



Halvårsredogörelse 2008

Förvaltningsberättelse



Halvårsredogörelsen omfattar perioden 2008.01.01 – 2008.06.30.

Adrigo är en hedgefond med inriktning mot investeringar i nordiska aktier. Fonden, som är en så kallad specialfond under lagen 2004:46 om investeringsfonder, förvaltas av A-Brokers AB, ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Adrigos målsättning är att ge en god absolut avkastning till en lägre risk än de aktiemarknader där fonden investerar.

Ansvarig fondförvaltare är Göran Tornée.

Fondens förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och A-Brokers AB har uppdragit åt Wahlstedt Sageryd Financial Services AB att utföra backoffice-tjänster för fondens räkning.

Adrigo är öppen för handel den sista bankdagen varje månad, vilken också är den dag då fondandelsvärdet fastställs. Lägsta insättning i fonden är 50.000 kr (första insättning lägst 100.000 kr). Gällande insättningsavgift under första halvåret 2008 var 0 % och uttagsavgift 0,2 %.

Adrigos andelsvärde förändrades under perioden med -1,11 %. Jämförelseräntan (STIBOR 30 dagar) var +2,34 %.

Andelsutgivning under perioden var 387.213 kr och inlösen var 1.339.785 kr.

Per 2008.06.30 lämnade fonden utdelning till andelsägarna om totalt 325.000 kr, vilken efter avdragen preliminär skatt/kupongskatt återinvesterades i fonden.



Balansräkning (kr)

		2008.06.30	2007.06.30
Tillgångar	Not		
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	35.085.202	18.247.879
Bank och övriga likvida medel		14.565.355	39.009.975
Kortfristiga fordringar		321.042	371.500
Summa tillgångar		49.971.599	57.575.354
Skulder			
Finansiella instrument med negativt marknadsvärde	1	1.714.890	474.995
Övriga kortfristiga skulder		74.328	47.584
Summa skulder		1.789.218	522.579
Fondförmögenhet		48.182.381	57.052.775
Poster inom linjen			
Erhållna säkerheter för utlånade värdepapper			-
Utlånade värdepapper			-
Ställda säkerheter för inlånade värdepapper (2,16 % resp 1,56 % av fondförmögenheten)		1.040.000	890.000
Ställda säkerheter för derivat			-
Övriga ställda säkerheter			-

Tilläggsupplysningar

Redovisningsprinciper mm

Redovisningsprinciper mm

Denna halvårsredogörelse är upprättad enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder och Finansinspektionens Föreskrifter (FFFS 2008:11) om investeringsfonder.

I balansräkningen har fondens innehav värderats till marknadsvärde (senaste betalkurs).

Halvårsredogörelsen är inte granskad av bolagets revisor.

Not 1 Fondens innehav av finansiella instrument (kr)
2008.06.30

	Antal	Marknads- värde	Andel av fondvärdet (%)
Börsnoterade svenska aktier			16,14
Material			0,16
Höganäs	800	78.800	0,16
Industrivaror och tjänster			5,51
Assa Abloy B	19.000	1.657.750	3,44
Atlas Copco A, inlånad	-2.800	-248.500	-0,52
Intrum Justitia	10.900	1.196.275	2,48
Niscayah	34.000	445.400	0,92
SKF A, inlånad	-600	-55.800	-0,11
SKF B inlånad	-3.600	-340.200	-0,70
Sällanköpsvaror och tjänster			5,76
Electrolux B, inlånad	-1.400	-107.800	-0,22
H&M B	6.000	1.959.000	4,07
New Wave, inlånad	-4.300	-162.970	-0,34
Retails&Brands	2.000	31.400	0,07
Rezidor	41.400	1.055.700	2,18
Finans och fastighet			-1,39
Hufvudstaden A, inlånad	-6.400	-371.200	-0,77
Kungsleden, inlånad	-6.700	-298.820	-0,62
Hälsovård			4,75
Meda	30.600	2.417.400	5,02
Sectra, inlånad	-2.400	-129.600	-0,27
Informationsteknik			1,35
Axis	200	14.950	0,03
Ericsson	600	37.680	0,08
INTOI	1.200	38.400	0,08
HMS Networks	1.400	98.000	0,20
Net Entertainment B	18.300	375.150	0,79
Nolato B	1.600	84.000	0,17
Börsnoterade utländska aktier			1,17
<i>Finland</i>			
Nokian Renkaat Oyj	1.650	476.954	0,99
<i>Danmark</i>			
Danske Bank	500	87.051	0,18
Summa börsnoterade svenska och utländska aktier (netto)		8.339.020	17,31
Räntebärande instrument			
Företagscertifikat MKB 080702	5.000.000	5.000.000	10,38
SEB Likviditetsfond	301.702	3.055.642	6,34
SSVX 080716	17.000	16.975.350	35,23
Summa räntebärande instrument		25.030.992	51,95
Derivatinstrument			
OMXS30, Juli 2008	-3	300	
Summa derivatinstrument		300	
Övriga tillgångar och skulder (netto)		14.812.069	30,74
Fondförmögenhet		48.182.381	100,00

Fonden hade inga utlånade värdepapper, men 6.400 inlånade aktier i Hufvudstaden A, 3.600 i SKF B, 600 i SKF A, 6.700 i Kungsleden, 2.800 i Atlas Copco A, 4.300 i New Wave Group B, 2.400 i Sectra och 1.400 inlånade aktier i Electrolux B.



A-BROKERS AB
Arsenalsgatan 4 • SE-111 47 Stockholm • Sweden
Tel +468 505 887 00 • Fax +468 505 887 70
www.a-brokers.com • www.adrigo.se

Registered office: Stockholm • Reg no 556642-6010
Regulated by the Swedish Financial Supervisory Authority