97
<i>INVESTOR AB B SHS</i>	4	789,00	3,71
<i>Totalt överlåtbara värdepapper</i>		20 040,56	

Not 2 - Förändring av fondförmögenhet

2021-01-01 – 2021-06-30

Fondförmögenhet vid årets början	0
Andelsutgivning	21 000
Andelsinlösen	0
Periodens resultat enligt resultaträkning	243
Summa	21 243

Stockholm den 30 juli 2021



Håkan Lundmark

Verkställande direktör/styrelseledamot