



---

**LUNDMARK & CO**  
**FONDFÖRVALTNING**

---

Halvårsrapport för

## **Highlight Sverige**

515603-0685

Perioden

**2022-01-01 - 2022-06-30**

## Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Lundmark & Co Fondförvaltning AB, org.nr. 556703-8269, får härmed avge halvårsberättelse för perioden 2022-01-01-- 2022-06-30 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 i 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. Från årets början till halvårsskiftet 2022 har fonden haft en avkastning på -31,9 %. Fondens jämförelseindex hade under samma period en utveckling på -27,9 %.

Den totala förvaltade volymen i fonden var vid periodens början 1 796 923 kr och vid periodens slut 3 729 068 kr.

## Väsentliga risker

Fondens innehav bestod vid halvårsskiftet av ca 97 % aktier och resterande ca 3 % 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 26.

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 utvecklat tillsammans med en extern part. Modellen är optimerad för att kunna skapa god avkastning till en jämförelsevis låg risknivå (mätt i volatilitet).

Varje kvartal görs en förändring av portföljinnehaven baserat på modellen. Mellan dessa tillfällen placeras tillgångarna enligt samma allokering.

## Ekonomisk översikt

Datum	Fondförmögenh.	Andelsvärde	Antal andelar	Utd/andel, kr	Tot.avk %	Jämf.index, %
2022-06-30	3 729 068	75,79	49 202	-	-31,87	-27,94

## Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2022-06-30</i>	<i>2021-06-30</i>
<b>Tillgångar</b>			
Överlåtbara värdepapper		3 610 347	20 041
Fondandelar	-		
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	3 610 347	20 041
Bank och övriga likvida medel		118 461	1 188
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-		
Övriga tillgångar		1 586	14
<b>Summa tillgångar</b>		<b>3 730 395</b>	<b>21 243</b>
<b>Skulder</b>			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		0	0
Övriga skulder		1 327	0
<b>Summa skulder</b>		<b>1 327</b>	<b>0</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	1,2	<b>3 729 068</b>	<b>21 243</b>

## 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 2022-06-30

Namn	Antal	Marknadsvärde	Andel, %
VBG GROUP AB B	1152	134 784	3,61
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	779	179 326	4,81
GETINGE AB-B SHS	155	36 642	0,98
SVEDBERGS I DALS AB-B SH	3748	151 607	4,07
ALFA LAVAL AB	674	166 208	4,46
INDUTRADE AB	939	175 170	4,7
HUSQVARNA AB B	1741	130 993	3,51
NAXS AB	3820	214 684	5,76
EASTNINE AB	1604	137 944	3,7
SAGAX AB B	90	16 983	0,46
HANZA AB	1314	52 100	1,4
AXFOOD AB	736	216 605	5,81
ASSA ABLOY AB B	893	194 049	5,2
VITEC SOFTWARE GR AB-B SH	468	207 511	5,57
NGS GROUP AB	7408	121 862	3,27
INVESTMENT AB LATOUR B	706	142 824	3,83
ATVEXA AB - B SHARES	3512	210 720	5,65
FABEGE AB	1586	153 176	4,11
EPIROC AB A	995	157 160	4,21
HEXAGON AB-B SHS	1628	172 975	4,64
ATLAS COPCO AB A	1648	157 499	4,22
BIOGAIA AB B SHS	285	29 480	0,79
FASTIGHETS AB BALDER B	234	11 468	0,31
WIHLBORGS FASTIGHETER AB	2272	162 562	4,36
FASTIGHETS AB TRIANON B	1132	25 855	0,69
PFIZER INC -SEK	472	250 160	6,71
<b>Totalt överlåtbara värdepapper (kategori 1)</b>		<b>3 610 347</b>	<b>96,82</b>
<b>Övriga tillgångar och skulder</b>		<b>118 721</b>	<b>3,18</b>
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>3 729 068</b>	<b>100,00</b>

**Fondens innehav av värdepapper har indelats i följande kategorier:**

1. Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
2. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
3. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
4. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
6. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
7. Övriga finansiella instrument.

**Not 2. Förändring av fondförmögenhet**

**2022-01-01 - 2022-06-30**

Fondförmögenhet vid årets början	1 796 923
Andelsutgivning	3 699 856
Andelsinlösen	-504 304
Periodens resultat enligt resultaträkning	-1 263 406
<b>Summa</b>	<b>3 729 068</b>

Halvårsrapporten har inte granskats av bolagets revisor.

Stockholm den 30 augusti 2022



Verkställande direktör