



Årsberättelse 2006

## Innehåll

Förvaltningsberättelse .....	sid 3
Nyckeltal .....	sid 4
Resultaträkning .....	sid 5
Balansräkning .....	sid 5
Tilläggsupplysningar .....	sid 6

## Förvaltningsberättelse



Styrelsen och verkställande direktören för A-Brokers AB (556642-6010) avger härmed årsberättelse för investeringsfonden Adrigo (515602-1395) avseende verksamhetsåret 2006.

Adrigos startdatum är 2006-11-30 och verksamhetsåret 2006 omfattar således endast december månad.

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 back-officetjänster 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 2006 var 0 % och uttagsavgift 0,2 %.

Adrigos andelsvärde ökade under december 2006 med 2,84 %. Jämförelseräntan var 0,25 %.

Fonden har tillstånd att handla med derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Under 2006 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

Insättningar i fonden gjordes med 36.276.000 kr och inga uttag förekom under året.

Adrigo lämnar ingen utdelning för räkenskapsåret 2006.

## Nyckeltal



Fondförmögenhet 31/12 (kr)	37.270.449
Andelsvärde 31/12 (kr/andel)	102,84
Utdelning som lämnats under perioden (kr/andel)	0
Totalavkastning (%)	2,84
Totalavkastning, Stibor 30 dagar (%)	0,25
Genomsnittlig årsavkastning, 2 år (%)	–
Motsvarande för Stibor 30 dagar (%)	–
Genomsnittlig årsavkastning, 5 år (%)	–
Motsvarande för Stibor 30 dagar (%)	–
Total risk (standardavvikelse i %)	–
Total risk, Stibor 30 dagar (%)	–
Aktiv risk (%)	–
Sharpe-kvot (%)	–
Sharpe-kvot, Stibor 30 dagar (%)	–
Omsättningshastighet (ggr)	0,15
Omsättning genom närstående vp-institut (%)	0
Förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,71
Transaktionskostnader (kr)	9.095
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,042
TKA, totalkostnadsandel, (% av genomsnittlig fondförmögenhet)	0,74
TER, total expense ratio, (% av genomsnittlig fondförmögenhet)	0,71
Insättningsavgift (%)	0
Uttagsavgift (%)	0,2

1)

### Andelsägars schabloniserade kostnad beräknad utifrån nedan angivna exempel:

10.000 kr engångsinsättning i periodens början:

Total kostnad för engångsinsättning (kr)	73,41
Varav förvaltningskostnad (kr)	70,90

1) Riskmått anges inte för 2006, då verksamheten endast omfattar ett utfall (en månad).

## Resultaträkning (kr) 2006.11.30–2006.12.31

Intäkter och värdeförändring	Not	
Värdeförändring på aktierelaterade finansiella instrument	1	1.205.013
Värdeförändring på ränterelaterade finansiella instrument		–
Ränteintäkter		50.403
Utdelningar		–
Valutakursvinster och -förluster (netto)		-3.755
Övriga intäkter		–
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>		<b>1.251.661</b>
<b>Kostnader</b>		
Förvaltningskostnader		-257.211
Räntekostnader		–
Övriga kostnader (öresavrundning)		-1
<b>Summa kostnader</b>		<b>-257.212</b>
Skatt		–
<b>Årets resultat</b>		<b>994.449</b>

## Balansräkning (kr) 2006.12.31

Tillgångar	Not	
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde	2	12.706.577
Bank och övriga likvida medel		25.564.083
Kortfristiga fordringar		–
<b>Summa tillgångar</b>		<b>38.270.660</b>
<b>Skulder</b>		
Finansiella instrument med negativt marknadsvärde	2	743.000
Övriga kortfristiga skulder	3	257.211
<b>Summa skulder</b>		<b>1.000.211</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	4	<b>37.270.449</b>
<b>Poster inom linjen</b>		
Erhållna säkerheter för utlånade värdepapper		–
Utlånade värdepapper		–
Ställda säkerheter för inlånade värdepapper (3,99 % av fondförmögenheten)		1.486.000
Ställda säkerheter för derivat		–
Övriga ställda säkerheter		–

## Tilläggsupplysningar

### Redovisningsprinciper

Denna årsberättelse är upprättad enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder och Finansinspektionens Föreskrifter (FFFS 2004:2) om investeringsfonder. Fonden tillämpar i allt väsentligt de redovisningsrekommendationer som fastställts av Fondbolagens Förening.

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

2006 är fondens första verksamhetsår och fonden har därför inte någon skattepliktig schablonintäkt.

#### Not 1 Värdeförändring på aktierelaterade finansiella instrument (kr) 2006.11.30-2006.12.31

Realisationsvinster	265.594
Realisationsförluster	-49.694
Orealiserade vinster/förluster	989.113
<b>Summa</b>	<b>1.205.013</b>

#### Not 2 Fondens innehav av finansiella instrument (kr) 2006.12.31

##### BÖRSNOTERADE SVENSKA AKTIER

	Antal	Marknadsvärde	Andel av fondvärdet (%)
<b>Industrivaror och tjänster</b>			<b>12,52</b>
Assa Abloy B	9.000	1.341.000	3,60
Atlas Copco A, inlänad	-1.500	- 345.000	- 0,93
Expanda	11.600	1.113.600	2,99
HL Display B	7.700	1.416.800	3,80
Indutrade	4.500	607.500	1,63
Sandvik, inlänad	-4.000	-398.000	-1,07
SAS	8.000	932.000	2,50

##### Sällanköpsvaror och tjänster 9,72

H&M B	3.500	1.211.000	3,25
Retails&Brands	37.100	2.411.500	6,47

##### Informationsteknik 9,20

Proact IT	56.000	1.960.000	5,26
Securitas Systems B	53.000	1.468.100	3,94

##### BÖRSNOTERADE UTLÄNDSKA AKTIER

<i>Norge</i> Schibsted ASA	1.000	245.077	0,65
-------------------------------	-------	---------	------

##### Summa börsnoterade svenska och utländska aktier (netto) 11.963.577 32,10

##### Övriga tillgångar och skulder (netto) 25.306.872 67,90

##### Fondförmögenhet 37.270.449 100,00

Fonden hade vid räkenskapsårets utgång inga innehavda eller utställda optioner eller terminskontrakt (vare sig standardiserade eller icke-standardiserade instrument). Fonden hade inga utlånade värdepapper, men 1.500 st inlånade aktier i Atlas Copco A och 4.000 st inlånade aktier i Sandvik.



**Not 3 Övriga kortfristiga skulder (kr)  
2006.12.31**

Upplupen förvaltningsavgift	257.211
<b>Summa</b>	<b>257.211</b>

**Not 4 Förändring av fondförmögenhet (kr)  
2006.11.30-2006.12.31**

Fondförmögenhet vid rapportperiodens början	0
Andelsutgivning	36.276.000
Andelsinlösen	0
Periodens resultat enligt resultaträkning	994.449
Under perioden lämnad utdelning till andelsägare	0
<b>Fondförmögenhet vid rapportperiodens slut</b>	<b>37.270.449</b>

Stockholm den 26 april 2007

  
Sven-Åke Bergkvist

  
Lennart Danielsson


  
Cathrine Filipson

  
Håkan Filipson  
verkställande direktör

  
Bo Hägg  
ordförande

Jag har i egenskap av revisor i A-Brokers AB, org nr 556642-6010, lämnat revisionsberättelse för fonden Adrigo.

Stockholm den 27 april 2007

  
Angela Tranberg  
auktoriserad revisor



A-BROKERS AB

Arsenalsgatan 4 • SE-111 47 Stockholm • Sweden

Tel +468 505 887 00 • Fax +468 505 887 90

[www.a-brokers.com](http://www.a-brokers.com)/[www.adrigo.se](http://www.adrigo.se)

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