



Halvårsredogörelse 2007

## Förvaltningsberättelse



Adrigos startdatum är 2006.11.30. Detta är fondens första halvårsredogörelse och omfattar perioden 2007.01.01 – 2007.06.30.

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 backofficejänster 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 2007 var 0 % och uttagsavgift 0,2 %.

Adrigos andelsvärde ökade under perioden med 3,62 %. Jämförelseräntan (STIBOR 30 dagar) var 1,69 %.



## Balansräkning (kr) 2007.06.30

Tillgångar	Not	
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	18.247.879
Bank och övriga likvida medel		39.009.975
Kortfristiga fordringar		317.500
<b>Summa tillgångar</b>		<b>57.575.333</b>
<b>Skulder</b>		
Finansiella instrument med negativt marknadsvärde	1	474.995
Övriga kortfristiga skulder		47.584
<b>Summa skulder</b>		<b>522.579</b>
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>57.052.775</b>
<b>Poster inom linjen</b>		
Erhållna säkerheter för utlånade värdepapper		-
Utlånade värdepapper		-
Ställda säkerheter för inlånade värdepapper (1,56 % av fondförmögenheten)		890.000
Ställda säkerheter för derivat		-
Övriga ställda säkerheter		-

## Tilläggsupplysningar

### Redovisningsprinciper mm

Denna årsberättelse är upprättad enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder och Finansinspektionens Föreskrifter (FFFS 2004:2) 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)  
2007.06.30

	Antal	Marknads -värde	Andel av fondvärdet (%)
<b>Börsnoterade svenska aktier</b>			<b>29,05</b>
<b>Material</b>			<b>2,39</b>
Höganäs	6.700	1.363.450	2,39
<b>Industrivaror och tjänster</b>			<b>9,85</b>
Assa Abloy B	10.900	1.651.350	2,89
Alfa Laval	750	311.250	0,55
Atlas Copco B	3.000	345.000	0,61
Hexagon B, inlånad	- 200	- 26.500	- 0,05
HL Display B	4.300	821.300	1,44
Indutrade	7.000	1.085.000	1,90
Intrum Justitia	10.200	933.300	1,63
Proffice B	4.000	82.800	0,15
Sandvik	3.000	417.000	0,73
<b>Sällanköpsvaror och tjänster</b>			<b>4,77</b>
Electrolux B, inlånad	- 400	- 65.200	- 0,11
H&M B	4.050	1.646.325	2,88
Retails&Brands	13.400	1.139.000	2,00
<b>Finans och fastighet</b>			<b>3,01</b>
Fabege, inlånad	- 600	-45.300	-0,08
Hufvudstaden A, inlånad	-1.000	-79.000	-0,14
Investor B	10.800	1.922.400	3,37
Castellum, inlånad	-1.000	-82.750	-0,14
<b>Informationsteknik</b>			<b>6,99</b>
Ericsson B	89.000	2.443.940	4,28
Net Entertainment B	42.200	801.800	1,41
Nolato B	9.400	573.400	1,01
Proact IT	10.000	344.000	0,60
Securitas Direct B, inlånad	-9.500	-175.750	-0,31
<b>Telekomoperatörer</b>			<b>2,04</b>
TeliaSonera	23.000	1.161.500	2,04
<b>Börsnoterade utländska aktier</b>			<b>2,10</b>
<i>Norge</i>			
Schibsted ASA	1.000	313.470	0,54
<i>Finland</i>			
Nokian Renkaat Oyj	3.700	891.594	1,56
<b>Optioner och terminskontrakt</b>			<b>0,00</b>
HMB7G470	-20	-120	0,00
OMXS307G	0	-375	0,00
<b>Summa börsnoterade svenska och utländska aktier samt optioner och terminskontrakt (netto)</b>		<b>17.772.884</b>	<b>31,15</b>
<b>Övriga tillgångar och skulder (netto)</b>		<b>39.279.891</b>	<b>68,85</b>
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>57.052.775</b>	<b>100,00</b>

Fonden innehade 20 utfärdade köpoptioner (motsvarande 2.000 aktier) i Hennes & Mauritz B. Fonden hade inga utlånade värdepapper, men 9.000 st inlånade aktier i Securitas Direct B, 1.000 st i Castellum, 1.000 st i Hufvudstaden A, 400 st i Electrolux B, 600 st i Fabege samt 200 st i Hexagon 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](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