



**Bilaga 4-B**  
**(FI del B)**  
till  
förundersökningsprotokoll  
**EB-4689-16**

**Grovt bedrägeri mm i**

Optimus Fonder AB (556673-5758)

Falcon Funds SICAV PLC (SV295)

mfl.

Misstänkta:

Max Serwin (fd Emil Amir Ingmansson), 771006-0570  
Mark Bishop, 560512-0000  
Afram Gergeo, 770205-0316  
mfl.

Förundersökningsledare:

Kammaråklagare Jerker Asplund  
Kammaråklagare Ingela Ohlén  
Extra åklagare Gunnar Stetler

# Innehållsförteckning

## Finansinspektionen utredning del B

### Utredning EB-1071-17

|                                                                 |     |
|-----------------------------------------------------------------|-----|
| (1) Ärendeuppgifter .....                                       | 1   |
| (2) Avisering platsbesök 130212 .....                           | 21  |
| (3) Mötesanteckningar platsbesök 130307 .....                   | 23  |
| (4) Svar på mötesant platsbesök FI 130328 .....                 | 28  |
| (5) Svar på mötesant platsbesök FI - kommentarer .....          | 30  |
| (6) Svar på mötesant platsbesök FI - bilaga .....               | 36  |
| (7) Begäran om komplettering 130415 .....                       | 37  |
| (8) Förtydligande av komplettering 130424 .....                 | 39  |
| (9) Svar på fråga värderingsunderlag 130424 .....               | 40  |
| (10) Svar på fråga värderingsunderlag - bilaga senaste .....    | 42  |
| (11) Brev från Mark till Ulf ang intressekonflikt 130425 .....  | 77  |
| (12) Svar från Optimus kompletterande frågor 130429 .....       | 78  |
| (13) Hayden brev till Ulf ang värdering RMBS 121128 .....       | 81  |
| (14) Hayden Valuation Engagement Letter 121115 .....            | 83  |
| (15) Hayden brev till Optimus ang independence 130419 .....     | 86  |
| (16) Hayden brev till Optimus ang Market Valuation 130419 ..... | 87  |
| (17) Kompletterande frågor 130613 .....                         | 88  |
| (18) Svar kompletterande frågor 130626 .....                    | 89  |
| (19) Mötesant och Optimus kommentarer möte 130813 .....         | 91  |
| (20) Fråga och svar Optimus 130814 .....                        | 94  |
| (21) Avtal Traction Fonder - Strategi Placering 120629 .....    | 96  |
| (22) Avtal Traction Fonder - Pensionsmyndigheten 120326 .....   | 100 |



|                                                                     |     |
|---------------------------------------------------------------------|-----|
| (22A) Allmänna villkor samarbete PM o fondförvaltare .....          | 101 |
| (22B1) Samarbetsavtal Traction - Festival.....                      | 125 |
| (22B2) Anställningsavtal Ulf Deckmark .....                         | 129 |
| (22C) Anställningsavtal Jan Eriksson .....                          | 132 |
| (23) Aktiebok Optimus Fonder .....                                  | 135 |
| (24) Fråga och svar Optimus 130815.....                             | 137 |
| (25) Svar Optimus 130826.....                                       | 139 |
| (26) Compliance - Strategi Placering kunddokumentation 130618.....  | 141 |
| (27A) Årsberättelse 2012 .....                                      | 142 |
| (27B) Mötesanteckningar möte Optimus 130827.....                    | 163 |
| (28) Optimus inkommer om kommentarer möte 130827 .....              | 166 |
| (29) Mötesant och Optimus kommentarer möte 130827 .....             | 168 |
| (30) FI begär köpeavtal Positiv Pension 130904 .....                | 171 |
| (31) Mark nekar utlämnade av köpeavtal 130905 .....                 | 173 |
| (32) Optimus inkommer med handelsavtal 130906.....                  | 174 |
| (33A) Handelsavtal .....                                            | 175 |
| (33B) High Yield inflöde jun-dec 2012 .....                         | 176 |
| (34) Verksamhetsplan Traction 2012 .....                            | 177 |
| (35) Fondbestämmelser Optimus High Yield.....                       | 201 |
| (36) Verksamhetsplan Optimus 2013.....                              | 206 |
| (37) Brev fr Mesirov Financial t Traction 120720.....               | 230 |
| (38) Brev fr ABS Investment Group t Traction 120820.....            | 232 |
| (39) Optimus inkommer med compliance rapport 130917 .....           | 235 |
| (40) Compliance - Strategi Placering 130917 .....                   | 236 |
| (41) FI mailar Mark föreläggande att inkomma m dokument 130923..... | 239 |
| (42) Föreläggande att lämna uppgifter 130920 .....                  | 240 |

|                                                                     |     |
|---------------------------------------------------------------------|-----|
| (43) Fylgia inkommer med köpeavtal PP 131014.....                   | 244 |
| (44) Fylgia följebrev köpeavtal PP 131014 .....                     | 245 |
| (45) Köpeavtal PP Assume Dynamiq - ABS 130628 .....                 | 247 |
| (46) Köpeavtal PP ABS - Crown Brand 130701 .....                    | 267 |
| (47) Värderingsundersökning Optimus 131002 .....                    | 284 |
| (48) Värderingsundersökning Optimus yttrande 131022 .....           | 289 |
| (49) FI skickar ut fråga angående bifogat avtal 131024 .....        | 297 |
| (50) Avtal Optimus Fonder - Strategi Placering 130701 .....         | 299 |
| (51) Svar angående avtal 131024 .....                               | 303 |
| (52) FI mailar om inkommet köpekontrakt 131105 .....                | 305 |
| (53) Köpekontrakt Positiv Pension - Strategi Placering 130702 ..... | 306 |
| (54) Optimus inkommer med avtal Stelum 131218 .....                 | 308 |
| (55) Avtal Stelum Kapitalförvaltning 131125 .....                   | 309 |
| (56) Ärendeuppgifter .....                                          | 313 |
| (57) Begäran om yttrande - VD 140205 .....                          | 321 |
| (58) Begäran om yttrande - Mark Bishop 140205 .....                 | 336 |
| (59) Svar Optimus ang yttrande 140226 .....                         | 338 |
| (60) Yttrande från Optimus 140226 .....                             | 339 |
| (61) Avtal Optimus Fonder - Strategi placering 130910 .....         | 362 |
| (62) Svar Mark Bishop ang yttrande 140307 .....                     | 366 |
| (63) Svar Mark Bishop ang yttrande 140307 .....                     | 367 |
| (64) Mail från KPMG 140313 .....                                    | 369 |
| (65) KPMGs iakttagelser Optimus Fonder 140312 .....                 | 370 |
| (66) Begäran om yttrande 140903 .....                               | 378 |
| (67) Svar på yttrande 140918 .....                                  | 379 |
| (68) Svar på yttrande 141111 .....                                  | 382 |
| (69) Ökten mailar Optimus veckorapport för OHY 150209 .....         | 383 |

|                                                            |     |
|------------------------------------------------------------|-----|
| (70) Ökten mailar Optimus veckorapport för OHY 150216..... | 384 |
| (71) Ökten mailar Optimus veckorapport för OHY 150223..... | 385 |
| (72) Ökten mailar Optimus veckorapport för OHY 150302..... | 386 |
| (73) Optimus huvudbok 1301-1307 .....                      | 387 |
| (74) Optimus RR o BR 1301-1307 .....                       | 410 |
| (75) Avtal A-sec.....                                      | 413 |

## Ärendeuppgifter

Sida: 1(20)

| Ärendet      |                                              |              |         |
|--------------|----------------------------------------------|--------------|---------|
| Ärenderubrik | Undersökning om värdering                    |              |         |
| Ärendemening | Undersökning om värdering                    |              |         |
| Ärendenr     | 13-1769                                      |              |         |
| Ärendegrupp  | 5.2 Utöva riskbaserad tillsyn Undersökningar |              |         |
| Ärendetyp    | 5.2.6 Undersökningar                         |              |         |
| Lagrum       |                                              |              |         |
| Avgiftsinfo  |                                              | Rikttid      | 0 dagar |
| Avgift       | -1                                           | Riktdatum    |         |
| Avs/Mott     | Optimus Fonder AB                            |              |         |
| Org/Pers.nr  | 5566735758                                   | Instituttyp  | FONDBO  |
| Instnummer   | 58147                                        | Tillsynskat. | 3       |
| Handlägg     | Johan Hemmar                                 |              |         |
| Område       | Fondrätt                                     |              |         |
| Avdelning    | Fondrätt värdepappersfonder                  |              |         |
| Enhet        |                                              |              |         |
| Anmärkn      |                                              |              |         |

|            |            |
|------------|------------|
| Upprättad  | 2013-02-11 |
| Reg.datum  | 2013-02-11 |
| Utdelad    | 2013-02-11 |
| Granskad   | 2016-02-09 |
| Bekräftad  | 2016-02-09 |
| Beslutad   | 2016-02-09 |
| För avslut | 2016-02-09 |
| Avslutat   | 2016-05-02 |

## Handlingar

| Nr    | In/Uppdatum | In/Upp | Handlingstyp     | Handling                                             | Innehåll                                          | Avs/Mott          |
|-------|-------------|--------|------------------|------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------|
| 12    | 2013-02-12  | U      | Skrivelse        | Avisering om platsbesök                              |                                                   | Optimus Fonder AB |
| 1     | 2013-02-12  | U      | Skrivelse        | Avisering om platsbesök                              |                                                   | Optimus Fonder AB |
| 0     | 2013-02-12  | U      | Skrivelse        | Avisering platsbesök                                 |                                                   | Optimus Fonder AB |
| 5     | 2013-02-12  | U      | Skrivelse        | Avisering platsundersökning                          |                                                   | Optimus Fonder AB |
| 87.1  | 2013-10-02  | U      | Skrivelse        | Avstämningsskrivelse - bilaga                        | Avstämningsskrivelse Optimus 131002.pdf           | Optimus Fonder AB |
| 87    | 2013-10-02  | U      | Skrivelse        | Avstämningsskrivelse värderingsundersökning - bilaga |                                                   | Optimus Fonder AB |
| 97.1  | 2013-10-23  | U      | Mejlkonversation | Avtal                                                | 20131023163506841.pdf                             | Optimus Fonder AB |
| 71.1  | 2013-09-06  | I      | Avtal            | Avtal - bilaga                                       | Swedbank gen pantförsk High Y 2012-06-28.pdf      | Optimus Fonder AB |
| 71.2  | 2013-09-06  | I      | Avtal            | Avtal - bilaga                                       | Swedbank förvar kostnad 2012-08-28.pdf            | Optimus Fonder AB |
| 71.3  | 2013-09-06  | I      | Avtal            | Avtal - bilaga                                       | Phonera avtal tfn o fax 2011-12-14.pdf            | Optimus Fonder AB |
| 71.4  | 2013-09-06  | I      | Avtal            | Avtal - bilaga                                       | Mesirow avtal värdering 2012-07-07.pdf            | Optimus Fonder AB |
| 71.5  | 2013-09-06  | I      | Avtal            | Avtal - bilaga                                       | Kamerala Kontoret 2013-01-15.pdf                  | Optimus Fonder AB |
| 71.6  | 2013-09-06  | I      | Avtal            | Avtal - bilaga                                       | IF Tjänsterese försäkring mm 2013-05-30.pdf       | Optimus Fonder AB |
| 71.7  | 2013-09-06  | I      | Avtal            | Avtal - bilaga                                       | High Soft Sol AS graf License Web 2013-05.pdf     | Optimus Fonder AB |
| 71.8  | 2013-09-06  | I      | Avtal            | Avtal - bilaga                                       |                                                   | Optimus Fonder AB |
| 71.9  | 2013-09-06  | I      | Avtal            | Avtal - bilaga                                       | Hayden avtal 2012-11.pdf                          | Optimus Fonder AB |
| 71.10 | 2013-09-06  | I      | Avtal            | Avtal - bilaga                                       | Eniro 2013-06.pdf                                 | Optimus Fonder AB |
| 71.11 | 2013-09-06  | I      | Avtal            | Avtal - bilaga                                       | Credit Suiss- euroclear 2012-10.pdf               | Optimus Fonder AB |
| 71.12 | 2013-09-06  | I      | Avtal            | Avtal - bilaga                                       | Bloomberg agreement 2012-09-12.pdf                | Optimus Fonder AB |
| 71.13 | 2013-09-06  | I      | Avtal            | Avtal - bilaga                                       | A-Sec riskkontroll 2013-02-20.pdf                 | Optimus Fonder AB |
| 71.14 | 2013-09-06  | I      | Avtal            | Avtal - bilaga                                       | AIG VD o Styrelseförsäkring 2013-05-14.pdf        | Optimus Fonder AB |
| 71.15 | 2013-09-06  | I      | Avtal            | Avtal - bilaga                                       | ABS Investment Group värdering MBS 2012-07-20.pdf | Optimus Fonder AB |

## Ärendeppgifter

Sida: 2(20)

| Nr    | In/Uppdatum | In/Upp | Handlingstyp         | Handling                                                    | Innehåll                                                 | Avs/Mott          |
|-------|-------------|--------|----------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------|
| 113.1 | 2013-12-18  | I      | Avtal                | Avtal Stelum<br>Kapitalförvaltning -<br>bilaga              | Stelum Kapitalf avtal 2013-<br>11-25.pdf                 | Optimus Fonder AB |
| 85    | 2013-10-14  | I      | Skrivelse            | Avtalshandlingar                                            |                                                          | Fylgia            |
| 85.1  | 2013-10-14  | I      | Skrivelse            | Avtalshandlingar - Bilaga                                   | executed SPA - ABS to CBC<br>- 7-1-2013.pdf              | Fylgia            |
| 85.2  | 2013-10-14  | I      | Skrivelse            | Avtalshandlingar - Bilaga                                   | Executed SPA - PP.pdf                                    | Fylgia            |
| 85.3  | 2013-10-14  | I      | Skrivelse            | Avtalshandlingar - Bilaga                                   | 960986_1.pdf                                             | Fylgia            |
| 31    | 2013-04-15  | U      | Begäran              | Begäran om<br>komplettering                                 |                                                          | Optimus Fonder AB |
| 30    | 2013-04-15  | U      | Begäran              | Begäran om<br>komplettering - följebrev<br>till handling 31 |                                                          | Optimus Fonder AB |
| 55    | 2013-09-05  | I      | Mejlkonversatio<br>n | Begäran om material                                         | Avtal från köp och sälj                                  | Optimus Fonder AB |
| 53    | 2013-09-02  | U      | Mejlkonversatio<br>n | Begäran om material                                         | Begäran om flöden                                        | Optimus Fonder AB |
| 46.1  | 2013-08-14  | I      | Begäran              | Begäran om material -<br>bilaga                             | Strategi placering.pdf                                   | Optimus Fonder AB |
| 46.2  | 2013-08-14  | I      | Begäran              | Begäran om material -<br>bilaga                             | PPM Allmänna+villkor+för<br>+samarbete+10-01-01.pdf      | Optimus Fonder AB |
| 46.3  | 2013-08-14  | I      | Begäran              | Begäran om material -<br>bilaga                             | Pensionsmyndigheten<br>samarbetsavtal 2012-03-<br>26.pdf | Optimus Fonder AB |
| 46.4  | 2013-08-14  | I      | Begäran              | Begäran om material -<br>bilaga                             | Nordnet.pdf                                              | Optimus Fonder AB |
| 46.5  | 2013-08-14  | I      | Begäran              | Begäran om material -<br>bilaga                             | Nordnet 2010-06-15.pdf                                   | Optimus Fonder AB |
| 46.6  | 2013-08-14  | I      | Begäran              | Begäran om material -<br>bilaga                             | MFEX avtal 2010-10-18.pdf                                | Optimus Fonder AB |
| 46.7  | 2013-08-14  | I      | Begäran              | Begäran om material -<br>bilaga                             | Festival International 2012-<br>08-29.pdf                | Optimus Fonder AB |
| 46.8  | 2013-08-14  | I      | Begäran              | Begäran om material -<br>bilaga                             |                                                          | Optimus Fonder AB |
| 46.9  | 2013-08-14  | I      | Begäran              | Begäran om material -<br>bilaga                             | Avtal Ulf D 2012-12-18.pdf                               | Optimus Fonder AB |
| 46.10 | 2013-08-14  | I      | Begäran              | Begäran om material -<br>bilaga                             | Avanza.pdf                                               | Optimus Fonder AB |
| 46.11 | 2013-08-14  | I      | Begäran              | Begäran om material -<br>bilaga                             | Anst avtal Jan Eriksson 2012<br>-12-03.pdf               | Optimus Fonder AB |
| 46.12 | 2013-08-14  | I      | Begäran              | Begäran om material -<br>bilaga                             | AKTIEBOK Traction<br>Fonder.xls                          | Optimus Fonder AB |
| 46    | 2013-08-14  | I      | Begäran              | Begäran om material -<br>följebrev                          |                                                          | Optimus Fonder AB |
| 89.1  | 2013-10-21  | I      | Svar                 | Begärd information -<br>bilaga                              | Portföljvy innehav2013-10-<br>18.xls                     | Optimus Fonder AB |
| 89.2  | 2013-10-21  | I      | Svar                 | Begärd information -<br>bilaga                              | Insättningar week42.xls                                  | Optimus Fonder AB |
| 103   | 2013-12-09  | I      | Rapport              | Begärd rapport                                              |                                                          | Optimus Fonder AB |
| 105.1 | 2013-12-23  | I      | Rapport              | Begärd rapport - bilaga                                     | Portföljvy innehav2013-12-<br>20.xls                     | Optimus Fonder AB |
| 105.2 | 2013-12-23  | I      | Rapport              | Begärd rapport - bilaga                                     | Insättningar week51.xls                                  | Optimus Fonder AB |
| 104.1 | 2013-12-16  | I      | Rapport              | Begärd rapport - bilaga                                     | Portföljvy innehav2013-12-<br>13.xls                     | Optimus Fonder AB |
| 104.2 | 2013-12-16  | I      | Rapport              | Begärd rapport - bilaga                                     | Insättningar week50.xls                                  | Optimus Fonder AB |
| 103.1 | 2013-12-09  | I      | Rapport              | Begärd rapport - Bilaga                                     | Portföljvy innehav2013-12-<br>06.xls                     | Optimus Fonder AB |
| 103.2 | 2013-12-09  | I      | Rapport              | Begärd rapport - Bilaga                                     | Insättningar week49.xls                                  | Optimus Fonder AB |
| 111   | 2014-02-03  | I      | Rapport              | Begärda rapporter                                           |                                                          | Optimus Fonder AB |
| 110   | 2014-01-27  | I      | Rapport              | Begärda rapporter                                           |                                                          | Optimus Fonder AB |
| 111.1 | 2014-02-03  | I      | Rapport              | Begärda rapporter -<br>bilaga                               | Portföljvy fredagens<br>innehav0.xls                     | Optimus Fonder AB |

## Ärendeuppgifter

Sida: 3(20)

| Nr    | In/Uppdatum | In/Upp | Handlingstyp  | Handling                      | Innehåll                         | Avs/Mott          |
|-------|-------------|--------|---------------|-------------------------------|----------------------------------|-------------------|
| 111.2 | 2014-02-03  | I      | Rapport       | Begärda rapporter - bilaga    | Insättningar last week0.xls      | Optimus Fonder AB |
| 110.1 | 2014-01-27  | I      | Rapport       | Begärda rapporter - bilaga    | Portföljvy innehav2014-01-24.xls | Optimus Fonder AB |
| 110.2 | 2014-01-27  | I      | Rapport       | Begärda rapporter - bilaga    | Insättningar week4.xls           | Optimus Fonder AB |
| 109.1 | 2014-01-20  | I      | Rapport       | Begärda rapporter - bilaga    | Portföljvy innehav2014-01-17.xls | Optimus Fonder AB |
| 109.2 | 2014-01-20  | I      | Rapport       | Begärda rapporter - bilaga    | Insättningar week3.xls           | Optimus Fonder AB |
| 108.1 | 2014-01-13  | I      | Rapport       | Begärda rapporter - bilaga    | Portföljvy innehav2014-01-10.xls | Optimus Fonder AB |
| 108.2 | 2014-01-13  | I      | Rapport       | Begärda rapporter - bilaga    | Insättningar week2.xls           | Optimus Fonder AB |
| 106.1 | 2013-12-30  | I      | Skrivelse     | Begärda rapporter - bilaga    | Portföljvy innehav2013-12-27.xls | Optimus Fonder AB |
| 106.2 | 2013-12-30  | I      | Skrivelse     | Begärda rapporter - bilaga    | Insättningar week52.xls          | Optimus Fonder AB |
| 101.1 | 2013-12-02  | I      | Skrivelse     | Begärda rapporter - bilaga    | Portföljvy innehav2013-11-29.xls | Optimus Fonder AB |
| 101.2 | 2013-12-02  | I      | Skrivelse     | Begärda rapporter - bilaga    | Insättningar week48.xls          | Optimus Fonder AB |
| 100.1 | 2013-11-25  | I      | Skrivelse     | Begärda rapporter - bilaga    | Portföljvy innehav2013-11-22.xls | Optimus Fonder AB |
| 100.2 | 2013-11-25  | I      | Skrivelse     | Begärda rapporter - bilaga    | Insättningar week47.xls          | Optimus Fonder AB |
| 99.1  | 2013-11-18  | I      | Skrivelse     | Begärda rapporter - bilaga    | Portföljvy innehav2013-11-15.xls | Optimus Fonder AB |
| 99.2  | 2013-11-18  | I      | Skrivelse     | Begärda rapporter - bilaga    | Insättningar week46.xls          | Optimus Fonder AB |
| 96.1  | 2013-11-11  | I      | Skrivelse     | Begärda rapporter - bilaga    | Portföljvy innehav2013-11-08.xls | Optimus Fonder AB |
| 96.2  | 2013-11-11  | I      | Skrivelse     | Begärda rapporter - bilaga    | Insättningar week45.xls          | Optimus Fonder AB |
| 93.1  | 2013-11-04  | I      | Skrivelse     | Begärda rapporter - bilaga    | Portföljvy innehav2013-11-01.xls | Optimus Fonder AB |
| 93.2  | 2013-11-04  | I      | Skrivelse     | Begärda rapporter - bilaga    | Insättningar week44.xls          | Optimus Fonder AB |
| 91.1  | 2013-10-28  | I      | Komplettering | Begärda rapporter - bilaga    | Portföljvy innehav2013-10-25.xls | Optimus Fonder AB |
| 91.2  | 2013-10-28  | I      | Komplettering | Begärda rapporter - bilaga    | Insättningar week43.xls          | Optimus Fonder AB |
| 86.1  | 2013-10-14  | I      | Komplettering | Begärda rapporter - bilaga    | Portföljvy innehav2013-10-11.xls | Optimus Fonder AB |
| 86.2  | 2013-10-14  | I      | Komplettering | Begärda rapporter - bilaga    | Insättningar week41.xls          | Optimus Fonder AB |
| 83.1  | 2013-10-07  | I      | Skrivelse     | Begärda rapporter - bilaga    | Portföljvy innehav2013-10-04.xls | Optimus Fonder AB |
| 83.2  | 2013-10-07  | I      | Skrivelse     | Begärda rapporter - bilaga    | Insättningar week40.xls          | Optimus Fonder AB |
| 82.1  | 2013-09-30  | I      | Skrivelse     | Begärda rapporter - bilaga    | Portföljvy innehav2013-09-27.xls | Optimus Fonder AB |
| 82.2  | 2013-09-30  | I      | Skrivelse     | Begärda rapporter - bilaga    | Insättningar week39.xls          | Optimus Fonder AB |
| 91    | 2013-10-28  | I      | Komplettering | Begärda rapporter - följebrev |                                  | Optimus Fonder AB |
| 109   | 2014-01-20  | I      | Rapport       | Begärda rapporter med bilagor |                                  | Optimus Fonder AB |
| 101   | 2013-12-02  | I      | Skrivelse     | Begärda rapporter med bilagor |                                  | Optimus Fonder AB |
| 100   | 2013-11-25  | I      | Skrivelse     | Begärda rapporter med bilagor |                                  | Optimus Fonder AB |
| 99    | 2013-11-18  | I      | Skrivelse     | Begärda rapporter med bilagor |                                  | Optimus Fonder AB |

## Ärendeppgifter

Sida: 4(20)

| Nr    | In/Uppdatum | In/Upp | Handlingstyp      | Handling                                     | Innehåll                                                | Avs/Mott                        |
|-------|-------------|--------|-------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------|
| 93    | 2013-11-04  | I      | Skrivelse         | Begärda rapporter med bilagor                |                                                         | Optimus Fonder AB               |
| 40    | 2013-08-07  | I      | Mejlkonversation  | Bekräftelse                                  | Förfrågan om material och bekräftelse om mottaget mejl. | Optimus Fonder AB               |
| 84    | 2013-10-10  | I      | Delgivningskvitto | Bekräftelse på mottagande av beslut          |                                                         | Bishop Mark                     |
| 84.1  | 2013-10-10  | I      | Delgivningskvitto | Bekräftelse på mottagande av beslut - Bilaga | Delgivning beslut FI Mark.pdf                           | Bishop Mark                     |
| 77.1  | 2013-09-17  | I      | Rapport           | Compliancerapport - bilaga                   | Rapport sept 2013 StrategiPlacering.doc                 | Optimus Fonder AB               |
| 118.1 | 2014-08-18  | I      | Delgivningskvitto | Delgivningskvitto - bilaga                   | Image (88).pdf                                          | Insiderfonder AB                |
| 57.1  | 2013-09-06  | I      | Avtal             | Distributörsavtal - bilaga                   | Strategi placering.pdf                                  | Optimus Fonder AB               |
| 57.2  | 2013-09-06  | I      | Avtal             | Distributörsavtal - bilaga                   | Pensionsmyndigheten samarbetsavtal 2012-03-26.pdf       | Optimus Fonder AB               |
| 57.3  | 2013-09-06  | I      | Avtal             | Distributörsavtal - bilaga                   | Festival distr avtal 2012-08-29.pdf                     | Optimus Fonder AB               |
| 57.4  | 2013-09-06  | I      | Avtal             | Distributörsavtal - bilaga                   | Allmänna+villkor+för+samarbete+10-01-01.pdf             | Optimus Fonder AB               |
| 45    | 2013-08-15  | I      | Mejlkonversation  | Fråga                                        | Avtal                                                   | Optimus Fonder AB               |
| 35    | 2013-06-13  | U      | Komplettering     | frågor om rating och riskuppföljning         |                                                         | Optimus Fonder AB               |
| 59    | 2013-09-06  | I      | Rapport           | Följebrev                                    |                                                         | Optimus Fonder AB               |
| 112   | 2013-09-23  | I      | Svar              | Följebrev                                    |                                                         | Optimus Fonder AB               |
| 108   | 2014-01-13  | I      | Rapport           | Följebrev                                    |                                                         | Optimus Fonder AB               |
| 107   | 2014-01-08  | I      | Rapport           | Följebrev                                    |                                                         | Optimus Fonder AB               |
| 106   | 2013-12-30  | I      | Skrivelse         | Följebrev                                    |                                                         | Optimus Fonder AB               |
| 102   | 2013-11-05  | U      | Skrivelse         | Följebrev                                    |                                                         | Optimus Fonder AB               |
| 97    | 2013-10-23  | U      | Mejlkonversation  | Följebrev                                    |                                                         | Optimus Fonder AB               |
| 92    | 2013-10-17  | I      | Protokoll         | Följebrev                                    |                                                         | Bolagsverket                    |
| 89    | 2013-10-21  | I      | Svar              | Följebrev                                    |                                                         | Optimus Fonder AB               |
| 86    | 2013-10-14  | I      | Komplettering     | Följebrev                                    |                                                         | Optimus Fonder AB               |
| 80    | 2013-09-20  | U      | Föreläggande      | Följebrev                                    |                                                         | Bishop Mark Allan               |
| 78    | 2013-09-18  | U      | Mötesanteckning   | Följebrev                                    |                                                         | Bishop Mark, Kindal Carl-Magnus |
| 77    | 2013-09-17  | I      | Rapport           | Följebrev                                    |                                                         | Optimus Fonder AB               |
| 76    | 2013-09-17  | U      | Mejlkonversation  | Följebrev                                    |                                                         | Optimus Fonder AB               |
| 73    | 2013-09-09  | I      | Rapport           | Följebrev                                    |                                                         | Optimus Fonder AB               |
| 72    | 2013-09-05  | I      | Svar              | Följebrev                                    |                                                         | Optimus Fonder AB               |
| 71    | 2013-09-06  | I      | Avtal             | Följebrev                                    |                                                         | Optimus Fonder AB               |
| 70    | 2013-09-06  | I      | Protokoll         | Följebrev                                    |                                                         | Optimus Fonder AB               |
| 69    | 2013-09-06  | I      | Protokoll         | Följebrev                                    |                                                         | Optimus Fonder AB               |
| 68    | 2013-09-06  | I      | Protokoll         | Följebrev                                    |                                                         | Optimus Fonder AB               |
| 67    | 2013-09-06  | I      | Protokoll         | Följebrev                                    |                                                         | Optimus Fonder AB               |
| 66    | 2013-09-06  | I      | Protokoll         | Följebrev                                    |                                                         | Optimus Fonder AB               |
| 65    | 2013-09-06  | I      | Protokoll         | Följebrev                                    |                                                         | Optimus Fonder AB               |
| 64    | 2013-09-06  | I      | Protokoll         | Följebrev                                    |                                                         | Optimus Fonder AB               |
| 63    | 2013-09-06  | I      | Protokoll         | Följebrev                                    |                                                         | Optimus Fonder AB               |
| 62    | 2013-09-06  | I      | Protokoll         | Följebrev                                    |                                                         | Optimus Fonder AB               |
| 61    | 2013-09-06  | I      | Protokoll         | Följebrev                                    |                                                         | Optimus Fonder AB               |

## Ärendeppgifter

Sida: 5(20)

| Nr    | In/Uppdatum | In/Upp | Handlingstyp     | Handling                                                   | Innehåll                                                | Avs/Mott           |
|-------|-------------|--------|------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------|
| 60    | 2013-09-06  | I      | Protokoll        | Följebrev                                                  |                                                         | Optimus Fonder AB  |
| 58    | 2013-09-06  | I      | Avtal            | Följebrev                                                  |                                                         | Optimus Fonder AB  |
| 57    | 2013-09-06  | I      | Avtal            | Följebrev                                                  |                                                         | Optimus Fonder AB  |
| 51    | 2013-08-26  | I      | Komplettering    | Följebrev                                                  |                                                         | Optimus Fonder AB  |
| 50    | 2013-08-23  | I      | Komplettering    | Följebrev                                                  |                                                         | Optimus Fonder AB  |
| 74    | 2013-09-16  | I      | Skrivelse        | Följebrev                                                  |                                                         | Optimus Fonder AB  |
| 90    | 2013-10-23  | I      | Svar             | Följebrev med bilaga                                       |                                                         | Optimus Fonder AB  |
| 105   | 2013-12-23  | I      | Rapport          | Följebrev med bilagor                                      |                                                         | Optimus Fonder AB  |
| 104   | 2013-12-16  | I      | Rapport          | Följebrev med bilagor                                      |                                                         | Optimus Fonder AB  |
| 96    | 2013-11-11  | I      | Skrivelse        | Följebrev med bilagor                                      |                                                         | Optimus Fonder AB  |
| 83    | 2013-10-07  | I      | Skrivelse        | Följebrev med bilagor                                      |                                                         | Optimus Fonder AB  |
| 82    | 2013-09-30  | I      | Skrivelse        | Följebrev med bilagor                                      |                                                         | Optimus Fonder AB  |
| 81    | 2013-09-23  | I      | Skrivelse        | Följebrev med bilagor                                      |                                                         | Optimus Fonder AB  |
| 113   | 2013-12-18  | I      | Avtal            | Följebrev                                                  |                                                         | Optimus Fonder AB  |
| 80.1  | 2013-09-20  | U      | Föreläggande     | Föreläggande att lämna uppgifter - bilaga                  | Beslut Mark Bishop.pdf                                  | Bishop Mark Allan  |
| 32    | 2013-04-24  | U      | Skrivelse        | Förtydligande av kompletterande fråga värdering - bilaga   | underlag hela perioden.pdf                              | Wahlstedt Sageryd  |
| 33    | 2013-04-24  | U      | Skrivelse        | Förtydligande av kompletterande fråga värdering med bilaga |                                                         | Wahlstedt Sageryd  |
| 79    | 2013-09-19  | I      | Mejlkonversation | Förvaringsinstitutet                                       | Fråga från förvaringsinstitutet                         | Swedbank AB        |
| 58.1  | 2013-09-06  | I      | Avtal            | Handelsavtal - bilaga                                      | Handelsavtal efter 2011-12-01.docx                      | Optimus Fonder AB  |
| 47    | 2013-08-16  | I      | Skrivelse        | Information om fond                                        |                                                         | Swedbank AB (publ) |
| 47.1  | 2013-08-16  | I      | Skrivelse        | Information om fond - bilaga                               | RMBS ANALYTICAL MODELING.DOCX                           | Swedbank AB (publ) |
| 47.2  | 2013-08-16  | I      | Skrivelse        | Information om fond - bilaga                               | MBS Bloomberg screen prints.pdf                         | Swedbank AB (publ) |
| 47.3  | 2013-08-16  | I      | Skrivelse        | Information om fond - bilaga                               | FINAL - Kvartalsrapport Q2 2013 - Optimus Fonder AB.PDF | Swedbank AB (publ) |
| 47.4  | 2013-08-16  | I      | Skrivelse        | Information om fond - bilaga                               | High Yield Nav 2013-04.pdf                              | Swedbank AB (publ) |
| 102.1 | 2013-11-05  | U      | Skrivelse        | Information om inkomna handlingar - bilaga                 | Följebrev begäran avtal.pdf                             | Optimus Fonder AB  |
| 102.2 | 2013-11-05  | U      | Skrivelse        | Information om inkomna handlingar - bilaga                 | Köp positiv pension.pdf                                 | Optimus Fonder AB  |
| 102.3 | 2013-11-05  | U      | Skrivelse        | Information om inkomna handlingar - bilaga                 | Försäljning positiv pension.pdf                         | Optimus Fonder AB  |
| 102.4 | 2013-11-05  | U      | Skrivelse        | Information om inkomna handlingar - bilaga                 | Print V_GÄLLANDE_247626-13_20158424.tif (3 pages).pdf   | Optimus Fonder AB  |
| 102.5 | 2013-11-05  | U      | Skrivelse        | Information om inkomna handlingar - bilaga                 | 20131028135254039.pdf                                   | Optimus Fonder AB  |
| 88    |             |        | [MAKULERAD]      |                                                            |                                                         |                    |
| 88.1  |             |        | [MAKULERAD]      |                                                            |                                                         |                    |
| 88.2  |             |        | [MAKULERAD]      |                                                            |                                                         |                    |
| 2.1   | 2013-02-22  | I      | Rapport          | Innehavsrapporter - bilaga                                 | 2012-10-31kl1730FI.xlsx                                 | Optimus Fonder AB  |
| 2.2   | 2013-02-22  | I      | Rapport          | Innehavsrapporter - bilaga                                 | 2012-10-30kl1730FI.xlsx                                 | Optimus Fonder AB  |
| 2.3   | 2013-02-22  | I      | Rapport          | Innehavsrapporter - bilaga                                 | 2012-10-29kl1730FI.xlsx                                 | Optimus Fonder AB  |
| 2.4   | 2013-02-22  | I      | Rapport          | Innehavsrapporter - bilaga                                 | 2012-10-26kl1730FI.xlsx                                 | Optimus Fonder AB  |



## Ärendeppgifter

Sida: 6(20)

| Nr   | In/Uppdatum | In/Upp | Handlingstyp | Handling                                | Innehåll                                                      | Avs/Mott          |
|------|-------------|--------|--------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------|
| 2.5  | 2013-02-22  | I      | Rapport      | Innehavsrapporter - bilaga              | 2012-10-25kl1730FI.xlsx                                       | Optimus Fonder AB |
| 2.6  | 2013-02-22  | I      | Rapport      | Innehavsrapporter - bilaga              | 2012-10-24kl1730FI.xlsx                                       | Optimus Fonder AB |
| 2.7  | 2013-02-22  | I      | Rapport      | Innehavsrapporter - bilaga              | 2012-10-23kl1730FI.xlsx                                       | Optimus Fonder AB |
| 2.8  | 2013-02-22  | I      | Rapport      | Innehavsrapporter - bilaga              | 2012-10-22kl1730FI.xlsx                                       | Optimus Fonder AB |
| 2.9  | 2013-02-22  | I      | Rapport      | Innehavsrapporter - bilaga              | 2012-08-10kl1730FI.xls                                        | Optimus Fonder AB |
| 2.10 | 2013-02-22  | I      | Rapport      | Innehavsrapporter - bilaga              | 2012-08-09kl1730FI.xls                                        | Optimus Fonder AB |
| 2.11 | 2013-02-22  | I      | Rapport      | Innehavsrapporter - bilaga              | 2012-08-08kl1730FI.xls                                        | Optimus Fonder AB |
| 2.12 | 2013-02-22  | I      | Rapport      | Innehavsrapporter - bilaga              | 2012-08-07kl1730FI.xls                                        | Optimus Fonder AB |
| 2.13 | 2013-02-22  | I      | Rapport      | Innehavsrapporter - bilaga              | 2012-08-06kl1730FI.xls                                        | Optimus Fonder AB |
| 2.14 | 2013-02-22  | I      | Rapport      | Innehavsrapporter - bilaga              | 2012-08-03kl1730FI.xls                                        | Optimus Fonder AB |
| 2.15 | 2013-02-22  | I      | Rapport      | Innehavsrapporter - bilaga              | 2012-08-02kl1730FI.xls                                        | Optimus Fonder AB |
| 2.16 | 2013-02-22  | I      | Rapport      | Innehavsrapporter - bilaga              | 2012-08-01kl1730FI.xls                                        | Optimus Fonder AB |
| 2.17 | 2013-02-22  | I      | Rapport      | Innehavsrapporter - bilaga              | 2012-07-31kl1730FI.xls                                        | Optimus Fonder AB |
| 2.18 | 2013-02-22  | I      | Rapport      | Innehavsrapporter - bilaga              | 2012-07-30kl1730FI.xls                                        | Optimus Fonder AB |
| 2    | 2013-02-22  | I      | Rapport      | Innehavsrapporter - följebrev           |                                                               | Optimus Fonder AB |
| 4.1  | 2013-02-22  | I      | Rapport      | Innehavsrapporter 2012-2013 - bilaga    | Interna regler och rutiner för fondredovisning 2013-01-16.doc | Optimus Fonder AB |
| 4.2  | 2013-02-22  | I      | Rapport      | Innehavsrapporter 2012-2013 - bilaga    | Interna regler och rutiner för fondredovisning WS.pdf         | Optimus Fonder AB |
| 4.3  | 2013-02-22  | I      | Rapport      | Innehavsrapporter 2012-2013 - bilaga    | 2013-01-04kl1730FI.xlsx                                       | Optimus Fonder AB |
| 4.4  | 2013-02-22  | I      | Rapport      | Innehavsrapporter 2012-2013 - bilaga    | 2013-01-03kl1730FI.xlsx                                       | Optimus Fonder AB |
| 4.5  | 2013-02-22  | I      | Rapport      | Innehavsrapporter 2012-2013 - bilaga    | 2013-01-02kl1730FI.xlsx                                       | Optimus Fonder AB |
| 4.6  | 2013-02-22  | I      | Rapport      | Innehavsrapporter 2012-2013 - bilaga    | 2012-12-28kl1730FI.xlsx                                       | Optimus Fonder AB |
| 4.7  | 2013-02-22  | I      | Rapport      | Innehavsrapporter 2012-2013 - bilaga    | 2012-12-27kl1730FI.xlsx                                       | Optimus Fonder AB |
| 4.8  | 2013-02-22  | I      | Rapport      | Innehavsrapporter 2012-2013 - bilaga    | 2012-11-02kl1730FI.xlsx                                       | Optimus Fonder AB |
| 4.9  | 2013-02-22  | I      | Rapport      | Innehavsrapporter 2012-2013 - bilaga    | 2012-11-01kl1730FI.xlsx                                       | Optimus Fonder AB |
| 4    | 2013-02-22  | I      | Rapport      | Innehavsrapporter 2012-2013 - följebrev |                                                               | Optimus Fonder AB |
| 43.1 | 2013-08-08  | I      | Rapport      | Innehavsrapporter High Yield - bilaga   | 2013-08-05kl1730 FI.xlsx                                      | Optimus Fonder AB |
| 43.2 | 2013-08-08  | I      | Rapport      | Innehavsrapporter High Yield - bilaga   | 2013-08-02kl1730 FI.xlsx                                      | Optimus Fonder AB |
| 43.3 | 2013-08-08  | I      | Rapport      | Innehavsrapporter High Yield - bilaga   | 2013-08-01kl1730 FI.xlsx                                      | Optimus Fonder AB |
| 43.4 | 2013-08-08  | I      | Rapport      | Innehavsrapporter High Yield - bilaga   | 2013-07-31kl1730 FI.xlsx                                      | Optimus Fonder AB |
| 43.5 | 2013-08-08  | I      | Rapport      | Innehavsrapporter High Yield - bilaga   | 2013-07-30kl1730 FI.xlsx                                      | Optimus Fonder AB |
| 43.6 | 2013-08-08  | I      | Rapport      | Innehavsrapporter High Yield - bilaga   | 2013-07-29kl1730 FI.xlsx                                      | Optimus Fonder AB |
| 43.7 | 2013-08-08  | I      | Rapport      | Innehavsrapporter High Yield - bilaga   | 2013-07-26kl1730 FI.xlsx                                      | Optimus Fonder AB |

## Ärendeppgifter

Sida: 7(20)

| Nr    | In/Uppdatum | In/Upp | Handlingstyp     | Handling                                      | Innehåll                                                      | Avs/Mott          |
|-------|-------------|--------|------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------|
| 43.8  | 2013-08-08  | I      | Rapport          | Innehavsrapporter High Yield - bilaga         | 2013-07-25kl1730 FI.xlsx                                      | Optimus Fonder AB |
| 43.9  | 2013-08-08  | I      | Rapport          | Innehavsrapporter High Yield - bilaga         | 2013-07-24kl1730 FI.xlsx                                      | Optimus Fonder AB |
| 43.10 | 2013-08-08  | I      | Rapport          | Innehavsrapporter High Yield - bilaga         | 2013-07-23kl1730 FI.xlsx                                      | Optimus Fonder AB |
| 43.11 | 2013-08-08  | I      | Rapport          | Innehavsrapporter High Yield - bilaga         | 2013-07-22kl1730 FI.xlsx                                      | Optimus Fonder AB |
| 43.12 | 2013-08-08  | I      | Rapport          | Innehavsrapporter High Yield - bilaga         | 2013-07-19kl1730 FI.xlsx                                      | Optimus Fonder AB |
| 43.13 | 2013-08-08  | I      | Rapport          | Innehavsrapporter High Yield - bilaga         | 2013-07-18kl1730 FI.xlsx                                      | Optimus Fonder AB |
| 43.14 | 2013-08-08  | I      | Rapport          | Innehavsrapporter High Yield - bilaga         | 2013-07-17kl1730 FI.xlsx                                      | Optimus Fonder AB |
| 43.15 | 2013-08-08  | I      | Rapport          | Innehavsrapporter High Yield - bilaga         | 2013-07-16kl1730 FI.xlsx                                      | Optimus Fonder AB |
| 43.16 | 2013-08-08  | I      | Rapport          | Innehavsrapporter High Yield - bilaga         | 2013-07-15kl1730 FI.xlsx                                      | Optimus Fonder AB |
| 43.17 | 2013-08-08  | I      | Rapport          | Innehavsrapporter High Yield - bilaga         | 2013-07-12kl1730 FI.xlsx                                      | Optimus Fonder AB |
| 43.18 | 2013-08-08  | I      | Rapport          | Innehavsrapporter High Yield - bilaga         | 2013-07-11kl1730 FI.xlsx                                      | Optimus Fonder AB |
| 42.1  | 2013-08-08  | I      | Mejlkonversation | Innehavsrapporter High Yield - bilaga         | 2013-07-10kl1730 FI.xlsx                                      | Optimus Fonder AB |
| 42.2  | 2013-08-08  | I      | Mejlkonversation | Innehavsrapporter High Yield - bilaga         | 2013-07-09kl1730 FI.xlsx                                      | Optimus Fonder AB |
| 42.3  | 2013-08-08  | I      | Mejlkonversation | Innehavsrapporter High Yield - bilaga         | 2013-07-08kl1730 FI.xlsx                                      | Optimus Fonder AB |
| 42.4  | 2013-08-08  | I      | Mejlkonversation | Innehavsrapporter High Yield - bilaga         | 2013-06-28kl1730 FI.xlsx                                      | Optimus Fonder AB |
| 43    | 2013-08-08  | I      | Rapport          | Innehavsrapporter High Yield - följebrev      |                                                               | Optimus Fonder AB |
| 42    | 2013-08-08  | I      | Mejlkonversation | Innehavsrapporter High Yield - följebrev      |                                                               | Optimus Fonder AB |
| 13    | 2013-03-07  | I      | Skrivelse        | Interna regler för riskhantering              |                                                               | Optimus Fonder AB |
| 14    | 2013-03-07  | I      | Mejlkonversation | Interna regler för riskhantering - följebrev  |                                                               | Optimus Fonder AB |
| 3.1   | 2013-02-22  | I      | Rapport          | Interna regler och innehavsrapporter - bilaga | Interna regler och rutiner för fondredovisning 2013-01-16.doc | Optimus Fonder AB |
| 3.2   | 2013-02-22  | I      | Rapport          | Interna regler och innehavsrapporter - bilaga | Interna regler och rutiner för fondredovisning WS.pdf         | Optimus Fonder AB |
| 3.3   | 2013-02-22  | I      | Rapport          | Interna regler och innehavsrapporter - bilaga | 2013-01-04kl1730FI.xlsx                                       | Optimus Fonder AB |
| 3.4   | 2013-02-22  | I      | Rapport          | Interna regler och innehavsrapporter - bilaga | 2013-01-03kl1730FI.xlsx                                       | Optimus Fonder AB |
| 3.5   | 2013-02-22  | I      | Rapport          | Interna regler och innehavsrapporter - bilaga | 2013-01-02kl1730FI.xlsx                                       | Optimus Fonder AB |
| 3.6   | 2013-02-22  | I      | Rapport          | Interna regler och innehavsrapporter - bilaga | 2012-12-28kl1730FI.xlsx                                       | Optimus Fonder AB |
| 3.7   | 2013-02-22  | I      | Rapport          | Interna regler och innehavsrapporter - bilaga | 2012-12-27kl1730FI.xlsx                                       | Optimus Fonder AB |
| 3.8   | 2013-02-22  | I      | Rapport          | Interna regler och innehavsrapporter - bilaga | 2012-11-02kl1730FI.xlsx                                       | Optimus Fonder AB |
| 3.9   | 2013-02-22  | I      | Rapport          | Interna regler och innehavsrapporter - bilaga | 2012-11-01kl1730FI.xlsx                                       | Optimus Fonder AB |

## Ärendeppgifter

Sida: 8(20)

| Nr    | In/Uppdatum | In/Upp | Handlingstyp     | Handling                                              | Innehåll                                       | Avs/Mott          |
|-------|-------------|--------|------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------|
| 3     | 2013-02-22  | I      | Rapport          | Interna regler och innehavsrapporter - följebrev      |                                                | Optimus Fonder AB |
| 49    | 2013-08-23  | I      | Mejlkonversation | Kapitalkrav                                           | Felaktig rapportering av kapitalkrav           | Optimus Fonder AB |
| 41    | 2013-06-26  | I      | Mejlkonversation | Komplettering                                         | Underlag värdering 15 maj                      | Optimus Fonder AB |
| 39    | 2013-06-26  | I      | Mejlkonversation | Komplettering                                         | Underlag kurser 15 maj                         | Optimus Fonder AB |
| 38    | 2013-06-26  | I      | Mejlkonversation | Komplettering                                         | Underlag kurser 15 mars                        | Optimus Fonder AB |
| 36    | 2013-06-26  | I      | Mejlkonversation | Komplettering                                         |                                                | Optimus Fonder AB |
| 36.1  | 2013-06-26  | I      | Mejlkonversation | Komplettering - bilaga                                | kompletterande frågor.pdf                      | Optimus Fonder AB |
| 36.2  | 2013-06-26  | I      | Mejlkonversation | Komplettering - bilaga                                | Sv FI Kompletterande frågor 2013-06-13.docx    | Optimus Fonder AB |
| 36.3  | 2013-06-26  | I      | Mejlkonversation | Komplettering - bilaga                                | Punkt1.xlsx                                    | Optimus Fonder AB |
| 36.4  | 2013-06-26  | I      | Mejlkonversation | Komplettering - bilaga                                | mejl2 kurser.pdf                               | Optimus Fonder AB |
| 36.5  | 2013-06-26  | I      | Mejlkonversation | Komplettering - bilaga                                | Durationpunkt2.xlsx                            | Optimus Fonder AB |
| 36.6  | 2013-06-26  | I      | Mejlkonversation | Komplettering - bilaga                                | KGH Obl Prospect.pdf                           | Optimus Fonder AB |
| 36.7  | 2013-06-26  | I      | Mejlkonversation | Komplettering - bilaga                                | Solør Bioenergi Prospect 2012-10-22.pdf        | Optimus Fonder AB |
| 36.8  | 2013-06-26  | I      | Mejlkonversation | Komplettering - bilaga                                | Cidron (Orc) prospect.pdf                      | Optimus Fonder AB |
| 36.9  | 2013-06-26  | I      | Mejlkonversation | Komplettering - bilaga                                | Catella prospekt.pdf                           | Optimus Fonder AB |
| 36.10 | 2013-06-26  | I      | Mejlkonversation | Komplettering - bilaga                                | följemejl prospekt.pdf                         | Optimus Fonder AB |
| 36.11 | 2013-06-26  | I      | Mejlkonversation | Komplettering - bilaga                                | 2013-05-15kl1730FI.xlsx                        | Optimus Fonder AB |
| 36.12 | 2013-06-26  | I      | Mejlkonversation | Komplettering - bilaga                                | Rutinkontroll Operativa risker mfl punkt3.xlsx | Optimus Fonder AB |
| 36.13 | 2013-06-26  | I      | Mejlkonversation | Komplettering - bilaga                                | Daily Confirmation (11-Mar-13).pdf             | Optimus Fonder AB |
| 36.14 | 2013-06-26  | I      | Mejlkonversation | Komplettering - bilaga                                | följemejl daily val confirmation.pdf           | Optimus Fonder AB |
| 36.15 | 2013-06-26  | I      | Mejlkonversation | Komplettering - bilaga                                | mejl kurser.pdf                                | Optimus Fonder AB |
| 36.16 | 2013-06-26  | I      | Mejlkonversation | Komplettering - bilaga                                | mejl riskfunktionen värderingskontroll.pdf     | Optimus Fonder AB |
| 36.17 | 2013-06-26  | I      | Mejlkonversation | Komplettering - bilaga                                | 2013-03-15kl1730FI.XLSX                        | Optimus Fonder AB |
| 48.1  | 2013-08-16  | I      | Komplettering    | Komplettering av tidigare insänd information - bilaga | TRAC03-O-20130723-083148-238600.pdf            | Optimus Fonder AB |
| 48.2  | 2013-08-16  | I      | Komplettering    | Komplettering av tidigare insänd information - bilaga | TRAC03-O-20130710-144305-235656.pdf            | Optimus Fonder AB |
| 48.3  | 2013-08-16  | I      | Komplettering    | Komplettering av tidigare insänd information - bilaga | TRAC03-O-20130617-100504-229741.pdf            | Optimus Fonder AB |
| 48.4  | 2013-08-16  | I      | Komplettering    | Komplettering av tidigare insänd information - bilaga | TRAC03-O-20130515-114628-220671.pdf            | Optimus Fonder AB |
| 48.5  | 2013-08-16  | I      | Komplettering    | Komplettering av tidigare insänd information - bilaga | TRAC03-O-20130410-151309-212542.pdf            | Optimus Fonder AB |
| 48.6  | 2013-08-16  | I      | Komplettering    | Komplettering av tidigare insänd information - bilaga | TRAC03-C-20130710-144303-235657.pdf            | Optimus Fonder AB |

## Ärendeppgifter

Sida: 9(20)

| Nr    | In/Uppdatum | In/Upp | Handlingstyp  | Handling                                                 | Innehåll                              | Avs/Mott          |
|-------|-------------|--------|---------------|----------------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------|
| 48.7  | 2013-08-16  | I      | Komplettering | Komplettering av tidigare insänd information - bilaga    | NAV High Yield 2013-05-15.pdf         | Optimus Fonder AB |
| 48.8  | 2013-08-16  | I      | Komplettering | Komplettering av tidigare insänd information - bilaga    | NAV High Yield 2013-03-15.pdf         | Optimus Fonder AB |
| 48.9  | 2013-08-16  | I      | Komplettering | Komplettering av tidigare insänd information - bilaga    | Daily Confirmation (15-May-13).pdf    | Optimus Fonder AB |
| 48.10 | 2013-08-16  | I      | Komplettering | Komplettering av tidigare insänd information - bilaga    | Daily Confirmation (15-Mar-13).pdf    | Optimus Fonder AB |
| 48.11 | 2013-08-16  | I      | Komplettering | Komplettering av tidigare insänd information - bilaga    | BO-printerA@ws.se_20130815_153925.pdf | Optimus Fonder AB |
| 48.12 | 2013-08-16  | I      | Komplettering | Komplettering av tidigare insänd information - bilaga    | BO-printerA@ws.se_20130815_152815.pdf | Optimus Fonder AB |
| 48.13 | 2013-08-16  | I      | Komplettering | Komplettering av tidigare insänd information - bilaga    | BO-printerA@ws.se_20130815_152803.pdf | Optimus Fonder AB |
| 48.14 | 2013-08-16  | I      | Komplettering | Komplettering av tidigare insänd information - bilaga    | BO-printerA@ws.se_20130815_152750.pdf | Optimus Fonder AB |
| 48.15 | 2013-08-16  | I      | Komplettering | Komplettering av tidigare insänd information - bilaga    | 2013-05-15kl1730FI.xlsx               | Optimus Fonder AB |
| 48.16 | 2013-08-16  | I      | Komplettering | Komplettering av tidigare insänd information - bilaga    | 2013-03-15kl1730FI.xlsx               | Optimus Fonder AB |
| 48    | 2013-08-16  | I      | Komplettering | Komplettering av tidigare insänd information - följebrev |                                       | Optimus Fonder AB |
| 11.1  | 2013-03-07  | I      | Skrivelse     | Material under platsbesök - bilaga                       | SmallCap Nav 2012-12-28.pdf           | Optimus Fonder AB |
| 11.2  | 2013-03-07  | I      | Skrivelse     | Material under platsbesök - bilaga                       | SmallCap Nav 2012-10-31.pdf           | Optimus Fonder AB |
| 11.3  | 2013-03-07  | I      | Skrivelse     | Material under platsbesök - bilaga                       | SmallCap Nav 2012-07-31.pdf           | Optimus Fonder AB |
| 11.4  | 2013-03-07  | I      | Skrivelse     | Material under platsbesök - bilaga                       | SmallCap kurser 2013-01-04.pdf        | Optimus Fonder AB |
| 11.5  | 2013-03-07  | I      | Skrivelse     | Material under platsbesök - bilaga                       | SmallCap kurser 2013-01-03.pdf        | Optimus Fonder AB |
| 11.6  | 2013-03-07  | I      | Skrivelse     | Material under platsbesök - bilaga                       | SmallCap kurser 2012-12-28.pdf        | Optimus Fonder AB |
| 11.7  | 2013-03-07  | I      | Skrivelse     | Material under platsbesök - bilaga                       | SmallCap kurser 2012-12-27.pdf        | Optimus Fonder AB |
| 11.8  | 2013-03-07  | I      | Skrivelse     | Material under platsbesök - bilaga                       | SmallCap kurser 2012-11-01.pdf        | Optimus Fonder AB |
| 11.9  | 2013-03-07  | I      | Skrivelse     | Material under platsbesök - bilaga                       | SmallCap kurser 2012-10-31.pdf        | Optimus Fonder AB |
| 11.10 | 2013-03-07  | I      | Skrivelse     | Material under platsbesök - bilaga                       | SmallCap kurser 2012-10-30.pdf        | Optimus Fonder AB |
| 11.11 | 2013-03-07  | I      | Skrivelse     | Material under platsbesök - bilaga                       | SmallCap kurser 2012-10-29.pdf        | Optimus Fonder AB |
| 11.12 | 2013-03-07  | I      | Skrivelse     | Material under platsbesök - bilaga                       | SmallCap kurser 2012-10-26.pdf        | Optimus Fonder AB |
| 11.13 | 2013-03-07  | I      | Skrivelse     | Material under platsbesök - bilaga                       | SmallCap kurser 2012-10-25.pdf        | Optimus Fonder AB |
| 11.14 | 2013-03-07  | I      | Skrivelse     | Material under platsbesök - bilaga                       | SmallCap kurser 2012-10-24.pdf        | Optimus Fonder AB |
| 10.1  | 2013-03-07  | I      | Skrivelse     | Material under platsbesök - bilaga                       | NAV Yield 2012-11-01.pdf              | Optimus Fonder AB |
| 10.2  | 2013-03-07  | I      | Skrivelse     | Material under platsbesök - bilaga                       | NAV Yield 2012-10-31.pdf              | Optimus Fonder AB |
| 10.3  | 2013-03-07  | I      | Skrivelse     | Material under platsbesök - bilaga                       | NAV Yield 2012-10-30.pdf              | Optimus Fonder AB |

## Ärendeuppgifter

Sida: 10(20)

| Nr    | In/Uppdatum | In/Upp | Handlingstyp | Handling                           | Innehåll                      | Avs/Mott          |
|-------|-------------|--------|--------------|------------------------------------|-------------------------------|-------------------|
| 10.4  | 2013-03-07  | I      | Skrivelse    | Material under platsbesök - bilaga | NAV Yield 2012-10-29.pdf      | Optimus Fonder AB |
| 10.5  | 2013-03-07  | I      | Skrivelse    | Material under platsbesök - bilaga | NAV Yield 2012-10-26.pdf      | Optimus Fonder AB |
| 10.6  | 2013-03-07  | I      | Skrivelse    | Material under platsbesök - bilaga | NAV Yield 2012-10-25.pdf      | Optimus Fonder AB |
| 10.7  | 2013-03-07  | I      | Skrivelse    | Material under platsbesök - bilaga | NAV Yield 2012-10-24.pdf      | Optimus Fonder AB |
| 10.8  | 2013-03-07  | I      | Skrivelse    | Material under platsbesök - bilaga | NAV Yield 2012-10-23.pdf      | Optimus Fonder AB |
| 10.9  | 2013-03-07  | I      | Skrivelse    | Material under platsbesök - bilaga | NAV Yield 2012-10-22.pdf      | Optimus Fonder AB |
| 10.10 | 2013-03-07  | I      | Skrivelse    | Material under platsbesök - bilaga | NAV Yield 2012-08-10.pdf      | Optimus Fonder AB |
| 10.11 | 2013-03-07  | I      | Skrivelse    | Material under platsbesök - bilaga | NAV Yield 2012-08-09.pdf      | Optimus Fonder AB |
| 10.12 | 2013-03-07  | I      | Skrivelse    | Material under platsbesök - bilaga | NAV Yield 2012-08-08.pdf      | Optimus Fonder AB |
| 10.13 | 2013-03-07  | I      | Skrivelse    | Material under platsbesök - bilaga | NAV Yield 2012-08-07.pdf      | Optimus Fonder AB |
| 10.14 | 2013-03-07  | I      | Skrivelse    | Material under platsbesök - bilaga | NAV Yield 2012-08-06.pdf      | Optimus Fonder AB |
| 10.15 | 2013-03-07  | I      | Skrivelse    | Material under platsbesök - bilaga | NAV Yield 2012-08-03.pdf      | Optimus Fonder AB |
| 9.1   | 2013-03-07  | I      | Skrivelse    | Material under platsbesök - bilaga | NAV Yield 2012-08-03.pdf      | Optimus Fonder AB |
| 9.2   | 2013-03-07  | I      | Skrivelse    | Material under platsbesök - bilaga | NAV Yield 2012-08-02.pdf      | Optimus Fonder AB |
| 9.3   | 2013-03-07  | I      | Skrivelse    | Material under platsbesök - bilaga | NAV Yield 2012-08-01.pdf      | Optimus Fonder AB |
| 9.4   | 2013-03-07  | I      | Skrivelse    | Material under platsbesök - bilaga | NAV Yield 2012-07-31.pdf      | Optimus Fonder AB |
| 9.5   | 2013-03-07  | I      | Skrivelse    | Material under platsbesök - bilaga | NAV Yield 2012-07-30.pdf      | Optimus Fonder AB |
| 9.6   | 2013-03-07  | I      | Skrivelse    | Material under platsbesök - bilaga | NAV High Yield 2013-01-04.pdf | Optimus Fonder AB |
| 9.7   | 2013-03-07  | I      | Skrivelse    | Material under platsbesök - bilaga | NAV High Yield 2013-01-03.pdf | Optimus Fonder AB |
| 9.8   | 2013-03-07  | I      | Skrivelse    | Material under platsbesök - bilaga | NAV High Yield 2013-01-02.pdf | Optimus Fonder AB |
| 9.9   | 2013-03-07  | I      | Skrivelse    | Material under platsbesök - bilaga | NAV High Yield 2012-12-28.pdf | Optimus Fonder AB |
| 9.10  | 2013-03-07  | I      | Skrivelse    | Material under platsbesök - bilaga | NAV High Yield 2012-12-27.pdf | Optimus Fonder AB |
| 9.11  | 2013-03-07  | I      | Skrivelse    | Material under platsbesök - bilaga | NAV High Yield 2012-11-02.pdf | Optimus Fonder AB |
| 9.12  | 2013-03-07  | I      | Skrivelse    | Material under platsbesök - bilaga | NAV High Yield 2012-11-01.pdf | Optimus Fonder AB |
| 9.13  | 2013-03-07  | I      | Skrivelse    | Material under platsbesök - bilaga | NAV High Yield 2012-10-31.pdf | Optimus Fonder AB |
| 9.14  | 2013-03-07  | I      | Skrivelse    | Material under platsbesök - bilaga | NAV High Yield 2012-10-30.pdf | Optimus Fonder AB |
| 9.15  | 2013-03-07  | I      | Skrivelse    | Material under platsbesök - bilaga | NAV High Yield 2012-10-29.pdf | Optimus Fonder AB |
| 8.1   | 2013-03-07  | I      | Skrivelse    | Material under platsbesök - bilaga | NAV High Yield 2012-10-26.pdf | Optimus Fonder AB |
| 8.2   | 2013-03-07  | I      | Skrivelse    | Material under platsbesök - bilaga | NAV High Yield 2012-10-25.pdf | Optimus Fonder AB |
| 8.3   | 2013-03-07  | I      | Skrivelse    | Material under platsbesök - bilaga | NAV High Yield 2012-10-24.pdf | Optimus Fonder AB |
| 8.4   | 2013-03-07  | I      | Skrivelse    | Material under platsbesök - bilaga | NAV High Yield 2012-10-23.pdf | Optimus Fonder AB |
| 8.5   | 2013-03-07  | I      | Skrivelse    | Material under platsbesök - bilaga | NAV High Yield 2012-10-22.pdf | Optimus Fonder AB |

## Ärendeppgifter

Sida: 11(20)

| Nr   | In/Uppdatum | In/Upp | Handlingstyp      | Handling                              | Innehåll                           | Avs/Mott          |
|------|-------------|--------|-------------------|---------------------------------------|------------------------------------|-------------------|
| 8.6  | 2013-03-07  | I      | Skrivelse         | Material under platsbesök - bilaga    | NAV High Yield 2012-08-10.pdf      | Optimus Fonder AB |
| 8.7  | 2013-03-07  | I      | Skrivelse         | Material under platsbesök - bilaga    | NAV High Yield 2012-08-09.pdf      | Optimus Fonder AB |
| 8.8  | 2013-03-07  | I      | Skrivelse         | Material under platsbesök - bilaga    | NAV High Yield 2012-08-08.pdf      | Optimus Fonder AB |
| 8.9  | 2013-03-07  | I      | Skrivelse         | Material under platsbesök - bilaga    | NAV High Yield 2012-08-07.pdf      | Optimus Fonder AB |
| 8.10 | 2013-03-07  | I      | Skrivelse         | Material under platsbesök - bilaga    | NAV High Yield 2012-08-06.pdf      | Optimus Fonder AB |
| 8.11 | 2013-03-07  | I      | Skrivelse         | Material under platsbesök - bilaga    | NAV High Yield 2012-08-03.pdf      | Optimus Fonder AB |
| 8.12 | 2013-03-07  | I      | Skrivelse         | Material under platsbesök - bilaga    | NAV High Yield 2012-08-02.pdf      | Optimus Fonder AB |
| 8.13 | 2013-03-07  | I      | Skrivelse         | Material under platsbesök - bilaga    | NAV High Yield 2012-08-01.pdf      | Optimus Fonder AB |
| 8.14 | 2013-03-07  | I      | Skrivelse         | Material under platsbesök - bilaga    | NAV High Yield 2012-07-31.pdf      | Optimus Fonder AB |
| 8.15 | 2013-03-07  | I      | Skrivelse         | Material under platsbesök - bilaga    | NAV High Yield 2012-07-30.pdf      | Optimus Fonder AB |
| 7.1  | 2013-03-07  | I      | Skrivelse         | Material under platsbesök - bilaga    | SmallCap kurser 2012-10-23.pdf     | Optimus Fonder AB |
| 7.2  | 2013-03-07  | I      | Skrivelse         | Material under platsbesök - bilaga    | SmallCap kurser 2012-08-10.pdf     | Optimus Fonder AB |
| 7.3  | 2013-03-07  | I      | Skrivelse         | Material under platsbesök - bilaga    | SmallCap kurser 2012-08-09.pdf     | Optimus Fonder AB |
| 7.4  | 2013-03-07  | I      | Skrivelse         | Material under platsbesök - bilaga    | SmallCap kurser 2012-08-07.pdf     | Optimus Fonder AB |
| 7.5  | 2013-03-07  | I      | Skrivelse         | Material under platsbesök - bilaga    | SmallCap kurser 2012-08-03.pdf     | Optimus Fonder AB |
| 7.6  | 2013-03-07  | I      | Skrivelse         | Material under platsbesök - bilaga    | SmallCap kurser 2012-08-02.pdf     | Optimus Fonder AB |
| 7.7  | 2013-03-07  | I      | Skrivelse         | Material under platsbesök - bilaga    | SmallCap kurser 2012-08-01.pdf     | Optimus Fonder AB |
| 7.8  | 2013-03-07  | I      | Skrivelse         | Material under platsbesök - bilaga    | SmallCap kurser 2012-07-31.pdf     | Optimus Fonder AB |
| 7.9  | 2013-03-07  | I      | Skrivelse         | Material under platsbesök - bilaga    | SmallCap kurser 2012-07-30.pdf     | Optimus Fonder AB |
| 7.10 | 2013-03-07  | I      | Skrivelse         | Material under platsbesök - bilaga    | NAV Yield 2013-01-04.pdf           | Optimus Fonder AB |
| 7.11 | 2013-03-07  | I      | Skrivelse         | Material under platsbesök - bilaga    | NAV Yield 2013-01-03.pdf           | Optimus Fonder AB |
| 7.12 | 2013-03-07  | I      | Skrivelse         | Material under platsbesök - bilaga    | NAV Yield 2013-01-02.pdf           | Optimus Fonder AB |
| 7.13 | 2013-03-07  | I      | Skrivelse         | Material under platsbesök - bilaga    | NAV Yield 2012-12-28.pdf           | Optimus Fonder AB |
| 7.14 | 2013-03-07  | I      | Skrivelse         | Material under platsbesök - bilaga    | NAV Yield 2012-12-27.pdf           | Optimus Fonder AB |
| 7.15 | 2013-03-07  | I      | Skrivelse         | Material under platsbesök - bilaga    | NAV Yield 2012-11-02.pdf           | Optimus Fonder AB |
| 11   | 2013-03-07  | I      | Skrivelse         | Material under platsbesök med bilagor |                                    | Optimus Fonder AB |
| 10   | 2013-03-07  | I      | Skrivelse         | Material under platsbesök med bilagor |                                    | Optimus Fonder AB |
| 9    | 2013-03-07  | I      | Skrivelse         | Material under platsbesök med bilagor |                                    | Optimus Fonder AB |
| 8    | 2013-03-07  | I      | Skrivelse         | Material under platsbesök med bilagor |                                    | Optimus Fonder AB |
| 7    | 2013-03-07  | I      | Skrivelse         | Material under platsbesök med bilagor |                                    | Optimus Fonder AB |
| 118  | 2014-08-18  | I      | Delgivningskvitto | Mejl                                  | Begäran om utfående av information | Insiderfonder AB  |
| 44   | 2013-08-14  | I      | Mejlkonversation  | Mejl                                  | Begärt material                    | Optimus Fonder AB |

## Ärendeppgifter

Sida: 12(20)

| Nr    | In/Uppdatum | In/Upp | Handlingstyp     | Handling                                     | Innehåll                                                                          | Avs/Mott                             |
|-------|-------------|--------|------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| 52    | 2013-08-30  | I      | Mejlkonversation | Minnesanteckningar mm                        |                                                                                   | Optimus Fonder AB                    |
| 16    | 2013-03-19  | U      | Mötesanteckning  | Minnesanteckningar platsbesök                |                                                                                   | Optimus Fonder AB                    |
| 15    | 2013-03-19  | U      | Följebrev        | Minnesanteckningar platsbesök                |                                                                                   | Optimus Fonder AB                    |
| 115   | 2014-07-07  | I      | Rapport          | Måndagsrapporter Optimus                     |                                                                                   | Optimus Fonder AB                    |
| 115.1 | 2014-07-07  | I      | Rapport          | Måndagsrapporter Optimus - bilaga            | Portföljvy fredagens innehav0.xls                                                 | Optimus Fonder AB                    |
| 115.2 | 2014-07-07  | I      | Rapport          | Måndagsrapporter Optimus - bilaga            | Insättningar last week0.xls                                                       | Optimus Fonder AB                    |
| 78.1  | 2013-09-18  | U      | Mötesanteckning  | Möte med Optimus Fonder - bilaga             | Minnesanteckningar möte 130827.docx                                               | Bishop Mark, Kindal Carl-Magnus      |
| 59.1  | 2013-09-06  | I      | Rapport          | NAV-rapporter - bilaga                       | SmallCap Nav 2013-08.pdf                                                          | Optimus Fonder AB                    |
| 59.2  | 2013-09-06  | I      | Rapport          | NAV-rapporter - bilaga                       | Insättningar 2012 High Yield per återförsäljare o månad.xls                       | Optimus Fonder AB                    |
| 59.3  | 2013-09-06  | I      | Rapport          | NAV-rapporter - bilaga                       | High Yield Nav 2013-08.pdf                                                        | Optimus Fonder AB                    |
| 50.1  | 2013-08-23  | I      | Komplettering    | Optimus bokföring - bilaga                   | Bokföringsrapporter.pdf optimus juli huvudbok.pdf                                 | Optimus Fonder AB                    |
| 50.2  | 2013-08-23  | I      | Komplettering    | Optimus bokföring - bilaga                   | Bokföringsrapporter.pdf optimus juli BR RR.pdf                                    | Optimus Fonder AB                    |
| 50.3  | 2013-08-23  | I      | Komplettering    | Optimus bokföring - bilaga                   | Bakkontoutdrag aktieägartillskott.pdf                                             | Optimus Fonder AB                    |
| 51.1  | 2013-08-26  | I      | Komplettering    | Optimus fonder - uppföljning distributörer   | Rapport Uppföljning våren 2013.docx                                               | Optimus Fonder AB                    |
| 6     | 2013-03-07  | I      | Skrivelse        | Prisunderlag utvalda datum Traction          |                                                                                   | Wahlstedt Sageryd Financial Services |
| 6.1   | 2013-03-07  | I      | Skrivelse        | Prisunderlag utvalda datum Traction - Bilaga | Prisunderlag utvalda datum Traction.pdf                                           | Wahlstedt Sageryd Financial Services |
| 92.1  | 2013-10-17  | I      | Protokoll        | Protokoll från extra bolagsstämma - bilaga   | Print V_GÄLLANDE_247626-13_20158424.tif (3 pages).pdf                             | Bolagsverket                         |
| 117   | 2014-07-22  | I      | Rapport          | Rapporter                                    |                                                                                   | Optimus Fonder AB                    |
| 117.1 | 2014-07-22  | I      | Rapport          | Rapporter - bilaga                           | Portföljvy fredagens innehav0.xls                                                 | Optimus Fonder AB                    |
| 117.2 | 2014-07-22  | I      | Rapport          | Rapporter - bilaga                           | Insättningar last week0.xls                                                       | Optimus Fonder AB                    |
| 107.1 | 2014-01-08  | I      | Rapport          | Rapporter enligt begäran - bilaga            | Portföljvy innehav2014-01-03.xls                                                  | Optimus Fonder AB                    |
| 107.2 | 2014-01-08  | I      | Rapport          | Rapporter enligt begäran - bilaga            | Insättningar week1.xls                                                            | Optimus Fonder AB                    |
| 54    | 2013-09-04  | I      | Mejlkonversation | Rapportering                                 | begäran om rapportering tills vidare                                              | Optimus Fonder AB                    |
| 61.1  | 2013-09-06  | I      | Protokoll        | Styrelsemöte Traction Fonder - bilaga        | Interna regler placeringsstrategier varje fond 2012-06-19.pdf                     | Optimus Fonder AB                    |
| 61.2  | 2013-09-06  | I      | Protokoll        | Styrelsemöte Traction Fonder - bilaga        | Interna regler och rutiner för klagomålshantering 2012-06-19.doc                  | Optimus Fonder AB                    |
| 61.3  | 2013-09-06  | I      | Protokoll        | Styrelsemöte Traction Fonder - bilaga        | Interna regler och rutiner för fondredovisning 2012-06-19.doc                     | Optimus Fonder AB                    |
| 61.4  | 2013-09-06  | I      | Protokoll        | Styrelsemöte Traction Fonder - bilaga        | Interna regler och rutiner för anställdas egna värdepappersaffärer 2012-06-19.doc | Optimus Fonder AB                    |
| 61.5  | 2013-09-06  | I      | Protokoll        | Styrelsemöte Traction Fonder - bilaga        | Interna regler för åtgärd mot penningt och finans av terrorism 2012-06-19.DOC     | Optimus Fonder AB                    |
| 61.6  | 2013-09-06  | I      | Protokoll        | Styrelsemöte Traction Fonder - bilaga        | Interna placeringsinstruktioner 2012-06-19.doc                                    | Optimus Fonder AB                    |
| 61.7  | 2013-09-06  | I      | Protokoll        | Styrelsemöte Traction Fonder - bilaga        | Instruktion Riskkontroll i fonderna 2012-06-19.DOC                                | Optimus Fonder AB                    |



## Ärendeppgifter

Sida: 13(20)

| Nr    | In/Uppdatum | In/Upp | Handlingstyp | Handling                                 | Innehåll                                                                      | Avs/Mott          |
|-------|-------------|--------|--------------|------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| 61.8  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder - bilaga    | Instruktion för internrevision 2012-06-19.DOC                                 | Optimus Fonder AB |
| 61.9  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder - bilaga    | Instruktion angående rapportering till Finansinspektionen 2012-06-19.doc      | Optimus Fonder AB |
| 61.10 | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder - bilaga    | Instrukt arbetsf styrelse o VD o arbetsord 2012-06-19.pdf                     | Optimus Fonder AB |
| 61.11 | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder - bilaga    | Attestinstruktion 2012-06-19.doc                                              | Optimus Fonder AB |
| 61.12 | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder - bilaga    | 2012 Q1 Compliance rapport.doc                                                | Optimus Fonder AB |
| 70.1  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Yield Nav 2013-04.pdf                                                         | Optimus Fonder AB |
| 70.2  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Traction Fonder RR o BR tom 2013-04-30.pdf                                    | Optimus Fonder AB |
| 70.3  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Styrelseprotokoll Optimus Fonder nr 4 2013-06-03.pdf                          | Optimus Fonder AB |
| 70.4  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Styrelseprotokoll nr 3 2013-04-03.pdf                                         | Optimus Fonder AB |
| 70.5  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Styrelsens arbetsordning 2013-06-03.doc                                       | Optimus Fonder AB |
| 70.6  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | SmallCap Nav 2013-04.pdf                                                      | Optimus Fonder AB |
| 69.1  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Årsberättelse 2012.doc                                                        | Optimus Fonder AB |
| 69.2  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Verksamhetsplan 2013-04-03.doc                                                | Optimus Fonder AB |
| 69.3  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Traction Fonder RR o BR tom 2013-02-28.pdf                                    | Optimus Fonder AB |
| 69.4  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Styrelseprotokoll nr 3 2013-04-03.pdf                                         | Optimus Fonder AB |
| 69.5  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Styrelseprotokoll 2013-02-15 nr 2.pdf                                         | Optimus Fonder AB |
| 69.6  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Sammanställning Riskkontroll 2013-02-28 Björn.xlsx                            | Optimus Fonder AB |
| 69.7  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Sammanställning Riskkontroll 2013-01-31 Björn.xlsx                            | Optimus Fonder AB |
| 69.8  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | IR_Rapport_Optimus_Fonder_2012_Final.pdf                                      | Optimus Fonder AB |
| 69.9  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Interna regler för åtgärd mot penningt och finans av terrorism 2013-04-03.doc | Optimus Fonder AB |
| 69.10 | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Interna regler för riskhantering 2013-04-03.doc                               | Optimus Fonder AB |
| 69.11 | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | 2012 Årsredovisning Traction Fonder.pdf                                       | Optimus Fonder AB |
| 68.1  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | VD-instruktion 2013-01-16.doc                                                 | Optimus Fonder AB |
| 68.2  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Styrelseprotokoll Traction Fonder nr 3 2012.pdf                               | Optimus Fonder AB |
| 68.3  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Styrelseprotokoll Traction Fonder nr 1 2013-01-16.pdf                         | Optimus Fonder AB |
| 68.4  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Styrelsens arbetsordning 2013-01-16.doc                                       | Optimus Fonder AB |
| 68.5  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Riskkontrollrapporter.pdf                                                     | Optimus Fonder AB |
| 68.6  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Resultat o Balansrapport prel 2012-12-31.pdf                                  | Optimus Fonder AB |
| 68.7  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Rapporteringsinstruktion 2013-01-16.doc                                       | Optimus Fonder AB |



## Ärendeppgifter

Sida: 14(20)

| Nr    | In/Uppdatum | In/Upp | Handlingstyp | Handling                                 | Innehåll                                                                          | Avs/Mott          |
|-------|-------------|--------|--------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| 68.8  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Nav rapport 2012-12.pdf                                                           | Optimus Fonder AB |
| 68.9  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Månadsrapport 2012-12.pdf                                                         | Optimus Fonder AB |
| 68.10 | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Interna regler och rutiner för fondredovisning WS.pdf                             | Optimus Fonder AB |
| 68.11 | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Interna regler och rutiner för fondredovisning 2012-01-16.doc                     | Optimus Fonder AB |
| 68.12 | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Interna regler för verksamhet utan avbrott WS.pdf                                 | Optimus Fonder AB |
| 67.1  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Rutiner-Årsplan Compliance 2013-06-03.docx                                        | Optimus Fonder AB |
| 67.2  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Rutiner för uppföljning-kontroll av distributörer 2013-06-03.doc                  | Optimus Fonder AB |
| 67.3  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Riktlinjer marknadsföring och rådgivning Bilaga rev 2012-06-20.pdf                | Optimus Fonder AB |
| 67.4  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Riktlinjer för marknadsföring av fonder samt rådgivning 2013-06-03.doc            | Optimus Fonder AB |
| 67.5  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Riktlinjer för funktionen regelefterlevnad (Compliance) 2013-06-03.doc            | Optimus Fonder AB |
| 67.6  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Regler om egna och närståendes vpaffärer FBF reviderade 2010-11-11.doc            | Optimus Fonder AB |
| 67.7  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Regler anställdas egna affärer finansiella inst Fondhandlarför rev 2010-12-09.doc | Optimus Fonder AB |
| 67.8  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Interna regler och rutiner för klagomålshantering 2013-06-03.doc                  | Optimus Fonder AB |
| 67.9  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Interna regler och rutiner för fondredovisning 2013-06-03.doc                     | Optimus Fonder AB |
| 67.10 | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Interna regler och rutiner för anställdas egna värdepappersaffärer 2013-06-03.doc | Optimus Fonder AB |
| 67.11 | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Interna regler för riskhantering 2013-06-03.doc                                   | Optimus Fonder AB |
| 67.12 | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Interna regler för placeringsstrat o rut för besl portföljtrans 2013-06-03.docx   | Optimus Fonder AB |
| 66.1  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Interna regler för att hant och rapp handels av väsent betydelse 2013-06-03.doc   | Optimus Fonder AB |
| 66.2  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Instruktion Internrevisionsplan 2013-06-03.docx                                   | Optimus Fonder AB |
| 66.3  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Instruktion för val av mäklare 2013-06-03.doc                                     | Optimus Fonder AB |
| 66.4  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Instruktion för internrevision 2013-06-03.doc                                     | Optimus Fonder AB |
| 66.5  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | High Yield Nav 2013-04.pdf                                                        | Optimus Fonder AB |
| 66.6  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | AIG VD o Styrelseförsäkring 2013-05-14.pdf                                        | Optimus Fonder AB |
| 66.7  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | 2013-04-30 Optimus Yield Riskrapport.xlsx                                         | Optimus Fonder AB |
| 66.8  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | 2013-04-30 Optimus Small Cap Riskrapport.xlsx                                     | Optimus Fonder AB |

## Ärendeppgifter

Sida: 15(20)

| Nr    | In/Uppdatum | In/Upp | Handlingstyp | Handling                                 | Innehåll                                                                        | Avs/Mott          |
|-------|-------------|--------|--------------|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| 66.9  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | 2013-04-30 Optimus High Yield Riskrapport.xlsx                                  | Optimus Fonder AB |
| 66.10 | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | 2013-04-29 Svar kompletteringsfrågor ifrån FI.docx                              | Optimus Fonder AB |
| 66.11 | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | 2013-03-28 Optimus Yield Riskrapport.xlsx                                       | Optimus Fonder AB |
| 66.12 | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | 2013-03-28 Optimus Small Cap Riskrapport.xlsx                                   | Optimus Fonder AB |
| 66.13 | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | 2013-03-28 Optimus High Yield Riskrapport.xlsx                                  | Optimus Fonder AB |
| 66.14 | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | 2013 Q1 Compliance rapport.doc                                                  | Optimus Fonder AB |
| 65.1  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Styrelseprotokoll Traction Fonder nr 1 2013-01-16.pdf                           | Optimus Fonder AB |
| 65.2  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Styrelseprotokoll 2013-02-15 nr 2.pdf                                           | Optimus Fonder AB |
| 65.3  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Fondbestämmelser Traction SmallCap 2013 ändring.doc                             | Optimus Fonder AB |
| 65.4  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Fondbestämmelser Traction SmallCap 2013 slutlig.doc                             | Optimus Fonder AB |
| 65.5  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Beslutsunderlag för val av ny Riskkontroll.docx                                 | Optimus Fonder AB |
| 65.6  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Avtalsutkast_Riskkontroll_TractionFonder-A-Sec_rev1_121205x.doc                 | Optimus Fonder AB |
| 65.7  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Ansökan SmallCap 2013-02-15.docx                                                | Optimus Fonder AB |
| 64.1  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Styrelseprotokoll Traction Fonder nr 3 2012.pdf                                 | Optimus Fonder AB |
| 64.2  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Styrelseprotokoll Traction Fonder nr 2 2012.pdf                                 | Optimus Fonder AB |
| 64.3  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Halvårsrapport 2012.pdf                                                         | Optimus Fonder AB |
| 63.1  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Interna regler för verksamhet utan avbrott 2013-01-16.doc                       | Optimus Fonder AB |
| 63.2  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Interna regler för strategier att använda rösträtter 2013-01-16.docx            | Optimus Fonder AB |
| 63.3  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Interna regler för riskhantering VD dokument.docx                               | Optimus Fonder AB |
| 63.4  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Interna regler för riskhantering 2013-01-16.doc                                 | Optimus Fonder AB |
| 63.5  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Interna regler för placeringsstrat o rutiner för beslut om plac 2013-01-16.docx | Optimus Fonder AB |
| 63.6  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Interna regler för etiska frågor och intressekonflikter 2013-01-16.doc          | Optimus Fonder AB |
| 63.7  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Interna regler för bästa möjliga resultat 2013-01-16.docx                       | Optimus Fonder AB |
| 63.8  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Instruktion för val av mäklare 2013-01-16.doc                                   | Optimus Fonder AB |
| 63.9  | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Fondbestämmelser Traction High Yield 2013 ändring.doc                           | Optimus Fonder AB |
| 63.10 | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Fondbestämmelser Traction High Yield 2013 slutgiltig.doc                        | Optimus Fonder AB |
| 63.11 | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Ersättningspolicy 2013-01-16.doc                                                | Optimus Fonder AB |
| 63.12 | 2013-09-06  | I      | Protokoll    | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Budget.pdf                                                                      | Optimus Fonder AB |

## Ärendeppgifter

Sida: 16(20)

| Nr    | In/Uppdatum | In/Upp | Handlingstyp     | Handling                                 | Innehåll                                                                             | Avs/Mott          |
|-------|-------------|--------|------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| 63.13 | 2013-09-06  | I      | Protokoll        | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Attestinstruktion 2013-01-16.doc                                                     | Optimus Fonder AB |
| 63.14 | 2013-09-06  | I      | Protokoll        | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | 2012 Q4 Compliance rapport.doc                                                       | Optimus Fonder AB |
| 62.1  | 2013-09-06  | I      | Protokoll        | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Verksamhetsplan 2012-06-19.DOC                                                       | Optimus Fonder AB |
| 62.2  | 2013-09-06  | I      | Protokoll        | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | VD-instruktion 2012.doc                                                              | Optimus Fonder AB |
| 62.3  | 2013-09-06  | I      | Protokoll        | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Traction Fonder RR o BR tom 2012-05-31.pdf                                           | Optimus Fonder AB |
| 62.4  | 2013-09-06  | I      | Protokoll        | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Styrelseprotokoll Traction Fonder nr 2 2012.pdf                                      | Optimus Fonder AB |
| 62.5  | 2013-09-06  | I      | Protokoll        | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Styrelseprotokoll Traction Fonder nr 1 2012.pdf                                      | Optimus Fonder AB |
| 62.6  | 2013-09-06  | I      | Protokoll        | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Rutiner-Årsplan Compliance 2012-06-19.docx                                           | Optimus Fonder AB |
| 62.7  | 2013-09-06  | I      | Protokoll        | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Riktlinjer hanter o rapp handel väsentl bet 2012-06-19.pdf                           | Optimus Fonder AB |
| 62.8  | 2013-09-06  | I      | Protokoll        | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Riktlinjer för hantering av intressekonflikter 2012-06-19.pdf                        | Optimus Fonder AB |
| 62.9  | 2013-09-06  | I      | Protokoll        | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Riktlinjer för funktionen regelefterlevnad (Compliance) 2012-06-19.doc               | Optimus Fonder AB |
| 62.10 | 2013-09-06  | I      | Protokoll        | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Rapporteringsinstruktion 2012-06-19.doc                                              | Optimus Fonder AB |
| 60.1  | 2013-09-06  | I      | Protokoll        | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Styrelseprotokoll Traction Fonder nr 3 2011.pdf                                      | Optimus Fonder AB |
| 60.2  | 2013-09-06  | I      | Protokoll        | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Styrelseprotokoll Traction Fonder nr 1 2012.pdf                                      | Optimus Fonder AB |
| 60.3  | 2013-09-06  | I      | Protokoll        | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Riktlinjer för hantering och rapp av händelser av väsentlig betydelse 2012-01-23.doc | Optimus Fonder AB |
| 60.4  | 2013-09-06  | I      | Protokoll        | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Klagomålsinstruktion 2012-01-23.doc                                                  | Optimus Fonder AB |
| 60.5  | 2013-09-06  | I      | Protokoll        | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Interna regler för verksamhet utan avbrott 2012-01-23.doc                            | Optimus Fonder AB |
| 60.6  | 2013-09-06  | I      | Protokoll        | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Interna regler för strategier att använda rösträtter 2012-01-23.docx                 | Optimus Fonder AB |
| 60.7  | 2013-09-06  | I      | Protokoll        | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Interna regler för etiska frågor och intressekonflikter 2012-01-23.doc               | Optimus Fonder AB |
| 60.8  | 2013-09-06  | I      | Protokoll        | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Interna regler för Etiska frågor mfl Bekräftelse personal 2012-01-23.doc             | Optimus Fonder AB |
| 60.9  | 2013-09-06  | I      | Protokoll        | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Interna regler för bästa möjliga resultat 2012-01-23.docx                            | Optimus Fonder AB |
| 60.10 | 2013-09-06  | I      | Protokoll        | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Intern Revisions Rapport 2011.pdf                                                    | Optimus Fonder AB |
| 60.11 | 2013-09-06  | I      | Protokoll        | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Instruktion för val av mäklare 2012-01-23.doc                                        | Optimus Fonder AB |
| 60.12 | 2013-09-06  | I      | Protokoll        | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Fondbestämmelser för Legio MBS.docx                                                  | Optimus Fonder AB |
| 60.13 | 2013-09-06  | I      | Protokoll        | Styrelsemöte Traction Fonder AB - bilaga | Ersättningspolicy 2012-01-23.doc                                                     | Optimus Fonder AB |
| 94    | 2013-11-06  | I      | Mejlkonversation | Svar                                     | Information om handlingar i ärendet                                                  | Optimus Fonder AB |
| 29.1  | 2013-04-29  | I      | Svar             | Svar kompletterande frågor - bilaga      | PCHLT 2005-04 1A2 - PSA.pdf                                                          | Optimus Fonder AB |
| 29.2  | 2013-04-29  | I      | Svar             | Svar kompletterande frågor - bilaga      | MBS värdering 2012-10-22o29.pdf                                                      | Optimus Fonder AB |

## Ärendeppgifter

Sida: 17(20)

| Nr    | In/Uppdatum | In/Upp | Handlingstyp     | Handling                                                       | Innehåll                                           | Avs/Mott                             |
|-------|-------------|--------|------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------|
| 29.3  | 2013-04-29  | I      | Svar             | Svar kompletterande frågor - bilaga                            | MARM 200506 4A2 prospekt.pdf                       | Optimus Fonder AB                    |
| 29.4  | 2013-04-29  | I      | Svar             | Svar kompletterande frågor - bilaga                            | LMT 05-2 Prospectus.pdf                            | Optimus Fonder AB                    |
| 29.5  | 2013-04-29  | I      | Svar             | Svar kompletterande frågor - bilaga                            | INDX Prospect.pdf                                  | Optimus Fonder AB                    |
| 29.6  | 2013-04-29  | I      | Svar             | Svar kompletterande frågor - bilaga                            | Hayden intro letter 2012-11.pdf                    | Optimus Fonder AB                    |
| 29.7  | 2013-04-29  | I      | Svar             | Svar kompletterande frågor - bilaga                            | Hayden avtal 2012-11.pdf                           | Optimus Fonder AB                    |
| 29.8  | 2013-04-29  | I      | Svar             | Svar kompletterande frågor - bilaga                            | Hayden - independence.pdf                          | Optimus Fonder AB                    |
| 29.9  | 2013-04-29  | I      | Svar             | Svar kompletterande frågor - bilaga                            | Hayden - accurate daily market valuations.pdf      | Optimus Fonder AB                    |
| 29    | 2013-04-29  | I      | Svar             | Svar kompletterande frågor - följebrev                         |                                                    | Optimus Fonder AB                    |
| 72.1  | 2013-09-05  | I      | Svar             | Svar minnesanteckningar - bilaga                               | Synpunkter Minnesanteckningar möte 130813.docx     | Optimus Fonder AB                    |
| 112.1 | 2013-09-23  | I      | Svar             | Svar mötesanteckning - bilaga                                  | Minnesanteckningar möte 130827 - MB REDLINE.docx   | Optimus Fonder AB                    |
| 56    | 2013-09-05  | I      | Svar             | Svar på begäran om dokument                                    |                                                    | Optimus Fonder AB                    |
| 90.1  | 2013-10-23  | I      | Svar             | Svar på begäran om yttrande - bilaga                           | FI_slutversion_131023.pdf                          | Optimus Fonder AB                    |
| 76.1  | 2013-09-17  | U      | Mejlkonversation | Svar på fråga om sekretess och utlämnande av handling - bilaga | Bilaga 1FI dnr 13-9983.pdf                         | Optimus Fonder AB                    |
| 34    | 2013-04-24  | I      | Svar             | Svar på fråga värderingsunderlag                               |                                                    | Wahlstedt Sageryd Financial Services |
| 34.1  | 2013-04-24  | I      | Svar             | Svar på fråga värderingsunderlag - bilaga                      | Priser Traction till FI.xlsx                       | Wahlstedt Sageryd Financial Services |
| 20    | 2013-04-29  | I      | Komplettering    | Svar på kompletteringsfrågor                                   | CWL 0516 MV1 - PSA.pdf                             | Optimus Fonder AB                    |
| 28    | 2013-04-29  | I      | Komplettering    | Svar på kompletteringsfrågor - bilaga                          | 2012-10-22kl1730FI.xlsx                            | Optimus Fonder AB                    |
| 27    | 2013-04-29  | I      | Komplettering    | Svar på kompletteringsfrågor - bilaga                          | 2012-11-02kl1730FI.xlsx                            | Optimus Fonder AB                    |
| 26    | 2013-04-29  | I      | Komplettering    | Svar på kompletteringsfrågor - bilaga                          | 2012-12-28kl1730FI.xlsx                            | Optimus Fonder AB                    |
| 25    | 2013-04-29  | I      | Komplettering    | Svar på kompletteringsfrågor - bilaga                          | 2013-04-29 Svar kompletteringsfrågor ifrån FI.docx | Optimus Fonder AB                    |
| 24    | 2013-04-29  | I      | Komplettering    | Svar på kompletteringsfrågor - bilaga                          | Bishop response - 4-25-2013.pdf                    | Optimus Fonder AB                    |
| 23    | 2013-04-29  | I      | Komplettering    | Svar på kompletteringsfrågor - bilaga                          | CFAB 2003-5 1B prospect.pdf                        | Optimus Fonder AB                    |
| 22    | 2013-04-29  | I      | Komplettering    | Svar på kompletteringsfrågor - bilaga                          | CMLTI 2005WF1 M1 - PSA.pdf                         | Optimus Fonder AB                    |
| 21    | 2013-04-29  | I      | Komplettering    | Svar på kompletteringsfrågor - bilaga                          | CWALT Prospectus.pdf                               | Optimus Fonder AB                    |
| 19    | 2013-04-29  | I      | Komplettering    | Svar på kompletteringsfrågor - bilaga                          | GSAMP 2003HE1 M2 - PSA.pdf                         | Optimus Fonder AB                    |
| 18    | 2013-04-29  | I      | Komplettering    | Svar på kompletteringsfrågor med bilagor                       |                                                    | Optimus Fonder AB                    |

## Ärendeppgifter

Sida: 18(20)

| Nr    | In/Uppdatum | In/Upp | Handlingstyp     | Handling                                             | Innehåll                                               | Avs/Mott           |
|-------|-------------|--------|------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------|
| 17.1  | 2013-03-28  | I      | Svar             | Svar på minnesanteckningar platsbesök FI - bilaga    | 2013-03-28 svar Minnesanteckningar ifrån FI.docx       | Optimus Fonder AB  |
| 17.2  | 2013-03-28  | I      | Svar             | Svar på minnesanteckningar platsbesök FI - bilaga    | 2013-03-28 svar Minnesanteckningar från FI Bilaga.docx | Optimus Fonder AB  |
| 17    | 2013-03-28  | I      | Svar             | Svar på minnesanteckningar platsbesök FI med bilagor |                                                        | Optimus Fonder AB  |
| 98    | 2013-10-24  | I      | Svar             | Svar på skrivelse                                    |                                                        | Optimus Fonder AB  |
| 75    | 2013-09-13  | U      | Svar             | Svar till ordförande                                 |                                                        | Carl-Magnus Kindal |
| 95    | 2013-11-06  | I      | Skrivelse        | Svaromål                                             | Strategi placerings svaromål till tingsrätten          | Marknadsdomstolen  |
| 37    | 2013-06-26  | I      | Mejlkonversation | underlag priser                                      |                                                        | Optimus Fonder AB  |
| 114   | 2014-05-20  | U      | Skrivelse        | Utlämnande av handlingar                             |                                                        | Insiderfonder AB   |
| 114.1 | 2014-05-20  | U      | Skrivelse        | Utlämnande av handlingar - bilaga                    | 201405201348.pdf                                       | Insiderfonder AB   |
| 114.2 | 2014-05-20  | U      | Skrivelse        | Utlämnande av handlingar - bilaga                    | 201405201349.pdf                                       | Insiderfonder AB   |
| 114.3 | 2014-05-20  | U      | Skrivelse        | Utlämnande av handlingar - bilaga                    | 201405201348.pdf                                       | Insiderfonder AB   |
| 81.1  | 2013-09-23  | I      | Skrivelse        | Veckorapporter - bilaga                              | Portföljvy innehav2013-09-20.xls                       | Optimus Fonder AB  |
| 81.2  | 2013-09-23  | I      | Skrivelse        | Veckorapporter - bilaga                              | Insättningar week38.xls                                | Optimus Fonder AB  |
| 74.1  | 2013-09-16  | I      | Skrivelse        | Veckorapporter - bilaga                              | Insättningar week37.xls                                | Optimus Fonder AB  |
| 74.2  | 2013-09-16  | I      | Skrivelse        | Veckorapporter - bilaga                              | Portföljvy innehav2013-09-13.xls                       | Optimus Fonder AB  |
| 73.1  | 2013-09-09  | I      | Rapport          | Veckorapporter - bilaga                              | Portföljvy innehav2013-09-06.xls                       | Optimus Fonder AB  |
| 73.2  | 2013-09-09  | I      | Rapport          | Veckorapporter - bilaga                              | Insättningar week36.xls                                | Optimus Fonder AB  |
| 116   | 2014-07-14  | I      | Rapport          | Veckovisa rapporter                                  |                                                        | Optimus Fonder AB  |
| 116.1 | 2014-07-14  | I      | Rapport          | Veckovisa rapporter - Bilaga                         | Portföljvy fredagens innehav0.xls                      | Optimus Fonder AB  |
| 116.2 | 2014-07-14  | I      | Rapport          | Veckovisa rapporter - Bilaga                         | Insättningar last week0.xls                            | Optimus Fonder AB  |

## Tjänsteanteckningar

| Text                                                                                                                               | Datum      | Handläggare        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------------|
| Bolaget har den 13/3 bekräftat att vi kan komma på platsbesök den 7/3 9.30.                                                        | 2013-02-13 | Charlotte Jeppsson |
| Jag har den 13/3 2013 skickat mejl till ansvarig revisor Carl Lindgren att vi har startat undersökning av bolaget.                 | 2013-02-13 | Charlotte Jeppsson |
| Jag har skickat mejl till vd Ulf Deckmark om att jag har fört dialog med WS för att förvissa mig om att han är införstådd med det. | 2013-04-25 | Charlotte Jeppsson |

## Ärendeuppgifter

Sida: 19(20)

| Text                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Datum      | Handläggare        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------------|
| <p>Samtal med Ulf Deckmark 1 augusti 2013:</p> <p>När undertecknad inledningvis ringer upp Optimus Fonder på det telefonnummer som anges på bolagets webbplats svarar en person "välkommen till Strategi Placering". U.D ringer därefter inom kort upp undertecknad.</p> <p>Undertecknad uppger att jag ringer med anledning av de stora flöden som har varit inom ramen för premiepensionssystemet under juli 2013 där Optimus Fonder High Yield enligt uppgift i media har fått stora inflöden.</p> <p>U.D bekräftar att fonden har haft ett inflöde på ca 2,2 miljarder under juli 2013 och att större delen av denna summa är hänförlig till flöden i premiepensionssystemet. Det stora inflödet är enligt uppgift hänförligt till att Optimus Fonders återförsäljare Strategi Placering har ringt kunderna (Positiv Pensions gamla kunder antar jag) och placerat om deras pengar. Optimus Fonder har sedan 2012 ett samarbete med Strategi Placering där Strategi Placering distribuerar bolagets fonder och för detta erhåller Strategi Placering provision.</p> <p>Undertecknad frågar om bolaget har varit i kontakt med Strategi Placering med anledning av de uppgifter som förekommer i media om att allt inte skulle ha gått rätt till när det gäller flyttarna. U.D uppger att man har varit i kontakt med Strategi Placering och att Strategi Placering uppger att de har varit i kontakt med alla kunder och att de allra flesta kunder har accepterat den fondflytt som har genomförts. I vissa enstaka fall kan det ha blivit något fel. Strategi Placering spelar enligt uppgift i alla samtal de har med kunderna. Det ingår i bolagets complianceplan att granska bolagets distributörer (att de ex. har all nödvändig dokumentation). Någon sådan granskning har inte genomförts under juli men det kan enligt U.D finnas anledning att genomföra en sådan granskning.</p> <p>Bolaget har enligt uppgift kunnat placera det inflöde man har haft i juli utan att bryta mot någon placeringsrestriktion. Inflödet har till största delen placerats i företagscertifikat med korta löptider.</p> <p>Undertecknad uppger att FI troligen kommer att ställa skriftliga frågor till bolag om det som har inträffat och att det i så fall kommer att göras inom ramen för den undersökning som FI sedan tidigare har på bolaget.</p> <p>Kommentar från undertecknad: enligt uppgift i Optimus Fonders verksamhetsplan verkar de dela lokaler med Strategi Placering (däremot kan jag inte se att det framgår att de också har ett distributionsavtal med Strategi Placering). "I lokalen finns andra hyresgäster såsom Solid Music AB och StrategiPlacering."</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 2013-08-01 | Rebecka Sjölander  |
| <p>Telefonsamtal från Fredrik Blommé, Swedbank (som är förvaringsinstitut för High Yiled), 2013-08-01.</p> <p>FB kontaktar FI med anledning av de skrivelser som har förekommit om Strategi Placering/Positiv Pension och Optimus Fonder. Undertecknad ber att få återkomma till FB. Efter samråd med Agneta Blomquist ringer undertecknad upp FB och meddelar att FI för tillfället inte har några frågor till förvaringsinstitutet men att FI vill understyrka vikten av att förvaringsinstitutet kontrollerar hur det stora inflödet placeras och att bolaget/fonden följer placeringsrestriktionerna. Förvaringsinstitutet bör också kontakta FI om det upptäcker något i sina kontroller. FB meddelar att förvaringsinstitutet har beslutat att införa extra kontroller av bolaget med anledning av det stora inflödet som fonden har haft i juli. FB undrar om FI har inlett någon undersökning på bolaget med anledning av det inträffade och undertecknad meddelar att jag inte kan kommentera det. Som framgår av uppgifter i media så har FI inlett en undersökning på Strategi Placering med anledning av det inträffade.</p> <p>Handling 11 och 17 har tappat information när de omvandlades till pdf för att diarieföras. Har därför varit tvungen att kopia informationen som bilder till word för att sedan omvandla till pdf. Därför ersätter handling 38 och 41 dessa. I handling 37 och 39 lyckades jag inte heller få med all information.</p> <p>Ärende 12-13267 innehåller prospekt från innehav i fonden High Yields portfölj.</p> <p>Har pratat med Fredrik Blommé Swedbank (Förvaringsinstitutet för High Yield). Han vill veta vad FI gör med anledning av mediauppgifterna om Optimus Fonder. Jag kunde inte säga mer än att vi hade en undersökning öppnad i mars på bolaget men att vad som hänt gör att vi är intresserad av bolaget för sådan frågor intresserar oss alltid. Han lät meddela att de gärna vill veta om något händer eftersom de har ett stort ansvar om de tex måste ta över fonden. De har gjort kontroller av High Yield 30/4 och har då kontrollerat innehav, värde mm. Jag bad dem skicka in dokumentation från de kontrollerna. Han skulle kolla med Compliance först.</p> <p>De har också haft extra kontroller då de ha kollat motparter till fonden och att fonden inte har köpt vp av sin ägare Mark Bishop. Detta eftersom de har noterat att Mark Bishop har affärer med sk Mortgage Back Securities. Men förvaringsinst. kunde konstatera att motparten endast varit stora välkända finansiella institut i USA och såg inget misstänkt fel. Han sa också att de inte kontrollerar ev intressekonflikter bakom ägande i de innehav som fonden har. Angående innehavens existens har förvaringsinstitutet kontroll över det då innehaven är placerade i depå. Det gäller även onoterade som ju settlas via förvaringsintitutet och även de hamnar i depåsystemet. Förvaringsinst. har också via känn din kund haft anledning att kontrollera Mark Bishop eftersom han var en ny ägare och okänd för dem. Vad jag förstod ledde det inte till något särskilt. Men är osäker.</p> <p>Förvaringsinstitutet kommer att göra extra kontroller av fonden under Q3 eller Q4.</p> | 2013-08-02 | Rebecka Sjölander  |
| <p>Handling 11 och 17 har tappat information när de omvandlades till pdf för att diarieföras. Har därför varit tvungen att kopia informationen som bilder till word för att sedan omvandla till pdf. Därför ersätter handling 38 och 41 dessa. I handling 37 och 39 lyckades jag inte heller få med all information.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 2013-08-07 | Charlotte Jeppsson |
| <p>Ärende 12-13267 innehåller prospekt från innehav i fonden High Yields portfölj.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 2013-08-09 | Charlotte Jeppsson |
| <p>Har pratat med Fredrik Blommé Swedbank (Förvaringsinstitutet för High Yield). Han vill veta vad FI gör med anledning av mediauppgifterna om Optimus Fonder. Jag kunde inte säga mer än att vi hade en undersökning öppnad i mars på bolaget men att vad som hänt gör att vi är intresserad av bolaget för sådan frågor intresserar oss alltid. Han lät meddela att de gärna vill veta om något händer eftersom de har ett stort ansvar om de tex måste ta över fonden. De har gjort kontroller av High Yield 30/4 och har då kontrollerat innehav, värde mm. Jag bad dem skicka in dokumentation från de kontrollerna. Han skulle kolla med Compliance först.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 2013-08-15 | Charlotte Jeppsson |

## Ärendeuppgifter

Sida: 20(20)

| Text                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Datum      | Handläggare        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------------|
| Bolaget har begärt att få komma in med svar på avstämningsskrivelse den 23:e istället för den 16:e. Vi har sagt ok till det.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 2013-10-11 | Charlotte Jeppsson |
| Jag har stämt av med Agneta Blomquist ifall vi kan till Optimus kan skicka över avtal mellan strategi placering och positiv pension. Följande bedömning görs: Sekretessen bedöms utifrån 30 kap. 4 § första stycket p 1. eftersom Positiv Pension bedrev en sådan verksamhet som var föremål för utredning inom FI:s tillsynsverksamhet och anledningen till att utredningen upphörde var att bolaget försattes i konkurs. Avtalet rör en sådan del av verksamheten som FI:s utredning rörde och Strategi Placering står under vår tillsyn. Mot bakgrund av detta bedöms sekretessen inte under punkten 2 utan under punkt 1. FI bedömer inte att bolagen skadas om handlingarna lämnas ut till Optimus Fonder. | 2013-10-28 | Charlotte Jeppsson |
| Jag mejlade och frågade Ulf Deckmark vilka man har distributionsavtal med nu, eftersom Strategi Placering har lämnat tillbaka sitt tillstånd. Har ringde och berättade att de för samtal med Roger Hassanov på Stelum Kapitalförvaltning. Ulf kollar att de har rätt tillstånd och att de har för avsikt att har ordentliga samtal med kund innan investering. Just nu författar Ulf ett brev till Strategi Placering att de inte får förmedla deras fonder till kunderna.                                                                                                                                                                                                                                      | 2013-11-13 | Charlotte Jeppsson |
| Har pratat med vd Ulf Deckmark angående pensionsmyndighetens brev till de sparare som blivit berörda av fondflyttar till Optimus High Yield. De har haft större utflöden än vanligt men de kan hantera dem. Enligt Ulf har de god likviditet för att hantera ett utflödet. Igår var utflödet ca 45 mkr och idag ca 75 mkr.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 2013-11-28 | Charlotte Jeppsson |
| Har pratat med Ulf Deckmark vd på Optimus om att vi idag dragit ärendet för samråd juridik och att beslut har fattats om att lämna över det till rättsavdelningen som kommer att skicka skrivelse som bolaget får yttra sig om. Han bad om en tidsuppskattning och jag sa att det kanske tar tre veckor men att han inte får ta det som ett löfte. Om han har frågor till rättsavdelningen kan han höra av sig till Johan Hemmar.<br>Jag ställde också frågan om hur flödena ut ur fonden ser ut denna vecka. Enligt Ulf har de minskat och var igår ca 22 mkr. Största piken var förra veckan.                                                                                                                 | 2013-12-04 | Charlotte Jeppsson |
| 2013-12-16 ringde bolagets ordförande för att få uppdatering om status i ärendet. Han verkade inte känna till att vi hade överlämnat ärendet till rätts för utredning. Jag informerade om att jag hade pratat med vd Ulf Deckmark och vilka områden vi har synpunkter på. Han skulle ringa vd.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 2013-12-20 | Charlotte Jeppsson |
| Bolaget har fusionerat sin fond Optimus High Yield med ett utländskt fondföretag och har avvecklat fonden Optimus Small Cap. Fondbolaget förvaltar därmed inga fonder och har också återkallat tillståndet. Detta ärende är därmed avslutat.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 2016-02-09 | Johan Hemmar       |





Optimus Fonder AB  
Ulf Deckmark, vd

FI Dnr 13-1769  
(Anges alltid vid svar)

Skickat med kopia till:  
Styrelseordförande Carl-Magnus Kindal

**Finansinspektionen**  
Box 7821  
SE-103 97 Stockholm  
[Brunnsgatan 3]  
Tel +46 8 787 80 00  
Fax +46 8 24 13 35  
finansinspektionen@fi.se  
www.fi.se

## Platsundersökning av Optimus Fonder AB

### Inledning

Finansinspektionen (FI) kommer att genomföra en platsundersökning hos Optimus Fonder AB (Bolaget) och föreslår 2013-03-07 som datum för besöket. Undersökningen är ett led i Finansinspektionens operativa tillsyn av fondbolag och syftet med undersökningen är att granska värderingen av de fonder Bolaget förvaltar.

### Platsundersökningen

FI kommer att ställa frågor om bolagets rutiner för värdering. FI vill att bolagets vd och ansvariga för värderingen närvarar för att svara på frågor. Allt material som legat till grund för värderingen under 2012-2013 ska finnas tillgängligt i bolagets lokaler. Bolaget får gärna inledningsvis presentera verksamheten, ca 10-15 minuter.

### Material

Innan platsundersökningen emotser FI följande material, senast **2013-02-22**:

1. Innehavsrapporter med fondernas innehav under veckorna 31-32 och 43-44 och 52 för 2012 samt vecka 1 för 2013. I rapporterna ska det för varje innehav framgå:
  - namn på innehav
  - antal
  - valuta
  - anskaffningskurs
  - marknadsvärde
  - eventuell marknadsplats där instrumentet är upptagen för handel
  - eventuell ISIN-kod
  - innehavets procentuella andel av fondförmögenheten.

Varje innehav ska klassificeras i enlighet med 5 kap. lagen om investeringsfonder (LIF). I rapporten ska de således synas vad innehavet är för tillgång (överlåtbart värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandel eller tillgångar på konto hos kreditinstitut).



2. De av bolagets styrelse fastställda interna regler för värdering av fonderna.
3. Eventuellt ytterligare instruktioner eller rutinbeskrivningar avseende värderingen av fonderna.

FI önskar att Bolaget snarast tar kontakt med Charlotte Jeppsson för att informera om vem som är bolagets kontaktperson i denna undersökning samt bekräfta den föreslagna tiden. Eventuella frågor avseende undersökningen besvaras av undertecknade.

Med vänlig hälsning

FINANSINSPEKTIONEN

Erik Lindholm  
*Avdelningschef*  
08-787 8082

Charlotte Jeppsson  
*Finansinspektör*  
08-787 8013

Datum 2013-03-19  
Författare Charlotte Jeppsson  
Möte Platsbesök Optimus Fonder AB  
(Närvarande) **Optimus Fonder AB**  
Ulf Deckmark (UD), vd  
Jan Eriksson (JE), förvaltare

FI Dnr 13-1769

**Finansinspektionen**  
Box 7821  
SE-103 97 Stockholm  
[Brunnsgatan 3]  
Tel +46 8 787 80 00  
Fax +46 8 24 13 35  
finansinspektionen@fi.se  
www.fi.se

Robert Ekström (RE), Wahlstedt Sageryd AB (WS)  
Sofia Pantzar (SP), WS

#### **Finansinspektionen (FI)**

Jeanette Fardelius  
Charlotte Jeppsson  
Erik Lindholm

## **Platsbesök Optimus Fonder AB**

### **Inledning**

Platsbesök hos Optimus Fonder AB (bolaget) den 7 mars 2013.

Vd inledde med en kort presentation av bolaget. FI tog vid och ställde frågor till bolaget och representanter för WS, uppdragstagare till bolaget.

Bolaget har två anställda. Ulf Deckmark är vd och ansvarig förvaltare. Jan Eriksson är förvaltare av High Yield fonden sedan 3 månader. Styrelsen består av tre ledamöter, ordförande Carl-Magnus Kindal och ledamöterna Mark Bishop och Helene Erlandsson. Ulf Deckmark är inte längre med i styrelsen.

Bolaget har uppdragit åt annan att utföra många av bolagets funktioner. Wahlstedt Sageryd har hand om administrationen av fonderna. Funktionen för riskkontroll har nyligen förts över till A-Sec Outsourcing AB (A-Sec) från Ficope Finanskonsult AB (Ficope). Bolaget bytte till A-Sec bl.a. på grund av att Ficope inte hade några andra fondbolag som kunder och att sårbarheten vad gäller kunskap om fondbranschen blev för stor hos Ficope. Dessutom var A-sec beredd på att ta emot ett uppdrag som kräver mycket manuell hantering, som att läsa prospekt vid fondernas investeringar i onoterade instrument. Internrevisionen är utlagd till Moneo Business Integration AB. Bolaget anlitar två förvaringsinstitut, Swedbank AB och Skandinaviska Enskilda Banken AB (SEB). Bolaget har två förvaringsinstitut och det beror på att de fonder som bolaget har tagit över från annan aktör, har haft ett annat förvaringsinstitut än bolagets befintliga fonder. Men fonden Traction Yield som har SEB som

förvaringsinstitut kommer att avvecklas och därför kommer bolaget endast att ha Swedbank AB som förvaringsinstitut i fortsättningen.

För närvarande förvaltar bolaget tre fonder, High Yield, Smallcap och Yield. Totalt har bolaget ca 650 miljoner kronor i förvaltad kapital och ca 93 % finns i fonden High Yield, som startades sommaren 2012. Fonden finns bl.a. i PPM, på tjänstepensionssidan, hos Avanza och Nordnet. Distributörer som har direktkontakt med kunderna är Strategi Placering AB och Festival International AB. De får betalt från bolaget och inte från kunden, eftersom bolaget inte vill att de ska ta betalt av kunden. Bolaget har inte mer än ca 20 kunder och PPM står för ca 90 % av det förvaltade kapitalet.

### **Likviditetsrisker**

Bolaget har inte dokumenterat hur de ska hantera eventuella likviditetsrisker i någon instruktion.

Eftersom den största kunden är Pensionsmyndigheten tycker inte bolaget att det finns någon risk för att likviditetskris skapas genom stora utflöden i fonderna. Premiepensionssparande innebär ett långsiktigt sparande för kunderna och det ger inte upphov till utflöden för flera kunder samtidigt. De olika distributörerna skapar inte heller genom sin rådgivning upphov till stora flöden i fonderna.

När det gäller likviditetsrisker i fondernas investeringar berättar UD att illikvida instrument inte får utgöra någon stor del av fonderna. Tanken är att 25 % av innehaven i dagligt handlade fonder ska kunna säljas inom 1-2 dagar. Bolaget gör en bedömning om hur likvid ett instrument är innan det genomför investeringen. Bedömningen grundar sig på att förvaltaren pratar med olika mäklare. Bolaget har tidigare dokumenterat bedömningarna men gör det inte längre. Bolaget anser att det är väldigt god likviditet i fonderna. Om bolaget måste sälja av på grund av stora utflöden ur fonderna kommer det att sälja av både likvida och illikvida innehav för att säkerställa likabehandling av andelsägarna. Under normala förhållande skulle man klara att sälja av 1/3 av innehaven utan någon påverkan.

UD har tänkt göra beräkningar för att kunna bevaka likviditetsrisken i instrumenten s.k. gate point. Eftersom det inte finns några uppgifter om hur stora volymer det är i handeln med instrumenten har det visat sig vara svårt. Ett försök gjordes också med att dela in innehaven utifrån bra och dålig omsättning, men det gav inget mervärde.

UD resonerar att även om bolaget inte får det pris det vill ha för ett instrument är det bättre att sälja än att ligga kvar med innehavet, annars finns risk att det pris man kan få för ett instrument blir lägre ju längre tiden går. Att vänta med att sälja ett innehav kan missgynna de kunder som ligger kvar i fonden jämfört med dem som har sålt när det uppstod problem med likviditet i instrumenten.

## **Traction High Yield**

Fonden High Yield har räntebärande instrument i sin portfölj. Det är företagsobligationer i svenska företag, tyska industrin och i holländska och franska banker och försäkringsbolag. Bolaget väljer företag som har gått med vinst i många år och där balansräkningen ser bra ut. Fonden har gått stabilt uppåt sedan den startade, eftersom kreditspread har gått ned under hösten 2012.

FI tar upp att under 2012, veckorna 31-32 har fondens kassa överstigit 20 %, till exempel uppgick kassan den 8 augusti till ca 62 %. FI frågar om det är ett och samma kreditinstitut, eftersom en fond inte får ha mer än 20 % i exponering mot ett kreditinstitut. Enligt bolaget är det ett kreditinstitut och anledningen till att fonden överstigit denna begränsning var att Ficope meddelat att en nystartad fond får avvika från placeringsbegränsningar den första tiden. FI meddelar att om en fond ska få avvika från placeringsbegränsningarna måste de söka undantag från begränsningarna hos FI.

## **Värdering**

Det är RE inom WS som ansvarar för att beräkna NAV för bolagets fonder. Alla innehav värderas dagligen. För de dagligt handlade fonderna fastställs NAV dagligen. De månatligt handlade fonderna värderas officiellt en gång i månaden, men de får dagligen ett indikativt värde. Enligt UD är det UD och JE som bestämmer NAV, eftersom när WS har beräknat NAV skickas dagens beräkningar till bolaget för slutligt fastställande av NAV. FI frågar om det också innebär att det är UD och JE som bestämmer värdet på de underliggande innehaven. UD bekräftar att UD och JE bestämmer värdet på de underliggande innehaven.

Det är endast kurserna till valutaterminer som förs över automatiskt till WS bokföringssystem Ivar. Resten av kurserna registreras manuellt. När RE fått uppgifter om alla kurser registrerar han dem utifrån de underlag som erhållits. WS system visar om en kurs har hämtats in automatiskt eller manuellt. Systemet indikerar om en kurs har förändrats mer än 10 % från gårdagen, men inte om ett pris inte har förändrats under en längre period. Däremot visar systemet hur många dagar det har gått sedan en ny kurs har registrerats på ett instrument. I de fall där kursen är oförändrad har WS ingen bestämd rutin. Ibland registrerar de kursen trots att det är samma kurs som gårdagen och ibland registrerar de inte kursen.

Om kursen har förändrats mycket kontrollerar RE mot underlaget om rätt uppgifter registrerats och meddelar UD om den stora avvikelser. RE gör ingen ytterligare bedömning av kursen t.ex. om den är rimlig i förhållande till omsättningen i instrumentet, utan det är vad som står på underlaget som anses vara rätt. När det gäller räntebärande papper rör sig dock kurserna lite från dag

till dag. WS har inga rutiner för hur de ska göra om kursen på ett underliggande värdepapper är oförändrad från gårdagen. Om det inte finns någon kursuppgift ska WS använda senast använda kursen. Det finns inga fastställda gränser för hur långt tillbaka i tiden de kan gå för att använda en tidigare kurs. Enligt SP finns det varje dag prisuppgifter om fondernas alla innehav i Bloomberg. Däremot kan prisuppgiften vara den samma under flera dagar.

Det finns inga riktlinjer för hur WS eller bolaget ska fånga upp missvisande kurser. De får använda sitt omdöme och sin erfarenhet enligt UD. UD måste dock vara med och kontrollera att WS har gjort rätt. Det har hänt att UD har påpekat för WS att de i NAV har missat att beräkna upplupen ränta. WS har inget minne av att det varit fel på kurserna på de underliggande instrumenten som WS har registrerat. Skulle det vara så att en avvikande kurs används måste det dokumenteras. WS och UD anser dock inte att UD lämnar uppgifter till värderingen utan han uppmärksammar WS på fel och ifrågasätter värderingen.

När bolaget vill investeras i något instrument kontrollerar det att värdepappret är noterat genom att läsa prospekten där det ska vara inskrivet om instrumentet är noterat på någon reglerad marknad. Bolaget tar också reda på om instrumenten går att sälja och värdera innan de köper dem. Diskussioner förs bland annat med mäklare för att kunna göra den bedömningen. Men den utredningen dokumenteras inte. Enligt UD dokumenterar de i liten utsträckning moment som har med investeringsprocessen att göra. JE mejlar UD och frågar om fonden kan investera i ett instrument. JE kontrollerar också att de inte bryter mot fondbestämmelserna.

I början hade WS svårt att dagligen värdera innehaven dagligen. WS fick hämta kurser från Öhman Pareto och Swedbank.

#### *Noterade innehav*

WS får dagligen ett mejl från UD med en printscreen ur Bloomberg. Printscreen visar dagens kurser på fondernas innehav. WS har inte tillgång till Bloomberg men det har bolaget och därför tyckte WS att det var en bra lösning att bolaget självt tar ut uppgifterna från Bloomberg och skickar över kurserna till WS.

De kurser på Bloombergunderlaget som WS använder i värderingen är de som betecknas "Cls Mid Px" (midpris). Detta midpris används för att vara konsekvent i värderingen och för att inte behöva byta mellan olika typer av kurser. FI påpekar att det i fondbestämmelserna d.v.s. avtalet med kunderna står att bolaget ska använda senaste betalkurs och om den inte finns senaste köpkurs. UD anser att midpris är den bättre kursen att ta för värdering och att senaste betalkurs inte är lika bra för värderingen. Många aktörer registrerar sina kurser i Bloomberg, men det är få som gör upp affärer där. Det är därför liten andel kurser som registreras som avslutskurser i Bloomberg.

Värdet på certifikat räknar WS ut med hjälp av en modell i Excel, där hänsyn tas till antal dagar till förfall. FI frågar om någon information från marknaden hämtas in vid värdering av dessa innehav, t.ex. om WS i sin värderingsrutin skulle fånga upp om ett bolag är på väg att gå i konkurs och värdet på innehavet riskerar att minska drastiskt. Enligt RE fångar inte WS rutinmässigt upp sådana marknadshändelser i nuvarande värderingsrutin.

#### *Onoterade innehav*

De onoterade innehaven i High Yield och utgörs av s.k. Mortgage Back Securites (MBS). WS får ett underlag via mejl från UD. UD har i sin tur fått underlag från Hayden Consulting Group (Hayden). Hayden sätter ett värde på innehavet med hjälp av en kassaflödesmodell och uppgifter från Trusteen om status på amorteringarna i de underliggande lånen. Kursen på MBS påverkas dels av amorteringarna i de underliggande lånen och dels av den upplupna räntan. Marknadsräntan påverkar dessa instrument i liten utsträckning. Kursen på MBS ändras sällan dag för dag eftersom de uppgifter som sammanställs om t.ex. amorteringar görs månatligen. Enligt UD är i princip dessa instrument månadshandlade men det kan ske små förändringar dagligen. Bolaget har ett avtal med Hayden om att de ska skicka värderingsuppgifter dagligen.

#### *Dokumentation*

Alla underlag som används för värdering scannas och sparas elektroniskt. Valutaterminer förs automatiskt över från Reuters och det finns ett kvitto sparat från överföringen.

#### *Instruktioner*

Enligt verksamhetsplanen hänvisar bolaget till en instruktion "Rutin redovisning och värdering av portfölj", daterad 2012-06-19. Bolaget har i ärendet skickat in ett dokument som heter "Interna regler och rutiner för fondredovisning", daterad 16 januari 2013. Dessa två instruktioner är enligt UD samma dokument. Bolaget har också skickat in WS instruktion för värdering, "Backofficeuppdrag för Fondbolag". Några ytterligare instruktioner som avser värderingen finns inte.

FI frågar om WS har tillgång till bolagets instruktion "Interna regler och rutiner för fondredovisning". Enligt WS har de inte tillgång till instruktionen.

FI frågar varför instruktionen "Interna regler och rutiner för fondredovisning", daterad 16 januari 2013 endast tar upp hur noterade innehav ska värderas. Enligt WS gör man igen skillnad mellan onoterade och noterade innehav i sina rutiner.

Från: Charlotte Jeppsson <charlotte.jeppsson@fi.se>  
Till: Diariet-handling till befintligt ärende <diariet@fi.se>  
Ärende: VB: minnesanteckningar platsbesök FI Dnr 13-1769  
Datum: 2013-03-28 13:20:53

---

Optimus Fonder AB

Svar på minnesanteckningar

---

**Från:** Ulf Deckmark [mailto:ulf.deckmark@optimusfonder.se]  
**Skickat:** den 28 mars 2013 12:50  
**Till:** Charlotte Jeppsson  
**Ämne:** SV: minnesanteckningar platsbesök FI Dnr 13-1769

**Hej Charlotte,**

Bifogar våra synpunkter i en spårad version och en bilaga där vi gjort förtydligande.

Glad påsk

Ulf

-----  
Från: Charlotte Jeppsson[SMTP:CHARLOTTE.JEPPSSON@FI.SE]  
Skickat: den 19 mars 2013 14:03:56  
Till: Ulf Deckmark  
Ämne: minnesanteckningar platsbesök FI Dnr 13-1769

Automatiskt vidarebefordrat av en regel

Hej här kommer minnesanteckningarna från platsbesöket den 7 mars 2013 (FI Dnr 13-1769). Vi ser gärna att ni läser igenom anteckningarna och lämnar era synpunkter på eventuella felkaktigheter och missförstånd, senast den 8 april. Det är meningen att minnesanteckningarna ska spegla det som togs upp på mötet. Om det är så att ni vill göra tillägg utöver det som sades ser vi helst att ni gör det i ett separat dokument.

Ni går gärna använda funktionen "spåra ändringar" i word dokumentet när ni lämnar era synpunkter. Nästa steg är att jag skickar kompletterande frågor till er.

Hälsningar

Charlotte Jeppsson

---

Charlotte Jeppsson  
Finansinspektör/Financial Supervisor  
Tillsyn investeringsfonder/Investment Fund Supervision

Finansinspektionen  
Box 7821, Brunnsgatan 3, SE-103 97 Stockholm, Sweden  
Tel +46 8 787 80 00. Fax +46 8 24 13 35  
Dir +46 8 787 80 13  
[charlotte.jeppsson@fi.se](mailto:charlotte.jeppsson@fi.se)  
[www.fi.se](http://www.fi.se)





## MINNESANTECKNINGAR

Datum 2013-03-19 FI Dnr 13-1769  
Författare Charlotte Jeppsson  
Möte Platsbesök Optimus Fonder AB  
(Närvarande) **Optimus Fonder AB**  
Ulf Deckmark (UD), vd  
Jan Eriksson (JE), förvaltare

Robert Ekström (RE), Wahlstedt Sageryd AB (WS)  
Sofia Pantzar (SP), WS

**Finansinspektionen (FI)**  
Jeanette Fardelius  
Charlotte Jeppsson  
Erik Lindholm



**Finansinspektionen**  
Box 7821  
SE-103 97 Stockholm  
[Brunnsgatan 3]  
Tel +46 8 787 80 00  
Fax +46 8 24 13 35  
finansinspektionen@fi.se  
www.fi.se

### Platsbesök Optimus Fonder AB

#### Inledning

Platsbesök hos Optimus Fonder AB (bolaget) den 7 mars 2013.

Vd inledde med en kort presentation av bolaget. FI tog vid och ställde frågor till bolaget och representanter för WS, uppdragstagare till bolaget.

Bolaget har två anställda. Ulf Deckmark är vd och ansvarig förvaltare. Jan Eriksson är förvaltare av High Yield fonden sedan 3 månader. Styrelsen består av tre ledamöter, ordförande Carl-Magnus Kindal och ledamöterna Mark Bishop och Helene Erlandsson. Ulf Deckmark är inte längre med i styrelsen.

Bolaget har uppdragit åt annan att utföra många av bolagets funktioner. Wahlstedt Sageryd har hand om administrationen av fonderna enligt det uppdragsavtal som bifogats i fonbolagets ansökningshandlingar till FI. Funktionen för riskkontroll har nyligen förts över till A-Sec Outsourcing AB (A-Sec) från Ficope Finanskonsult AB (Ficope). Bolaget bytte till A-Sec bl.a. på grund av att Ficope inte hade några andra fondbolag som kunder och att sårbarheten vad gäller kunskap om fondbranschen blev för stor hos Ficope. Dessutom var A-sec beredd på att ta emot ett uppdrag som kräver **mycket** manuell hantering, som att läsa prospekt vid fondernas investeringar i onoterade instrument. Internrevisionen är utlagd till Moneo Business Integration AB. Bolaget anlitar två förvaringsinstitut, Swedbank AB och Skandinaviska Enskilda Banken AB (SEB). Bolaget har två förvaringsinstitut och det beror på att de fonder som bolaget har tagit över från annan aktör, har haft ett annat förvaringsinstitut än bolagets befintliga fonder. Men fonden

Traction Yield som har SEB som förvaringsinstitut kommer att avvecklas och därför kommer bolaget endast att ha Swedbank AB som förvaringsinstitut i fortsättningen.

För närvarande förvaltar bolaget tre fonder, High Yield, Smallcap och Yield. Totalt har bolaget ca 650 miljoner kronor i förvaltad kapital och ca 93 % finns i fonden High Yield, som startades sommaren 2012. Fonden finns bl.a. i PPM, på tjänstepensionssidan, hos Avanza och Nordnet. Distributörer som har direktkontakt med kunderna är Strategi Placering AB och Festival International AB. De får betalt från bolaget och inte från kunden, ~~eftersom bolaget inte vill att de ska ta betalt av kunden~~. Bolaget har inte mer än ca 20 kunder och PPM står för ca 90 % av det förvaltade kapitalet.

### Likviditetsrisker

Bolaget har inte dokumenterat hur de ska hantera eventuella likviditetsrisker i någon instruktion.

Se bilaga 1 för ytterligare information.

Eftersom den största kunden är Pensionsmyndigheten tycker inte bolaget att det finns någon risk för att likviditetskris skapas genom stora utflöden i fonderna. Premiepensionssparande innebär ett långsiktigt sparande för kunderna och det ger inte upphov till utflöden för flera kunder samtidigt. De olika distributörerna skapar inte heller genom sin rådgivning upphov till stora flöden i fonderna.

När det gäller likviditetsrisker i fondernas investeringar berättar UD att illikvida instrument inte får utgöra någon stor del av fonderna. Tanken är att 25 % av innehaven i dagligt handlade fonder ska kunna säljas inom 1-2 dagar. Bolaget gör en bedömning om hur likvid ett instrument är innan det genomförs investeringen. Bedömningen grundar sig på att förvaltaren pratar med olika mäklare. Bolaget har tidigare dokumenterat bedömningarna men gör det inte längre. Bolaget anser att det är väldigt god likviditet i fonderna. Om bolaget måste sälja av på grund av stora utflöden ur fonderna kommer det att sälja av både likvida och illikvida innehav för att säkerställa likabehandling av andelsägarna. Under normala förhållande skulle man klara att sälja av 1/3 av innehaven utan någon påverkan.

UD har ~~påbörjat att tänkt~~ göra beräkningar för att kunna bevaka likviditetsrisken i instrumenten s.k. gate point. Eftersom det inte finns några uppgifter om hur stora volymer det är i handeln med instrumenten har det visat sig vara svårt. Ett försök gjordes också med att dela in innehaven utifrån bra och dålig omsättning, men det gav inget mervärde.

Ett likviditets mått som bolaget använder sig utav löpande är storleken på emissionen eftersom större emissioner oftast har bättre likviditet och detta dokumenteras.

Vid stora uttag UD resonerar UD att även om bolaget inte får det pris det vill ha för ett instrument är det bättre att sälja än att ligga kvar med innehavet,

annars finns risk att det pris man kan få för ett instrument blir lägre ju längre tiden går. Att vänta med att sälja ett innehav kan missgynna de kunder som ligger kvar i fonden jämfört med dem som har sålt när det uppstod problem med likviditet i instrumenten.

### Traction High Yield

Fonden High Yield har räntebärande instrument i sin portfölj. Det är företagsobligationer i svenska företag, tyska industrin och i holländska och franska banker och försäkringsbolag. Bolaget väljer företag som har gått med vinst i många år och där balansräkningen ser bra ut. Fonden har gått stabilt uppåt sedan den startade, eftersom [bl.a.](#) kreditspread har gått ned under hösten 2012.

FI tar upp att under 2012, veckorna 31-32 har fondens kassa överstigit 20 %, till exempel uppgick kassan den 8 augusti till ca 62 %. FI frågar om det är ett och samma kreditinstitut, eftersom en fond inte får ha mer än 20 % i exponering mot ett kreditinstitut. Enligt bolaget är det ett kreditinstitut och anledningen till att fonden överstigit denna begränsning var att Ficope meddelat att en nystartad fond får avvika från placeringsbegränsningar den första tiden. FI meddelar att om en fond ska få avvika från placeringsbegränsningarna måste de söka undantag från begränsningarna hos FI.

### Värdering

Det är RE inom WS som ansvarar för att beräkna NAV för bolagets fonder. Alla innehav värderas dagligen. För de dagligt handlade fonderna fastställs NAV dagligen. De månatligt handlade fonderna värderas officiellt en gång i månaden, men de får dagligen ett indikativt värde. Enligt UD är det UD och JE som ~~kontrollerar~~[bestämmer](#) NAV, eftersom när WS har beräknat NAV skickas dagens beräkningar till bolaget för slutligt fastställande av NAV. FI frågar om det också innebär att det är UD och JE som bestämmer värdet på de underliggande innehaven. UD bekräftar att ~~UD och JE~~[WS](#) ~~bestämmer~~[kontrollerar](#) värdet på de underliggande innehaven.  
[Se bilaga 2 för förtydligande.](#)

Det är endast kurserna till valutaterminer som förs över automatiskt till WS bokföringssystem Ivar. Resten av kurserna registreras manuellt. När RE fått uppgifter om alla kurser registrerar han dem utifrån de underlag som erhållits. WS system visar om en kurs har hämtats in automatiskt eller manuellt.  
~~Systemet visar %-förändring sedan föregående uppdatering oavsett hur stor eller liten förändringen är. Systemet indikerar om en kurs har förändrats mer än 10 % från gårdagen, men inte om ett pris inte har förändrats under en längre period.~~ Däremot visar systemet hur många dagar det har gått sedan en ny kurs

har registrerats på ett instrument. I de fall där kursen är oförändrad har WS ingen bestämd rutin. WS har två alternativ om ett pris är oförändrat som ger samma resultat i portföljvärderingen. Antingen fylls samma kurs i under de dagar som kursen är förändrad och får ett nytt prisdatum varje dag eller så ligger samma pris kvar och prisdatumet blir det datum då priset senast justerades. Att en kurs är oförändrad i marknaden under flera dagar är i sig inget som är konstigt i denna typ av instrument. Ibland registrerar de kursen trots att det är samma kurs som gårdagen och ibland registrerar de inte kursen.

Om kursen har förändrats mycket kontrollerar RE mot underlaget om rätt uppgifter registrerats och meddelar UD om den stora avvikelsen. RE gör ingen ytterligare bedömning av kursen t.ex. om den är rimlig i förhållande till omsättningen i instrumentet, utan det är vad som står på underlaget som anses vara rätt. När det gäller räntebärande papper rör sig dock kurserna lite från dag till dag. WS har inga rutiner för hur de ska göra om kursen på ett underliggande värdepapper är oförändrad från gårdagen. Om det inte finns någon kursuppgift ska WS använda senast använda kursen. [Dessa två meningar säger emot varandra, rutinen är att senast kända kurs används]. Det finns inga fastställda gränser för hur långt tillbaka i tiden de kan gå för att använda en tidigare kurs. Enligt SP finns det varje dag prisuppgifter om fondernas alla innehav i Bloomberg. Däremot kan prisuppgiften vara den samma under flera dagar.

Formaterat: Teckenfärg: Röd

Det finns inga riktlinjer för hur WS eller bolaget ska fånga upp missvisande kurser. De får använda sitt omdöme och sin erfarenhet enligt UD. UD måste dock vara med och kontrollera att WS har gjort rätt. Det har hänt att UD har påpekat för WS att de i NAV har missat att beräkna upplupen ränta. WS har inget minne av att det varit fel på kurserna på de underliggande instrumenten som WS har registrerat. Skulle det vara så att en avvikande kurs används måste det dokumenteras. WS och UD anser dock inte att UD lämnar uppgifter till värderingen utan han uppmärksammar WS på fel och ifrågasätter värderingen.

När bolaget vill investeras i något instrument kontrollerar det att värdepappret är noterat genom att läsa prospekten där det ska vara inskrivet om instrumentet är noterat på någon reglerad marknad. Bolaget tar också reda på om instrumenten går att sälja och värdera innan de köper dem. Diskussioner förs bland annat med mäklare för att kunna göra den bedömningen. Men den utredningen dokumenteras inte. Enligt UD dokumenterar de i liten utsträckning moment som har med investeringsprocessen att göra. JE mejlar UD och frågar om fonden kan investera i ett instrument. JE kontrollerar också att de inte bryter mot fondbestämmelserna eller andra interna placerings instruktioner. Se bilaga 3 för ett förtydligande.

I början konstaterades att WS prisleverantör Thomson Reuters saknade värdering på flera av innehaven och I början hade WS svårt att dagligen värdera innehaven dagligen. WS fick hämta kurser från Öhman Pareto och Swedbank.

*Noterade innehav*

WS abonnerar på värderingar från den globala prisleverantören Thomson Reuters. Där saknades värdering på några av de innehav som fonden investerar i. Dessa värderingar erhålls från Bloomberg med fondbolagets hjälp, vilket är i enlighet med uppdragsavtalet. WS får dagligen ett mejl från ~~UD~~-Fondbolaget med en printscreen ur Bloomberg. Printscreen visar dagens kurser på fondernas innehav. WS har inte tillgång till Bloomberg men det har bolaget och därför tyckte WS att det var en bra lösning att bolaget självt tar ut uppgifterna från Bloomberg och skickar över kurserna till WS.

De kurser på Bloombergunderlaget som WS använder i värderingen är de som betecknas "Cls Mid Px" (midpris). Detta midpris används för att vara konsekvent i värderingen och för att inte behöva byta mellan olika typer av kurser. FI påpekar att det i fondbestämmelserna d.v.s. avtalet med kunderna står att bolaget ska använda senaste betalkurs och om den inte finns senaste köpkurs. För företagsobligationer~~UD~~ anser UD att midpris är den bättre kursen att ta för värdering och att senaste betalkurs inte är lika bra för värderingen. Många aktörer registrerar sina kurser i Bloomberg, men det är få som gör upp affärer där. Det är därför liten andel kurser som registreras som avslutskurser i Bloomberg. För aktier används senaste betalt eftersom alla avslut registreras och på så sätt blir senaste betalkurs den mest rättvisande kursen att använda.

Värdet på certifikat räknar WS ut med hjälp av en modell i Excel, där hänsyn tas till antal dagar till förfall. FI frågar om någon information från marknaden hämtas in vid värdering av dessa innehav, t.ex. om WS i sin värderingsrutin skulle fånga upp om ett bolag är på väg att gå i konkurs och värdet på innehavet riskerar att minska drastiskt. Enligt RE fångar inte WS rutinemässigt upp sådana marknadshändelser i nuvarande värderingsrutin. UD berättade att förvaltarna har en möjlighet att fånga in dessa ev förändringar i kurserna eftersom de kontrollerar kurserna dagligen och läser nyhetsflödet dagligen men även riskkontroll har här en möjlighet att agera vid stora avikelser i ett enskilt innehavs kursförändring.

Formaterat: Teckenfärg: Röd

#### Onoterade innehav

De noterade innehaven i High Yield och utgörs av s.k. Mortgage Back Securites (MBS). WS får ett underlag via mejl från UD. UD har i sin tur fått underlag från Hayden Consulting Group (Hayden). Hayden sätter ett värde på innehavet med hjälp av en kassaflödesmodell och uppgifter från Trusteen om status på amorteringarna i de underliggande lånen. Kursen på MBS påverkas dels av amorteringarna i de underliggande lånen och dels av den upplupna räntan. Marknadsräntan påverkar dessa instrument i liten utsträckning. Kursen på MBS ändras sällan dag för dag eftersom de uppgifter som sammanställs om t.ex. amorteringar görs månatligen. ~~Enligt UD är i princip dessa instrument månadshandlade men det kan ske små förändringar dagligen.~~ Bolaget har ett avtal med Hayden om att de ska skicka värderingsuppgifter dagligen.

#### Dokumentation

Alla underlag som används för värdering scannas och sparas elektroniskt. Valutaterminer förs automatiskt över från Reuters och det finns ett kvitto sparat från överföringen.

#### *Instruktioner*

Enligt verksamhetsplanen hänvisar bolaget till en instruktion "Rutin redovisning och värdering av portfölj", daterad 2012-06-19. Bolaget har i ärendet skickat in ett dokument som heter "Interna regler och rutiner för fondredovisning", daterad 16 januari 2013. Dessa två instruktioner är enligt UD samma dokument. Bolaget har också skickat in WS instruktion för värdering, "Backofficeuppdrag för Fondbolag". Några ytterligare instruktioner som avser värderingen finns inte.

FI frågar om WS har tillgång till bolagets instruktion "Interna regler och rutiner för fondredovisning". Enligt WS har de inte tillgång till instruktionen.

[Se bilaga 4 för ett förtydligande.](#)

FI frågar varför instruktionen "Interna regler och rutiner för fondredovisning", daterad 16 januari 2013 endast tar upp hur noterade innehav ska värderas.

Enligt WS gör man igen skillnad mellan onoterade och noterade innehav i sina rutiner. [Fondbolaget ska via oberoende part, enligt uppdragsavtalet, förse WS med värderingsunderlag på onoterade innehav om WS inte själva kan hitta dessa via oberoende part.](#)

## **Bilagor till Minnesanteckningar platsbesök 2013-03-07, Dnr 13-1769**

### **Bilaga 1**

I interna regler för riskhantering finns det under likviditetsrisker dokumenterat att fondbolaget skall använda sig av gatepoint eller liknande för att beräkna likviditets risken. Det är detta arbetet som vi nu håller på att färdigställa genom att utarbeta bästa möjliga sätt att beräkna likviditetsrisken för fonderna. Detta har dragit ut på tiden med anledning av problemet att få tag på volymsiffror för företagsobligationer. Instruktionen skall sedan vidareutvecklas. Se ”Interna regler för riskhantering” som mailades över 2013-03-19 till FI.

### **Bilaga 2.**

Det är WS som är ansvariga för att bestämma NAV kursen och kurserna på de underliggande värdepapprena. Enligt dualitetsprincipen så kontrollerar och stämmer vi av Nav och de underliggande värdepapprena och ger vårt kodkännande till att fastställa nav och de underliggande värdepapprena. Om någon av de underliggande vp enligt vår uppfattning eller WS uppfattning är felaktig skall WS eller vi av oberoende part på bevisa rätt kurs. Vidare sker även en dualitetskontroll av Riskkontroll funktionen som kontrollerar kurserna mm.

### **Bilaga 3.**

Investeringsprocessen går till så att förvaltare går igenom ett bolag som är intressant för investering genom att läsa igenom flera års årsredovisningar, prospekt, kontroll att bolaget är reg. på en auktoriserad marknadsplats, kontrollerar med mäklare att innehav går att avveckla, kontrollera att vp är värderingsbart, att investeringen inte strider mot fondbestämmelser och interna placeringsinstruktioner och interna riskinstruktioner.

Därefter inhämtar förvaltare ok ifrån annan förvaltare för att få en extra kontroll att investeringen är lämplig och inte strider mot någon instruktion eller fondbestämmelser. Denna kontroll bekräftas via mail för att vi skall kunna dokumentera att kontroll har skett, varvid mailet arkiveras.

När avslut sedan är bekräftas ifrån mäklare reg. affären i WS handelssystem och där reg. Bl.a. mäklarens namn, kl slag , en kort motivering till varför vp köptes och vilken auktoriserad marknads plats som pappret är reg. på. Detta arkiveras och det utförs även en löpande kontroll att detta verkligen har registrerats.

### **Bilaga 4**

Fondbolaget och WS har fört diskussioner och stämt av att fondbestämmelser och interna placerings regler stämmer överrens med WS kursinhämtning. Däremot så har de ej inte fått ”Interna reglerna och rutiner för fondredovisning” vilket är beklagligt.

2013-04-15



Optimus Fonder AB  
Ulf Deckmark

FI Dnr 13-1769

**Finansinspektionen**  
Box 7821  
SE-103 97 Stockholm  
[Brunnsgatan 3]  
Tel +46 8 787 80 00  
Fax +46 8 24 13 35  
finansinspektionen@fi.se  
www.fi.se

## Kompletterande frågor och dokumentation

### Dokumentation

Vi önskar att bolaget skickar in följande dokumentation:

- Samtliga prospekt från MBS innehaven i High Yield.
- Eventuell dokumentation över den bedömning som gjorts av att innehaven går att marknadsvärdera.
- Dokumentation över vilka Hayden Consulting Group är och som styrker att de är en oberoende part samt att deras värderingen motsvarar en marknadsvärdering.
- Av minnesanteckningarna daterade 2013-03-19, under rubriken likviditetsrisker framgår att bolaget gör en bedömning om hur likvid ett instrument är innan det genomför investeringen. Bolaget har tidigare dokumenterat bedömningarna med gör det inte längre. Bolaget får gärna skicka in den dokumentation som finns från någon av bedömningarna.

### ABS Investment Group

1. Av dokumentationen som skickats in framgår att bolaget hämtat in värderingsunderlag från ABS Investment Group angående innehav i MBS. Har bolaget i samband med köpet av innehavet säkerställt att det inte förelegat någon intressekonflikt med ABS Investment Group. Till exempel att:
  - ABS Investment Group eller någon av deras kunder eller fonder varit motpart till bolagets fonder vid köpet av innehavet.
  - ABS Investment Group inte har varit inblandad i sammansättningen eller utgivningen av något av värdepappren.
2. Hur har bolaget hanterat den eventuella intressekonflikt som uppstår i samband med värderingen genom att bolagets största ägaren har en ledande ställning i ABS Investment Group?



## Värderingsunderlag

1. När övergick bolaget till att enbart hämta värderingsuppgifter från Bloomberg när det gäller de noterade räntebärande innehaven?
2. När övergick bolaget till att erhålla värdering från Hayden Consulting Group?
3. Vid platsbesöket redogjorde bolaget för att det mejlar en print screen från Bloomberg till Wahlstedt Sageryd. På de printscreen som bolaget har skickat in till FI och som utgör underlag till värderingen framgår inte datum eller ISIN kod. Hur säkerställer WS att värderingsuppgifterna från Bloomberg motsvarar det datum som värdering avser och att det är rätt instrument som framgår av print screen?
4. Den 30/7 -8/10 stämmer inte värden på innehaven i NAV rapporterna med de underlag som bolaget har skickat in. Vilka uppgifter har WS använt för värderingen?
5. Den 29 oktober saknas värderingsunderlag till nedanstående innehav. Vilka värderingsuppgifter har WS använt för dessa innehav denna dag?
  - Consilium
  - Numericable
  - Solor Bio
  - Samtliga MBS
6. För fonden Small Cap saknar vi värderingsunderlag. Det ser ut som om FI endast har fått in NAV-rapporter. Har WS några underlag? Om ja får bolaget gärna skicka in dem.

Från: Charlotte Jeppsson <charlotte.jeppsson@fi.se>  
Till: Diariet-handling till befintligt ärende <diariet@fi.se>  
Ärende: VB: exempel till fråga 4 värderingsunderlag FI Dnr 13-1769  
Datum: 2013-04-24 15:48:00

---

Förtydligande av kompletterande fråga värdering

13-1769

Wahlstedt Sageryd

---

**Från:** Charlotte Jeppsson  
**Skickat:** den 24 april 2013 14:38  
**Till:** 'robert.ekstrom@ws.se'  
**Ämne:** exempel till fråga 4 värderingsunderlag FI Dnr 13-1769

Hej här kommer exempel där jag tycker att det är svårt att följa de priser som finns i NAV rapporterna till pris på underlag. .

7/8 tittar jag på sidan 45, ca 2 priser stämmer överens med underlaget

2/8 tittar jag på sidan 46-47

30/7 hittar jag inget underlag med det datumet.

Hälsningar

Charlotte Jeppsson

---

Charlotte Jeppsson  
Finansinspektör/Financial Supervisor  
Tillsyn investeringsfonder/Investment Fund Supervision

Finansinspektionen  
Box 7821, Brunnsgatan 3, SE-103 97 Stockholm, Sweden  
Tel +46 8 787 80 00. Fax +46 8 24 13 35  
Dir +46 8 787 80 13  
[charlotte.jeppsson@fi.se](mailto:charlotte.jeppsson@fi.se)  
[www.fi.se](http://www.fi.se)

Från: Charlotte Jeppsson <charlotte.jeppsson@fi.se>  
Till: Diariet-handling till befintligt ärende <diariet@fi.se>  
Ärende: VB: exempel till fråga 4 värderingsunderlag FI Dnr 13-1769  
Datum: 2013-04-25 14:03:00

---

Wahlstedt Sageryd  
13-1769

---

**Från:** Robert Ekström [mailto:Robert.Ekstrom@ws.se]  
**Skickat:** den 24 april 2013 16:41  
**Till:** Charlotte Jeppsson  
**Ämne:** RE: exempel till fråga 4 värderingsunderlag FI Dnr 13-1769

Hej Charlotte

Flera av de kurserna på de datumen fick vi in automatiskt. Men vissa tvingades vi ta manuellt och det var väldigt sporadiska underlag under den perioden. Många av de kurserna släpade. Jag har redovisat varje datum i det bifogade excelarket var kurserna kommer ifrån. Inför mötet med er så gick vi vid några tillfällen även på förvaltarna för att se om de kunde få fram ett gammal underlag om vi misstänkte att vi kanske missat att spara en kopia. Det kan alltså vara så att det vid värdingstillfället inte fanns underlag men att det efter påstötningar nu faktiskt gick att få fram något. Det var som sagt några dagar där i slutet av sommaren som det var väldigt dåliga underlag. Det är därför som du troligtvis tycker det ser konstigt ut.

Men titta som sagt i mitt bifogade excelark. Där har jag redovisat datum för datum (per flik) var och när priset kommer ifrån. Första fliken är en sammanfattning som visar övergripande var underlagen kom ifrån. Lycka till och ring mig gärna om något är oklart.

*Med Vänliga Hälsningar/Best regards*

Robert Ekström

Wahlstedt Sageryd Financial Services

---

**From:** Charlotte Jeppsson [mailto:charlotte.jeppsson@fi.se]  
**Sent:** den 24 april 2013 14:38  
**To:** Robert Ekström  
**Subject:** exempel till fråga 4 värderingsunderlag FI Dnr 13-1769

Hej här kommer exempel där jag tycker att det är svårt att följa de priser som finns i NAV rapporterna till pris på underlag. .

7/8 tittar jag på sidan 45, ca 2 priser stämmer överens med underlaget  
2/8 tittar jag på sidan 46-47  
30/7 hittar jag inget underlag med det datumet.

Hälsningar  
Charlotte Jeppsson

---

Charlotte Jeppsson  
Finansinspektör/Financial Supervisor  
Tillsyn investeringsfonder/Investment Fund Supervision

Finansinspektionen  
Box 7821, Brunnsgatan 3, SE-103 97 Stockholm, Sweden  
Tel +46 8 787 80 00. Fax +46 8 24 13 35  
Dir +46 8 787 80 13  
[charlotte.jeppsson@fi.se](mailto:charlotte.jeppsson@fi.se)  
[www.fi.se](http://www.fi.se)

| Instrumentnamn                      | InstrumentT<br>yp | Valutaslag | Värd.kurs (lokal<br>valuta) | Prisda<br>tumdiff<br>(dgr) | Prisk<br>älla | Prisdatum  |
|-------------------------------------|-------------------|------------|-----------------------------|----------------------------|---------------|------------|
| Arise Windpower FRN 150323          | LAN               | SEK        | 100,48                      | 0                          | A             | 2012-08-10 |
| Bayport Management Ltd 151119       | OBL               | SEK        | 101,63                      | 0                          | A             | 2012-08-10 |
| Bayport Management Ltd 170612       | OBL               | SEK        | 100,51                      | 0                          | M             | 2012-08-10 |
| Corem Property FRN 160530           | LAN               | SEK        | 98,31                       | 0                          | A             | 2012-08-10 |
| FC SSAB 120820                      | VXL               | SEK        | 99,9698                     | 0                          | M             | 2012-08-10 |
| SSAB FC 120921                      | VXL               | SEK        | 99,71425488                 | 0                          | A             | 2012-08-10 |
| Stora Enso FRN 150901               | LAN               | SEK        | 103                         | 0                          | A             | 2012-08-10 |
| Swedbank FRN 120910                 | LAN               | SEK        | 100,06                      | 0                          | A             | 2012-08-10 |
| Volvo Treasury FRN 120817           | LAN               | SEK        | 100,01                      | 0                          | A             | 2012-08-10 |
| Volvofinans FRN 130121              | LAN               | SEK        | 100,558                     | 0                          | A             | 2012-08-10 |
| CMLT1 2005-WF1 M1 5,33% Citygroup   | OBL               | USD        | 58,5                        | -1                         | M             | 2012-08-09 |
| CWL 2005-16 MV1                     | LAN               | USD        | 33                          | -1                         | M             | 2012-08-09 |
| GSAMP 2003-HE1 M2                   | OBL               | USD        | 76,375                      | -1                         | M             | 2012-08-09 |
| PCHLT 2005-4 1A2                    | LAN               | USD        | 77,25                       | -1                         | M             | 2012-08-09 |
| Swedish Orphan FRN 170626           | LAN               | SEK        | 101,25                      | -7                         | M             | 2012-08-03 |
| KGH Customs RB1 150522              | OBL               | SEK        | 99,5                        | -8                         | M             | 2012-08-02 |
| Akelius FRN 150625                  | LAN               | SEK        | 100,24                      | -11                        | M             | 2012-07-30 |
| SAS 20140616 10,5%                  | OBL               | SEK        | 96,25                       | -15                        | M             | 2012-07-26 |
| Ruric Russian Real Estate 3% 141116 | OBL               | SEK        | 54                          | -17                        | M             | 2012-07-24 |
| MCB 13% 150227                      | OBL               | SEK        | 100,5                       | -39                        | M             | 2012-07-02 |
|                                     |                   |            |                             | -101                       |               |            |

Använt köpkursen för MBS

Använt köpkursen för MBS

Använt köpkursen för MBS

Använt köpkursen för MBS

Finns underlag för 120802

Finns underlag för 120802

100,24 kom in som automatisk kurs 120720

Finns underlag från Swedbank per 120725

Underlag finns per 120724

Köptes till kurs 100,5 per 120703

Prisunderlag Traction

| Datum  | MBS | Bloomberg | Övrigt underlag |
|--------|-----|-----------|-----------------|
| 130104 |     | x         |                 |
| 130103 |     | x         |                 |
| 121228 | x   | x         |                 |
| 121227 | x   | x         |                 |
| 121102 | x   | x         |                 |
| 121101 |     | x         |                 |
| 121031 | x   | x         |                 |
| 121030 | x   | x         |                 |
| 121029 |     | x         |                 |
| 121026 | x   | x         |                 |
| 121025 | x   |           |                 |
| 121024 | x   | x         |                 |
| 121023 |     | x         |                 |
| 121022 | x   | x         |                 |
| 120810 |     |           | x               |
| 120809 |     |           |                 |
| 120808 |     |           | x               |
| 120807 |     |           | x               |
| 120806 |     |           |                 |
| 120803 |     |           |                 |
| 120802 |     |           | x               |
| 120801 |     |           |                 |
| 120731 |     |           |                 |
| 120730 |     |           |                 |

| Instrumentnamn                         | Värd.kurs (lokal valuta) | Prisdatumdiff.<br>(dgr) | Priskälla | Prisdatum  |
|----------------------------------------|--------------------------|-------------------------|-----------|------------|
| Achmea BV 150624                       | 98,425                   | 0                       | M         | 2013-01-04 |
| Akelius FRN 150625                     | 101,132                  | 0                       | M         | 2013-01-04 |
| Amer Sports Oyj FRN 160413             | 100,093                  | 0                       | M         | 2013-01-04 |
| Ameren Energy 7% 150418                | 76,725                   | 0                       | M         | 2013-01-04 |
| Arise Windpower FRN 150323             | 100,767                  | 0                       | M         | 2013-01-04 |
| Balder fastigheter Cert FFD 130111     | 99,90759932              | 0                       | A         | 2013-01-04 |
| Bayport Management Ltd 151119          | 104,375                  | 0                       | M         | 2013-01-04 |
| Bayport Management Ltd 170612          | 103,375                  | 0                       | M         | 2013-01-04 |
| CIDRON DELFI 8,5%                      | 100,25                   | 0                       | M         | 2013-01-04 |
| Catella FRN 170919                     | 100,101                  | 0                       | M         | 2013-01-04 |
| Consilium AB FRN 2017-11-01            | 100,66                   | 0                       | M         | 2013-01-04 |
| Corem Property FRN 160530              | 97,295                   | 0                       | M         | 2013-01-04 |
| DELTA LLOYD 9% LEVENSVERZEK            | 113,801                  | 0                       | M         | 2013-01-04 |
| Enterprise 6,875% 210215               | 94,563                   | 0                       | M         | 2013-01-04 |
| FC Skanska 130225                      | 99,73810413              | 0                       | A         | 2013-01-04 |
| Fabege AB Certifikat 130205            | 99,84216797              | 0                       | A         | 2013-01-04 |
| Ferronordic Machines 12%               | 99,5                     | 0                       | M         | 2013-01-04 |
| General Electric FRN 140514            | 99,453                   | 0                       | M         | 2013-01-04 |
| Hexagon FC 130114                      | 99,94899254              | 0                       | A         | 2013-01-04 |
| KGH Customs RB1 150522                 | 101,5                    | 0                       | M         | 2013-01-04 |
| LBG Capital Lloyds 11,04% 190320       | 119,25                   | 0                       | M         | 2013-01-04 |
| Länsförsäkringar Bank FRN 150210       | 101,506                  | 0                       | M         | 2013-01-04 |
| MCB 13% 150227                         | 100,911                  | 0                       | M         | 2013-01-04 |
| Nara Cable 8,875 181201                | 105,338                  | 0                       | M         | 2013-01-04 |
| Nokia Corp 5,375% 190515               | 95                       | 0                       | M         | 2013-01-04 |
| Numericable FRN 181015                 | 102,292                  | 0                       | M         | 2013-01-04 |
| Ontex 9% 190415                        | 106,563                  | 0                       | M         | 2013-01-04 |
| PAGESJAUNES FINANCE 2018               | 96,539                   | 0                       | M         | 2013-01-04 |
| Ruric Russian Real Estate 3% 141116    | 55                       | 0                       | M         | 2013-01-04 |
| SAS 20140616 10,5%                     | 94,25                    | 0                       | M         | 2013-01-04 |
| SEB FRN 140116                         | 100,998                  | 0                       | M         | 2013-01-04 |
| SOLOR BIO AS 2017-11-02                | 100                      | 0                       | M         | 2013-01-04 |
| Sagax RB 1 7% 150520                   | 104,183                  | 0                       | M         | 2013-01-04 |
| Schmolz Bickenbach Lux 9,875% 190515   | 90,667                   | 0                       | M         | 2013-01-04 |
| Stora Enso 5,75 150901                 | 105,178                  | 0                       | M         | 2013-01-04 |
| Stora Enso FRN 150901                  | 103,608                  | 0                       | M         | 2013-01-04 |
| Swedbank Sjuhärads Lån 121             | 100,521                  | 0                       | M         | 2013-01-04 |
| Swedish Orphan FRN 170626              | 102,696                  | 0                       | M         | 2013-01-04 |
| Tele2 cert FFD 130123                  | 99,90759932              | 0                       | A         | 2013-01-04 |
| Tethys Oil 9,5% 150907                 | 103,5                    | 0                       | M         | 2013-01-04 |
| Vasakronan FRN 140519                  | 100,659                  | 0                       | M         | 2013-01-04 |
| CFAB 2003-5 1B Chase Funding           | 47,5                     | -1                      | M         | 2013-01-03 |
| CMLT1 2005-WF1 M1 5,33% Citygroup      | 57                       | -1                      | M         | 2013-01-03 |
| CWALT 2005-28CB 1A11                   | 25                       | -1                      | M         | 2013-01-03 |
| CWL 2005-16 MV1                        | 31,875                   | -1                      | M         | 2013-01-03 |
| GSAMP 2003-HE1 M2                      | 76,75                    | -1                      | M         | 2013-01-03 |
| INDX 2006-AR4 A1B                      | 30                       | -1                      | M         | 2013-01-03 |
| LMT 2005-2 1A4                         | 48,5                     | -1                      | M         | 2013-01-03 |
| MARM 2005-6 4A2                        | 24                       | -1                      | M         | 2013-01-03 |
| PCHLT 2005-4 1A2                       | 75                       | -1                      | M         | 2013-01-03 |
| HOMANN HOLZWERKSTOFFE GMBH 7% 20171214 | 100                      | -21                     | M         | 2012-12-14 |
|                                        |                          | -30                     |           |            |

Kurser finns för 28/12

Kurser finns för 28/12

Kurser finns för 28/12

Kurser finns för 28/12

Kurser finns för 28/12

Kurser finns för 28/12

Kurser finns för 28/12

Kurser finns för 28/12

Kurser finns för 28/12

Kurser finns för 28/12

Köpkursen 100 används. Ny kurs först 130115

| Instrumentnamn                         | InstrumentT<br>yp | Valutaslag | Värd.kurs (lokal<br>valuta) | Prisda<br>tumdiff<br>(dgr) | Prisk<br>älla | Prisdatum  |
|----------------------------------------|-------------------|------------|-----------------------------|----------------------------|---------------|------------|
| Achmea BV 150624                       | OBL               | EUR        | 98,414                      | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| Akelius FRN 150625                     | LAN               | SEK        | 101,13                      | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| Amer Sports Oyj FRN 160413             | LAN               | SEK        | 100,093                     | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| Ameren Energy 7% 150418                | OBL               | USD        | 76,625                      | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| Arise Windpower FRN 150323             | LAN               | SEK        | 100,765                     | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| Balder fastigheter Cert FFD 130111     | VXL               | SEK        | 99,90273612                 | 0                          | A             | 2013-01-03 |
| Bayport Management ltd 151119          | OBL               | SEK        | 104,375                     | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| Bayport Management ltd 170612          | OBL               | SEK        | 103,375                     | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| CFAB 2003-5 1B Chase Funding           | LAN               | USD        | 47,5                        | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| CIDRON DELFI 8,5%                      | OBL               | EUR        | 100,25                      | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| CMLT1 2005-WF1 M1 5,33% Citygroup      | OBL               | USD        | 57                          | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| CWALT 2005-28CB 1A11                   | OBL               | USD        | 25                          | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| CWL 2005-16 MV1                        | LAN               | USD        | 31,875                      | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| Catella FRN 170919                     | LAN               | SEK        | 100,099                     | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| Consilium AB FRN 2017-11-01            | LAN               | SEK        | 100,601                     | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| Corem Property FRN 160530              | LAN               | SEK        | 97,282                      | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| DELTA LLOYD 9% LEVENSVERZEK            | OBL               | EUR        | 113,497                     | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| Enterprise 6,875% 210215               | OBL               | GBP        | 93,054                      | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| FC Skanska 130225                      | VXL               | SEK        | 99,73306767                 | 0                          | A             | 2013-01-03 |
| Fabege AB Certifikat 130205            | VXL               | SEK        | 99,83723572                 | 0                          | A             | 2013-01-03 |
| Ferronordic Machines 12%               | OBL               | SEK        | 99,5                        | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| GSAMP 2003-HE1 M2                      | OBL               | USD        | 76,75                       | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| General Electric FRN 140514            | LAN               | SEK        | 99,45                       | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| Hexagon FC 130114                      | VXL               | SEK        | 99,9438918                  | 0                          | A             | 2013-01-03 |
| INDX 2006-AR4 A1B                      | LAN               | USD        | 30                          | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| KGH Customs RB1 150522                 | OBL               | SEK        | 101,5                       | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| LBG Capital Lloyds 11,04% 190320       | OBL               | GBP        | 119,062                     | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| LMT 2005-2 1A4                         | OBL               | USD        | 48,5                        | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| Länsförsäkringar Bank FRN 150210       | LAN               | SEK        | 101,535                     | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| MARM 2005-6 4A2                        | LAN               | USD        | 24                          | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| MCB 13% 150227                         | OBL               | SEK        | 100,944                     | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| Nara Cable 8,875 181201                | OBL               | EUR        | 105,481                     | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| Nokia Corp 5,375% 190515               | OBL               | USD        | 95,75                       | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| Numericable FRN 181015                 | LAN               | EUR        | 102,667                     | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| Ontex 9% 190415                        | OBL               | EUR        | 106,5                       | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| PAGESJAUNES FINANCE 2018               | OBL               | EUR        | 95,711                      | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| PCHLT 2005-4 1A2                       | LAN               | USD        | 75                          | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| Ruric Russian Real Estate 3% 141116    | OBL               | SEK        | 55                          | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| SAS 20140616 10,5%                     | OBL               | SEK        | 94,25                       | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| SEB FRN 140116                         | LAN               | SEK        | 100,982                     | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| SOLOR BIO AS 2017-11-02                | LAN               | NOK        | 100                         | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| Sagax RB 1 7% 150520                   | OBL               | SEK        | 104,234                     | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| Schmolz Bickenbach Lux 9,875% 190515   | OBL               | EUR        | 91,709                      | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| Stora Enso 5,75 150901                 | OBL               | SEK        | 105,042                     | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| Stora Enso FRN 150901                  | LAN               | SEK        | 103,396                     | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| Swedbank Sjuhärad Lån 121              | LAN               | SEK        | 100,522                     | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| Swedish Orphan FRN 170626              | LAN               | SEK        | 102,695                     | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| Tele2 cert FFD 130123                  | VXL               | SEK        | 99,90273612                 | 0                          | A             | 2013-01-03 |
| Tethys Oil 9,5% 150907                 | OBL               | SEK        | 103,5                       | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| Vasakronan FRN 140519                  | LAN               | SEK        | 100,655                     | 0                          | M             | 2013-01-03 |
| HOMANN HOLZWERKSTOFFE GMBH 7% 20171214 | OBL               | EUR        | 100                         | -20                        | M             | 2012-12-14 |
|                                        |                   |            |                             | -20                        |               |            |

Köpkursen 100 används. Ny kurs först 130115



| Instrumentnamn                         | InstrumentT<br>yp | Valutaslag | Värd.kurs (lokal<br>valuta) | Prisda<br>tumdiff<br>(dgr) | Prisk<br>älla | Prisdatum  |
|----------------------------------------|-------------------|------------|-----------------------------|----------------------------|---------------|------------|
| Achmea BV 150624                       | OBL               | EUR        | 97,891                      | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| Akelius FRN 150625                     | LAN               | SEK        | 101,127                     | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| Amer Sports Oyj FRN 160413             | LAN               | SEK        | 100,096                     | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| Ameren Energy 7% 150418                | OBL               | USD        | 73,95                       | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| Arise Windpower FRN 150323             | LAN               | SEK        | 100,761                     | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| Balder fastigheter Cert FFD 130111     | VXL               | SEK        | 99,87355696                 | 0                          | A             | 2012-12-28 |
| Bayport Management ltd 151119          | OBL               | SEK        | 104,375                     | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| Bayport Management ltd 170612          | OBL               | SEK        | 103,375                     | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| CFAB 2003-5 1B Chase Funding           | LAN               | USD        | 49                          | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| CIDRON DELFI 8,5%                      | OBL               | EUR        | 100,25                      | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| CMLT1 2005-WF1 M1 5,33% Citygroup      | OBL               | USD        | 57                          | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| CWALT 2005-28CB 1A11                   | OBL               | USD        | 26                          | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| CWL 2005-16 MV1                        | LAN               | USD        | 31,875                      | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| Catella FRN 170919                     | LAN               | SEK        | 99,889                      | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| Consilium AB FRN 2017-11-01            | LAN               | SEK        | 100,467                     | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| Corem Property FRN 160530              | LAN               | SEK        | 97,275                      | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| DELTA LLOYD 9% LEVENSVERZEK            | OBL               | EUR        | 111,712                     | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| Enterprise 6,875% 210215               | OBL               | GBP        | 92,25                       | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| FC Skanska 130225                      | VXL               | SEK        | 99,70284892                 | 0                          | A             | 2012-12-28 |
| Fabege AB Certifikat 130205            | VXL               | SEK        | 99,80764222                 | 0                          | A             | 2012-12-28 |
| Ferronordic Machines 12%               | OBL               | SEK        | 99,5                        | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| GSAMP 2003-HE1 M2                      | OBL               | USD        | 77                          | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| General Electric FRN 140514            | LAN               | SEK        | 99,445                      | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| Hexagon FC 130114                      | VXL               | SEK        | 99,91328732                 | 0                          | A             | 2012-12-28 |
| INDX 2006-AR4 A1B                      | LAN               | USD        | 28                          | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| KGH Customs RB1 150522                 | OBL               | SEK        | 102                         | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| LBG Capital Lloyds 11,04% 190320       | OBL               | GBP        | 117,167                     | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| LMT 2005-2 1A4                         | OBL               | USD        | 47,25                       | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| Länsförsäkringar Bank FRN 150210       | LAN               | SEK        | 101,549                     | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| MARM 2005-6 4A2                        | LAN               | USD        | 24,5                        | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| MCB 13% 150227                         | OBL               | SEK        | 100,532                     | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| Nara Cable 8,875 181201                | OBL               | EUR        | 101,145                     | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| Nokia Corp 5,375% 190515               | OBL               | USD        | 96,5                        | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| Numericable FRN 181015                 | LAN               | EUR        | 102,86                      | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| Ontex 9% 190415                        | OBL               | EUR        | 105,834                     | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| PAGESJAUNES FINANCE 2018               | OBL               | EUR        | 94,084                      | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| PCHLT 2005-4 1A2                       | LAN               | USD        | 75                          | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| Ruric Russian Real Estate 3% 141116    | OBL               | SEK        | 55                          | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| SAS 20140616 10,5%                     | OBL               | SEK        | 94,25                       | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| SEB FRN 140116                         | LAN               | SEK        | 101,014                     | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| SOLOR BIO AS 2017-11-02                | LAN               | NOK        | 100                         | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| Sagax RB 1 7% 150520                   | OBL               | SEK        | 103,866                     | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| Schmolz Bickenbach Lux 9,875% 190515   | OBL               | EUR        | 84,575                      | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| Stora Enso 5,75 150901                 | OBL               | SEK        | 104,972                     | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| Stora Enso FRN 150901                  | LAN               | SEK        | 103,175                     | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| Swedbank Sjuhärad Lån 121              | LAN               | SEK        | 100,487                     | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| Swedish Orphan FRN 170626              | LAN               | SEK        | 102,29                      | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| Tele2 cert FFD 130123                  | VXL               | SEK        | 99,87355696                 | 0                          | A             | 2012-12-28 |
| Tethys Oil 9,5% 150907                 | OBL               | SEK        | 103,5                       | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| Vasakronan FRN 140519                  | LAN               | SEK        | 100,641                     | 0                          | M             | 2012-12-28 |
| HOMANN HOLZWERKSTOFFE GMBH 7% 20171214 | OBL               | EUR        | 100                         | -14                        | M             | 2012-12-14 |
|                                        |                   |            |                             | -14                        |               |            |

Köpkursen 100 används. Ny kurs först 130115

| Instrumentnamn                         | InstrumentT<br>yp | Valutaslag | Värd.kurs (lokal<br>valuta) | Prisda<br>tumdiff<br>(dgr) | Prisk<br>älla | Prisdatum  |
|----------------------------------------|-------------------|------------|-----------------------------|----------------------------|---------------|------------|
| Achmea BV 150624                       | OBL               | EUR        | 97,88                       | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| Akelius FRN 150625                     | LAN               | SEK        | 101,109                     | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| Amer Sports Oyj FRN 160413             | LAN               | SEK        | 100,096                     | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| Ameren Energy 7% 150418                | OBL               | USD        | 74                          | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| Arise Windpower FRN 150323             | LAN               | SEK        | 100,759                     | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| Balder fastigheter Cert FFD 130111     | VXL               | SEK        | 99,86869376                 | 0                          | A             | 2012-12-27 |
| Bayport Management ltd 151119          | OBL               | SEK        | 104,375                     | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| Bayport Management ltd 170612          | OBL               | SEK        | 103,375                     | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| CFAB 2003-5 1B Chase Funding           | LAN               | USD        | 49                          | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| CIDRON DELFI 8,5%                      | OBL               | EUR        | 100,25                      | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| CMLT1 2005-WF1 M1 5,33% Citygroup      | OBL               | USD        | 57                          | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| CWALT 2005-28CB 1A11                   | OBL               | USD        | 26                          | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| CWL 2005-16 MV1                        | LAN               | USD        | 31,875                      | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| Catella FRN 170919                     | LAN               | SEK        | 100,093                     | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| Consilium AB FRN 2017-11-01            | LAN               | SEK        | 100,425                     | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| Corem Property FRN 160530              | LAN               | SEK        | 97,273                      | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| DELTA LLOYD 9% LEVENSVERZEK            | OBL               | EUR        | 111,698                     | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| Enterprise 6,875% 210215               | OBL               | GBP        | 92,438                      | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| FC Skanska 130225                      | VXL               | SEK        | 99,69781246                 | 0                          | A             | 2012-12-27 |
| Fabege AB Certifikat 130205            | VXL               | SEK        | 99,80270997                 | 0                          | A             | 2012-12-27 |
| Ferronordic Machines 12%               | OBL               | SEK        | 99,75                       | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| GSAMP 2003-HE1 M2                      | OBL               | USD        | 77                          | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| General Electric FRN 140514            | LAN               | SEK        | 99,435                      | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| Hexagon FC 130114                      | VXL               | SEK        | 99,90818657                 | 0                          | A             | 2012-12-27 |
| INDX 2006-AR4 A1B                      | LAN               | USD        | 28                          | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| KGH Customs RB1 150522                 | OBL               | SEK        | 102                         | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| LBG Capital Lloyds 11,04% 190320       | OBL               | GBP        | 117,157                     | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| LMT 2005-2 1A4                         | OBL               | USD        | 47,25                       | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| Länsförsäkringar Bank FRN 150210       | LAN               | SEK        | 101,441                     | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| MARM 2005-6 4A2                        | LAN               | USD        | 24,5                        | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| MCB 13% 150227                         | OBL               | SEK        | 101,008                     | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| Nara Cable 8,875 181201                | OBL               | EUR        | 101,026                     | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| Nokia Corp 5,375% 190515               | OBL               | USD        | 93                          | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| Numericable FRN 181015                 | LAN               | EUR        | 102,667                     | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| Ontex 9% 190415                        | OBL               | EUR        | 106,084                     | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| PAGESJAUNES FINANCE 2018               | OBL               | EUR        | 94,828                      | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| PCHLT 2005-4 1A2                       | LAN               | USD        | 75                          | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| Ruric Russian Real Estate 3% 141116    | OBL               | SEK        | 55                          | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| SAS 20140616 10,5%                     | OBL               | SEK        | 94,25                       | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| SEB FRN 140116                         | LAN               | SEK        | 101,004                     | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| SOLOR BIO AS 2017-11-02                | LAN               | NOK        | 99                          | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| Sagax RB 1 7% 150520                   | OBL               | SEK        | 104,338                     | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| Schmolz Bickenbach Lux 9,875% 190515   | OBL               | EUR        | 84,25                       | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| Stora Enso 5,75 150901                 | OBL               | SEK        | 104,964                     | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| Stora Enso FRN 150901                  | LAN               | SEK        | 103,171                     | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| Swedbank Sjuhärad Lån 121              | LAN               | SEK        | 100,489                     | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| Swedish Orphan FRN 170626              | LAN               | SEK        | 102,694                     | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| Tele2 cert FFD 130123                  | VXL               | SEK        | 99,86869376                 | 0                          | A             | 2012-12-27 |
| Tethys Oil 9,5% 150907                 | OBL               | SEK        | 103,5                       | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| Vasakronan FRN 140519                  | LAN               | SEK        | 100,642                     | 0                          | M             | 2012-12-27 |
| HOMANN HOLZWERKSTOFFE GMBH 7% 20171214 | OBL               | EUR        | 100                         | -13                        | M             | 2012-12-14 |
|                                        |                   |            |                             | -13                        |               |            |

Köpkursen 100 används. Ny kurs först 130115

| Instrumentnamn                      | InstrumentTyp | Valutaslag | Värd.kurs (lokal valuta) | Prisdeltumdif f.(dgr) | Priskälla | Prisdatum  |
|-------------------------------------|---------------|------------|--------------------------|-----------------------|-----------|------------|
| Achmea BV 150624                    | OBL           | EUR        | 92,565                   | 0                     | M         | 2012-11-02 |
| Akelius FRN 150625                  | LAN           | SEK        | 101,099                  | 0                     | M         | 2012-11-02 |
| Amer Sports Oyj FRN 160413          | LAN           | SEK        | 100,5                    | 0                     | M         | 2012-11-02 |
| Ameren Energy 7% 150418             | OBL           | USD        | 101,45                   | 0                     | M         | 2012-11-02 |
| Arise Windpower FRN 150323          | LAN           | SEK        | 100,988                  | 0                     | M         | 2012-11-02 |
| Balder fastigheter Cert FFD 121211  | VXL           | SEK        | 99,81644769              | 0                     | A         | 2012-11-02 |
| Bayport Management Ltd 151119       | OBL           | SEK        | 102,875                  | 0                     | M         | 2012-11-02 |
| Bayport Management Ltd 170612       | OBL           | SEK        | 101,875                  | 0                     | M         | 2012-11-02 |
| CMLT1 2005-WF1 M1 5,33% Citygroup   | OBL           | USD        | 57                       | 0                     | M         | 2012-11-02 |
| CWL 2005-16 MV1                     | LAN           | USD        | 31,875                   | 0                     | M         | 2012-11-02 |
| Catella FRN 170919                  | LAN           | SEK        | 100                      | 0                     | M         | 2012-11-02 |
| Consilium AB FRN 2017-11-01         | LAN           | SEK        | 100,366                  | 0                     | M         | 2012-11-02 |
| Corem Property FRN 160530           | LAN           | SEK        | 98,002                   | 0                     | M         | 2012-11-02 |
| DELTA LLOYD 9% LEVENSVERZEK         | OBL           | EUR        | 106,841                  | 0                     | M         | 2012-11-02 |
| Enterprise 6,875% 210215            | OBL           | GBP        | 85,489                   | 0                     | M         | 2012-11-02 |
| Ferronordic Machines 12%            | OBL           | SEK        | 101,075                  | 0                     | M         | 2012-11-02 |
| GSAMP 2003-HE1 M2                   | OBL           | USD        | 77                       | 0                     | M         | 2012-11-02 |
| General Electric FRN 140514         | LAN           | SEK        | 99,317                   | 0                     | M         | 2012-11-02 |
| Hexagon FC 121113                   | VXL           | SEK        | 99,94586748              | 0                     | A         | 2012-11-02 |
| KGH Customs RB1 150522              | OBL           | SEK        | 101,25                   | 0                     | M         | 2012-11-02 |
| LBG Capital Lloyds 11,04% 190320    | OBL           | GBP        | 111,185                  | 0                     | M         | 2012-11-02 |
| LMT 2005-2 1A4                      | OBL           | USD        | 48                       | 0                     | M         | 2012-11-02 |
| Länsförsäkringar Bank FRN 150210    | LAN           | SEK        | 101,493                  | 0                     | M         | 2012-11-02 |
| MARM 2005-6 4A2                     | LAN           | USD        | 24                       | 0                     | M         | 2012-11-02 |
| MCB 13% 150227                      | OBL           | SEK        | 101,089                  | 0                     | M         | 2012-11-02 |
| Nara Cable 8,875 181201             | OBL           | EUR        | 95,425                   | 0                     | M         | 2012-11-02 |
| Nokia Corp 5,375% 190515            | OBL           | USD        | 83,6                     | 0                     | M         | 2012-11-02 |
| Numericable FRN 181015              | LAN           | EUR        | 98,93                    | 0                     | M         | 2012-11-02 |
| Ontex 9% 190415                     | OBL           | EUR        | 102,297                  | 0                     | M         | 2012-11-02 |
| PAGESJAUNES FINANCE 2018            | OBL           | EUR        | 80,813                   | 0                     | M         | 2012-11-02 |
| PCHLT 2005-4 1A2                    | LAN           | USD        | 75                       | 0                     | M         | 2012-11-02 |
| Ruric Russian Real Estate 3% 141116 | OBL           | SEK        | 55                       | 0                     | M         | 2012-11-02 |
| SAS 20140616 10,5%                  | OBL           | SEK        | 92                       | 0                     | M         | 2012-11-02 |
| SEB FRN 140116                      | LAN           | SEK        | 101,128                  | 0                     | M         | 2012-11-02 |
| SOLOR BIO AS 2017-11-02             | LAN           | NOK        | 100                      | 0                     | M         | 2012-11-02 |
| Sagax RB 1 7% 150520                | OBL           | SEK        | 104,613                  | 0                     | M         | 2012-11-02 |
| Stora Enso 5,75 150901              | OBL           | SEK        | 104,768                  | 0                     | M         | 2012-11-02 |
| Stora Enso FRN 150901               | LAN           | SEK        | 103,393                  | 0                     | M         | 2012-11-02 |
| Swedbank Sjuhärad Lån 121           | LAN           | SEK        | 100,657                  | 0                     | M         | 2012-11-02 |
| Swedish Orphan FRN 170626           | LAN           | SEK        | 102,466                  | 0                     | M         | 2012-11-02 |
| Tethys Oil 9,5% 150907              | OBL           | SEK        | 103                      | 0                     | M         | 2012-11-02 |
| Vasakronan FRN 140519               | LAN           | SEK        | 100,784                  | 0                     | M         | 2012-11-02 |
|                                     |               |            |                          | 0                     |           |            |

| Instrumentnamn                      | InstrumentT<br>yp | Valutaslag | Värd.kurs (lokal<br>valuta) | Prisda<br>tumdif<br>f.(dgr) | Prisk<br>älla | Prisdatum  |
|-------------------------------------|-------------------|------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------|------------|
| Achmea BV 150624                    | OBL               | EUR        | 92,527                      | 0                           | M             | 2012-11-01 |
| Akelius FRN 150625                  | LAN               | SEK        | 101,162                     | 0                           | M             | 2012-11-01 |
| Amer Sports Oyj FRN 160413          | LAN               | SEK        | 100,5                       | 0                           | M             | 2012-11-01 |
| Ameren Energy 7% 150418             | OBL               | USD        | 98,5                        | 0                           | M             | 2012-11-01 |
| Arise Windpower FRN 150323          | LAN               | SEK        | 100,988                     | 0                           | M             | 2012-11-01 |
| Balder fastigheter Cert FFD 121211  | VXL               | SEK        | 99,81174122                 | 0                           | A             | 2012-11-01 |
| Bayport Management Ltd 151119       | OBL               | SEK        | 102,875                     | 0                           | M             | 2012-11-01 |
| Bayport Management Ltd 170612       | OBL               | SEK        | 101,875                     | 0                           | M             | 2012-11-01 |
| CMLT1 2005-WF1 M1 5,33% Citygroup   | OBL               | USD        | 57                          | 0                           | M             | 2012-11-01 |
| CWL 2005-16 MV1                     | LAN               | USD        | 31,875                      | 0                           | M             | 2012-11-01 |
| Catella FRN 170919                  | LAN               | SEK        | 100                         | 0                           | M             | 2012-11-01 |
| Consilium AB FRN 2017-11-01         | LAN               | SEK        | 100,358                     | 0                           | M             | 2012-11-01 |
| Corem Property FRN 160530           | LAN               | SEK        | 98,501                      | 0                           | M             | 2012-11-01 |
| DELTA LLOYD 9% LEVENSVERZEK         | OBL               | EUR        | 106,724                     | 0                           | M             | 2012-11-01 |
| Enterprise 6,875% 210215            | OBL               | GBP        | 85,295                      | 0                           | M             | 2012-11-01 |
| Ferronordic Machines 12%            | OBL               | SEK        | 101,075                     | 0                           | M             | 2012-11-01 |
| GSAMP 2003-HE1 M2                   | OBL               | USD        | 77                          | 0                           | M             | 2012-11-01 |
| General Electric FRN 140514         | LAN               | SEK        | 99,313                      | 0                           | M             | 2012-11-01 |
| Hexagon FC 121113                   | VXL               | SEK        | 99,94094634                 | 0                           | A             | 2012-11-01 |
| KGH Customs RB1 150522              | OBL               | SEK        | 101,25                      | 0                           | M             | 2012-11-01 |
| LBG Capital Lloyds 11,04% 190320    | OBL               | GBP        | 111,034                     | 0                           | M             | 2012-11-01 |
| LMT 2005-2 1A4                      | OBL               | USD        | 48                          | 0                           | M             | 2012-11-01 |
| Länsförsäkringar Bank FRN 150210    | LAN               | SEK        | 100,53                      | 0                           | M             | 2012-11-01 |
| MARM 2005-6 4A2                     | LAN               | USD        | 24                          | 0                           | M             | 2012-11-01 |
| MCB 13% 150227                      | OBL               | SEK        | 101,007                     | 0                           | M             | 2012-11-01 |
| Nara Cable 8,875 181201             | OBL               | EUR        | 95,016                      | 0                           | M             | 2012-11-01 |
| Nokia Corp 5,375% 190515            | OBL               | USD        | 82,513                      | 0                           | M             | 2012-11-01 |
| Numericable FRN 181015              | LAN               | EUR        | 99,08                       | 0                           | M             | 2012-11-01 |
| Ontex 9% 190415                     | OBL               | EUR        | 101,735                     | 0                           | M             | 2012-11-01 |
| PAGESJAUNES FINANCE 2018            | OBL               | EUR        | 80,813                      | 0                           | M             | 2012-11-01 |
| PCHLT 2005-4 1A2                    | LAN               | USD        | 75                          | 0                           | M             | 2012-11-01 |
| Ruric Russian Real Estate 3% 141116 | OBL               | SEK        | 55                          | 0                           | M             | 2012-11-01 |
| SAS 20140616 10,5%                  | OBL               | SEK        | 92                          | 0                           | M             | 2012-11-01 |
| SEB FRN 140116                      | LAN               | SEK        | 101,129                     | 0                           | M             | 2012-11-01 |
| SOLOR BIO AS 2017-11-02             | LAN               | NOK        | 100                         | 0                           | M             | 2012-11-01 |
| Sagax RB 1 7% 150520                | OBL               | SEK        | 104,509                     | 0                           | M             | 2012-11-01 |
| Stora Enso 5,75 150901              | OBL               | SEK        | 104,664                     | 0                           | M             | 2012-11-01 |
| Stora Enso FRN 150901               | LAN               | SEK        | 103,393                     | 0                           | M             | 2012-11-01 |
| Swedbank Sjuhärad Lån 121           | LAN               | SEK        | 100,658                     | 0                           | M             | 2012-11-01 |
| Swedish Orphan FRN 170626           | LAN               | SEK        | 102,468                     | 0                           | M             | 2012-11-01 |
| Tethys Oil 9,5% 150907              | OBL               | SEK        | 103                         | 0                           | M             | 2012-11-01 |
| Vasakronan FRN 140519               | LAN               | SEK        | 100,79                      | 0                           | M             | 2012-11-01 |
|                                     |                   |            |                             | 0                           |               |            |

| Instrumentnamn                      | InstrumentTyp | Valutaslag | Värd.kurs (lokal valuta) | Prisdeltumdif f.(dgr) | Priskälla | Prisdatum  |
|-------------------------------------|---------------|------------|--------------------------|-----------------------|-----------|------------|
| Achmea BV 150624                    | OBL           | EUR        | 92,483                   | 0                     | M         | 2012-10-31 |
| Akelius FRN 150625                  | LAN           | SEK        | 101,075                  | 0                     | M         | 2012-10-31 |
| Amer Sports Oyj FRN 160413          | LAN           | SEK        | 100,5                    | 0                     | M         | 2012-10-31 |
| Ameren Energy 7% 150418             | OBL           | USD        | 101                      | 0                     | M         | 2012-10-31 |
| Arise Windpower FRN 150323          | LAN           | SEK        | 100,99                   | 0                     | M         | 2012-10-31 |
| Balder fastigheter Cert FFD 121211  | VXL           | SEK        | 99,80703476              | 0                     | A         | 2012-10-31 |
| Bayport Management Ltd 151119       | OBL           | SEK        | 102,875                  | 0                     | M         | 2012-10-31 |
| Bayport Management Ltd 170612       | OBL           | SEK        | 101,875                  | 0                     | M         | 2012-10-31 |
| CMLT1 2005-WF1 M1 5,33% Citygroup   | OBL           | USD        | 57                       | 0                     | M         | 2012-10-31 |
| CWL 2005-16 MV1                     | LAN           | USD        | 31,875                   | 0                     | M         | 2012-10-31 |
| Catella FRN 170919                  | LAN           | SEK        | 100                      | 0                     | M         | 2012-10-31 |
| Consilium AB FRN 2017-11-01         | LAN           | SEK        | 100,349                  | 0                     | M         | 2012-10-31 |
| Corem Property FRN 160530           | LAN           | SEK        | 98,5                     | 0                     | M         | 2012-10-31 |
| DELTA LLOYD 9% LEVENSVERZEK         | OBL           | EUR        | 106,636                  | 0                     | M         | 2012-10-31 |
| Enterprise 6,875% 210215            | OBL           | GBP        | 84,872                   | 0                     | M         | 2012-10-31 |
| Ferronordic Machines 12%            | OBL           | SEK        | 101,075                  | 0                     | M         | 2012-10-31 |
| GSAMP 2003-HE1 M2                   | OBL           | USD        | 77                       | 0                     | M         | 2012-10-31 |
| General Electric FRN 140514         | LAN           | SEK        | 99,312                   | 0                     | M         | 2012-10-31 |
| Hexagon FC 121113                   | VXL           | SEK        | 99,9360252               | 0                     | A         | 2012-10-31 |
| KGH Customs RB1 150522              | OBL           | SEK        | 101,25                   | 0                     | M         | 2012-10-31 |
| LBG Capital Lloyds 11,04% 190320    | OBL           | GBP        | 111,078                  | 0                     | M         | 2012-10-31 |
| LMT 2005-2 1A4                      | OBL           | USD        | 48                       | 0                     | M         | 2012-10-31 |
| Länsförsäkringar Bank FRN 150210    | LAN           | SEK        | 100,51                   | 0                     | M         | 2012-10-31 |
| MARM 2005-6 4A2                     | LAN           | USD        | 24                       | 0                     | M         | 2012-10-31 |
| MCB 13% 150227                      | OBL           | SEK        | 101,007                  | 0                     | M         | 2012-10-31 |
| Nara Cable 8,875 181201             | OBL           | EUR        | 94,933                   | 0                     | M         | 2012-10-31 |
| Nokia Corp 5,375% 190515            | OBL           | USD        | 83,25                    | 0                     | M         | 2012-10-31 |
| Numericable FRN 181015              | LAN           | EUR        | 98,8                     | 0                     | M         | 2012-10-31 |
| Ontex 9% 190415                     | OBL           | EUR        | 101,731                  | 0                     | M         | 2012-10-31 |
| PAGESJAUNES FINANCE 2018            | OBL           | EUR        | 80,61                    | 0                     | M         | 2012-10-31 |
| PCHLT 2005-4 1A2                    | LAN           | USD        | 75                       | 0                     | M         | 2012-10-31 |
| Ruric Russian Real Estate 3% 141116 | OBL           | SEK        | 55                       | 0                     | M         | 2012-10-31 |
| SAS 20140616 10,5%                  | OBL           | SEK        | 92                       | 0                     | M         | 2012-10-31 |
| SEB FRN 140116                      | LAN           | SEK        | 101,131                  | 0                     | M         | 2012-10-31 |
| SOLOR BIO AS 2017-11-02             | LAN           | NOK        | 100,25                   | 0                     | M         | 2012-10-31 |
| Sagax RB 1 7% 150520                | OBL           | SEK        | 104,509                  | 0                     | M         | 2012-10-31 |
| Stora Enso 5,75 150901              | OBL           | SEK        | 104,815                  | 0                     | M         | 2012-10-31 |
| Stora Enso FRN 150901               | LAN           | SEK        | 103,364                  | 0                     | M         | 2012-10-31 |
| Swedbank Sjuhärad Lån 121           | LAN           | SEK        | 100,657                  | 0                     | M         | 2012-10-31 |
| Swedish Orphan FRN 170626           | LAN           | SEK        | 102,469                  | 0                     | M         | 2012-10-31 |
| Tethys Oil 9,5% 150907              | OBL           | SEK        | 103                      | 0                     | M         | 2012-10-31 |
| Vasakronan FRN 140519               | LAN           | SEK        | 100,794                  | 0                     | M         | 2012-10-31 |
|                                     |               |            |                          | 0                     |           |            |

| Instrumentnamn                      | InstrumentTyp | Valutaslag | Värd.kurs (lokal valuta) | Prisdatumdiff. (dgr) | Priskälla | Prisdatum  |
|-------------------------------------|---------------|------------|--------------------------|----------------------|-----------|------------|
| Achmea BV 150624                    | OBL           | EUR        | 92,507                   | 0                    | M         | 2012-10-30 |
| Akelius FRN 150625                  | LAN           | SEK        | 101,051                  | 0                    | M         | 2012-10-30 |
| Amer Sports Oyj FRN 160413          | LAN           | SEK        | 100,488                  | 0                    | M         | 2012-10-30 |
| Ameren Energy 7% 150418             | OBL           | USD        | 101                      | 0                    | M         | 2012-10-30 |
| Arise Windpower FRN 150323          | LAN           | SEK        | 100,992                  | 0                    | M         | 2012-10-30 |
| Balder fastigheter Cert FFD 121211  | VXL           | SEK        | 99,80232829              | 0                    | A         | 2012-10-30 |
| Bayport Management Ltd 151119       | OBL           | SEK        | 102,875                  | 0                    | M         | 2012-10-30 |
| Bayport Management Ltd 170612       | OBL           | SEK        | 101,875                  | 0                    | M         | 2012-10-30 |
| Catella FRN 170919                  | LAN           | SEK        | 100                      | 0                    | M         | 2012-10-30 |
| Consilium AB FRN 2017-11-01         | LAN           | SEK        | 100,358                  | 0                    | M         | 2012-10-30 |
| Corem Property FRN 160530           | LAN           | SEK        | 98,883                   | 0                    | M         | 2012-10-30 |
| DELTA LLOYD 9% LEVENSVZERZEK        | OBL           | EUR        | 106,306                  | 0                    | M         | 2012-10-30 |
| Enterprise 6,875% 210215            | OBL           | GBP        | 84,855                   | 0                    | M         | 2012-10-30 |
| Ferronordic Machines 12%            | OBL           | SEK        | 101,075                  | 0                    | M         | 2012-10-30 |
| General Electric FRN 140514         | LAN           | SEK        | 99,312                   | 0                    | M         | 2012-10-30 |
| Hexagon FC 121113                   | VXL           | SEK        | 99,93110406              | 0                    | A         | 2012-10-30 |
| KGH Customs RB1 150522              | OBL           | SEK        | 101,25                   | 0                    | M         | 2012-10-30 |
| LBG Capital Lloyds 11,04% 190320    | OBL           | GBP        | 111,371                  | 0                    | M         | 2012-10-30 |
| Länsförsäkringar Bank FRN 150210    | LAN           | SEK        | 101,526                  | 0                    | M         | 2012-10-30 |
| MCB 13% 150227                      | OBL           | SEK        | 100,997                  | 0                    | M         | 2012-10-30 |
| Nara Cable 8,875 181201             | OBL           | EUR        | 94,26                    | 0                    | M         | 2012-10-30 |
| Nokia Corp 5,375% 190515            | OBL           | USD        | 83,079                   | 0                    | M         | 2012-10-30 |
| Numericable FRN 181015              | LAN           | EUR        | 98,77                    | 0                    | M         | 2012-10-30 |
| Ontex 9% 190415                     | OBL           | EUR        | 101,733                  | 0                    | M         | 2012-10-30 |
| PAGESJAUNES FINANCE 2018            | OBL           | EUR        | 80,535                   | 0                    | M         | 2012-10-30 |
| Ruric Russian Real Estate 3% 141116 | OBL           | SEK        | 55                       | 0                    | M         | 2012-10-30 |
| SAS 20140616 10,5%                  | OBL           | SEK        | 92                       | 0                    | M         | 2012-10-30 |
| SEB FRN 140116                      | LAN           | SEK        | 101,139                  | 0                    | M         | 2012-10-30 |
| SOLOR BIO AS 2017-11-02             | LAN           | NOK        | 100,25                   | 0                    | M         | 2012-10-30 |
| Sagax RB 1 7% 150520                | OBL           | SEK        | 104,636                  | 0                    | M         | 2012-10-30 |
| Stora Enso 5,75 150901              | OBL           | SEK        | 104,631                  | 0                    | M         | 2012-10-30 |
| Stora Enso FRN 150901               | LAN           | SEK        | 103,383                  | 0                    | M         | 2012-10-30 |
| Swedbank Sjuhärad Lån 121           | LAN           | SEK        | 100,659                  | 0                    | M         | 2012-10-30 |
| Swedish Orphan FRN 170626           | LAN           | SEK        | 102,267                  | 0                    | M         | 2012-10-30 |
| Tethys Oil 9,5% 150907              | OBL           | SEK        | 103                      | 0                    | M         | 2012-10-30 |
| Vasakronan FRN 140519               | LAN           | SEK        | 100,791                  | 0                    | M         | 2012-10-30 |
| CMLT1 2005-WF1 M1 5,33% Citygroup   | OBL           | USD        | 57                       | -4                   | M         | 2012-10-26 |
| CWL 2005-16 MV1                     | LAN           | USD        | 31,875                   | -4                   | M         | 2012-10-26 |
| GSAMP 2003-HE1 M2                   | OBL           | USD        | 75,5                     | -4                   | M         | 2012-10-26 |
| LMT 2005-2 1A4                      | OBL           | USD        | 48                       | -4                   | M         | 2012-10-26 |
| LMT INTERIM Kupong                  | OBL           | USD        | 100                      | -4                   | M         | 2012-10-26 |
| MARM 2005-6 4A2                     | LAN           | USD        | 23                       | -4                   | M         | 2012-10-26 |
| PCHLT 2005-4 1A2                    | LAN           | USD        | 76                       | -4                   | M         | 2012-10-26 |
|                                     |               |            |                          | -28                  |           |            |

Kurser finns för 26/10  
Kurser finns för 26/10  
Kurser finns för 26/10  
Kurser finns för 26/10  
Kurser finns för 26/10  
Kurser finns för 26/10  
Kurser finns för 26/10

| Instrumentnamn                      | InstrumentTyp | Valutaslag | Värd.kurs (lokal valuta) | Prisdatumdif f.(dgr) | Priskälla | Prisdatum  |
|-------------------------------------|---------------|------------|--------------------------|----------------------|-----------|------------|
| Achmea BV 150624                    | OBL           | EUR        | 92,475                   | 0                    | M         | 2012-10-29 |
| Akelius FRN 150625                  | LAN           | SEK        | 101,032                  | 0                    | M         | 2012-10-29 |
| Amer Sports Oyj FRN 160413          | LAN           | SEK        | 100,826                  | 0                    | M         | 2012-10-29 |
| Ameren Energy 7% 150418             | OBL           | USD        | 100,5                    | 0                    | M         | 2012-10-29 |
| Arise Windpower FRN 150323          | LAN           | SEK        | 100,996                  | 0                    | M         | 2012-10-29 |
| Balder fastigheter Cert FFD 121211  | VXL           | SEK        | 99,79762182              | 0                    | A         | 2012-10-29 |
| Bayport Management Ltd 151119       | OBL           | SEK        | 102,875                  | 0                    | M         | 2012-10-29 |
| Bayport Management Ltd 170612       | OBL           | SEK        | 101,875                  | 0                    | M         | 2012-10-29 |
| Catella FRN 170919                  | LAN           | SEK        | 100                      | 0                    | M         | 2012-10-29 |
| Corem Property FRN 160530           | LAN           | SEK        | 98,884                   | 0                    | M         | 2012-10-29 |
| DELTA LLOYD 9% LEVENSVERZEK         | OBL           | EUR        | 106,122                  | 0                    | M         | 2012-10-29 |
| Enterprise 6,875% 210215            | OBL           | GBP        | 83,991                   | 0                    | M         | 2012-10-29 |
| Ferronordic Machines 12%            | OBL           | SEK        | 101,075                  | 0                    | M         | 2012-10-29 |
| General Electric FRN 140514         | LAN           | SEK        | 99,309                   | 0                    | M         | 2012-10-29 |
| Hexagon FC 121113                   | VXL           | SEK        | 99,92618292              | 0                    | A         | 2012-10-29 |
| KGH Customs RB1 150522              | OBL           | SEK        | 101,25                   | 0                    | M         | 2012-10-29 |
| LBG Capital Lloyds 11,04% 190320    | OBL           | GBP        | 110,908                  | 0                    | M         | 2012-10-29 |
| Länsförsäkringar Bank FRN 150210    | LAN           | SEK        | 101,506                  | 0                    | M         | 2012-10-29 |
| MCB 13% 150227                      | OBL           | SEK        | 101,044                  | 0                    | M         | 2012-10-29 |
| Nara Cable 8,875 181201             | OBL           | EUR        | 94,122                   | 0                    | M         | 2012-10-29 |
| Nokia Corp 5,375% 190515            | OBL           | USD        | 83,079                   | 0                    | M         | 2012-10-29 |
| Numericable FRN 181015              | LAN           | EUR        | 99,875                   | 0                    | M         | 2012-10-29 |
| Ontex 9% 190415                     | OBL           | EUR        | 101,336                  | 0                    | M         | 2012-10-29 |
| PAGESJAUNES FINANCE 2018            | OBL           | EUR        | 80,641                   | 0                    | M         | 2012-10-29 |
| Ruric Russian Real Estate 3% 141116 | OBL           | SEK        | 55                       | 0                    | M         | 2012-10-29 |
| SAS 20140616 10,5%                  | OBL           | SEK        | 96                       | 0                    | M         | 2012-10-29 |
| SEB FRN 140116                      | LAN           | SEK        | 101,138                  | 0                    | M         | 2012-10-29 |
| Sagax RB 1 7% 150520                | OBL           | SEK        | 104,701                  | 0                    | M         | 2012-10-29 |
| Stora Enso 5,75 150901              | OBL           | SEK        | 104,625                  | 0                    | M         | 2012-10-29 |
| Stora Enso FRN 150901               | LAN           | SEK        | 103,383                  | 0                    | M         | 2012-10-29 |
| Swedbank Sjuhärad Lån 121           | LAN           | SEK        | 100,663                  | 0                    | M         | 2012-10-29 |
| Swedish Orphan FRN 170626           | LAN           | SEK        | 102,27                   | 0                    | M         | 2012-10-29 |
| Vasakronan FRN 140519               | LAN           | SEK        | 100,786                  | 0                    | M         | 2012-10-29 |
| CMLT1 2005-WF1 M1 5,33% Citygroup   | OBL           | USD        | 57                       | -3                   | M         | 2012-10-26 |
| CWL 2005-16 MV1                     | LAN           | USD        | 31,875                   | -3                   | M         | 2012-10-26 |
| GSAMP 2003-HE1 M2                   | OBL           | USD        | 75,5                     | -3                   | M         | 2012-10-26 |
| LMT 2005-2 1A4                      | OBL           | USD        | 48                       | -3                   | M         | 2012-10-26 |
| LMT INTERIM Kupong                  | OBL           | USD        | 100                      | -3                   | M         | 2012-10-26 |
| MARM 2005-6 4A2                     | LAN           | USD        | 23                       | -3                   | M         | 2012-10-26 |
| PCHLT 2005-4 1A2                    | LAN           | USD        | 76                       | -3                   | M         | 2012-10-26 |
| SOLOR BIO AS 2017-11-02             | LAN           | NOK        | 100                      | -4                   | M         | 2012-10-25 |
| Consilium AB FRN 2017-11-01         | LAN           | SEK        | 100                      | -5                   | M         | 2012-10-24 |
| Tethys Oil 9,5% 150907              | OBL           | SEK        | 103                      | -6                   | M         | 2012-10-23 |
|                                     |               |            |                          | -36                  |           |            |

Kurser finns för 26/10

Kurser finns för 26/10

Kurser finns för 26/10

Kurser finns för 26/10

Kurser finns för 26/10

Kurser finns för 26/10

Kurser finns för 26/10

Köptes 25/10 till kurs 100

Köptes 24/10 till kurs 100

Kurs finns för 23/10

| Instrumentnamn                      | InstrumentTyp | Valutaslag | Värd.kurs (lokal valuta) | Prisdatumdiff.<br>(dgr) | Priskälla | Prisdatum  |
|-------------------------------------|---------------|------------|--------------------------|-------------------------|-----------|------------|
| Achmea BV 150624                    | OBL           | EUR        | 92,842                   | 0                       | M         | 2012-10-26 |
| Akelius FRN 150625                  | LAN           | SEK        | 101,061                  | 0                       | M         | 2012-10-26 |
| Amer Sports Oyj FRN 160413          | LAN           | SEK        | 100,827                  | 0                       | M         | 2012-10-26 |
| Ameren Energy 7% 150418             | OBL           | USD        | 100                      | 0                       | M         | 2012-10-26 |
| Arise Windpower FRN 150323          | LAN           | SEK        | 100,997                  | 0                       | M         | 2012-10-26 |
| Balder fastigheter Cert FFD 121211  | VXL           | SEK        | 99,78350241              | 0                       | A         | 2012-10-26 |
| Bayport Management Ltd 151119       | OBL           | SEK        | 102,875                  | 0                       | M         | 2012-10-26 |
| Bayport Management Ltd 170612       | OBL           | SEK        | 101,875                  | 0                       | M         | 2012-10-26 |
| CMLT1 2005-WF1 M1 5,33% Citygroup   | OBL           | USD        | 57                       | 0                       | M         | 2012-10-26 |
| CWL 2005-16 MV1                     | LAN           | USD        | 31,875                   | 0                       | M         | 2012-10-26 |
| Catella FRN 170919                  | LAN           | SEK        | 100                      | 0                       | M         | 2012-10-26 |
| Corem Property FRN 160530           | LAN           | SEK        | 98,884                   | 0                       | M         | 2012-10-26 |
| DELTA LLOYD 9% LEVENSVERZEK         | OBL           | EUR        | 106,236                  | 0                       | M         | 2012-10-26 |
| Enterprise 6,875% 210215            | OBL           | GBP        | 83,719                   | 0                       | M         | 2012-10-26 |
| Ferronordic Machines 12%            | OBL           | SEK        | 101,075                  | 0                       | M         | 2012-10-26 |
| GSAMP 2003-HE1 M2                   | OBL           | USD        | 75,5                     | 0                       | M         | 2012-10-26 |
| General Electric FRN 140514         | LAN           | SEK        | 99,309                   | 0                       | M         | 2012-10-26 |
| Hexagon FC 121113                   | VXL           | SEK        | 99,9114195               | 0                       | A         | 2012-10-26 |
| KGH Customs RB1 150522              | OBL           | SEK        | 101,375                  | 0                       | M         | 2012-10-26 |
| LBG Capital Lloyds 11,04% 190320    | OBL           | GBP        | 111,172                  | 0                       | M         | 2012-10-26 |
| LMT 2005-2 1A4                      | OBL           | USD        | 48                       | 0                       | M         | 2012-10-26 |
| LMT INTERIM Kupong                  | OBL           | USD        | 100                      | 0                       | M         | 2012-10-26 |
| Länsförsäkringar Bank FRN 150210    | LAN           | SEK        | 101,511                  | 0                       | M         | 2012-10-26 |
| MARM 2005-6 4A2                     | LAN           | USD        | 23                       | 0                       | M         | 2012-10-26 |
| MCB 13% 150227                      | OBL           | SEK        | 101,063                  | 0                       | M         | 2012-10-26 |
| Nara Cable 8,875 181201             | OBL           | EUR        | 94,431                   | 0                       | M         | 2012-10-26 |
| Nokia Corp 5,375% 190515            | OBL           | USD        | 82,737                   | 0                       | M         | 2012-10-26 |
| Ontex 9% 190415                     | OBL           | EUR        | 101,086                  | 0                       | M         | 2012-10-26 |
| PCHLT 2005-4 1A2                    | LAN           | USD        | 76                       | 0                       | M         | 2012-10-26 |
| Ruric Russian Real Estate 3% 141116 | OBL           | SEK        | 55                       | 0                       | M         | 2012-10-26 |
| SAS 20140616 10,5%                  | OBL           | SEK        | 95                       | 0                       | M         | 2012-10-26 |
| SEB FRN 140116                      | LAN           | SEK        | 101,141                  | 0                       | M         | 2012-10-26 |
| Sagax RB 1 7% 150520                | OBL           | SEK        | 104,727                  | 0                       | M         | 2012-10-26 |
| Stora Enso 5,75 150901              | OBL           | SEK        | 104,661                  | 0                       | M         | 2012-10-26 |
| Stora Enso FRN 150901               | LAN           | SEK        | 103,383                  | 0                       | M         | 2012-10-26 |
| Swedbank Sjuhärad Lån 121           | LAN           | SEK        | 100,663                  | 0                       | M         | 2012-10-26 |
| Swedish Orphan FRN 170626           | LAN           | SEK        | 102,48                   | 0                       | M         | 2012-10-26 |
| Vasakronan FRN 140519               | LAN           | SEK        | 100,786                  | 0                       | M         | 2012-10-26 |
| SOLOR BIO AS 2017-11-02             | LAN           | NOK        | 100                      | -1                      | M         | 2012-10-25 |
| Consilium AB FRN 2017-11-01         | LAN           | SEK        | 100                      | -2                      | M         | 2012-10-24 |
| PAGESJAUNES FINANCE 2018            | OBL           | EUR        | 81,125                   | -2                      | M         | 2012-10-24 |
| Tethys Oil 9,5% 150907              | OBL           | SEK        | 103                      | -3                      | M         | 2012-10-23 |
|                                     |               |            |                          | -8                      |           |            |

Kurs finns för 23/10



| Instrumentnamn                      | InstrumentTyp | Valutaslag | Värd.kurs (lokal valuta) | Prisdatumdiff. (dgr) | Priskälla | Prisdatum  |                                 |
|-------------------------------------|---------------|------------|--------------------------|----------------------|-----------|------------|---------------------------------|
| Balder fastigheter Cert FFD 121211  | VXL           | SEK        | 99,77879594              | 0                    | A         | 2012-10-25 |                                 |
| Hexagon FC 121113                   | VXL           | SEK        | 99,90649837              | 0                    | A         | 2012-10-25 |                                 |
| LMT INTERIM Kupong                  | OBL           | USD        | 100                      | 0                    | M         | 2012-10-25 |                                 |
| SOLO BIO AS 2017-11-02              | LAN           | NOK        | 100                      | 0                    | M         | 2012-10-25 |                                 |
| Achmea BV 150624                    | OBL           | EUR        | 93,016                   | -1                   | M         | 2012-10-24 | Ej underlag Bloomberg denna dag |
| Akelius FRN 150625                  | LAN           | SEK        | 100,999                  | -1                   | M         | 2012-10-24 | Ej underlag Bloomberg denna dag |
| Amer Sports Oyj FRN 160413          | LAN           | SEK        | 100,501                  | -1                   | M         | 2012-10-24 | Ej underlag Bloomberg denna dag |
| Ameren Energy 7% 150418             | OBL           | USD        | 100,625                  | -1                   | M         | 2012-10-24 | Ej underlag Bloomberg denna dag |
| Arise Windpower FRN 150323          | LAN           | SEK        | 101                      | -1                   | M         | 2012-10-24 | Ej underlag Bloomberg denna dag |
| Bayport Management Ltd 151119       | OBL           | SEK        | 102,875                  | -1                   | M         | 2012-10-24 | Ej underlag Bloomberg denna dag |
| Bayport Management Ltd 170612       | OBL           | SEK        | 101,875                  | -1                   | M         | 2012-10-24 | Ej underlag Bloomberg denna dag |
| CMLT1 2005-WF1 M1 5,33% Citygroup   | OBL           | USD        | 57                       | -1                   | M         | 2012-10-24 |                                 |
| CWL 2005-16 MV1                     | LAN           | USD        | 31,875                   | -1                   | M         | 2012-10-24 | Ej underlag Bloomberg denna dag |
| Catella FRN 170919                  | LAN           | SEK        | 100                      | -1                   | M         | 2012-10-24 | Ej underlag Bloomberg denna dag |
| Consilium AB FRN 2017-11-01         | LAN           | SEK        | 100                      | -1                   | M         | 2012-10-24 | Ej underlag Bloomberg denna dag |
| Corem Property FRN 160530           | LAN           | SEK        | 98,884                   | -1                   | M         | 2012-10-24 | Ej underlag Bloomberg denna dag |
| DELTA LLOYD 9% LEVENSVERZEK         | OBL           | EUR        | 106,163                  | -1                   | M         | 2012-10-24 |                                 |
| Enterprise 6,875% 210215            | OBL           | GBP        | 83,899                   | -1                   | M         | 2012-10-24 | Ej underlag Bloomberg denna dag |
| Ferronordic Machines 12%            | OBL           | SEK        | 101,075                  | -1                   | M         | 2012-10-24 | Ej underlag Bloomberg denna dag |
| GSAMP 2003-HE1 M2                   | OBL           | USD        | 75,5                     | -1                   | M         | 2012-10-24 | Ej underlag Bloomberg denna dag |
| General Electric FRN 140514         | LAN           | SEK        | 99,305                   | -1                   | M         | 2012-10-24 | Ej underlag Bloomberg denna dag |
| KGH Customs RB1 150522              | OBL           | SEK        | 101,375                  | -1                   | M         | 2012-10-24 | Ej underlag Bloomberg denna dag |
| LBG Capital Lloyds 11,04% 190320    | OBL           | GBP        | 112                      | -1                   | M         | 2012-10-24 | Ej underlag Bloomberg denna dag |
| LMT 2005-2 1A4                      | OBL           | USD        | 48                       | -1                   | M         | 2012-10-24 | Ej underlag Bloomberg denna dag |
| Länsförsäkringar Bank FRN 150210    | LAN           | SEK        | 101,55                   | -1                   | M         | 2012-10-24 | Ej underlag Bloomberg denna dag |
| MARM 2005-6 4A2                     | LAN           | USD        | 23                       | -1                   | M         | 2012-10-24 | Ej underlag Bloomberg denna dag |
| MCB 13% 150227                      | OBL           | SEK        | 101,053                  | -1                   | M         | 2012-10-24 | Ej underlag Bloomberg denna dag |
| Nara Cable 8,875 181201             | OBL           | EUR        | 95,702                   | -1                   | M         | 2012-10-24 | Ej underlag Bloomberg denna dag |
| Nokia Corp 5,375% 190515            | OBL           | USD        | 83,167                   | -1                   | M         | 2012-10-24 | Ej underlag Bloomberg denna dag |
| Ontex 9% 190415                     | OBL           | EUR        | 100,406                  | -1                   | M         | 2012-10-24 | Ej underlag Bloomberg denna dag |
| PAGESJAUNES FINANCE 2018            | OBL           | EUR        | 81,125                   | -1                   | M         | 2012-10-24 | Ej underlag Bloomberg denna dag |
| PCHLT 2005-4 1A2                    | LAN           | USD        | 76                       | -1                   | M         | 2012-10-24 | Ej underlag Bloomberg denna dag |
| Ruric Russian Real Estate 3% 141116 | OBL           | SEK        | 55                       | -1                   | M         | 2012-10-24 | Ej underlag Bloomberg denna dag |
| SAS 20140616 10,5%                  | OBL           | SEK        | 95                       | -1                   | M         | 2012-10-24 | Ej underlag Bloomberg denna dag |
| SEB FRN 140116                      | LAN           | SEK        | 101,48                   | -1                   | M         | 2012-10-24 | Ej underlag Bloomberg denna dag |
| Sagax RB 1 7% 150520                | OBL           | SEK        | 104,715                  | -1                   | M         | 2012-10-24 | Ej underlag Bloomberg denna dag |
| Stora Enso 5,75 150901              | OBL           | SEK        | 104,573                  | -1                   | M         | 2012-10-24 | Ej underlag Bloomberg denna dag |
| Stora Enso FRN 150901               | LAN           | SEK        | 103,337                  | -1                   | M         | 2012-10-24 | Ej underlag Bloomberg denna dag |
| Swedbank Sjuhärad Lån 121           | LAN           | SEK        | 100,605                  | -1                   | M         | 2012-10-24 | Ej underlag Bloomberg denna dag |
| Swedish Orphan FRN 170626           | LAN           | SEK        | 102,484                  | -1                   | M         | 2012-10-24 | Ej underlag Bloomberg denna dag |
| Vasakronan FRN 140519               | LAN           | SEK        | 100,776                  | -1                   | M         | 2012-10-24 | Ej underlag Bloomberg denna dag |
| Tethys Oil 9,5% 150907              | OBL           | SEK        | 103                      | -2                   | M         | 2012-10-23 | Kurs finns för 23/10            |
|                                     |               |            |                          | -39                  |           |            |                                 |

| Instrumentnamn                      | InstrumentT<br>yp | Valutaslag | Värd.kurs (lokal<br>valuta) | Prisda<br>tumdif<br>f.(dgr) | Prisk<br>älla | Prisdatum  |
|-------------------------------------|-------------------|------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------|------------|
| Achmea BV 150624                    | OBL               | EUR        | 93,016                      | 0                           | M             | 2012-10-24 |
| Akelius FRN 150625                  | LAN               | SEK        | 100,999                     | 0                           | M             | 2012-10-24 |
| Amer Sports Oyj FRN 160413          | LAN               | SEK        | 100,501                     | 0                           | M             | 2012-10-24 |
| Ameren Energy 7% 150418             | OBL               | USD        | 100,625                     | 0                           | M             | 2012-10-24 |
| Arise Windpower FRN 150323          | LAN               | SEK        | 101                         | 0                           | M             | 2012-10-24 |
| Balder fastigheter Cert FFD 121211  | VXL               | SEK        | 99,769383                   | 0                           | M             | 2012-10-24 |
| Bayport Management Ltd 151119       | OBL               | SEK        | 102,875                     | 0                           | M             | 2012-10-24 |
| Bayport Management Ltd 170612       | OBL               | SEK        | 101,875                     | 0                           | M             | 2012-10-24 |
| CMLT1 2005-WF1 M1 5,33% Citygroup   | OBL               | USD        | 57                          | 0                           | M             | 2012-10-24 |
| CWL 2005-16 MV1                     | LAN               | USD        | 31,875                      | 0                           | M             | 2012-10-24 |
| Catella FRN 170919                  | LAN               | SEK        | 100                         | 0                           | M             | 2012-10-24 |
| Consilium AB FRN 2017-11-01         | LAN               | SEK        | 100                         | 0                           | M             | 2012-10-24 |
| Corem Property FRN 160530           | LAN               | SEK        | 98,884                      | 0                           | M             | 2012-10-24 |
| DELTA LLOYD 9% LEVENSVERZEK         | OBL               | EUR        | 106,163                     | 0                           | M             | 2012-10-24 |
| Enterprise 6,875% 210215            | OBL               | GBP        | 83,899                      | 0                           | M             | 2012-10-24 |
| Ferronordic Machines 12%            | OBL               | SEK        | 101,075                     | 0                           | M             | 2012-10-24 |
| GSAMP 2003-HE1 M2                   | OBL               | USD        | 75,5                        | 0                           | M             | 2012-10-24 |
| General Electric FRN 140514         | LAN               | SEK        | 99,305                      | 0                           | M             | 2012-10-24 |
| Hexagon FC 121113                   | VXL               | SEK        | 99,90157723                 | 0                           | A             | 2012-10-24 |
| KGH Customs RB1 150522              | OBL               | SEK        | 101,375                     | 0                           | M             | 2012-10-24 |
| LBG Capital Lloyds 11,04% 190320    | OBL               | GBP        | 112                         | 0                           | M             | 2012-10-24 |
| LMT 2005-2 1A4                      | OBL               | USD        | 48                          | 0                           | M             | 2012-10-24 |
| Länsförsäkringar Bank FRN 150210    | LAN               | SEK        | 101,55                      | 0                           | M             | 2012-10-24 |
| MARM 2005-6 4A2                     | LAN               | USD        | 23                          | 0                           | M             | 2012-10-24 |
| MCB 13% 150227                      | OBL               | SEK        | 101,053                     | 0                           | M             | 2012-10-24 |
| Nara Cable 8,875 181201             | OBL               | EUR        | 95,702                      | 0                           | M             | 2012-10-24 |
| Nokia Corp 5,375% 190515            | OBL               | USD        | 83,167                      | 0                           | M             | 2012-10-24 |
| Ontex 9% 190415                     | OBL               | EUR        | 100,406                     | 0                           | M             | 2012-10-24 |
| PAGESJAUNES FINANCE 2018            | OBL               | EUR        | 81,125                      | 0                           | M             | 2012-10-24 |
| PCHLT 2005-4 1A2                    | LAN               | USD        | 76                          | 0                           | M             | 2012-10-24 |
| Ruric Russian Real Estate 3% 141116 | OBL               | SEK        | 55                          | 0                           | M             | 2012-10-24 |
| SAS 20140616 10,5%                  | OBL               | SEK        | 95                          | 0                           | M             | 2012-10-24 |
| SEB FRN 140116                      | LAN               | SEK        | 101,48                      | 0                           | M             | 2012-10-24 |
| Sagax RB 1 7% 150520                | OBL               | SEK        | 104,715                     | 0                           | M             | 2012-10-24 |
| Stora Enso 5,75 150901              | OBL               | SEK        | 104,573                     | 0                           | M             | 2012-10-24 |
| Stora Enso FRN 150901               | LAN               | SEK        | 103,337                     | 0                           | M             | 2012-10-24 |
| Swedbank Sjuhärad Lån 121           | LAN               | SEK        | 100,605                     | 0                           | M             | 2012-10-24 |
| Swedish Orphan FRN 170626           | LAN               | SEK        | 102,484                     | 0                           | M             | 2012-10-24 |
| Vasakronan FRN 140519               | LAN               | SEK        | 100,776                     | 0                           | M             | 2012-10-24 |
| Tethys Oil 9,5% 150907              | OBL               | SEK        | 103                         | -1                          | M             | 2012-10-23 |
|                                     |                   |            |                             | -1                          |               |            |

| Instrumentnamn                      | InstrumentTyp | Valutaslag | Värd.kurs (lokal valuta) | Prisdeltumdif f.(dgr) | Priskälla | Prisdatum  |
|-------------------------------------|---------------|------------|--------------------------|-----------------------|-----------|------------|
| Achmea BV 150624                    | OBL           | EUR        | 93,13                    | 0                     | M         | 2012-10-23 |
| Akelius FRN 150625                  | LAN           | SEK        | 101,026                  | 0                     | M         | 2012-10-23 |
| Amer Sports Oyj FRN 160413          | LAN           | SEK        | 100,498                  | 0                     | M         | 2012-10-23 |
| Ameren Energy 7% 150418             | OBL           | USD        | 97,835                   | 0                     | M         | 2012-10-23 |
| Arise Windpower FRN 150323          | LAN           | SEK        | 101,248                  | 0                     | M         | 2012-10-23 |
| Bayport Management Ltd 151119       | OBL           | SEK        | 102,875                  | 0                     | M         | 2012-10-23 |
| Bayport Management Ltd 170612       | OBL           | SEK        | 101,875                  | 0                     | M         | 2012-10-23 |
| CMLT1 2005-WF1 M1 5,33% Citygroup   | OBL           | USD        | 57                       | 0                     | M         | 2012-10-23 |
| CWL 2005-16 MV1                     | LAN           | USD        | 31,875                   | 0                     | M         | 2012-10-23 |
| Catella FRN 170919                  | LAN           | SEK        | 100                      | 0                     | M         | 2012-10-23 |
| Corem Property FRN 160530           | LAN           | SEK        | 98,88                    | 0                     | M         | 2012-10-23 |
| DELTA LLOYD 9% LEVENSVERZEK         | OBL           | EUR        | 106,316                  | 0                     | M         | 2012-10-23 |
| Enterprise 6,875% 210215            | OBL           | GBP        | 83,934                   | 0                     | M         | 2012-10-23 |
| Ferronordic Machines 12%            | OBL           | SEK        | 101,075                  | 0                     | M         | 2012-10-23 |
| GSAMP 2003-HE1 M2                   | OBL           | USD        | 75,5                     | 0                     | M         | 2012-10-23 |
| General Electric FRN 140514         | LAN           | SEK        | 99,302                   | 0                     | M         | 2012-10-23 |
| Hexagon FC 121113                   | VXL           | SEK        | 99,89665609              | 0                     | A         | 2012-10-23 |
| KGH Customs RB1 150522              | OBL           | SEK        | 101,375                  | 0                     | M         | 2012-10-23 |
| LBG Capital Lloyds 11,04% 190320    | OBL           | GBP        | 112,265                  | 0                     | M         | 2012-10-23 |
| LMT 2005-2 1A4                      | OBL           | USD        | 48                       | 0                     | M         | 2012-10-23 |
| Länsförsäkringar Bank FRN 150210    | LAN           | SEK        | 101,535                  | 0                     | M         | 2012-10-23 |
| MARM 2005-6 4A2                     | LAN           | USD        | 23                       | 0                     | M         | 2012-10-23 |
| MCB 13% 150227                      | OBL           | SEK        | 100,973                  | 0                     | M         | 2012-10-23 |
| Nara Cable 8,875 181201             | OBL           | EUR        | 95,387                   | 0                     | M         | 2012-10-23 |
| Nokia Corp 5,375% 190515            | OBL           | USD        | 82,75                    | 0                     | M         | 2012-10-23 |
| Ontex 9% 190415                     | OBL           | EUR        | 100,844                  | 0                     | M         | 2012-10-23 |
| PAGESJAUNES FINANCE 2018            | OBL           | EUR        | 81,15                    | 0                     | M         | 2012-10-23 |
| PCHLT 2005-4 1A2                    | LAN           | USD        | 76                       | 0                     | M         | 2012-10-23 |
| Ruric Russian Real Estate 3% 141116 | OBL           | SEK        | 55                       | 0                     | M         | 2012-10-23 |
| SAS 20140616 10,5%                  | OBL           | SEK        | 95                       | 0                     | M         | 2012-10-23 |
| SEB FRN 140116                      | LAN           | SEK        | 101,15                   | 0                     | M         | 2012-10-23 |
| Sagax RB 1 7% 150520                | OBL           | SEK        | 104,621                  | 0                     | M         | 2012-10-23 |
| Stora Enso 5,75 150901              | OBL           | SEK        | 104,426                  | 0                     | M         | 2012-10-23 |
| Stora Enso FRN 150901               | LAN           | SEK        | 103,337                  | 0                     | M         | 2012-10-23 |
| Swedbank Sjuhärad Lån 121           | LAN           | SEK        | 100,603                  | 0                     | M         | 2012-10-23 |
| Swedish Orphan FRN 170626           | LAN           | SEK        | 102,277                  | 0                     | M         | 2012-10-23 |
| Tethys Oil 9,5% 150907              | OBL           | SEK        | 103                      | 0                     | M         | 2012-10-23 |
| Vasakronan FRN 140519               | LAN           | SEK        | 100,786                  | 0                     | M         | 2012-10-23 |
|                                     |               |            |                          | 0                     |           |            |

| Instrumentnamn                      | InstrumentT<br>yp | Valutaslag | Värd.kurs (lokal<br>valuta) | Prisda<br>tumdif<br>f.(dgr) | Prisk<br>älla | Prisdatum  |
|-------------------------------------|-------------------|------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------|------------|
| Achmea BV 150624                    | OBL               | EUR        | 93,32                       | 0                           | M             | 2012-10-22 |
| Akelius FRN 150625                  | LAN               | SEK        | 101,022                     | 0                           | M             | 2012-10-22 |
| Amer Sports Oyj FRN 160413          | LAN               | SEK        | 100,496                     | 0                           | M             | 2012-10-22 |
| Ameren Energy 7% 150418             | OBL               | USD        | 98,5                        | 0                           | M             | 2012-10-22 |
| Arise Windpower FRN 150323          | LAN               | SEK        | 101,247                     | 0                           | M             | 2012-10-22 |
| Bayport Management ltd 151119       | OBL               | SEK        | 102,875                     | 0                           | M             | 2012-10-22 |
| Bayport Management ltd 170612       | OBL               | SEK        | 101,625                     | 0                           | M             | 2012-10-22 |
| CMLT1 2005-WF1 M1 5,33% Citygroup   | OBL               | USD        | 57                          | 0                           | M             | 2012-10-22 |
| CWL 2005-16 MV1                     | LAN               | USD        | 31,875                      | 0                           | M             | 2012-10-22 |
| Catella FRN 170919                  | LAN               | SEK        | 100                         | 0                           | M             | 2012-10-22 |
| Corem Property FRN 160530           | LAN               | SEK        | 98,877                      | 0                           | M             | 2012-10-22 |
| DELTA LLOYD 9% LEVENSVERZEK         | OBL               | EUR        | 106,207                     | 0                           | M             | 2012-10-22 |
| Enterprise 6,875% 210215            | OBL               | GBP        | 83,863                      | 0                           | M             | 2012-10-22 |
| Ferronordic Machines 12%            | OBL               | SEK        | 101,075                     | 0                           | M             | 2012-10-22 |
| GSAMP 2003-HE1 M2                   | OBL               | USD        | 75,5                        | 0                           | M             | 2012-10-22 |
| General Electric FRN 140514         | LAN               | SEK        | 99,301                      | 0                           | M             | 2012-10-22 |
| Hexagon FC 121113                   | VXL               | SEK        | 99,89173495                 | 0                           | A             | 2012-10-22 |
| KGH Customs RB1 150522              | OBL               | SEK        | 101,375                     | 0                           | M             | 2012-10-22 |
| LBG Capital Lloyds 11,04% 190320    | OBL               | GBP        | 112,671                     | 0                           | M             | 2012-10-22 |
| LMT 2005-2 1A4                      | OBL               | USD        | 48                          | 0                           | M             | 2012-10-22 |
| Länsförsäkringar Bank FRN 150210    | LAN               | SEK        | 101,547                     | 0                           | M             | 2012-10-22 |
| MARM 2005-6 4A2                     | LAN               | USD        | 25,125                      | 0                           | M             | 2012-10-22 |
| MCB 13% 150227                      | OBL               | SEK        | 100,902                     | 0                           | M             | 2012-10-22 |
| Nara Cable 8,875 181201             | OBL               | EUR        | 96,318                      | 0                           | M             | 2012-10-22 |
| Nokia Corp 5,375% 190515            | OBL               | USD        | 83,75                       | 0                           | M             | 2012-10-22 |
| Ontex 9% 190415                     | OBL               | EUR        | 101,078                     | 0                           | M             | 2012-10-22 |
| PAGESJAUNES FINANCE 2018            | OBL               | EUR        | 81,05                       | 0                           | M             | 2012-10-22 |
| PCHLT 2005-4 1A2                    | LAN               | USD        | 76                          | 0                           | M             | 2012-10-22 |
| Ruric Russian Real Estate 3% 141116 | OBL               | SEK        | 55                          | 0                           | M             | 2012-10-22 |
| SAS 20140616 10,5%                  | OBL               | SEK        | 95                          | 0                           | M             | 2012-10-22 |
| SEB FRN 140116                      | LAN               | SEK        | 101,148                     | 0                           | M             | 2012-10-22 |
| Sagax RB 1 7% 150520                | OBL               | SEK        | 104,525                     | 0                           | M             | 2012-10-22 |
| Stora Enso 5,75 150901              | OBL               | SEK        | 104,739                     | 0                           | M             | 2012-10-22 |
| Stora Enso FRN 150901               | LAN               | SEK        | 103,471                     | 0                           | M             | 2012-10-22 |
| Swedbank Sjuhärad Lån 121           | LAN               | SEK        | 100,601                     | 0                           | M             | 2012-10-22 |
| Swedish Orphan FRN 170626           | LAN               | SEK        | 102,275                     | 0                           | M             | 2012-10-22 |
| Tethys Oil 9,5% 150907              | OBL               | SEK        | 103                         | 0                           | M             | 2012-10-22 |
| Vasakronan FRN 140519               | LAN               | SEK        | 100,796                     | 0                           | M             | 2012-10-22 |
|                                     |                   |            |                             | 0                           |               |            |

| Instrumentnamn                      | InstrumentT<br>yp | Valutaslag | Värd.kurs (lokal<br>valuta) | Prisda<br>tumdiff<br>(dgr) | Prisk<br>älla | Prisdatum  |
|-------------------------------------|-------------------|------------|-----------------------------|----------------------------|---------------|------------|
| Arise Windpower FRN 150323          | LAN               | SEK        | 100,48                      | 0                          | A             | 2012-08-09 |
| Bayport Management Ltd 151119       | OBL               | SEK        | 101,58                      | 0                          | A             | 2012-08-09 |
| CMLT1 2005-WF1 M1 5,33% Citygroup   | OBL               | USD        | 58,5                        | 0                          | M             | 2012-08-09 |
| CWL 2005-16 MV1                     | LAN               | USD        | 33                          | 0                          | M             | 2012-08-09 |
| Corem Property FRN 160530           | LAN               | SEK        | 98,31                       | 0                          | A             | 2012-08-09 |
| FC SSAB 120820                      | VXL               | SEK        | 99,9643                     | 0                          | M             | 2012-08-09 |
| GSAMP 2003-HE1 M2                   | OBL               | USD        | 76,375                      | 0                          | M             | 2012-08-09 |
| PCHLT 2005-4 1A2                    | LAN               | USD        | 77,25                       | 0                          | M             | 2012-08-09 |
| SSAB FC 120921                      | VXL               | SEK        | 99,70745142                 | 0                          | A             | 2012-08-09 |
| Stora Enso FRN 150901               | LAN               | SEK        | 103                         | 0                          | A             | 2012-08-09 |
| Swedbank FRN 120910                 | LAN               | SEK        | 100,06                      | 0                          | A             | 2012-08-09 |
| Volvo Treasury FRN 120817           | LAN               | SEK        | 100,01                      | 0                          | A             | 2012-08-09 |
| Volvofinans FRN 130121              | LAN               | SEK        | 100,556                     | 0                          | A             | 2012-08-09 |
| Bayport Management Ltd 170612       | OBL               | SEK        | 100,5                       | -6                         | M             | 2012-08-03 |
| Swedish Orphan FRN 170626           | LAN               | SEK        | 101,25                      | -6                         | M             | 2012-08-03 |
| KGH Customs RB1 150522              | OBL               | SEK        | 99,5                        | -7                         | M             | 2012-08-02 |
| Akelius FRN 150625                  | LAN               | SEK        | 100,24                      | -10                        | M             | 2012-07-30 |
| SAS 20140616 10,5%                  | OBL               | SEK        | 96,25                       | -14                        | M             | 2012-07-26 |
| Ruric Russian Real Estate 3% 141116 | OBL               | SEK        | 54                          | -16                        | M             | 2012-07-24 |
| MCB 13% 150227                      | OBL               | SEK        | 100,5                       | -38                        | M             | 2012-07-02 |
|                                     |                   |            |                             | -97                        |               |            |

Finns underlag för 120802

Finns underlag för 120802

Finns underlag för 120802

100,24 kom in som automatisk kurs 120720

Finns underlag från Swedbank per 120725

Underlag finns per 120724

Köptes till kurs 100,5 per 120703

| Instrumentnamn                      | Instrument | Valutaslag | Värd kurs (lokal valuta) | Prisdata (offr. dg) | Pris | Prisdatum  |
|-------------------------------------|------------|------------|--------------------------|---------------------|------|------------|
| Arista Windpower FRN 150323         | LAN        | SEK        | 100.48                   | 0                   | A    | 2012-08-08 |
| Bayport Management M2 151119        | OBL        | SEK        | 101.57                   | 0                   | A    | 2012-08-08 |
| CWE 2005-16 MVT                     | LAN        | USD        | 33                       | 0                   | M    | 2012-08-08 |
| Cozen Property FRN 160530           | LAN        | SEK        | 88.37                    | 0                   | A    | 2012-08-08 |
| FC SSAB 150820                      | YXL        | SEK        | 99.9484                  | 0                   | M    | 2012-08-08 |
| SSAB FC 120921                      | YXL        | SEK        | 99.70064797              | 0                   | A    | 2012-08-08 |
| Stora Enso FRN 150901               | LAN        | SEK        | 103.07                   | 0                   | A    | 2012-08-08 |
| Swedbank FRN 120915                 | LAN        | SEK        | 100.07                   | 0                   | A    | 2012-08-08 |
| Votro Treasury FRN 120817           | LAN        | SEK        | 100.02                   | 0                   | A    | 2012-08-08 |
| Valofnans FRN 130121                | LAN        | SEK        | 100.553                  | 0                   | A    | 2012-08-08 |
| Bayport Management M1 170812        | OBL        | SEK        | 100.5                    | -5                  | M    | 2012-08-03 |
| Swedish Orphan FRN 170626           | LAN        | SEK        | 101.25                   | -6                  | M    | 2012-08-03 |
| HGH Customs RB1 150522              | OBL        | SEK        | 89.5                     | -6                  | M    | 2012-08-02 |
| Helix FRN 150525                    | LAN        | SEK        | 100.24                   | -6                  | M    | 2012-07-30 |
| SAB 20140615 10.5%                  | OBL        | SEK        | 96.26                    | -13                 | M    | 2012-07-26 |
| Runic Russian Real Estate 3% 141116 | OBL        | SEK        | 54                       | -15                 | M    | 2012-07-24 |
| MCB 19% 160227                      | OBL        | SEK        | 100.5                    | -37                 | M    | 2012-07-02 |
| CMLT1 2005-WF1 M1 5.33% Cysgroup    | OBL        | USD        | 0                        | -41129              |      | 00:00:00   |
| GSAMP 2003-HE1 M2                   | OBL        | USD        | 0                        | -41129              |      | 00:00:00   |
| PCBLT 2005-A 1A2                    | LAN        | USD        | 0                        | -41129              |      | 00:00:00   |
|                                     |            |            |                          | -123477             |      |            |

Finns underlag för 120802

Finns underlag för 120802

Finns underlag för 120802

100.24 kom in som automatisk kurs 120720

Finns underlag från Swedbank per 120725

Underlag finns per 120724

köptes till kurs 100.5 per 120703

MBS: er bokades om per 121010 för att instrumenttypen ej var lämplig. Det gör att kursen ej finns i efterhand i IVAR.

MBS: er bokades om per 121010 för att instrumenttypen ej var lämplig. Det gör att kursen ej finns i efterhand i IVAR.

MBS: er bokades om per 121010 för att instrumenttypen ej var lämplig. Det gör att kursen ej finns i efterhand i IVAR.

| T1    | Altredatum | Låreddatum | Trans typ   | Instrumentnamn1                  | Öppnaren   | Motpart | Volym2     | Volym1     | Pris1 | Pris1      | Valutakurs | Valutaslag1    | Instrumentnamn2 | Uppriktat1 | Arbetsning                       | Systemdatum | Systemtid | Ansvarare |
|-------|------------|------------|-------------|----------------------------------|------------|---------|------------|------------|-------|------------|------------|----------------|-----------------|------------|----------------------------------|-------------|-----------|-----------|
| 31827 | 2012-01-24 | 2013-01-30 | 102: S-lå   | CMLT1 2005-WF1 M1 5.33% Cysgroup | HIGH YIELD | AURIGA  | 626 763.52 | 408 578.36 | Kurs  | 0.743125   | 1 USD      | High Yield USD |                 | -3600.52   | Alex Hendriksson, 17.31, Bra gis | 2012-01-25  | 13:59:43  | ver/soek  |
| 31853 | 2012-12-27 | 2012-12-27 | 192: Kupong | CMLT1 2005-WF1 M1 5.33% Cysgroup | HIGH YIELD |         | 3 724.68   | 825 000    | Kurs  | 0.00403668 | 1 USD      | High Yield USD |                 | 0          |                                  | 2012-12-28  | 11:22:32  | ver/ffe   |
| 31281 | 2012-10-25 | 2012-10-25 | 192: Kupong | CMLT1 2005-WF1 M1 5.33% Cysgroup | HIGH YIELD |         | 3 724.67   | 838 578.96 | Kurs  | 0.00444165 | 1 USD      | High Yield USD |                 | 0          |                                  | 2012-10-29  | 15:28:30  | ver/Shea  |
| 31180 | 2012-09-25 | 2012-09-25 | 192: Kupong | CMLT1 2005-WF1 M1 5.33% Cysgroup | HIGH YIELD |         | 3 724.67   | 838 578.96 | Kurs  | 0.00444164 | 1 USD      | High Yield USD |                 | 0          | Aviset 12-00                     | 2012-10-10  | 10:21:27  | ver/lyoto |
| 31189 | 2012-08-08 | 2012-08-15 | 101: Kapi   | CMLT1 2005-WF1 M1 5.33% Cysgroup | HIGH YIELD | AURIGA  | 482 306.88 | 838 578.96 | Kurs  | 0.585      | 1 USD      | High Yield USD |                 | 1 736.19   |                                  | 2012-10-10  | 10:20:24  | ver/lyoto |

| Instrumentnamn                      | Instrumenttyp | Valutaslag | Värd.kurs (lokal valuta) | Prisdeltumdiff<br>(dgr) | Priskälla | Prisdatum  |
|-------------------------------------|---------------|------------|--------------------------|-------------------------|-----------|------------|
| Arise Windpower FRN 150323          | LAN           | SEK        | 100,48                   | 0                       | A         | 2012-08-07 |
| Bayport Management Ltd 151119       | OBL           | SEK        | 101,5                    | 0                       | A         | 2012-08-07 |
| Corem Property FRN 160530           | LAN           | SEK        | 98,3                     | 0                       | A         | 2012-08-07 |
| FC SSAB 120820                      | VXL           | SEK        | 99,942                   | 0                       | M         | 2012-08-07 |
| SSAB FC 120921                      | VXL           | SEK        | 99,69384451              | 0                       | A         | 2012-08-07 |
| Stora Enso FRN 150901               | LAN           | SEK        | 103,01                   | 0                       | A         | 2012-08-07 |
| Swedbank FRN 120910                 | LAN           | SEK        | 100,07                   | 0                       | A         | 2012-08-07 |
| Volvo Treasury FRN 120817           | LAN           | SEK        | 100,02                   | 0                       | A         | 2012-08-07 |
| Volvofinans FRN 130121              | LAN           | SEK        | 100,567                  | 0                       | A         | 2012-08-07 |
| Bayport Management Ltd 170612       | OBL           | SEK        | 100,5                    | -4                      | M         | 2012-08-03 |
| Swedish Orphan FRN 170626           | LAN           | SEK        | 101,25                   | -4                      | M         | 2012-08-03 |
| KGH Customs RB1 150522              | OBL           | SEK        | 99,5                     | -5                      | M         | 2012-08-02 |
| Akelius FRN 150625                  | LAN           | SEK        | 100,24                   | -8                      | M         | 2012-07-30 |
| SAS 20140616 10,5%                  | OBL           | SEK        | 96,25                    | -12                     | M         | 2012-07-26 |
| Ruric Russian Real Estate 3% 141116 | OBL           | SEK        | 54                       | -14                     | M         | 2012-07-24 |
| MCB 13% 150227                      | OBL           | SEK        | 100,5                    | -36                     | M         | 2012-07-02 |
|                                     |               |            |                          | -83                     |           |            |

Finns underlag för 120802

Finns underlag för 120802

Finns underlag för 120802

100,24 kom in som automatisk kurs 120720

Finns underlag från Swedbank per 120725

Underlag finns per 120724

köptes till kurs 100,5 per 120703

| Instrumentnamn                      | InstrumentTyp | Valutaslag | Värd.kurs (lokal valuta) | Prisdatumdiff<br>(dgr) | Priskälla | Prisdatum  |
|-------------------------------------|---------------|------------|--------------------------|------------------------|-----------|------------|
| Arise Windpower FRN 150323          | LAN           | SEK        | 100,48                   | 0                      | A         | 2012-08-06 |
| Bayport Management Ltd 151119       | OBL           | SEK        | 101,53                   | 0                      | A         | 2012-08-06 |
| Corem Property FRN 160530           | LAN           | SEK        | 98,3                     | 0                      | A         | 2012-08-06 |
| FC SSAB 120820                      | VXL           | SEK        | 99,936                   | 0                      | M         | 2012-08-06 |
| SSAB FC 120921                      | VXL           | SEK        | 99,68704106              | 0                      | A         | 2012-08-06 |
| Stora Enso FRN 150901               | LAN           | SEK        | 103,02                   | 0                      | A         | 2012-08-06 |
| Swedbank FRN 120910                 | LAN           | SEK        | 100,07                   | 0                      | A         | 2012-08-06 |
| Volvo Treasury FRN 120817           | LAN           | SEK        | 100,02                   | 0                      | A         | 2012-08-06 |
| Volvofinans FRN 130121              | LAN           | SEK        | 100,563                  | 0                      | A         | 2012-08-06 |
| Bayport Management Ltd 170612       | OBL           | SEK        | 100,5                    | -3                     | M         | 2012-08-03 |
| Swedish Orphan FRN 170626           | LAN           | SEK        | 101,25                   | -3                     | M         | 2012-08-03 |
| KGH Customs RB1 150522              | OBL           | SEK        | 99,5                     | -4                     | M         | 2012-08-02 |
| Akelius FRN 150625                  | LAN           | SEK        | 100,24                   | -7                     | M         | 2012-07-30 |
| SAS 20140616 10,5%                  | OBL           | SEK        | 96,25                    | -11                    | M         | 2012-07-26 |
| Ruric Russian Real Estate 3% 141116 | OBL           | SEK        | 54                       | -13                    | M         | 2012-07-24 |
| MCB 13% 150227                      | OBL           | SEK        | 100,5                    | -35                    | M         | 2012-07-02 |
|                                     |               |            |                          | -76                    |           |            |

Finns underlag för 120802

Finns underlag för 120802

Finns underlag för 120802

100,24 kom in som automatisk kurs 120720

Finns underlag från Swedbank per 120725

Underlag finns per 120724

Köptes till kurs 100,5 per 120703



| Instrumentnamn                      | InstrumentT<br>yp | Valutaslag | Värd.kurs (lokal<br>valuta) | Prisda<br>tumdiff<br>(dgr) | Prisk<br>älla | Prisdatum  |
|-------------------------------------|-------------------|------------|-----------------------------|----------------------------|---------------|------------|
| Arise Windpower FRN 150323          | LAN               | SEK        | 100,48                      | 0                          | A             | 2012-08-03 |
| Bayport Management Ltd 151119       | OBL               | SEK        | 101,56                      | 0                          | A             | 2012-08-03 |
| Bayport Management Ltd 170612       | OBL               | SEK        | 100,5                       | 0                          | M             | 2012-08-03 |
| Corem Property FRN 160530           | LAN               | SEK        | 98,3                        | 0                          | A             | 2012-08-03 |
| FC SSAB 120820                      | VXL               | SEK        | 99,9305                     | 0                          | M             | 2012-08-03 |
| Länsförsäkringar Bank FRN 130506    | LAN               | SEK        | 100,21                      | 0                          | A             | 2012-08-03 |
| SSAB FC 120921                      | VXL               | SEK        | 99,66663069                 | 0                          | A             | 2012-08-03 |
| Stora Enso FRN 150901               | LAN               | SEK        | 102,94                      | 0                          | A             | 2012-08-03 |
| Swedbank FRN 120910                 | LAN               | SEK        | 100,08                      | 0                          | A             | 2012-08-03 |
| Swedish Orphan FRN 170626           | LAN               | SEK        | 101,25                      | 0                          | M             | 2012-08-03 |
| Volvo Treasury FRN 120817           | LAN               | SEK        | 100,03                      | 0                          | A             | 2012-08-03 |
| Volvofinans FRN 130121              | LAN               | SEK        | 100,567                     | 0                          | A             | 2012-08-03 |
| KGH Customs RB1 150522              | OBL               | SEK        | 99,5                        | -1                         | M             | 2012-08-02 |
| Akelius FRN 150625                  | LAN               | SEK        | 100,24                      | -4                         | M             | 2012-07-30 |
| SAS 20140616 10,5%                  | OBL               | SEK        | 96,25                       | -8                         | M             | 2012-07-26 |
| Ruric Russian Real Estate 3% 141116 | OBL               | SEK        | 54                          | -10                        | M             | 2012-07-24 |
| MCB 13% 150227                      | OBL               | SEK        | 100,5                       | -32                        | M             | 2012-07-02 |
|                                     |                   |            |                             | -55                        |               |            |

Finns underlag för 120802

100,24 kom in som automatisk kurs 120720

Finns underlag från Swedbank per 120725

Underlag finns per 120724

Köptes till kurs 100,5 per 120703

| Instrumentnamn                      | InstrumentTyp | Valutaslag | Värd.kurs (lokal valuta) | Prisdatumdiff<br>(dgr) | Priskälla | Prisdatum  |
|-------------------------------------|---------------|------------|--------------------------|------------------------|-----------|------------|
| Arise Windpower FRN 150323          | LAN           | SEK        | 100,48                   | 0                      | A         | 2012-08-02 |
| Bayport Management ltd 151119       | OBL           | SEK        | 101,64                   | 0                      | A         | 2012-08-02 |
| Corem Property FRN 160530           | LAN           | SEK        | 98,3                     | 0                      | A         | 2012-08-02 |
| FC SSAB 120820                      | VXL           | SEK        | 99,9251                  | 0                      | M         | 2012-08-02 |
| KGH Customs RB1 150522              | OBL           | SEK        | 99,5                     | 0                      | M         | 2012-08-02 |
| Länsförsäkringar Bank FRN 130506    | LAN           | SEK        | 100,21                   | 0                      | A         | 2012-08-02 |
| SSAB FC 120921                      | VXL           | SEK        | 99,65982724              | 0                      | A         | 2012-08-02 |
| Stora Enso FRN 150901               | LAN           | SEK        | 102,94                   | 0                      | A         | 2012-08-02 |
| Swedbank FRN 120910                 | LAN           | SEK        | 100,08                   | 0                      | A         | 2012-08-02 |
| Volvo Treasury FRN 120817           | LAN           | SEK        | 100,03                   | 0                      | A         | 2012-08-02 |
| Volvofinans FRN 130121              | LAN           | SEK        | 100,57                   | 0                      | A         | 2012-08-02 |
| Akelius FRN 150625                  | LAN           | SEK        | 100,24                   | -3                     | M         | 2012-07-30 |
| Bayport Management ltd 170612       | OBL           | SEK        | 99,5                     | -7                     | M         | 2012-07-26 |
| SAS 20140616 10,5%                  | OBL           | SEK        | 96,25                    | -7                     | M         | 2012-07-26 |
| Ruric Russian Real Estate 3% 141116 | OBL           | SEK        | 54                       | -9                     | M         | 2012-07-24 |
| Swedish Orphan FRN 170626           | LAN           | SEK        | 100,72                   | -28                    | M         | 2012-07-05 |
| MCB 13% 150227                      | OBL           | SEK        | 100,5                    | -31                    | M         | 2012-07-02 |
|                                     |               |            |                          | -85                    |           |            |

100,24 kom in som automatisk kurs 120720

99,5 automatiskt 120720

Finns underlag från Swedbank per 120725

Underlag finns per 120724

Underlag finns per 120705

Köptes till 100,5 per 120703

| Instrumentnamn                      | InstrumentTyp | Valutaslag | Värd.kurs (lokal valuta) | Prisdatumdiff<br>(dgr) | Priskälla | Prisdatum  |
|-------------------------------------|---------------|------------|--------------------------|------------------------|-----------|------------|
| Arise Windpower FRN 150323          | LAN           | SEK        | 100,48                   | 0                      | A         | 2012-08-01 |
| Bayport Management ltd 151119       | OBL           | SEK        | 101,57                   | 0                      | A         | 2012-08-01 |
| Corem Property FRN 160530           | LAN           | SEK        | 98,3                     | 0                      | A         | 2012-08-01 |
| FC SSAB 120820                      | VXL           | SEK        | 99,908                   | 0                      | M         | 2012-08-01 |
| Länsförsäkringar Bank FRN 130506    | LAN           | SEK        | 100,209                  | 0                      | A         | 2012-08-01 |
| SSAB FC 120921                      | VXL           | SEK        | 99,65302378              | 0                      | A         | 2012-08-01 |
| Stora Enso FRN 150901               | LAN           | SEK        | 102,94                   | 0                      | A         | 2012-08-01 |
| Swedbank FRN 120910                 | LAN           | SEK        | 100,08                   | 0                      | A         | 2012-08-01 |
| Volvo Treasury FRN 120817           | LAN           | SEK        | 100,035                  | 0                      | A         | 2012-08-01 |
| Volvofinans FRN 130121              | LAN           | SEK        | 100,567                  | 0                      | A         | 2012-08-01 |
| Akelius FRN 150625                  | LAN           | SEK        | 100,24                   | -2                     | M         | 2012-07-30 |
| Bayport Management ltd 170612       | OBL           | SEK        | 99,5                     | -6                     | M         | 2012-07-26 |
| SAS 20140616 10,5%                  | OBL           | SEK        | 96,25                    | -6                     | M         | 2012-07-26 |
| KGH Customs RB1 150522              | OBL           | SEK        | 99,5                     | -8                     | M         | 2012-07-24 |
| Ruric Russian Real Estate 3% 141116 | OBL           | SEK        | 54                       | -8                     | M         | 2012-07-24 |
| Swedish Orphan FRN 170626           | LAN           | SEK        | 100,72                   | -27                    | M         | 2012-07-05 |
| MCB 13% 150227                      | OBL           | SEK        | 100,5                    | -30                    | M         | 2012-07-02 |
|                                     |               |            |                          | -87                    |           |            |

100,24 kom in som automatisk kurs 120720

99,5 automatiskt 120720

Finns underlag från Swedbank per 120725

Underlag finns per 120724

Underlag finns per 120724

Underlag finns per 120705

Köptes till kurs 100,5 per 120703

| Instrumentnamn                      | InstrumentTyp | Valutaslag | Värd.kurs (lokal valuta) | Prisdeltumdiff<br>(dgr) | Priskälla | Prisdatum  |
|-------------------------------------|---------------|------------|--------------------------|-------------------------|-----------|------------|
| Arise Windpower FRN 150323          | LAN           | SEK        | 100,48                   | 0                       | A         | 2012-07-31 |
| Bayport Management Ltd 151119       | OBL           | SEK        | 101,49                   | 0                       | A         | 2012-07-31 |
| Corem Property FRN 160530           | LAN           | SEK        | 98,29                    | 0                       | A         | 2012-07-31 |
| FC SSAB 120820                      | VXL           | SEK        | 99,9021                  | 0                       | M         | 2012-07-31 |
| Länsförsäkringar Bank FRN 130506    | LAN           | SEK        | 100,211                  | 0                       | A         | 2012-07-31 |
| SSAB FC 120921                      | VXL           | SEK        | 99,64622033              | 0                       | A         | 2012-07-31 |
| Stora Enso FRN 150901               | LAN           | SEK        | 102,95                   | 0                       | A         | 2012-07-31 |
| Swedbank FRN 120910                 | LAN           | SEK        | 100,0907                 | 0                       | A         | 2012-07-31 |
| Volvo Treasury FRN 120817           | LAN           | SEK        | 100,0371                 | 0                       | A         | 2012-07-31 |
| Volvofinans FRN 130121              | LAN           | SEK        | 100,536                  | 0                       | A         | 2012-07-31 |
| Akelius FRN 150625                  | LAN           | SEK        | 100,24                   | -1                      | M         | 2012-07-30 |
| Bayport Management Ltd 170612       | OBL           | SEK        | 99,5                     | -5                      | M         | 2012-07-26 |
| SAS 20140616 10,5%                  | OBL           | SEK        | 96,25                    | -5                      | M         | 2012-07-26 |
| KGH Customs RB1 150522              | OBL           | SEK        | 99,5                     | -7                      | M         | 2012-07-24 |
| Ruric Russian Real Estate 3% 141116 | OBL           | SEK        | 54                       | -7                      | M         | 2012-07-24 |
| Swedish Orphan FRN 170626           | LAN           | SEK        | 100,72                   | -26                     | M         | 2012-07-05 |
| MCB 13% 150227                      | OBL           | SEK        | 100,5                    | -29                     | M         | 2012-07-02 |
|                                     |               |            |                          | -80                     |           |            |

100,24 kom in som automatisk kurs 120720

99,5 automatiskt 120720

Finns underlag från Swedbank per 120725

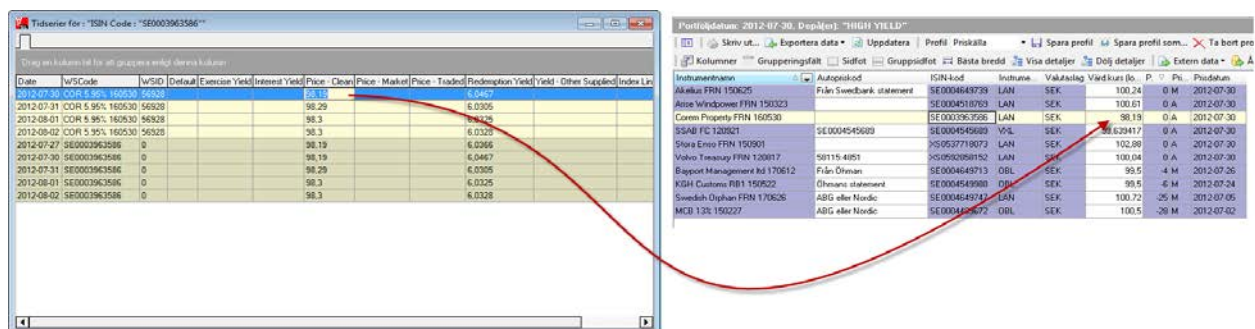
Underlag finns per 120724

Underlag finns per 120724

Underlag finns per 120705

Köptes till kurs 100,5 per 120703

| Instrumentnamn                      | InstrumentT<br>yp | Valutaslag | Värd.kurs (lokal<br>valuta) | Prisd<br>at<br>tumd<br>iff<br>(dgr) | Prisk<br>älla | Prisd<br>atum |                                          |
|-------------------------------------|-------------------|------------|-----------------------------|-------------------------------------|---------------|---------------|------------------------------------------|
| Akelius FRN 150625                  | LAN               | SEK        | 100,24                      | 0                                   | M             | 2012-07-30    | 100,24 kom in som automatisk kurs 120720 |
| Arise Windpower FRN 150323          | LAN               | SEK        | 100,61                      | 0                                   | A             | 2012-07-30    |                                          |
| Bayport Management ltd 151119       | OBL               | SEK        | 101,31                      | 0                                   |               | 2012-07-30    |                                          |
| Corem Property FRN 160530           | LAN               | SEK        | 98,19                       | 0                                   | A             | 2012-07-30    |                                          |
| FC SSAB 120820                      | VXL               | SEK        | 99,8969                     | 0                                   | M             | 2012-07-30    |                                          |
| Länsförsäkringar Bank FRN 130506    | LAN               | SEK        | 100,204                     | 0                                   | A             | 2012-07-30    |                                          |
| SSAB FC 120921                      | VXL               | SEK        | 99,63941687                 | 0                                   | A             | 2012-07-30    |                                          |
| Stora Enso FRN 150901               | LAN               | SEK        | 102,88                      | 0                                   | A             | 2012-07-30    |                                          |
| Swedbank FRN 120910                 | LAN               | SEK        | 100,09                      | 0                                   | A             | 2012-07-30    |                                          |
| Volvo Treasury FRN 120817           | LAN               | SEK        | 100,04                      | 0                                   | A             | 2012-07-30    |                                          |
| Volvofinans FRN 130121              | LAN               | SEK        | 100,533                     | 0                                   | A             | 2012-07-30    |                                          |
| Bayport Management ltd 170612       | OBL               | SEK        | 99,5                        | -4                                  | M             | 2012-07-26    | 99,5 automatiskt 120720                  |
| SAS 20140616 10,5%                  | OBL               | SEK        | 96,25                       | -4                                  | M             | 2012-07-26    | Finns underlag från Swedbank per 120725  |
| KGH Customs RB1 150522              | OBL               | SEK        | 99,5                        | -6                                  | M             | 2012-07-24    | Underlag finns per 120724                |
| Ruric Russian Real Estate 3% 141116 | OBL               | SEK        | 54                          | -6                                  | M             | 2012-07-24    | Underlag finns per 120724                |
| Swedish Orphan FRN 170626           | LAN               | SEK        | 100,72                      | -25                                 | M             | 2012-07-05    | Underlag finns per 120705                |
| MCB 13% 150227                      | OBL               | SEK        | 100,5                       | -28                                 | M             | 2012-07-02    | Köptes till kurs 100,5 per 120703        |
|                                     |                   |            |                             | -73                                 |               |               |                                          |



Exempel på automatiska priser för Traction High Yield per 120730

| TVAR 2012-03-04 (Server: W:\2012_Database\TVAR_BOS_1642 - Traktion Fonder) - Portfolio                                                           |         |               |            |            |         |              |                  |           |             |               |            |               |             |         |           |      |            |     |             |               |       |              |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------|------------|------------|---------|--------------|------------------|-----------|-------------|---------------|------------|---------------|-------------|---------|-----------|------|------------|-----|-------------|---------------|-------|--------------|------------------|
| Arkiv Visa Verktyg Register Transaktioner Andelsfonder Rapporter Fönster Hjälp                                                                   |         |               |            |            |         |              |                  |           |             |               |            |               |             |         |           |      |            |     |             |               |       |              |                  |
| Registera transaktion Transaktionsvy Instrumentvy Portföljvy Andelstransaktionsvy Andelslagery NAV-kurvy Administration                          |         |               |            |            |         |              |                  |           |             |               |            |               |             |         |           |      |            |     |             |               |       |              |                  |
| Portfölj Fastställande av NAV-kurs [050] Fastställande av NAV-kurs [050] Andelstransaktioner [031] Portföljvy                                    |         |               |            |            |         |              |                  |           |             |               |            |               |             |         |           |      |            |     |             |               |       |              |                  |
| Portföljstatus: 2012-03-04 Display "HIGH YIELD" YIELD                                                                                            |         |               |            |            |         |              |                  |           |             |               |            |               |             |         |           |      |            |     |             |               |       |              |                  |
| Skriv ut... Exportera data... Uppdatera Profil Robert Spara profil Spara profil som... Ta bort profil Visa positioner Gruppering                 |         |               |            |            |         |              |                  |           |             |               |            |               |             |         |           |      |            |     |             |               |       |              |                  |
| Kolumner Grupperingsfält Siftet Gruppisfält Båsta bredd Visa detaljer Döj detaljer Extern data Återställ från databas Spara till databas Verktyg |         |               |            |            |         |              |                  |           |             |               |            |               |             |         |           |      |            |     |             |               |       |              |                  |
| Instrumentnamn                                                                                                                                   | Instru. | ISIN-kod      | Autopiskod | Volym      | Volymer | Diff Volymer | Värdetags        | chutechno | Uppr. ränta | (bukt. värd.) | Värd. kurs | (bukt. värd.) | Värd. ränta | Produkt | Pos. alla | Diff | Värd. kurs | (b) | % av portf. | Marknadsvärde | inkl. | Markn. värd. | Instrument ID    |
| Förvaltningsavdel                                                                                                                                | EDT     |               |            | -250 025   | 0       |              | 255 024.51       | SEK       | 0           |               | 1          | 0             | 0           | M       |           |      | 0          |     | 0.04        | -255 024.51   |       | -255 025     | UPPLAVYDE        |
| Kapengoldstran CFAB 2003-5 1B                                                                                                                    | EDT     |               |            | 6 700      | 0       |              | 6 699.7          | USD       | 0           |               | 1          | 0             | 0           | M       |           |      | 0          |     | 0.01        | 6 699.7       |       | 43 876       | FORD CFAB 2003-5 |
| Kapengoldstran CML11 2005-4v11                                                                                                                   | EDT     |               |            | 3 725      | 0       |              | -3 724.47        | USD       | 0           |               | 1          | 0             | 0           | M       |           |      | 0          |     | 0.00        | 3 724.47      |       | 24 393       | FORD CML11-5     |
| Kapengoldstran FORD MARIN 2005                                                                                                                   | EDT     |               |            | 3 070      | 0       |              | -3 070.04        | USD       | 0           |               | 1          | 0             | 0           | M       |           |      | 0          |     | 0.00        | 3 070.04      |       | 20 106       | FORD MARIN 2     |
| Kapengoldstran LMT 2005-2 1A4 12                                                                                                                 | EDT     |               |            | 14 750     | 0       |              | -14 750.34       | USD       | 0           |               | 1          | 0             | 0           | M       |           |      | 0          |     | 0.02        | 14 750.34     |       | 36 052       | FORD LMT2005     |
| Transaktionsavgifter (Svebank)                                                                                                                   | EDT     |               |            | -3 310     | 0       |              | 3 310            | SEK       | 0           |               | 1          | 0             | 0           | M       |           |      | 0          |     | 0           | -3 310        |       | -3 310       | UPPLAVG SW       |
| Transaktionsavgifter SEB                                                                                                                         | EDT     |               |            | -200       | 0       |              | 200              | SEK       | 0           |               | 1          | 0             | 0           | M       |           |      | 0          |     | 0           | -200          |       | -200         | UPPLAVG SEB      |
| Amor FRN 150025                                                                                                                                  | LAN     | SE0004643720  | För Svm... | 10 000 000 | 0       |              | -10 000 000      | SEK       |             | 13 440        | 101.332    | 0.94207       | 0           | M       |           |      | 0          |     | 1.76        | 10 113 200    |       | 10 126 640   | FRN AMEL 150     |
| Amer Sports Oyj FRN 180413                                                                                                                       | LAN     | FI4000023635  |            | 500 000    | 0       |              | -500 000         | SEK       |             | 4 774.5       | 100.093    | 1.18792       | 0           | M       |           |      | 0          |     | 0.09        | 500 405       |       | 505 240      | AMER FRN 160     |
| Amer Windpower FRN 150023                                                                                                                        | LAN     | SE0004518703  |            | 19 500 000 | 0       |              | -19 500 000      | SEK       |             | 27 291.33     | 100.767    | 2.73221       | 0           | M       |           |      | 0          |     | 3.43        | 19 649 505    |       | 19 676 056   | FRN ARIS 1503    |
| CFAB 2003-5 1B Chase Funding                                                                                                                     | LAN     | US1615480P95  | Mortgage   | 1 400 625  | 0       |              | -1 400 625.42    | USD       |             | 1 356.77      | 47.5       | 1 482.5       | -1          | M       |           |      | 0          |     | 0.79        | 633 759.07    |       | 4 552 563    | CFAB 2003-51B    |
| CVL 2002-16 NYL                                                                                                                                  | LAN     | US126209H055  | Mortgage   | 2 500 000  | 0       |              | -2 500 000       | USD       |             | 371.5         | 31.875     | 3 164.2       | -1          | M       |           |      | 0          |     | 0.91        | 796 875       |       | 5 221 167    | CVL 2005-16      |
| Caleda FRN 170019                                                                                                                                | LAN     | SE0004008030  |            | 17 500 000 | 0       |              | -17 500 000      | SEK       |             | 49 003.33     | 100.101    | 5.79653       | 0           | M       |           |      | 0          |     | 3.06        | 17 517 675    |       | 17 568 758   | FRN CATE 120     |
| Consilium AB FRN 2017-11-01                                                                                                                      | LAN     | SE0004080816  |            | 10 000 000 | 0       |              | -10 000 000      | SEK       |             | 223 408       | 100.66     | -1 473.69     | 0           | M       |           |      | 0          |     | 1.2         | 10 110 000    |       | 10 342 208   | CONSILUM 2017    |
| Cozen Property FRN 180530                                                                                                                        | LAN     | SE0003963586  |            | 15 500 000 | 0       |              | -15 500 000      | SEK       |             | 12 394.83     | 97.295     | 16.97616      | 0           | M       |           |      | 0          |     | 2.63        | 15 080 725    |       | 15 093 120   | FRN CORE 160     |
| General Electric FRN 140514                                                                                                                      | LAN     | US0300633095  |            | 500 000    | 0       |              | -500 000         | SEK       |             | 1 097.52      | 99.453     | 6.3738        | 0           | M       |           |      | 0          |     | 0.09        | 492 265       |       | 496 363      | GEN FRN 140514   |
| INDX 2006-AR4 A18                                                                                                                                | LAN     | US45861616V49 | Mortgage   | 1 328 478  | 0       |              | -1 329 477.97    | USD       |             | 248.06        | 20         | 3 299.7       | -1          | M       |           |      | 0          |     | 0.46        | 388 843.39    |       | 2 613 650    | INDX 2006-AR4A   |
| Länsförsämrings Bank FRN 150210                                                                                                                  | LAN     | SE0003767423  |            | 500 000    | 0       |              | -500 000         | SEK       |             | 1 981.67      | 101.505    | 11.85963      | 0           | M       |           |      | 0          |     | 0.05        | 507 530       |       | 505 452      | LANSF 150210     |
| MARIN 2005-6 4A2                                                                                                                                 | LAN     | US576433A632  | Mortgage   | 1 426 283  | 0       |              | -1 426 282.50    | USD       |             | 303.03        | 24.4       | 2 292.2       | -1          | M       |           |      | 0          |     | 0.39        | 342 307.82    |       | 2 243 736    | MARIN 2005-6     |
| Numeicable FRN 181015                                                                                                                            | LAN     | US0783333688  |            | 1 500 000  | 0       |              | -1 500 000       | EUR       |             | 23 186.73     | 102.292    | 64.47206      | 0           | M       |           |      | 0          |     | 2.32        | 1 534 380     |       | 13 306 502   | FRN 181015 N...  |
| POHLT 2005-4 1A2                                                                                                                                 | LAN     | US71089PD024  | Mortgage   | 1 063 611  | 0       |              | -1 063 611.42    | USD       |             | 110.78        | 75         | 571.574       | -1          | M       |           |      | 0          |     | 0.91        | 797 708.56    |       | 5 224 919    | POHLT 2005-4     |
| SEB FRN 140116                                                                                                                                   | LAN     | SE0004352975  |            | 200 000    | 0       |              | -200 000         | SEK       |             | 1 256.22      | 100.596    | -6.72189      | 0           | M       |           |      | 0          |     | 0.04        | -201 396      |       | -202 224     | SEB 140116       |
| SOLDR BIO AS 2017-11-02                                                                                                                          | LAN     | N00010562296  |            | 8 000 000  | 0       |              | -8 000 000       | NOK       |             | 96 740        | 100        | 6 82744       | 0           | M       |           |      | 0          |     | 1.55        | 8 000 000     |       | 3 484 161    | SOLDR BIO 2017   |
| Stora Enso FRN 150901                                                                                                                            | LAN     | US053718073   |            | 10 000 000 | 0       |              | -10 000 000      | SEK       |             | 9 698.89      | 103.608    | 39.92148      | 0           | M       |           |      | 0          |     | 1.81        | 10 360 800    |       | 10 370 499   | FRN STOR 150     |
| Sveabank Sjukvård Län 121                                                                                                                        | LAN     | SE0004058436  |            | 500 000    | 0       |              | -500 000         | SEK       |             | 3 476         | 100.521    | 43.51675      | 0           | M       |           |      | 0          |     | 0.09        | 502 605       |       | 506 081      | FSE SVAH 121     |
| Sveabank Ophran FRN 170026                                                                                                                       | LAN     | SE0004649747  | ABG        | 10 000 000 | 0       |              | -10 000 000      | SEK       |             | 5 328.09      | 102.696    | -9.18956      | 0           | M       |           |      | 0          |     | 1.79        | 10 269 600    |       | 10 274 925   | FRN SVED OR...   |
| Veatransport FRN 140519                                                                                                                          | LAN     | SE0003694945  |            | 500 000    | 0       |              | -500 000         | SEK       |             | 1 493.72      | 100.659    | -2.75264      | 0           | M       |           |      | 0          |     | 0.09        | 503 295       |       | 504 799      | VAGA 140519      |
| High Yield EUR                                                                                                                                   | UKV     | 832792376753  |            | 13 232     | 0       |              | 13 231.5         | EUR       |             | 0             | 1          | 0             | 0           | M       |           |      | 0          |     | 0.02        | 13 231.5      |       | 113 039      | HIGH YIELD EUR   |
| High Yield GBP                                                                                                                                   | UKV     | 8327930701395 |            | 49 041     | 0       |              | 49 041.2         | GBP       |             | 0             | 1          | 0             | 0           | M       |           |      | 0          |     | 0.09        | 49 041.2      |       | 515 043      | HIGH YIELD GBP   |
| High Yield NOK                                                                                                                                   | UKV     | 83279309679   |            | 6 911      | 0       |              | 6 911.45         | NOK       |             | 0             | 1          | 0             | 0           | M       |           |      | 0          |     | 0.00        | 6 911.45      |       | 8 070        | HIGH YIELD NOK   |
| High Yield SEK                                                                                                                                   | UKV     | 832793232862  |            | 88 362 588 | 0       |              | 88 362 588.32667 | SEK       |             | 9 883.66      | 1          | 0             | 0           | M       |           |      | 0          |     | 15.4        | 88 362 588.33 |       | 88 372 458   | HIGH YIELD SEK   |
| High Yield USD                                                                                                                                   | UKV     | 832791707054  |            | 153 152    | 0       |              | -153 152.09865   | USD       |             | 0             | 1          | 0             | 0           | M       |           |      | 0          |     | 0.17        | 153 152.06    |       | 1 002 990    | HIGH YIELD USD   |
| Yield CHF                                                                                                                                        | UKV     | 5864025949    |            | 0          | 0       |              | 0.000002         | CHF       |             | 0             | 1          | 0             | 0           | M       |           |      | 0          |     | 0           | 0             |       | 0            | YIELD CHF        |
| Yield EUR                                                                                                                                        | UKV     | 5864025761    |            | 0          | 0       |              | 0                | EUR       |             | 0             | 1          | 0             | 0           | M       |           |      | 0          |     | 0           | 0             |       | 0            | YIELD EUR        |
| Yield GBP                                                                                                                                        | UKV     | 58640256006   |            | 0          | 0       |              | 0                | GBP       |             | 0             | 1          | 0             | 0           | M       |           |      | 0          |     | 0           | 0             |       | 0            | YIELD GBP        |
| Yield ISDA SEK                                                                                                                                   | UKV     | 0             |            | 0          | 0       |              | 0                | SEK       |             | 0             | 1          | 0             | 0           | M       |           |      | 0          |     | 0           | 0             |       | 0            | YIELD SEK ISDA   |
| Yield NOK                                                                                                                                        | UKV     | 58640257611   |            | 1          | 0       |              | 1.07             | NOK       |             | 1.08          | 1          | 0             | 0           | M       |           |      | 0          |     | 0           | 4.07          |       | 0            | YIELD NOK        |
| Yield OSLA SEK                                                                                                                                   | UKV     | 58611027926   |            | 0          | 0       |              | 0                | SEK       |             | 0             | 1          | 0             | 0           | M       |           |      | 0          |     | 0           | 0             |       | 0            | YIELD SEK OSLA   |
| Yield SEK                                                                                                                                        | UKV     | 58641011498   |            | 2 684 180  | 0       |              | -2 684 179.56    | SEK       |             | 76.05         | 1          | 0             | 0           | M       |           |      | 0          |     | 0.47        | 2 684 179.56  |       | 2 684 256    | YIELD SEK        |
| Yield SEK Lösenkonto                                                                                                                             | UKV     | 58611017934   |            | 281        | 0       |              | -280.69          | SEK       |             | 2.69          | 1          | 0             | 0           | M       |           |      | 0          |     | 0           | 280.69        |       | 283          | YIELD SEK2       |
| Yield USD                                                                                                                                        | UKV     | 58640257999   |            | 0          | 0       |              | 0                | USD       |             | 0             | 1          | 0             | 0           | M       |           |      | 0          |     | 0           | 0             |       | 0            | YIELD USD        |
| Achres BV 150024                                                                                                                                 | GBL     | NL0000117224  |            | 1 300 000  | 0       |              | -1 300 000       | EUR       |             | 25 411.64     | 90.425     | 5.26566       | 0           | M       |           |      | 0          |     | 1.96        | 1 279 325     |       | 11 233 607   | ACHRES BV15      |
| Ameren Energy Zs 150418                                                                                                                          | GBL     | US562362V410  |            | 1 500 000  | 0       |              | -1 500 000       | USD       |             | 23 041.67     | 76.725     | 12.7007       | 0           | M       |           |      | 0          |     | 1.34        | 1 150 875     |       | 7 687 980    | AMERENENERGY     |
|                                                                                                                                                  |         |               |            |            |         |              |                  |           |             |               |            |               |             |         |           |      |            |     |             | -30.00        |       | 574 017 296  |                  |

MONTH-END CONFIRMATION

TRACTION FONDER AB  
A/C No: 1209

Closed Transactions:

|                      |            |              |              |                   |              |                        |                         |                                     |                                                     |                            |                           | Detta belopp ska betalas. Fyll<br>ifrån nota | att boka som volym        | Detta ska du ha i<br>IVAR när allt är<br>korrekt bokat | att boka som kurs |
|----------------------|------------|--------------|--------------|-------------------|--------------|------------------------|-------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------|
|                      |            |              |              |                   |              |                        |                         |                                     |                                                     |                            |                           |                                              |                           |                                                        |                   |
| Bond Name            | per datum  | Size (Orig.) | Curr. Factor | Volym enligt nota | Volym IVAR   | Diff mot IVAR<br>volym | Amortering enl Swedbank | Volymdiff efter<br>bokad amortering | amortering +<br>volymdiff efter<br>bokad amortering | Curr. Valuation<br>(Price) | Curr. Valuation<br>(Bal.) | IVAR                                         |                           | Kurs att boka<br>amortering som i<br>IVAR              |                   |
|                      |            | USD          |              |                   |              |                        |                         |                                     |                                                     |                            |                           | marknadsvärde                                | lokal exkl uppl<br>kupong |                                                        |                   |
| GSAMP 2003-HE1 M2    |            | 1 200 000    | 0,112011033  | 134 413,24        | 135 503,82   | 1 090,58               | 1090,58                 | 0,00                                | 1090,58                                             | 75,000%                    | 100 809,93                | 101 900,51                                   |                           |                                                        |                   |
| LMT 2005-2 1A4       | 2013-02-28 | 4 325 000    | 0,657519403  | 2 843 771,42      | 2 989 502,71 | 145731                 | 36905,05                | 108826,24                           | 145731,29                                           | 46,000%                    | 1 308 134,85              | 1 416 800,00                                 |                           | 0,25324040                                             |                   |
| PCHLT 2005-4 1A2     |            | 4 675 000    | 0,226044370  | 1 056 757,43      | 1 063 611,00 | 6 853,57               | 6853,92                 | -0,35                               | 6853,57                                             | 75,000%                    | 792 568,07                | 797 708,56                                   |                           | 1,00005103                                             |                   |
| MARM 2005-6 4A2      | 2013-02-28 | 3 187 000    | 0,443294730  | 1 412 780,30      | 1 417 999,16 | 5 218,86               | 5218,80                 | 0,06                                | 5218,86                                             | 24,000%                    | 339 067,27                | 340 319,80                                   |                           | 0,99998850                                             |                   |
| CFAB 2003-5 1B       |            | 3 000 000    | 0,425013672  | 1 275 041,02      | 1 460 625,00 | 185 583,98             | 185584,41               | -0,43                               | 185583,98                                           | 47,500%                    | 605 644,48                | 693 797,07                                   |                           | 1,00000230                                             |                   |
| CWALT 2005-28CB 1A11 | 2013-02-28 | 4 395 400    | 0,883165316  | 3 881 864,83      | 3 903 414,31 | 21 549,48              | 21549,45                | 0,03                                | 21549,48                                            | 21,000%                    | 815 191,61                | 819 717,01                                   |                           | 0,99999861                                             |                   |
| INDX 2006-AR4 A1B    |            | 5 350 000    | 0,240223473  | 1 285 195,58      | 1 329 478,00 | 44 282,42              | 15215,34                | 29067,08                            | 44282,42                                            | 29,000%                    | 372 706,72                | 385 548,61                                   |                           | 0,34359776                                             |                   |
| Total NAV (USD):     |            |              |              |                   |              |                        |                         |                                     |                                                     |                            | 4 334 122,94              |                                              |                           |                                                        |                   |

Notes:



Instrument Price Date  
SE0004635308 99.753387458800 #####  
SE0004635308 99.758319709624 #####  
SE0004635308 99.763251960445 #####  
SE0004635308 99.768184211272 #####  
SE0004635308 99.773116462096 #####  
SE0004635308 99.778048712920 #####  
SE0004635308 99.782989637444 #####  
SE0004635308 99.787913214568 #####  
SE0004635308 99.792845465392 #####  
SE0004635308 99.797777716216 #####  
SE0004635308 99.802709967040 #####  
SE0004635308 99.807642217864 #####  
SE0004635308 99.812574468688 #####  
SE0004635308 99.817506719512 #####  
SE0004635308 99.822438970336 #####  
SE0004635308 99.827371221160 #####  
SE0004635308 99.832303471984 #####  
SE0004635308 99.837235722808 #####  
SE0004635308 99.842169292456 #####  
SE0004635308 99.847100224456 #####  
SE0004635308 99.852032475280 #####  
SE0004635308 99.856964726104 #####  
SE0004635308 99.861896976928 #####  
SE0004635308 99.866829227752 #####  
SE0004635308 99.871761478576 #####  
SE0004635308 99.876693729400 #####  
SE0004635308 99.881625980224 #####  
SE0004635308 99.886558231048 #####  
SE0004635308 99.891490481872 #####  
SE0004635308 99.896422732696 #####  
SE0004635308 99.901354983520 #####  
SE0004635308 99.906287234344 #####  
SE0004635308 99.911219485168 #####  
SE0004635308 99.916151725992 #####  
SE0004635308 99.921083986816 #####  
SE0004635308 99.926016237640 #####  
SE0004635308 99.930948488464 #####  
SE0004635308 99.935880739268 #####  
SE0004635308 99.940812990112 #####  
SE0004635308 99.945745240936 #####  
SE0004635308 99.950677491760 #####  
SE0004635308 99.955609742584 #####  
SE0004635308 99.960541993408 #####  
SE0004635308 99.965474244232 #####  
SE0004635308 99.970406495056 #####  
SE0004635308 99.975338745880 #####  
SE0004635308 99.980270996704 #####  
SE0004635308 99.985203247528 #####  
SE0004635308 99.990135498352 #####  
SE0004635308 99.995067749176 #####  
SE0004635308 100.000000000000 #####

Typ AFFAR  
Dropb Motpart All datum Tid Notera / Referens Fäktiv  
HIGH YIELD SWEDBANK 12/12/13 17:11 E: verdim / att  
Sottement FOP

Instrument FABERG 130205  
Likvidkonto HIGH YIELD-SEK  
Volym 15 000 000  
Kurs (lokal) 99.7533874588  
Ränta 1.78  
Låreddatum 12/12/17  
Anteckning Fredrik/2012-12-13 kl 16.41 / Bästa avk.  
Markn plats cingero

Kurvinde 14 963 008.12  
Courage 0  
Clearingang 0  
Kuponrikalt 0  
Övt knoth 0  
Alt betala 14 963 008.12

Spara  
Återställ  
Np  
Skäng

Portfölldatum: 2013-01-04, (1/1/13) "HIGH YIELD" YIELD

| Instrumentnamn                     | Instru... | ISIN-kod     | Autopostkod | Volym      | <Volym | >Volym          | Valutablag | Anteckning | Upppl ränta (lokal volu... | Värd kurs (lokal va... | Värd ränta | Poiskäle |
|------------------------------------|-----------|--------------|-------------|------------|--------|-----------------|------------|------------|----------------------------|------------------------|------------|----------|
| Balder Investheter Cert FPD 130111 | VA-L      | SE0004951095 | SE00049...  | 14 000 000 | 0      | -14 000 000 SEK |            |            | 0                          | 99.907599              | 4.75643    | 0 A      |
| FC Skanska 130205                  | VA-L      | SE0004625300 | SE00046...  | 15 000 000 | 0      | -15 000 000 SEK |            |            | 0                          | 99.738104              | 1.81709    | 0 A      |
| Faberg AB Certifikat 130205        | VA-L      | SE0004452779 | SE00044...  | 15 000 000 | 0      | -15 000 000 SEK |            |            | 0                          | 99.842169              | 1.77942    | 0 A      |
| Hevagon FC 130114                  | VA-L      | SE0004777308 | SE00047...  | 14 000 000 | 0      | -14 000 000 SEK |            |            | 0                          | 99.948993              | 1.83721    | 0 A      |
| Tele2 cert FPD 130123              | VA-L      | SE0004448157 | SE00044...  | 15 000 000 | 0      | -15 000 000 SEK |            |            | 0                          | 99.907599              | 1.75237    | 0 A      |

## FC Fabege AB Certifikat 130205

|             |                    |             |                          |
|-------------|--------------------|-------------|--------------------------|
| inköpspris  | dagar till förfall | dagsökning  | autopriskod              |
| 99,75338746 | 50                 | 0,004932251 | 0,008403361 SE0004452779 |

| Instrumentnamn              | Instrument-ID  | Valutaslag | Outright-kurs<br>(val.terminer) | Volym    | Värd.kurs<br>(lokal valuta) | Priskälla | Värd.ränta  | Markn.värde |
|-----------------------------|----------------|------------|---------------------------------|----------|-----------------------------|-----------|-------------|-------------|
| Valutatermin EUR/SEK 121126 | EUR/SEK 121126 | EUR        | 8,606911402                     | -8702000 | 1,0010136                   | Y         | 0,00871517  | -416601,221 |
| Valutatermin GBP/SEK 121126 | GBP/SEK 121126 | GBP        | 10,69741502                     | -2030000 | 1,00069212                  | Y         | 0,00739875  | 14786,5129  |
| Valutatermin NOK/SEK 121126 | NOK/SEK 121126 | NOK        | 1,161996617                     | -8000000 | 0,99982599                  | Y         | -0,00020223 | -39972,938  |
| Valutatermin USD/SEK 121126 | USD/SEK 121126 | USD        | 6,640607354                     | -7413000 | 1,00078478                  | Y         | 0,00520735  | 21611,0845  |

Utan underliggande notering på förfalldag samt cross genom USD

|                           |            |                |             |                                                   |                           |        |            |                          |  |
|---------------------------|------------|----------------|-------------|---------------------------------------------------|---------------------------|--------|------------|--------------------------|--|
| EURSEK                    |            |                |             |                                                   |                           |        |            |                          |  |
| Portföljdatum             |            | 2012-10-31     |             | Antal dagar mellan första notering och förfalldag |                           | 19     |            |                          |  |
| Förfalldatum termin       |            | 2012-11-26     |             | Antal dagar mellan noteringarna                   |                           | 23     |            |                          |  |
| Underliggande noteringar  |            |                |             |                                                   |                           |        |            | Underliggande noteringar |  |
| Förfalldatum              |            | Notering       |             |                                                   |                           |        |            | Förfalldatum             |  |
| EURUSD                    | 2012-11-07 | 1.29588        |             |                                                   |                           | SEKUSD | 2012-11-07 | 0.150676159              |  |
| EURUSD                    | 2012-11-30 | 1.29615        |             |                                                   |                           | SEKUSD | 2012-11-30 | 0.150570209              |  |
| Interpolerad notering per |            | 2012-11-26     | 1.296103043 |                                                   | Interpolerad notering per |        | 2012-11-26 | 0.150588635              |  |
| Outright-kurs             |            | 8.6069114      |             |                                                   |                           |        |            |                          |  |
| Volym                     |            | -8 702 000.00  |             |                                                   |                           |        |            |                          |  |
| Värde om det stängs idag  |            | -74 897 343.02 |             |                                                   |                           |        |            |                          |  |
| Anskaffningsvärde         |            | 74 480 741.80  |             |                                                   |                           |        |            |                          |  |
| Öread förlust             |            | -416 601       |             |                                                   |                           |        |            |                          |  |

Utan underliggande notering på förfallodag samt cross qenom USD

|                           |  |                          |            |                                                    |  |                          |                        |
|---------------------------|--|--------------------------|------------|----------------------------------------------------|--|--------------------------|------------------------|
| GBPSEK                    |  |                          |            |                                                    |  |                          |                        |
|                           |  | Portfoliodatum           | 2012-10-31 | Antal dagar mellan första notering och förfallodag |  | 19                       |                        |
|                           |  | Förfalldatum termin      | 2012-11-26 | Antal dagar mellan noteringarna                    |  | 23                       |                        |
|                           |  | Underliggande noteringar |            |                                                    |  | Underliggande noteringar |                        |
|                           |  | Förfalldatum             | Notering   |                                                    |  | Förfalldatum             | Notering               |
| GBPUSD                    |  | 2012-11-07               | 1.611      |                                                    |  | SEKUSD                   | 2012-11-07 0.150676156 |
| GBPUSD                    |  | 2012-11-30               | 1.61089    |                                                    |  | SEKUSD                   | 2012-11-30 0.150570209 |
|                           |  |                          |            |                                                    |  |                          |                        |
| Interpolerad notering per |  | 2012-11-26               | 1.61090913 | Interpolerad notering per                          |  | 2012-11-26               | 0.150588635            |
|                           |  |                          |            |                                                    |  |                          |                        |
|                           |  | Outright-kurs            | 10.6974150 |                                                    |  |                          |                        |
|                           |  |                          |            |                                                    |  |                          |                        |
| Volym                     |  | -2 030 000.00            |            |                                                    |  |                          |                        |
| Värde om det stängs idag  |  | -21 715 752.49           |            |                                                    |  |                          |                        |
| Anskaffningsvärde         |  | 21 730 539.00            |            |                                                    |  |                          |                        |
| Oread vinst               |  | 14 787                   |            |                                                    |  |                          |                        |

Utan underliggande notering på förfallodag samt cross genom USD

|                           |            |               |  |                                                    |             |             |                           |  |            |             |
|---------------------------|------------|---------------|--|----------------------------------------------------|-------------|-------------|---------------------------|--|------------|-------------|
| NOKSEK                    |            |               |  |                                                    |             |             |                           |  |            |             |
| Portfölldatum             |            | 2012-10-31    |  | Antal dagar mellan första notering och förfallodag |             | 19          |                           |  |            |             |
| Förfalldatum termin       |            | 2012-11-26    |  | Antal dagar mellan noteringarna                    |             | 23          |                           |  |            |             |
| Underliggande noteringar  |            |               |  | Underliggande noteringar                           |             |             |                           |  |            |             |
| Förfalldatum              |            | Notering      |  | Förfalldatum                                       |             | Notering    |                           |  |            |             |
| NOKUSD                    | 2012-11-07 | 0.17510627    |  | SEKUSD                                             | 2012-11-07  | 0.150676156 |                           |  |            |             |
| NOKUSD                    | 2012-11-30 | 0.174957      |  | SEKUSD                                             | 2012-11-30  | 0.150570209 |                           |  |            |             |
| Interpolerad notering per |            |               |  | 2012-11-26                                         | 0.174983482 |             | Interpolerad notering per |  | 2012-11-26 | 0.150588635 |
| Outright-kurs             |            |               |  | 1.1619966                                          |             |             |                           |  |            |             |
| Volym                     |            | -8 000 000.00 |  |                                                    |             |             |                           |  |            |             |
| Värde om det stängs idag  |            | -9 295 972.77 |  |                                                    |             |             |                           |  |            |             |
| Anskaffningsvärde         |            | 9 256 000.00  |  |                                                    |             |             |                           |  |            |             |
| Oread förlust             |            | -39 973       |  |                                                    |             |             |                           |  |            |             |

Utan underliggande notering på förfallodag samt cross genom USD

USDSEK

|                           |                |                                                    |    |
|---------------------------|----------------|----------------------------------------------------|----|
| Portfölldatum             | 2012-10-31     | Antal dagar mellan första notering och förfallodag | 19 |
| Förfalldatum termin       | 2012-11-26     | Antal dagar mellan noteringarna                    | 23 |
| Underliggande noteringar  |                |                                                    |    |
| Förfalldatum              | Notering       |                                                    |    |
| 2012-11-07                | 0,150676159    |                                                    |    |
| 2012-11-30                | 0,150570209    |                                                    |    |
| Interpolerad notering per |                |                                                    |    |
|                           | 2012-11-26     | 0,150588635                                        |    |
| Outright-kurs             |                | 6,6406074                                          |    |
| Volym                     | -7 413 000,00  |                                                    |    |
| Värde om det stängs idag  | -49 226 822,32 |                                                    |    |
| Anskaffningsvärde         | 49 248 433,40  |                                                    |    |
| Oread vinst               | 21 611         |                                                    |    |

April 25, 2013

Ulf Deckmark  
Optimus Fonder  
Hammarby Kaj 16  
Stockholm, Sweden 12 030

Re: Request from Finansinspektionen to Optimus Fonder AB, dated April 15, 2013

Dear Ulf:

Conflicts of interest can exist due to the multiple interests of our organizations. However, a conflict of interest can be discovered and defused before a problem or impropriety occurs. With respect to the operations or assets managed by Optimus Fonder, there are no circumstances that create a risk that professional judgment or actions have been or will be influenced. The primary interest of Optimus Fonder, to protect its clients, will always be maintained. Optimus Fonder has not purchased any RMBS, or any other bond or security from any related entity to Mark Bishop, ABS Investment Group, or ABSIG LLC, nor will this ever be allowed. Furthermore, none of the aforementioned entities have formed, securitized, issued, distributed, or brokered any RMBS, bonds or securities that Optimus has purchased. The specific prospectus' for all investments held by Optimus will describe all the parties involved in creating the shelf registrations, underwriting, servicing, aggregating, legal, rating, valuation, distribution, brokering, and any and all other functions related to those investments. Mark Bishop, ABS Investment Group, or ABSIG LLC is not a party to any entity that may be named in any such prospectus.

Finally, even though conflicts of interest can exist, they do not occur today within Optimus Fonder and they will be vigilantly identified and defused when discovered. Another way we manage conflicts of interest is that Mark Bishop's influence over Optimus Fonder is as a Board Member. None of the Board members have any day-to-day knowledge of fund activities, underwriting procedures, operations, or asset purchases or sales.

If you have any additional questions or comments, please contact me.

Sincerely,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Mark Bishop', with a stylized flourish at the end.

Mark Bishop



## Kompletterande frågor och svar från FI 2013-04-15

### Dokumentation

Vi önskar att bolaget skickar in följande dokumentation:

- Samtliga prospekt från MBS innehaven i High Yield.

**Svar:** Se bifogat

- Eventuell dokumentation över den bedömning som gjorts av att innehaven går att marknadsvärdera.

**Svar:** MBS handlas på en marknad som är öppen för allmänheten och handeln bedrivs genom stora banker och finansiella institut vilket underlättar försäljning och inköp av MBS på en daglig basis. Prospekt finns för samtliga MBS som innehåller sedvanlig information och tillförlitlig information finns även att tillgå via Bloomberg. MBS har också ID-nummer (ISIN) och transaktioner kvittas genom clearing hus såsom Euroclear och Clearstream. Enligt Fondbolaget uppfattning kvoterar MBS regelbundet på en marknad som uppfyller de relevanta kriterierna för likviditet och insyn.

- Dokumentation över vilka Hayden Consulting Group är och som styrker att de är en oberoende part samt att deras värdering motsvarar en marknadsvärdering.

**Svar:** Se bifogat.

- Av minnesanteckningarna daterade 2013-03-19, under rubriken likviditetsrisker framgår att bolaget gör en bedömning om hur likvid ett instrument är innan det genomför investeringen. Bolaget har tidigare dokumenterat bedömningarna med gör det inte längre. Bolaget får gärna skicka in den dokumentation som finns från någon av bedömningarna.

**Svar:** Fondbolaget har gjort en likviditets bedömning där bolagen med hjälp av information ifrån mäklare och eget omdöme klassificerat in företagsobligationer i omsättningsbara och mindre omsättningsbara i förhållande till innehavd volym och hur mycket som finns i kassan. Den 18/9 2012 ändrade fondbolaget likviditets bedömning genom att istället klassa in High Yield innehaven i korta innehav, långa innehav och kassa. Genom att kontrollera kassan och de korta placeringarna storlek i förhållande till totalt förvaltad kapital eftersom dessa är att anses som likvidare än de långa placeringarna. Vidare kontrolleras emissionsstorleken eftersom större emissioner oftast har högre likviditet. Fonden Yield ändrade inte likviditets bedömning utan fortsatte med klassificerat in företagsobligationer i omsättningsbara, mindre omsättningsbara och kassa. High Yield uppskattade likviditet var under okt 35% , nov 40% och dec 37 % varav kassan utgjorde uppskattningsvis 14% under respektive period. Yield uppskattade likviditet var under okt 80%, nov 80% och dec 79% varav kassan utgjorde uppskattningsvis 20% under respektive period.

Se exempel bilagor som tidigare översänts till FI 2012-10-22, 2012-11-02 och 2012-12-28

Utöver detta har fondbolaget försökt få till någon form av "gatepoint" beräkning av likviditeten men har stött på problem med detta eftersom volymsiffror varit svåra att få tag i beroende på att få avslutsvolym registreras. Fondbolagets ambitioner är att inom snar framtid finna en lösning med någon form av uppskattade volymsiffror. Vi för diskussioner med olika aktörer på marknaden och undersöker för närvarande om Bloombergs uppskattade likviditetsranking skulle kunna motsvara fondbolagets krav. Fondbolaget för även diskussioner med riskkontroll ansvarig som är intresserad av att finna en lösning då flera av deras kunder är i samma behov som vi.

För SmallCap kommer ”gatepoint” beräkningen att ske så fort volymerna ökar i fonden. I dagsläget är fonden 100% likvid eftersom det är små innehav och dessa kan säljas av med omedelbar verkan dvs inom 1 timme.

### **ABS Investment Group**

1. Av dokumentationen som skickats in framgår att bolaget hämtat in värderingsunderlag från ABS Investment Group angående innehav i MBS. Har bolaget i samband med köpet av innehavet säkerställt att det inte förelegat någon intressekonflikt med ABS Investment Group. Till exempel att:

- ABS Investment Group eller någon av deras kunder eller fonder varit motpart till bolagets fonder vid köpet av innehavet.
- ABS Investment Group inte har varit inblandad i sammansättningen eller utgivningen av något av värdepappren.

**Svar:** I bifogade MBS prospekt framgår att det är stora banker eller institutioner som har satt samman och ansvarat för utgivningen av dessa instrument och handel med MBS har skett med etablerade mäklarfirmer.

2. Hur har bolaget hanterat den eventuella intressekonflikt som uppstår i samband med värderingen genom att bolagets största ägaren har en ledande ställning i ABS Investment Group?

**Svar:** Det var från början tänkt att Mesirow Financial skulle göra värderingen och avtal var undertecknat men när Mesirow skulle börja värdera ställde de krav på att vi skulle göra affärer via dem. Eftersom vi tyckte det var olämpligt valde vi en temporär lösning där ABS gjorde värderingen. ABS värdering upphörde den 16:e november 2012 och den 28 november 2012 övergick fondbolaget att inhämta värderingsunderlag ifrån Hayden Consulting Group. ABS har inte varit ägare av fondbolaget under den aktuella tiden som de utfört värderingar.

### **Värderingsunderlag**

1. När övergick bolaget till att enbart hämta värderingsuppgifter från Bloomberg när det gäller de noterade räntebärande innehaven?

**Svar:** Den 5:e oktober 2012 övergick Fondbolaget till att hämta värderingsuppgifter ifrån Bloomberg som en lösning på att WS haft problem med att inhämta automatisk prisinformation gällande några av innehaven. WS skulle byta prisleverantör ifrån Reuters till Millstream och meddelade oss att detta skulle lösa uppdateringen. Men då bytet inte innebar tillräcklig förbättring införskaffade fondbolaget informationssystemet Bloomberg.

2. När övergick bolaget till att erhålla värdering från Hayden Consulting Group?

**Svar:** Hänvisar till svar under punkt 2 ovan.

3. Vid platsbesöket redogjorde bolaget för att det mejlar en print screen från Bloomberg till Wahlstedt Sageryd. På de printscreen som bolaget har skickat in till FI och som utgör underlag till värderingen framgår inte datum eller ISIN kod. Hur säkerställer WS att värderingsuppgifterna från Bloomberg motsvarar det datum som värdering avser och att det är rätt instrument som framgår av print screen?

**Svar:** Varje företagsobligation har en unik Isin kod som är ihopkopplad med en unik ticker kod som gör att de går att identifiera antingen via Isin kod eller ticker kod. På värderingsunderlaget ifrån Bloomberg framgår ticker kod och annan specifik information

såsom förfallodag och ränta. Vilket gör att WS kan identifiera innehaven. När ett nytt innehav införskaffas tillsändes WS prospekt och underlag ifrån Bloomberg där det framgår Isin kod och Ticker samt annan behövlig information. Vilket innebär att WS kan identifiera instrumenten. WS utgår ifrån datumet på mailet som vi tillsänder WS. WS ser även hur stor prisdifferensen har blivit för varje innehav och avviker den orimligt mycket eller om kursen är oförändrad görs en extrakoll. WS gör även extra kontroll om fonden som helhet har rört sig mer än normalt. Numera finns datumangivelse med på underlaget till WS.

4. Den 30/7 -8/10 stämmer inte värden på innehaven i NAV rapporterna med de underlag som bolaget har skickat in. Vilka uppgifter har WS använt för värderingen?

**Svar:** Svar insände WS separat till FI 2013-04-24

5. Den 29 oktober saknas värderingsunderlag till nedanstående innehav. Vilka värderingsuppgifter har WS använt för dessa innehav denna dag?

- Consilium
- Numericable
- Solor Bio
- Samtliga MBS

**Svar:**

-Consilium: Köptes den 24/10 och köpkursen har fått ligga kvar som värderingskurs till dess att den kommit med i Bloomberg. Det dröjer oftast en tid innan nyemitterade obligationer kurssätts.

-Numericable: Köptes den 29/10 och fondbolaget skrev in fel ticker/Isin kod i Bloomberg för Numericable vilket innebär att kursen 115,125 var felaktig. Detta upptäcktes före kurssättning och justerats till 99,875.

-Solor Bio: Köptes den 25/10 och köpkursen har fått ligga kvar som värderingskurs till dess att den kommit med i Bloomberg. Det dröjer oftast en tid innan nyemitterade obligationer kurssätts.

-Samtliga MBS: Utav någon anledning gjorde WS ingen uppdatering av kurserna utan använde sig av kurserna per den 26/10. Den 27 och den 28 var helg. Bifogar underlaget.

6. För fonden Small Cap saknar vi värderingsunderlag. Det ser ut som om FI endast har fått in NAV-rapporter. Har WS några underlag? Om ja får bolaget gärna skicka in dem.

**Svar:** Smallcap har Nav kurs sättning månadsvis därför har FI har fått Nav ifrån WS per månad. Fondbolaget publicerar ett indikativt Nav varje dag som fondbolaget själv räknar fram och stämmer av mot WS system. WS gör inget prel. Nav men de gör en portföljsammanställning som innehåller innehaven och konton. Om Ni önskar våra excel beräkningar eller WS portföljberäkningar så översänder vi gärna dessa?

## HAYDEN CONSULTING GROUP LLC

VALUATION AND CONSULTING SERVICES

One World Trade Center  
121 SW Salmon Street  
Eleventh Floor  
Portland, Oregon 97204  
503.510.9198  
HaydenConsultingIntl@gmail.com

PORTLAND

NEW YORK

LONDON



November 28, 2012

Ulf Deckmark  
Traction Fonder A.B.  
Hammarby Kaj 16  
Stockholm, Sweden 12030

Dear Ulf:

We are looking forward to working with you to provide "mark-to-market" / "net asset value" levels on your bond portfolio, daily.

Unlike most RMBS valuation companies, Hayden Consulting Group does not perform investment banking services and does not own or trade RMBS. We only provide valuation services and have no internal conflicts of interest regarding RMBS. Since the valuation services were first provided in 1981, Hayden Consulting Group values real estate and whole loans, ABS, CMBS, RMBS, and unrated private-placements of corporate bonds, and is among the top ten of all US valuation providers.

Our methodology in providing valuation for your securities is as follows. Hayden Consulting Group has decades of specialized experience with the ever-evolving fixed income markets. Our Company's experienced fixed income market analysts, appraisers and CPAs will utilize various cash flow engines (Intex, Lewtan, Barclays, JPMorgan, IDC and Bloomberg) designed to provide insightful and useful fixed income analysis that provides critical support to your investment decision, risk management process, and evaluation needs. The analytics are backed by proprietary quantitative modeling techniques that rely on access to security cash flows and to comprehensive terms and conditions of the securities. In addition, we further utilize market comparables in order to rationalize a final "market-to-market" / "net asset value". And beginning in January 2013, we are excited to be introducing "loan-level" analytics, extremely unique to this specific market.

Since cash flows of mortgage-backed securities have the greatest effect on pricing of these investment, our monthly methodology for pricing of M-T-M is satisfactory for your firm in order to maintain regulatory compliance. Nevertheless, in the event that other Market fundamentals or technical changes occur mid-month, we will provide you with updated M-T-M at that time.



Again, we are looking forward to a mutually beneficial relationship.

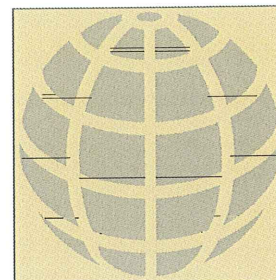
Regards,

Hayden Consulting Group

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Thomas Eppereson', written over a horizontal line.

Thomas Eppereson

|                                                                         |          |        |                                                                                                                                              |
|-------------------------------------------------------------------------|----------|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>HAYDEN CONSULTING GROUP LLC</b><br>VALUATION AND CONSULTING SERVICES |          |        | One World Trade Center<br>121 SW Salmon Street<br>Eleventh Floor<br>Portland, Oregon 97204<br>503.510.9198<br>HaydenConsultingIntl@gmail.com |
| PORTLAND                                                                | NEW YORK | LONDON |                                                                                                                                              |



### Valuation Engagement Letter

November 15, 2012

Ulf Deckmark  
 Traction Fonder A.B.  
 Hammarby Kaj 16  
 Stockholm, Sweden 12030

Dear Ulf:

Thank you for retaining *Hayden Consulting Group LLC* to assist you in this matter. This agreement for business valuation services between *Hayden Consulting Group* and *Traction Fonder A.B.* outlines our understanding of the terms and objectives of the valuation engagement. In accordance with our understanding, this agreement constitutes a legally binding contract and should be reviewed carefully.

**About Hayden and the valuation service:** Hayden Consulting Group is an international consulting, accounting and valuation service provider, with offices in Portland, Oregon, New York, New York, and London, England. Hayden Consulting Group is an international leader in financial advisory services including bond valuation services, litigation, investigative and intelligence services, and real estate consulting.

The methodology in providing valuation for your RMBS is as follows. Hayden has specialized experience with the fixed income markets. Our Company's experienced fixed income market specialists will utilize various cash flow engines (INTEX, ABSNet, IDC, Bloomberg) designed to provide robust and useful fixed income analysis that provides critical support to your evaluation needs. The analytics are backed by proprietary quantitative modeling techniques that rely on access to security cash flows and to comprehensive terms and conditions of the securities in order to rationalize a final "market-to-market" valuation.

Since cash flows of RMBS have the greatest effect on pricing of these investments, our monthly methodology for valuation is satisfactory for your firm in order to maintain regulatory compliance. Nevertheless, in the event that other Market fundamentals or technical changes occur mid-month, we will update the valuations during the analysis and submission of the daily valuation reports.

**General – services and fees:** This letter agreement confirms that *Traction Fonder A.B.* has retained Hayden Consulting Group to provide residential mortgage-backed securities ("RMBS") valuation services by expressing a conclusion of value of the fair market value of the RMBS in the *Traction Fonder A.B. Fund(s)*. The term fair market value is defined as follows:

The price at which the RMBS would change hands between a willing buyer and a willing seller, neither being under a compulsion to buy or sell and both having reasonable and relevant facts.



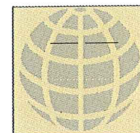
## HAYDEN CONSULTING GROUP LLC

Valuation and Consulting Services

PORTLAND

NEW YORK

LONDON



As part of the engagement we will prepare and deliver by email a written detailed monthly report of our valuations, opinions and findings, and to also prepare and deliver by email daily valuations. *Traction Fonder A.B.* authorizes *Hayden Consulting Group*, its employees, and agents to take whatever actions are, in our exclusive discretion, necessary or appropriate for us to conduct the valuation engagement. We plan to start the engagement on or about **November 26, 2012** subject to receipt of materials in our documents receipt list, and unless unforeseen problems are encountered, and be ongoing on a daily and monthly basis for 2012 and 2013. We will resign from the engagement if we determine that continuing or completing the engagement will involve a breach of our ethical or professional standards.

We understand that our services are being performed for *Traction Fonder A.B.*, or one or more of its *Funds*, and that the services provided by us will be considered our conclusion of value and should not be considered a guarantee as to actual amount you would receive upon sale, nor the amount that may be accepted or found by the court or other fact finder. Also, our report may not be used by *Hayden Consulting Group* or any other person for any other purpose without our written consent, which may be granted or withheld in our absolute discretion.

Per the terms of this agreement, neither our conclusion of value nor the scope of our work provides U.S. federal tax advice. Our conclusion of value and/or report cannot be used for the purpose of avoiding federal tax penalties or promoting, marketing, or recommending to another party any transaction or matter based on our conclusion of value and/or report.

We estimate that our fee for this service will be \$100 per RMBS, per month (1-30 bonds); and \$50 per RMBS per month (31+ bonds), to be paid on a monthly basis. If we encounter unusual circumstances that would require us to expand the scope of the engagement, we will discuss this with you before doing additional work. If issues are identified during the engagement that would cause our fee to change, we will notify you immediately.

**Professional standards and confidentiality:** The conclusion of value will represent our professional unbiased opinion, based on the data we were able to obtain within a reasonable time, using our best efforts. We attempt to collect data from reliable sources but do not warrant the accuracy, completeness, or reliability of the data obtained. Our engagement cannot be relied on to disclose errors, fraud, or other illegal acts that may exist, nor will we be responsible for the impact on our services of incomplete, missing, or withheld information, or mistaken or fraudulent data provided from any other source or sources.

All information and materials of any form or description collected by us in the course of our engagement shall constitute our work files and will at all times, during and after completion of our engagement, remain in our exclusive possession. We shall have unlimited discretion to retain, discard, or dispose of our work files but will at all times maintain information and materials provided by *Traction Fonder A.B.* or any *Funds* associated with same in strictest confidence.

We will use our best efforts to keep strictly confidential the report, its existence, and content, as well as the identity of *Traction Fonder A.B.* or any other third party for information disclosed in, or pursuant to, any ruling, order, or proceeding of any court or other judicial or non-judicial forum or of any regulatory agency or similar instrumentality.

## HAYDEN CONSULTING GROUP LLC

Valuation and Consulting Services

PORTLAND

NEW YORK

LONDON



**Disputes; legal binding contract:** This letter agreement is a legally binding contract between *Traction Fonder A.B.* and us and will be binding upon, and inure to the benefit of, their respective heirs, assigns, successors-in-interest and legal representatives (as applicable). It may not be amended without prior written consent of both parties.

*Traction Fonder A.B.* understands and acknowledges that our services and work product will be subject to the terms of this engagement.

*Traction Fonder A.B.* acknowledges having read this agreement in its entirety, has had full opportunity to consider its terms, has had full satisfactory explanation of same, and fully understands and agrees to be bound by the terms of this agreement.

Please indicate your understanding and acceptance of this agreement by executing this agreement in the space provided below where indicated and return it to our offices with a check in the amount of the retainer fee, indicating your authorization for us to proceed on the above terms and conditions. Please retain the second copy of this agreement for your files

Hayden Consulting Group



Thomas Eppereson

The undersigned agrees to proceed on the above terms and conditions

By:   
Ulf Deckerdh

Date: 28/11-2012



**HAYDEN CONSULTING GROUP LLC**

VALUATION AND CONSULTING SERVICES

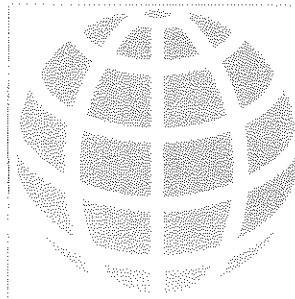
One World Trade Center  
121 SW Salmon Street  
Eleventh Floor  
Portland, Oregon 97204  
503.471.1327

hayden@haydenconsultingintl.com

PORTLAND

NEW YORK

LONDON



April 19, 2013  
Ulf Deckmark, President  
Optimus Fonder  
Hammarby Kaj 16  
Stockholm, Sweden 12030

Re: Question of "independence"

Dear Ulf:

This letter will put into writing that Hayden Financial has always been and is currently a third party, independent consulting group.

Hayden Consulting Group is an international consulting, accounting and valuation service provider, with offices in Portland, Oregon, New York, New York, and London, England. Hayden Consulting Group is an international leader in financial advisory services including bond valuation services, litigation, investigative and intelligence services, and real estate consulting.

Unlike most RMBS valuation companies, Hayden Consulting Group does not perform investment banking services and does not own or trade RMBS. We only provide valuation services and have no internal conflicts of interest regarding RMBS. Since the valuation services were first provided in 1981, Hayden Consulting Group values real estate and whole loans, ABS, CMBS, RMBS, and unrated private-placements of corporate bonds, and is among the top ten of all US valuation providers.

Finally, we have no conflicts of interest within our business or the services that we provide. Hayden is completely independent with respect to Optimus Fonder, ABSIG, ABS Investment Group, or Mark Bishop individually.

I hope this answers your questions. Please contact me if you have further questions.

Sincerely,

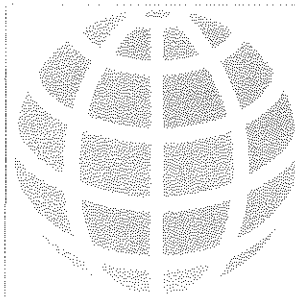
J Thomas Epperson

## HAYDEN CONSULTING GROUP LLC

VALUATION AND CONSULTING SERVICES

One World Trade Center  
121 SW Salmon Street  
Eleventh Floor  
Portland, Oregon 97204  
503.471.1327

hayden@haydenconsultingintl.com



PORTLAND

NEW YORK

LONDON

April 19, 2013  
Ulf Deckmark, President  
Optimus Fonder  
Hammarby Kaj 16  
Stockholm, Sweden 12030

Re: Market Valuation

Dear Ulf:

The methodology in providing valuation for your RMBS is as follows. Hayden has specialized experience with the fixed income markets. Our Company's experienced fixed income market specialists will utilize various cash flow engines (INTEX, ABSNet, IDC, Bloomberg) designed to provide robust and useful fixed income analysis that provides critical support to your evaluation needs. The analytics are backed by proprietary quantitative modeling techniques that rely on access to security cash flows, monthly trustee servicing, a daily review of actual IDC and Bloomberg security trade prices (if applicable) and market "matcher" pricing (if applicable), performance reports, and to comprehensive terms and conditions of the securities in order to rationalize a final "market-to-market" valuation.

Since cash flows of RMBS have the greatest effect on pricing of these investments, our monthly methodology for valuation is satisfactory for your firm in order to maintain regulatory compliance. Nevertheless, in the event that other Market fundamentals or technical changes occur mid-month, we update the valuation reports daily.

The conclusion of value will represent our professional unbiased "market value" for the securities under review. Unlike most RMBS valuation companies, Hayden Consulting Group does not perform investment banking services and does not own or trade RMBS. We only provide valuation services and have no internal conflicts of interest regarding RMBS. This makes our valuations stronger and "at market", relative to any investment banking firm in the country.

Furthermore, we believe that our daily market valuations have been accurate for the purposes for which Optimus Fonder has used them. Our daily market valuations have held up accurately against your purchases and sales of bonds, and we look forward to a continued relationship with you.

Sincerely,



J Thomas Epperson

## Charlotte Jeppsson

---

**Från:** Charlotte Jeppsson  
**Skickat:** den 13 juni 2013 16:46  
**Till:** Ulf Deckmark (ulf.deckmark@optimusfonder.se)  
**Ämne:** kompletterande frågor

Hej vi har några utestående frågor som vi önskar svar på. Det vore bra om du har möjlighet att svara på dem senast 27/6. Om du har några frågor går det bra att höra av sig till mig till och med nästa vecka. Veckan därefter kan du kontakta Erik Lindholm tel. 787 8082.

1. Uppgifter om kreditrating på innehav i High Yield under nedanstående datum. Ange vilken rating de har hos respektive institut och om de saknar rating anges det. Om de saknar rating och om ni har gjort egna bedömningar önskar vi en beskrivning av dessa.
2. Vi skulle också vilja ha High Yields genomsnittliga duration under nedanstående datum.
3. Enligt riskinstruktionen ska riskfunktionen följa upp likviditetsrisken. Vi önskar att få del av den dokumentationen.
4. Av minnesanteckningarna som ni kom in med svar på den 28/3 framgår, "Dessutom var A-Sec beredd på att ta emot ett uppdrag som kräver manuell hantering, som att läsa prospekt vid fondernas investeringar i onoterade instrument." Om det är så att risk har tittat på några prospekt önskar vi den dokumentationen.
5. Enligt svar på kompletterande frågor daterad 29/4 framgår att fondbolagets uppfattning, är att MBS regelbundet kvoterar på en marknad som uppfyller de relevanta kriterierna för likviditet och insyn." Vad är det för marknad och varför anses Hayden kunna bättre ange ett marknadsvärde på innehaven?
6. Om riskfunktionen tittat på bolagets värdering önskar vi få in en sådan dokumentation.
7. Vi önskar innehavsrapporter (gärna i excel som ni i tidigare stickprov skickat in) för 15/3 och 15/5. Bifoga också de print screen som finns från Bloomberg som styrker värderingen.

- 31/3 2013
- 28/2 2013
- 31/1 2013
- 31/12 2012
- 30/11 2012
- 30/10 2012

Hälsningar

Charlotte Jeppsson

---

Charlotte Jeppsson  
Finansinspektör/Financial Supervisor  
Tillsyn investeringsfonder/Investment Fund Supervision

Finansinspektionen  
Box 7821, Brunnsgatan 3, SE-103 97 Stockholm, Sweden  
Tel +46 8 787 80 00. Fax +46 8 24 13 35  
Dir +46 8 787 80 13  
[charlotte.jeppsson@fi.se](mailto:charlotte.jeppsson@fi.se)  
[www.fi.se](http://www.fi.se)

## Kompletterande frågor och svar från FI 2013-06-13 Dnr 13-1769

1. Uppgifter om kreditrating på innehav i High Yield under nedanstående datum. Ange vilken rating de har hos respektive institut och om de saknar rating anges det. Om de saknar rating och om ni har gjort egna bedömningar önskar vi en beskrivning av dessa.  
*Svar: Se bifogat punkt1.excel, Optimus Fonder gör ingen egen bedömning av rating utan gör en analys av företagens resultat och balansräkning för ett antal år tillbaka. På detta sätt får Fondbolaget en enhetlig bild av de risker och möjligheter som det innebär att investera i företagets obligation.*
2. Vi skulle också vilja ha High Yields genomsnittliga duration under nedanstående datum.  
*Svar: se bifogat durationpunkt2 som anger durationen.*
3. Enligt riskinstruktionen ska riskfunktionen följa upp likviditetsrisken. Vi önskar att få del av den dokumentationen.  
*Svar: Oberoende riskkontrollen (A-Sec) kontrollerar restriktioner avseende bl.a. likviditetsrisk och eftersom inga sådana restriktioner finns har den oberoende riskkontrollen ej kontrollerat likviditeten (dock så kommer sådana restriktioner fattas på nästa styrelsemöte). Däremot har funktionen för riskkontroll gjort kontroller av bl.a. likviditeten, se bifogat rutinkontroll Operativa risker mfl punkt3 (se grön markering).*
4. Av minnesanteckningarna som ni kom in med svar på den 28/3 framgår, ”Dessutom var A-Sec beredd på att ta emot ett uppdrag som kräver manuell hantering, som att läsa prospekt vid fondernas investeringar i onoterade instrument.” Om det är så att risk har tittat på några prospekt önskar vi den dokumentationen.  
*Svar: Se bifogat mail A-Sec prospect som mailats till A-Sec innehållande prospekt för Catella, Cidron, KGH och Solör. De flesta prospekt går att hämta ifrån Bloomberg och eftersom A-Sec även har tillgång till Bloomberg hämtar de själva prospekten där. Inhämtande av prospekt gäller både onoterat och noterat innehav.*
5. Enligt svar på kompletterande frågor daterad 29/4 framgår att fondbolagets uppfattning, är att MBS regelbundet kvoterar på en marknad som uppfyller de relevanta kriterierna för likviditet och insyn.” Vad är det för marknad och varför anses Hayden kunna bättre ange ett marknadsvärde på innehaven?  
*Svar: MBS handlas på en öppen marknad genom FINRA program och nätverk. Optimus Fonder kan regelbundet få en offert, köpa och sälja värdepapper som MBS. Denna marknadsplats uppfyller Optimus' relevanta kriterier för likviditet och transparens. Den finansiella industrin föreskrivande myndighet (FINRA) är den största oberoende tillsynsmyndigheten för alla värdepappersföretag som gör affärer i USA. FINRAS uppdrag är att skydda USA: s investerare genom att se till branschen arbetar regelbundet, öppet, rättvist och ärligt. FINRA övervakar nästan 4 435 mäklarfirmer och cirka 630 155 registrerade värdepappers företrädare. FINRA har cirka 3 200 anställda och driver verksamheten från Washington, DC, och New York, NY med 20 regionala kontor runt om i landet. FINRA är dedikerade till skydd för investerare och marknadens integritet genom effektiv och ändamålsenlig reglering av branschen.*

*Tredjepartsvärdering och senast betalt pris stödjer och kompletterar varandra. Hayden erbjuder en värderingstjänst som använder alla offentligt tillgängliga uppgifter rörande MBS (Mortgage-backed securities), nivåer för senaste handel och aktuella information för att beräkna marknadsvärdet. Handel sker inte nödvändigtvis varje dag eller är inte dagligt tillgänglig eftersom inte alla affärer rapporteras. Eftersom Optimus Fonder vill ha daglig värdering valdes tredje parts värdering.*

6. Om riskfunktionen tittat på bolagets värdering önskar vi få in en sådan dokumentation.  
*Svar: A-Sec har tagit del av avtalet med Hayden, Interna regler och rutiner för fondredovisning, Interna regler och rutiner för fondredovisning WS, Interna regler för riskhantering, Interna regler för placeringsstrategier o rutiner för beslut om portföljtrans. A-Sec får även dagligen värderingen ifrån Hayden. Se bifogat Avseende riskfunktionens värderingskontroll.  
Utöver A-Sec har även Fondbolagets Compliance sett över värderingsavtalet med Hayden.*
7. Vi önskar innehavsrapporter (gärna i excel som ni i tidigare stickprov skickat in) för 15/3 och 15/5. Bifoga också de print screen som finns från Bloomberg som styrker värderingen.  
*Svar: Se bifogat 2013-03-15kl1730FI, 2013-05-15kl1730FI och kurser2013-03-15punkt7, kurser2013-05-15punkt7.*

31/3 2013  
28/2 2013  
31/1 2013  
31/12 2012  
30/11 2012  
30/10 2012

## M Ö T E S A N T E C K N I N G A R



Datum **2013-08-13** FI Dnr 13-1769  
Författare Charlotte Jeppsson  
Möte Möte med Optimus Fonder AB  
(Närvarande) Ulf Deckmark, vd Optimus Fonder AB  
Jakob Holmström, riskkontroll från A-Sec Outsourcing  
Åsa Kjellander, compliance från Kjellander & Ramel AB  
Anders Lindegren, Vd A-Sec Outsourcing

**Finansinspektionen**  
Box 7821  
SE-103 97 Stockholm  
[Brunnsgatan 3]  
Tel +46 8 787 80 00  
Fax +46 8 24 13 35  
finansinspektionen@fi.se  
www.fi.se

Jeanette Fardelius, FI  
Charlotte Jeppsson, FI  
Erik Lindholm, FI

### Minnesanteckningar från möte med Optimus Fonder AB (Optimus) 2013-08-13

#### Samarbetet med Strategi Placering AB

Det finns ett avtal mellan Optimus och Strategi Placering i Skandinavien AB (Strategi Placering). När Optimus valde att träffa avtal med Strategi Placering bedömde bolaget att Strategi Placering var en bra distributör som istället för att ta betalt av kunden får betalt av fondbolaget. Strategi Placering får 65 % av nettointäkten d.v.s. efter avdrag för rabatt från Pensionsmyndigheten. Hur stor intäkten blir vet inte Ulf Deckmark. Avtalet mellan Strategi Placering och slut kund är också bra på så sätt att det inte finns någon uppsägningstid för kunderna. Avtalet träffade i slutet av 2012 och har sedan dess, enligt Ulf Deckmark och Åsa Kjellander inte förändrats, dock har Åsa K lämnat några mindre synpunkter på avtalet. Optimus anger att idag uppgår fondförmögenheten till 3,5 mdr. Enligt Ulf Deckmark fick Optimus ca 1- 1,5 månader innan inflödet ~~kännedom~~ om att Strategi Placering ev skulle köpa ~~har köpt~~ en kundstock från Positiv Pension och att fonden High Yield i så fall skulle få ett stort inflöde från Pensionsmyndigheten. Strategi Placering vill försäkra sig om att Optimus skulle kunna hantera ett ev. stort inflöde. Optimus avser att öka fondförmögenheten ytterligare och ta in andra kunder- än Pensionsmyndigheten. Detta för att minska beroendet till Pensionsmyndigheten och en distributör. Ulf Deckmark menar att ~~fonden High Yield har en stor likviditetsrisk genom att nästan all fondförmögenhet kommer från Pensionsmyndigheten och via en distributör. Om~~ distributören väljer att försöka få kunderna att placera om kunders fondinnehav kan en stor del av fondförmögenheten försvinna ut ur fonden. Optimus compliancefunktion (compliance) har granskat avtalet med Strategi Placering och hade bara några mindre synpunkter.

Sedan skrivierna i media har Optimus varit i kontakt med Strategi Placering. Strategi Placering har hävdade för Optimus att det finns både skriftliga och muntliga avtal med kunderna som styrker att Strategi Placering har tillåtelse att flytta innehav till Optimus High Yield. Strategi Placering uppgav även att det är ca 19 000 kunder som har flyttats så visst kan någon kund blivit flyttad fel.

Optimus compliance utförde under våren 2013 stickprovskontroller hos Strategi Placering och granskade kundavtal och ~~—dokumentation~~ avseende tjänsten fondplacering inom ramen för försäkring. Stickprovet inkluderade dock inte hanteringen av de underliggande kunderna till Pensionsmyndigheten. Granskningen visade inga väsentliga överträdelser eller anmärkningar. Optimus styrelse har beslutat att tidigarelägga de kontroller som bolagets compliance ska utföra av Strategi Placerings PPM-placeringstjänst. Kontrollen var tidigare planerade att utföras senare under hösten 2013, men kommer nu att påbörjas omgående. Compliance kommer att utföra stickprovskontroller av de avtal, som träffats med kunder under juni 2013, om att flytta innehav till Optimus High Yield. Compliance kommer att titta på hur avtalet är dokumenterat. Arbetet ~~kommer att beräknas~~ vara klart i slutet av augusti/början av september. Compliance kommer då att meddela FI och skicka över rapporten. Av den kommer det bland annat framgå vad compliance tittat på och vilket urval de haft i stickprovet.

Optimus hyr ett rum i lokaler där Strategi Placering har säljkontor. I rummet sitter Optimus två anställda. Rummet har lås. Ulf Deckmark uppgav att det inte finns något korsägnande mellan Optimus och Strategi Placering.

Mark Bishop köpte Positiv Pension ~~i slutet av juni~~. Ulf Deckmark kommer att prata med Mark Bishop för att ha kontroll över eventuella intressekonflikter. Mark Bishop kommer till Stockholm nästa vecka.

FI framhöll vikten av att bolaget identifierar eventuella intressekonflikter. Detta mot bakgrund av att det enligt uppgifter i media kan finns kopplingar mellan bolagen som figurerat i media, vilka skulle kunna innebära risk för intressekonflikter.

De flöden som har kommit in är till stor del placerade i korta räntepapper, men bolaget avser att placera dem i en del nya värdepapper och öka volymen i de innehav som redan finns. Enligt Ulf Deckmark finns det ingen risk att Optimus kommer att göra placeringar i bolag som Mark Bishop äger andelar i då Optimus endast placerar i stora bolag. Ulf Deckmark framhöll även att styrelsen inte har något inflytande över fondernas placeringar, utan det är endast de två förvaltarna som fattar beslut om placeringar. Enligt Ulf Deckmark har Optimus styrelse fattat beslut om att inte diskutera fondens placeringsinriktning på styrelsemöten.

Just nu har Optimus endast Strategi Placering som distributör. Festival International AB som omnämndes under platsbesöket hade inte tillräckligt stor kundstock.

## Riskfunktionen

Bolaget har lämnat ett önskemål om att riskfunktionen ska titta på likviditetsrisker. Ett arbete pågår med att utveckla en modell för det, men någon kontroll av likviditetsrisker har ~~Optimus~~ riskfunktionen A-Sec inte ~~börjat med~~påbörjat ännu men väntas kunna testas inom kort.

Under platsbesöket hänvisade Optimus till att riskfunktionen genomför en granskning av prospekt. Den kontrollen innebär att vissa uppgifter i prospekten t.ex. klassificering registreras i A-Secs system. I och med att värdepappret är registrerat kommer eventuella fel upptäckas i limitkontrollen. Den kontrollen är dokumenterad i systemet.

När risk kontrollerar bolagets värdering stämmer de av A-Secs värdering med den värdering som Wahlstedt Sageryd gör. Riskfunktionen använder Bloomberg och Hayden som källa för värdering av långa företagsobligationer. Det gör också Wahlstedt Sageryd. Kontrollen innebär att riskfunktionen kontrollerar att WS har registrerat värdet på innehaven korrekt. Om värdet ligger still kontrolleras att det ligger inom spreaden. A-Sec har inte upptäckt några avvikelser i värderingen.



Från: Charlotte Jeppsson <charlotte.jeppsson@fi.se>  
Till: Diariet-handling till befintligt ärende <diariet@fi.se>  
Ärende: VB: begäran om material 13-1769  
Datum: 2013-08-15 10:42:39

---

13-1769  
Begärt material  
Optimus Fonder

---

**Från:** Ulf Deckmark [mailto:ulf.deckmark@optimusfonder.se]  
**Skickat:** den 14 augusti 2013 15:45  
**Till:** Charlotte Jeppsson  
**Ämne:** SV: begäran om material 13-1769

Hej Charlotte,

Bifogar önskat material.  
Återkom gärna om något ytterligare behövs.

Under nästa vecka kommer Mark Bishop till Stockholm och undrar om jag skall ordna ett möte mellan Er och Mark?

Mbh

Ulf

---

**Från:** Charlotte Jeppsson [mailto:charlotte.jeppsson@fi.se]  
**Skickat:** den 14 augusti 2013 09:37  
**Till:** Ulf Deckmark (ulf.deckmark@optimusfonder.se)  
**Ämne:** begäran om material 13-1769

Hej Ulf har du möjlighet att under dagen komma in med följande:  
Aktieboken  
Alla avtal med distributörer  
Ditt och Jans anställningsavtal  
Dokumentation från compliance granskning av avtalet med Strategiplacering som ni omnämnde på mötet igår.

Hälsningar

Charlotte Jeppsson

---

Charlotte Jeppsson  
Finansinspektör/Financial Supervisor  
Tillsyn investeringsfonder/Investment Fund Supervision

Finansinspektionen  
Box 7821, Brunnsgatan 3, SE-103 97 Stockholm, Sweden  
Tel +46 8 787 80 00. Fax +46 8 24 13 35  
Dir +46 8 787 80 13  
[charlotte.jeppsson@fi.se](mailto:charlotte.jeppsson@fi.se)  
[www.fi.se](http://www.fi.se)



# Avtal

Mellan Traction Fonder AB, org nr 556673-5758, Biblioteksgatan 3, 111 46 Stockholm ("Fondbolaget") och Strategi placering i Skandinavien AB, org nr 556860-5082, Box 14, 121 25 Stockholm-Globen ("Distributören") har följande avtal om marknadsföring av Fondbolagets samtliga fonder ingåtts.

## 1. Bakgrund

Fondbolaget är ett i Sverige registrerat fondbolag som innehar alla erforderliga tillstånd från Finansinspektionen för dess nuvarande verksamhet. Fondbolaget bedriver verksamhet enligt lag om investeringsfonder för ett antal fonder, nedan benämnd "Fonden".

Distributören är ett i Sverige registrerat aktiebolag inriktat på att marknadsföra kapitalförvaltningsprodukter mot institutioner och professionella placerare och innehar alla erforderliga tillstånd från Finansinspektionen.

Parterna avser att inleda samarbete avseende marknadsföring av andelar i Fonden.

## 2. Distributörens åtagande

Distributören åtar sig genom detta avtal att marknadsföra andelar i Fonden med iakttagande av fondbestämmelser, riktlinjer för fondbolagets informationsgivning och marknadsföring m.m. antagna av Fondbolagets förening och verka för en god etik och moral.

Distributören skall utföra alla delar av uppdraget i enlighet med bestämmelserna i detta avtal och med den skicklighet, snabbhet och omsorg som beställaren har anledning att förvänta sig av ett välrenommerat företag i branschen.

Vid marknadsföring av Fonden äger Distributören ej rätt att mottaga likvid och ej heller vidarebefordra anmälningsblanketten till Fondbolaget.

Distributören garanterar att Distributören har, och så länge detta avtal är i kraft kommer att ha, tillfredsställande sakkunskap, kompetens och kapacitet samt nödvändiga tillstånd för att kunna utföra Distributionen.

Distributören åtar sig att på begäran kostnadsfritt lämna eller skicka informationsbroschyr, faktablad, den senaste årsberättelsen och, i förekommande fall, den halvårsredogörelse som publiceras därefter, till den som avser att köpa andelar i en investeringsfond. Distributören åtar sig vidare att utan begäran erbjuda den som avser att köpa andelar i en investeringsfond faktabladet för fonden innan avtal ingås.

Distributören åtar sig att underrätta Fondbolaget om alla händelser som kan ha väsentlig påverkan på Distributörens möjlighet att utföra Distributionen i enlighet med detta avtal.

Distributören åtar sig att samarbeta med Finansinspektionen, eller motsvarande utländsk tillsynsmyndighet, vad avser den verksamhet som omfattas av Distributionen.

Distributören åtar sig att övervaka utförandet av Distributionen och att hantera eventuella risker i samband med detta på ett lämpligt sätt.

Om Distributören inte utför Distributionen effektivt och i överensstämmelse med tillämpliga lagar och andra bestämmelser har Fondbolaget rätt att kräva att lämpliga åtgärder, t ex. rättelse, vidtas. Fondbolaget har även rätt att säga upp detta avtal med omedelbar verkan om en sådan uppsägning är i andelsägarnas gemensamma intresse enligt 4 kap 4 § lagen (2004:46) om investeringsfonder.

Distributören åtar sig att skydda all konfidentiell information som avser Fondbolaget och dess kunder.

Distributören åtar sig att registrera sådana relevanta personers egna affärer som avses i 10 kap 3 § tredje stycket FFFS 2008:11 och att, på begäran, överlämna efterfrågade uppgifter till Fondbolaget.

### **3. Fondbolagets åtagande**

Fondbolaget åtar sig att för varje investeringsfond tillhandahålla Distributören aktuellt faktablad, informationsbroschyr, senaste årsberättelse och, i förekommande fall, den halvårsredogörelse som publiceras därefter samt löpande hålla Distributören informerat om förhållanden som är av vikt för fullgörande av åtaganden enligt detta avtal; samt ersätta Distributören för tjänster enligt detta avtal.

Fondbolaget skall aktivt verka för att uppdraget kan genomföras på avsett sätt och utsatt tid. Fondbolaget skall härvid utan dröjsmål granska och bedöma resultat och rapporter som tillhandahålls av Distributören.

### **4. Övrigt**

Fondbolaget förbehåller sig rätten att övervaka den anförtrödda verksamheten och ge Distributören anvisningar om Distributionens utförande. Distributören åtar sig att tillse att Fondbolaget, Fondbolagets revisorer och Finansinspektionen eller motsvarande utländsk tillsynsmyndighet har faktisk tillgång till uppgifter om den verksamhet som omfattas av Distributionen och att Distributören, på begäran, överlämnar sådana uppgifter i den utsträckning som är nödvändig för övervakning och tillsyn av Distributionen. Distributören åtar sig vidare att tillse att Fondbolaget, Fondbolagets revisorer och Finansinspektionen, eller motsvarande utländsk tillsynsmyndighet, har tillträde till Distributörens lokaler för övervakning och utövande av tillsyn.

### **5. Regelefterlevnad**

Såväl Distributören som Fondbolaget skall bedriva sin verksamhet inte endast i enlighet med gällande lagar och myndighetsföreskrifter utan även med iakttagande av branschpraxis och etiska riktlinjer för den verksamhet som omfattas av avtalet såsom dessa framgår av uttalanden och rekommendationer från branschorganisationer. Avtalet upphör om det skulle strida mot lagar och myndighetsföreskrifter.

### **6. Rapportering, dokumentation mm**

Dokumentation som Fondbolaget överlämnat till Distributören med anledning av uppdraget förblir Fondbolagets egendom. Sådan dokumentation får endast användas för de ändamål för vilka dokumentationen överlämnats och får inte utan särskilt medgivande kopieras eller utlämnas till tredje man.

### **8. Ersättning till Distributören**

#### **För marknadsföring mot direktinvesteringar kunder;**

Distributören erhåller en provision för marknadsföring av fondandelar som uppgår till 65 % av Fondbolagets erhållna performance fee intäkt och 65 % av Fondbolaget erhållna fasta intäkt beräknat på de av Distributören aktivt marknadsförda fonder och där marknadsföringen resulterat i att kund investerat i någon av Fondbolagets fonder.

Provision baseras efter eventuellt återbetalda rabatter eller provisioner till exempelvis olika fondtorg eller PPM dvs det som Fondbolaget netto får behålla av förvaltningsintäkterna.

Provisionen utgår under avtalstiden tillförda fondandelar och följdinvesteringar från samma kund räknas automatiskt Distributören tillgodo, likväl som uttag ifrån kund avräknas Distributören.

Provision erlägges och beräknas per kalender månad och utbetalas inom femton (15) dagar efter erhållande av skriftlig redovisning från Distributören. Distributören skall tillställa Fondbolaget en skriftlig redovisning på hur provisionen har beräknats och skall innehålla befintliga kunder, nya kunder, volymer och datum. Fondbolaget förbehåller sig rätten att justera provisions ersättningen om dessa ej stämmer med Fondbolagets beräkning.

Vid försenad utbetalning utgår dröjsmålsränta enligt räntelagen.

Det åligger Distributören att i god tid meddela Fondbolaget eventuella nya kunder som skall ingå i ersättnings beräkning i enlighet med detta avtal. Med god tid menas senast 30 dagar efter ersättningsberättigad kunds investering.

Den provision som skall utgå enligt detta avtal inkluderar all eventuellt utgående mervärdesskatt.

Distributören äger uppbära ersättning enligt ovan på den upparbetade kundstock som Distributören genererat fram till och med avtalets upphörande.

## **9. Exklusivitet**

Detta avtal är icke-exklusivt, vilket medför rätt för parterna att teckna avtal med annan part avseende samarbeten liknande det som överenskommits genom detta avtal.

## **10. Avtalstid och uppsägning**

Detta avtal gäller från den 29 juni 2012 och med en ömsesidig uppsägningstid om 3 månad och uppsägning av avtalet skall ske skriftligen.

Uppsägning av detta avtal till omedelbart upphörande kan ske om någon av följande omständigheter inträffar:

- a) då part i väsentlig grad åsidosatt sina skyldigheter enligt detta avtal och inte heller inom tjugo (20) dagar efter skriftligt påpekande från motparten vidtagit rättelse; eller
- b) då part begärs i konkurs, träder i likvidation, begär ackord eller det på annat sätt står klart att parts ekonomiska svårigheter kan leda till att dennes skyldigheter enligt avtalet inte kommer att uppfyllas; eller
- c) om part under avtalstiden upphör att inneha erforderliga tillstånd för den verksamhet parten bedriver.

## **11. Sekretess**

Parterna skall, såväl under detta Avtals giltighetstid som efter dess upphörande, iakttaga vederbörlig diskretion avseende all information som rör den andre partens eller dennes kunders affärsförhållanden och som kommit part tillhanda med anledning av detta samarbete. Samtliga handlingar eller uppgifter som berör detta Avtal skall således behandlas konfidentiellt av parterna och inte utlämnas till annan utan den andre partens i förväg skriftliga godkännande.

Vidare förbinder sig parterna att iaktta de sekretessbestämmelser som gäller enligt lag för respektive parts verksamhet. Utlämnande av handling eller uppgift får dock ske om det är föranlett av myndighets beslut, föreskrift eller annan författning.

## **12. Ansvarsbegränsning**

Part är inte ansvarig för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om part själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit på annat sätt skall inte ersättas av part, om denne varit normalt aktsam. Part är i intet fall ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för part att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt detta Avtal på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. Om part till följd av sådan omständighet är förhindrad att verkställa eller ta emot betalning, skall part inte vara skyldig att erlägga dröjsmålsränta.

Fondolaget ansvarar inte för indirekta skador, såsom utebliven vinst, produktionsbortfall, kostnader för anlitande av annan konsult, kostnader för utrustning och liknande kostnader eller förluster.

## **13. Meddelanden/Kontaktpersoner**

Meddelanden enligt detta Avtal skall sändas per post, fax eller mail till nedanstående kontaktpersoner:

|              |                                |
|--------------|--------------------------------|
| Fondbolaget: | Traction Fonder AB             |
|              | Ulf Deckmark                   |
| Tel:         | 08-502 556 03                  |
| Fax:         | 08-502 556 04                  |
| Email:       | ulf.deckmark@tractionfonder.se |

Distributören: Strategi placering i Skandinavien AB  
Tomas Larsson  
Tel: +468 121 387 00  
Fax: +468 121 387 04  
Email: tomas.larsson@strategiplacering.se

Konto för provision och ersättning: SEB konto nr 5398-10 526 84

Vid byte av kontaktperson skall detta omgående skriftligen meddelas part.

#### 14. Ändringar

Ändringar eller tillägg till detta Avtal skall ske skriftligen och undertecknas av båda parter för att vara bindande för part. Distributören äger ej rätt att överföra avtalet till annan part.

#### 15. Tvister

Tvister i anledning av detta Avtals tillkomst, tolkning eller tillämpning eller därur härflytande rättsförhållanden skall slutligt avgöras genom skiljedom enligt Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstituts regler för förenklat skiljeförfarande. Skiljeförfarandet skall äga rum i Stockholm.

.....  
Detta Avtal har upprättats i två (2) likalydande exemplar, varav parterna tagit var sitt.

Stockholm den 29 juni 2012

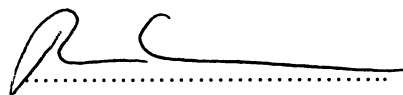
Stockholm den 29 juni 2012

Traction Fonder AB



.....  
Ulf Deckmark

Strategi placering i Skandinavien AB



.....  
Tomas Larsson

## SAMARBETSAVTAL

Mellan Svenska staten genom Pensionsmyndigheten

och Traction Fonder AB.....,

org.nr 556673-5758.....,

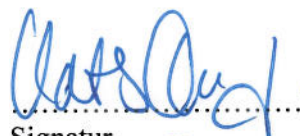
(fondförvaltaren) träffas härmed avtal om fondhandel på de villkor som framgår av vid var tid gällande Allmänna villkor för samarbete mellan Pensionsmyndigheten och fondförvaltare.

Detta avtal har upprättats i två likalydande exemplar varav parterna tagit var sitt.

Stockholm den 26/3 2012

sthlm 5/3-2011  
Ort och datum

Svenska staten genom  
Pensionsmyndigheten



Signatur

**Mats Öberg**

Namnförtydligande

Traction Fonder AB  
Fondförvaltaren



Signatur

Ulf Deckmark

Namnförtydligande

# Allmänna villkor för samarbete mellan Pensionsmyndigheten och fondförvaltare

2010-01-01

---



## Innehåll

|                                                                                                      |          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| <b>Allmänna villkor för samarbete mellan Pensionsmyndigheten och fondförvaltare 2010-01-01 .....</b> | <b>4</b> |
| Bakgrund .....                                                                                       | 4        |
| § 1 Allmänt .....                                                                                    | 4        |
| § 2 Uppdraget .....                                                                                  | 4        |
| § 3 Behöriga personer .....                                                                          | 5        |
| § 4 Inledning av parternas samarbete .....                                                           | 5        |
| § 5 Registrering och avregistrering av fond .....                                                    | 5        |
| 5.1 Registrering av fond m.m. ....                                                                   | 5        |
| 5.2 Avregistrering av fond .....                                                                     | 6        |
| § 6 Avgifter .....                                                                                   | 7        |
| 6.1 Avgifter vid handel .....                                                                        | 7        |
| 6.2 Förvaltningsavgift m.m. ....                                                                     | 7        |
| § 7 Prisreduktion .....                                                                              | 7        |
| § 8 Marknadsföringsåtgärder .....                                                                    | 7        |
| § 9 Skadestånd och vite .....                                                                        | 7        |
| 9.1 Skadestånd .....                                                                                 | 7        |
| 9.2 Vite .....                                                                                       | 8        |
| 9.3 Ansvarsbegränsning .....                                                                         | 8        |
| § 10 Reklamation och preskription .....                                                              | 9        |
| § 11 Avtalstid .....                                                                                 | 9        |
| § 12 Uppsägning m.m. ....                                                                            | 9        |
| 12.1 Uppsägning från Fondförvaltarens sida .....                                                     | 9        |
| 12.2 Uppsägning från Pensionsmyndighetens sida .....                                                 | 9        |
| 12.3 Avregistrering vid uppsägning .....                                                             | 10       |
| 12.4 Automatiskt upphörande .....                                                                    | 10       |
| 12.5 Kvarstående förpliktelser .....                                                                 | 10       |
| § 13 Överlåtelse .....                                                                               | 10       |
| § 14 Ändringar och tillägg .....                                                                     | 10       |
| § 15 Meddelanden .....                                                                               | 11       |
| § 16 Tillämplig lag .....                                                                            | 11       |
| Bilaga A till Allmänna villkor 2010-01-01 .....                                                      | 12       |
| § 1 Definitioner .....                                                                               | 12       |
| 1.1 Handel .....                                                                                     | 12       |
| 1.2 Handelsdag .....                                                                                 | 12       |
| 1.3 Orderdag .....                                                                                   | 12       |
| 1.4 Affärsdag .....                                                                                  | 12       |
| 1.5 Likviddag .....                                                                                  | 12       |
| § 2 Svensk tid .....                                                                                 | 12       |
| § 3 Handel i fonder .....                                                                            | 12       |
| 3.1 Handelsorder till Fondförvaltaren .....                                                          | 12       |
| 3.2 Accept av Handelsorder .....                                                                     | 13       |

|      |                                                                |    |
|------|----------------------------------------------------------------|----|
| 3.3  | Bekräftelse av genomförd Handelsorder.....                     | 13 |
| 3.4  | Försenad handel .....                                          | 13 |
| 3.5  | Minsta handelspost.....                                        | 14 |
| 3.6  | Återinvestering av utdelning.....                              | 14 |
| § 4  | Betalningar .....                                              | 14 |
| 4.1  | Betalningsinstruktion .....                                    | 14 |
| 4.2  | Betalning per Handelsorder .....                               | 14 |
| 4.3  | Betalningsvillkor.....                                         | 14 |
| 4.4  | Valuta .....                                                   | 15 |
| 4.5  | Avgifter m.m. ....                                             | 15 |
| 4.6  | Felaktig betalning.....                                        | 15 |
| 4.7  | Räntekompensation.....                                         | 15 |
| § 5  | Tillhandahållande av information .....                         | 15 |
| 5.1  | Fondinformation .....                                          | 15 |
| 5.2  | Information om ändringar avseende fonder .....                 | 16 |
| 5.3  | Ersättning för Pensionsmyndighetens informationskostnader..... | 16 |
| 5.4  | Information om Handelsdagar .....                              | 16 |
| 5.5  | Andelskurser .....                                             | 17 |
| 5.6  | Kursstopp .....                                                | 17 |
| 5.7  | Ändring av andelskurs .....                                    | 17 |
| 5.8  | Avstämning och innehavsredovisning .....                       | 18 |
| 5.9  | Utdelning.....                                                 | 18 |
| 5.10 | Kostnadsrapportering.....                                      | 18 |
| 5.11 | Sammanläggning av fonder .....                                 | 18 |
| 5.12 | Felaktig information.....                                      | 19 |
| § 6  | Kommunikation .....                                            | 19 |
| 6.1  | Befordran av information.....                                  | 19 |
| 6.2  | Säkerhet.....                                                  | 19 |
| 6.3  | Kommunikation via telefax.....                                 | 20 |
|      | Bilaga B till Allmänna villkor 2010-01-01 .....                | 21 |
|      | Prisreduktion .....                                            | 21 |
| § 1  | Kostnadsuttagskvot.....                                        | 21 |
| 1.1  | Huvudregel.....                                                | 21 |
| 1.2  | Fond med ändrad förvaltningsavgift.....                        | 21 |
| 1.3  | Fond med resultatberoende förvaltningsavgift .....             | 21 |
| 1.4  | Övrigt .....                                                   | 22 |
| § 2  | Beräkning och fakturering av prisreduktion .....               | 22 |
| 2.1  | Allmänt.....                                                   | 22 |
| 2.2  | Kontroll .....                                                 | 24 |
| § 3  | Bestämning av fritt kostnadsuttag och rabattnivå.....          | 24 |

# Allmänna villkor för samarbete mellan Pensionsmyndigheten och fondförvaltare 2010-01-01

## Bakgrund

Lagen (1998:674) om inkomstgrundad ålderspension föreskriver att medel som motsvarar fastställda pensionsrätter för premiepension ska fonderas och att pensionsspararna ska ha möjlighet att själva bestämma om förvaltningen av de medel som fonderas för deras räkning. Pensionsmyndigheten är den myndighet som administrerar premiepensions-systemet.

Ett företag som vill delta i premiepensionssystemet ska ingå samarbetsavtal med Pensionsmyndigheten.

På begäran av pensionssparare ska Pensionsmyndigheten föra över medel som motsvarar pensionsrätten till förvaltning i sådana fonder som har anmälts för registrering hos myndigheten. Pensionsmyndigheten äger andelarna i de fonder pensionsspararna väljer. Pensionsrätten tillkommer den enskilde pensionsspararen med utgångspunkt i tillgodohavandet vid varje tid på pensionsspararens premiepensionskonto.

## § 1 Allmänt

Pensionsmyndighetens allmänna villkor för samarbete mellan Pensionsmyndigheten och fondförvaltare består av detta dokument och de bilagor som är fogade till dokumentet. Ett företag blir bundet av de allmänna villkoren genom att teckna samarbetsavtal med Pensionsmyndigheten. Ett företag som ingått sådant samarbetsavtal benämns nedan Fondförvaltare.

De allmänna villkoren finns tillgängliga på svenska och engelska. Den svenska språkversionen ska ha företräde framför den engelska om språkversionerna strider mot varandra.

## § 2 Uppdraget

Fondförvaltaren ska enligt instruktion från Pensionsmyndigheten sälja eller lösa in andelar i fonder som registrerats för förvaltaren hos Pensionsmyndigheten (nedan handel) och utföra övriga åtaganden i enlighet

med de regler som framgår av bilaga A. Uppdraget ska utföras med omsorg och på ett i övrigt fackmannamässigt sätt.

En Fondförvaltare ska underrätta Pensionsmyndigheten om ändrade ägarförhållanden, byten av ledande personer och firmatecknare samt andra viktigare förändringar i förvaltarens verksamhet som har betydelse för samarbetet med Pensionsmyndigheten. Parterna ska även i övrigt utan dröjsmål informera varandra om omständigheter som kan ha betydelse för deras samarbete.

Fondförvaltaren får anlita uppdragstagare endast i den mån det är tillåtet enligt lag eller annan författning. Förvaltaren ansvarar gentemot Pensionsmyndigheten för uppdragets rätta fullgörande även om uppdragstagare anlitas. Förvaltaren ska skriftligen informera Pensionsmyndigheten när en uppdragstagare anlitas och när ett uppdragsförhållande upphör samt om vilka behörighetsförändringar som uppstår därmed.

### **§ 3 Behöriga personer**

Om inte annat särskilt överenskommits mellan parterna, ska Fondförvaltaren tillhandahålla en aktuell förteckning över de personer som är behöriga att företräda förvaltaren vid utförandet av uppdraget. Pensionsmyndigheten ska lämna motsvarande förteckning för genomförande av handel. Förteckningarna ska hållas aktuella.

### **§ 4 Inledning av parternas samarbete**

Parterna ska som huvudregel hålla ett inledande möte hos Pensionsmyndigheten för att klargöra bland annat parternas organisationer och kontaktpersoner samt hur samarbetet praktiskt ska genomföras. Mötet ska hållas innan handel i Fondförvaltarens registrerade fonder sker.

### **§ 5 Registrering och avregistrering av fond**

#### **5.1 Registrering av fond med mera**

När Fondförvaltaren vill att en fond ska registreras hos Pensionsmyndigheten, ska förvaltaren ansöka om det hos Pensionsmyndigheten. En sådan ansökan ska utformas och innehålla uppgifter enligt närmare anvisningar som tillhandahålls av Pensionsmyndigheten.

Pensionsmyndigheten kommer för varje fond att bedöma om den uppfyller de lagliga kraven för registrering och de krav som ställs enligt de allmänna

villkoren samt om fonden även i övrigt kan fungera på ett tillfredställande sätt i premiepensionssystemet. Om Pensionsmyndigheten finner att kraven är uppfyllda, ska fonden registreras och ingå i premiepensionssystemet. Pensionsmyndigheten ska underrätta Fondförvaltaren om och när fonden registrerats.

En fond måste fortlöpande uppfylla gällande krav för registrering.

Pensionsmyndigheten har rätt att begränsa det antal fonder som kan registreras för varje Fondförvaltare. Pensionsmyndigheten har också rätt att ta ut avgift som motsvarar Pensionsmyndighetens kostnader för registrering av och information om fonder.

## 5.2 *Avregistrering av fond*

Pensionsmyndigheten får avregistrera en fond om

- (i) betalningar från Fondförvaltaren för Pensionsmyndighetens säljorder av andelar i en fond vid upprepade tillfällen varit försenade,
- (ii) Fondförvaltaren vid upprepade tillfällen lämnat felaktiga andelskurser till Pensionsmyndigheten för fonden eller
- (iii) Fondförvaltaren vid upprepade tillfällen inte återinvesterat utdelning i fonden för Pensionsmyndighetens räkning såsom föreskrivs i § 3.6 i bilaga A.

Pensionsmyndigheten ska ge Fondförvaltaren tillfälle att yttra sig innan sådan avregistrering sker.

Pensionsmyndigheten ska avregistrera en fond om fonden inte längre uppfyller kraven för registrering eller Fondförvaltaren begärt att fonden ska avregistreras.

Pensionsmyndigheten ska snarast möjligt lämna information om hur andelsinnehavet ska avvecklas efter Pensionsmyndighetens beslut om att fonden ska avregistreras. De allmänna villkoren ska, såvitt Pensionsmyndigheten inte skriftligen medgett undantag, tillämpas även då fonden är under avveckling. Fondförvaltaren får därmed inte upphöra med handel i fonden förrän samtliga Pensionsmyndighetens andelar i fonden är inlösta.

Fonden avregistreras hos Pensionsmyndigheten när samtliga Pensionsmyndighetens andelar i fonden är inlösta. Parterna svarar dock för eventuella kvarstående förpliktelser i enlighet med § 12.5.

## **§ 6            Avgifter**

### *6.1            Avgifter vid handel*

Fondförvaltaren ska inte för egen del ta ut och tillse att inte annan tar ut några avgifter vid handel i fond.

Fondförvaltaren får tillämpa olika andelskurser vid köp respektive försäljning av andelar i en fond endast efter godkännande av Pensionsmyndigheten. Sådant godkännande lämnas om utrymme för att tillämpa olika kurser finns i fondens fondbestämmelser eller motsvarande dokument, om skillnaden mellan köp- och säljkurs tillfaller fonden samt om Pensionsmyndigheten bedömer skillnaden mellan kurserna vara motiverad.

### *6.2            Förvaltningsavgift med mera*

För förvaltningen ska Fondförvaltaren ta ut den förvaltningsavgift och de andra kostnader ur fond som normalt tillämpas mot övriga andelsägare i fonden.

## **§ 7            Prisreduktion**

Fondförvaltaren ska lämna Pensionsmyndigheten en prisreduktion som Pensionsmyndigheten bestämmer enligt bilaga B.

## **§ 8            Marknadsföringsåtgärder**

Part får använda motparts namn i sin reklam eller annan marknadsföring endast för att informera pensionsspararna om premiepensionssystemet. Informationen ska vara objektiv och saklig. Part får använda motparts namnlogotyp efter godkännande av motparten.

## **§ 9            Skadestånd och vite**

### *9.1            Skadestånd*

Pensionsmyndigheten har, utöver vad som gäller enligt 2 kap. 21 § lagen (2004:46) om investeringsfonder eller motsvarande bestämmelser i Fondförvaltarens hemland, rätt till ersättning för direkt skada som tillfogats Pensionsmyndigheten eller pensionssparare genom att Fondförvaltaren

- (i)            lämnat Pensionsmyndigheten felaktig andelskurs för en fond,
- (ii)          brutit mot bestämmelse i dessa allmänna villkor eller överträtt lag, förordning eller föreskrift, eller

(iii) i annat fall varit oaktsam.

Pensionsmyndigheten har även rätt till utebliven värdeutveckling till följd av att Fondförvaltaren lämnat Pensionsmyndigheten felaktig andelskurs för order om köp och inlösen av andelar i en fond.

Bestämmelsen enligt första stycket ska inte inskränka den rätt till ersättning som Pensionsmyndigheten i övrigt kan ha.

En Fondförvaltare har rätt till ersättning för direkt skada som Pensionsmyndigheten av oaktsamhet tillfogat Fondförvaltaren.

## 9.2 Vite

Fullgör inte Fondförvaltaren sin skyldighet att på avtalat sätt lämna information om kurser enligt §§ 5.5–5.6 och 6 i bilaga A, har Pensionsmyndigheten, om inte annat följer av § 5.6 i bilaga A, rätt till ett vite om en (1) procent av det sammanlagda värdet av Pensionsmyndighetens handel i fonden den handelsdag kurs inte lämnades. Vitet ska dock inte i något fall understiga 5 000 kronor eller överstiga 100 000 kronor för varje enskild handelsdag och fond.

Fullgör Fondförvaltaren inte i tid sin skyldighet att rapportera kostnader enligt § 5.10 i bilaga A som ligger till grund för beräkning av prisreduktion enligt bilaga B, har Pensionsmyndigheten rätt till ett vite som bestäms med utgångspunkt i storleken på Pensionsmyndighetens innehav i den aktuella fonden. Vitet ska inte understiga 20 000 kronor och inte överstiga 100 000 kronor.

## 9.3 Ansvarsbegränsning

Part är inte ansvarig för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet som ligger utanför partens kontroll och vars följder part inte skäligen kunnat undvika eller övervinna. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om part är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Om part är förhindrad att verkställa betalning eller vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört.

Part ska utan dröjsmål informera andra parten om det föreligger sådan omständighet som anges i första stycket eller om det finns anledning att förvänta sig att en sådan omständighet uppstår.

Skadestånd kan jämkas om den skadelidande parten har medverkat till skadan genom eget vållande.

## **§ 10 Reklamation och preskription**

Part ska kunna förlita sig på att motparten utför åtagandena i enlighet med dessa allmänna villkor och någon skyldighet för part att undersöka om åtagandena rätteligen fullgjorts ska inte föreligga.

Vill part åberopa att motpartens åtaganden enligt dessa allmänna villkor utförts på ett felaktigt sätt ska part meddela motparten om detta inom skälig tid efter det att parten upptäckt felet. Bestämmelsen i 18 kap. 9 § handelsbalken om preskription ska inte tillämpas på parternas rättigheter och skyldigheter enligt samarbetsavtalet.

Utöver vad som framgår av andra stycket ska den omständigheten att part inte krävt fullgörelse eller påtalat brott mot dessa allmänna villkor eller instruktioner eller anvisningar som meddelats med stöd av dessa allmänna villkor inte innebära att parten förlorat någon rättighet enligt de allmänna villkoren.

## **§ 11 Avtalstid**

Ett samarbetsavtal gäller tills vidare.

## **§ 12 Uppsägning med mera**

### *12.1 Uppsägning från Fondförvaltarens sida*

Fondförvaltaren har rätt att säga upp ett samarbetsavtal till upphörande per det datum då samtliga Fondförvaltarens fonder är avregistrerade hos Pensionsmyndigheten.

### *12.2 Uppsägning från Pensionsmyndighetens sida*

Pensionsmyndigheten har rätt att säga upp ett samarbetsavtal till upphörande om:

- (i) myndighet under vars tillsyn Fondförvaltaren står återkallar Fondförvaltarens tillstånd att bedriva verksamheten eller Fondförvaltaren förbjuds att göra nya åtaganden, helt eller delvis;
- (ii) Fondförvaltaren har trätt i likvidation;
- (iii) Fondförvaltaren försatts i konkurs eller ställt in betalningarna;



- (iv) Fondförvaltaren väsentligen eller vid upprepade tillfällen brutit mot dessa allmänna villkor;
- (v) Fondförvaltaren inte längre har någon fond registrerad i premiepensionssystemet.

Pensionsmyndigheten har rätt att samtidigt säga upp samtliga samarbetsavtal till upphörande om de inte är förenliga med ändrade rättsliga förutsättningar för premiepensionssystemets funktion.

Samarbetsavtalet upphör att gälla när samtliga Fondförvaltarens fonder är avregistrerade hos Pensionsmyndigheten.

### *12.3 Avregistrering vid uppsägning*

Vid avregistrering enligt §§ 12.1 och 12.2 ska bestämmelserna i § 5.2 tillämpas.

### *12.4 Automatiskt upphörande*

Ett samarbetsavtal upphör att gälla utan uppsägning om Fondförvaltaren

- (i) inte inom sex månader efter att samarbetsavtalet undertecknades har ansökt om registrering av någon fond hos Pensionsmyndigheten, eller
- (ii) under en sammanhängande tid av sex månader inte haft någon fond registrerad hos Pensionsmyndigheten och inte under denna period ansökt om registrering av en fond.

### *12.5 Kvarstående förpliktelser*

Parterna ansvarar även efter att fond avregistrerats respektive efter att ett samarbetsavtal upphört att gälla för förpliktelser som till sin natur är sådana att de ska fullgöras även efter det att fonden avregistrerats eller att samarbetsavtalet upphört att gälla.

## **§ 13 Överlåtelse**

Fondförvaltaren har inte utan Pensionsmyndighetens skriftliga medgivande rätt att överlåta eller på annat sätt förfoga över rättigheter eller förpliktelser enligt dessa allmänna villkor.

## **§ 14 Ändringar och tillägg**

Pensionsmyndigheten har rätt att ändra innehåll i och göra tillägg till dessa allmänna villkor.

Pensionsmyndigheten ska skicka förslag till ändringar eller tillägg till Fondförvaltarna, vilka ska få tillfälle att inom viss tid lämna synpunkter på förslagen. Pensionsmyndigheten får avstå från remissförfarandet om

- (i) ändringen eller tillägget föranleds av ny eller ändrad lagstiftning eller av avgörande av domstol eller myndighet, eller
- (ii) Pensionsmyndigheten anser att det är uppenbart obehövt, eller att det föreligger särskilda skäl.

Pensionsmyndigheten ska underrätta Fondförvaltarna om ändringar och tillägg som Pensionsmyndigheten beslutat. En sådan underrättelse ska sändas till Fondförvaltarna minst två månader innan ändringen träder i kraft. En underrättelse om ändring får dock sändas senare om

- (i) ändringen eller tillägget föranleds av ny eller ändrad lagstiftning eller av avgörande av domstol eller myndighet, eller
- (ii) Pensionsmyndigheten anser att det föreligger särskilda skäl.

Ändringar och tillägg ska även publiceras på Pensionsmyndighetens webbplats.

En ändring eller ett tillägg ska anses ha kommit Fondförvaltaren tillhanda när Pensionsmyndigheten har skickat underrättelse om ändringen eller tillägget till Fondförvaltaren per post till den av Fondförvaltaren uppgivna postadressen samt publicerat ändringen eller tillägget på sin webbplats.

## **§ 15 Meddelanden**

Med undantag av sådan information som anges i § 6 i bilaga A ska meddelanden i anslutning till dessa allmänna villkor överlämnas med bud, sändas med brev, via telefax eller på annat sätt som parterna överenskommit. Sådant meddelande får effekt när det kommit mottagaren tillhanda.

## **§ 16 Tillämplig lag**

Tvister rörande tillkomsten, tolkningen eller tillämpningen av samarbetsavtalet eller rättsförhållanden som härleds från avtalet ska avgöras enligt svensk materiell rätt av svenska allmänna domstolar, som ska ha exklusiv behörighet. Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Bestämmelser om pensionssparares rätt att föra talan mot Fondförvaltare om skadestånd till Pensionsmyndigheten finns i 8 kap. 7 § lagen om inkomstgrundad ålderspension. En pensionssparare får väcka sådan talan mot Fondförvaltare vid Stockholms tingsrätt.

## Bilaga A till Allmänna villkor 2010-01-01

### § 1 Definitioner

#### 1.1 *Handel*

Handel i fondandelar innebär att fondandelar säljs till Pensionsmyndigheten eller att Pensionsmyndighetens fondandelar löses in.

Köporder och säljorder benämns nedan gemensamt Handelsorder.

#### 1.2 *Handelsdag*

Sådan dag då handel i en fond kan genomföras av både Pensionsmyndigheten och Fondförvaltaren benämns nedan Handelsdag.

#### 1.3 *Orderdag*

Den Handelsdag då Pensionsmyndigheten lämnat en Handelsorder till Fondförvaltaren benämns nedan Orderdag.

#### 1.4 *Affärsdag*

Den Handelsdag som ligger till grund för den kurs som Fondförvaltaren fastställt för de aktuella fondandelarna benämns nedan Affärsdag.

#### 1.5 *Likviddag*

Pensionsmyndigheten och Fondförvaltaren ska komma överens om vilken Handelsdag som betalning för Handelsorder ska vara Pensionsmyndigheten eller Fondförvaltaren tillhanda. Den dagen benämns nedan Likviddag.

### § 2 Svensk tid

De hänvisningar till tidpunkter som görs i denna bilaga avser svensk tid.

### § 3 Handel i fonder

#### 3.1 *Handelsorder till Fondförvaltaren*

En order om köp av andelar ska innehålla uppgift om det belopp till vilket Fondförvaltarens försäljning ska ske. En order om inlösen av andelar ska innehålla uppgift om det antal andelar som ska inlösas.

På en Orderdag ska Handelsorder lämnas senast kl. 09.30 om inte annat följer av tredje stycket. Affärsdag ska vara samma dag.

Pensionsmyndigheten kan, efter samråd med Fondförvaltaren, komma att lämna ytterligare Handelsorder till förvaltaren efter den tidpunkt som anges i andra stycket. Affärsdag för sådan order ska vara samma dag om Pensionsmyndigheten begär det och handel är tillåten enligt fondens fondbestämmelser eller motsvarande dokument.

Pensionsmyndigheten kan medge att Affärsdag för en fond ska vara den Handelsdag som följer efter Orderdagen. Pensionsmyndigheten får lämna ett sådant medgivande om en sådan fördröjd handel är tillåten enligt fondens fondbestämmelser eller motsvarande dokument.

Om Pensionsmyndigheten inte påkallar handel en viss dag ska Fondförvaltaren underrättas om detta senast kl. 09.30.

Om Pensionsmyndigheten inte kan lämna en Handelsorder eller underrättelse enligt femte stycket ska Fondförvaltaren underrättas om detta i särskild ordning.

### 3.2 *Accept av Handelsorder*

Fondförvaltaren ska acceptera en Handelsorder eller en underrättelse enligt § 3.1 femte stycket genom att bekräfta mottagandet av densamma senast kl. 12.00 Orderdagen. Om en Handelsorder eller underrättelse inte kan accepteras inom den tiden på grund av omständigheter som anges i § 3.1 tredje respektive sjätte stycket ska accept göras på det sätt som parterna särskilt överenskommer.

### 3.3 *Bekräftelse av genomförd Handelsorder*

Fondförvaltaren ska bekräfta varje genomförd Handelsorder. Bekräftelsen ska vara Pensionsmyndigheten tillhanda senast kl. 13.00 den Handelsdag som följer närmast efter Affärsdagen. Bekräftelsen ska ske genom en avräkningsnota och innehålla uppgifter om belopp, antal försålda eller inlösta andelar, den slutligt fastställda andelskursen, affärsdatum respektive likviddatum samt de ytterligare uppgifter som Pensionsmyndigheten begär.

### 3.4 *Försenad handel*

Om handel i viss fond inte genomförs av Fondförvaltaren i rätt tid, ska Fondförvaltaren omedelbart underrätta Pensionsmyndigheten om detta. Handel ska genomföras så snart det är möjligt, om inte annat överenskommits med Pensionsmyndigheten. Handelsordern ska då

genomföras till den andelskurs som skulle ha använts om handeln utförts i rätt tid.

Pensionsmyndighetens ersättning för skada ska inte begränsas även om handeln genomförs i efterhand.

### 3.5 *Minsta handelspost*

Fondförvaltaren har inte rätt att kräva ett visst lägsta belopp som förutsättning för handel.

### 3.6 *Återinvestering av utdelning*

Fondförvaltaren ska utan särskild instruktion från Pensionsmyndigheten, återinvestera kontantutdelning från fond i nya andelar i samma fond på utdelningsdagen. Fondförvaltaren ska bekräfta en återinvestering senast dagen efter utdelningsdagen via e-post eller telefax. Bekräftelsen ska innehålla den information som Pensionsmyndigheten bestämmer.

Fondförvaltaren ska bistå Pensionsmyndigheten vid ansökan om restitution av eventuella källskatter (withholding tax) hänförlig till utdelning.

## § 4 **Betalningar**

### 4.1 *Betalningsinstruktion*

Fondförvaltaren ska för varje fond lämna tydliga och fullständiga uppgifter om den betalningsinstruktion som gäller för fonden samt om vilket institut som är förvaringsinstitut eller motsvarande för fonden. Instruktionen ska undertecknas av en behörig person. Pensionsmyndigheten ska på motsvarande sätt lämna uppgifter till Fondförvaltaren om de betalningsinstruktioner som gäller för Pensionsmyndigheten.

### 4.2 *Betalning per Handelsorder*

Varje Handelsorder ska betalas separat. Orderns referensnummer ska anges på ett sådant sätt att det framgår vilken order som betalningen avser.

### 4.3 *Betalningsvillkor*

Om inte annat överenskomts, ska de betalningsvillkor som tillämpas för fonden respektive dess noteringsvaluta tillämpas vid handel. Dagen för betalning ska flyttas fram till närmast möjliga Handelsdag om betalning enligt villkoren inte kan genomföras på grund av

- (i) att handeln i fondens noteringsvaluta är stängd, eller

(ii) att dagen för betalning inte är en Handelsdag.

Betalning för Pensionsmyndighetens försäljning av andelar i en fond ska vara Pensionsmyndigheten tillhanda på Likviddagen.

#### 4.4 *Valuta*

Fondens noteringsvaluta ska användas vid handel.

#### 4.5 *Avgifter med mera*

Vardera parten ska stå sina avgifter och andra kostnader i samband med betalningar som förmedlats enligt anvisningar av parten. Därvid ska part stå för de avgifter och kostnader som tas ut av den bank som anlitas för partens betalningsförmedling vid överföring och mottagande av likvid. Uttagna avgifter och kostnader ska inte påverka beloppet på den betalning som förmedlats.

#### 4.6 *Felaktig betalning*

Om betalning inte sker i rätt tid, i rätt valuta, med rätt belopp, till rätt konto eller på annat sätt är felaktig, ska parterna omedelbart kontakta varandra och rättelse ske snarast möjligt. Den part som orsakat felet ska ersätta den andra parten för de kostnader som denne kan ha drabbats av på grund av felet.

#### 4.7 *Räntekompensation*

Om betalning inte erläggs i rätt tid har betalningsmottagaren rätt till dröjsmålsränta enligt 6 § räntelagen (1975:635).

### **§ 5 Tillhandahållande av information**

#### 5.1 *Fondinformation*

Fondförvaltaren ska kostnadsfritt tillhandahålla sådan fondinformation som finns tillgänglig för annan andelsägare och sådan information som Pensionsmyndigheten anser behövas för att Pensionsmyndigheten ska kunna fullgöra sitt informationsåtagande eller sin redovisningsskyldighet gentemot pensionssparare eller myndighet. Fondinformationen ska uppdateras på det sätt och med det intervall Pensionsmyndigheten bestämmer. Fondinformation enligt detta stycke ska vara avfattad på svenska.

Fondförvaltaren ska på begäran av pensionssparare kostnadsfritt till denne lämna sådana informationshandlingar som avses i 4 kap. 15, 17 och 18 §§ lagen (2004:46) om investeringsfonder eller andra föreskrifter som ersätter dessa bestämmelser. En utländsk Fondförvaltare som inte omfattas av dessa bestämmelser ska i stället kostnadsfritt lämna de informationshandlingar som förvaltaren enligt sitt hemlands regler är skyldig att lämna till andelsägare. Handlingarna ska vara avfattade på svenska i den utsträckning Finansinspektionen föreskrivit det.

#### 5.2 *Information om ändringar avseende fonder*

Fondförvaltaren ska informera Pensionsmyndigheten om samtliga ändringar avseende fonder. Pensionsmyndigheten ska skriftligen informera berörda pensionssparare om sådana ändringar som Pensionsmyndigheten bedömer vara av betydelse för pensionsspararnas placering i den aktuella fonden.

Information om ändring ska lämnas till Pensionsmyndigheten omedelbart då sådan fastställts av Fondförvaltaren eller i förekommande fall tillsynsmyndighet, dock senast vid kungörelsen av ändringen. Uppgifterna ska styrkas genom en handling som har undertecknats av en behörig person.

#### 5.3 *Ersättning för Pensionsmyndighetens informationskostnader*

När Pensionsmyndigheten enligt § 5.2 har bestämt att varje pensionssparare ska informeras individuellt om ändringar avseende fonder, har Pensionsmyndigheten rätt att få ersättning från Fondförvaltaren för Pensionsmyndighetens skäligena kostnader för att föra informationen vidare till pensionsspararna. Pensionsmyndigheten har också rätt att vid avregistrering av fond enligt § 5.2 i de allmänna villkoren få ersättning av Fondförvaltaren för Pensionsmyndighetens skäligena kostnader för information till och korrespondens med pensionsspararna.

Vid överlåtelse av förvaltningen av en fond ska ersättning för individuell information till pensionssparare ersättas av övertagande fondförvaltare.

#### 5.4 *Information om Handelsdagar*

Fondförvaltaren ska senast den 1 december informera Pensionsmyndigheten om de dagar som Fondförvaltaren känner till att fonden kommer att vara stängd för handel under nästkommande år. Om Fondförvaltaren efter den 1 december får vetskap om ytterligare tillfällen då fonden kommer att vara stängd för handel, ska Pensionsmyndigheten informeras om det senast fem Handelsdagar före den aktuella dagen.

Pensionsmyndigheten ska på motsvarande sätt informera Fondförvaltaren om de dagar då Pensionsmyndigheten inte kommer att genomföra handel.

#### 5.5 *Andelskurser*

Fondförvaltaren ska för varje Handelsdag lämna andelskurser till Pensionsmyndigheten mellan kl. 14.30 och 21.00 samma dag. Förvaltaren ska därvid göra en särskild anmärkning om riktigheten av större avvikelser i förhållande till föregående Handelsdags andelskurser. Om Fondförvaltaren framfört önskemål om fördröjd rapportering av andelskurser kan Pensionsmyndigheten medge att Fondförvaltaren ska lämna andelskurser mellan kl. 14.30 och 21.00 på den Handelsdag som följer närmast efter Affärsdagen.

De andelskurser Fondförvaltaren lämnar ska vara de kurser förvaltaren använder mot andelsägare vid handel eller värdering av fonden den dag kurserna lämnas. Andelskurserna ska sakna kända fel och i övrigt vara, med hänsyn till omständigheterna, de mest exakta kurser förvaltaren kan lämna.

#### 5.6 *Kursstopp*

Om andelskurser kan fastställas för Handelsdagen men inte inom den i § 5.5 angivna tidsfristen, ska Fondförvaltaren i stället inom nämnda tidsfrist rapportera fonden som tillfälligt kursstoppad. För sådan fond ska andelskurs lämnas senast kl. 21.00 dagen efter det att tidsfristen löpt ut.

Om Fondförvaltaren inte kan lämna andelskurser för Handelsdag på grund av att kurser inte är möjliga att fastställa den Handelsdagen, ska förvaltaren rapportera fonden som kursstoppad så snart det är känt och senast kl. 21.00 samma dag.

#### 5.7 *Ändring av andelskurs*

Om Fondförvaltaren i efterhand upptäcker att felaktig andelskurs har lämnats, ska Pensionsmyndigheten omedelbart underrättas om detta. Förvaltaren ska ange vilken andelskurs som i stället ska gälla. Detta gäller även om handel inte ägt rum i fonden den aktuella Handelsdagen.

Underrättelse om ändrad andelskurs och beräkning av ersättning för utebliven värdeutveckling enligt § 9.1 i de allmänna villkoren ska undertecknas av en behörig person.



## 5.8 *Avstämning och innehavsredovisning*

Fondförvaltaren ska till Pensionsmyndigheten redovisa Pensionsmyndighetens innehav av andelar i fond baserat på förhållandena vid utgången av den sista Handelsdagen i varje kalendermånad. Redovisningen ska lämnas senast två Handelsdagar efter utgången av varje månad och innehålla uppgift om antalet andelar som Pensionsmyndigheten äger.

Fondförvaltaren ska snarast efter Pensionsmyndigheten:s begäran lämna en specifikation på genomförda Handelsorder från Pensionsmyndigheten i viss fond.

## 5.9 *Utdelning*

Fondförvaltaren ska senast på avstämningsdagen för utdelningen informera Pensionsmyndigheten om att utdelning från en fond ska ske.

Fondförvaltaren ska informera Pensionsmyndigheten om de villkor som gäller för utdelningen samt eventuell skatt på sådan utdelning senast på den Handelsdag som följer närmast efter utdelningsdagen via e-post eller telefax.

## 5.10 *Kostnadsrapportering*

Fondförvaltaren ska för varje år till Pensionsmyndigheten rapportera alla kostnader som tagits ut ur en fond, uppdelade på olika kostnadsslag. Rapporteringen ska ske senast den 31 januari. För fonder med resultatberoende förvaltningsavgift får Fondförvaltaren efter särskilt medgivande från Pensionsmyndigheten rapportera den resultatberoende delen kvartalsvis. Redovisning och uppdelning ska ske enligt de anvisningar som Pensionsmyndigheten från tid till annan lämnar.

Kostnadsrapporteringen ligger till grund för Pensionsmyndighetens information om avgifter i fonder och kostnadsredovisning till pensionssparare samt för fakturering av prisreduktion enligt bilaga B.

Kostnadsrapporteringen ska undertecknas av en behörig person.

## 5.11 *Sammanläggning av fonder*

Om fonder läggs samman ska Fondförvaltaren underrätta Pensionsmyndigheten om detta. Underrättelsen om de villkor som gäller för sammanläggningen ska ha kommit till Pensionsmyndigheten senast dagen efter att sammanläggningen har genomförts. Den ska ha den form och innehålla den information som Pensionsmyndigheten bestämmer.

Underrättelsen ska undertecknas av en behörig person om Pensionsmyndigheten anser att det behövs.

#### *5.12 Felaktig information*

Om felaktig information lämnats, ska den part som upptäckt felaktigheten omedelbart underrätta den andra parten om detta.

### **§ 6 Kommunikation**

#### *6.1 Befordran av information*

Information som avses i denna Bilaga A ska, såvida Pensionsmyndigheten inte meddelar annat, snarast befordras med e-post i enlighet med de anvisningar som Pensionsmyndigheten vid var tid lämnar. Information som avses i §§ 3.1–3.3, 5.5, 5.6 och 5.9 första stycket, ska dock befordras elektroniskt i det system som Pensionsmyndigheten tillhandahåller.

Pensionsmyndigheten och Fondförvaltaren ska genast informera varandra om hinder föreligger att befordra informationen. Kan informationen inte befordras på föreskrivet sätt, ska den i stället lämnas till Pensionsmyndigheten i enlighet med § 6.3.

#### *6.2 Säkerhet*

Fondförvaltaren förbinder sig att använda av Pensionsmyndigheten tillhandahållna säkerhetslösningar avseende kommunikation på det sätt Pensionsmyndigheten bestämmer.

Om Pensionsmyndigheten tillhandahåller särskild programvara för bl.a. kryptering, signering och åtkomstkontroll av elektroniskt befordrad information ska Fondförvaltaren på egen bekostnad vidta de åtgärder som kan behövas för att programvaran ska fungera hos förvaltaren och att säker överföring ska kunna ske. Förvaltaren får inte för något annat syfte kopiera eller använda den programvara som Pensionsmyndigheten tillhandahållit.

Fondförvaltaren ska hantera mottagna certifikat och lösenord på ett säkert sätt och ska omedelbart underrätta Pensionsmyndigheten vid misstanke om obehörig åtkomst av certifikatet eller lösenordet.

Fondförvaltaren ansvarar för att hans personal är informerad om och iakttar ovan angivna säkerhetsbestämmelser.

### 6.3 *Kommunikation via telefax*

All kommunikation via telefax ska ske till de telefaxnummer som Fondförvaltaren och Pensionsmyndigheten meddelar varandra från tid till annan i enlighet med § 15 i de allmänna villkoren. Telefax ska undertecknas av personer som är behöriga att göra det enligt § 3 i villkoren.

## Bilaga B till Allmänna villkor 2010-01-01

### Prisreduktion

Prisreduktionen beräknas med fondens totala kostnadsuttag (K) och fondvärde (Fv) som grund.

#### § 1 Kostnadsuttagskvot

##### 1.1 Huvudregel

Fondens kostnadsuttagskvot (TK) beräknas enligt nedanstående formel om inte annat följer av § 1.2 eller 1.3.

$$TK (\text{kostnadsuttagskvot}) = \frac{K}{Fv} \text{ avrundat till sex decimaler}$$

där

K (kostnader) = Summan av uttagna kostnader enligt fondens resultaträkning exklusive transaktionskostnader, räntekostnader, valutakursförluster och kupongskatt. Beloppet ska avse kostnader uttagna under närmast föregående räkenskapsår och uttryckas i fondens valuta.

Fv (fondvärde) = Fondens genomsnittliga värde uttryckt i fondens valuta. Det genomsnittliga värdet beräknas som:  
(Förvaltningsavgift i fondens valuta / Förvaltningsavgift i procent) · 100.

##### 1.2 Fond med ändrad förvaltningsavgift

För en fond vars förvaltningsavgift ändrats under innevarande kalenderår ska K ändras i motsvarande mån vid nästkommande sammanräkning av prisreduktion i enlighet med § 2.1.

##### 1.3 Fond med resultatberoende förvaltningsavgift

För en fond med resultatberoende förvaltningsavgift får Fondförvaltaren efter särskilt medgivande från Pensionsmyndigheten rapportera den resultatberoende delen kvartalsvis. För en fond som omfattas av ett sådant medgivande ska följande gälla i stället för § 1.1 så länge fonden har resultatberoende förvaltningsavgift.

Fondens kostnadsuttagskvot (TK) beräknas enligt nedanstående formel.

$$\text{TK (kostnadsuttagskvot)} = \frac{K + 4Kf}{Fv} \text{ avrundat till sex decimaler}$$

där

|                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|---------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| K (kostnader) =           | Summan av uttagna kostnader enligt fondens resultaträkning för närmast föregående år, med avdrag för det årets förvaltningsavgift inklusive resultatberoende del. I beloppet ska inte ingå transaktionskostnader, räntekostnader, valutakursförluster och kupongskatt. Beloppet ska uttryckas i fondens valuta. |
| Kf (förvaltningsavgift) = | Fondens förvaltningsavgift inklusive uttagna kostnader i den resultatberoende delen för närmast föregående kvartal. I beloppet ska inga transaktionskostnader ingå, inte heller räntekostnader, valutakursförluster eller skatter. Beloppet ska uttryckas i fondens valuta.                                     |
| Fv (fondvärde) =          | Fondens genomsnittliga värde för föregående år uttryckt i fondens valuta. Det genomsnittliga värdet beräknas som:<br><br>(Förvaltningsavgift i fondens valuta / Förvaltningsavgift i procent) · 100.                                                                                                            |

#### 1.4 Övrigt

För fonder som bildats samma år som de registrerats hos Pensionsmyndigheten ska den tillämpade dagliga förvaltningsavgiften uttryckt som en årlig procentsats utgöra TK avseende det året.

Pensionsmyndigheten kan komma att bestämma en annan definition av TK i syfte att anpassa beräkningen av nyckeltalet Total Expence Ratio (TER) till branschstandard.

## § 2 Beräkning och fakturering av prisreduktion

### 2.1 Allmänt

Prisreduktion ska beräknas för varje dag som Pensionsmyndigheten har ett innehav i fonden. Vid utgången av varje kalenderkvartal sammanräknar Pensionsmyndigheten den totala prisreduktionen under det gångna kvartalet. Pensionsmyndigheten ska på förfrågan av Fondförvaltaren lämna

underlag för sin beräkning av prisreduktionen. Det framräknade beloppet faktureras Fondförvaltaren i SEK. Fakturan ska betalas senast 30 dagar efter fakturadatum.

Prisreduktionen beräknas enligt nedanstående formel. Prisreduktion utgår endast från och med det första intervall enligt Kolumn (B) i § 3 där det fria kostnadsuttaget är mindre än kostnadsuttagskvoten (TK). Summan i täljaren nedan ska därför endast omfatta dessa intervall.

$$\text{Prisreduktion en viss dag} = \frac{\sum_i R_i \cdot (TK - FRI_i) \cdot EXP_i \cdot A_i}{365 \text{ (366 vid skottår)}}$$

där

$i$  = Aktuellt intervall

$R_i$  = Rabattnivå inom ett intervall i Kolumn (C) nedan, anges i absoluta tal i formeln, t ex 25 % = 0,25

$FRI_i$  = Fritt kostnadsuttag inom ett intervall i Kolumn (B) nedan, anges i absoluta tal i formeln, t ex 0,4 % = 0,004. För räntefonder används  $FRI(R)$  och för övriga fonder används  $FRI(\ddot{O})$ , såsom definieras i § 3.

$EXP_i$  = Pensionsmyndighetens exponering i ett intervall, som bestäms enligt följande:

$$\begin{aligned} & (\ddot{O}G_i - UG_i) \text{ om Förvaltarvärde} > \ddot{O}G_i \\ & = (\text{Förvaltarvärde} - UG_i) \text{ om } UG_i < \text{Förvaltarvärde} \leq \ddot{O}G_i \\ & = 0 \text{ om Förvaltarvärde} \leq UG_i \end{aligned}$$

Förvaltarvärde =

(i) Värdet på Pensionsmyndighetens innehav i Fondförvaltarens (såsom definieras i § 1 i de allmänna villkoren) fonder den aktuella dagen, om inte annat följer av (ii) eller (iii) nedan.

(ii) Om det finns flera Fondförvaltare i samma koncern eller företagsgrupp, ska Förvaltarvärdet vara det sammanlagda värdet på Pensionsmyndighetens innehav i fondförvaltarens fonder den aktuella dagen.

(iii) Förvaltarvärdet ska inte omfatta värdet på fond vars tillgångar förvaltas av ett företag som inte är Fondförvaltare och där fonden marknadsförs med företagets beteckning eller varumärke. Vid beräkning av Förvaltarvärdet för sådan fond ska fonden istället

hänföras till företaget, eller den koncern eller företagsgrupp som företaget tillhör.

$\ddot{O}G_i =$  Den övre gränsen för ett intervall i Kolumn (A) nedan

$UG_i =$  Det undre gränsen för ett intervall i Kolumn (A) nedan

$A_i =$  Fondens andel av Förvaltarvärde, uttryckt som t ex. 0,25, dvs. 25% av Förvaltarvärdet finns i fonden.

## 2.2 Kontroll

Pensionsmyndigheten får kontrollera att information om kostnadsuttagskvoten (TK) som lämnats av Fondförvaltaren är korrekt med hjälp av Fitzrovia International Ltd eller annan oberoende informationslämnare.

Om informationen om den totala kostnadsuttagskvoten (TK) visar sig vara felaktig, får Pensionsmyndigheten korrigera den felaktiga faktureringen antingen genom en tilläggsfakturering eller genom att Fondförvaltaren krediteras överskjutande betalt belopp. Pensionsmyndigheten ska bereda Fondförvaltaren tillfälle att yttra sig innan sådan korrigering görs.

## § 3 Bestämning av fritt kostnadsuttag och rabattnivå

De fonder som per den 31 december föregående kalenderår investerade hela sin förmögenhet i räntebärande värdepapper eller likvida medel benämns nedan Räntefonder.

De fonder som inte investerat sitt innehav enligt ovan benämns nedan Övriga fonder.

| Intervall | Kolumn A<br>Förvaltarvärde<br>Pensions-<br>myndighetens<br>innehav i MSEK | Kolumn B<br>Fritt kostnadsuttag<br>Räntefonder<br>(FRI(R)) | Kolumn B<br>Fritt kostnadsuttag<br>Övriga fonder<br>(FRI(Ö)) | Kolumn C<br>Rabattnivå<br>(R) |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| 1         | 0 – 1 000                                                                 | 0,10 %                                                     | 0,15 %                                                       | 65 %                          |
| 2         | 1 000 – 5 000                                                             | 0,10 %                                                     | 0,15 %                                                       | 75 %                          |
| 3         | 5 000 – 10 000                                                            | 0,10 %                                                     | 0,15 %                                                       | 85 %                          |
| 4         | > 10 000                                                                  | 0,10 %                                                     | 0,15 %                                                       | 90 %                          |

# Avtal

Mellan Traction Fonder AB, org nr 556673-5758, Biblioteksgatan 3, 111 46 Stockholm ("Fondbolaget") och Festival International AB, org nr 556746-1198, Kungsgatan 10, 111 43 Stockholm ("Distributören") har följande avtal om marknadsföring av Fondbolagets samtliga fonder ingåtts.

## 1. Bakgrund

Fondbolaget är ett i Sverige registrerat fondbolag som innehar alla erforderliga tillstånd från Finansinspektionen för dess nuvarande verksamhet. Fondbolaget bedriver verksamhet enligt lag om investeringsfonder för ett antal fonder, nedan benämnd "Fonden".

Distributören är ett i Sverige registrerat aktiebolag inriktat på att marknadsföra kapitalförvaltningsprodukter mot institutioner och professionella placerare och innehar alla erforderliga tillstånd från Finansinspektionen.

Parterna avser att inleda samarbete avseende marknadsföring av andelar i Fonden.

## 2. Distributörens åtagande

Distributören åtar sig genom detta avtal att marknadsföra andelar i Fonden med iakttagande av fondbestämmelser, riktlinjer för fondbolagens informationsgivning och marknadsföring m.m. antagna av Fondbolagens förening och verka för en god etik och moral.

Distributören skall utföra alla delar av uppdraget i enlighet med bestämmelserna i detta avtal och med den skicklighet, snabbhet och omsorg som beställaren har anledning att förvänta sig av ett välrenommerat företag i branschen.

Vid marknadsföring av Fonden äger Distributören ej rätt att mottaga likvid och ej heller vidarebefordra anmälningsblanketten till Fondbolaget.

Distributören garanterar att Distributören har, och så länge detta avtal är i kraft kommer att ha, tillfredsställande sakkunskap, kompetens och kapacitet samt nödvändiga tillstånd för att kunna utföra Distributionen.

Distributören åtar sig att på begäran kostnadsfritt lämna eller skicka informationsbroschyr, faktablad, den senaste årsberättelsen och, i förekommande fall, den halvårsredogörelse som publiceras därefter, till den som avser att köpa andelar i en investeringsfond. Distributören åtar sig vidare att utan begäran erbjuda den som avser att köpa andelar i en investeringsfond faktabladet för fonden innan avtal ingås.

Distributören åtar sig att underrätta Fondbolaget om alla händelser som kan ha väsentlig påverkan på Distributörens möjlighet att utföra Distributionen i enlighet med detta avtal.

Distributören åtar sig att samarbeta med Finansinspektionen, eller motsvarande utländsk tillsynsmyndighet, vad avser den verksamhet som omfattas av Distributionen.

Distributören åtar sig att övervaka utförandet av Distributionen och att hantera eventuella risker i samband med detta på ett lämpligt sätt.

Om Distributören inte utför Distributionen effektivt och i överensstämmelse med tillämpliga lagar och andra bestämmelser har Fondbolaget rätt att kräva att lämpliga åtgärder, t ex. rättelse, vidtas. Fondbolaget har även rätt att säga upp detta avtal med omedelbar verkan om en sådan uppsägning är i andelsägarnas gemensamma intresse enligt 4 kap 4 § lagen (2004:46) om investeringsfonder.

Distributören åtar sig att skydda all konfidentiell information som avser Fondbolaget och dess kunder.

Distributören åtar sig att registrera sådana relevanta personers egna affärersom avses i 10 kap 3 § tredje stycket FFFS 2008:11 och att, på begäran, överlämna efterfrågade uppgifter till Fondbolaget.



### 3. Fondbolagets åtagande

Fondbolaget åtar sig att för varje investeringsfond tillhandahålla Distributören aktuellt faktablad, informationsbroschyr, senaste årsberättelse och, i förekommande fall, den halvårsredogörelse som publiceras därefter samt löpande hålla Distributören informerat om förhållanden som är av vikt för fullgörande av åtaganden enligt detta avtal; samt ersätta Distributören för tjänster enligt detta avtal.

Fondbolaget skall aktivt verka för att uppdraget kan genomföras på avsett sätt och utsatt tid. Fondbolaget skall härvid utan dröjsmål granska och bedöma resultat och rapporter som tillhandahålls av Distributören.

### 4. Övrigt

Fondbolaget förbehåller sig rätten att övervaka den anförtrödda verksamheten och ge Distributören anvisningar om Distributionens utförande. Distributören åtar sig att tillse att Fondbolaget, Fondbolagets revisorer och Finansinspektionen eller motsvarande utländsk tillsynsmyndighet har faktisk tillgång till uppgifter om den verksamhet som omfattas av Distributionen och att Distributören, på begäran, överlämnar sådana uppgifter i den utsträckning som är nödvändig för övervakning och tillsyn av Distributionen. Distributören åtar sig vidare att tillse att Fondbolaget, Fondbolagets revisorer och Finansinspektionen, eller motsvarande utländsk tillsynsmyndighet, har tillträde till Distributörens lokaler för övervakning och utövande av tillsyn.

### 5. Regelefterlevnad

Såväl Distributören som Fondbolaget skall bedriva sin verksamhet inte endast i enlighet med gällande lagar och myndighetsföreskrifter utan även med iakttagande av branschpraxis och etiska riktlinjer för den verksamhet som omfattas av avtalet såsom dessa framgår av uttalanden och rekommendationer från branschorganisationer. Avtalet upphör om det skulle strida mot lagar och myndighetsföreskrifter.

### 6. Rapportering, dokumentation mm

Dokumentation som Fondbolaget överlämnat till Distributören med anledning av uppdraget förblir Fondbolagets egendom. Sådan dokumentation får endast användas för de ändamål för vilka dokumentationen överlämnats och får inte utan särskilt medgivande kopieras eller utlämnas till tredje man.

### 8. Ersättning till Distributören

#### För marknadsföring mot direktinvesteringar kunder;

Distributören erhåller en provision för marknadsföring av fondandelar som uppgår till 50% av Fondbolagets erhållna performance fee intäkt och 50% av Fondbolaget erhållna fasta intäkt beräknat på de av Distributören aktivt marknadsförda fonder och där marknadsföringen resulterat i att kund investerat i någon av Fondbolagets fonder.

Provision baseras efter eventuellt återbetalda rabatter eller provisioner till exempelvis olika fondtorg eller PPM dvs det som Fondbolaget netto får behålla av förvaltningsintäkterna.

Provisionen utgår under avtalstiden tillförda fondandelar och följdinvesteringar från samma kund räknas automatiskt Distributören tillgodo, likväl som uttag ifrån kund avräknas Distributören.

Provision erlägges och beräknas per kalender kvartal och utbetalas inom trettio (30) dagar efter erhållande av skriftlig redovisning från Distributören. Distributören skall tillställa Fondbolaget en skriftlig redovisning på hur provisionen har beräknats och skall innehålla befintliga kunder, nya kunder, volymer och datum. Fondbolaget förbehåller sig rätten att justera provisions ersättningen om dessa ej stämmer med Fondbolagets beräkning.

Vid försenad utbetalning utgår dröjsmålsränta enligt räntelagen.

Det åligger Distributören att i god tid meddela Fondbolaget eventuella nya kunder som skall ingå i ersättnings beräkning i enlighet med detta avtal. Med god tid menas senast 30 dagar efter ersättningsberättigad kunds investering.

Den provision som skall utgå enligt detta avtal inkluderar all eventuellt utgående mervärdeskatt.

Distributören äger uppbära ersättning enligt ovan på den upparbetade kundstock som Distributören genererat fram till och med avtalets upphörande.

## 9. Exklusivitet

Detta avtal är icke-exklusivt, vilket medför rätt för parterna att teckna avtal med annan part avseende samarbeten liknande det som överenskommits genom detta avtal.

## 10. Avtalstid och uppsägning

Detta avtal gäller från och med undertecknande datum och med en ömsesidig uppsägningstid om en månad och uppsägning av avtalet skall ske skriftligen.

Uppsägning av detta avtal till omedelbart upphörande kan ske om någon av följande omständigheter inträffar:

- a) då part i väsentlig grad åsidosatt sina skyldigheter enligt detta avtal och inte heller inom tjugo (20) dagar efter skriftligt påpekande från motparten vidtagit rättelse; eller
- b) då part begärs i konkurs, träder i likvidation, begär ackord eller det på annat sätt står klart att parts ekonomiska svårigheter kan leda till att dennes skyldigheter enligt avtalet inte kommer att uppfyllas; eller
- c) om part under avtalstiden upphör att inneha erforderliga tillstånd för den verksamhet parten bedriver.

## 11. Sekretess

Parterna skall, såväl under detta Avtals giltighetstid som efter dess upphörande, iakttaga vederbörlig diskretion avseende all information som rör den andre partens eller dennes kunders affärsförhållanden och som kommit part tillhanda med anledning av detta samarbete. Samtliga handlingar eller uppgifter som berör detta Avtal skall således behandlas konfidentiellt av parterna och inte utlämnas till annan utan den andre partens i förväg skriftliga godkännande.

Vidare förbinder sig parterna att iaktta de sekretessbestämmelser som gäller enligt lag för respektive parts verksamhet. Utlämnande av handling eller uppgift får dock ske om det är föranlett av myndighets beslut, föreskrift eller annan författning.

## 12. Ansvarsbegränsning

Part är inte ansvarig för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om part själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit på annat sätt skall inte ersättas av part, om denne varit normalt aktsam. Part är i intet fall ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för part att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt detta Avtal på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. Om part till följd av sådan omständighet är förhindrad att verkställa eller ta emot betalning, skall part inte vara skyldig att erlagga dröjsmålsränta.

Fondolaget ansvarar inte för indirekta skador, såsom utebliven vinst, produktionsbortfall, kostnader för anlitande av annan konsult, kostnader för utrustning och liknande kostnader eller förluster.

## 13. Meddelanden/Kontaktpersoner

Meddelanden enligt detta Avtal skall sändas per post, fax eller mail till nedanstående kontaktpersoner:

|              |                                |
|--------------|--------------------------------|
| Fondbolaget: | Traction Fonder AB             |
|              | Ulf Deckmark                   |
| Tel:         | 08-502 556 03                  |
| Fax:         | 08-502 556 04                  |
| Email:       | ulf.deckmark@tractionfonder.se |

Distributören: Festival International AB  
Kungsgatan 10, 111 43 Stockholm  
Tel: 0775-150400  
Email: per.burewall@festival.se  
Konto för provision och ersättning: Bank Nordea Plusgirokonto nr: 85213-7

Vid byte av kontaktperson skall detta omgående skriftligen meddelas part.

#### 14. Ändringar

Ändringar eller tillägg till detta Avtal skall ske skriftligen och undertecknas av båda parter för att vara bindande för part. Distributören äger ej rätt att överföra avtalet till annan part.

#### 15. Tvister

Tvister i anledning av detta Avtals tillkomst, tolkning eller tillämpning eller därur härflytande rättsförhållanden skall slutligt avgöras genom skiljedom enligt Stockholms Handelskammarers Skiljedomsinstituts regler för förenklat skiljeförfarande. Skiljeförfarandet skall äga rum i Stockholm.

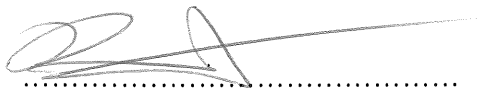
.....  
Detta Avtal har upprättats i två (2) likalydande exemplar, varav parterna tagit var sitt.

Stockholm den 29/8 - 2012

Stockholm den 29/8 2012

Traction Fonder AB

Festival International AB



.....  
Ulf Deckmark



.....  
Per Burewall

**Festival International AB**  
Kungsgatan 10  
111 43 Stockholm  
Sweden

Mellan **Traction Fonder AB**, org nr 556673-5758, nedan kallat Bolaget, och **Ulf Deckmark**, personnummer 610330-0171, Kometvägen 17, 8tr, 183 48 Täby, nedan kallad den Anställda, har träffats följande

## ANSTÄLLNINGSAVTAL

### 1. Bakgrund

Ulf Deckmark (den Anställda) anställs härmed som Bolagets verkställande direktör. Detta avtal reglerar villkoren för den Anställdes befattning.

### 2. Arbetsuppgifter

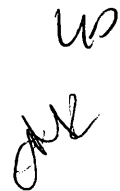
Den Anställda skall som VD leda verksamheten i bolaget efter svenska aktiebolagslagen och följa de lagar och förordningar som Finansinspektionen fastställt samt verka inom de ramar och riktlinjer som styrelsen fastställer.

Den Anställda förbinder sig att i anställningen till alla delar följa och tillämpa Fondhandlarföreningens 'Regler om affärer med finansiella instrument, m.m. gjorda för egen räkning av anställda och uppdragstagare i värdepappersinstitut samt deras närstående' samt följa god branschpraxis. Genom undertecknandet av detta avtal intygar den Anställda att han har erhållit Fondhandlarföreningens etiska regler och Finansinspektionens författningssamling FFFS 2002:7 samt att han åtar sig att följa de särskilda internregler Bolaget delger honom.

### 3. Arbetstid och semester

- a. Arbetstiden är 100 procent av heltidstjänst vilket motsvarar 40 timmars arbetsvecka. Arbetet förläggs med hänsyn till Bolagets verksamhet.
- b. Den Anställda är berättigad till 33 dagars semester på årsbasis.

### 4. Anställningsform



Anställningen är en tillsvidareanställning fr.o.m. 2013-01-01.

## **5. Uppsägning**

- a. Uppsägningstiden är 12 månader för bolaget och 3 månader för den anställda. Bolaget har rätt att säga upp den anställda utan orsak.

## **6. Placering**

Arbetet skall i huvudsak utföras på Bolagets kontor i Stockholm.

## **7. Lön**

Den Anställdes lön är 90 000 kronor per månad.

Bolaget erlägger arbetsgivaravgifter och andra lönerelaterade kostnader enligt lag och författning samt semesterlönstillägg. Lönen betalas ut i efterskott senast per den 25:e under intjänandemånaden. Den Anställdes tjänstepension uppgår till 15 000 kr per månad.

Bolaget erlägger därtill kostnaderna för anställdes sjukvårdsförsäkring och träningskort. Vad gäller träningskort är det maximala ersättnings beloppet 5 000 kr per år och för sjukvårdsförsäkring maximalt 9.000 kr per år.

## **8. Externa uppdrag och bisysslor**

Den Anställda får inte utan Bolagets i förväg lämnade, skriftliga medgivande ha annan anställning än den hos Bolaget eller engagera sig i annan verksamhet som kan inverka menligt på anställningen enligt detta avtal.

## **9. Sekretess**

Den Anställda förbinder sig att, varken under anställningstiden eller därefter, för någon utanför Bolagets organisation avslöja några uppgifter om Bolaget eller dess verksamhet eller kunder, som kan ha menlig inverkan på Bolaget eller dess verksamhet och konkurrenssituation eller kunder.

## **11. Tvist**

UP  
AK

Tvist angående tolkningen av detta avtal skall avgöras av skiljeman enligt  
Stockholms Handelskammare och kostnaden betalas av Bolaget.

Detta avtal ersätter tidigare avtal upprättat mellan parterna och har upprättats i två  
likalydande exemplar varvid parterna har tagit var sitt.

Stockholm den 14/12 2012

Traction Fonder AB

  
Carl-Magnus Kindal

Stockholm den 18/12 2012

Den Anställde

  
Ulf Deckmark

Mellan **Traction Fonder AB**, org nr 556673-5758, nedan kallat Bolaget, och **Jan Eriksson**, personnummer 640906-1071, Kvarntorpsvägen 16 a, 183 55 Täby, nedan kallad den Anställda, har träffats följande

## ANSTÄLLNINGSAVTAL

### 1. Bakgrund

Jan Eriksson (den Anställda) anställs härmed som Förvaltare och detta avtal reglerar villkoren för den Anställdes befattning.

### 2. Arbetsuppgifter

Den Anställda skall som Förvaltare hjälpa till med förvaltningen av Bolagets fonder. Eftersom vi är en mindre grupp kommer arbetsuppgifterna att variera mellan förvaltning och administration.

### 3. Arbetstid och semester

- a. Arbetstiden är 100 procent av heltidstjänst vilket motsvarar 40 timmars arbetsvecka. Arbetet förläggs med hänsyn till Bolagets verksamhet.
- b. Den Anställda är berättigad till 30 dagars semester på årsbasis.

### 4. Anställningsform

Anställningen är provanställning med start 2012-12-03 tom 2013-05-31 med en ömsesidig uppsägningstid om 1 månad och om anställningen ej har sagts upp före 2012-04-30 övergår anställningen till tillsvidareanställning s.k. fastanställning med en ömsesidig uppsägningstid om 3 månader.

### 5. Placering

Arbetet skall i huvudsak utföras på Bolagets kontor i Stockholm.

## 6. Lön

Den Anställdes lön är 50 000 kronor per månad.

Bolaget erlägger arbetsgivaravgifter och andra lönerelaterade kostnader enligt lag och författning samt semesterlönetillägg. Lönen betalas ut i efterskott senast per den 25:e under intjänandemånaden. Ersättning för övertid utbetalas ej.

## 7. Externa uppdrag och bisysslor

Den Anställda får inte utan Bolagets i förväg lämnade, skriftliga medgivande ha annan anställning än den hos Bolaget eller engagera sig i annan verksamhet som kan inverka menligt på anställningen enligt detta avtal.

## 8. Sekretess

Den Anställda förbinder sig att, varken under anställningstiden eller därefter, för någon utanför Bolagets organisation avslöja några uppgifter om Bolaget eller dess verksamhet eller kunder, som kan ha menlig inverkan på Bolaget eller dess verksamhet och konkurrenssituation eller kunder.

## 9. Övrigt

Den Anställda förbinder sig att i anställningen till alla delar följa och tillämpa Fondhandlarföreningens 'Regler om affärer med finansiella instrument, m.m. gjorda för egen räkning av anställda och uppdragstagare i värdepappersinstitut samt deras närstående', följa god branschpraxis samt att följa de särskilda interna regler Bolaget delger honom.

## 10. Tvist

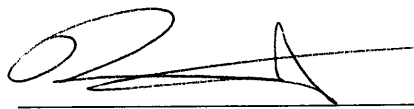
Tvist angående tolkningen av detta avtal skall avgöras av skiljeman enligt Stockholms Handelskammare och kostnaden betalas av Bolaget.

Detta avtal ersätter tidigare avtal upprättat mellan parterna och har upprättats i två likalydande exemplar varvid parterna har tagit var sitt.



Stockholm den 3 / 12 2012

Traction Fonder AB

  
Ulf Deckmark, VD

Stockholm den 3 / 12 2012

Den Anställda

  
Jan Eriksson

# OPTIMUS FONDER AB

org.nr 556673-5758

Fondbolaget har ett aktiekapital uppgående till 1.612.500 kronor, fördelat på 150.000 aktier med ett värde av 10:75 per aktie. Samtliga aktier i fondbolaget ägs av företaget ABSIG LLC, som i sin tur ägs till 50% av Mark Bishop och till 50% av ABS Investment Group LLC.

## AKTIEBOK Optimus Fonder AB

27 april 2007

| aktie nr          | inför. datum | aktieägare                      | org./personnummer | representant    | antal aktier | andel kapital |
|-------------------|--------------|---------------------------------|-------------------|-----------------|--------------|---------------|
| 1 - 96 456        |              | Bergsgård & Petersson Invest AB |                   | Johan Bergsgård | 96 456       | 72,83%        |
| 96 457 - 103 078  |              | Bernt Magnusson                 |                   | Bernt Magnusson | 6 622        | 5,00%         |
| 103 079 - 132 440 |              | Övriga aktieägare               |                   |                 | 29 362       | 22,17%        |
| totalt:           |              |                                 |                   |                 | 132 440      | 100,00%       |

10 december 2007

| aktie nr          | inför. datum | aktieägare               | org./personnummer | representant       | antal aktier | andel kapital |
|-------------------|--------------|--------------------------|-------------------|--------------------|--------------|---------------|
| 1 - 132 440       | 2006-12-30   | Thenberg Invest AB       | 556673-5691       | Carl-Magnus Kindal | 132 440      | 88,29%        |
| 132 441 - 150 000 | 2007-12-30   | Thenberg Invest AB, Nyem | 556673-5692       | Carl-Magnus Kindal | 17 560       | 11,71%        |
| totalt:           |              |                          |                   |                    | 150 000      | 100,00%       |

12 februari 2009

| aktie nr    | inför. datum | aktieägare         | org./personnummer | representant      | antal aktier | andel kapital |
|-------------|--------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------|---------------|
| 1 - 150 000 | 2009-02-12   | Traction Invest AB | 556504-7999       | Petter Stillström | 150 000      | 100,00%       |
| totalt:     |              |                    |                   |                   | 150 000      | 100,00%       |

18 juni 2012

| aktie nr    | inför. datum | aktieägare                                                             | org./personnummer     | representant | antal aktier           | andel kapital |
|-------------|--------------|------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------|------------------------|---------------|
| 1 - 150 000 | 2009-02-12   | ABSIG LLC                                                              | EIN number 26-2582511 | Mark Bishop  | 150 000                | 100,00%       |
|             |              | 1176 Main Street, Suite 300 Irvine, Carlifonia<br>92614, United States |                       |              | <b>totalt:</b> 150 000 | 100,00%       |

## Charlotte Jeppsson

---

**Från:** Ulf Deckmark <ulf.deckmark@optimusfonder.se>  
**Skickat:** den 15 augusti 2013 10:48  
**Till:** Charlotte Jeppsson  
**Ämne:** SV: begäran om material 13-1769

Hej Charlotte,

Vi har ännu inte gjort de justeringarna som Compliance tyckte var lämpliga så det avtalet som Du har fått är det senaste.

Hälsningar

Ulf

---

**Från:** Charlotte Jeppsson [mailto:charlotte.jeppsson@fi.se]  
**Skickat:** den 15 augusti 2013 10:40  
**Till:** Ulf Deckmark  
**Ämne:** SV: begäran om material 13-1769

Hej Ulf tack för materialet. Avtalet med Strategiplacering har ju gått igenom av Compliance och hon lämnade ju lite synpunkter. Det ser ut som om vi endast har fått den version som hon gick igenom med de anteckningar hon har gjort. Det är inte så att det har resulterat i ett nytt uppdaterat avtal? Finns det en senare version på avtal med Strategiplacering? Om du har missat att skicka in de ser vi ju gärna att vi får in den.

Hälsningar  
Charlotte

---

**Från:** Ulf Deckmark [mailto:ulf.deckmark@optimusfonder.se]  
**Skickat:** den 14 augusti 2013 15:45  
**Till:** Charlotte Jeppsson  
**Ämne:** SV: begäran om material 13-1769

Hej Charlotte,

Bifogar önskat material.  
Återkom gärna om något ytterligare behövs.

Under nästa vecka kommer Mark Bishop till Stockholm och undrar om jag skall ordna ett möte mellan Er och Mark?

Mbh

Ulf

---

**Från:** Charlotte Jeppsson [mailto:charlotte.jeppsson@fi.se]  
**Skickat:** den 14 augusti 2013 09:37  
**Till:** Ulf Deckmark (ulf.deckmark@optimusfonder.se)  
**Ämne:** begäran om material 13-1769

Hej Ulf har du möjlighet att under dagen komma in med följande:

- Aktieboken
- Alla avtal med distributörer
- Ditt och Jans anställningsavtal

- Dokumentation från compliance granskning av avtalet med Strategiplacering som ni omnämnde på mötet igår.

Hälsningar

Charlotte Jeppsson

---

Charlotte Jeppsson  
Finansinspektör/Financial Supervisor  
Tillsyn investeringsfonder/Investment Fund Supervision

Finansinspektionen  
Box 7821, Brunnsgatan 3, SE-103 97 Stockholm, Sweden  
Tel +46 8 787 80 00. Fax +46 8 24 13 35  
Dir +46 8 787 80 13  
[charlotte.jeppsson@fi.se](mailto:charlotte.jeppsson@fi.se)  
[www.fi.se](http://www.fi.se)

Från: Charlotte Jeppsson <charlotte.jeppsson@fi.se>  
Till: Diariet-handling till befintligt ärende <diariet@fi.se>  
Ärende: VB: Dnr 13-1769  
Datum: 2013-08-26 15:41:46

---

13-1769  
Optimus fonder  
Uppföljning distributörer

---

**Från:** Ulf Deckmark [mailto:ulf.deckmark@optimusfonder.se]  
**Skickat:** den 26 augusti 2013 15:38  
**Till:** Charlotte Jeppsson  
**Ämne:** Dnr 13-1769

Hej Charlotte,

Styrelsen har uppdragit åt compliancefunktionen att göra en uppföljning av den kunddokumentation som används av Strategi Placering i samband med placering i Optimus High Yield (övriga aktiva distributörer har egna compliancefunktioner och någon särskild uppföljning sker inte där av Optimus' compliancefunktion). Uppföljning har under våren 2013 skett avseende den kunddokumentation som används av SP i deras verksamhet som omfattar fondplacering inom ramen för försäkring, se bifogad kort rapport (förtydliganden/kompletteringar har enligt uppgift från SP skett i den aktuella dokumentationen utifrån påpekanden i rapporten). Uppföljning av kunddokumentation avseende SP:s PPM-rådgivning planerades till hösten 2013, men har nu tidigarelagts och pågår.

I övrigt sker sedvanlig kontroll av vilka tillstånd som distributörer har och om de har egen compliance och vilka som tecknar bolagen.

De kontakter som ägt rum med fondbolagets distributörer innan avtalsskrivande har inte dokumenterats särskilt utöver avtalen.

Hälsningar

Ulf

-----  
Ulf Deckmark, VD  
Optimus Fonder AB  
Hammarby Kaj 16, 5tr  
120 30 Stockholm  
Tel: + 46 8 502 556 03  
Fax: + 46 8 502 556 04  
[ulf.deckmark@optimusfonder.se](mailto:ulf.deckmark@optimusfonder.se)

[www.optimusfonder.se](http://www.optimusfonder.se)

-----  
**RISK:**

Det finns inga garantier för att en investering i någon av fonderna inte kan leda till förlust, trots positiv utveckling på de finansiella marknaderna. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning och en investering i någon av våra fonder bör betraktas som en långsiktig investering.

-----  
**CONFIDENTIALITY NOTICE:**

This e-mail is confidential and may contain legally privileged information.

If you have received it by mistake, please inform us by reply e-mail and take actions to delete it (including any attachments) from your system; you should not copy it or in any other way disclose its content to anyone.

WARNING: E-mail is susceptible to data corruption, interception, unauthorised amendment, tampering and virus. If you suspect any such do return any such message to us for authentication. We do not accept liability for any such actions or the consequences without such verification.

Fup bilaga 4-B

**139**



## **Strategi Placering AB - Rapport 2013-06-18**

### **Uppföljning av kunddokumentation hänförlig till placeringar i fonder förvaltade av Optimus Fonder AB**

Undertecknad har genomfört en uppföljning/kontroll av kunddokumentation hänförlig till placeringar för kunders räkning i fonder förvaltade av Traction Fonder AB. Kontrollen har genomförts i form av stickprov avseende samtliga aktuella kunder den 21/5-13. Eftersom dokumentationen från den 21/5-13 i princip uteslutande var sammanställd av en och samma rådgivare kompletterades kontrollen med 10 st stickprov avseende bolagets andra rådgivares senaste tio kunder (feb-maj 2013). Följande kommentarer kan lämnas:

- Det kan konstateras att bolaget använder av SFM framtagna malldokumentation, med eget tillägg avseende frågor för att uppnå erforderlig kundkännedom enligt lagen om åtgärder mot penningtvätt m.m. Detta torde vara tillräckligt.
- I samtliga fall saknades uppgifter om kundens totala ekonomiska situation, bl.a. tillgångar, försörjningsbörda etc, vilket gör det svårt att få en samlad bild. Uppgifterna utelämnas "på kundens begäran", dvs denna ruta i ifylld i samtliga fall. Hur går detta till i rådgivningstillfället? Är det så att samtliga kunder på eget initiativ säger att de inte vill lämna dessa uppgifter? Eller säger rådgivaren att de inte behövs? Även rutan att kunden "är medveten om att utelämnade uppgifter kan påverka rådgivningen" är ikryssad i samtliga fall. Beroende på hur "på kundens begäran" går till kan det vara tveksamt om man kan skjuta över ansvaret för ev. brister i rådgivningen på detta sätt på kunden...
- Det mesta i blanketten verkar förifyllt, även motiveringen till själva rådgivningen. Det finns en risk att rådgivningen inte betraktas som tillräckligt individualiserad.
- Hur informeras kunden om rådgivning/placering i själva fonden? Lämna råd avser bara själva försäkringen, inte enskild fond.
- Hur informeras kund om ev ersättning från försäkringsbolaget och/eller fondbolaget?

2013-06-18/ Åsa Kjellander



## Årsberättelse 2012

**Optimus Fonder AB** avger  
följande årsberättelse för investeringsfonderna  
*Traction High Yield, Traction SmallCap och Traction Yield*

Adress: Hammarby Kaj 16  
120 30 Stockholm

Telefon: +46 8 502 556 03  
Fax: +46 8 502 556 04

E-post: [info@optimusfonder.se](mailto:info@optimusfonder.se)  
Internet: [www.optimusfonder.se](http://www.optimusfonder.se)

# Nystartade fonden High Yield gick upp 4,3% sedan start 2012-06-29 och förvaltningsvolymen har ökat starkt.

Stora svängningar präglade fjolårets aktiemarknad medan det var något lungnare på High Yield marknaden. Det var ett fortsatt fokus på skuldsättningarna i Europa och USA men de värsta farhågorna kring den ekonomiska utvecklingen som spåddes vid halvårsskiftet infriades dock inte, varvid 2012 summerades till ett positivt år på världens börser.

Statistiken från både USA och Kina visade på en ljusning för ekonomin vilket har givit stöd åt utvecklingen på de globala marknaderna.

I USA är ekonomin fortfarande i obalans och Europa kämpar fortfarande med en hög skuldsättning även om den mest akuta oron har lagt sig. Mot bakgrund av företagens starka balansräkningar och rimliga värderingar finns det nu potential för en positiv utveckling på världens aktiemarknader framöver. Men detta kan ändra sig snabbt om Eurokrisen sprider förnyad oro. Vi kommer med stor sannolikhet att få se fortsatt svängiga marknader.

Våra förvaltare lyckades väl under 2012 och fonden High Yield gick upp 4,3%, fonden SmallCap gick upp 18,8% och fonden Yield gick upp 4,8%. Det vi erbjuder kunder är en bra grund för sparande. Både för dig som vill ha en stor trygghet och för dig som söker en något högre risk och också möjlighet till en högre avkastning.

Under året introducerades en ny fond, High Yield som startade 2012-06-29 och som främst placerar i räntebärande instrument på de internationella marknaderna och fonden har väckt ett stort intresse ifrån våra kunder.

Fondbolaget förvaltar två specialfonder, Yield och SmallCap. Det innebär att fondernas har friare placeringsregler och därför kan ha större exponering eller mindre exponering mot aktiemarknaden än många andra fonder. Vår High Yield fond är en UCITS fond och har därmed snävare placeringsregler.

Optimus Fonder är ett oberoende fondbolag som grundades 2005 och är beläget på Hammarby Kaj 16 i Stockholm. Fondbolaget ägs till 100% av ABSIG LLC. Den 16 november 2012 godkände Finansinspektionen ABSIGs förvärv av Traction Fonder varefter bolaget bytte namn till Optimus Fonder AB.

Ett stort tack till våra medarbetare och till er som har valt att investera i våra fonder. Vi hoppas att 2013 blir ett bra år för våra fonder och vi ska göra vårt yttersta för att navigera rätt i den turbulenta finansiella miljö som vi befinner oss i.

Ulf Deckmark, VD

## FAKTA OM BOLAGET

**Namn:** Optimus Fonder AB  
**Organisationsnummer:** 556673-5758  
**Adress:** Hammarby Kaj 16, 120 30 Stockholm  
**Telefon:** +46 8 502 556 03  
**Fax:** +46 8 502 556 04  
**E-postadress:** info@optimusfonder.se  
**Internet:** www.optimusfonder.se  
**Tillsynsmyndighet:** Finansinspektionen  
**Förvaringsinstitut:** SEB och Swedbank  
**Revision:** Carl Lindgren, KPMG

## Innehållsförteckning

|                                      |    |
|--------------------------------------|----|
| Helårsberättelse Traction High Yield | 3  |
| Helårsberättelse Traction SmallCap   | 10 |
| Helårsberättelse Traction Yield      | 15 |

# Årsberättelse 2012 – Traction High Yield

## Förvaltningsberättelse

### Placeringsinriktning

High Yield är en aktivt förvaltat räntefond och fondens målsättning är att ge en avkastning över en vanlig räntebärande fond men under en aktiefond.

Fonden placerar i räntebärande instrument på de internationella marknaderna som bl.a. högföräntande företagsobligationer, företagscertifikat och Mortgage Backed Securities där vi söker en väl avvägd risk i förhållande till avkastning. Innehaven i utländsk valuta kommer till största delen att valutasäkras mot SEK.

Fondens risk, mätt som standardavvikelse över tiden, väntas ligga emellan 2-15 procent. Det är högre än för en traditionell räntefond men mindre än för en renodlad aktiefond. För ytterligare information kan du studera fondens faktablad, informationsbroschyr och fondbestämmelser.

### Fondens och marknadens utveckling under 2012

High Yield har sedan start 29:e juni 2012 stigit med 4,3%.

I takt med att oron för Piigs länderna minskade gick räntorna på företagsobligationer ner och spread mellan köp och sälj minskades. Marknaden för företagsobligationer med hög förräntning har präglats av stigande kurser under 2012 med undantag för ett hack i kurvan under våren, vilket främst förklaras av generellt sjunkande kredit-spreadar och basräntor globalt. Trenden med förstärkt differentiering av kreditrisk fortsatte och var framförallt påtaglig för finansiella institut.

### Derivat och värdepapperslån

Fonden har tillstånd att handla med derivatinstrument. Fonden har bedrivit handel med terminskontrakt avseende valutaterminer som ett led i förvaltningen.

### Fondförmögenhetens utveckling

Förvaltat kapital uppgick per den 31 december 2012 till 550,6 miljoner kronor, vilket innebär att förvaltat kapital har ökat från de 0 kronor som fanns under förvaltning sedan start 2012-06-29.

### Framtiden

Sannolikt kommer de ekonomiska förhållandena under 2013 kännetecknas av liknande osäkerhet som präglat marknaden under större delen av 2012. Svag ekonomisk tillväxt i främst södra Europa och låga inflationsförväntningar talar för fortsatt låga räntenivåer inom Eurozonen. Det finns dock tecken på att det värsta är över för de hårt drabbade länderna i södra Europa då länder som Italien och Spanien har kunnat refinansiera sina statsskulder till rimliga räntenivåer. Konjunkturbilden är dock i nuläget tämligen splittrad

då USA visar tecken på återhämtning och den Svenska ekonomin visar tecken på att förbättras efter ett svagt fjärde kvartal. Riksbanken kommer troligen inte att sänka reporäntan under 2013 och skillnaden i räntenivåer mellan länderna kommer att fortsätta att stiga. Kredit-spreadar är på fortsatt på relativt höga nivåer men de kommer att ha svårt att sjunka mer så länge tillväxtakten är låg inom Eurozonen.

### Redovisningsprinciper

Denna årsberättelse har upprättats enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder och Finansinspektionens författningssamling (FFFS 2008:11) samt beaktar de rekommendationer för redovisning av investeringsfonder som utfärdats av Fondbolagens Förening. I övrigt tillämpas bokföringslagens bestämmelser i tillämpliga delar. Finansiella instrument värderas med senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs. Saknas uppgifter om gällande marknadsvärden eller, om dessa enligt fondbolagets bedömning är missvisande, sker värdering till det värde som fondbolaget på annan objektiv grund fastställer i enlighet med fondbestämmelserna.

### FAKTA OM FONDEN

**Fondens namn:** Traction High Yield

**Ansvarig förvaltare:** Ulf Deckmark

**Fondens startdatum:** 2012-06-29

**Redovisningsnummer:** 515602-5537

**ISIN:** SE0004608255

**Kursnotering:** Daglig

**Handel:** Daglig

**Fast förvaltningsavgift:** 2,35 % per år

**Rörlig förvaltningsavgift:** Nej

**High water mark:** Nej

**Utdelning:** Nej

**Insättningsavgift:** Nej

**Uttagsavgift:** Nej

**Minsta första insättning:** 1.000 kr

**Månadssparande:** Ja, minst 100 kr

**Förvaringsinstitut:** Swedbank

**Bankkonto (klientmedel):** 8327-9 923 444 284-7

| NYCKELTAL AVSEENDE                           |  | 2012-12-31  |
|----------------------------------------------|--|-------------|
| FONDEN                                       |  |             |
| FONDVÄRDE OCH KURSUTVECKLING                 |  |             |
| Fondförmögenhet, SEK                         |  | 550 645 201 |
| Genomsnittlig fondförmögenhet, SEK           |  | 157 503 341 |
| Antal utestående andelar                     |  | 5 283 501   |
| Fondandelsvärde, SEK                         |  | 104,22      |
| Utdelning, SEK                               |  | 0           |
| Värdeutveckling sedan start                  |  | 4,30%       |
| Värdeutveckling under året                   |  | 4,30%       |
| Årsberäknad totalavk. Sedan start            |  | 4,30%       |
| Årsberäknad totalavk. 2 år                   |  | n/a         |
| Utv. Jämf.-index A under året (1)            |  | 0,50%       |
| RISKMÅTT                                     |  |             |
| Totalrisk för Traction High Yield (2)        |  | n/a         |
| Totalrisk för Statsobligation 5 år (2)       |  | n/a         |
| Aktiv risk (3)                               |  | n/a         |
| Sharpe-kvot, Traction High Yield             |  | n/a         |
| Sharpe-kvot, Statsobligation 5 år            |  | n/a         |
| Duration (4)                                 |  | 4,3         |
| OMSÄTTNING                                   |  |             |
| Omsättningshastighet (5)                     |  | 1,36        |
| Omsättningshastighet (6)                     |  | 5,76        |
| Oms. Genom närstående vp-institut            |  | 0,00%       |
| KOSTNADER                                    |  |             |
| Förvaltningsavgifter, av fondförm.           |  | 2,35%       |
| Till förvaringsinstitut, SEK                 |  | 0           |
| Transaktionskostnader, SEK                   |  | 14 623      |
| Transaktionskostnader, % av total omsättning |  | 0,00%       |
| Årlig avgift                                 |  | 2,35%       |
| Totalkostnadsandel (TKA)                     |  | 2,37%       |
| Insättnings- och uttagsavgifter              |  | 0%          |

# Årsberättelse 2012 – Traction High Yield

## ANDELSÄGARES SCHABLONISERADE KOSTNAD

### Engångsinvestering på 10.000 kronor

Förvaltningskostnaden för ett innehav som vid ingången av juli 2012 antas vara värt 10.000 kronor, och som behållits under året, uppgår till 110 kronor. Innehavet var vid årets slut värt 10.430 kronor, efter avdrag för kostnader.

### Månadssparande, 100 kronor

En kund som under 2012 har sparat 100 kr per månad from juli månad, och således sparat totalt 600 kr, har för helåret erlagt 4,71 kr i förvaltningskostnad. Innehavet var den sista december 2012 värt 622,89 kr efter avdrag av kostnader.

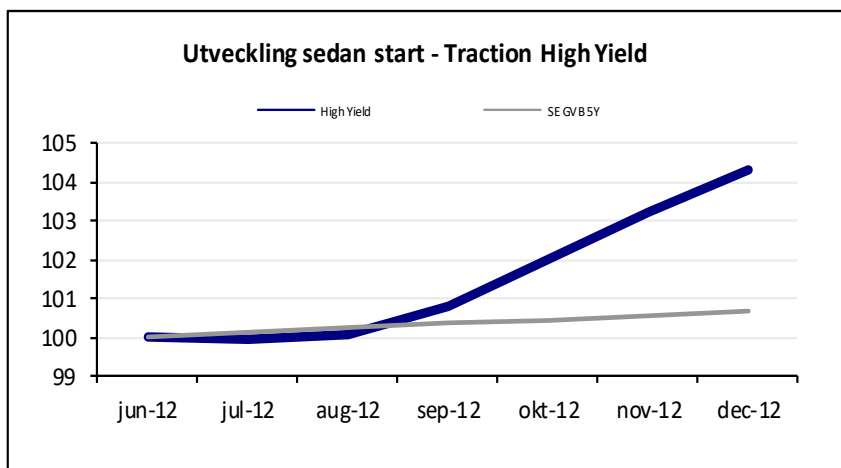
### Fotnoter

- (1) En placering till Statsobligations 5 år (jämförelseindex), med månadsvis kapitalisering av ränta, hade under året gett 0,50% i avkastning
- (2) Mått på hur andelsvärdet och jämförelseindex varierar över en period om 24 månader
- (3) Mått på hur en fonds andelsvärde varierar jämfört med jämförelseindex över 24 månader
- (4) Duration är en räntefonds genomsnittliga återbetalningstid vägd med kassaströmmarnas nuvärde.
- (5) Omsättningshastighet beräknad enligt Fondbolagens Förenings riktlinjer avseende nyckeltal
- (6) Omsättningshastighet beräknad enligt FFFS 2008:11 och "Investeringsfonder – en vägledning"

## FÖRÄNDRING AV 2012-12-31

### FONDFÖRMÖGENHET

|                                       |             |
|---------------------------------------|-------------|
| Fondförmögenhet vid årets början      | 0           |
| Andelsutgivning                       | 539 122 315 |
| Andelsinlösen                         | -3 169 466  |
| Årets resultat enligt resultaträkning | 14 692 351  |
| Fondförmögenhet vid årets slut        | 550 645 201 |



# Årsberättelse 2012 – Traction High Yield

| BALANSRÄKNING                                                  |     |                    |
|----------------------------------------------------------------|-----|--------------------|
| TILLGÅNGAR                                                     | Not | 2012-12-31         |
| Överlåtbara värdepapper                                        | 1   | 391 407 008        |
| Penningmarknadsinstrument                                      | 1   | 72 888 625         |
| Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde            | 1   | 3 617 213          |
| <b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> |     | <b>467 912 846</b> |
| Bank och övriga likvida medel                                  | 1   | 84 184 510         |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                   | 2   | 183 797            |
| <b>Summa tillgångar</b>                                        |     | <b>552 281 152</b> |
| SKULDER                                                        |     |                    |
| Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde            |     | 0                  |
| <b>Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde</b> |     | <b>0</b>           |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                   | 3   | -1 635 952         |
| <b>Summa skulder</b>                                           |     | <b>-1 635 952</b>  |
| <b>FONDFÖRMÖGENHET</b>                                         |     | <b>550 645 201</b> |
| POSTER INOM LINJEN                                             |     |                    |
| Säkerheter OM Kontantsäkerheter                                |     | 0                  |
| Säkerheter för futures/terminer                                |     | 11 728 201         |
| Säkerheter för värdepapper                                     |     | 0                  |
| Säkerheter som % av fondförmögenhet                            |     | 2,13%              |
| Not 1                                                          |     |                    |
| Se separat tabell för specifikation av finansiella instrument  |     |                    |
| Not 2                                                          |     |                    |
| Kupongfodran                                                   |     | 183 797            |
| <b>Summa</b>                                                   |     | <b>183 797</b>     |
| Not 3                                                          |     |                    |
| Förvaltningsarvode                                             |     | -1 632 642         |
| Transaktionsavgifter                                           |     | -3 310             |
| <b>Summa</b>                                                   |     | <b>-1 635 952</b>  |

# Årsberättelse 2012 – Traction High Yield

| RESULTATRÄKNING                                      |     |                   |
|------------------------------------------------------|-----|-------------------|
| INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING                         | Not | 120629-121231     |
| Värdeförändring på överlåtbara värdepapper           | 4   | 7 583 716         |
| Ränteintäkter                                        |     | 8 640 835         |
| Valutakursvinst och förlust netto                    |     | 1 928 086         |
| Övriga intäkter                                      | 5   | 343 508           |
| <b>Summa intäkter och värdeförändring</b>            |     | <b>18 496 146</b> |
| <b>KOSTNADER</b>                                     |     |                   |
| <i>Förvaltningskostnader</i>                         |     |                   |
| Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten  |     | -3 701 329        |
| Ersättning till förvaringsinstitutet                 |     | 0                 |
| Räntekostnader                                       |     | -77 928           |
| Övriga kostnader                                     | 6   | -24 538           |
| <b>Summa kostnader</b>                               |     | <b>-3 803 795</b> |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b>                                |     | <b>14 692 351</b> |
| <b>Not 4</b>                                         |     |                   |
| Realisationsvinster överlåtbara värdepapper          |     | 567 753           |
| Realisationsförluster överlåtbara värdepapper        |     | -242 519          |
| Orealiserad vinst/förlust överlåtbara värdepapper    |     | 7 258 482         |
| <b>Summa</b>                                         |     | <b>7 583 716</b>  |
| <b>Not 5</b>                                         |     |                   |
| Amorteringar och kuponger Mortgage Backed Securities |     | 343 508           |
| <b>Summa</b>                                         |     | <b>343 508</b>    |
| <b>Not 6</b>                                         |     |                   |
| Transaktionskostnader                                |     | -14 623           |
| Transaktionsskatt                                    |     | -9 914            |
| Öresavrundning                                       |     | -1                |
| <b>Summa</b>                                         |     | <b>-24 538</b>    |

# Årsberättelse 2012 – Traction High Yield

## Not 1 Fondens innehav 2012-12-31 finansiella instrument

| Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad | Volym       | Markn.värde        | % av portf. |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------|-------------|
| Achmea BV 150624                                                           | 1 300 000   | 11 212 055         | 2,0         |
| Akelius FRN 150625                                                         | 10 000 000  | 10 119 420         | 1,8         |
| Ameren Energy 7% 150418                                                    | 1 500 000   | 7 358 477          | 1,3         |
| Arise Windpower FRN 150323                                                 | 19 000 000  | 19 157 886         | 3,5         |
| Bayport Management ltd 170612                                              | 15 000 000  | 16 578 750         | 3,0         |
| Catella FRN 170919                                                         | 17 000 000  | 17 016 898         | 3,1         |
| CIDRON DELFI 8,5%                                                          | 1 100 000   | 9 531 499          | 1,7         |
| Consilium AB FRN 2017-11-01                                                | 18 000 000  | 18 293 580         | 3,3         |
| Corem Property FRN 160530                                                  | 15 000 000  | 14 595 248         | 2,7         |
| DELTA LLOYD 9% LEVENSVERZEK                                                | 1 300 000   | 12 796 516         | 2,3         |
| Enterprise 6,875% 210215                                                   | 1 200 000   | 12 033 153         | 2,2         |
| Ferronordic Machines 12%                                                   | 17 000 000  | 17 946 333         | 3,3         |
| HOMANN HOLZWERKSTOFFE GMBH 7% 20171214                                     | 750 000     | 6 452 560          | 1,2         |
| KGH Customs RB1 150522                                                     | 17 000 000  | 17 501 500         | 3,2         |
| LBG Capital Lloyds 11,04% 190320                                           | 1 500 000   | 19 083 040         | 3,5         |
| MCB 13% 150227                                                             | 15 000 000  | 15 085 217         | 2,7         |
| Nara Cable 8,875 181201                                                    | 1 700 000   | 14 851 628         | 2,7         |
| Nokia Corp 5,375% 190515                                                   | 2 100 000   | 13 275 082         | 2,4         |
| Numericable FRN 181015                                                     | 1 500 000   | 13 420 367         | 2,4         |
| Ontex 9% 190415                                                            | 1 800 000   | 16 628 239         | 3,0         |
| PAGESJAUNES FINANCE 2018                                                   | 2 400 000   | 19 513 557         | 3,5         |
| Schmolz Bickenbach Lux 9,875% 190515                                       | 2 000 000   | 14 719 277         | 2,7         |
| SOLOR BIO AS 2017-11-02                                                    | 8 000 000   | 9 457 433          | 1,7         |
| Stora Enso FRN 150901                                                      | 10 000 000  | 10 321 657         | 1,9         |
| Swedish Orphan FRN 170626                                                  | 10 000 000  | 10 231 664         | 1,9         |
| Tethys Oil 9,5% 150907                                                     | 4 000 000   | 4 259 278          | 0,8         |
| <b>Summa</b>                                                               |             | <b>351 440 314</b> | <b>63,8</b> |
| Övriga finansiella instrument                                              |             |                    |             |
| CFAB 2003-5 1B                                                             | 1 460 625   | 4 658 935          | 0,8         |
| CMLT1 2005-WF1 M1 5,33% Citygroup                                          | 838 579     | 3 133 771          | 0,6         |
| CWALT 2005-28CB 1A11                                                       | 3 955 984   | 6 691 219          | 1,2         |
| CWL 2005-16 MV1                                                            | 2 500 000   | 5 185 239          | 0,9         |
| GSAMP 2003-HE1 M2                                                          | 135 803     | 681 100            | 0,1         |
| INDX 2006-AR4 A1B                                                          | 1 329 478   | 2 422 647          | 0,4         |
| LMT 2005-2 1A4                                                             | 3 129 107   | 9 712 617          | 1,8         |
| MARM 2005-6 4A2                                                            | 1 426 283   | 2 291 353          | 0,4         |
| PCHLT 2005-4 1A2                                                           | 1 063 611   | 5 189 814          | 0,9         |
| <b>Summa</b>                                                               |             | <b>39 966 694</b>  | <b>7,3</b>  |
| Valutaterminer                                                             |             |                    |             |
| Valutatermin EUR/SEK 130212                                                | -13 684 000 | 921 370            | 0,2         |
| Valutatermin GBP/SEK 130212                                                | -2 840 000  | 360 029            | 0,1         |
| Valutatermin NOK/SEK 130212                                                | -8 000 000  | 23 475             | 0,0         |
| Valutatermin USD/SEK 130212                                                | -9 543 000  | 2 312 339          | 0,4         |
| <b>Summa</b>                                                               |             | <b>3 617 213</b>   | <b>0,7</b>  |
| Penningmarknadsinstrument                                                  |             |                    |             |
| Balder fastigheter Cert FFD 130111                                         | 14 000 000  | 13 984 341         | 2,5         |
| FC Skanska 130225                                                          | 15 000 000  | 14 957 694         | 2,7         |
| Fabege AB Certifikat 130205                                                | 15 000 000  | 14 973 366         | 2,7         |
| Hexagon FC 130114                                                          | 14 000 000  | 13 990 003         | 2,5         |
| Tele2 cert FFD 130123                                                      | 15 000 000  | 14 983 222         | 2,7         |
| <b>Summa</b>                                                               |             | <b>72 888 625</b>  | <b>13,2</b> |
| <b>Likvidkonton</b>                                                        |             | <b>84 184 510</b>  | <b>15,3</b> |
| <b>Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>                        |             | <b>183 797</b>     | <b>0</b>    |
| <b>Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>                        |             | <b>-1 635 952</b>  | <b>-0,3</b> |
| <b>Total fondförmögenhet</b>                                               |             | <b>550 645 201</b> | <b>100</b>  |

# Årsberättelse 2012 – Traction High Yield

Exponeringar genom olika typer av finansiella tillgångar mot ett och samma företag eller mot företag i en och samma företagsgrupp

| Emittent                             | % av portf. |
|--------------------------------------|-------------|
| Arise Windpower FRN 150323           | 3,5         |
| LBG Capital Lloyds 11,04% 190320     | 3,5         |
| PAGESJAUNES FINANCE 2018             | 3,5         |
| Consilium AB FRN 2017-11-01          | 3,3         |
| Ferronordic Machines 12%             | 3,3         |
| Bayport Management ltd 170612        | 3,0         |
| Catella FRN 170919                   | 3,1         |
| KGH Customs RB1 150522               | 3,2         |
| Ontex 9% 190415                      | 3,0         |
| Corem Property FRN 160530            | 2,7         |
| MCB 13% 150227                       | 2,7         |
| Nara Cable 8,875 181201              | 2,7         |
| Schmolz Bickenbach Lux 9,875% 190515 | 2,7         |
| FC Skanska 130225                    | 2,7         |
| Fabege AB Certifikat 130205          | 2,7         |
| Tele2 cert FFD 130123                | 2,7         |
| Hexagon FC 130114                    | 2,5         |



## Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Traction High Yield

### Rapport om årsberättelse

Vi har i egenskap av revisorer i Optimus Fonder AB, organisationsnummer 556673-5758, utfört en revision av årsberättelsen för Traction High Yield för år 2012.

### Fondbolagets ansvar för årsberättelsen

Det är fondbolaget som har ansvaret för årsberättelsen och för att lagen om investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om investeringsfonder tillämpats vid upprättandet och för den interna kontroll som fondbolaget bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

### Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsberättelsen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsberättelsen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsberättelsen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur fondbolaget upprättar årsberättelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i fondbolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsberättelsen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

### Uttalande

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen i allt väsentligt upprättats i enlighet med lagen om investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om investeringsfonder.

### Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsberättelsen har vi även utfört en revision av fondbolagets förvaltning för Traction High Yield för år 2012.

### Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för förvaltningen enligt lagen om investeringsfonder.

### Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om förvaltningen har vi utöver vår revision av årsberättelsen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i fonden för att kunna bedöma om fondbolaget handlat i strid med lagen om investeringsfonder eller fondbestämmelserna.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

### Uttalande

Enligt vår uppfattning har fondbolaget inte handlat i strid med lagen om investeringsfonder eller fondbestämmelserna.

Stockholm den 3 april 2013

KPMG AB

Carl Lindgren  
Auktoriserad revisor

# Årsberättelse 2012 – Traction SmallCap

## Förvaltningsberättelse

### Placeringsinriktning

SmallCap är en specialfond inriktad på små- och medelstora bolag på företrädesvis den svenska aktiemarknaden. Den yttersta målsättningen är att i stigande aktiemarknad leverera en avkastning lika med index men till lägre risk dvs fonden skall skydda investerarnas pengar vid djupare och längre tids nedgång för att uppnå en långsiktig bra värdetillväxt. Det ska fonden uppnå genom att aktivt variera exponeringen mot börsen. Vi räknar med att småbolagsaktier kommer att utvecklas bättre än storbolag på lång sikt. Fonden riktar sig både till privatpersoner och institutionella investerare. Målsättningen är att fonden över tiden ska generera en positiv avkastning om 10-15 procent per år. För ytterligare information kan du studera fondens faktablad, informationsbroschyr och fondbestämmelser.

### Fondens och marknadens utveckling under 2012

Sedan start har fonden överträffat sitt jämförelse index med 30,6 procent-enheter och det har dessutom skett till en nästan halverad risk. Fonden lanserades under september 2007 och har sedan dess gått upp 22,8 procent att jämföra med OMX Small Cap-index som under motsvarande period gått ner 7,8% procent. Risken (stdv) i fonden SmallCap har sedan start varit 13% att jämföra med OMX Small Cap-index som under motsvarande period hade en risk på 21%. För helåret 2012 uppvisade SmallCap en uppgång på 18,8 procent att jämföra med OMX Small Cap-index som gick upp 6,4 procent under samma period.

### Derivat och värdepapperslån

För att öka avkastningen och skydda fondens tillgångar mot marknadsrisker får fonden bedriva handel i optioner och terminskontrakt. Detta är en möjlighet som Traction SmallCap har utnyttjat mindre utsträckning under 2012. Fonden har varken bedrivit någon inlåning eller utlåning av värdepapper.

### Fondförmögenhetens utveckling

Förvaltat kapital uppgick per den 31 december 2012 till cirka 0,2 miljoner kronor, vilket innebär att förvaltat kapital har minskat från de 3,5 miljoner kronor som fanns under förvaltning året innan.

### Framtiden

Trots dålig makrostatistik för Sverige så är vi positiva, Sveriges ekonomi borde påverkas av förbättringar i USA och Kina samtidigt som Europa bottnar ut. När konjunkturen stärks brukar riskapiten öka och intresset för småbolag öka och

### Fel! Ogiltig länk.

förhoppningsvis bottnade den svenska konjunkturen under december 2012. Även om vi ser en risk för en kortsiktig nedgång på aktiemarknaden efter de senaste månadernas starka utveckling, räknar vi med fortsatt stigande börs på sikt då den globala konjunkturen återhämtar sig.

### Redovisningsprinciper

Denna årsberättelse har upprättats enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder och Finansinspektionens författningssamling (FFFS 2008:11) samt beaktar de rekommendationer för redovisning av investeringsfonder som utfärdats av Fondbolagens Förening. I övrigt tillämpas bokföringslagens bestämmelser i tillämpliga delar. Senaste betalkurs har använts som värderingskurs i enlighet med fondbestämmelserna.

### FAKTA OM FONDEN

**Fondens namn:** Traction SmallCap

**Ansvarig förvaltare:** Ulf Deckmark

**Fondens startdatum:** 2007-09-30

**Redovisningsnummer:** 515602-2252

**ISIN:** SE0002176438

**Kursnotering:** Indikativ daglig kurs, officiell kurs månadsvis

**Handel:** Månadsvis

**Fast förvaltningsavgift:** 1,5% per år

**Rörlig förvaltningsavgift:** 20% vid bättre prestation än Riksbankens 3 månaders SSVX

**High water mark:** Ja, individuellt

**Utdelning:** Ja

**Insättningsavgift:** Nej

**Utagsavgift:** Nej

**Minsta första insättning:** 10.000kr

**Förvaringsinstitut:** Swedbank

**Bankkonto (klientmedel):** 8327-9 904 552 299-3

| NYCKELTAL AVSEENDE                           | 2012-12-31 | 2011-12-31 | 2010-12-31 | 2009-12-31 | 2008-12-31 | 2007-12-31 |
|----------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>FONDEN</b>                                |            |            |            |            |            |            |
| <b>FONDVÄRDE OCH KURSUTVECKLING</b>          |            |            |            |            |            |            |
| Fondförmögenhet, SEK                         | 201 264    | 3 511 723  | 12 664 491 | 9 965 505  | 28 922 973 | 29 137 764 |
| Genomsnittlig fondförmögenhet, SEK           | 1 419 186  | 11 953 264 | 10 729 374 | 19 925 165 | 33 143 020 | 24 130 530 |
| Antal utestående andelar                     | 1 944      | 39 890     | 120 258    | 114 370    | 377 052    | 299 000    |
| Fondandelsvärde, SEK                         | 103,54     | 88,03      | 105,32     | 87,1       | 76,71      | 96,87      |
| Utdelning, SEK                               | 0          | 0          | 532 613    | 569 918    | 75 420     | 0          |
| Värdeutveckling sedan start                  | 22,83%     | 3,40%      | 23,69%     | -6,48%     | -22,73%    | -3,13%     |
| Värdeutveckling under året                   | 18,80%     | -16,41%    | 32,27%     | 21,03%     | -20,23%    | -3,13%     |
| Årsberäknad totalavk. sedan start (6)        | 3,49%      | 0,67%      | 5,46%      | -2,21%     | n/a        | n/a        |
| Årsberäknad totalavk. 2 år                   | -0,35%     | 5,15%      | 26,52%     | n/a        | n/a        | n/a        |
| Utv. jämf.-index A under året (1)            | -14,06%    | -14,06%    | 25,07%     | 65,87%     | -44,67%    | -12,21%    |
| <b>RISKMÅTT</b>                              |            |            |            |            |            |            |
| Totalrisk för Traction SmallCap (2)          | 12,88%     | 14,86%     | 11,88%     | 12,81%     | 10,34      | 1,44       |
| Totalrisk för jämf.-index (2)                | 16,53%     | 19,21%     | 18,97%     | 26,87%     | 22,81      | 10,18      |
| Aktiv risk (3)                               | 10,37%     | 8,90%      | 12,00%     | 19,03%     | 18,07      | 9,62       |
| Sharpe-kvot, Traction SmallCap               | 0,15       | 0,54       | 2,03       | 1,51       | -2,21      | -2,86      |
| Sharpe-kvot, OMXSSCGI                        | -0,29      | 0,22       | 2,02       | 1,96       | -2,56      | -1,34      |
| <b>OMSÄTTNING</b>                            |            |            |            |            |            |            |
| Omsättningshastighet (4)                     | 2,57       | 2,47       | 2,75       | 3,66       | 3,22       | n/a        |
| Omsättningshastighet (5)                     | 7,34       | 9          | 20,87      | 106,15     | n/a        | n/a        |
| Oms. genom närstående vp-institut            | 0%         | 0%         | 0%         | 0%         | 0%         | 0%         |
| <b>KOSTNADER</b>                             |            |            |            |            |            |            |
| Förvaltningsavgifter, av fondförm.           | 1,50%      | 1,57%      | 4,69%      | 1,91%      | 1,55%      | 85 362     |
| Till förvaringsinstitut, SEK                 | 0          | 52 584     | 66 147     | 463 394    | n/a        | 0,35%      |
| Transaktionskostnader, SEK                   | 19 364     | 9 414      | 25 778     | 80 869     | n/a        | n/a        |
| Transaktionskostnader, % av total omsättning | 0,14%      | 0,01%      | 0,01%      | 0,00%      | n/a        | n/a        |
| Årlig avgift                                 | 1,50%      | 2,09%      | 5,52%      | 4,23%      | 1,59%      | 0,35%      |
| Totalkostnadsandel (TKA)                     | 2,87%      |            |            |            |            | n/a        |
| Insättnings- och uttagsavgifter              | 0%         | 0%         | 0%         | 0%         | 0%         | 0%         |

# Årsberättelse 2012 – Traction SmallCap

## ANDELSÄGARES SCHABLONISERADE KOSTNAD

### Engångsinvestering på 10.000 kronor

Förvaltningskostnaden för ett innehav som vid ingången av 2012 antas vara värt 10.000 kronor, och som behållits under hela året, uppgår till 171,4 kronor. Innehavet var vid årets slut värt 11.879,7 kronor, efter avdrag för kostnader.

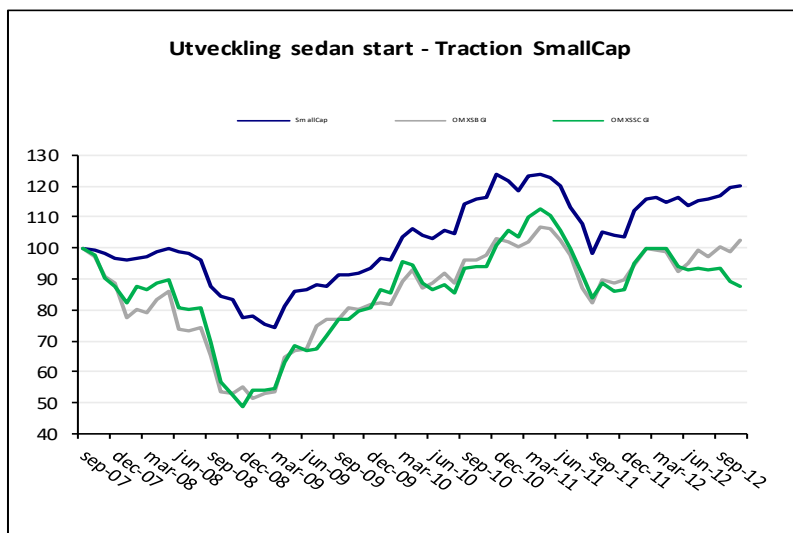
### Månadssparande 100 kronor i månaden

En kund som under 2012 har sparat 100 kr per månad, och således sparat totalt 1.200 kr, har för helåret erlagt 10,3 kr i förvaltningskostnad. Innehavet var den sista december 2012 värt 1.283 kr, efter avdrag för kostnader.

### Fotnoter

- (1) Aktieindexet OMXSSCGI (jämförelseindex), innefattar alla aktier med ett börsvärde upp till 150 MEUR noterade på OMX Stockholm och index inkluderar utdelning.
- (2) Mått på hur andelsvärdet och jämförelseindex varierar över en period om 24 månader
- (3) Mått på hur en fonds andelsvärde varierar jämfört med jämförelseindex över 24 månader
- (4) Omsättningshastighet beräknad enligt Fondbolagens Förenings riktlinjer avseende nyckeltal
- (5) Omsättningshastighet beräknad enligt FFFS 2008:11 och "Investeringsfonder - en vägledning"
- (6) Hänsyn har ej tagits till att fonden startade september 2007, beräkning skett på hela år

| FÖRÄNDRING AV                         | 2012-12-31 | 2011-12-31  | 2010-12-31 | 2009-12-31  | 2008-12-31 | 2007-12-31 |
|---------------------------------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|------------|
| FONDFÖRMÖGENHET                       |            |             |            |             |            |            |
| Fondförmögenhet vid årets början      | 3 511 723  | 12 664 491  | 9 965 505  | 28 922 973  | 29 137 764 | 0          |
| Andelsutgivning                       | 10 000     | 4 120 057   | 2 818 699  | 1 414 255   | 8 125 420  | 29 900 000 |
| Andelsinlösen                         | -3 719 219 | -10 687 299 | -2 517 989 | -23 688 234 | -811 113   | 0          |
| Lämnad utdelning                      | 0          | 0           | -532 613   | -569 918    | -75 420    | 0          |
| Årets resultat enligt resultaträkning | 398 759    | -2 585 526  | 2 930 889  | 3 886 429   | -7 453 678 | -762 236   |
| Fondförmögenhet vid årets slut        | 201 264    | 3 511 723   | 12 664 491 | 9 965 505   | 28 922 973 | 29 137 764 |



# Årsberättelse 2012 – Traction SmallCap

| BALANSRÄKNING                                                  |     |                |                   |
|----------------------------------------------------------------|-----|----------------|-------------------|
| TILLGÅNGAR                                                     | Not | 2012-12-31     | 2011-12-31        |
| Överlåtbara värdepapper                                        | 1   | 146 370        | 3 174 122         |
| <b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> |     | <b>146 370</b> | <b>3 174 122</b>  |
| Bankmedel och övriga likvida medel                             | 1   | 55 151         | 224 328           |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                   | 2   | 0              | 464 252           |
| <b>Summa tillgångar</b>                                        |     | <b>201 521</b> | <b>3 862 702</b>  |
| SKULDER                                                        |     |                |                   |
| <b>Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde</b> |     | <b>0</b>       | <b>0</b>          |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                   | 3   | -258           | -350 979          |
| <b>Summa skulder</b>                                           |     | <b>-258</b>    | <b>-350 979</b>   |
| <b>FONDFÖRMÖGENHET</b>                                         |     | <b>201 264</b> | <b>3 511 723</b>  |
| POSTER INOM LINJEN                                             |     |                |                   |
| Säkerheter OM Spärrade medel på bankkonto                      |     | 0              | 263 058           |
| Säkerheter för futures                                         |     | 0              | 0                 |
| Säkerheter för värdepapperslån                                 |     | 0              | 0                 |
| Säkerheter som % av fondförmögenhet                            |     | 0%             | 7,49%             |
| <b>Not 1</b>                                                   |     |                |                   |
| Se separat tabell för specifikation av finansiella instrument  |     |                |                   |
| <b>Not 2</b>                                                   |     |                |                   |
| Likvider på väg                                                |     | 0              | 464 252           |
| <b>Summa</b>                                                   |     | <b>0</b>       | <b>464 252</b>    |
| <b>Not 3</b>                                                   |     |                |                   |
| Förvaltningsarvode                                             |     | -258           | -4 654            |
| Avgift förvaringsinstitut                                      |     | 0              | -4 229            |
| Likvider på väg                                                |     | 0              | -342 095          |
| <b>Summa</b>                                                   |     | <b>-258</b>    | <b>-350 979</b>   |
| RESULTATRÄKNING                                                |     |                |                   |
| INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING                                   | Not | 120101-121231  | 110101-111231     |
| Värdeförändring på överlåtbara värdepapper                     | 4   | 410 486        | -2 726 878        |
| Värdeförändring övriga derivatinstrument                       | 5   | -18 950        | 26 925            |
| Ränteutgifter                                                  |     | 5 899          | 47 046            |
| Utdelningar                                                    |     | 42 112         | 318 034           |
| Valutakursvinster och -förluster netto                         |     | 3              | 6                 |
| <b>Summa intäkter och värdeförändring</b>                      |     | <b>439 550</b> | <b>-2 334 867</b> |
| KOSTNADER                                                      |     |                |                   |
| <i>Förvaltningskostnader</i>                                   |     |                |                   |
| Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten            |     | -21 347        | -187 269          |
| Ersättning till förvaringsinstitut                             |     | 0              | -52 584           |
| Räntekostnader                                                 |     | -80            | -1 391            |
| Övriga kostnader                                               | 6   | -19 364        | -9 416            |
| <b>Summa kostnader</b>                                         |     | <b>-40 790</b> | <b>-250 659</b>   |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b>                                          |     | <b>398 759</b> | <b>-2 585 526</b> |
| <b>Not 4</b>                                                   |     |                |                   |
| Realisationsvinster överlåtbara värdepapper                    |     | 592 999        | 2 006 419         |
| Realisationsförluster överlåtbara värdepapper                  |     | -193 247       | -3 607 722        |
| Orealiserad vinst/förlust överlåtbara värdepapper              |     | 10 734         | -1 125 575        |
| <b>Summa</b>                                                   |     | <b>410 486</b> | <b>-2 726 878</b> |
| <b>Not 5</b>                                                   |     |                |                   |
| Realisationsvinster övriga derivatinstrument                   |     | 24 750         | 1 134 890         |
| Realisationsförluster övriga derivatinstrument                 |     | -43 700        | -1 107 965        |
| Orealiserad vinst/förlust övriga derivatinstrument             |     | 0              | 0                 |
| <b>Summa</b>                                                   |     | <b>-18 950</b> | <b>26 925</b>     |
| <b>Not 6</b>                                                   |     |                |                   |
| Transaktionskostnader                                          |     | -19 364        | -9 414            |
| Öresavrundning                                                 |     | 0              | -2                |
| <b>Summa</b>                                                   |     | <b>-19 364</b> | <b>-9 416</b>     |

# Årsberättelse 2012 – Traction SmallCap

## Not 1 Fondens innehav 2012-12-31 finansiella instrument

| Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad | Volym | Markn.värde    | % av portf. |
|----------------------------------------------------------------------------|-------|----------------|-------------|
| Biotage (a)                                                                | 2 000 | 16 600         | 8,2         |
| Dedicare AB                                                                | 822   | 26 222         | 13,0        |
| Enea AB                                                                    | 305   | 12 353         | 6,1         |
| Hexpol AB (b)                                                              | 70    | 24 045         | 11,9        |
| Nolato B                                                                   | 211   | 16 564         | 8,2         |
| Systemair                                                                  | 143   | 12 441         | 6,2         |
| <b>Summa</b>                                                               |       | <b>108 224</b> | <b>53,8</b> |
| <b>Övriga finansiella instrument</b>                                       |       |                |             |
| Bahnhof B                                                                  | 369   | 11 993         | 6,0         |
| G5 Entertainment                                                           | 300   | 14 730         | 7,3         |
| Drillcon AB                                                                | 2 800 | 11 424         | 5,7         |
| <b>Summa</b>                                                               |       | <b>38 147</b>  | <b>19,0</b> |
| <b>Likvidkonton</b>                                                        |       | <b>55 151</b>  | <b>27,4</b> |
| <b>Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>                        |       | <b>0</b>       | <b>0,0</b>  |
| <b>Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>                        |       | <b>-258</b>    | <b>-0,1</b> |
| <b>Total fondförmögenhet</b>                                               |       | <b>201 264</b> | <b>100</b>  |

## Exponeringar genom olika typer av finansiella tillgångar mot ett och samma företag eller mot företag i en och samma företagsgrupp

| Emittent         | % av portf. |
|------------------|-------------|
| Dedicare AB      | 13,0        |
| Hexpol AB (b)    | 11,9        |
| Biotage (a)      | 8,2         |
| Nolato B         | 8,2         |
| G5 Entertainment | 7,3         |
| Systemair        | 6,2         |
| Enea AB          | 6,1         |
| Bahnhof B        | 6,0         |
| Drillcon AB      | 5,7         |

# Årsberättelse 2012 – Traction SmallCap

## Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Traction SmallCap

### Rapport om årsberättelse

Vi har i egenskap av revisorer i Optimus Fonder AB, organisationsnummer 556673-5758, utfört en revision av årsberättelsen för Traction SmallCap för år 2012.

### Fondbolagets ansvar för årsberättelsen

Det är fondbolaget som har ansvaret för årsberättelsen och för att lagen om investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om investeringsfonder tillämpats vid upprättandet och för den interna kontroll som fondbolaget bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

### Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsberättelsen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsberättelsen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsberättelsen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur fondbolaget upprättar årsberättelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i fondbolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsberättelsen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

### Uttalande

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen i allt väsentligt upprättats i enlighet med lagen om investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om investeringsfonder.

### Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsberättelsen har vi även utfört en revision av fondbolagets förvaltning för Traction SmallCap för år 2012.

### Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för förvaltningen enligt lagen om investeringsfonder.

### Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om förvaltningen har vi utöver vår revision av årsberättelsen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i fonden för att kunna bedöma om fondbolaget handlat i strid med lagen om investeringsfonder eller fondbestämmelserna.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

### Uttalande

Enligt vår uppfattning har fondbolaget inte handlat i strid med lagen om investeringsfonder eller fondbestämmelserna.

Stockholm den 3 april 2013

KPMG AB

Carl Lindgren  
Auktoriserad revisor

# Årsberättelse 2012 – Traction Yield

## Förvaltningsberättelse

### Placeringsinriktning

Yield är en aktivt förvaltat räntefond vars investeringar skall vara högavkastande. Fondens målsättning är att ge en avkastning på över 5 procent årligen till en begränsad risk. Fonden placerar främst i räntebärande instrument av olika slag och karaktär. Till största delen investerar Yield i företagsobligationer, företagscertifikat men även konvertibler och preferensaktier där vi söker en bra värde utveckling och/eller hög utdelning. Fondens risk, mätt som standardavvikelse över tiden väntas ligga emellan 3-15 procent. Det är högre än för en traditionell räntefond men mindre än för en renodlad aktiefond. För ytterligare information kan du studera fondens faktablad, informationsbroschyr och fondbestämmelser.

### Fondens och marknadens utveckling under 2012

Yield har sedan start stigit med 16,3% och gick upp med 4,8% under 2012. Mot slutet av året drabbades fonden av en nedgång beroende på oroligheter för SAS som påverkade fondens innehav men kursen återhämtade sig snabbt.

I takt med att oron för Piigs länderna minskade gick räntorna på företagsobligationer ner och spread mellan köp och sälj minskades. Marknaden för företagsobligationer med hög förräntning har präglats av stigande kurser under 2012 med undantag för ett hack i kurvan under våren, vilket främst förklaras av generellt sjunkande kredit-spreadar och basräntor globalt. Trenden med förstärkt differentiering av kreditrisk fortsatte och var framförallt påtaglig för finansiella institut.

### Derivat och värdepapperslån

Fonden har tillstånd att handla med derivatinstrument, någon sådan handel har dock inte bedrivits under året.

### Fondförmögenhetens utveckling

Förvaltat kapital uppgick per den 31 december 2012 till cirka 12,6 miljoner kronor, vilket innebär att förvaltat kapital har minskat från de cirka 12,7 miljoner kronor som fanns under förvaltning året innan.

### Framtiden

Sannolikt kommer de ekonomiska förhållandena under 2013 kännetecknas av liknande osäkerhet som präglat marknaden under större delen av 2012. Svag ekonomisk tillväxt i främst södra Europa och låga inflationsförväntningar talar för fortsatt låga räntenivåer inom Eurozonen. Det finns dock tecken på att det värsta är över för de hårt drabbade länderna i södra Europa då länder som Italien och Spanien

har kunnat refinansiera sina statsskulder till rimliga räntenivåer. Konjunkturbilden är dock i nuläget tämligen splittrad då USA visar tecken på återhämtning och den Svenska ekonomin visar tecken på att förbättras efter ett svagt fjärde kvartal. Riksbanken kommer troligen inte att sänka reporäntan under 2013 och skillnaden i räntenivåer mellan länderna kommer att fortsätta att stiga. Kredit-spreadar är på fortsatt på relativt höga nivåer men de kommer att ha svårt att sjunka mer så länge tillväxtakten är låg inom Eurozonen.

### Redovisningsprinciper

Denna årsberättelse har upprättats enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder och Finansinspektionens författningssamling (FFFS 2008:11) samt beaktar de rekommendationer för redovisning av investeringsfonder som utfärdats av Fondbolagens Förening. I övrigt tillämpas bokföringslagens bestämmelser i tillämpliga delar. Finansiella instrument värderas med senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs. Saknas uppgifter om gällande marknadsvärden eller, om dessa enligt fondbolagets bedömning är missvisande, sker värdering till det värde som fondbolaget på annan objektiv grund fastställer i enlighet med fondbestämmelserna.

### FAKTA OM FONDEN

**Fondens namn:** Traction Yield

**Ansvarig förvaltare:** Ulf Deckmark

**Fondens startdatum:** 2006-12-29

**Redovisningsnummer:** 515602-1460

**ISIN:** SE0001889817

**Kursnotering:** Indikativ daglig kurs, officiell kurs dagligen

**Handel:** Daglig

**Fast förvaltningsavgift:** 1% per år

**Rörlig förvaltningsavgift:** Nej

**High water mark:** Nej

**Utdelning:** Ja, återinvesteras

**Insättningsavgift:** Nej

**Uttagsavgift:** Nej

**Minsta första insättning:** 10.000 kr

**Månadssparande:** Ja, minst 500 kr

**Förvaringsinstitut:** SEB

**Bankkonto (klientmedel):** 5864-10 113 15

**Bankgiro:** 5283-3233

| NYCKELTAL AVSEENDE                           | 2012-12-31 | 2011-12-31 | 2010-12-31 | 2009-12-31 | 2008-12-31 | 2007-12-31 |
|----------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>FONDEN</b>                                |            |            |            |            |            |            |
| <b>FONDVÄRDE OCH KURSUTVECKLING</b>          |            |            |            |            |            |            |
| Fondförmögenhet, SEK                         | 12 629 262 | 12 746 193 | 36 232 903 | 13 718 777 | 46 498 141 | 5 659 243  |
| Genomsnittlig fondförmögenhet, SEK           | 15 809 733 | 34 024 574 | 23 058 282 | 30 200 679 | 30 543 351 | 12 997 135 |
| Antal utestående andelar                     | 121 813    | 128 750    | 355 402    | 137 882    | 419 532    | 59 871     |
| Fondandelsvärde, SEK                         | 103,68     | 99         | 101,95     | 99,52      | 110,64     | 94,52      |
| Utdelning, SEK                               | 0          | 0          | 0          | 1 561 141  | 0          | 0          |
| Värdeutveckling sedan start                  | 16,26%     | 10,90%     | 14,15%     | 11,57%     | 19,51%     | -4,14%     |
| Värdeutveckling under året                   | 4,83%      | -2,85%     | 2,40%      | -6,64%     | 24,67%     | -4,14%     |
| Årsräknad totalavk. Sedan start              | 2,54%      | 2,09%      | 3,36%      | 3,72%      | 9,32%      | -4,14%     |
| Årsräknad totalavk. 2 år                     | 0,92%      | -0,26%     | -2,27%     | 7,84%      | 9,32%      | n/a        |
| Utv. Jämf.-index A under året (1)            | 1,43%      | 1,79%      | 0,52%      | 0,58%      | 4,12%      | 3,58%      |
| <b>RISKMÅTT</b>                              |            |            |            |            |            |            |
| Totalrisk för Traction Yield (2)             | 3,45%      | 3,45%      | 2,62%      | 11,04%     | 14,40%     | 13,91%     |
| Totalrisk för Riksb. reporänta (2)           | 0,20%      | 0,20%      | 0,13%      | 0,54%      | 0,17%      | 0,10%      |
| Aktiv risk (3)                               | 3,51%      | 3,51%      | 2,64%      | 10,86%     | 14,37%     | 13,90%     |
| Sharpe-kvot, Traction Yield                  | -0,25      | -0,25      | -1,05      | -0,66      | 1,34       | -0,49      |
| Sharpe-kvot, Riksb. Reporänta                | n/a        | n/a        | n/a        | n/a        | n/a        | n/a        |
| Duration (4)                                 | 2,1        |            |            |            |            |            |
| <b>OMSÄTTNING</b>                            |            |            |            |            |            |            |
| Omsättningshastighet (5)                     | 1,6        | 2,95       | 1,84       | 26,67      | 1          | 0,7        |
| Omsättningshastighet (6)                     | 0,34       | 10,22      | 12,63      | 132,16     | 41,8       | 75,06      |
| Oms. Genom närstående vp-institut            | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      |
| <b>KOSTNADER</b>                             |            |            |            |            |            |            |
| Förvaltningsavgifter, av fondförm.           | 1,00%      | 1,05%      | 0,96%      | 1,04%      | 2,72%      | 1,27%      |
| Till förvaringsinstitut, SEK                 | 0          | 15 069     | 15 603     | 10 796     | 3 664      | 1 530      |
| Transaktionskostnader, SEK                   | 6 101      | 1 567      | 3 302      | 0          | 0          | 0          |
| Transaktionskostnader, % av total omsättning | 0,01%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      |
| Årlig avgift                                 | 1,00%      | 1,10%      | 1,02%      | 1,08%      | 2,73%      | 1,29%      |
| Total kostnadsandel (TKA)                    | 1,04%      |            |            |            |            |            |
| Insättnings- och uttagsavgifter              | 0%         | 0%         | 0%         | 0%         | 0%         | 0%         |

# Årsberättelse 2012 – Traction Yield

## ANDELSÄGARES SCHABLONISERADE KOSTNAD

### Engångsinvestering på 10.000 kronor

Förvaltningskostnaden för ett innehav som vid ingången av 2012 antas vara värt 10.000 kronor, och som behållits under hela året, uppgår till 100,97 kronor. Innehavet var vid årets slut värt 10.483 kronor, efter avdrag för kostnader.

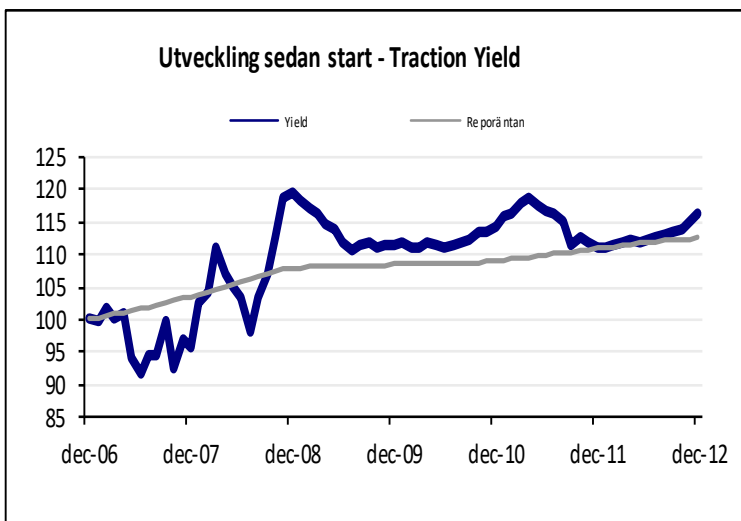
### Månadssparande, 100 kronor

En kund som under 2012 har sparat 100 kr per månad, och således sparat totalt 1.200 kr, har för helåret erlagt 6,57 kr i förvaltningskostnad. Innehavet var den sista december 2012 värt 1.239,9 kr efter avdrag av kostnader.

### Fotnoter

- (1) En placering till Riksbankens reporänta (jämförelseindex), med månadsvis kapitalisering av ränta, hade under året gett 0,52% i avkastning
- (2) Mått på hur andelsvärdet och jämförelseindex varierar över en period om 24 månader
- (3) Mått på hur en fonds andelsvärde varierar jämfört med jämförelseindex över 24 månader
- (4) Duration är en räntefonds genomsnittliga återbetalningstid vägd med kassaströmmarnas nuvärde
- (5) Omsättningshastighet beräknad enligt Fondbolagens Förenings riktlinjer avseende nyckeltal
- (6) Omsättningshastighet beräknad enligt FFFS 2008:11 och "Investeringsfonder – en vägledning"

| FÖRÄNDRING AV                         | 2012-12-31  | 2011-12-31  | 2010-12-31  | 2009-12-31  | 2008-12-31  | 2007-12-31  |
|---------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| FONDFORMÖGENHET                       |             |             |             |             |             |             |
| Fondförmögenhet vid årets början      | 12 746 193  | 36 232 903  | 13 718 777  | 46 498 141  | 5 659 243   | 6 664 209   |
| Andelsutgivning                       | 24 054 523  | 13 120 717  | 32 435 429  | 39 362 936  | 60 804 974  | 21 795 364  |
| Andelsinlösen                         | -24 822 548 | -35 419 240 | -10 698 799 | -67 464 507 | -22 873 925 | -21 876 866 |
| Lämnad utdelning                      | 0           | 0           | 0           | 1 561 141   | 0           | 0           |
| Årets resultat enligt resultaträkning | 651 094     | -1 188 187  | 777 495     | -3 116 652  | 2 907 849   | -923 464    |
| Fondförmögenhet vid årets slut        | 12 629 262  | 12 746 193  | 36 232 903  | 13 718 777  | 46 498 141  | 5 659 243   |





# Årsberättelse 2012 – Traction Yield

| BALANSRÄKNING                                                  |     |                   |                   |
|----------------------------------------------------------------|-----|-------------------|-------------------|
| TILLGÅNGAR                                                     | Not | 2012-12-31        | 2011-12-31        |
| Överlåtbara värdepapper                                        | 1   | 9 944 571         | 4 092 042         |
| Penningmarknadsinstrument                                      | 1   | 0                 | 3 973 644         |
| <b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> |     | <b>9 944 571</b>  | <b>8 065 686</b>  |
| Bank och övriga likvida medel                                  | 1   | 2 703 911         | 4 691 022         |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                   | 2   | 932               | 109               |
| <b>Summa tillgångar</b>                                        |     | <b>12 649 414</b> | <b>12 756 817</b> |
| <b>SKULDER</b>                                                 |     |                   |                   |
| <b>Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde</b> |     | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                   | 3   | -20 152           | -10 625           |
| <b>Summa skulder</b>                                           |     | <b>-20 152</b>    | <b>-10 625</b>    |
| <b>FONDFÖRMÖGENHET</b>                                         |     | <b>12 629 262</b> | <b>12 746 193</b> |
| <b>POSTER INOM LINJEN</b>                                      |     |                   |                   |
| Säkerheter OM Kontantsäkerheter                                |     | 0                 | 0                 |
| Säkerheter för futures                                         |     | 0                 | 0                 |
| Säkerheter för värdepapper                                     |     | 0                 | 0                 |
| Säkerheter som % av fondförmögenhet                            |     | 0,00%             | 0,00%             |
| <b>Not 1</b>                                                   |     |                   |                   |
| Se separat tabell för specifikation av finansiella instrument  |     |                   |                   |
| <b>Not 2</b>                                                   |     |                   |                   |
| Upplupen kontoränta                                            |     | 932               | 109               |
| <b>Summa</b>                                                   |     | <b>932</b>        | <b>109</b>        |
| <b>Not 3</b>                                                   |     |                   |                   |
| Förvaltningsarvode                                             |     | -19 952           | -10 625           |
| Upplupen avgift SEB                                            |     | -200              | 0                 |
| <b>Summa</b>                                                   |     | <b>-20 152</b>    | <b>-10 625</b>    |

# Årsberättelse 2012 – Traction Yield

| RESULTATRÄKNING                                     |     |                 |                   |
|-----------------------------------------------------|-----|-----------------|-------------------|
| INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING                        | Not | 120101-121231   | 110101-111231     |
| Värdeförändring på överlåtbara värdepapper          | 4   | 11 583          | -2 889 529        |
| Värdeförändring övriga derivatinstrument            |     | 0               | 0                 |
| Ränteintäkter                                       |     | 797 995         | 2 376 745         |
| Utdelningar                                         |     | 0               | 45 553            |
| Valutakursvinster och –förluster netto              |     | 11 058          | -195 589          |
| Övriga intäkter                                     | 5   | 0               | 1                 |
| <b>Summa intäkter och värdeförändring</b>           |     | <b>820 635</b>  | <b>-662 819</b>   |
| KOSTNADER                                           |     |                 |                   |
| Förvaltningskostnader                               |     |                 |                   |
| Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten |     | -158 097        | -358 629          |
| Ersättning till förvaringsinstitutet                |     | 0               | -15 069           |
| Räntekostnader                                      |     | -5 343          | -29 189           |
| Övriga finansiella kostnader                        | 6   | 0               | -120 914          |
| Övriga kostnader                                    | 7   | -6 101          | -1 567            |
| <b>Summa kostnader</b>                              |     | <b>-169 541</b> | <b>-525 368</b>   |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b>                               |     | <b>651 094</b>  | <b>-1 188 187</b> |
| Not 4                                               |     |                 |                   |
| Realisationsvinster överlåtbara värdepapper         |     | 54 660          | 913 612           |
| Realisationsförluster överlåtbara värdepapper       |     | -137 819        | -3 708 258        |
| Orealiserad vinst/förlust överlåtbara värdepapper   |     | 94 742          | -94 884           |
| <b>Summa</b>                                        |     | <b>11 583</b>   | <b>-2 889 529</b> |
| Not 5                                               |     |                 |                   |
| Öresavrundning                                      |     | 0               | 1                 |
| <b>Summa</b>                                        |     | <b>0</b>        | <b>1</b>          |
| Not 6                                               |     |                 |                   |
| Ej erhållen kupong                                  |     | 0               | -122 481          |
| <b>Summa</b>                                        |     | <b>0</b>        | <b>-122 481</b>   |
| Not 7                                               |     |                 |                   |
| Transaktionskostnader                               |     | -6 101          | -1 567            |
| <b>Summa</b>                                        |     | <b>-6 101</b>   | <b>-1 567</b>     |

# Årsberättelse 2012 – Traction Yield

## Not 1 Fondens innehav 2012-12-31 finansiella instrument

| Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad | Volym     | Markn.värde       | % av portf. |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|-------------|
| Amer Sports Oyj FRN 160413                                                 | 500 000   | 505 019           | 4,0         |
| Arise Windpower FRN 150323                                                 | 500 000   | 504 155           | 4,0         |
| Bayport Management Ltd 151119                                              | 1 000 000 | 1 058 556         | 8,4         |
| Catella FRN 170919                                                         | 500 000   | 500 497           | 4,0         |
| Corem Property FRN 160530                                                  | 500 000   | 486 508           | 3,9         |
| General Electric FRN 140514                                                | 500 000   | 498 237           | 3,9         |
| KGH Customs RB1 150522 9%                                                  | 1 000 000 | 1 029 500         | 8,2         |
| Länsförsäkringar Bank FRN 150210                                           | 500 000   | 509 564           | 4,0         |
| MCB 13% 1500307                                                            | 500 000   | 502 841           | 4,0         |
| Ruric Russian Real Estate 3% 141116                                        | 1 991 000 | 1 102 350         | 8,7         |
| Sagax RB 1 7% 150520                                                       | 500 000   | 552 872           | 4,4         |
| SAS 20140616 10,5%                                                         | 1 000 000 | 946 583           | 7,5         |
| SEB FRN 140116                                                             | 200 000   | 203 204           | 1,6         |
| Stora Enso 5,75 150901                                                     | 500 000   | 534 363           | 4,2         |
| Swedbank Sjuhärad Lån 121 140707                                           | 500 000   | 505 753           | 4,0         |
| Vasakronan FRN 140519                                                      | 500 000   | 504 569           | 4,0         |
| <b>Summa</b>                                                               |           | <b>9 944 571</b>  | <b>78,7</b> |
| <b>Likvidkonton</b>                                                        |           | <b>2 703 911</b>  | <b>21,4</b> |
| <b>Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>                        |           | <b>932</b>        | <b>0,0</b>  |
| <b>Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>                        |           | <b>-20 152</b>    | <b>-0,2</b> |
| <b>Total fondförmögenhet</b>                                               |           | <b>12 629 262</b> | <b>100</b>  |

## Exponeringar genom olika typer av finansiella tillgångar mot ett och samma företag eller mot företag i en och samma företagsgrupp

| Emittent                            | % av portf. |
|-------------------------------------|-------------|
| Ruric Russian Real Estate 3% 141116 | 8,7         |
| Bayport Management Ltd 151119       | 8,4         |
| KGH Customs RB1 150522 9%           | 8,2         |
| SAS 20140616 10,5%                  | 7,5         |
| Sagax RB 1 7% 150520                | 4,4         |
| Stora Enso 5,75 150901              | 4,2         |
| Länsförsäkringar Bank FRN 150210    | 4,0         |
| Swedbank Sjuhärad Lån 121 140707    | 4,0         |
| Amer Sports Oyj FRN 160413          | 4,0         |
| Vasakronan FRN 140519               | 4,0         |
| Arise Windpower FRN 150323          | 4,0         |
| MCB 13% 1500307                     | 4,0         |
| Catella FRN 170919                  | 4,0         |
| General Electric FRN 140514         | 3,9         |
| Corem Property FRN 160530           | 3,9         |
| SEB FRN 140116                      | 1,6         |

# Årsberättelse 2012 – Traction Yield

## Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Traction Yield

### Rapport om årsberättelse

Vi har i egenskap av revisorer i Optimus Fonder AB, organisationsnummer 556673-5758, utfört en revision av årsberättelsen för Traction Yield för år 2012.

### Fondbolagets ansvar för årsberättelsen

Det är fondbolaget som har ansvaret för årsberättelsen och för att lagen om investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om investeringsfonder tillämpats vid upprättandet och för den interna kontroll som fondbolaget bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

### Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsberättelsen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsberättelsen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsberättelsen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur fondbolaget upprättar årsberättelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i fondbolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsberättelsen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

### Uttalande

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen i allt väsentligt upprättats i enlighet med lagen om investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om investeringsfonder.

### Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsberättelsen har vi även utfört en revision av fondbolagets förvaltning för Traction Yield för år 2012.

### Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för förvaltningen enligt lagen om investeringsfonder.

### Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om förvaltningen har vi utöver vår revision av årsberättelsen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i fonden för att kunna bedöma om fondbolaget handlat i strid med lagen om investeringsfonder eller fondbestämmelserna.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

### Uttalande

Enligt vår uppfattning har fondbolaget inte handlat i strid med lagen om investeringsfonder eller fondbestämmelserna.

Stockholm den 3 april 2013

KPMG AB

Carl Lindgren  
Auktoriserad revisor

# Årsberättelse 2012

Stockholm den 3 april 2013

**Optimus Fonder AB**

Carl-Magnus Kindal, ordf

Mark Bishop, led

Helena Erlandsson, led

Ulf Deckmark, VD

Datum **2013-08-27** FI Dnr 13-1769  
Författare Charlotte Jeppsson/Erik Lindholm  
Möte Optimus Fonder  
Närvarande Mark Bishop, direkt och indirekt ägare av och  
styrelseledamot i Optimus Fonder AB  
Carl-Magnus Kindal ordförande för Optimus Fonder AB

**Finansinspektionen**  
Box 7821  
SE-103 97 Stockholm  
[Brunnsgatan 3]  
Tel +46 8 787 80 00  
Fax +46 8 24 13 35  
finansinspektionen@fi.se  
www.fi.se

Charlotte Jeppsson, FI  
Erik Lindholm, FI  
Fredrik Lundberg, FI

## Möte med Optimus Fonder AB den 27 augusti 2013

Carl Magnus Kindal (CMK) och Mark Bishop (MB) presenterade sig och beskrev sin bakgrund. CMK har sedan 2008 varit ordförande i Optimus Fonder AB (Optimus). När MB tog över ägandet i Optimus kontaktade Ulf Deckmark CMK och frågade om han kunde tänka sig att fortsätta som ordförande i Optimus. CMK har och har aldrig haft någon relation eller samarbete med Legio Financial Group AB.

Ett Kanadensiskt bolag introducerade MB för Petter Stillström och Traction Invest, som då var på väg att sälja sitt fondbolag. Ett s.k. letter of intent upprättades mellan Traction Invest och MB. MB köpte slutligen Optimus. MB säger att när han tog över ägandet hade Optimus redan ett avtal med Strategi Placering i Skandinavien AB (Strategi Placering). MB kände inte alls till att ett sådant avtal fanns.

MB berättar att styrelsen får månatliga rapporter från risk- och compliance funktionerna inom Optimus. MB framhäver också att han tycker att han har en bra möjlighet att styra bolaget.

Enligt CMK gav han i februari 2013 uppdrag till compliancefunktionen (compliance) inom Optimus att granska de distributörer som Optimus anlitar. Strategi Placering har distribuerat flest kunder till fonden High Yield och därför valde CMK att compliance skulle inrikta granskningen på dem. Syftet med granskningen vara att säkerställa att Strategi Placering har alla tillstånd och att deras hantering av kunderna och rådgivningen har varit i enlighet med regelverken. Enligt CMK ska compliance föredra rapporten för styrelsen på nästa styrelsemöte i september 2013. Varken MB eller CMK har ännu fått rapporten från compliance. De har inte heller frågat efter rapporten.

CMK hörde i juni för första gången talas om att fonden High Yield skulle ha fått ett stort inflöde och att inflödet skulle ha kommit in via Strategi Placerings distribution. Den 3 juli fick CMK veta av Scientias ordförande att överföringen av fondandelar till Optimus High Yield skulle ha skett utan kunders medgivande. CMK kontaktade då Ulf Deckmark och ställde frågor om Strategi Placering. Eftersom Ulf Deckmark därefter inte rapporterade några avvikelser angående Strategi Placering utgick CMK från att det inte fanns något att ifrågasätta. Inga särskilda åtgärder vidtogs därför. Innan denna händelse som man kunnat läsa om i tidningarna, med MB:s köp av Positiv Pension i Sverige AB (Positiv Pension) och försäljningen av kundstocken till Strategi Placering hade inte CMK hört talas om Positiv Pension. Enligt CMK informerade aldrig MB styrelsen om sitt köp av Positiv Pension.

FI bad MB beskriva sina relation med Positiv Pension, Strategi Placering och Optimus. Den första juli köpte MB aktier i Positiv Pension och för det ska MB ha betalat ca 38 Mkr. Enligt MB var avsikten med köpet att komma åt kundstocken i Positiv Pension. Listan med kunder skulle han kunna använda för att kontakta kunderna och få dem att köpa andelar i Optimus fonder. Men under due diligence processen skulle MB ha förstått att det fanns ett avtal mellan Positiv Pension och Scientia som hindrade honom från att få ta del av kundstocken. Att Positiv Pension ändå kunde sälja vidare kundstocken till Strategi Placering och att Strategi Placering skulle placera kundernas premiepension i hans fond Optimus High Yield kände MB inte till. Enligt MB förvandlades köpet av Positiv Pension till en kort affär där han köpte och sålde Positiv Pension och gjorde en vinst på 5 Mkr. MB sålde sina aktier i Positiv Pension till ett Hong Kong baserat IT-företag som heter Crown Brand (Crown Brand) Corporation. Enligt MB har Crown Brand intresse i Nordiska IT bolag och skulle använda kundstocken med premiepensionskunder till korsförsäljning. Affären skulle ha slutförts den 1 augusti men betalning har inte skett. MB skall enligt uppgift inte alls ha haft någon vetskap om att det Hong Kong baserade företaget sålde vidare kundstocken till Strategi Placering. FI påpekar att det finns många sammanträffande som gör att det framstår som konstigt att MB inte kände till försäljningen av kundstocken, bland annat att MB äger Optimus och köper Positiv Pension. Vidare köper Strategi Placering, som Optimus redan har en relation med kundstocken från Positiv Pension och placerar en stor del av kunderna i MB:s fond Optimus High Yield. Dessutom delar Strategi Placering och Optimus lokaler. MB hävdar ändå att han inte alls hade någon vetskap om att detta skulle ske. Enligt MB informerade han aldrig styrelsen om sitt köp av Positiv Pension eftersom det endast var en kort affär med köp av Positiv Pension för att sedan sälja det vidare.

FI frågar vilken relation MB har till Emil Ingmansson som äger Strategi Placering. MB hävdar att han har mött honom några få gånger men att han inte känner honom. FI refererar till ett uttalande som Emil Ingmansson om att han arbetar för Mark Bishop och frågar om det stämmer men det gör det inte enligt MB.

MB vill lyfta fram att Optimus kommer att lämna sina nuvarande lokaler vid from Hammarby kaj 16.

Resultatet i Optimus är negativt på grund av höga fasta kostnader. Men MB har bara ägt bolaget under en kortare period och förväntar sig att det ska gå bättre.



Från: Charlotte Jeppsson <charlotte.jeppsson@fi.se>  
Till: Diariet-handling till befintligt ärende <diariet@fi.se>  
Ärende: VB: meeting notes FI Dnr 13-1769  
Datum: 2013-12-16 15:23:18

---

Mark Bishop  
Svar mötesanteckningar

**Från:** Mark Bishop [mailto:mailto:bishop@gmail.com]  
**Skickat:** den 23 september 2013 08:18  
**Till:** Charlotte Jeppsson; ulf.deckmark@tractionfonder.se  
**Kopia:** cmk@thenberg.se  
**Ämne:** Re: meeting notes FI Dnr 13-1769

Charlotte -

Please find attached a red-line version of your meeting notes with my comments.

If you have any further questions or concerns, please feel free to contact me.

Regards,

Mark

On Wed, Sep 18, 2013 at 1:23 AM, Charlotte Jeppsson <[charlotte.jeppsson@fi.se](mailto:charlotte.jeppsson@fi.se)> wrote:

Dear Mr Kindal and Mr Bishop I send you the notes from the meeting the 27<sup>th</sup> of August. If you have any comments on these meeting notes you are welcome to send us them, but not later than the 25<sup>th</sup> of September. It is important that the meeting notes only reflects the discussion at this meeting.

You are of course welcome to give us new information and comments, please give us that in a separate document.

Best regards

Charlotte Jeppsson

---

Charlotte Jeppsson  
Finansinspektör/Financial Supervisor  
Tillsyn investeringsfonder/Investment Fund Supervision

Finansinspektionen  
Box 7821, Brunnsgatan 3, SE-103 97 Stockholm, Sweden  
Tel [+46 8 787 80 00](tel:+4687878000). Fax [+46 8 24 13 35](tel:+468241335)  
Dir [+46 8 787 80 13](tel:+4687878013)  
[charlotte.jeppsson@fi.se](mailto:charlotte.jeppsson@fi.se)  
[www.fi.se](http://www.fi.se)

--

**Mark Bishop**

+1 949 678 9574

+46 709 933 538

Datum 2013-08-27 FI Dnr 13-1769  
Författare Charlotte Jeppsson/Erik Lindholm  
Möte Optimus Fonder  
Närvarande Mark Bishop, direkt och indirekt ägare av och  
styrelseledamot i Optimus Fonder AB  
Carl-Magnus Kindal ordförande för Optimus Fonder AB

Finansinspektionen  
Box 7821  
SE-103 97 Stockholm  
[Brunnsgatan 3]  
Tel +46 8 787 80 00  
Fax +46 8 24 13 35  
finansinspektionen@fi.se  
www.fi.se

Charlotte Jeppsson, FI  
Erik Lindholm, FI  
Fredrik Lundberg, FI

## Möte med Optimus Fonder AB den 27 augusti 2013

Carl Magnus Kindal (CMK) och Mark Bishop (MB) presenterade sig och beskrev sin bakgrund. CMK har sedan 2008 varit ordförande i Optimus Fonder AB (Optimus). När MB tog över ägandet i Optimus kontaktade Ulf Deckmark CMK och frågade om han kunde tänka sig att fortsätta som ordförande i Optimus. CMK does not have och har aldrig haft någon relation eller samarbete med Legio Financial Group AB.

Ett Kanadensiskt bolag introducerade MB för Petter Stillström och Traction Invest, som då var på väg att sälja sitt fondbolag. Ett s.k. letter of intent upprättades mellan Traction Invest och MB. MB köpte slutligen TractionOptimus. MB säger att när han tog över ägandet hade TractionOptimus redan ett avtal med Strategi Placering i Skandinavien AB (Strategi Placering). MB kände inte alls till att ett sådant avtal fanns.

MB berättar att styrelsen får månatliga rapporter från risk- och compliance funktionerna inom Optimus. MB framhäver också att han only has control over Optimus as a member of the Board. MB has no special control over Optimus other than the control that any Board member has control of a companytycker att han har en bra möjlighet att styra bolaget.

Enligt CMK gav han i februari 2013 uppdrag till compliancefunktionen (compliance) inom Optimus att granska de distributörer som Optimus anlitar. Strategi Placering har distribuerat flest kunder till fonden High Yield och därför valde CMK att compliance skulle inrikta granskningen på dem. Syftet med granskningen vara att säkerställa att Strategi Placering har alla tillstånd och att deras hantering av kunderna och rådgivningen har varit i enlighet med regelverken. Enligt CMK ska compliance föredra rapporten för styrelsen på

nästa styrelsemöte i september 2013. Varken MB eller CMK har ännu fått rapporten från compliance. ~~De har inte heller frågat efter rapporten.~~

CMK hörde i juni för första gången talas om att fonden High Yield skulle ha fått ett stort inflöde och att inflödet skulle ha kommit in via Strategi Placerings distribution. Den 3 juli fick CMK veta av Scientias ordförande att överföringen av fondandelar till Optimus High Yield skulle ha skett utan kunders medgivande. CMK kontaktade då Ulf Deckmark och ställde frågor om Strategi Placering. Eftersom Ulf Deckmark därefter inte rapporterade några avvikelser angående Strategi Placering utgick CMK från att det inte fanns något att ifrågasätta. Inga särskilda åtgärder vidtogs därför. Innan denna händelse som man kunnat läsa om i tidningarna, rumors and un-researched journalistic reporting about med MB:s köp av Positiv Pension i Sverige AB (Positiv Pension) och försäljningen av kundstocken till Strategi Placering hade inte CMK hört talas om Positiv Pension. Enligt CMK informerade aldrig MB styrelsen om ~~sitt the purchase~~ köp av Positiv Pension, because the purchase was not an Optimus Fonder transaction.

FI bad MB beskriva sina relationer med Positiv Pension, Strategi Placering och Optimus. Den första juli köpte ABS Investment Group (ABS) MB aktier i Positiv Pension och för det ska ABS ha betalat ca 38 Mkr. Enligt MB var avsikten med köpet att komma åt kundstocken i Positiv Pension. ~~Listan med kunder skulle han kunna använda för att kontakta kunderna och få dem att köpa andelar i Optimus-fonder.~~ Men under due diligence processen skulle MB ha förstått att det fanns ett avtal mellan Positiv Pension och Scientia som hindrade honom från att få ta del av kundstocken. ~~If~~ Att Positiv Pension ~~ändå~~ could have been able to kunde sälja vidare kundstocken till Strategi Placering och att Strategi Placering could have been able to skulle placera kundernas premiepension i hans fond Optimus High Yield kände MB inte till. Enligt MB förvandlades köpet av Positiv Pension till en kort affär där ABS köpte och sålde Positiv Pension och gjorde en vinst på 5 Mkr. ABS sålde sina aktier i Positiv Pension till ett Hong Kong baserat IT-företag som heter Crown Brand (Crown Brand) Corporation. Enligt MB har Crown Brand intresse i Nordiska IT bolag och skulle använda kundstocken med premiepensionskunder till korsförsäljning. Affären skulle ha slutförts den 1 augusti men betalning har inte skett. MB skall enligt uppgift inte alls ha haft någon vetskap om att det Hong Kong baserade företaget sålde vidare kundstocken till Strategi Placering. FI påpekar att det finns många sammanträffande som gör att det framstår som konstigt att MB inte kände till försäljningen av kundstocken, bland annat att MB äger Optimus och ABS köper Positiv Pension. Vidare, according to rumors, köper Strategi Placering, som Optimus redan har en relation med, kundstocken från Positiv Pension och placerar en stor del av kunderna i MB:s fond Optimus High Yield. Dessutom delar Strategi Placering och Optimus lokaler. MB hävdar ändå att han inte alls hade någon vetskap om att detta skulle ske. Enligt MB informerade han aldrig styrelsen om ~~ABS~~ köp av Positiv Pension eftersom det endast var en kort affär med köp av Positiv

Pension för att sedan sälja det vidare. It was not an Optimus Fonder related transaction, and was only an ABS core business trade.

FI frågar vilken relation MB har till Emil Ingmansson som äger Strategi Placering. MB hävdar att han har mött honom några få gånger men att han inte känner honom. FI refererar till ett uttalande som Emil Ingmansson om att han arbetar för Mark Bishop och frågar om det stämmer men det gör det inte enligt MB. MB and any and all of his businesses has never had and does not currently have a business or personal relationship with Emil Ingmansson.

MB vill lyfta fram att Optimus kommer att lämna sina nuvarande lokaler vid from Hammarby kaj 16. [Optimus is currently negotiating lease agreements with Humlegården Fastigheter, regarding an office at Biger Jarlsgatan 32B]

Resultatet i Optimus är negativt på grund av höga fasta kostnader. Men MB har bara ägt bolaget under en kortare period och förväntar sig att det ska gå bättre.

## Charlotte Jeppsson

---

**Från:** Mark Bishop <mailto:bishop@gmail.com>  
**Skickat:** den 5 september 2013 07:53  
**Till:** Charlotte Jeppsson  
**Kopia:** Erik Lindholm  
**Ämne:** Re: request from Finansinspektion Sweden FI Dnr 13-1769

Charlotte -

I have emailed your request to my attorney for the required documents. Either he or I will be able to send you the required documents by the close of business today.

Regards,

Mark

On Wed, Sep 4, 2013 at 9:59 AM, Charlotte Jeppsson <[charlotte.jeppsson@fi.se](mailto:charlotte.jeppsson@fi.se)> wrote:  
Dear Mr. Mark Bishop,

At the meeting with Finansinspektionen 27 of August you referred to a purchase of Positiv Pension i Sverige AB. Finansinspektionen would like you to send us the purchase and sales agreement, both the buy and the sale agreement.

Please send it to [finansinspektionen@fi.se](mailto:finansinspektionen@fi.se) and mark it with 13-1769.

If you have any further questions you are welcome to contact me or Mr. Erik Lindholm, head of Investment Fund Supervision.

Hälsningar

Charlotte Jeppsson

---

Charlotte Jeppsson  
Finansinspektör/Financial Supervisor  
Tillsyn investeringsfonder/Investment Fund Supervision

Finansinspektionen  
Box 7821, Brunnsgatan 3, SE-103 97 Stockholm, Sweden  
Tel [+46 8 787 80 00](tel:+4687878000), Fax [+46 8 24 13 35](tel:+468241335)  
Dir [+46 8 787 80 13](tel:+4687878013)  
[charlotte.jeppsson@fi.se](mailto:charlotte.jeppsson@fi.se)  
[www.fi.se](http://www.fi.se)

Best regards

Charlotte Jeppsson

---

Charlotte Jeppsson  
Finansinspektör/Financial Supervisor  
Tillsyn investeringsfonder/Investment Fund Supervision

Finansinspektionen  
Box 7821, Brunnsgatan 3, SE-103 97 Stockholm, Sweden

Tel [+46 8 787 80 00](tel:+4687878000). Fax [+46 8 24 13 35](tel:+468241335)  
Dir [+46 8 787 80 13](tel:+4687878013)  
[charlotte.jeppsson@fi.se](mailto:charlotte.jeppsson@fi.se)  
[www.fi.se](http://www.fi.se)

--

**Mark Bishop**

+1 949 678 9574

+46 709 933 538

Från: FI officiell adress <finansinspektionen@fi.se>  
Till: nyaregistrator <nyaregistrator@fi.se>  
Ärende: FF-VB: Optimus Fonder, "13-1769"..  
Datum: 2013-09-05 16:31:37

---

**Från:** Mark Bishop [mailto:mailtobishop@gmail.com]  
**Skickat:** den 5 september 2013 16:26  
**Till:** FI officiell adress; Charlotte Jeppsson; Erik Lindholm  
**Ämne:** Optimus Fonder, "13-1769"...

Dear Ms. Jeppsson,

In response to your email to me dated September 4, 2013, we cannot send the requested documents, as Optimus Fonder is not in possession of them. Optimus Fonder has not been a party to any negotiations, purchase or sale of Positiv Pension AB as I explained during our meeting. In addition, ABS is prohibited to release the documents under the confidentiality clause.

Please let me know if we could be of further assistance to you in the matter or if you require us to send copies of any documents within our possession.

Best regards,  
Optimus Fonder AB

Mark

--

**Mark Bishop**  
+1 949 678 9574  
+46 709 933 538



Från: FI officiell adress <finansinspektionen@fi.se>

Till: nyaregistrator <nyaregistrator@fi.se>

Ärende: VB: Dnr 13-1769

Datum: 2013-09-06 10:24:33

---

---

**Från:** Ulf Deckmark [mailto:ulf.deckmark@optimusfonder.se]

**Skickat:** den 6 september 2013 10:21

**Till:** FI officiell adress

**Ämne:** Dnr 13-1769

Hej !

Bifogar Handels Avtal efter 2011-12-01 del 1 av 1

Hälsningar

Ulf Deckmark

-----  
Ulf Deckmark, VD

Optimus Fonder AB

Hammarby Kaj 16, 5tr

120 30 Stockholm

Tel: + 46 8 502 556 03

Fax: + 46 8 502 556 04

[ulf.deckmark@optimusfonder.se](mailto:ulf.deckmark@optimusfonder.se)

[www.optimusfonder.se](http://www.optimusfonder.se)

-----  
**RISK:**

Det finns inga garantier för att en investering i någon av fonderna inte kan leda till förlust, trots positiv utveckling på de finansiella marknaderna. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning och en investering i någon av våra fonder bör betraktas som en långsiktig investering.

-----  
**CONFIDENTIALITY NOTICE:**

This e-mail is confidential and may contain legally privileged information.

If you have received it by mistake, please inform us by reply e-mail and take actions to delete it (including any attachments) from your system; you should not copy it or in any other way disclose its content to anyone.

WARNING: E-mail is susceptible to data corruption, interception, unauthorised amendment, tampering and virus. If you suspect any such do return any such message to us for authentication. We do not accept liability for any such actions or the consequences without such verification.

-----

## Följande Handelsavtal har slutits efter 2011-12-01

ABG Sundal Collier Norge ASA

Munkedamsveien 45 E, Pb. 1444 Vika • NO-0115 Oslo, Norway

Tel. +47 22 01 60 00 • Fax. +47 22 01 60 60

[www.abgsc.com](http://www.abgsc.com)

AURIGA USA, LLC

546 Fifth Avenue, 9th Floor, New York

[www.aurigaholdingsllc.com](http://www.aurigaholdingsllc.com)

Baader Bank AG

Weihensephaner Strasse 4, 85716 Unterschleissheim, Germany

[www.baaderbank.de](http://www.baaderbank.de)

Close Brothers Seydler Bank AG

Schillerstraße 27-29, 60313 Frankfurt am Main

[www.cbseydler.com](http://www.cbseydler.com)

Knight Capital Europe Ltd

City Place House, 55 Basinghall Street, London EC2V 5DU

[www.knight.com](http://www.knight.com)

Mesirow Financial

353 North Clark Street, Chicago, Illinois 60654

[www.mesirowfinancial.com](http://www.mesirowfinancial.com)

Pareto Öhman (Pareto Securities AS)

Dronning Mauds gt. 3, P.O. Box 1411 Vika, N-0115 Oslo, Norway

<http://www.paretosec.com>

RP Martin Group

Cannon Bridge, Dowgate Hill, London EC4R 2BB

[www.martin-brokers.com](http://www.martin-brokers.com)

Wolfgang Steubing AG

Wertpapierdienstleister, Goethestrasse 29, 60313 Frankfurt am Main, Germany

[www.steubing.com](http://www.steubing.com)

Stifel Nicolaus & Co Inc

One South Street 15th floor, Baltimore MD 21202

[www.stifel.com](http://www.stifel.com)

| År 2012 | Månad     | Fondnamn   | Summerat inflöde      | Distributör<br>Festival | Distributör<br>StrategiPlacering | Distributör<br>Nordnet |
|---------|-----------|------------|-----------------------|-------------------------|----------------------------------|------------------------|
|         | December  | High Yield | 115 257 266,00        |                         | 115 235 666                      | 21 600                 |
|         | November  | High Yield | 88 116 561,00         |                         | 88 091 708                       | 24 853                 |
|         | Oktober   | High Yield | 59 257 496,00         |                         | 59 257 496                       |                        |
|         | September | High Yield | 18 673 082,00         |                         | 18 673 082                       |                        |
|         | Augusti   | High Yield | 10 160 926,00         |                         | 10 160 926                       |                        |
|         | Juli      | High Yield | 205 415 770,00        | 202 888 202             | 2 527 568                        |                        |
|         | Juni      | High Yield | 42 241 214,00         | 42 241 214              |                                  |                        |
|         |           |            | <b>539 122 315,00</b> |                         |                                  |                        |
|         |           |            |                       |                         |                                  |                        |



## ***Verksamhetsplan 2012***

Fastställd av styrelsen i Traction Fonder AB (org nr 556673-5758) den 19 juni 2012

# VERKSAMHETSPLAN TRACTION FONDER AB

## INNEHÅLLSFÖRTECKNING

- 1 **Bolagets verksamhet**
  - 1.1 Bolaget och affärsidén i korthet
  - 1.2 Bolagets fonder
  - 1.3 *Allmänt*
  - 1.4 *Traction Yield*
  - 1.5 *Traction SmallCap*
  - 1.6 Målgrupp och marknadsplan
  - 1.7 *Målgrupp*
  - 1.8 *Försäljning och marknadsplan*
- 2 **Ägarförteckning**
- 3 **Koncernbeskrivning**
- 4 **Ledningsförteckning**
- 5 **Ekonomiska förhållanden**
  - 5.1 Allmänt om bolagets kostnader
  - 5.2 Allmänt om bolagets intäkter
  - 5.3 Resultat
  - 5.4 Budget 2012-2014
  - 5.5 Finansiering
- 6 **Organisation**
  - 6.1 Allmän beskrivning över organisationen
  - 6.2 Schematisk bild av organisationen
- 7 **Uppdragsavtal (outsourcing)**
  - 7.1 Allmänt
  - 7.2 Förvaringsinstitut och affärsbank
  - 7.3 Backoffice – administrativa processer
  - 7.4 IT-tjänster
  - 7.5 Compliance
  - 7.6 Ansvar för oberoende riskkontroll
  - 7.7 Ansvarig Internrevisor
  - 7.8 Övriga uppdragsavtal
  - 7.9 Uppföljning av uppdragsavtal
- 8 **Informationssystem och säkerhetsfrågor**
  - 8.1 Fysisk säkerhet och lokal
  - 8.2 IT-säkerhet
- 9 **Bästa möjliga resultat**
- 10 **Intressekonflikter**
  - 10.1 Förvaltningen
  - 10.2 Handel och värdepapperslån
  - 10.3 Emissioner, handel för egen räkning m.m.
  - 10.4 Tillikaanställningar och övriga engagemang
  - 10.5 Lokal
- 11 **Incitament**
- 12 **Administrativa processer**
  - 12.1 Så här blir man kund hos Traction Fonder AB
  - 12.2 Så här investerar kunder i fonden
  - 12.3 Så här säljer kunder andelar och tar ut pengar
  - 12.4 Så här bedriver Fondbolaget handel med värdepapper
  - 12.5 Backoffice och fondadministration
- 12 **Regelefterlevnad (compliance)**
- 13 **Riskhantering**
- 14 **Internrevision**
- 15 **Revision**
- 16 **Händelser av väsentlig betydelse**
- 17 **Hantering av etiska frågor**
- 18 **Klagomålshantering**
- 19 **Egna affärer**
- 20 **Åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism**
- 21 **Intressekonflikter**
- 22 **Avbrottsfriverksamhet**
- 23 **Interna regler och instruktioner**
  - 23.1 Allmänt
  - 23.2 Närmare om styrning, intern information och riskkontroll

Traction Fonder AB, 556673-5758, är ett fondbolag under Finansinspektionens tillsyn. Samtliga bolag som bedriver fondverksamhet och förvaltar investeringsfonder ska ha en verksamhetsplan. Vad verksamhetsplanen ska innehålla framgår av FFFS 2008:11, 2 kap 4–27 §§. Verksamhetsplanen ska enligt FFFS 2008:11 vara ständigt uppdaterad. Vidare framgår det att ändringar som är av väsentlig betydelse, exempelvis organisatoriska förändringar och utbyte av nyckelpersoner, ska rapporteras in till Finansinspektionen så snart det är möjligt. Styrelsen i Traction Fonder AB är ytterst formellt ansvarig för verksamhetsplanens innehåll, men har delegerat ansvaret att hålla verksamhetsplanens innehåll uppdaterat till bolagets VD. Ändringar som enligt styrelsens arbetsordning faller utanför VD:s beslutsramar skall beslutas av styrelsen eller i sista hand av bolagsstämman. Kontaktperson mot Finansinspektionen är bolagets VD och Compliance Officer.

# 1 Bolagets verksamhet

## 1.1 Bolaget och affärsidén i korthet

Traction Fonder AB ("Fondbolaget") tidigare Thenberg Fonder AB är ett fondbolag under Finansinspektionens tillsyn som förvaltar två stycken special fonder Yield och SmallCap. Tillstånd att bedriva fondverksamhet meddelades från Finansinspektionen den 28 november 2005 och Fondbolaget namn vid denna tidpunkt var Bergsgård & Petersson Fonder AB.

Bolagets huvudkontor är beläget på Biblioteksgatan 3, 2tr i centrala Stockholm. Antalet anställda i bolaget uppgår för närvarande till två personer. Fondbolaget använder SEB och Swedbank som förvaringsinstitut. Huvuddelen av handeln i värdepapper sker genom SEB, Nordnet, Avanza, Swedbank, ABG, OP, Öhmans och Remium. Fondbolaget har inte inrättat filial i annat land och bedriver inte gränsöverskridande verksamhet.

Fondbolaget började sin verksamhet den 28 november 2005 med endast en fond under förvaltning, Hedge. Styrelsen i fondbolaget beslutade i juli 2006 om en expansion av fondbolagets verksamhet, och som ett led i denna expansion startades ytterligare tre fonder – Nordic Hedge, Macro Hedge samt Fond-i-Fond som fick sitt tillstånd den 1 december 2006.

Mot bakgrund av det svaga förvaltningsresultatet för bolagets fonder samt ett inflöde som inte motsvarade budget, beslutade under 2007 ägarna i dåvarande Bergsgård Petersson Fonder AB att sälja fondbolaget till Thenberg & Kinde Fondkommission AB som fick Finansinspektionens förvärvstillstånd den 21 dec 2007.

Den första maj 2008 började fondbolaget förvaltningen av fonderna Ecotech, Small Cap och Covered Call.

I februari 2009 fick Thenberg Fonder tillstånd av Finansinspektionen att förvärva fonden SmallCap ifrån Stockholm Asset Management AB.

Den 4:e februari 2010 godkände Finansinspektionen försäljning av Thenberg Fonder AB till Traction Invest AB, varpå fondbolaget bytte namn till Traction Fonder AB. En försäljning av bolaget till en långsiktig och finansiellt sett stark aktör som Traction var det som ägarna av Thenberg Fonder AB ansåg vara bäst för fondandelsägarna.

Fonderna Hedge, Nordic Hedge och EcoTech har lagts ner och övergick från och med den 1 augusti 2010 till förvaringsinstitutet SEB.

Fonderna Covered Call och Fond i Fond har lagts ner och övergick från och med den 18 oktober 2010 respektive den 1 november till förvaringsinstitutet SEB.

Fonderna Track Traction och Global Value har lagts ner och övergick från och med 5 december 2011 till förvaringsinstitutet.

Den 15 december 2011 lämnades ansökan in till FI om försäljning av Fondbolaget och den 23:e april 2012 fick de köparna avslag på att förvärva fondbolaget. Samtal förs om försäljning av fondbolaget till annan intressent.

### Vision

Visionen för Traction Fonder AB är att bolaget läggas ned eller säljas till lämplig aktör.

### Affärsidé

Traction Fonder AB skall årligen generera sådan avkastning och agera så professionellt att Traction Fonder blir kundernas naturliga val och konkurrenternas förebild.

### Mål

Traction Fonder AB

Skall läggas ned alternativt säljas till lämplig aktör.

### Strategi

Strategin för Traction Fonder är att över tiden skapa förutsättningar för positiv årlig avkastning samt att överträffa jämförelseindex och konkurrenter genom att våga tänka annorlunda och att våga vara först med nya värderingar och affärsidéer.

Strukturerad fokuserad förvaltning som utgår från egen fundamentalanalys där den viktigaste informationskällan är information ifrån företag, analytiker samt andra informativa källor.

Samtliga i personalen och styrelsen skall kontinuerligt verka för att identifiera nya presumtiva kunder.

Fondbolaget skall använda oss av våra befintliga kontakter, återförsäljare, marknadsplatser, olika förvaltande bolag för att generera volymer till fonderna.

Verksamheten skall genomsyras av hög etik och moral, ordning samt fokus på regelefterlevnad.

Organisationen skall kännetecknas av lyhördhet, erfarenhet och kompetent ledning och personal.

Identifiera och förvärva flera fonder samt minska antalet fonder med fokus på att hantera förvaltningen med befintlig personal, dock kan det i samband med förvärv bli aktuellt att anställa ytterligare förvaltare.

## **1.2 Bolagets fonder**

### *1.2.1 Allmänt*

Fondbolaget förvaltar bl.a. specialfonder, det vill säga fondbestämmelser som ger en relativt hög grad av flexibilitet beträffande förvaltningen. Valet av inriktning för fonderna motiveras dels av förvaltarens erfarenhet och kompetens, samt dels av marknadshänsyn beträffande möjligheter till ett bra förvaltningsresultat samt profilering på den svenska fondmarknaden.

Fonderna har som mål att generera ett en bra risk justerad avkastning på aktie- eller räntemarknaderna och fonder är mer eller mindre beroende av positiv kursutveckling på aktiemarknaderna och räntemarknaderna. Fondbestämmelser, kundavtal, handelstillfällen, insättningsgränser m.m. är även dessa harmoniserade i största möjliga mån, i syfte att göra det enkelt för kunderna och förenkla administrationen för bolaget.

Avgiftsstrukturen utgörs för samtliga fonder av ett fast förvaltningsarvode vilket beräknas som en årlig procentsats på investerat kapital. En av fonderna har även ett resultatbaserat arvode vilket debiteras endast om avkastningen överträffar sitt jämförelseindex.

Avseende den rörliga avgiften tillämpas den så kallade High water mark-principen. Detta innebär att fonden först måste hämta igen en eventuell förlust mot jämförelseindexet innan Fondbolaget erhåller den rörliga förvaltningsavgiften och denna beräknas individuellt.

Yiled har en fast förvaltningsavgift om 1 procent per år, vilken beräknas och uttages månadsvis ur fonden.

SmallCap har en fast förvaltningsavgift om 1,5 procent per år vilket beräknas och uttas månadsvis ur fonden. Den resultatbaserade avgiften beräknas med 20% av fondens avkastning över tre månaders statsskuldväxel och skiljer sig mot de övriga fonderna och beräknas individuellt för varje andelsägare. Ersättningen utgår endast då andelsägarens relativa värdeutveckling uppvisar en positiv avkastning, och om andelsägaren viss månad uppnår en negativ avkastning, och det under en senare månad uppstår en positiv relativ värdeutveckling, skall ingen resultatbaserad ersättning utgå förrän tidigare månads underavkastning kompenseras.

High Yield har en fast förvaltningsavgift om 2,35 procent per år, vilken beräknas och uttages månadsvis ur fonden.

### *1.2.2 Yield*

Fonden Yield är en aktivt förvaltat räntefond vars investeringar skall vara högavkastande. Fondens målsättning är att ge en avkastning på över 5 procent årligen till en begränsad risk. Fondens risk, mätt som standardavvikelse över tiden väntas ligga kring 3-15 procent. Det är högre än för en traditionell räntefond men mindre än för en renodlad aktiefond.

### *1.2.4 SmallCap*

Fonden SmallCap är en specialfond inriktad på Svenska små och medelstora bolag.

Själva basen i förvaltningsarbetet är fundamental aktieanalys och att identifiera ett antal aktier som förvaltaren verkligen tror på. Fonden kommer både att äga, blanka aktier och använda sig av OMX index terminer/futures för att skydda fonden eller förstärka trender.

Målsättningen är att skydda investerarnas pengar vid djupare och längre tids nedgång. Målsättningen är att i stigande aktiemarknad leverera en avkastning lika med index men till lägre risk.

Marknaden är över långa tidsperioder "effektiv", men ineffektivitet i marknaden uppkommer emellanåt i det korta perspektivet. Genom att utnyttja detta kan vi addera mer avkastning, med ett aktivt analysarbete kan vi få en fördel av den ineffektiva pris sättningen i marknaden.

Lång erfarenhet av analys och förvaltning i kombination med en analytiskt driven investeringsprocess och en riskhantering är en förutsättning för att lyckas.

Det är enskilda aktiers värdering som är fondens huvudfokus, och en investering görs när förvaltarna har en klar uppfattning om aktiens motiverade värde.

#### 1.2.5 High Yield

Fonden High Yield är en Ucits 4 fond som skall vara noterad på PPM. Fonden är en aktivt förvaltnad räntefond vars investeringar skall vara högavkastande. Fondens målsättning är att ge en avkastning på över 5 procent årligen till en begränsad risk. Fondens risk, mätt som standardavvikelse över tiden väntas ligga kring 3-15 procent. Det är högre än för en traditionell räntefond men mindre än för en renodlad aktiefond.

### 1.3 Målgrupp och marknadsplan

#### 1.3.1 Målgrupp

Traction Fonder AB är ett oberoende fondbolag som skapar kundnytta genom att erbjuda fondförvaltning i egna förvaltnade nischade fonder med målet att skapa mervärde till våra kunder genom hög riskjusterad avkastning. Fondförvaltningen riktar sig till privat marknaden, företag, institutioner, stiftelser och organisationer.

Målgrupperna delas i följande grupperingar

- Privatkunder (fritt sparande)
- Privat kunder (bundet sparande såsom PPM och försäkringar)
- Företag
- Försäkringsbolag med egna försäkringar
- Försäkringsbolag förmedlare av andras försäkringar
- Fond i Fond bolag som investerar i andras fonder
- Förvaltningsbolag
- Handelsplattformar
- Oberoende rådgivande bolag
- Stiftelser
- Institutioner
- Organisationer
- Övriga tänkbara återförsäljare

För att kunna komma upp i förvaltningsvolym behöver vi återförsäljare som mot en ersättning säljer våra fonder. Denna målgrupp finns bland försäkringsmäklare, privatkunder med bra kontakt nät och förvaltningsbolag med fritt placerings mandat. Nackdelen är att denna införsäljning tar tid och kostar en hel del i form av ersättning till återförsäljarna som uppgår till mellan 50 till 80% av förvaltnings avgiften.

**Privat kunder och företag** nås genom annonsering i olika medier samt att Traction Fonder utmärker sig genom bra riskjusterad avkastning. Vidare kommer privat marknaden att nås via återförsäljare. Rikare privat kunder och företag bearbetas främst genom individuella kundbesök genom Traction Fonders och Thenberg & Kinde Fondkommissions kontakt nät.

**Stora försäkringsbolag med egna försäkringar** är svåra då det är nästan omöjligt att få Traction Fonders fonder registrerade i deras system då de främst vill sälja sina egna fonder eller kräver lång performance historik.

**Mindre försäkringsbolag med egna försäkringar** är intresserade om behovet kommer ifrån deras mäklare eller att riskjusterad avkastning är så pass bra att de tar in fonden rakt av.

**Försäkringsbolag** som säljer andras försäkringar är svåra då det är nästan omöjligt att få våra fonder registrerade i hos de försäkringsbolag vars försäkringar de säljer. Då de främst vill sälja sina egna fonder eller kräver lång performance historik. Här får man nog istället rikta in sig på försäkringsmäklarnas rådgivning till kundernas övriga fondsparande utanför försäkringssparandet, det är dock inte alla bolag som bedriver denna typ av rådgivning.

**Fond i fond bolag** är oftast intresserade när förvaltningsvolym per fond uppgår till mellan 50 till 100 miljoner då de ej investerar mindre belopp än 5 till 10 miljoner och ej får ha en större andel än 10% av fondförmögenheten i de investerade fonderna.



**Förvaltningsbolag** som för sina kunder har en modellportfölj med investeringsmöjligheter i externa fonder är av intresse. Även rådgivare/förvaltare i förvaltningsbolag som har möjlighet att sälja externa fonder till sina kunder.

**Handelsplattformar** är intressanta för att nå massmarknaden för privatpersoner och företag. Kräver bearbetning av anslutna företag och annonsering.

**Oberoende rådgivande bolag** är intresserade så länge vi har flera bra fonder att erbjuda med en bra riskjusterad avkastning kombinerat med en vettig ersättning.

**Stiftelser** som är lite mindre kan vara av intresse. Av de stora stiftelserna sköter SEB och några andra aktörer om administrationen och förvaltningen för säkert 70% av stiftelserna.

**Större Institutioner och organisationer** investerar först när respektive fonds förvaltningsvolym uppgår till 300 till 500 miljoner sek och när vi har tre år bra riskjusterad avkastning. De går även igenom våra rutiner, etik, dokumentering mm

Vi bedömer att våra kunder kommer att välja någon av våra fonder för att de vill ha bättre riskjusterad avkastning än vad indexförvaltning och traditionella fonder levererar. Alternativt eftersträvar de en bättre riskspridning i sin portfölj och vill ha en större exponering mot den marknad respektive fond de placerar i. Vi förväntar oss kunder som är betydligt mer intresserad av att göra ett aktivt fondval än genomsnittet och som avser att vara långsiktiga i sin förvaltning.

### 1.3.2 Försäljning och marknadsplan

Fondbolaget har prövat ett antal olika försäljnings- och marknadsföringskanaler, och har intentionen att fortsätta arbeta aktivt med denna typ av arbete. Vi kommer hela tiden utvärdera resultaten av varje sälj- och marknadskampanj i syfte att styra aktiviteterna till den kanal som ger bäst resultat. Nedan ges ett par exempel på genomförda och planerade marknadsförings- och säljaktiviteter.

- **Traditionell annonsering:**

Fondbolaget kommer i mindre omfattning arbeta med traditionella annonser i både tryckt media och internet. Publicering av annonser görs oftast i affärspress (t.ex. Affärsvärlden, Veckans Affärer och Börsveckan) och på finansiellt inriktade hemsidor.

- **Egen telefonförsäljning:**

Varje anställd skall verka för att vid varje givet tillfälle marknadsföra våra fonder. Det åligger VD och förvaltare att aktivt ringa och boka besök med presumtiva kunder till Traction Fonder. För detta ändamål har det upprättats ett prospektregister som hela tiden hålls uppdaterat.

- **Egen hemsida:**

Fondbolaget har en hemsida på adressen [www.tractionfonder.se](http://www.tractionfonder.se). På hemsidan publiceras allmän information om bolaget, pressmeddelanden, kundavtal, månadsbrev samt indikativa och officiella NAV-kurser. Av kostnadsskäl har hemsidan hittills inte erbjudit funktionalitet för kunder att logga in och ta del av transaktionshistorik, kontoutdrag m.m. Det är dock Fondbolagets målsättning att på sikt implementera sådana funktioner.

- **Nyhetsbrev:**

Fondbolaget publicerar nyhetsbrev/månadsbrev där vi skriver om Makro ekonomi och hur fonderna utvecklas. Nyhetsbrevet/månadsbrevet distribueras kostnadsfritt via e-post till kunder och övriga intressenter.

- **Återförsäljare:**

Fondbolagets fonder marknadsförs och säljs på så kallade fondtorg, det vill säga genom värdepappersbolag som distribuerar ett stort antal fonder (bland annat Avanza, MFEX och Nordnet). Dessa försäljningskanaler tar i huvudsak betalt för distributionen som en viss procent av förvaltningsarvodet. Även om Fondbolaget får andelar som distribueras på detta sätt vidkänns ett intäktsbortfall jämfört med om försäljningen sker på egen hand så minskar administrationskostnaderna för Fondbolaget. Distributörerna har i allmänhet förvaltarkonton hos de fondbolag vars fonder som distribueras, och när distributören säljer fonden till t.ex. 100 kunder har Fondbolaget bara distributören som kund och slipper kostnaden för att administrera samtliga bakomliggande kunder. Vidare kommer samarbeten etablerats med ett mindre antal så kallade försäkringsförmedlare.

- **Seminarium:**

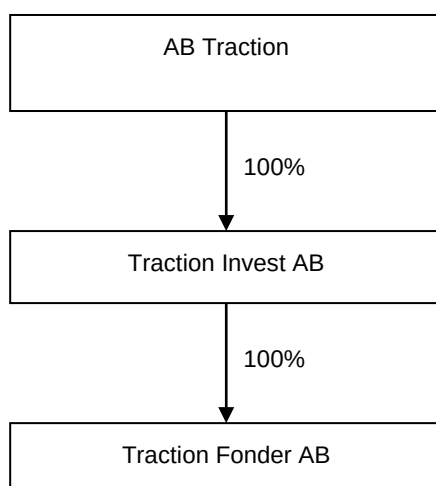
Fondbolaget kommer att anordna seminarium i egen regi, samt i samarbete med andra aktörer på finansmarknaden, och bjuda in potentiella intressenter till dessa. Tema för seminarierna kommer att variera, men i huvudsak naturligtvis avse de respektive fondernas förvaltningsstrategier, samt allmänt om "specialfonder".

## 2 Ägarförteckning

Fondbolaget har ett aktiekapital uppgående till 1.612.500 kronor, fördelat på 150.000 aktier. Samtliga aktier i fondbolaget ägs av företaget Traction Invest AB, org nr 556673-5691, som i sin tur är helägt av AB Traction som är noterat på Stockholmsbörsen sedan år 2000.

## 3 Koncernbeskrivning

AB Traction är via Traction Invest AB hundra procentig ägare till Traction Fonder AB. Ägarförhållandena inom koncernen kan grafiskt illustreras på följande sätt:



## 4 Ledningsförteckning

Fondbolagets ledning består av följande personer:

*Ulf Deckmark* – Ulf är VD för Traction Fonder AB samt ansvarig förvaltare för SmallCap, Yield, High Yield och administration.

*Carl Östring* – Carl ställföreträdande VD och biträdande förvaltare tills ny person anställts.

Förutom Ulf Deckmark består styrelsen även av följande personer:

*Carl-Magnus Kindal* – Carl-Magnus är styrelsens ordförande, och har lång erfarenhet av företagsledning och arbete inom värdepappers och finanssektorn.

Carl-Magnus är före detta VD för Thenberg & Kinde Fondkommission AB.

*Petter Stillström* – Petter är styrelseledamot och har lång erfarenhet av företagsledning och arbete inom finanssektorn. Petter är VD för AB Traction.

## 5 Ekonomiska förhållanden

### 5.1 Allmänt om bolagets kostnader

Fondbolagets huvudsakliga utgifter är löner, ersättning för outsourcing av olika funktioner, lokalkostnader, distributionsersättningar samt kostnader för regelkontroll. Det är bolagets policy att ha låga kostnader. Inte förrän det ekonomiska resultatet tillåter, och det förvaltade resultatet har nått en viss storlek, kommer bolaget att göra några större investeringar eller initiera större marknadsförings- och försäljnings- aktiviteter.

I det långa perspektivet kommer löner, outsourcing och kostnader för regelkontroll att vara de största kostnadsposterna.

## **5.2 Allmänt om bolagets intäkter**

Fondbolagets intäkter består av följande:

- fast förvaltningsarvode för de fonder som förvaltas
- rörligt förvaltningsarvode
- resultat från finansiella poster, som t.ex. bankränta

De fasta årliga förvaltningsavgifterna uppgår till mellan 1 respektive 1,5 procent, vilka uttas med en tolfedel per månad. Därtill tar Fondbolaget en prestationsbaserad avgift på 20 procent av överavkastningen i SmallCap fonden – för fonden tillämpas principen om high water mark, se fondbestämmelser för närmare definition.

## **5.3 Resultat**

Se årsredovisningen för respektive år för mer information.

## 5.4 Budget för Traction Fonder AB

Datum  
2012-06-  
19

## BUDGET TRACTION FONDER

|                                          |       | 2012         | 2013        | 2014        |
|------------------------------------------|-------|--------------|-------------|-------------|
|                                          |       | Prognos      | Prognos     | Prognos     |
| Fondförmögenhet (års genomsnitt)         |       | 75000        | 450000      | 800000      |
| Fondförmögenhet (per sista december)     |       | 150000       | 600000      | 1000000     |
| <b>Intäkter</b>                          |       |              |             |             |
| Fast avgift                              | 1,00% | 750          | 4500        | 8000        |
| Rörlig performance fee                   | 0,0%  | 0            | 0           | 0           |
| <b>Summa intäkter</b>                    |       | <b>750</b>   | <b>4500</b> | <b>8000</b> |
| <b>Kostnader</b>                         |       |              |             |             |
| VD Lön+TjP+soc avg                       |       | 1248         | 1400        | 1600        |
| Lön Anställd                             |       | 840          | 880         | 900         |
| Kostnadsersättning styrelse              |       | 50           | 65          | 65          |
| Webb support                             |       | 30           | 60          | 30          |
| Data info Online trader                  |       | 22           | 30          | 50          |
| Data support o Back upp                  |       |              |             |             |
| Takeolt                                  |       | 30           | 40          | 55          |
| Resor                                    |       | 20           | 20          | 20          |
| Inventarier o kontorsmatreal o förbruk   |       | 10           | 10          | 10          |
| Telefon                                  |       | 12           | 18          | 22          |
| Tidningar/litteratur/extern info         |       | 9            | 14          | 18          |
| Representation                           |       | 12           | 24          | 36          |
| Marknadsföring                           |       | 10           | 30          | 65          |
| Revisor Fondbolag + Fonder               |       | 65           | 70          | 75          |
| Bokföring Fondbolaget + Skatteber Fonder |       | 60           | 60          | 60          |
| Lokalhyra                                |       | 96           | 110         | 130         |
| Fondbolagensförening Navkurs             |       | 3            | 4           | 5           |
| Moneo Intern Revisor                     |       | 60           | 60          | 60          |
| Wahlstedt & Sageryd Backoff              |       | 720          | 750         | 800         |
| Kjellander & Ramel Compliance            |       | 211          | 211         | 211         |
| FI ansöknings avgifter                   |       | 50           | 75          | 100         |
| FI löpande avgift                        |       | 20           | 20          | 20          |
| FICOPE Riskkontroll kontroll             |       | 262          | 275         | 285         |
| Ansvarsförsäkring styrelse o VD          |       | 30           | 35          | 38          |
| Övrigt                                   |       | 35           | 38          | 42          |
| <b>Summa kostnader</b>                   |       | <b>3905</b>  | <b>4299</b> | <b>4697</b> |
| <b>RESULTAT Före Skatt</b>               |       | <b>-3155</b> | <b>201</b>  | <b>3303</b> |

## 5.5 Finansiering

Fondbolaget har under sin verksamhetstid genomfört ett antal nyemissioner för att säkerställa bolagets ekonomiska ställning. Ytterligare kapital tillskott kommer att göras under 2012.

## 6 Organisation

### 6.1 Allmän beskrivning av organisationen

Bolaget har idag en anställd person Ulf Deckmark medan Carl Östring är arbetande ställföreträdande VD eftersom Anders Hall har slutat. Dessutom fungerar styrelseordförande som ett stöd och back up för Bolagets anställda. Ingen av de anställda har anställning i något annat bolag.

Eftersom Bolaget har få anställda finns en beredskapsplan för det fall någon av de anställda skulle vara frånvarande på grund av exempelvis långvarig sjukdom. I Bolagets kontinuitetsplan finns en närmare redogörelse i detta avseende.

Fondbolaget Traction Fonder AB har varit i drift sedan 2005. Samtliga bolagets administrativa rutiner är upparbetade och fungerar bra. Bolagets organisation beskrivs i skiss form under punkt

### 6.2. De anställda personerna har följande övergripande funktioner:

- |                                      |                                            |
|--------------------------------------|--------------------------------------------|
| ▪ Ulf Deckmark                       | VD, ansvarig förvaltare och administration |
| ▪ Vakant för närvarande Carl Östring | Biträdande förvaltare                      |
| ▪ Carl Östring                       | Ställföreträdande VD                       |

Öriga personer och funktioner:

- |                                            |                                                                 |
|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| ▪ FICOPE AB, Björn Andersson               | Oberoende riskkontroll                                          |
| ▪ Kjellander & Ramel AB,<br>Åsa Kjellander | Compliance ansvarig                                             |
| ▪ Kjellander & Ramel AB,<br>Åsa Kjellander | Klagomålsansvarig                                               |
| ▪ Takeo It, Mickael Takeo                  | IT/IT-säkerhet                                                  |
| ▪ Adetto AB, Kjell Bengtsson               | Ekonomi och löpande bokföring                                   |
| ▪ Moneo AB,<br>Agneta Bremander            | Intern revision (oberoende granskning)                          |
| ▪ KPMG, Carl Håkan Lindgren                | Revisor                                                         |
| ▪ Wahlstedt & Sageryd AB                   | Backoffice funktion bl.a. NAV kurs sättning och andelshantering |

#### *Förvaltning/analys*

Ulf är den som är ansvarig för förvaltningen av fonderna medan den biträdande rollen är vakant. I en övergångs fas är därför Carl biträdande förvaltare samt hanterar de administrativa delarna. Vidare diskuteras förvaltning och analys, både avseende marknaden som helhet samt för de enskilda innehaven. Carl kontrollerar även att föreslagna värdepappersförändringar stämmer med Fondbestämmelser och övriga regelverk. Att fondbestämmelserna och ev interna placeringsregler efterföljs kontrolleras även dagligen av Ficope AB.

#### *Ledningsmöten*

Ledningsmöten hålls ett par gånger per år och på dessa möten diskuteras regelefterlevnad, affärsläget, ekonomi, förvaltning mm.

#### *Förvaringsinstitut*

Fondbolaget använder SEB och Swedbank som förvaringsinstitut.

#### *Värdepappershandel*

Fondbolaget anlitar idag framförallt Avanza, Nordnet, SEB, Remium, Pareto, ABG och Swedbank som kommissionär vid värdepappershandel. Den handel som bedrivits avser Svenska noterade aktier för SmallCap. För Yield bedrivs handel med andra typer av instrument, t.ex. företagsobligationer, High Yield obligationer, konvertibler, preferens aktier och valutaderivat och för denna typ av affärer anlitas primärt SEB, ABG, Pareto och Swedbank.

#### *Ekonomi*

Ulf Deckmark är som VD ansvarig för att funktionen ekonomi fungerar tillfredställande. Gunilla Håkansson sköter den löpande bokföringen och är anställd på AB Traction. Krister Magnusson som är koncernredovisningschef på AB Traction sköter skatteberäkningar och vissa rapporter.

#### *Regelefterlevnad (Compliance)*

Kjellander & Ramel AB, Åsa Kjellander, anlitas för funktionen regelefterlevnad (compliance) i fondbolaget.

#### *Riskkontroll*

Björn Andersson (FICOPE AB) är ansvarig för fondbolagets oberoende riskkontroll, se vidare riskkontroll antagen av styrelsen.

#### *Försäljning*

Ulf Deckmark är (i egenskap av VD) ytterst ansvarig för marknadsföring och försäljning.

#### *Revisor*

Fondbolaget har valt auktoriserad revisor Carl Håkan Lindgren på KPMG.

#### *Backoffice*

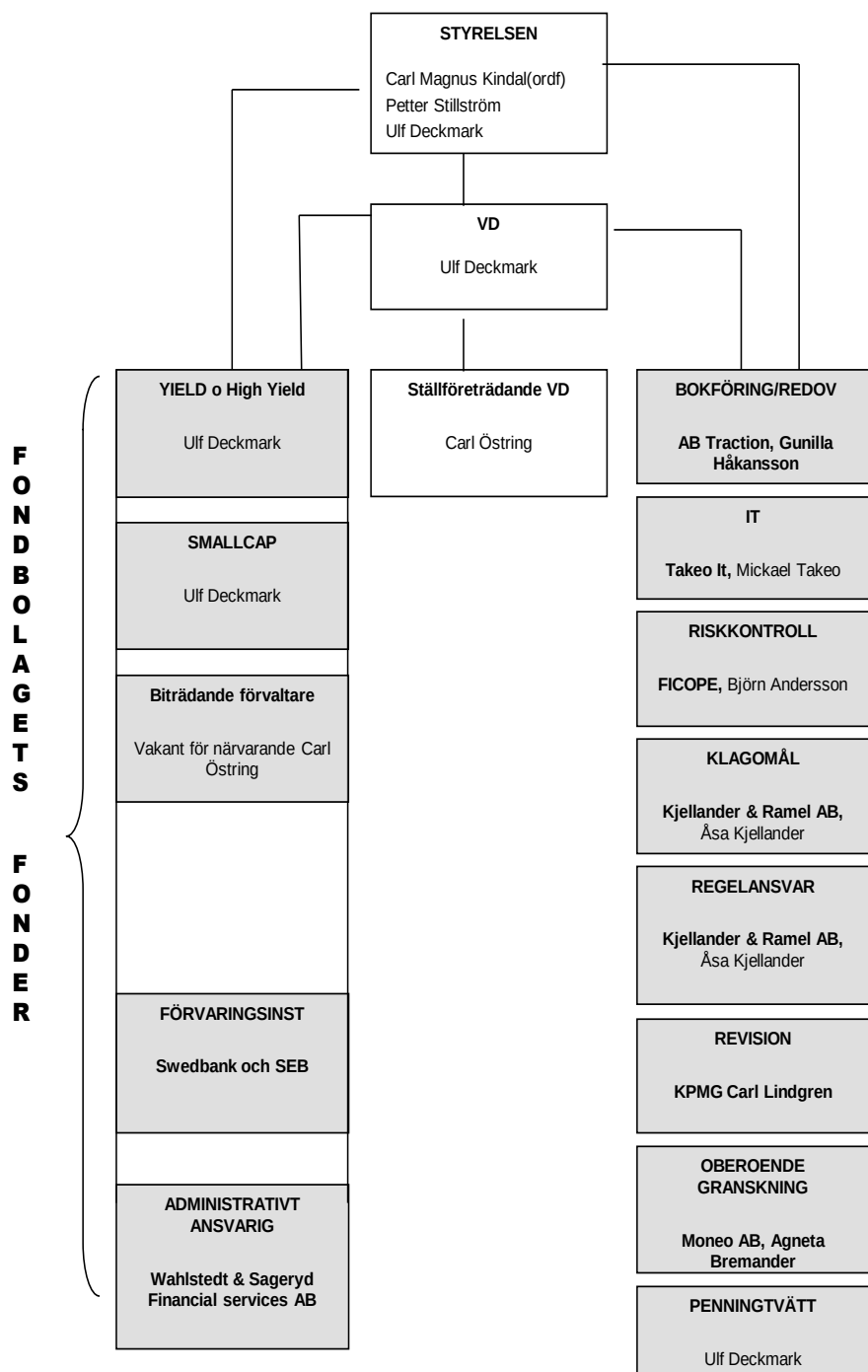
Wahlstedt & Sageryd Financial Services AB handhar fondernas Backoffice funktioner bl.a. NAV kurs sättning, fond andels hantering, rapporter till FI, utdelnings hantering och dualitets kontroll av gjorda värdepappers affärer.

#### *Kundservice/kontorsbemanning*

Fondbolaget är bemannat när börsen är öppen, det vill säga mellan klockan 09.00 och 17.30. Under denna tid kan kunder till bolaget ringa och ställa frågor. Varje fond har även en biträdande förvaltare, och då den ansvarige förvaltaren är frånvarande på grund av till exempel sjukdom eller semester träder den biträdande förvaltaren in.

#### *Rekryteringar*

- Fondbolaget har inte för avsikt att rekrytera någon ny personal.



## 7 Uppdragsavtal (outsourcing)

### 7.1 Allmänt

Bolaget bedriver all förvaltning i egen regi, och anlitar således inte externa resurser för detta uppdrag. De viktigaste verksamheter Fondbolaget kommer att uppdra åt någon annan att utföra är följande:

- a) Förvaringsinstitut/affärsbank: Fondbolaget anlitar SEB och Swedbank som förvaringsinstitut och SEB som affärsbank.
- b) Backoffice; Fondbolaget har tecknat avtal med Wahlstedt & Sageryd Financial Services AB för hantering av NAV kursättning, fondandels hantering, dualitetskontroll av bl.a. gjorda värdepappersaffärer och rapporter till Finansinspektionen.
- c) IT-tjänster: Vissa delar avseende Fondbolagets IT-verksamhet upphandlas av företaget Takeo It, Mickael Takeo, Warfvinges Väg 32, 112 51 Stockholm, tfn 08-546 999 22, [www.takeo.se](http://www.takeo.se).
- d) Compliance: Fondbolaget har tecknat avtal med Kjellander & Ramel AB, Åsa Kjellander, Biblioteksgatan 3, 111 46 Stockholm, Sweden. [www.kjellanderramel.se](http://www.kjellanderramel.se).
- e) Ansvar för oberoende riskkontroll har upphandlats av FICOPE Finanskonsult AB (Björn Andersson), Hagalundsgatan 5 10tr, 169 65 Solna, tel: +46 (0)70 445 22 16, [www.ficope.se](http://www.ficope.se).
- f) Såsom internrevisor har Moneo AB, Agneta Bremander, utsetts. Jakobsbergsgatan 8, 6tr. 111 44 Stockholm [Tel:+46\(0\)8-4423220](tel:+46(0)8-4423220), [www.moneo.se](http://www.moneo.se).

### 7.2 Förvaringsinstitut/affärsbank

Som nämnts ovan anlitar Traction Fonder AB SEB och Swedbank som förvaringsinstitut. Den avdelning inom SEB som ansvarar för Fondbolagets verksamhet i denna del heter SEB Merchant Banking. Bolagets kontaktperson på SEB heter Albert Hammar och har telefon nr. 08-506 233 08. Den del inom Swedbank som ansvarar för Fondbolagets verksamhet är Custody och kontakt person är Staffan Adler tfn 0858593209.

De delar som SEB och Swedbank i egenskap av förvaringsinstitut ansvarar för är följande:

- Förvaring av egendom som ingår i fonderna, med vilket avses att Bolaget innehar fondbolagsdepåer i SEB och Swedbank, där samtliga värdepapper och kontanta medel för respektive fond förvaras.
- Dessa båda banker anser ha en hög kompetens inom området. Inga intressekonflikter har identifierats.
- Se till att försäljning och inlösen av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i lag om investeringsfonder och fondbestämmelserna. I detta avseende har SEB och Swedbank en övervakande och kontrollerade funktion, och tillse att fondbolaget följer de krav som ställs upp i tillämpliga lagar samt i fondens egna bestämmelser avseende köp och försäljning av andelar i fonderna. SEB och Swedbank kommer även en till två gånger per år genomföra en mer ingående kontroll av bolagets rutiner. En sådan kontroll från SEB:s och Swedbank sida innebär en genomgång av bland annat fondens tillgångar och skulder, värdering och redovisning avseende fonden, fondens handel med derivatinstrument och onoterade aktier samt riskhantering.
- Tillse en korrekt beräkning av fondandelarnas värde – SEB och Swedbank kommer avseende detta åtagande se till att NAV-kursen för Fonden beräknas enligt bestämmelserna i LIF och fondbestämmelserna.
- Agera depåbank – den handel Fondbolaget kommer att bedriva för fondernas räkning kommer att ske dels via SEB och Swedbank, men även via andra bolag. SEB och Swedbank kommer dock att ansvara för settelment gällande samtliga Fondbolagets affärer.

Fondbolaget bedriver även vissa delar av sin värdepappershandel genom SEB och Swedbank. Vidare anlitar Fondbolaget SEB som affärsbank, och innehar i banken bland annat klientmedelskonto och affärskonto, tjänst för betalning av fakturor via internet m.m. Fondbolaget har även tecknat ett så kallat Prime Brokerage-avtal med SEB, innebärande bland annat att SEB med automatik vid behov upptar vp-lån för fondernas räkning, samt returnerar återköpta korta positioner för fonden Yield.

Avtalet kan sägas upp med tremånaders varsel



### 7.3 Backoffice – administrativa processer

- g) För att sköta backoffice-administrationen åt Fondbolaget har avtal tecknats med Wahlstedt Sageryd Financial services AB. WS har en mycket hög kompetens inom området och inga intressekonflikter har identifierats.

Nedan lämnas en sammanfattande beskrivning av de uppgifter Wahlstedt Sageryd Financial service AB ansvarar för:

- a) Upprätthållande av andelsägarregister, innehållande uppgifter om namn, personnr/org.nr, adress, skatterättslig hemvist, medborgarskap, telefonnr samt e-postadress.
- b) Beräkning av "officiell" NAV-kurs, vilket sker månadsvis för fonder med månads NAV och dagligen för de fonder med dagligt NAV, NAV kurserna kontrolleras och godkänns av Fondbolaget. Fondbolaget beräknar själva dagliga indikativa NAV-kursen för de fonder som har månads NAV. Fondbolaget utför själva den dagliga riskkontrollen över samtliga fonder och rapporterar omgående eventuella avvikelser till förvaltare, VD och Oberoende riskkontrollant.
- c) Beräkning av förvaltningsresultat under olika tidsperioder, samt beräkning och uttag av förvaltningsavgift.
- d) Rapportering av kontrolluppgifter till Skatteverket avseende Fondbolagets kunder.
- e) Hantering av utdelningar.
- f) Generering av rapporter, bland annat rapporter som underlag för Fondbolagets rapportering till Finansinspektionen och till Riksbanken.
- g) Avstämningar mellan fondens tillgångar på enskild och total nivå mellan backoffice-systemet och Fondbolagets depåer och konton på SEB.
- h) Settlement-processen och kontroll enligt dualitets principen avseende värdepappershandel.
- i) Produktion och inskickande av rapporter till Finansinspektionen avseende fonderna, framför allt de kvartalsvisa innehavsrapporteringarna. Rapportering av riskmått månadsvis till Finansinspektionen.

Wahlstedt Sageryds verksamhet kretsar kring kapitalförvaltningssystemet IVAR Asset Management System. Systemet, som används av en stor del av finansbranschens professionella aktörer, började utvecklas redan 1991. Det flexibla systemet har fått nya funktioner och applikationer, allt efter kundernas önskemål och Wahlstedt Sageryd har gått från att enbart vara systemleverantörer till att bli ett fullserviceföretag inom kapitalförvaltningsområdet. Idag är WS Backoffice Services en tongivande del av Wahlstedt Sageryds verksamhet - här kan uppdragsgivarna outsourca hela eller delar av sitt backoffice, en tjänst som tack vare sin kostnadseffektivitet och flexibilitet snabbt blivit populär bland uppdragsgivare. Företaget är marknadsledande och har komplett förvaltningssystem för i första hand fondförvaltare, diskretionära förvaltare och institutionella placerare.

Bolagets VD har löpande kontakt med uppdragstagaren. Genom dessa kontakter finns möjlighet för Bolaget att bedöma hur väl uppdragstagaren utför sitt uppdrag. Det yttersta ansvaret för att följa upp uppdragstagarens arbete faller dock på styrelsen. Fondbolaget utvärderar löpande att uppdragstagaren fullgör sina skyldigheter enligt avtalet.

Avtalet löper med sexmånaders uppsägningstid.

### 7.4 IT-tjänster

Takeo It, Warfvinges Väg 32, 112 51 Stockholm, tel: 08-54699920, har anlitats för att ansvara för vissa delar avseende Fondbolagets IT-verksamhet. Takeo It har en mycket hög kompetens inom området och inga intressekonflikter har identifierats.

Nedan redogörs översiktligt för detta uppdrag:

- a) "Hosting" av server för bolagets hemsida samt e-postkonton. Takeo It ansvarar alltså för dessa servrar i praktiken, samt ansvarar även för driften, det vill säga att Fondbolagets hemsida är åtkomlig vid alla tider på dygnet samt att Fondbolagets anställda har åtkomst till möjlighet att skicka och ta emot e-post.
- b) Filserver – uppsättande, tagning av backup samt löpande support avseende så kallad filserver, det vill säga en dator placerad på bolagets kontor där dokument som skapas av de anställda inom Fondbolaget lagras.
- c) Arbetsstationer – iordningställande och löpande drift av de arbetsstationer som finns på Fondbolagets kontor, inkluderande installation av bland annat Office-paketet och antivirusprogram.

d) Nätverk – uppsättande av internt nätverk på bolagets kontor.

Takeo It är ett litet företag, men Fondbolaget bedömer att företaget har den kompetens som krävs för detta uppdrag. Takeo It är vana att jobba med företag som står under Finansinspektionens tillstånd. Samarbetet har hittills fungerat mycket bra och de tjänster Takeo It har producerat har hållit hög kvalitet. Avtalet kan sägas upp med omedelbar verkan.

## 7.5 Compliance

Bolaget har lagt ut ansvaret för funktionen för regelefterlevnad till Anna Ramel på Kjellander & Ramel AB och Åsa Kjellander har lång erfarenhet från Compliance. Kjellander & Ramel har en mycket hög kompetens inom området och inga intressekonflikter har identifierats.

Bolaget har bedömt att funktionen för regelefterlevnad är en funktion som är av väsentlig betydelse för verksamheten och tillämpar därför reglerna i 11 kap. FFFS 2008:11. Det är i detta avseende viktigt att betona att Bolaget ansvarar för regelefterlevnaden trots att denna funktion är utlagd. Kravet på sekretess regleras i avtalet mellan Bolaget och uppdragstagaren.

Av uppdragsavtalet framgår att uppdragstagaren har en uppsägningstid om tre månader för att skapa möjligheter för Bolaget att finna en ny ansvarig person för regelefterlevnad innan avtalet upphör. Detta säkerställer kontinuiteten i funktionen för regelefterlevnad.

Av avtalet framgår vidare att Bolaget har rätt att säga upp avtalet med omedelbar verkan för det fall uppdragstagaren inte fullgör sitt uppdrag. Det är av vikt för att Bolaget ska kunna tillvarata fondandelsägarnas intressen, men också för att säkerställa kvaliteten i den utlagda tjänsten.

Bolagets VD och andra befattningshavare kommer att ha löpande kontakt med uppdragstagaren. Genom dessa kontakter finns möjlighet för Bolaget att bedöma uppdragstagarens tillgänglighet och engagemang för bolaget. Det yttersta ansvaret för att följa upp uppdragstagarens arbete faller dock på styrelsen. Styrelsen kommer löpande att utvärdera att uppdragstagaren fullgör sina skyldigheter enligt avtalet. I denna utvärdering kommer styrelsen utgå från följande kriterier; förekomsten av kontroller och skriftliga rapporter, uppdragstagarens deltagande på styrelsemöten, uppdragstagarens information till Bolaget avseende regelverksförändringar samt eventuell utbildning och uppdatering till styrelsen och bolagets anställda. Bolagets internrevision kommer även att kontrollera hur väl uppdragstagaren sköter sitt uppdrag.

Vid varje styrelsemöte skall regelefterlevnad behandlas som en särskild punkt på dagordningen. Styrelsen skall dessutom en till fyra gånger per år erhålla en skriftlig rapport av uppdragstagaren.

## 7.6 Ansvar för oberoende riskkontroll

Tjänsten har upphandlats av företaget FICOPE Finanskonsult AB (Björn Andersson) (nedan benämnt "FICOPE Finanskonsult"), org.nr 556707-8984, Hagalundsgatan 5 10tr, 169 65 Solna, tel: +46 (0)70 445 22 16, [www.ficope.se](http://www.ficope.se). FICOPE har en hög kompetens inom området och inga intressekonflikter har identifierats.

FICOPE Finanskonsult är Riskkontrollansvarig i bolaget.

FICOPE Finanskonsult är en oberoende finanskonsult som kommer att rapportera direkt till styrelsens ordförande samt till övriga styrelseledamöter. Genom att anlita en extern och oberoende konsult som riskkontrollansvarig i bolaget och som rapporterar direkt till styrelsen ordförande tillvaratas dualitetsprincipen och kravet på oberoende. Styrelsen kommer löpande att utvärdera att FICOPE utför sitt arbete enligt avtalet. I denna utvärdering kommer styrelsen utgå från följande kriterier; förekomsten av kontroller och skriftliga rapporter samt uppdragstagarens deltagande på styrelsemöten. Riskkontrollen sker på daglig basis enligt närmare anvisningar i instruktion för riskkontroll i fonderna.

FICOPE Finanskonsult är verksamt inom konsultation avseende främst finansinformation, performance beräkningar, statistik och analys. Fondbolaget har därför fattat beslut om att köpa tjänster av FICOPE Finanskonsult, som har lång erfarenhet och stor kompetens när det gäller t.ex. risk- och performance beräkningar.

Avtalet kan sägas upp med tre månaders varsel. Bolaget har även rätt att säga upp avtalet med omedelbar verkan om det skulle vara för andelsägarnas bästa.

## 7.7 Ansvarig Internrevisor

Moneo AB, Agneta Bremander, har utsetts till internrevisor. Jakobsbergsgatan 8, 6tr. 111 44 Stockholm  
[Tel:+46\(0\)8-4423220](tel:+46(0)8-4423220), [www.moneo.se](http://www.moneo.se).

Moneo har en hög kompetens inom området och inga intressekonflikter har identifierats.

## 7.8 Några övriga uppdragsavtal

Traction Fonder AB har ingått distributionsavtal med aktörer som Avanza Bank AB, Nordnet Bank AB och MFEX i syfte att underlätta distributionen av bolaget fondprodukter till den breda massan av fondsparare. Avtalen innebär att de samarbetspartners som fondbolaget använder sig av erhåller en försäljningsprovision mot att de håller fonder tillgängliga för handel till sina kunder.

Wallmänder & Co i Göteborg är ansvariga för fondbolagets hemsida gällande produktion såsom design och innehåll.

## 7.9 Allmänt avseende uppföljning av uppdragsavtal

Bolaget ska följa upp och övervaka utlagd verksamhet i enlighet med bl.a. 11 kap FFFS 2008:11.

Bolaget ska bland annat vidta nödvändiga åtgärder för att säkerställa att uppdragstagare utför den utlagda verksamheten effektivt och ska i detta syfte fastställa metoder för att bedöma hur väl uppdragstagarna utför sina uppgifter. I och med att Bolaget har löpande kontakter med uppdragstagarna kan Fondbolaget snabbt notera om uppdragstagarna inte skulle leverera de outsourcade tjänsterna eller om leveranserna skulle börja levereras med sämre kvalitet. Det skulle i så fall kunna tyda på risk för att uppdragen inte skulle utföras effektivt och Fondbolaget har då möjlighet att agera och kräva rättelse. Det är emellertid styrelsen som har det yttersta ansvaret för utlagda uppdrag. Styrelsen utvärderar därför uppdragstagarna enligt vad som sagts ovan.

Om rättelse inte sker kan Bolaget säga upp avtalen. Om leveranserna fungerar enligt uppdragsavtalen innebär det att risken för att uppdragstagarna utför sitt arbete på ett ineffektivt sätt är låg och att inga särskilda åtgärder behöver vidtas.

Bolaget har kontroll över att beställarkompetens finns och att övervakning av den utlagda verksamheten sker. Uppdragstagarna ska enligt uppdragsavtalen rapportera sitt arbete till VD och samarbeta med Finansinspektionen när det gäller den utlagda verksamheten. Bolaget, dess revisorer och Finansinspektionen har faktisk tillgång till uppgifter om den utlagda verksamheten samt till uppdragstagarens lokaler så att Finansinspektionen kan utöva tillsyn. Uppdragstagarna arbetar under sekretess vad gäller konfidentiell information som avser Fondbolagets verksamhet och det finns en beredskapsplan för att Fondbolaget ska kunna driva verksamheten vidare vid oförutsedda händelser. Bolaget dokumenterar uppföljningen av uppdragstagarna genom de kontroller som görs löpande.

Det är styrelsen som har yttersta ansvaret medan det är VD som följer upp utlagda uppdrag och kontrollerar att de utförs tillfredsställande. Kontrollerna skiljer sig åt beroende på typen av utlagt uppdrag. Vid kontroll av exempelvis compliance stämmer styrelsen av utfört arbete mot uppdragsavtal avseende regelefterlevnad. Uppfyller inte regelansvarig vad som angivits i avtalet kommer Bolaget agera och kräva rättelse. Vidtar regelansvarig inte omedelbart rättelse kommer Bolaget säga upp avtalet och upphandla tjänsten av annan aktör på marknaden. Bolaget har upparbetade kontakter med ett flertal aktörer som tillhandahåller tjänster inom internrevision, riskkontroll, fondadministration och compliance. Dessa skulle omedelbart kunna ta över utlagda uppdrag för det fall detta skulle vara nödvändigt.

## 8 Informationssystem och säkerhetsfrågor

### 8.1 Fysisk säkerhet/lokal

Traction Fonder hyr ett rum på Hammarby Kaj 16. Rummet är beläget i en lokal på cirka 350 kvadratmeter som är belägen 5 trappor upp i fastigheten.

Fastighetens huvudentré mot Hammarby Kaj är upplåst under kontorstid. Övriga ingångar till fastigheter är låsta och kan bara passeras med hjälp av nyckel eller kodkort. Övriga tider är samtliga dörrar på fastigheten låsta.

När man kommer till våning två (antingen via hiss eller trapp) krävs det kodnyckel och kod för att passera in genom den första dörr som leder in till den lokal där fondbolagets kontor är belägen. Lokalen är skyddad mot inbrott med moderna larm och lås. Cirka 5 meter in i lokalen är fondbolagets kontor beläget med egen låsbar dörr.

I lokalen finns andra hyresgäster såsom Ringa AB, Moderna Pensionsvalet AB och Solid Music AB.

### 8.2 IT-säkerhet

#### a) E-post och webbserver

Server för e-post och webbsida finns placerad i en datahall med dygnet runt-övervakning. Datahallen är inbrottskyddad och videoövervakad. Servern strömförsörjs även vid längre strömbrott tack vare dieselaggregat. Dagliga backuper görs på alla data.

#### b) Filserver

Filservern är placerad på kontoret och kan endast nås inifrån nätverket på kontoret. Brandvägg på servern och separat hårdvarubrandvägg stänger alla fildelningsportar mot omvärlden. Dagliga backuper görs på all data som är sparad på data server och förvaras på annan plats som i sin tur har en back up.

#### c) Arbetsstationer

Det operativsystem som används på de datorer som utgör Fondbolagets arbetsstationer är Windows XP med service pack 2. Klientdatorerna skyddas av antivirusprogram som automatiskt uppdateras dagligen. Virusprogrammet scannar allt som laddas ned till datorerna, samt genomsöker med jämna mellanrum hela hårddisken och filservern. Word, Excel och Power Point används från Officepaketet. Samtliga klientdatorer är utrustade med mjukvarubrandvägg, och uppdateras löpande för att säkerställa att inga "säkerhetshål" lämnas öppna.

#### d) Nätverk

Nätverket skyddas av en brandvägg som endast kan administreras inifrån själva nätverket. Då alla webbtjänster drivs från annan plats behöver inte brandväggen ha dessa portar öppna vilket ytterligare ökar säkerheten. Ingen access utifrån tillåts in till nätverkets skrivare eller servrar.

## 9 Bästa möjliga resultat

Bolaget är inte direktmedlem på någon reglerad marknad eller annan marknadsplats och utför alltid transaktioner i finansiella instrument, via tredje part (Motpart). Bolaget har kartlagt de Motparter hos vilka order placeras och anlitar enbart Motparter som själva står under tillsyn och har en skyldighet att iaktta regler för bästa möjliga resultat.

Bolaget tar hänsyn till transaktionens storlek och art, pris och kostnader, snabbhet, sannolikhet för utförande och avveckling, finansiellt instrument, typ av transaktion, tillgång till analys samt andra kriterier som enligt Bolagets bedömning är relevant för en viss transaktion.

Inga av fonderna får investera i OTC-derivat.

Bolaget kan genomföra en portföljtransaktion för viss fonds räkning tillsammans med en annan portföljtransaktion om det är osannolikt att sammanläggningen generellt kommer att vara till nackdel för någon av fonderna (eller dess fondandelsägare) vars transaktion ingår i den sammanlagda ordern

Se även de interna riktlinjer bästa möjliga resultat

## 10 Intressekonflikter

### 10.1 Förvaltningen

Fondbolagets förvaltningsverksamhet består av att förvalta de egna fonderna, och någon förvaltningsverksamhet i övrigt föreligger inte. Bolaget förvaltar inte någon annans finansiella instrument, och har inte heller tillstånd för denna verksamhet, varför några intressekonflikter med fondförvaltningen inte föreligger. Slutligen sköter Fondbolaget förvaltningen av fonderna på egen hand och har således inte lagt ut någon del av förvaltningen på tredje part eller inom koncernen. Det är Fondbolagets bedömning att det inte föreligger några intressekonflikter i denna del av verksamheten.

## **10.2 Handel och värdepapperslån**

Fondbolaget utför värdepappershandel huvudsakligen via Nordnet, Remium, SEB, och Swedbank, OP och ABG men från tid till annan kan annan kommissionär komma att anlitas för värdepappershandel. Fondbolaget kommer mestadels att uppta värdepapperslån via SEB och Swedbank. Inga sådana kontakter eller förhållanden existerar mellan Fondbolaget och dessa banker att intressekonflikt kan tänkas uppstå.

## **10.3 Emissioner, handel för egen räkning m.m.**

Fondbolagets ägare Traction bedriver så kallad investmentverksamhet som bland annat består av investeringar i noterade och onoterade bolag samt tillförande av management. I dessa avseenden föreligger således de potentiella intressekonflikter som existerar för flertalet av de svenska fondbolagen vilka ingår i en finansiell koncern med verksamhet inom investment.

Avseende den generella potentiella intressekonflikten att fonden skulle ta ofördelaktiga affärer som uppstått i ett koncerninternt företag, är det fondbolagets bedömning att denna risk inte existerar i verksamheten. Detta bland annat på grund av att Traction inte bedriver någon så kallad tradingverksamhet. Fondbolaget kommer inte heller köpa värdepapper med beslutsgrunden att "hjälpa" Traction att bli av med aktier då förvaltarna har en självständig beslutsfattande roll. Snarare kommer det att råda ett gemensamt intresse att finna intressanta investeringar.

Fondbolagets verksamhet är också fysiskt avskild från den övriga koncernens verksamhet, varför bland annat sekretessaspekten tillgodoses.

## **10.4 Tillikaanställningar och övriga engagemang**

Fondbolaget bedömer inte att det föreligger några intressekonflikter mellan Ulf Deckmarks ledningsfunktion i fondbolaget och hans engagemang i övrigt. Ulf Deckmark innehar inga övriga poster som styrelseledamöter eller innehar andra operativa ledande befattningar än de för fondbolagets räkning.

Carl-Magnus Kindal innehar posten som styrelseordförande i Traction Fonder och är VD för Thenberg & Kinde Fondkommission AB. Bolagets bedömning är att det inte föreligger någon intressekonflikt mellan Carl-Magnus uppdrag som ordförande i Traction Fonder AB och de övriga uppdrag han innehar. För övriga uppdrag se Carl-Magnus CV.

Fondbolagets styrelseledamot Petter Stillström är VD för AB Traction. Bolagets bedömning är att det inte föreligger någon intressekonflikt mellan Petters uppdrag som styrelseledamot i Traction Fonder AB och de övriga styrelseposter och uppdrag han innehar.

## **10.5 Lokal**

Bolaget hyr ett rum på Hammarby kaj 16 i Stockholm där även följande bolag finns Ringia AB som säljer telefoni tjänster, Voltia som hanterar el mot främst företag och Solid Music som är en förlagsverksamhet. Har inte identifierat några intressekonflikter mellan bolagen.

Fondbolaget kommer att ha ett separat rum med lås och alla handlingar kommer att förvaras i låsta utrymmen. Ingen i lokalen har tillgång till Bolagets rum eller datafiler varken direkt eller indirekt dvs via internet/nätverk. Bolaget kommer att fortsätta med Takeolt AB som är Fondbolagets It support och ansvarar även för Bolagets högt ställda säkerhetskrav och back up.

# **11 Incitament**

Ett bolag som driver fondverksamhet får i förvaltningen av en investeringsfond och när det utför de därmed sammanhängande administrativa åtgärderna, endast betala eller ta emot en avgift eller kommission, eller ge eller ta emot en natura-förmån, om

1. den betalas av eller ges till eller av fonden eller en person för fondens räkning,
2. den betalas av eller ges till eller av en tredje part eller en person som agerar för en tredje parts räkning, om a) fondandelsägarna fått fullständig, korrekt och begriplig information om avgiftens, kommissionens eller förmånens förekomst, art och belopp eller om beloppet inte kan fastställas, om metoden för beräkning av beloppet, och b) betalningen av avgiften eller kommissionen eller tillhandahållandet av natura-förmånen är utformad för att höja kvaliteten på den berörda fondverksamheten och inte hindrar bolaget från att agera i andelsägarnas intressen, eller
3. det är faktiska avgifter som möjliggör eller krävs för att tillhandahålla fond-verksamheten, t.ex. depåkostnader, avvecklings- och handelsavgifter, lagstadgade avgifter, och som genom sin art inte strider mot bolagets skyldighet att handla hederligt, rättvist och professionellt i enlighet med andelsägarnas intressen.

## 12 Administrativa processer

Nedan ges en beskrivning av ett antal olika transaktioner som förekommer inom Fondbolaget.

### 12.1 Så här blir man kund hos Traction Fonder AB

Varje person som vill investera i någon av Traction's fonder måste innan investering sker fylla i ett skriftligt köpeavtal. Avtalet – som finns i olika versioner beroende på om det är engångsinsättning eller månadssparande – finns tillgängligt för utskrift från Fondbolagets hemsida, och skickas även per post till de kunder som begär detta.

Det första steget avseende en investering i fonden är således att kunden fyller i kundavtalet och skickar till Fondbolaget. På avtalet skall kunden uppgge namn, adress, personnr/org.nr, e-postadress m.m. samt ha möjlighet att lämna ett autogiromedgivande.

Fondbolaget tar emot det ifyllda avtalet och kontrollerar att kunden uppgett samtliga obligatoriska uppgifter. Fondbolaget gör sedan en kontroll av kundens uppgivna uppgifter mot SPAR, Statens Personadressregister. Kontrollen avser bland annat namn, personnummer och folkbokföringsadress. I tillämpliga fall görs även kontroll av vårdnadshavare. För juridiska personer görs motsvarande kontroll hos Bolagsverket. I det fall kundens uppgifter överensstämmer med de som finns registrerade hos SPAR/Skatteverket/Bolagsverket. Vidare kontrolleras sannolikheten för penningtvätt och en risk klassificering av kunden.

- låg risk = mycket liten sannolikhet för penningtvätt
- normal risk = inte stor sannolikhet för penningtvätt
- hög risk = stor sannolikhet för penningtvätt

Om kundavtalet är ok sänds avtalet till Wahlstedt & Sageryd för registrering och hantering.

Kurssättningen av fonderna med månadshandel sker den sista bankdagen varje månad och ligger till grund för fastställande av försäljnings- och inlösenkurser vid handel med andelar i fonden. Ett indikativt fondandelsvärde beräknas dock varje dag, och publiceras på fondbolagets hemsida [www.tractionfonder.se](http://www.tractionfonder.se). Den indikativa kursen publiceras också i ett antal dagstidningar och på finansiella hemsidor.

För Yield tillämpas daglig handel och således en daglig värdering och NAV-kurssättning.

### 12.2 Så här investerar man i Traction's Fonder

Att praktiskt investera i fonden går till på följande sätt (förutsatt att kundavtal är ifyllt och godkänt): Kunden sätter in pengar på fondens klientmedelskonto i SEB eller Swedbank och uppger sitt kundnummer som referens. Wahlstedt & Sageryd Financial Services bevakar kontot varje dag, och erhåller också information om insättningar från SEB och Swedbank. För att kunna delta i handeln måste pengarna finnas tillgängliga på fondens klientmedelskonto senast den sista bankdagen varje månad. Notera alltså att kunden, efter att den skriftliga avtalsprocessen är slutförd, endast behöver sätta in pengar, minst 10.000 kronor, på klientmedelskontot för att göra en investering i fonden. För de fonder som tillämpar daglig handel skall medlen finnas tillgängliga på klientmedelskontot innan klockan 13.00 samma bankdag. För SmallCap är lägsta gränsen för köp 10.000 kronor och likvid skall vara inbetald på anvisat konto senast sista bankdag före den sista varje månad och för High Yield är minsta engångsinsättning 1.000 kronor.

Fondbolaget har tecknat avtal med Bankgirocentralen om användandet av tjänsten autogiro. På detta sätt möjliggör Fondbolaget för sina kunder att starta ett månadssparande i fonden Yield där minsta gräns är 500 kronor per månad och för High Yield är minsta gräns 100 kronor per månad. Månadsspara i Fonden SmallCap är ej möjligt. Samtliga uppgifter avseende månadssparande och engångsinvestering anges på kundavtalet.

Fondbolaget vidtar ett flertal kontroller som beskrivs under manual ny kund.

### *12.3 Så här säljer kunder andelar och tar ut pengar*

Kunder som vill lösa in sina fondandelar måste inkomma med skriftligen begäran om detta till Fondbolaget. Sådan begäran görs på en speciell blankett som tillhandahålls på Fondbolagets hemsida eller kan beställas per post eller e-post. På blanketten kan kunden välja på att lösa in samtliga andelar, specificera det antal andelar som skall lösas in eller lämna uppgift om den summa i kronor han vill ha utbetalt. Slutligen skall på blanketten anges det kontonummer till vilket kunden vill ha pengarna utbetalda.

Inlösen av fondandelar avseende samtliga fonder med månadsvis handel sker en gång i månaden och order om inlösen måste vara fondbolaget tillhanda senast den 5:e för att exekveras nästkommande månadsskifte.

För de fonder som tillämpar daglig handel Yield och High Yield skall anmälan om inlösen vara fondbolaget tillhanda innan klockan 13.00 samma bankdag.

Fondbolaget tar emot kundens inlösenbegäran och jämför namnteckningen på blanketten med den på kundens kopierade id handling och sänder denna vidare till Wahlstedt & Sageryd Financial Service. Detta görs i syfte att kontrollera att inlösenbegäran inkommit från behörig person. Kontroll sker också i andelsägarregistret att kunden har täckning för inlösen av andelar kund har begärt.

Wahlstedt & Sageryd Financial Services sammanställer varje dag en datafil med specifikation över begäran om inlösen från kunder för de dagligen handlade fonderna och månadsvis för de månatligen handlade fonderna. Inlösen av andelar och utbetalning till kund exekveras av Wahlstedt & Sageryd Financial Services efter att ha godkänts av förvaringsinstitut och Fondbolaget.

### *12.4 Så här bedriver Fondbolaget handel med värdepapper*

Traction Fonder har, som beskrivits ovan, så kallade kassakonton hos internetmäklare samt hos "traditionella" fondkommissionärer.

Förvaltaren gör en affär via någon av de mäklare där Traction Fonder har avtal om värdepappershandel. Affären läggs per telefon, eller i något av de elektroniska handelssystem som tillhandahålls av respektive kommissionär.

Före någon av förvaltarna gör ett köp skall avstämning göras att investeringen är innanför fondbestämmelserna och ev interna placerings regler. Därefter skall kontroll göras att investeringen stämmer med placeringsinriktningen och en notering om detta skall ske i excel fil.

Förvaltaren registrerar samma dag eller dagen efter till Wahlstedt & Sageryd Financial Services respektive affär via deras online system. Förvaltare registrerar även förändringar i respektive fonds excell system för kontroll av risker och eventuella överträdelser.

Mäklaren skickar dagen efter genomförd affär en avräkningsnota till Traction Fonder och Wahlstedt & Sageryd Financial Services som bekräftelse på genomfört uppdrag. Alternativt till utskickandet av nota loggar Traction Fonder eller Wahlstedt & Sageryd Financial Services in på mäklarens internetjänst och skriver ut notan själv. Wahlstedt & Sageryd Financial Services avvecklar affären mot Traction Fonders förvaringsinstitut SEB och Swedbank och affären registreras på Fondbolagets depå hos SEB och Swedbank.

Wahlstedt & Sageryd Financial Services kan på detta sätt i enlighet med dualitets principen kontrollera att förvaltarens affärer stämmer med de registrerade affärerna hos depåbankerna.

Wahlstedt & Sageryd Financial Services kontrollerar Fondbolagets depå hos SEB och Swedbank via internet, och får också löpande information per post/fax/mail från SEB och Swedbank. Wahlstedt & Sageryd Financial Services stämmer alltså löpande av samtliga affärer som gjorts med hjälp av avräkningsnotor, uppgifter om gjorda transaktioner på fondernas depåer hos SEB och Swedbank samt de affärer som Fondbolaget registrerat i backoffice-systemet.

### *12.5 Backoffice och fondadministration*

Nedan lämnas en sammanfattande beskrivning av de uppgifter Wahlstedt & Sageryd Financial service AB ansvarar för:

- j) Upprätthållande av andelsägarregister, innehållande uppgifter om namn, personnr/org.nr, adress, skatterättslig hemvist, medborgarskap, telefonnr samt e-postadress.

- k) Beräkning av "officiell" NAV-kurs, vilket sker månadsvis för fonder med månads NAV och dagligen för de fonder med dagligt NAV, NAV kurserna kontrolleras och godkänns av Fondbolaget. Fondbolaget beräknar själva dagliga indikativa NAV-kursen för de fonder som har månads NAV.
- l) Beräkning av förvaltningsresultat under olika tidsperioder, samt beräkning och uttag av förvaltningsavgift.
- m) Rapportering av kontrolluppgifter till Skatteverket avseende Fondbolagets kunder.
- n) Hantering av utdelningar.
- o) Generering av rapporter, bland annat rapporter som underlag för Fondbolagets rapportering till Finansinspektionen och till Riksbanken.
- p) Avstämningar mellan fondens tillgångar på enskild och total nivå mellan backoffice-systemet och Fondbolagets depåer och konton på SEB.
- q) Settlement-processen och kontroll enligt dualitets principen avseende värdepappershandel.
- r) Produktion och inskickande av rapporter till Finansinspektionen avseende fonderna, framför allt de kvartalsvisa innehavsrapporteringarna. Rapportering av riskmått månadsvis till Finansinspektionen.

### 13 Regelefterlevnad (compliance)

Bolaget har slutit avtal med Kjellander & Ramel AB avseende funktionen för regelefterlevnad. Åsa Kjellander ska besöka Bolaget minst ett flertal gånger per år för att följa upp verksamheten, utbilda/informera samt för att utföra kontroller. Ett besök skulle exempelvis kunna innefatta kontroll av att rapportering av anställdas värdepappersaffärer utförs på ett lagenligt sätt. Åsa Kjellander ska upprätta en skriftlig rapport till styrelsen inför varje styrelsemöte. I rapporten skall styrelsen informeras om nya regler, eventuellt behov av översyn av interna riktlinjer, eventuella regelöverträdelser i verksamheten samt i övrigt hur funktionen för regelefterlevnad arbetat sedan föregående styrelsemöte. Även om inget väsentligt inträffat sedan föregående styrelsemöte skall ett skriftligt utlåtande lämnas vid styrelsemötet.

Regelefterlevnad är en stående punkt i dagordningen på Bolagets styrelsemöten. Funktionen för regelefterlevnad skall informeras inför större organisatoriska beslut samt utgöra ett stöd i Bolagets löpande verksamhet.

Uppdraget beskrivs närmare i Riktlinjer för regelefterlevnad som bifogas verksamhetsplanen.

### 14 Riskhantering

#### Affärs- och riskhantering i Bolaget

Bolagets styrelse och verkställande direktör har det yttersta ansvaret för att verksamheten bedrivs inom ramen för vad som fastställts i Bolagets interna regelverk och för att de risker som förekommer i verksamheten identifieras och hanteras på lämpligt sätt.

Till sitt stöd i dessa frågor finns Bolagets styrelse, VD, regelefterlevnadsansvarig, riskkontrollansvarig och internrevision.

Styrelsen skall löpande informeras av VD angående utfall och risk i Bolagets investeringsverksamhet. Den oberoende riskkontrollen, regelefterlevnadsansvarig och internrevisorn rapporterar eventuella limitöverträdelser eller brister gällande riktlinjer och instruktioner direkt till styrelsen. Styrelsen tar även del av funktionernas årliga granskning.

Det är Bolagets målsättning att dra lärdom av eventuella incidenter som inträffar eller risker som kommer till ledningens kännedom och att skapa en medvetenhet i organisationen om de risker som finns.

Bolaget har antagit riktlinjer för affärs- och riskhantering där denna fråga behandlas mer utförligt.

#### Riskkontroll av fondernas innehav

Riskkontroll av fonderna sker dagligen av oberoende riskkontroll (FICOPE). FICOPE använder sig av det system där back office registrerar samtliga innehav i fonden och kan därmed kontrollera att placeringar skett



enligt lag, föreskrift och fondbestämmelser. Vid överträdelse kontakter FICOPE förvaltaren och VD för Bolaget via e-post och rättelse skall vidtas omedelbart. För det fall förvaltaren inte vidtagit rättelse skall bolagets styrelseordförande kontaktas via e-post och styrelseordförande skall tillse att rättelse vidtas omedelbart.

FICOPE sammanställer månatligen resultatet av kontrollerna i en skriftlig rapport som skall skickas med e-post till styrelsen, VD och Compliance. FICOPE skall därtill omedelbart kontakta styrelsen, VD och Compliance vid allvarigare överträdelser i fonderna.

Fonderna får ej investera i OTC-derivat.

Bolaget har antagit Instruktion för riskkontroll i fonderna där detta beskrivs närmare.

## 15 Internrevision

Styrelsen i Traction Fonder AB har antagit instruktion för internrevision och dessa riktlinjer bifogas.

## 16 Revisor

Till extern revisor i bolaget har valts Carl Lindgren, verksam på KPMG.

Revisionen kommer utföras i överensstämmelse med gällande revisionsstandard, där redovisningsprinciper och regelverksefterlevnad ingår. Bolagets preliminära plan avseende granskningsinsats från den externa revisorn är fastlagd enligt följande:

| Periodicitet | Åtgärd                                                                                                                                                      |
|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Halvår       | Granskning av halvårsredogörelse (dock ej föreskrivet i lag, granskning av extern revisor bestäms från fall till fall beroende på redogörelsens utformning) |
| Löpande      | Planering och löpande granskning                                                                                                                            |
| Årsvis       | Granskning av årsberättelse                                                                                                                                 |
| Årsvis       | Slutlig revision av årsbokslut. Avrapportering.                                                                                                             |

## 17 Händelser av väsentlig betydelse

Styrelsen i Traction Fonder AB har antagit riktlinjer för hantering och rapportering av händelser av väsentlig betydelse och dessa riktlinjer bifogas.

## 18 Hantering av etiska frågor

Styrelsen i Traction Fonder AB har antagit riktlinjer för etiska frågor och dessa riktlinjer bifogas

## 19 Klagomålshantering

Styrelsen för Fondbolaget har antagit riktlinjer för hur klagomålshanteringen ska skötas och dessa riktlinjer bifogas.

## 20 Egna affärer

Styrelsen i Traction Fonder AB har antagit riktlinjer för anställdas egna värdepappersaffärer och dessa riktlinjer bifogas.

## **21 Åtgärder mot penningtvätt och finansiering av särskilt allvarlig brottslighet**

Styrelsen för Fondbolaget har antagit instruktion rörande åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism och denna instruktion bifogas.

## **22 Intressekonflikt**

Styrelsen för Fondbolaget har antagit riktlinjer för hantering av intressekonflikter och dessa riktlinjer bifogas.

## **23 Avbrottsfri verksamhet**

Styrelsen för Fondbolaget har antagit riktlinjer för avbrottsfri verksamhet och dessa riktlinjer bifogas.

## **24 Interna regler och instruktioner**

### **24.1 Allmänt**

Styrelsen i Traction Fonder AB har det yttersta ansvaret för den bedrivna verksamheten. Styrelsen har fastställt ett antal interna instruktioner i syfte att tillse att styrningen, den interna kontrollen och riskhanteringen inom Bolaget alltid håller hög kvalitet, är tydligt organiserad och är ändamålsenlig.

### **24.2 Närmare om styrning, intern information och riskkontroll**

I syfte att skapa en god intern kontroll, en ändamålsenlig och tydlig styrning av verksamheten samt en hög kvalitet på den interna informationsgivningen har Fondbolaget fastställt ett antal interna rutiner att gälla för verksamheten och dessa riktlinjer och instruktioner skall fastställas en gång per år. Bland annat har bolaget fastställt följande interna rutiner:

## **Styrelsens fastställande av riktlinjer, instruktioner och policy**

Attestinstruktion 2012-06-19

Ersättningspolicy 2012-01-23

Instruktion angående rapportering till Finansinspektionen 2012-06-19

Instruktion för internrevision 2012-06-19

Instruktion för val av mäklare 2012-01-23

Instruktion Riskkontroll i fonderna 2012-06-19

Instruktion Rutin redovisning o värdering av portfölj 2012-06-19

Interna placerings instruktioner 2012-06-19

Interna regler avseende hur använda rösträtt 2012-01-23

Interna regler för Etiska frågor mfl Bekräftelse personal 2012-01-23

Interna regler för etiska frågor och intressekonflikter 2012-01-23

Interna regler för hantering och rapportering av väsentliga händelser 2012-01-23

Interna regler för verksamhet utan avbrott 2012-01-23

Interna regler för vilka placeringsstrategier som tillämpas för varje fond 2012-06-19  
Interna regler och rutiner för klagomålshantering 2012-01-23  
Instruktion Penningtvätt o finansiering av terrorism 2012-06-19  
Klagomålsinstruktion 2012-06-19  
Rapporteringsinstruktion 2012-06-19  
Regler för anställdas egna värdepappersaffärer 2012-06-19  
Regler för anställdas egna värdepappersaffärer bekräftelse 2012-06-19  
Riktlinjer bästa möjliga resultat 2012-01-23  
Riktlinjer för affärs- och riskhantering 2011-02-23  
Riktlinjer för Compliance 2012-06-19  
Riktlinjer för hantering av intressekonflikter 2012-06-19  
Riktlinjer för hantering och rapportering av händelser av väsentlig betydelse 2012-06-19  
Riktlinjer för marknadsföring av fonder samt rådgivning 2012-06-19  
Rutiner-Årsplan Compliance 2012-06-19  
Styrelsens arbetsordning 2012  
VD-instruktion 2012  
Verksamhetsplan 2012-06-19

## **VDs fastställande av riktlinjer och instruktioner**

Policy för kunddokumentation 2012-05-04  
Traction Fonders rutinbeskrivning 2011-12-26  
Riktlinjer för hantering av stängning och öppning av fonden SmallCap 2012-05-04  
Instruktion utbildning av personal och styrelse 2012-05-04  
Mall för Hantering av Ny kund

## Fondbestämmelser för Optimus High Yield

Godkända av Finansinspektionen xxxxxxxxxx

### § 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är Optimus High Yield, nedan kallad Fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder (LIF).

Fonden riktar sig till allmänheten (fysiska och juridiska personer), försäkringspremier enligt Försäkringsrörelselagen (1982:713) samt individuellt pensionssparande enligt lagen (1993:931) om individuellt pensionssparande och fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Inte heller kan Fonden föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Fondbolaget som förvaltar Fonden företräder andelsägarna i alla frågor som rör Fonden, beslutar om den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

Fonden förvaltas enligt dessa fondbestämmelserna, bolagsordningen för fondbolaget, LIF samt övriga tillämpliga författningar.

### § 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Optimus Fonder AB, org. nr 556673- 5758, nedan kallat Fondbolaget. Förvaltningen av Fonden ska ske så att fondbolaget handlar uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse. Fondbolaget ska handla oberoende av förvaringsinstitutet.

### § 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Swedbank AB (publ), org. nr 502017-7753, såsom förvaringsinstitut, nedan kallat Förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet ska handla oberoende av Fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse.

Förvaringsinstitutet ska kontrollera att de beslut som Fondbolaget fattat avseende Fonden inte strider mot LIF eller fondbestämmelserna för Fonden. Förvaringsinstitutet ska vidare ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt se till att;

- 1.försäljning och inlösen av fondandelar sker i enlighet med fondbestämmelserna och LIF,
- 2.fondandelarnas värde beräknas enligt fondbestämmelserna LIF,
- 3.tillgångarna i Fonden utan dröjsmål kommer Förvaringsinstitutet tillhanda, och
- 4.medlen i Fonden används enligt fondbestämmelserna LIF.

Om utländska finansiella instrument ingår i Fonden, får Förvaringsinstitutet låta ett lämpligt utländskt förvaringsinstitut förvara dem. Ett sådant uppdrag framtas inte av Förvaringsinstitutet dess ansvar enligt LIF.

### § 4 Fondens karaktär

Fonden är en värdepappersfond som huvudsakligen investerar i olika räntebärande instrument på de internationella marknaderna. Fonden jämförs inte mot något specifikt index. Fonden har som målsättning att genom sina placeringar uppnå en långsiktig god värdetillväxt på de internationella marknaderna. Fondens risktagande, definierat som storleken på de förändringar uppåt och nedåt som kan inträffa i fondförmögenhetens och därmed fondandelens värde, är större än vad som är vanligt i en traditionell räntefond men mindre än risken i en traditionell aktiefond.

## § 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel ska placeras i finansiella instrument på de internationella marknaderna. Fonden får placera i tillgångsslagen överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument samt fondandelar och på konto hos kreditinstitut. Placering i investeringsfondandelar kan uppgå till maximalt 10% av fondförmögenheten, placering på konto hos kreditinstitut till maximalt 20% av fondförmögenheten.

Fondens medel kan placeras i standardiserade optioner och terminer där den underliggande tillgången utgörs av valutor, räntebärande instrument, aktier och aktieindex. Syftet med placeringar i optioner och terminer är att:

- Skydda mot kursrisker.
- Öka avkastningen.

Fonden får vid varje tidpunkt vara utsatt för säkerhetskrav med anledning av handel med ränterelaterade derivatinstrument som högst uppgår till 20 procent av fondförmögenheten.

Placeringar i utländsk valuta kommer mestadels att kurssäkras till SEK.

Fonden har Finansinspektionens tillstånd enligt 5 kap.8§ LIF att placera upp till 100 procent av fondförmögenheten i obligationer och andra skuldförbindelser som getts ut eller garanteras av svenska staten. Obligationerna eller skuldförbindelserna måste dock komma från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30 procent av Fondens värde.

Fondens totala risk mäts som standardavvikelse (volatilitet) och ska i normalläget ligga inom intervallet 2–15 procent beräknat på månadsdata. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträlvade genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser. Den totala risken är ett mått på hur avkastningen förväntas variera runt Fondens genomsnittliga avkastning.

## § 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på samtliga reglerade marknader eller motsvarande marknader utanför eller inom EES. Handel får även ske på en handelsplattform/MTF eller annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

## § 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § första stycket motsvarande maximalt 10 % av Fondens värde i enlighet med LIF. Fonden får använda sig av derivat som ett led i placeringsinriktningen.

## § 8 Värdering

Det dagligt beräknade fondandelsvärdet ligger till grund för fastställande av försäljnings- och inlösenkurser vid handel med andelar i Fonden. Ett fondandelsvärde beräknas och publiceras varje bankdag på Fondbolagets hemsida. Fondens värde utgörs av Fondens tillgångar efter avdrag för skulder inklusive upplupna kostnader och skatter. Värdet av en fondandel är Fondens värde delat med antalet utestående andelar.

Tillgångarnas värde beräknas enligt följande:

- Finansiella instrument värderas med ledning av uppgifter om aktuella marknadsvärden, varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs. Saknas uppgifter om gällande marknadsvärden eller, om dessa enligt fondbolagets bedömning är missvisande, får värdering ske till det värde som fondbolaget på annan objektiv grund

fastställer. Sådan information kan exempelvis vara nyemissionskurs med oberoende part till annat värde eller kännedom om att affär gjorts till viss kurs i aktuell tillgång med oberoende part.

- För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen om investeringsfonder fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder. Om sådana kurser inte är tillgängliga eller om kurserna enligt fondbolagets bedömning är missvisande får finansiella instrument upptas till det värde som fondbolaget på objektiv grund bestämmer. Vid värdering på objektiv grund fastställs ett marknadsvärde baserat på uppgifter om senast pris, ifrån kursleverantörer som anses tillförlitliga eller indikativ kurs från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om dessa uppgifter saknas eller inte bedöms som tillförlitliga fastställs marknadsvärdet med hjälp av information från motparter eller andra externa källor.
- Likvida medel och kortfristiga fordringar, i form av medel på konto och korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda värdepapper, upptages till det belopp varmed de beräknas inflyta.  
För samtliga tillgångar beaktas tillhörande rättigheter i form av räntor, utdelningar, emissionsrätter och dylikt.

Skulder, vilka värderas till marknadsvärde, utgörs av:

- Ersättning till Fondbolaget.
- Ej erlagda likvider för köpta finansiella instrument.
- Eventuella skatter.

### **§ 9 Försäljning (teckning) och inlösen av fondandelar**

Fonden är öppen för försäljning (fondandelsägares köp) och inlösen (fondandelsägares försäljning) varje bankdag. Lägsta tillåtna belopp vid direktinvestering i Fonden är 1 000 SEK, och lägsta gräns för månadssparande är 100 SEK.

Order om försäljning och inlösen som kommit fondbolaget tillhanda senast kl 13.00 vid hel bankdag och senast kl 11.00 vid halv bankdag verkställs samma dag och till den dagens försäljnings-/inlösenpris. Ordrar som inkommit efter ovan nämnda stopptider verkställs nästföljande bankdag. Blanketter för försäljning och inlösen tillhandahålls av Fondbolaget och finns på Fondbolagets hemsida.

Senaste uppgift om kurs till vilken handel med fondandelar skett publiceras varje bankdag på fondbolagets hemsida. Försäljnings- och inlösenpriset för en fondandel utgörs av fondandelsvärdet på försäljnings- respektive inlösendagen. Försäljning och inlösen av fondandelar sker till, en vid tidpunkten för begäran, okänd kurs. Avräkning ska ske till det fondandelsvärde som fastställs varje bankdag. Begäran om försäljning respektive inlösen får återkallas endast om Fondbolaget medger det, varvid principen om likabehandling av fondandelsägarna ska tillämpas.

Fondandel ska, med den begränsning som anges i föregående stycke, på begäran inlösas om medel finns tillgängliga i Fonden. Om så inte är fallet, ska medel anskaffas genom försäljning av Fondens egendom och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intresse, får Fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen, avvakta med försäljningen.

I de fall möjlighet saknas att fastställa kurs i Fonden på sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till följd av att marknadsplats är helt eller delvis stängd, får handeln i Fonden senareläggas.

### **§ 10 Extraordinära förhållanden**

Under extraordinära förhållanden, som exempelvis större rörelser på marknaden, kan kurssättningen göras om för att ta hänsyn till ändrade förhållanden. Vid sådana extraordinära

förhållanden som medför att Fondens tillgångar inte kan värderas på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, kan Fonden komma att stängas för in- och utträde. Fondbolaget ska utan dröjsmål anmäla sådant beslut till Finansinspektionen.

### **§ 11 Avgifter och ersättning ur Fonden**

Ur Fondens medel får betalas ersättning dels till fondbolaget för dess förvaltning, analys, administration, bokföring och registerhållning, revision och tillsyn av Fonden samt dels till Förvaringsinstitutet för dess förvaring av Fondens tillgångar.

Ersättning till Fondbolaget får högst uppgå till 2,35 procent per år. Avgiften beräknas dagligen med 1/365-del samt tas ur Fonden månadsvis.

Ur Fondens medel tas vidare courtage och andra kostnader hänförliga till köp och försäljning av värdepapper.

På ersättningar, kostnader och avgifter enligt ovan tillkommer eventuella mervärdesskatter och andra skatter.

Försäljningspriset (kundens köpkurs) för fondandel ska vara fondandelsvärdet den dag försäljningen verkställs med ett tillägg av högst 5 procent. Inlösenpriset (kundens säljkurs) för fondandel ska vara lika med fondandelsvärdet den dag inlösen sker efter avdrag med högst 1 procent av det inlösta värdet. Avgift avseende försäljning respektive inlösen tillfaller fondbolaget.

### **§ 12 Utdelning**

Till andelsägarna ska utdelningsbart belopp utdelas om fondbolaget så beslutar. Utdelningen per fondandel får avrundas till närmast lägre tiotal ören. Utbetalning av utdelning sker under maj månad året efter räkenskapsåret. Utdelning tillkommer fondandelsägare som på av fondbolaget fastställd utdelningsdag är registrerad för fondandel. För utdelningen ska, efter avdrag för preliminär skatt, fondbolaget förvärva nya fondandelar för fondandelsägarens räkning.

Beräkning av det för fonden utdelningsbara beloppet sker enligt följande;

- fondens resultat enligt resultaträkning för räkenskapsåret, till den del detta utgör fonden beskattningsbart resultat,
- en skattemässig schablonintäkt för fonder, samt
- eventuellt kvarstående restbelopp sedan föregående utdelningstillfälle.

Efter särskild begäran, vilken ska framställas av fondandelsägaren skriftligen och vara fondbolaget tillhanda senast den sista mars, kan utdelningen, efter avdrag för skatt enligt gällande föreskrifter, istället för att placeras i nya fondandelar utbetalas till fondandelsägaren.

### **§ 13 Fondens räkenskapsår**

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

### **§ 14 Årsberättelse, halvårsredogörelse och ändring av fondbestämmelserna**

För Fonden upprättas och avges årsberättelse och halvårsredogörelse. Dessa ska tillställas de andelsägare som så begärt samt hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet senast fyra respektive två månader efter senaste års- respektive halvårsskifte. Ändring av fondbestämmelserna ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Efter godkännande ska fondbestämmelserna i den nya lydelsen hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt i förekommande fall tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

## **§ 15            Pantsättning och överlåtelse**

Pantsättning av fondandelar får ej ske. Överlåtelse av andelar får ske efter godkännande av Fondbolaget och ska ske skriftligen.

## **§ 16            Ansvarsbegränsning**

Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt lagen om investeringsfonder eller fondbestämmelserna, ska fondbolaget ersätta skadan. Om en fondandelsägare eller ett fondbolag tillfogats skada genom att förvaringsinstitutet överträtt denna lag eller fondbestämmelserna, ska institutet ersätta skadan. Detta framgår av 2 kap. 21 § lagen om investeringsfonder.

Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet själva är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet, om normal aktsamhet iakttagits. Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada och ansvarar inte heller för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller för skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet. Föreligger hinder för Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört.





Org nr 556673-5758

## ***Verksamhetsplan 2013***

(Fastställd av styrelsen i Optimus Fonder AB (org nr 556673-5758) den 3 april 2013)

# VERKSAMHETSPLAN OPTIMUS FONDER AB

## INNEHÅLLSFÖRTECKNING

- 1 **Bolagets verksamhet**
  - 1.1 Bolaget och affärsidén i korthet
  - 1.2 Bolagets fonder
  - 1.3 *Allmänt*
  - 1.4 *Optimus Yield*
  - 1.5 *Optimus SmallCap*
  - 1.6 Målgrupp och marknadsplan
  - 1.7 *Målgrupp*
  - 1.8 *Försäljning och marknadsplan*
- 2 **Ägarförteckning**
- 3 **Koncernbeskrivning**
- 4 **Ledningsförteckning**
- 5 **Ekonomiska förhållanden**
  - 5.1 Allmänt om bolagets kostnader
  - 5.2 Allmänt om bolagets intäkter
  - 5.3 Resultat
  - 5.4 Budget 2012-2014
  - 5.5 Finansiering
- 6 **Organisation**
  - 6.1 Allmän beskrivning över organisationen
  - 6.2 Schematisk bild av organisationen
- 7 **Uppdragsavtal (outsourcing)**
  - 7.1 Allmänt
  - 7.2 Förvaringsinstitut och affärsbank
  - 7.3 Backoffice – administrativa processer
  - 7.4 IT-tjänster
  - 7.5 Compliance
  - 7.6 Ansvar för oberoende riskkontroll
  - 7.7 Ansvarig Internrevisor
  - 7.8 Övriga uppdragsavtal
  - 7.9 Uppföljning av uppdragsavtal
- 8 **Informationssystem och säkerhetsfrågor**
  - 8.1 Fysisk säkerhet och lokal
  - 8.2 IT-säkerhet
- 9 **Bästa möjliga resultat**
- 10 **Intressekonflikter**
  - 10.1 Förvaltningen
  - 10.2 Handel och värdepapperslån
  - 10.3 Emissioner, handel för egen räkning m.m.
  - 10.4 Tillikaanställningar och övriga engagemang
  - 10.5 Lokal
- 11 **Incitament**
- 12 **Administrativa processer**
  - 12.1 Så här blir man kund hos Optimus Fonder AB
  - 12.2 Så här investerar kunder i fonden
  - 12.3 Så här säljer kunder andelar och tar ut pengar
  - 12.4 Så här bedriver Fondbolaget handel med värdepapper
  - 12.5 Backoffice och fondadministration
- 12 **Regelefterlevnad (compliance)**
- 13 **Riskhantering**
- 14 **Internrevision**
- 15 **Revision**
- 16 **Händelser av väsentlig betydelse**
- 17 **Hantering av etiska frågor**
- 18 **Klagomålshantering**
- 19 **Egna affärer**
- 20 **Åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism**
- 21 **Intressekonflikter**
- 22 **Avbrottsfriverksamhet**
- 23 **Interna regler och instruktioner**
  - 23.1 Allmänt
  - 23.2 Närmare om styrning, intern information och riskkontroll

Optimus Fonder AB, 556673-5758, är ett fondbolag under Finansinspektionens tillsyn. Samtliga bolag som bedriver fondverksamhet och förvaltar investeringsfonder ska ha en verksamhetsplan. Vad verksamhetsplanen ska innehålla framgår av FFFS 2008:11, 2 kap 4–27 §§. Verksamhetsplanen ska enligt FFFS 2008:11 vara ständigt uppdaterad. Vidare framgår det att ändringar som är av väsentlig betydelse, exempelvis organisatoriska förändringar och utbyte av nyckelpersoner, ska rapporteras in till Finansinspektionen så snart det är möjligt. Styrelsen i Optimus Fonder AB är ytterst formellt ansvarig för verksamhetsplanens innehåll, men har delegerat ansvaret att hålla verksamhetsplanens innehåll uppdaterat till bolagets VD. Ändringar som enligt styrelsens arbetsordning faller utanför VD:s beslutsramar skall beslutas av styrelsen eller i sista hand av bolagsstämman. Kontaktperson mot Finansinspektionen är bolagets VD och Compliance Officer.

# 1 Bolagets verksamhet

## 1.1 Bolaget och affärsidén i korthet

Optimus Fonder AB ("Fondbolaget") tidigare Traction Fonder AB är ett fondbolag under Finansinspektionens tillsyn som förvaltar två stycken special fonder Yield och SmallCap samt en UCITS fond High Yield. Tillstånd att bedriva fondverksamhet meddelades från Finansinspektionen den 28 november 2005 och Fondbolaget namn vid denna tidpunkt var Bergsgård & Petersson Fonder AB.

Bolagets huvudkontor är beläget på Hammarby Kaj 16, 5tr i Stockholm. Antalet anställda i bolaget uppgår för närvarande till två personer. Fondbolaget använder SEB och Swedbank som förvaringsinstitut. Huvuddelen av handeln i värdepapper sker genom ett tio tal mäklare såväl svenska som utländska. Fondbolaget har inte inrättat filial i annat land och bedriver inte gränsöverskridande verksamhet.

Fondbolaget började sin verksamhet den 28 november 2005 med endast en fond under förvaltning, Hedge. Styrelsen i fondbolaget beslutade i juli 2006 om en expansion av fondbolagets verksamhet, och som ett led i denna expansion startades ytterligare tre fonder – Nordic Hedge, Macro Hedge samt Fond-i-Fond som fick sitt tillstånd den 1 december 2006.

Mot bakgrund av det svaga förvaltningsresultatet för bolagets fonder samt ett inflöde som inte motsvarade budget, beslutade under 2007 ägarna i dåvarande Bergsgård Petersson Fonder AB att sälja fondbolaget till Thenberg & Kinde Fondkommission AB som fick Finansinspektionens förvärvstillstånd den 21 dec 2007.

Den första maj 2008 började fondbolaget förvaltningen av fonderna Ecotech, Small Cap och Covered Call.

I februari 2009 fick Thenberg Fonder tillstånd av Finansinspektionen att förvärva fonden SmallCap ifrån Stockholm Asset Management AB.

Den 4:e februari 2010 godkände Finansinspektionen försäljning av Thenberg Fonder AB till Traction Invest AB, varpå fondbolaget bytte namn till Traction Fonder AB.

Den 16:e november 2012 godkände Finansinspektionen försäljningen av Traction Fonder till ABSIG LLC en långsiktig och finansiellt sett stark aktör som ansågs vara bäst för fondandelsägarna.

Fonderna Hedge, Nordic Hedge och EcoTech har lagts ner och övergick från och med den 1 augusti 2010 till förvaringsinstitutet SEB.

Fonderna Covered Call och Fond i Fond har lagts ner och övergick från och med den 18 oktober 2010 respektive den 1 november till förvaringsinstitutet SEB.

Fonderna Track Traction och Global Value har lagts ner och övergick från och med 5 december 2011 till förvaringsinstitutet.

Fonden Yield kommer att läggas ner vilket har meddelats via media och beräknas vara klart maj 2013.

### Vision

Visionen för Optimus Fonder AB är att inom en tre års period vara ett mycket lönsamt fondbolag på marknaden med ett klart fokus mot retail marknaden.

### Affärsidé

Optimus Fonder AB skall årligen generera sådan avkastning och agera så professionellt att Optimus Fonder blir kundernas naturliga val och konkurrenternas förebild.

### Mål

Optimus Fonder AB

Den sista december 2013 skall fondernas förvaltade kapital uppgå till sådan storlek att månadsresultatet skall vara positivt och troligen innebär det en förvaltat volym på ca 2 000 miljoner sek och det innebär att det genomsnittliga kapital skall uppgå till 1.250 miljoner kr.

## Strategi

Strategin för Optimus Fonder är att över tiden skapa förutsättningar för positiv årlig avkastning samt att överträffa jämförelseindex och konkurrenter genom att våga tänka annorlunda och att våga vara först med nya värderingar och affärsidéer.

Strukturerad fokuserad förvaltning som utgår från egen fundamentalanalys där den viktigaste informationskällan är information ifrån företag, analytiker samt andra informativa källor.

Samtliga i personalen och styrelsen skall kontinuerligt verka för att identifiera nya presumtiva kunder.

Fondbolaget skall använda oss av våra befintliga kontakter, återförsäljare, marknadsplatser, olika förvaltande bolag för att generera volymer till fonderna.

Verksamheten skall genomsyras av hög etik och moral, ordning samt fokus på regelefterlevnad.

Organisationen skall kännetecknas av lyhördhet, erfarenhet och kompetent ledning och personal.

Identifiera och förvärva flera fonder samt minska antalet fonder med fokus på att hantera förvaltningen med befintlig personal, dock kan det i samband med förvärv bli aktuellt att anställa ytterligare förvaltare.

## 1.2 Bolagets fonder

### 1.2.1 Allmänt

Fondbolaget förvaltar specialfonder som enligt fondbestämmelser som ger en relativt hög grad av flexibilitet beträffande förvaltningen och UCITs fonder som har en mindre flexibilitet beträffande förvaltningen. Valet av förvaltare har skett mot bakgrund att Fondbolaget förvaltar både räntebärande fonder och aktie fonder varför tyngvikt lagts på förvaltarens erfarenhet och kompetens, samt dels av marknadshänsyn beträffande möjligheter till ett bra förvaltningsresultat samt profilering på den svenska och Europeiska marknaden.

Fonderna har som mål att generera ett en bra risk justerad avkastning på aktie- eller räntemarknaderna och fonder är mer eller mindre beroende av positiv kursutveckling på aktiemarknaderna och räntemarknaderna. Fondbestämmelser, kundavtal, handelstillfällen, insättningsgränser m.m. är även dessa harmoniserade i största möjliga mån, i syfte att göra det enkelt för kunderna och förenkla administrationen för bolaget.

Avgiftsstrukturen utgörs för samtliga fonder av ett fast förvaltningsarvode vilket beräknas som en årlig procentsats på investerat kapital. En av fonderna har även ett resultatbaserat arvode vilket debiteras endast om avkastningen överträffar sitt jämförelseindex.

Avseende den rörliga avgiften tillämpas den så kallade High water mark-principen. Detta innebär att fonden först måste hämta igen en eventuell förlust mot jämförelseindexet innan Fondbolaget erhåller den rörliga förvaltningsavgiften och denna beräknas individuellt.

Yield har en fast förvaltningsavgift om 1 procent per år, vilken beräknas och uttages månadsvis ur fonden.

SmallCap har en fast förvaltningsavgift om 1,5 procent per år vilket beräknas och uttages månadsvis ur fonden. Den resultatbaserade avgiften beräknas med 20% av fondens avkastning över tre månaders statsskuldväxel och skiljer sig mot de övriga fonderna och beräknas individuellt för varje andelsägare. Ersättningen utgår endast då andelsägarens relativa värdeutveckling uppvisar en positiv avkastning, och om andelsägaren viss månad uppnår en negativ avkastning, och det under en senare månad uppstår en positiv relativ värdeutveckling, skall ingen resultatbaserad ersättning utgå förrän tidigare månads underavkastning kompenserats.

High Yield har en fast förvaltningsavgift om 2,35 procent per år, vilken beräknas och uttages månadsvis ur fonden.

### 1.2.2 Yield

Fonden Yield är en aktivt förvaltat räntefond vars investeringar skall vara högavkastande. Fondens målsättning är att ge en avkastning på över 5 procent årligen till en begränsad risk. Fondens risk, mätt som standardavvikelse över tiden väntas ligga kring 3-15 procent. Det är högre än för en traditionell räntefond men mindre än för en renodlad aktiefond.

#### 1.2.4 SmallCap

Fonden SmallCap är en specialfond inriktad på Svenska små och medelstora bolag.

Själva basen i förvaltningsarbetet är fundamental aktieanalys och att identifiera ett antal aktier som förvaltaren verkligen tror på. Fonden kommer både att äga, blanka aktier och använda sig av OMX index terminer/futures för att skydda fonden eller förstärka trender.

Målsättningen är att skydda investerarnas pengar vid djupare och längre tids nedgång. Målsättningen är att i stigande aktiemarknad leverera en avkastning lika med index men till lägre risk.

Marknaden är över långa tidsperioder "effektiv", men ineffektivitet i marknaden uppkommer emellanåt i det korta perspektivet. Genom att utnyttja detta kan vi addera mer avkastning, med ett aktivt analysarbete kan vi få en fördel av den ineffektiva pris sättnings i marknaden.

Lång erfarenhet av analys och förvaltning i kombination med en analytiskt driven investeringsprocess och en riskhantering är en förutsättning för att lyckas.

Det är enskilda aktiers värdering som är fondens huvudfokus, och en investering görs när förvaltarna har en klar uppfattning om aktiens motiverade värde.

#### 1.2.5 High Yield

Fonden High Yield är en Ucits 4 fond som skall vara noterad på PPM. Fonden är en aktivt förvaltnad räntefond vars investeringar skall vara högavkastande. Fondens målsättning är att ge en avkastning på omkring 7 procent årligen till en begränsad risk. Fondens risk, mätt som standardavvikelse över tiden väntas ligga kring 3-15 procent. Det är högre än för en traditionell räntefond men mindre än för en renodlad aktiefond.

### 1.3 Målgrupp och marknadsplan

#### 1.3.1 Målgrupp

Optimus Fonder AB är ett oberoende fondbolag som skapar kundnytta genom att erbjuda fondförvaltning i egna förvaltnade nischade fonder med målet att skapa mervärde till våra kunder genom hög riskjusterad avkastning. Fondförvaltningen riktar sig till privat marknaden, företag, institutioner, stiftelser och organisationer.

Målgrupperna delas i följande grupperingar

- Privatkunder (fritt sparande)
- Privat kunder (bundet sparande såsom PPM och tjänstepension)
- Företag
- Försäkringsbolag med egna försäkringar
- Försäkringsbolag förmedlare av andras försäkringar
- Fond i Fond bolag som investerar i andras fonder
- Förvaltningsbolag
- Handelsplattformar
- Oberoende rådgivande bolag
- Stiftelser
- Institutioner
- Organisationer
- Övriga tänkbara återförsäljare

För att kunna komma upp i förvaltningsvolym behöver vi återförsäljare som mot en ersättning säljer våra fonder. Denna målgrupp finns bland försäkringsmäklare, privatkunder med bra kontakt nät och förvaltningsbolag med fritt placerings mandat. Nackdelen är att denna införsäljning tar tid och kostar en hel del i form av ersättning till återförsäljarna som uppgår till mellan 50 till 80% av förvaltnings avgiften.

**Privat kunder och företag** nås genom annonsering i olika medier samt att Optimus Fonder utmärker sig genom bra riskjusterad avkastning. Vidare kommer privat marknaden att nås via återförsäljare. Rikare privat kunder och företag bearbetas främst genom individuella kundbesök genom Optimus Fonders kontakt nät.

**Stora försäkringsbolag med egna försäkringar** är svåra då det är nästan omöjligt att få Optimus Fonders fonder registrerade i deras system då de främst vill sälja sina egna fonder eller kräver lång performance historik.

**Mindre försäkringsbolag med egna försäkringar** är intresserade om behovet kommer ifrån deras mäklare eller att riskjusterad avkastning är så pass bra att de tar in fonden rakt av.

**Försäkringsbolag** som säljer andras försäkringar är svåra då det är nästan omöjligt att få våra fonder registrerade i hos de försäkringsbolag vars försäkringar de säljer. Då de främst vill sälja sina egna fonder eller kräver lång performance historik. Här får man nog istället rikta in sig på försäkringsmäklarnas rådgivning till kundernas övriga fondsparande utanför försäkringssparandet, det är dock inte alla bolag som bedriver denna typ av rådgivning.

**Fond i fond bolag** är oftast intresserade när förvaltningsvolym per fond uppgår till mellan 50 till 100 miljoner då de ej investerar mindre belopp än 5 till 10 miljoner och ej får ha en större andel än 10% av fondförmögenheten i de investerade fonderna.

**Förvaltningsbolag** som för sina kunder har en modellportfölj med investeringsmöjligheter i externa fonder är av intresse. Även rådgivare/förvaltare i förvaltningsbolag som har möjlighet att sälja externa fonder till sina kunder.

**Handelsplattformar** är intressanta för att nå massmarknaden för privatpersoner och företag. Kräver bearbetning av anslutna företag och annonsering.

**Oberoende rådgivande bolag** är intresserade så länge vi har flera bra fonder att erbjuda med en bra riskjusterad avkastning kombinerat med en vettig ersättning.

**Stiftelser** som är lite mindre kan vara av intresse. Av de stora stiftelserna sköter SEB och några andra aktörer om administrationen och förvaltningen för säkert 70% av stiftelserna.

**Större Institutioner och organisationer** investerar först när respektive fonds förvaltningsvolym uppgår till 300 till 500 miljoner sek och när vi har tre år bra riskjusterad avkastning. De går även igenom våra rutiner, etik, dokumentering mm

Vi bedömer att våra kunder kommer att välja någon av våra fonder för att de vill ha bättre riskjusterad avkastning än vad indexförvaltning och traditionella fonder levererar. Alternativt eftersträvar de en bättre riskspridning i sin portfölj och vill ha en större exponering mot den marknad respektive fond de placerar i. Vi förväntar oss kunder som är betydligt mer intresserad av att göra ett aktivt fondval än genomsnittet och som avser att vara långsiktiga i sin förvaltning.

### 1.3.2 Försäljning och marknadsplan

Fondbolaget har prövat ett antal olika försäljnings- och marknadsföringskanaler, och har intentionen att fortsätta arbeta aktivt med denna typ av arbete. Vi kommer hela tiden utvärdera resultaten av varje sälj- och marknadsplan i syfte att styra aktiviteterna till den kanal som ger bäst resultat. Nedan ges ett par exempel på genomförda och planerade marknadsförings- och säljaktiviteter.

- **Traditionell annonsering:**

Fondbolaget kommer i mindre omfattning arbeta med traditionella annonser i både tryckt media och internet. Publicering av annonser görs oftast i affärspress (t.ex. Affärsvärlden, Veckans Affärer och Børsveckan) och på finansiellt inriktade hemsidor.

- **Egen telefonförsäljning:**

Varje anställd skall verka för att vid varje givet tillfälle marknadsföra våra fonder. Det åligger VD och förvaltare att aktivt ringa och boka besök med presumtiva kunder till Optimus Fonder. För detta ändamål har det upprättats ett prospektregister som hela tiden hålls uppdaterat.

- **Egen hemsida:**

Fondbolaget har en hemsida på adressen [www.Optimusfonder.se](http://www.Optimusfonder.se). På hemsidan publiceras allmän information om bolaget, pressmeddelanden, kundavtal, månadsbrev samt indikativa och officiella NAV-kurser. Av kostnadsskäl har hemsidan hittills inte erbjudit funktionalitet för kunder att logga in och ta del av transaktionshistorik, kontoutdrag m.m. Det är dock Fondbolagets målsättning att på sikt implementera sådana funktioner.

- **Nyhetsbrev:**

Fondbolaget publicerar nyhetsbrev/månadsbrev där vi skriver om Makro ekonomi och hur fonderna utvecklas. Nyhetsbrevet/månadsbrevet distribueras kostnadsfritt via e-post till kunder och övriga intressenter.

- **Återförsäljare:**

Fondbolagets fonder marknadsförs och säljs på så kallade fondtorg, det vill säga genom värdepappersbolag som distribuerar ett stort antal fonder (bland annat Avanza, MFEX och Nordnet). Vidare marknadsförs fonderna via återförsäljare med stort kontakt nät eller call center organisation. Dessa försäljningskanaler tar i huvudsak betalt för distributionen som en viss procent av förvaltningsarvodet. Även om Fondbolaget får andelar som distribueras på detta sätt vidkänns ett intäktsbortfall jämfört med om försäljningen sker på egen hand så minskar

administrationskostnaderna för Fondbolaget. Distributörerna har i allmänhet förvaltkonton hos de fondbolag vars fonder som distribueras, och när distributören säljer fonden till t.ex. 100 kunder har Fondbolaget bara distributören som kund och slipper kostnaden för att administrera samtliga bakomliggande kunder. Vidare kommer samarbeten etablerats med ett mindre antal så kallade försäkringsförmedlare.

▪ **Seminarium:**

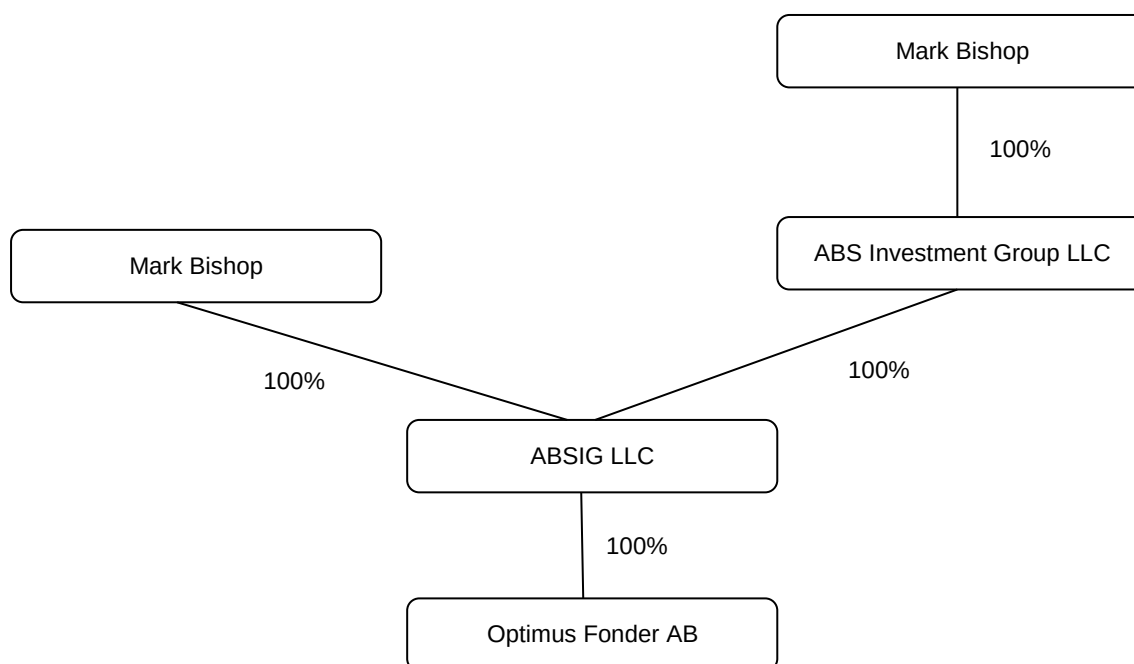
Fondbolaget kommer att anordna seminarium i egen regi, samt i samarbete med andra aktörer på finansmarknaden, och bjuda in potentiella intressenter till dessa. Tema för seminarierna kommer att variera, men i huvudsak naturligtvis avse de respektive fondernas förvaltningsstrategier, samt allmänt om "specialfonder".

## 2 Ägarförteckning

Fondbolaget har ett aktiekapital uppgående till 1.612.500 kronor, fördelat på 150.000 aktier. Samtliga aktier i fondbolaget ägs av företaget ABSIG LLC som är beläget i San Diego, USA.

## 3 Koncernbeskrivning

ABSIG LLC är hundra procentig ägare till Optimus Fonder AB och ägarförhållandena inom koncernen kan grafiskt illustreras på följande sätt:



## 4 Ledningsförteckning

Fondbolagets ledning består av följande personer:

*Ulf Deckmark* – Ulf är VD för Optimus Fonder AB samt ansvarig förvaltare för SmallCap, Yield och High Yield.

*Jan Eriksson* – Jan är förvaltare och administrativt ansvarig

Styrelsen även av följande personer:

*Carl-Magnus Kindal* – Carl-Magnus är styrelsens ordförande och ställföreträdande VD, och har lång erfarenhet av företagsledning och arbete inom värdepappers och finanssektorn. Carl-Magnus delägare i Thenberg & Kinde Fondkommission AB.

*Helena Erlandsson* – Helena är styrelseledamot och har lång erfarenhet av regelefterlevnad och arbete inom finanssektorn. Helena är anställd hos Indecap AB som regelefterlevnads ansvarig.

*Mark Bishop* – Mark är styrelseledamot och har lång erfarenhet av företagsledning och arbete inom finanssektorn. Mark äger ABSIG LLC.

## **5 Ekonomiska förhållanden**

### **5.1 Allmänt om bolagets kostnader**

Fondbolagets huvudsakliga utgifter är löner, ersättning för outsourcing av olika funktioner, lokalkostnader, distributionsersättningar samt kostnader för regelkontroll. Det är bolagets policy att ha låga kostnader. Inte förrän det ekonomiska resultatet tillåter, och det förvaltade resultatet har nått en viss storlek, kommer bolaget att göra några större investeringar eller initiera större marknadsförings- och försäljnings- aktiviteter.

I det långa perspektivet kommer löner, outsourcing och kostnader för regelkontroll att vara de största kostnadsposterna.

### **5.2 Allmänt om bolagets intäkter**

Fondbolagets intäkter består av följande:

- fast förvaltningsarvode för de fonder som förvaltas
- rörligt förvaltningsarvode
- resultat från finansiella poster, som t.ex. bankränta

De fasta årliga förvaltningsavgifterna uppgår till mellan 1 respektive 1,5 procent, vilka uttas med en tolfedel per månad. Därtill tar Fondbolaget en prestationsbaserad avgift på 20 procent av överavkastningen i SmallCap fonden – för fonden tillämpas principen om high water mark, se fondbestämmelser för närmare definition.

### **5.3 Resultat**

Se årsredovisningen för respektive år för mer information.



## 5.4 Budget för Optimus Fonder AB

Datum  
2012-12-30

## BUDGET OPTIMUS FONDER

|                                           |       |       | 2013         | 2014         | 2015         |
|-------------------------------------------|-------|-------|--------------|--------------|--------------|
|                                           |       |       | Prognos      | Prognos      | Prognos      |
| Fondförmögenhet (års genomsnitt)          |       |       | 1 250 000    | 2 900 000    | 4 700 000    |
| Fondförmögenhet (per sista december)      |       |       | 2 000 000    | 3 800 000    | 5 600 000    |
| <b><u>Intäkter</u></b>                    |       |       |              |              |              |
| Fast avgift                               | 0,89% | 0,67% | 10046        | 16861        | 32962        |
| Rörlig performance fee                    | 0,0%  |       | 0            | 0            | 0            |
| <b>Summa intäkter</b>                     |       |       | <b>10046</b> | <b>16861</b> | <b>32962</b> |
| Ersättning distributörer 65%              |       |       | 6530         | 10959        | 21425        |
| <b><u>Kostnader</u></b>                   |       |       |              |              |              |
| VD Lön+TjP                                |       |       | 1643         | 1700         | 2000         |
| Lön Anställd                              |       |       | 800          | 1800         | 2100         |
| Wahlstedt & Sageryd Backoff               |       |       | 750          | 800          | 840          |
| A-Sec Riskkontroll fonder                 |       |       | 390          | 410          | 450          |
| Kjellander & Ramel Compliance             |       |       | 204          | 210          | 220          |
| Bloomberg system                          |       |       | 156          | 165          | 165          |
| Lokalhyra                                 |       |       | 110          | 130          | 150          |
| Revisor Fondbolag + Fonder                |       |       | 70           | 75           | 85           |
| Bokföring Fondbolaget + Skatte ber Fonder |       |       | 60           | 60           | 65           |
| Moneo Intern Revisor                      |       |       | 60           | 60           | 60           |
| FI ansöknings avgifter                    |       |       | 75           | 100          | 100          |
| Kostnadsersättning styrelse               |       |       | 400          | 440          | 500          |
| Övrigt                                    |       |       | 38           | 42           | 55           |
| Ansvarsförsäkring styrelse o VD           |       |       | 35           | 38           | 45           |
| Data support o Back upp Takeolt           |       |       | 40           | 55           | 55           |
| Webb support                              |       |       | 60           | 30           | 30           |
| Data info Online trader                   |       |       | 30           | 50           | 55           |
| FI löpande avgift                         |       |       | 20           | 20           | 22           |
| Resor                                     |       |       | 20           | 25           | 30           |
| Representation                            |       |       | 24           | 36           | 45           |
| Telefon                                   |       |       | 18           | 22           | 25           |
| Inventarier o kontorsmatreal o förbruk    |       |       | 10           | 13           | 15           |
| Marknadsföring                            |       |       | 30           | 65           | 100          |
| Tidningar/litteratur/extern info          |       |       | 14           | 18           | 18           |
| Fondbolagensförening Navkurs              |       |       | 4            | 5            | 6            |
| <b>Summa kostnader</b>                    |       |       | <b>5061</b>  | <b>6369</b>  | <b>7236</b>  |
| <b>RESULTAT Före Skatt</b>                |       |       | <b>-1545</b> | <b>-468</b>  | <b>4301</b>  |

## 5.5 Finansiering

Fondbolaget har under sin verksamhetstid genomfört ett antal nyemissioner för att säkerställa bolagets ekonomiska ställning. Ytterligare kapital tillskott kommer att göras under 2013.

## 6 Organisation

### 6.1 Allmän beskrivning av organisationen

Bolaget har idag två anställda personer i bolaget Ulf Deckmark och Jan Eriksson. Rekryterings processen för att anställa ytterligare en person planeras i slutet av 2012 med planerad anställning i början av 2013. Dessutom fungerar styrelseordförande som ett stöd och back up för Bolagets anställda. Ingen av de anställda har anställning i något annat bolag.

Eftersom Bolaget har få anställda finns en beredskapsplan för det fall någon av de anställda skulle vara frånvarande på grund av exempelvis långvarig sjukdom. I Bolagets kontinuitetsplan finns en närmare redogörelse i detta avseende.

Fondbolaget Optimus Fonder AB har varit i drift sedan 2005. Samtliga bolagets administrativa rutiner är upparbetade och fungerar bra. Bolagets organisation beskrivs i skiss form under punkt

### 6.2. De anställda personerna har följande övergripande funktioner:

|                                         |                                                                 |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| ▪ Ulf Deckmark                          | VD och ansvarig förvaltare                                      |
| ▪ Jan Eriksson                          | Förvaltare, administrativt ansvarig och penningtvättsansvarig   |
| ▪ Carl-Magnus Kindal                    | Ställföreträdande VD                                            |
| Öriga personer och funktioner:          |                                                                 |
| ▪ A-Sec, Jacob Holmström                | Oberoende riskkontroll                                          |
| ▪ Kjellander & Ramel AB, Åsa Kjellander | Regelefterlevnad (Compliance ansvarig)                          |
| ▪ Kjellander & Ramel AB, Åsa Kjellander | Klagomålsansvarig                                               |
| ▪ Takeo It, Mickael Takeo               | IT/IT-säkerhet                                                  |
| ▪ Kamerala Kontoret, Henrik Ört         | Ekonomi och löpande bokföring                                   |
| ▪ Moneo AB, Agneta Bremander            | Intern revision (oberoende granskning)                          |
| ▪ KPMG, Carl Håkan Lindgren             | Revisor                                                         |
| ▪ Wahlstedt & Sageryd AB                | Backoffice funktion bl.a. NAV kurs sättning och andelshantering |

#### *Förvaltning/analys*

Ulf är den som är ansvarig för förvaltningen av fonderna. Jan är förvaltare för främst High Yield hanterar även förvaltningen i de övriga fonderna samt ansvarar för de administrativa delarna. Vidare diskuteras förvaltning och analys, både avseende marknaden som helhet samt för de enskilda innehaven kontinuerligt inom Optimus Fonder. Vilket innebär att båda självständigt kan förvalta samtliga fonderna. Att fondbestämmelserna och ev interna placeringsregler efterföljs kontrolleras dagligen av A-Sec AB

#### *Ledningsmöten*

Ledningsmöten hålls ett par gånger per år och på dessa möten diskuteras regelefterlevnad, affärsläget, ekonomi, förvaltning mm.

#### *Förvaringsinstitut*

Fondbolaget använder för närvarande SEB och Swedbank som förvaringsinstitut, men framöver endast använda sig av Swedbank.

#### *Värdepappershandel*

Fondbolaget anlitar idag framförallt ett tio tal svenska och internationella kommissionär vid värdepappershandel. Den handel som bedrivits avser Svenska noterade aktier för SmallCap. för Yield bedrivs handel med andra typer av instrument, t.ex. företagsobligationer och för High Yield bedrivs handel med t.ex. företagsobligationer, certifikat, FRN, MBS och valutaterminer.

#### *Ekonomi*

Ulf Deckmark är som VD ansvarig för att funktionen ekonomi fungerar tillfredställande. Kamerala Kontoret, Henrik Ört, sköter den löpande bokföringen och rapporter till Finansinspektionen och Optimus Fonder.

#### *Regelefterlevnad (Compliance)*

Kjellander & Ramel AB, Åsa Kjellander, anlitas för funktionen regelefterlevnad (compliance) i fondbolaget.

#### *Riskkontroll*

Jacob Holmström (A-Sec AB) är ansvarig för fondbolagets oberoende riskkontroll, se vidare riskkontroll antagen av styrelsen.

#### *Försäljning*

Ulf Deckmark är (i egenskap av VD) ytterst ansvarig för marknadsföring och försäljning.

#### *Revisor*

Fondbolaget har valt auktoriserad revisor Carl Håkan Lindgren på KPMG.

#### *Backoffice*

Wahlstedt & Sageryd Financial Services AB handhar fondernas Backoffice funktioner bl.a. NAV kurs sättning, fond andels hantering, rapporter till FI, utdelnings hantering och dualitets kontroll av gjorda värdepappers affärer.

#### *Kundservice/kontorsbemanning*

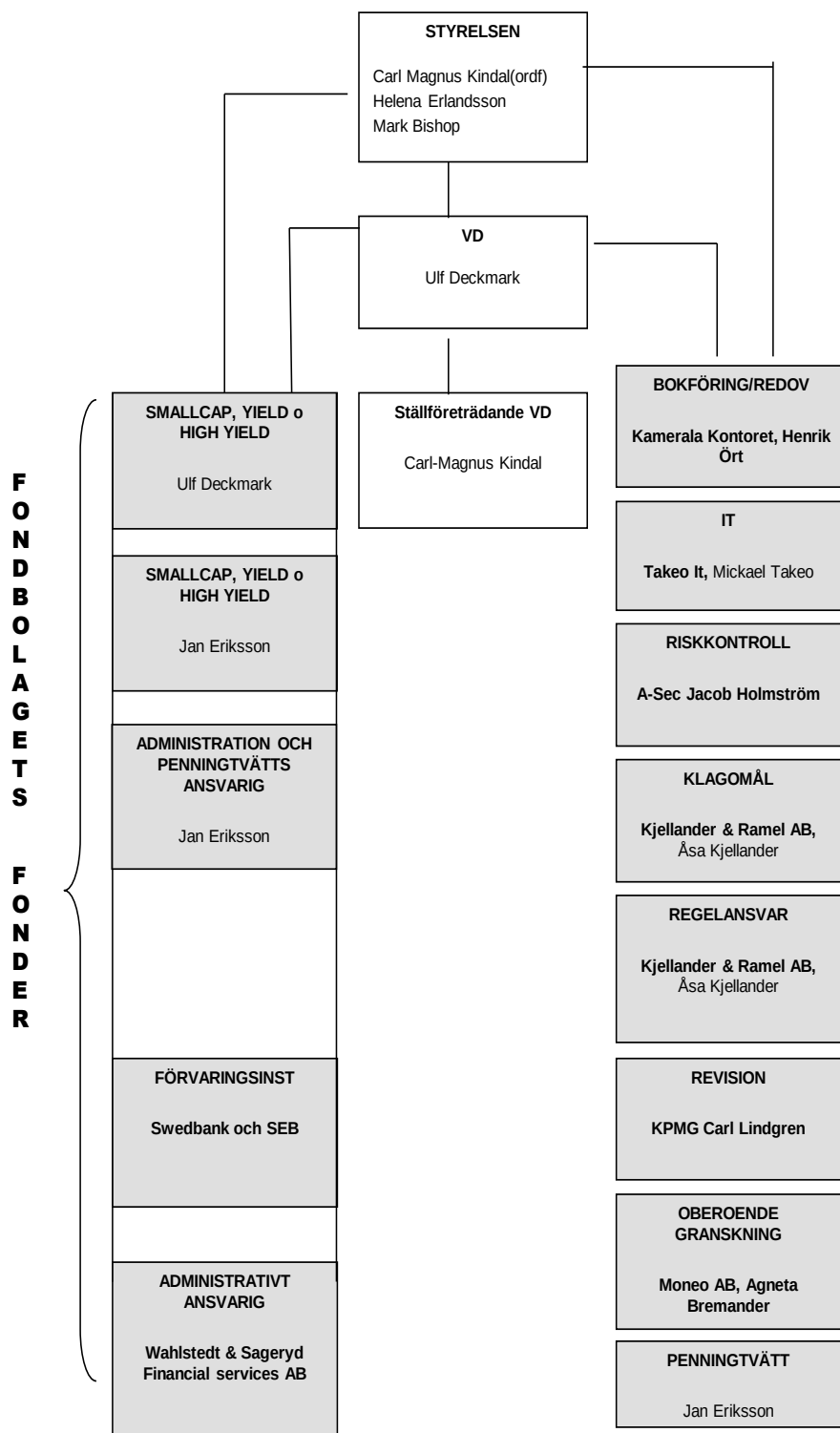
Fondbolaget är bemannat när börsen är öppen, det vill säga mellan klockan 09.00 och 17.30. Under denna tid kan kunder till bolaget ringa och ställa frågor. Varje fond har även en biträdande förvaltare, och då den ansvarige förvaltaren är frånvarande på grund av till exempel sjukdom eller semester träder den biträdande förvaltaren in.

#### *Rekryteringar*

- Fondbolaget har också för avsikt att på sikt anställa ytterligare en person som skall arbeta med analys, förvaltning, administration och kontroll vilket beräknas ske mot slutet av 2012.

På lite sikt kommer ytterligare rekryteringar att utvärderas inom analys och kontroll.

När dessa anställningar kommer exekveras beror på utvecklingen av lönsamheten.



## 7 Uppdragsavtal (outsourcing)

### 7.1 Allmänt

Bolaget bedriver all förvaltning i egen regi, och anlitar således inte externa resurser för detta uppdrag. De viktigaste verksamheter Fondbolaget kommer att uppdra åt någon annan att utföra är följande:

- a) Förvaringsinstitut/affärsbank: Fondbolaget anlitar SEB och Swedbank som förvaringsinstitut och SEB som affärsbank.
- b) Backoffice; Fondbolaget har tecknat avtal med Wahlstedt & Sageryd Financial Services AB för hantering av NAV kursättning, fondandels hantering, dualitetskontroll av bl.a. gjorda värdepappersaffärer och rapporter till Finansinspektionen.
- c) IT-tjänster: Vissa delar avseende Fondbolagets IT-verksamhet upphandlas av företaget Takeo It, Mickael Takeo, Warfvinges Väg 32, 112 51 Stockholm, tfn 08-546 999 22, [www.takeo.se](http://www.takeo.se).
- d) Compliance: Fondbolaget har tecknat avtal med Kjellander & Ramel AB, Åsa Kjellander, Biblioteksgatan 3, 111 46 Stockholm, Sweden. [www.kjellanderramel.se](http://www.kjellanderramel.se).
- e) Ansvar för oberoende riskkontroll har upphandlats av A-Sec (Jacob Holmström), Riddargatan 19, 114 57 Stockholm, tel: +46 (0)546 99 302, [www.a-sec.se](http://www.a-sec.se)
- f) Såsom internrevisor har Moneo AB, Agneta Bremander, utsetts. Jakobsbergsgatan 8, 6tr. 111 44 Stockholm [Tel:+46\(0\)8-4423220](tel:+46(0)8-4423220), [www.moneo.se](http://www.moneo.se).

### 7.2 Förvaringsinstitut/affärsbank

Som nämnts ovan anlitar Optimus Fonder AB SEB och Swedbank som förvaringsinstitut. Den avdelning inom SEB som ansvarar för Fondbolagets verksamhet i denna del heter SEB Merchant Banking. Bolagets kontaktperson på SEB heter Albert Hammar och har telefon nr. 08-506 233 08. Den del inom Swedbank som ansvarar för Fondbolagets verksamhet är Custody och kontakt person är Staffan Adler tfn 0858593209.

De delar som SEB och Swedbank i egenskap av förvaringsinstitut ansvarar för är följande:

- Förvaring av egendom som ingår i fonderna, med vilket avses att Bolaget innehar fondbolagsdepåer i SEB och Swedbank, där samtliga värdepapper och kontanta medel för respektive fond förvaras.
- Dessa båda banker anser ha en hög kompetens inom området. Inga intressekonflikter har identifierats.
- Se till att försäljning och inlösen av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i lag om investeringsfonder och fondbestämmelserna. I detta avseende har SEB och Swedbank en övervakande och kontrollerade funktion, och tillse att fondbolaget följer de krav som ställs upp i tillämpliga lagar samt i fondens egna bestämmelser avseende köp och försäljning av andelar i fonderna. SEB och Swedbank kommer även en till två gånger per år genomföra en mer ingående kontroll av bolagets rutiner. En sådan kontroll från SEB:s och Swedbank sida innebär en genomgång av bland annat fondens tillgångar och skulder, värdering och redovisning avseende fonden, fondens handel med derivatinstrument och onoterade aktier samt riskhantering.
- Tillse en korrekt beräkning av fondandelarnas värde – SEB och Swedbank kommer avseende detta åtagande se till att NAV-kursen för Fonden beräknas enligt bestämmelserna i LIF och fondbestämmelserna.
- Agera depåbank – den handel Fondbolaget kommer att bedriva för fondernas räkning kommer att ske dels via SEB och Swedbank, men även via andra bolag. SEB och Swedbank kommer dock att ansvara för settelment gällande samtliga Fondbolagets affärer.

Fondbolaget bedriver även vissa delar av sin värdepappershandel genom SEB och Swedbank. Vidare anlitar Fondbolaget SEB som affärsbank, och innehar i banken bland annat klientmedelskonto och affärskonto, tjänst för betalning av fakturor via internet m.m. Fondbolaget har även tecknat ett så kallat Prime Brokerage-avtal med SEB, innebärande bland annat att SEB med automatik vid behov upptar vp-lån för fondernas räkning, samt returnerar återköpta korta positioner för fonden Yield.

Avtalet kan sägas upp med tremånaders varsel

### 7.3 Backoffice – administrativa processer

- g) För att sköta backoffice-administrationen åt Fondbolaget har avtal tecknats med Wahlstedt Sageryd Financial services AB. WS har en hög kompetens inom området och inga intressekonflikter har identifierats.

Nedan lämnas en sammanfattande beskrivning av de uppgifter Wahlstedt Sageryd Financial service AB ansvarar för:

- a) Upprätthållande av andelsägarregister, innehållande uppgifter om namn, personnr/org.nr, adress, skatterättslig hemvist, medborgarskap, telefonnr samt e-postadress.
- b) Beräkning av "officiell" NAV-kurs, vilket sker månadsvis för fonder med månads NAV och dagligen för de fonder med dagligt NAV, NAV kurserna kontrolleras och godkänns av Fondbolaget. Fondbolaget beräknar själva dagliga indikativa NAV-kursen för de fonder som har månads NAV. Fondbolaget utför själva den dagliga riskkontrollen över samtliga fonder och rapporterar omgående eventuella avvikelser till förvaltare, VD och Oberoende riskkontrollant.
- c) Beräkning av förvaltningsresultat under olika tidsperioder, samt beräkning och uttag av förvaltningsavgift.
- d) Rapportering av kontrolluppgifter till Skatteverket avseende Fondbolagets kunder.
- e) Hantering av utdelningar.
- f) Generering av rapporter, bland annat rapporter som underlag för Fondbolagets rapportering till Finansinspektionen och till Riksbanken.
- g) Avstämningar mellan fondens tillgångar på enskild och total nivå mellan backoffice-systemet och Fondbolagets depåer och konton på förvaringsinstitutet.
- h) Settlement-processen och kontroll enligt dualitets principen avseende värdepappershandel.
- i) Produktion och inskickande av rapporter till Finansinspektionen avseende fonderna, framför allt de kvartalsvisa innehavsrapporteringarna. Rapportering av riskmått månadsvis till Finansinspektionen.

Wahlstedt Sageryds verksamhet kretsar kring kapitalförvaltningssystemet IVAR Asset Management System. Systemet, som används av en stor del av finansbranschens professionella aktörer, började utvecklas redan 1991. Det flexibla systemet har fått nya funktioner och applikationer, allt efter kundernas önskemål och Wahlstedt Sageryd har gått från att enbart vara systemleverantörer till att bli ett fullserviceföretag inom kapitalförvaltningsområdet. Idag är WS Backoffice Services en tongivande del av Wahlstedt Sageryds verksamhet - här kan uppdragsgivarna outsourca hela eller delar av sitt backoffice, en tjänst som tack vare sin kostnadseffektivitet och flexibilitet snabbt blivit populär bland uppdragsgivare. Företaget är marknadsledande och har komplett förvaltningssystem för i första hand fondförvaltare, diskretionära förvaltare och institutionella placerare.

Bolagets VD har löpande kontakt med uppdragstagaren. Genom dessa kontakter finns möjlighet för Bolaget att bedöma hur väl uppdragstagaren utför sitt uppdrag. Det yttersta ansvaret för att följa upp uppdragstagarens arbete faller dock på styrelsen. Fondbolaget utvärderar löpande att uppdragstagaren fullgör sina skyldigheter enligt avtalet.

Avtalet löper med sexmånaders uppsägningstid.

### 7.4 IT-tjänster

Takeo It, Warfvinges Väg 32, 112 51 Stockholm, tel: 08-54699920, har anlitats för att ansvara för vissa delar avseende Fondbolagets IT-verksamhet. Takeo It har en mycket hög kompetens inom området och inga intressekonflikter har identifierats.

Nedan redogörs översiktligt för detta uppdrag:

- a) "Hosting" av server för bolagets hemsida samt e-postkonton. Takeo It ansvarar alltså för dessa servrar i praktiken, samt ansvarar även för driften, det vill säga att Fondbolagets hemsida är åtkomlig vid alla tider på dygnet samt att Fondbolagets anställda har åtkomst till möjlighet att skicka och ta emot e-post.
- b) Filserver – uppsättande, tagning av backup samt löpande support avseende så kallad filserver, det vill säga en dator placerad på bolagets kontor där dokument som skapas av de anställda inom Fondbolaget lagras.
- c) Arbetsstationer – iordningställande och löpande drift av de arbetsstationer som finns på Fondbolagets kontor, inkluderande installation av bland annat Office-paketet och antivirusprogram.

d) Nätverk – uppsättande av internt nätverk på bolagets kontor.

Takeo It är ett litet företag, men Fondbolaget bedömer att företaget har den kompetens som krävs för detta uppdrag. Takeo It är vana att jobba med företag som står under Finansinspektionens tillstånd. Samarbetet har hittills fungerat mycket bra och de tjänster Takeo It har producerat har hållit hög kvalitet. Avtalet kan sägas upp med omedelbar verkan.

## 7.5 Compliance

Bolaget har lagt ut ansvaret för funktionen för regelefterlevnad till Åsa Kjellander på Kjellander & Ramel AB och Åsa Kjellander har lång erfarenhet från Compliance. Kjellander & Ramel har en mycket hög kompetens inom området och inga intressekonflikter har identifierats.

Bolaget har bedömt att funktionen för regelefterlevnad är en funktion som är av väsentlig betydelse för verksamheten och tillämpar därför reglerna i 11 kap. FFFS 2008:11. Det är i detta avseende viktigt att betona att Bolaget ansvarar för regelefterlevnaden trots att denna funktion är utlagd. Kravet på sekretess regleras i avtalet mellan Bolaget och uppdragstagaren.

Av uppdragsavtalet framgår att uppdragstagaren har en uppsägningstid om tre månader för att skapa möjligheter för Bolaget att finna en ny ansvarig person för regelefterlevnad innan avtalet upphör. Detta säkerställer kontinuiteten i funktionen för regelefterlevnad.

Av avtalet framgår vidare att Bolaget har rätt att säga upp avtalet med omedelbar verkan för det fall uppdragstagaren inte fullgör sitt uppdrag. Det är av vikt för att Bolaget ska kunna tillvarata fondandelsägarnas intressen, men också för att säkerställa kvaliteten i den utlagda tjänsten.

Bolagets VD och andra befattningshavare kommer att ha löpande kontakt med uppdragstagaren. Genom dessa kontakter finns möjlighet för Bolaget att bedöma uppdragstagarens tillgänglighet och engagemang för bolaget. Det yttersta ansvaret för att följa upp uppdragstagarens arbete faller dock på styrelsen. Styrelsen kommer löpande att utvärdera att uppdragstagaren fullgör sina skyldigheter enligt avtalet. I denna utvärdering kommer styrelsen utgå från följande kriterier; förekomsten av kontroller och skriftliga rapporter, uppdragstagarens deltagande på styrelsemöten, uppdragstagarens information till Bolaget avseende regelverksförändringar samt eventuell utbildning och uppdatering till styrelsen och bolagets anställda. Bolagets internrevision kommer även att kontrollera hur väl uppdragstagaren sköter sitt uppdrag.

Vid minst tre styrelsemöte per år skall regelefterlevnad behandlas som en särskild punkt på dagordningen. Styrelsen skall dessutom minst två gånger per år erhålla en skriftlig rapport av uppdragstagaren.

## 7.6 Ansvar för oberoende riskkontroll

Tjänsten har upphandlats av företaget A-Sec AB (Jacob Holmström) (nedan benämnt "A-Sec"), org.nr 556546-2853, Riddargatan 19, 114 57 Stockholm, tel: +46 (0)546 99 302, [www.a-sec.se](http://www.a-sec.se). A-Sec har en hög kompetens inom området och inga intressekonflikter har identifierats.

A-Sec är Riskkontrollansvarig i Fondbolaget.

A-Sec är en oberoende aktör som kommer att rapportera direkt till styrelsens ordförande samt till övriga styrelseledamöter. Genom att anlita en extern och oberoende konsult som riskkontrollansvarig i bolaget och som rapporterar direkt till styrelsen ordförande tillvaratas dualitetsprincipen och kravet på oberoende. Styrelsen kommer löpande att utvärdera att A-Sec utför sitt arbete enligt avtalet. I denna utvärdering kommer styrelsen utgå från följande kriterier; förekomsten av kontroller och skriftliga rapporter samt uppdragstagarens deltagande på styrelsemöten.

Riskkontrollen sker på daglig basis enligt närmare anvisningar i instruktion för riskkontroll i fonderna.

A-Sec:s verksamhet är indelad i fem olika grupper, fondhandel, värdepappersadministration, IT, riskrapportering samt redovisning och rapportering. Varje kund har en kundansvarig som ansvarar för samtliga frågor som berör kundens administration. Varje grupp har en gruppleddare som är ansvarig för den dagliga driften. A-Sec har lång erfarenhet och stor kompetens när det gäller t.ex. risk- och performance beräkningar.

Avtalet kan sägas upp med tre månaders varsel. Bolaget har även rätt att säga upp avtalet med omedelbar verkan om det skulle vara för andelsägarnas bästa.

## 7.7 Ansvarig Internrevisor

Moneo AB, Agneta Bremander, har utsetts till internrevisor. Jakobsbergsgatan 8, 6tr. 111 44 Stockholm  
[Tel:+46\(0\)8-4423220](tel:+46(0)8-4423220), [www.moneo.se](http://www.moneo.se).

Moneo har en hög kompetens inom området och inga intressekonflikter har identifierats.

## 7.8 Några övriga uppdragsavtal

Optimus Fonder AB har ingått distributionsavtal med aktörer som Avanza Bank AB, Nordnet Bank AB, PPM och MFEX i syfte att underlätta distributionen av bolaget fondprodukter till den breda massan av fondsparare. Avtalen innebär att de samarbetspartners som fondbolaget använder sig av erhåller en försäljningsprovision mot att de håller fonder tillgängliga för handel till sina kunder.

Wallmänder & Co i Göteborg är ansvariga för fondbolagets hemsida gällande produktion såsom design och innehåll.

Kamerala Kontoret sköter Fondbolagets löpande redovisning samt rapportering till Finansinspektionen och till Fondbolaget.

## 7.9 Allmänt avseende uppföljning av uppdragsavtal

Bolaget ska följa upp och övervaka utlagd verksamhet i enlighet med bl.a. 11 kap FFFS 2008:11.

Bolaget ska bland annat vidta nödvändiga åtgärder för att säkerställa att uppdragstagare utför den utlagda verksamheten effektivt och ska i detta syfte fastställa metoder för att bedöma hur väl uppdragstagarna utför sina uppgifter. I och med att Bolaget har löpande kontakter med uppdragstagarna kan Fondbolaget snabbt notera om uppdragstagarna inte skulle leverera de outsourcade tjänsterna eller om leveranserna skulle börja levereras med sämre kvalitet. Det skulle i så fall kunna tyda på risk för att uppdragen inte skulle utföras effektivt och Fondbolaget har då möjlighet att agera och kräva rättelse. Det är emellertid styrelsen som har det yttersta ansvaret för utlagda uppdrag. Styrelsen utvärderar därför uppdragstagarna enligt vad som sagts ovan.

Om rättelse inte sker kan Bolaget säga upp avtalen. Om leveranserna fungerar enligt uppdragsavtalen innebär det att risken för att uppdragstagarna utför sitt arbete på ett ineffektivt sätt är låg och att inga särskilda åtgärder behöver vidtas.

Bolaget har kontroll över att beställarkompetens finns och att övervakning av den utlagda verksamheten sker. Uppdragstagarna ska enligt uppdragsavtalen rapportera sitt arbete till VD och samarbeta med Finansinspektionen när det gäller den utlagda verksamheten. Bolaget, dess revisorer och Finansinspektionen har faktisk tillgång till uppgifter om den utlagda verksamheten samt till uppdragstagarens lokaler så att Finansinspektionen kan utöva tillsyn. Uppdragstagarna arbetar under sekretess vad gäller konfidentiell information som avser Fondbolagets verksamhet och det finns en beredskapsplan för att Fondbolaget ska kunna driva verksamheten vidare vid oförutsedda händelser. Bolaget dokumenterar uppföljningen av uppdragstagarna genom de kontroller som görs löpande.

Det är styrelsen som har yttersta ansvaret medan det är VD som följer upp utlagda uppdrag och kontrollerar att de utförs tillfredsställande. Kontrollerna skiljer sig åt beroende på typen av utlagt uppdrag. Vid kontroll av exempelvis compliance stämmer styrelsen av utfört arbete mot uppdragsavtal avseende regelefterlevnad. Uppfyller inte regelansvarig vad som angivits i avtalet kommer Bolaget agera och kräva rättelse. Vidtar regelansvarig inte omedelbart rättelse kommer Bolaget säga upp avtalet och upphandla tjänsten av annan aktör på marknaden. Bolaget har upparbetade kontakter med ett flertal aktörer som tillhandahåller tjänster inom internrevision, riskkontroll, fondadministration och compliance. Dessa skulle omedelbart kunna ta över utlagda uppdrag för det fall detta skulle vara nödvändigt.



## 8 Informationssystem och säkerhetsfrågor

### 8.1 Fysisk säkerhet/lokal

Optimus Fonder hyr ett rum på Hammarby Kaj 16. Rummet är beläget i en lokal på cirka 350 kvadratmeter som är belägen 5 trappor upp i fastigheten.

Fastighetens huvudentré mot Hammarby Kaj är upplåst under kontorstid. Övriga ingångar till fastigheter är låsta och kan bara passeras med hjälp av nyckel eller kodkort. Övriga tider är samtliga dörrar på fastigheten låsta.

När man kommer till våning två (antingen via hiss eller trapp) krävs det kodnyckel och kod för att passera in genom den första dörr som leder in till den lokal där fondbolagets kontor är belägen. Lokalen är skyddad mot inbrott med moderna larm och lås. Cirka 5 meter in i lokalen är fondbolagets kontor beläget med egen låsbar dörr.

I lokalen finns andra hyresgäster såsom Solid Music AB och StrategiPlacering.

### 8.2 IT-säkerhet

#### a) E-post och webbserver

Server för e-post och webbsida finns placerad i en datahall med dygnet runt-övervakning. Datahallen är inbrottsskyddad och videoövervakad. Servern strömförsörjs även vid längre strömbrott tack vare dieselaggregat. Dagliga backuper görs på alla data.

#### b) Filserver

Filservern är placerad på kontoret och kan endast nås inifrån nätverket på kontoret. Brandvägg på servern och separat hårdvarubrandvägg stänger alla fildelningsportar mot omvärlden. Dagliga backuper görs på all data som är sparad på data server och förvaras på annan plats som i sin tur har en back up.

#### c) Arbetsstationer

Det operativsystem som används på de datorer som utgör Fondbolagets arbetsstationer är Windows. Klientdatorerna skyddas av antivirusprogram som automatiskt uppdateras dagligen. Virusprogrammet skannar allt som laddas ned till datorerna, samt genomsöker med jämna mellanrum hela hårddisken och filservern. Word, Excel och Power Point används från Officepaketet. Samtliga klientdatorer är utrustade med mjukvarubrandvägg, och uppdateras löpande för att säkerställa att inga "säkerhetshål" lämnas öppna.

#### d) Nätverk

Nätverket skyddas av en brandvägg som endast kan administreras inifrån själva nätverket. Då alla webbtjänster drivs från annan plats behöver inte brandväggen ha dessa portar öppna vilket ytterligare ökar säkerheten. Ingen access utifrån tillåts in till nätverkets skrivare eller servrar.

## 9 Bästa möjliga resultat

Bolaget är inte direktmedlem på någon reglerad marknad eller annan marknadsplats och utför alltid transaktioner i finansiella instrument, via tredje part (Motpart). Bolaget har kartlagt de Motparter hos vilka order placeras och anlitar enbart Motparter som själva står under tillsyn och har en skyldighet att iaktta regler för bästa möjliga resultat.

Bolaget tar hänsyn till transaktionens storlek och art, pris och kostnader, snabbhet, sannolikhet för utförande och avveckling, finansiellt instrument, typ av transaktion, tillgång till analys samt andra kriterier som enligt Bolagets bedömning är relevant för en viss transaktion.

Inga av fonderna får investera i OTC-derivat.

Bolaget kan genomföra en portföljtransaktion för viss fonds räkning tillsammans med en annan portföljtransaktion om det är osannolikt att sammanläggningen generellt kommer att vara till nackdel för någon av fonderna (eller dess fondandelsägare) vars transaktion ingår i den sammanlagda ordern  
Se även de interna riktlinjer bästa möjliga resultat

## 10 Intressekonflikter

### 10.1 Förvaltningen

Fondbolagets förvaltningsverksamhet består av att förvalta de egna fonderna, och någon förvaltningsverksamhet i övrigt föreligger inte. Bolaget förvaltar inte någon annans finansiella instrument, och

har inte heller tillstånd för denna verksamhet, varför några intressekonflikter med fondförvaltningen inte föreligger. Slutligen sköter Fondbolaget förvaltningen av fonderna på egen hand och har således inte lagt ut någon del av förvaltningen på tredje part eller inom koncernen. Det är Fondbolagets bedömning att det inte föreligger några intressekonflikter i denna del av verksamheten.

## **10.2 Handel och värdepapperslån**

Fondbolaget utför värdepappershandel huvudsakligen via ca tio svenska och internationella kommissionär för värdepappershandel.

Fondbolaget kommer mestadels att uppta värdepapperslån via SEB och Swedbank. Inga sådana kontakter eller förhållanden existerar mellan Fondbolaget och dessa banker att intressekonflikt kan tänkas uppstå.

## **10.3 Emissioner, handel för egen räkning m.m.**

Huvudägare i Optimus Fonder, med ett ägande på 100 procent, är ABSIG LLC och är verksam inom Privat Investment (capital acquisition och asset management) och Venture Capital (privat equity och project financing).

I dessa avseenden föreligger således de potentiella intressekonflikter som existerar för flertalet av de svenska fondbolagen vilka ingår i en finansiell koncern med verksamhet inom investment.

Avseende den generella potentiella intressekonflikten att fonden skulle ta ofördelaktiga affärer som uppstått i ett koncerninternt företag, är det fondbolagets bedömning att denna risk inte existerar i verksamheten. Detta bland annat på grund av att ABSIG inte bedriver någon så kallad tradingverksamhet. Fondbolaget kommer inte heller köpa värdepapper med beslutsgrunden att "hjälpa" ABSIG att bli av med värdepapper då förvaltarna har en självständig beslutsfattande roll.

Fondbolagets verksamhet är också fysiskt avskild från den övriga koncernens verksamhet, varför bland annat sekretessaspekten tillgodoses.

## **10.4 Tillikaanställningar och övriga engagemang**

Fondbolaget bedömer inte att det föreligger några intressekonflikter mellan Ulf Deckmarks ledningsfunktion i fondbolaget och hans engagemang i övrigt. Ulf Deckmark innehar inga övriga poster som styrelseledamöter eller innehar andra operativa ledande befattningar än de för fondbolagets räkning.

Carl-Magnus Kindal innehar posten som styrelseordförande i Optimus Fonder och är delägare i Thenberg & Kinde Fondkommission AB. Bolagets bedömning är att det inte föreligger någon intressekonflikt mellan Carl-Magnus uppdrag som ordförande i Optimus Fonder AB och de övriga uppdrag han innehar. För övriga uppdrag se Carl-Magnus CV.

Fondbolagets styrelseledamot Helena Erlandsson är anställd hos Indicap som regelefterlevnads ansvarig. Bolagets bedömning är att det inte föreligger någon intressekonflikt mellan Helenas uppdrag som styrelseledamot i Optimus Fonder AB och den anställning som Helena har. Skulle Indicap investera i våra fonder kan intressekonflikt uppstå varför detta måste bedömas på nytt.

Mark Bishop är styrelseledamot i Optimus Fonder samt indirekt ägare av bolaget via ABSIG LLC. Eftersom Mark inte är verksam i den operativa verksamheten ser vi inte några intressekonflikter.

## **10.5 Lokal**

Optimus Fonder hyr ett rum på Hammarby Kaj 16. Rummet är beläget i en lokal på cirka 350 kvadratmeter som är belägen 5 trappor upp i fastigheten.

Fastighetens huvudentré mot Hammarby Kaj är upplåst under kontorstid. Övriga ingångar till fastigheter är låsta och kan bara passeras med hjälp av nyckel eller kodkort. Övriga tider är samtliga dörrar på fastigheten låsta.

När man kommer till våning två (antingen via hiss eller trapp) krävs det kodnyckel och kod för att passera in genom den första dörr som leder in till den lokal där fondbolagets kontor är belägen. Lokalen är skyddad mot inbrott med moderna larm och lås. Cirka 5 meter in i lokalen är fondbolagets kontor beläget med egen låsbar dörr.

I lokalen finns andra hyresgäster såsom Solid Music AB och StrategiPlacering.

Bolaget kommer att fortsätta med Takeolt AB som är Fondbolagets It support och ansvarar även för Bolagets högt ställda säkerhetskrav och back up.

## 11 Incitament

Ett bolag som driver fondverksamhet får i förvaltningen av en investeringsfond och när det utför de därmed sammanhängande administrativa åtgärderna, endast betala eller ta emot en avgift eller kommission, eller ge eller ta emot en natura-förmån, om

1. den betalas av eller ges till eller av fonden eller en person för fondens räkning,
2. den betalas av eller ges till eller av en tredje part eller en person som agerar för en tredje parts räkning, om
  - a) fondandelsägarna fått fullständig, korrekt och begriplig information om avgiftens, kommissionens eller förmånens förekomst, art och belopp eller om beloppet inte kan fastställas, om metoden för beräkning av beloppet, och
  - b) betalningen av avgiften eller kommissionen eller tillhandahållandet av natura-förmånen är utformad för att höja kvaliteten på den berörda fondverksamheten och inte hindrar bolaget från att agera i andelsägarnas intressen, eller
3. det är faktiska avgifter som möjliggör eller krävs för att tillhandahålla fond verksamheten, t.ex. depåkostnader, avvecklings- och handelsavgifter, lagstadgade avgifter, och som genom sin art inte strider mot bolagets skyldighet att handla hederligt, rättvist och professionellt i enlighet med andelsägarnas intressen.

## 12 Administrativa processer

Nedan ges en beskrivning av ett antal olika transaktioner som förekommer inom Fondbolaget.

### 12.1 Så här blir man kund hos Optimus Fonder AB

Varje person som vill investera i någon av Optimus fonder måste innan investering sker fylla i ett skriftligt köpeavtal. Avtalet – som finns i olika versioner beroende på om det är engångsinsättning eller månadssparande – finns tillgängligt för utskrift från Fondbolagets hemsida, och skickas även per post till de kunder som begär detta.

Det första steget avseende en investering i fonden är således att kunden fyller i kundavtalet och skickar till Fondbolaget. På avtalet skall kunden uppgge namn, adress, personnr/org.nr, e-postadress m.m. samt ha möjlighet att lämna ett autogiromedgivande.

Fondbolaget tar emot det ifyllda avtalet och kontrollerar att kunden uppgett samtliga obligatoriska uppgifter. Fondbolaget gör sedan en kontroll av kundens uppgivna uppgifter mot SPAR, Statens Personadressregister. Kontrollen avser bland annat namn, personnummer och folkbokföringsadress. I tillämpliga fall görs även kontroll av vårdnadshavare. För juridiska personer görs motsvarande kontroll hos Bolagsverket. I det fall kundens uppgifter överensstämmer med de som finns registrerade hos SPAR/Skatteverket/Bolagsverket. Vidare kontrolleras sannolikheten för penningtvätt och en risk klassificering av kunden.

- låg risk = mycket liten sannolikhet för penningtvätt
- normal risk = inte stor sannolikhet för penningtvätt
- hög risk = stor sannolikhet för penningtvätt

Om kundavtalet är ok sänds avtalet till Wahlstedt & Sageryd för registrering och hantering.

Kurssättningen av fonderna med månadshandel sker den sista bankdagen varje månad och ligger till grund för fastställande av försäljnings- och inlösenkurser vid handel med andelar i fonden. Ett indikativt fondandelsvärde beräknas dock varje dag, och publiceras på fondbolagets hemsida [www.trationfonder.se](http://www.trationfonder.se). Den indikativa kursen publiceras också i ett antal dagstidningar och på finansiella hemsidor.

För Yield tillämpas daglig handel och således en daglig värdering och NAV-kurssättning.

### 12.2 Så här investerar man i Tractions Fonder

Att praktiskt investera i fonden går till på följande sätt (förutsatt att kundavtal är ifyllt och godkänt): Kunden sätter in pengar på fondens klientmedelskonto i SEB eller Swedbank och uppger sitt kundnummer som referens. Wahlstedt & Sageryd Financial Services bevakar kontot varje dag, och erhåller också information om insättningar från SEB och Swedbank. För att kunna delta i handeln måste pengarna finnas tillgängliga på fondens klientmedelskonto senast den sista bankdagen varje månad. Notera alltså att kunden, efter att den skriftliga avtalsprocessen är slutförd, endast behöver sätta in pengar, minst 10.000 kronor, på klientmedelskontot för att göra en investering i fonden. För de fonder som tillämpar daglig handel skall medlen finnas tillgängliga på klientmedelskontot innan klockan 13.00 samma bankdag. För SmallCap är lägsta gränsen för köp 10.000 kronor och likvid skall vara inbetald på anvisat konto senast sista bankdag före den sista varje månad.

Fondbolaget har tecknat avtal med Bankgirocentralen om användandet av tjänsten autogiro. På detta sätt möjliggör Fondbolaget för sina kunder att starta ett månadssparande i fonden Yield och minsta gräns är 500

kronor per månad. Månadsspara i Fonden SmallCap är ej möjligt. Samtliga uppgifter avseende månadssparande och engångsinvestering anges på kundavtalet.

Fondbolaget vidtar ett flertal kontroller som beskriv under manual ny kund.

### *12.3 Så här säljer kunder andelar och tar ut pengar*

Kunder som vill lösa in sina fondandelar måste inkomma med skriftligen begäran om detta till Fondbolaget. Sådan begäran görs på en speciell blankett som tillhandahålls på Fondbolagets hemsida eller kan beställas per post eller e-post. På blanketten kan kunden välja på att lösa in samtliga andelar, specificera det antal andelar som skall lösas in eller lämna uppgift om den summa i kronor han vill ha utbetalt. Slutligen skall på blanketten anges det kontonummer till vilket kunden vill ha pengarna utbetalda.

Inlösen av fondandelar avseende samtliga fonder med månadsvis handel sker en gång i månaden och order om inlösen måste vara fondbolaget tillhanda senast den 5:e för att exekveras nästkommande månadsskifte.

För de fonder som tillämpar daglig handel Yield skall anmälan om inlösen vara fondbolaget tillhanda innan klockan 13.00 samma bankdag.

Fondbolaget tar emot kundens inlösenbegäran och jämför namnteckningen på blanketten med den på kundens kopierade id handling och sänder denna vidare till Wahlstedt & Sageryd Financial Service. Detta görs i syfte att kontrollera att inlösenbegäran inkommit från behörig person. Kontroll sker också i andelsägarregistret att kunden har täckning för inlösen av andelar kund har begärt.

Wahlstedt & Sageryd Financial Services sammanställer varje dag en datafil med specifikation över begäran om inlösen från kunder för de dagligen handlade fonderna och månadsvis för de månatligen handlade fonderna. Inlösen av andelar och utbetalning till kund exekveras av Wahlstedt & Sageryd Financial Services efter att ha godkänts av förvaringsinstitut och Fondbolaget.

### *12.4 Så här bedriver Fondbolaget handel med värdepapper*

Optimus Fonder har, som beskrivits ovan, så kallade kassakonton hos internetmäklare samt hos "traditionella" fondkommissionärer.

Förvaltaren gör en affär via någon av de mäklare där Optimus Fonder har avtal om värdepappershandel. Affären läggs per telefon, eller i något av de elektroniska handelssystem som tillhandahålls av respektive kommissionär.

Före någon av förvaltarna gör ett köp skall ett ok inhämtas via mail eller muntligt med kompletterande mail i efterhand ifrån annan förvaltare hos Optimus Fonder. Dessa mail skall arkiveras. Avstämning görs att investeringen är innanför fondbestämmelserna och ev interna placerings regler.

Förvaltaren registrerar samma dag eller dagen efter till Wahlstedt & Sageryd Financial Services respektive affär via deras online system. Förvaltare registrerar även förändringar i respektive fonds excell system för kontroll av risker och eventuella överträdelser.

Mäklaren skickar dagen efter genomförd affär en avräkningsnota till Optimus Fonder och Wahlstedt & Sageryd Financial Services som bekräftelse på genomfört uppdrag. Alternativt till utskickandet av nota loggar Optimus Fonder eller Wahlstedt & Sageryd Financial Services in på mäklarens internetjänst och skriver ut notan själv. Wahlstedt & Sageryd Financial Services avvecklar affären mot Optimus Fonders förvaringsinstitut SEB och Swedbank och affären registreras på Fondbolagets depå hos SEB och Swedbank.

Wahlstedt & Sageryd Financial Services kan på detta sätt i enlighet med dualitets principen kontrollera att förvaltarens affärer stämmer med de registrerade affärerna hos depåbankerna.

Wahlstedt & Sageryd Financial Services kontrollerar Fondbolagets depå hos SEB och Swedbank via internet, och får också löpande information per post/fax/mail från SEB och Swedbank. Wahlstedt & Sageryd Financial Services stämmer alltså löpande av samtliga affärer som gjorts med hjälp av avräkningsnotor, uppgifter om gjorda transaktioner på fondernas depåer hos SEB och swedbank samt de affärer som Fondbolaget registrerat i backoffice-systemet.

### *12.5 Backoffice och fondadministration*

Nedan lämnas en sammanfattande beskrivning av de uppgifter Wahlstedt & Sageryd Financial service AB ansvarar för:

- j) Upprätthållande av andelsägarregister, innehållande uppgifter om namn, personnr/org.nr, adress, skatterättslig hemvist, medborgarskap, telefonnr samt e-postadress.
- k) Beräkning av "officiell" NAV-kurs, vilket sker månadsvis för fonder med månads NAV och dagligen för de fonder med dagligt NAV, NAV kurserna kontrolleras och godkänns av Fondbolaget. Fondbolaget beräknar själva dagliga indikativa NAV-kursen för de fonder som har månads NAV.
- l) Beräkning av förvaltningsresultat under olika tidsperioder, samt beräkning och uttag av förvaltningsavgift.
- m) Rapportering av kontrolluppgifter till Skatteverket avseende Fondbolagets kunder.
- n) Hantering av utdelningar.
- o) Generering av rapporter, bland annat rapporter som underlag för Fondbolagets rapportering till Finansinspektionen och till Riksbanken.
- p) Avstämningar mellan fondens tillgångar på enskild och total nivå mellan backoffice-systemet och Fondbolagets depåer och konton på SEB.
- q) Settlement-processen och kontroll enligt dualitets principen avseende värdepappershandel.
- r) Produktion och inskickande av rapporter till Finansinspektionen avseende fonderna, framför allt de kvartalsvisa innehavsrapporteringarna. Rapportering av riskmått månadsvis till Finansinspektionen.

### 13 Regelefterlevnad (compliance)

Bolaget har slutit avtal med Kjellander & Ramel AB avseende funktionen för regelefterlevnad. Åsa Kjellander ska besöka Bolaget minst ett flertal gånger per år för att följa upp verksamheten, utbilda/informera samt för att utföra kontroller. Ett besök skulle exempelvis kunna innefatta kontroll av att rapportering av anställdas värdepappersaffärer utförs på ett lagenligt sätt. Åsa Kjellander ska upprätta en skriftlig rapport till styrelsen inför varje styrelsemöte. I rapporten skall styrelsen informeras om nya regler, eventuellt behov av översyn av interna riktlinjer, eventuella regelöverträdelser i verksamheten samt i övrigt hur funktionen för regelefterlevnad arbetat sedan föregående styrelsemöte. Även om inget väsentligt inträffat sedan föregående styrelsemöte skall ett skriftligt utlåtande lämnas vid styrelsemötet.

Regelefterlevnad är en stående punkt i dagordningen på Bolagets styrelsemöten. Funktionen för regelefterlevnad skall informeras inför större organisatoriska beslut samt utgöra ett stöd i Bolagets löpande verksamhet.

Uppdraget beskrivs närmare i Riktlinjer för regelefterlevnad som bifogas verksamhetsplanen.

### 14 Riskhantering

#### Affärs- och riskhantering i Bolaget

Bolagets styrelse och verkställande direktör har det yttersta ansvaret för att verksamheten bedrivs inom ramen för vad som fastställts i Bolagets interna regelverk och för att de risker som förekommer i verksamheten identifieras och hanteras på lämpligt sätt.

Till sitt stöd i dessa frågor finns Bolagets styrelse, VD, regelefterlevnadsansvarig, riskkontrollansvarig och internrevision.

Styrelsen skall löpande informeras av VD angående utfall och risk i Bolagets investeringsverksamhet. Den oberoende riskkontrollen, regelefterlevnadsansvarig och internrevision rapporterar eventuella limitöverträdelser eller brister gällande riktlinjer och instruktioner direkt till styrelsen. Styrelsen tar även del av funktionernas årliga granskning.

Det är Bolagets målsättning att dra lärdom av eventuella incidenter som inträffar eller risker som kommer till ledningens kännedom och att skapa en medvetenhet i organisationen om de risker som finns.

Bolaget har antagit riktlinjer för affärs- och riskhantering där denna fråga behandlas mer utförligt.

#### Riskkontroll av fondernas innehav

Risikkontroll av fonderna sker dagligen av oberoende riskkontroll A-Sec. A-Sec använder sig av ett eget kontrollsystem där fondbestämmelser, interna placerings regler och föreskrifter läggs in. Detta kontrolleras sedan genom att A-Sec loggar in på förvaringsinstitutets datasystem för att kontrollera Optimus transaktioner och innehav och kurser. Vid överträdelse kontaktar A-Sec förvaltaren och VD för Bolaget via e-post och rättelse skall vidtas omedelbart. För det fall förvaltaren inte vidtagit rättelse skall bolagets styrelseordförande kontaktas via e-post och styrelseordförande skall tillse att rättelse vidtas omedelbart.

FICOPE sammanställer månatligen resultatet av kontrollerna i en skriftlig rapport som skall skickas med e-post till styrelsen, VD och Compliance. FICOPE skall därtill omedelbart kontakta styrelsen, VD och Compliance vid allvarigare överträdelser i fonderna.

Bolaget har antagit Interna regler för riskhantering där detta beskrivs närmare.

## 15 Internrevision

Styrelsen i Optimus Fonder AB har antagit instruktion för internrevision och dessa riktlinjer bifogas.

## 16 Revisor

Till extern revisor i bolaget har valts Carl Lindgren, verksam på KPMG.

Revisionen kommer utföras i överensstämmelse med gällande revisionsstandard, där redovisningsprinciper och regelverksefterlevnad ingår. Bolagets preliminära plan avseende granskningsinsats från den externa revisorn är fastlagd enligt följande:

| Periodicitet | Åtgärd                                                                                                                                                      |
|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Halvår       | Granskning av halvårsredogörelse (dock ej föreskrivet i lag, granskning av extern revisor bestäms från fall till fall beroende på redogörelsens utformning) |
| Löpande      | Planering och löpande granskning                                                                                                                            |
| Årsvis       | Granskning av årsberättelse                                                                                                                                 |
| Årsvis       | Slutlig revision av årsbokslut. Avrapportering.                                                                                                             |

## 17 Händelser av väsentlig betydelse

Styrelsen i Optimus Fonder AB har antagit riktlinjer för hantering och rapportering av händelser av väsentlig betydelse och dessa riktlinjer bifogas.

## 18 Hantering av etiska frågor och intressekonflikt

Styrelsen i Optimus Fonder AB har antagit Interna regler för etiska frågor och intressekonflikter och dessa riktlinjer bifogas

## 19 Klagomålshantering

Styrelsen för Fondbolaget har antagit riktlinjer för hur klagomålshanteringen ska skötas och dessa riktlinjer bifogas.

## 20 Egna affärer

Styrelsen i Optimus Fonder AB har antagit Interna regler och rutiner för anställdas egna värdepappersaffärer och dessa riktlinjer bifogas.

## **21 Åtgärder mot penningtvätt och finansiering av särskilt allvarlig brottslighet**

Styrelsen för Fondbolaget har antagit Interna regler för åtgärd mot penningtvätt och finansiering av terrorism och denna instruktion bifogas.

## **22 Avbrottsfri verksamhet**

Styrelsen för Fondbolaget har antagit riktlinjer för avbrottsfri verksamhet och dessa riktlinjer bifogas.

## **23 Interna regler och instruktioner**

### **23.1 Allmänt**

Styrelsen i Optimus Fonder AB har det yttersta ansvaret för den bedrivna verksamheten. Styrelsen har fastställt ett antal interna instruktioner i syfte att tillse att styrningen, den interna kontrollen och riskhanteringen inom Bolaget alltid håller hög kvalitet, är tydligt organiserad och är ändamålsenlig.

### **23.2 Närmare om styrning, intern information och riskkontroll**

I syfte att skapa en god intern kontroll, en ändamålsenlig och tydlig styrning av verksamheten samt en hög kvalitet på den interna informationsgivningen har Fondbolaget fastställt ett antal interna rutiner att gälla för verksamheten och dessa riktlinjer och instruktioner skall fastställas en gång per år. Bland annat har bolaget fastställt följande interna rutiner:

## **Styrelsens fastställande av riktlinjer, instruktioner och policy**

Attestinstruktion 2013-01-16

Ersättningspolicy 2013-01-16

Instruktion för internrevision 2012-06-19

Instruktion för val av mäklare 2013-01-16

Interna regler för att hantera och rapportera händelser av väsentlig betydelse 2012-06-19

Interna regler för bästa möjliga resultat 2013-01-16

Interna regler för etiska frågor och intressekonflikter 2013-01-16

Interna regler för placeringsstrategier och rutiner för beslut om placeringar 2013-01-16

Interna regler för riskhantering 2013-01-16

Interna regler för strategier att använda rösträtter 2013-01-16

Interna regler för verksamhet utan avbrott 2013-01-16

Interna regler för åtgärd mot penningtvätt och finansiering av terrorism 2012-06-19

Interna regler och rutiner för anställdas egna värdepappersaffärer 2012-06-19

Interna regler och rutiner för fondredovisning 2013-01-16

Interna regler och rutiner för klagomålshantering 2012-06-19

Rapporteringsinstruktion 2013-01-16

Riktlinjer för funktionen regelefterlevnad (compliance) 2012-06-19

Riktlinjer för marknadsföring av fonder samt rådgivning 2012-06-19  
Rutiner Årsplan Regelefterlevnad (compliance) 2012-06-19  
Styrelsens arbetsordning 2013-01-16  
VD-instruktion 2013-01-16  
Verksamhetsplan 2012-06-19

### **VDs fastställande av riktlinjer och instruktioner**

Riktlinjer för hantering av stängning och öppning av fonden SmallCap 2012-05-04  
Mall för Hantering av Ny kund  
Instruktion utbildning av personal och styrelse 2012-05-04



6750 North Andrews Avenue, Suite 325, Fort Lauderdale, Florida 33309  
954.356.0330 • mesirowfinancial.com

July 20, 2012

Ulf Deckmark  
Traction Fonder AB  
Hammerby Kaj 16  
120 30 Stockholm, Sweden  
email: [ulf.deckmark@tractionfonder.se](mailto:ulf.deckmark@tractionfonder.se)

Dear Ulf:

We are looking forward to working with you as members of the Fixed Income Institutional Sales and Trading platform at Mesirow Financial. Enclosed, you will find background information regarding Mesirow and the services that we provide. Mesirow Financial is a diversified financial services firm and is one of the largest Chicago-based (USA) broker-dealers for institutions offering fixed income sales and trading, public finance, lease financing and investment banking. We are an employee-owned private company with offices across the US as well as London and Dubai.

As a strong regional player in fixed income product, we strive to identify value primarily within the secondary market. We take proprietary positions for our own inventory and trade customer sell orders between domestic and international institutional accounts as well.

Pursuant to your needs, we will provide your firm ongoing valuations on a month end and spot basis on bonds. Such valuations will be sent to your attention via email, two business days prior to the end of each month. Included with the valuations we will describe any significant statistical changes (i.e.: any principal and interest payments). There will be no service charge for these services currently. Please direct pricing request(s) to Fonda Manous who will obtain pricing directly from our Trading desk. Our pricing language is attached for your review.

Our methodology in evaluating bonds utilizes various cash flow engines designed to provide robust, insightful and useful fixed income analysis from our four RMBS traders and a dedicated Research Specialist. The models that we collectively derive cash flows from include: Bloomberg Analytics, INTEX, monthly Remittance Reports as well as market trade comparables to support our mark-to-market valuations. Our Mortgage desk has extensive market experience across multiple sectors including RMBS, CMBS, and Mortgage Backed Derivatives. Our Fixed Income Research Specialist focuses on taking

a more in-depth look at individualized security performance from a servicing standpoint and its impact on relative value. This combined analysis is designed to provide critical support to help lend credence to investment decisions, risk management and its overall impact on market value.

We look forward to working with you and if you have any questions please do not hesitate to contact us.

Best Regards,

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Todd Traskos". The signature is fluid and cursive, with a large, sweeping initial "T".

Todd Traskos  
Managing Director,  
Institutional Sales and Trading

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Robert Greenwood". The signature is cursive and somewhat stylized, with a large "R" and "G".

Robert Greenwood  
Institutional Sales and Trading



August 20, 2012

Ulf Deckmark  
Traction Fonder AB  
Hammarby Kaj 16  
12030 Stockholm, Sweden

Re: Daily RMBS valuation service

Dear Ulf:

ABS Investment Group is uniquely positioned to provide monthly technical and fundamental analysis, and valuation on residential mortgage-backed securities (RMBS). ABS Investment Group's management team has originated, structured and managed over \$51 billion of RMBS from 2003 through 2011. None of these securities have taken a principal write-down. In fact, going back to 1994 vintages (when individuals of the management team started securitizing mortgage loans), this management group has been involved in the securitization and management of over \$100 billion of RMBS, and again, none of the securities have taken a principal write-down.

Per the due diligence diagram (attached hereto), ABS Investment Group models all bonds in RMBS using sophisticated cash flow models (Intex, Barclays, and JP Morgan), and Bloomberg analytics, along with market comparables when available. Detailed cash flow models utilizing the above mentioned models using historical performance, current cash flows, option adjusted spread analysis, along with current monthly performance from the bonds provides the investor with the most accurate market pricing and yield analysis. All credit enhancement provisions and the dynamics of each RMBS are reviewed monthly. Also, the RMBS cash flows are stress tested based on performance, pre-payment, and interest rate metrics.

In addition, ABS Investment Group provides these cash flow analysis and outputs along with actual monthly performance statements detailing all characteristics of each RMBS.

Since broker/dealers will only provide valuation services to the clients that are "trading" with them, ABS Investment Group will be an "arm-length" third party valuation provider. ABS Investment Group will not purchase from or sell to any broker/dealer that is doing business with Traction, and ABS Investment Group will not purchase from or sell to Traction direct. This position ensures that ABS

Investment Group's market pricing and yield analysis is unbiased and free from any actual or perceived conflict of interest.

Based on your needs, ABS Investment Group will provide your firm ongoing valuations on a month end basis, spot, and daily. These valuations will be sent to your attention via email each business day. On the month end valuations, we will describe any significant statistical changes (i.e.: any principal and interest payments). There will be a charge for these services of \$250 per RMBS per month. All requests from your firm should be directed to Mark Aarvig, Chief Investment Officer, at [maarvig@absig.com](mailto:maarvig@absig.com), or +1 877 560 6637.

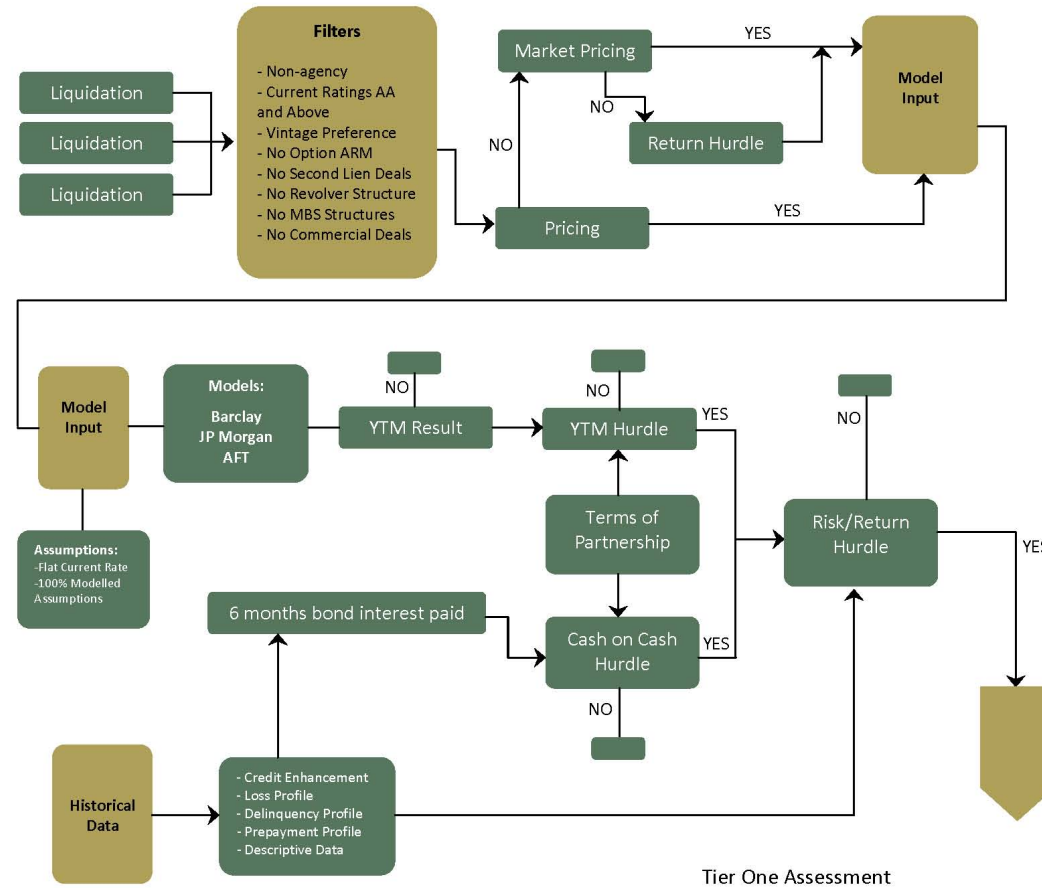
We are committed to providing you with a daily service that is unparalleled in the market today, and we look forward to working with you.

Regards,



Mark Aarvig  
Chief Investment Officer  
ABS Investment Group

## Due Diligence



Från: Charlotte Jeppsson <charlotte.jeppsson@fi.se>  
Till: Diariet-handling till befintligt ärende <diariet@fi.se>  
Ärende: VB: FI Dnr 13-1769  
Datum: 2013-09-18 09:48:41

---

Optimus fonder  
compliancerapport

---

**Från:** Ulf Deckmark [mailto:ulf.deckmark@optimusfonder.se]  
**Skickat:** den 17 september 2013 13:35  
**Till:** Charlotte Jeppsson  
**Ämne:** FI Dnr 13-1769

Hej Charlotte,

Äntligen kan jag bifoga enligt överenskommelse rapport från Optimus Fonder ABs Compliance Officer avseende uppföljning av kunddokumentation hänförlig till PPM-placeringar. Rapporten har skickats till Optimus Fonder ABs styrelse samt till styrelseledamoten Luciano Racana hos StrategiPlacering.

Eftersom vår Compliance tycker att vi borde be om sekretess så hemställer Optimus Fonder om att rapporten omfattas av sekretess. Vilket vi även önskar gällande det övriga materialet som vi sänt in, hoppas det inte är något problem.

Hälsningar

Ulf

-----  
Ulf Deckmark, VD  
Optimus Fonder AB  
Hammarby Kaj 16, 5tr  
120 30 Stockholm  
Tel: + 46 8 502 556 03  
Fax: + 46 8 502 556 04  
[ulf.deckmark@optimusfonder.se](mailto:ulf.deckmark@optimusfonder.se)

[www.optimusfonder.se](http://www.optimusfonder.se)

-----  
**RISK:**

Det finns inga garantier för att en investering i någon av fonderna inte kan leda till förlust, trots positiv utveckling på de finansiella marknaderna. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning och en investering i någon av våra fonder bör betraktas som en långsiktig investering.

-----  
**CONFIDENTIALITY NOTICE:**

This e-mail is confidential and may contain legally privileged information.

If you have received it by mistake, please inform us by reply e-mail and take actions to delete it (including any attachments) from your system; you should not copy it or in any other way disclose its content to anyone.

WARNING: E-mail is susceptible to data corruption, interception, unauthorised amendment, tampering and virus. If you suspect any such do return any such message to us for authentication. We do not accept liability for any such actions or the consequences without such verification.

-----

## Strategi Placering AB - Rapport 2013-09-17

### Uppföljning av kunddokumentation hänförlig till PPM-placeringar i fonder förvaltade av Optimus Fonder AB

Undertecknad har på uppdrag av Optimus Fonder AB, i egenskap av Compliance Officer i Optimus Fonder AB, genomfört en uppföljning/kontroll av kunddokumentation hänförlig till PPM-placeringar för Strategi Placering ABs ("SP") kunders räkning i fonder förvaltade av Optimus Fonder AB. I media har bl.a. förekommit uppgifter där uppfattningen har framförts att SP saknar giltiga avtal med sina kunder avseende fondplaceringen. Mot bakgrund härav har planerad uppföljning tidigare lagts och fokuserat på att omfatta huruvida avtal kan anses träffat mellan SP och respektive kund utifrån SPs befintliga rutiner. Det ska noteras att SP, enligt uppgift, inte sparar någon information i sina system om när ett fondbyte skett, varför det inte varit möjligt att kontrollera tidsföljden när det gäller träffat avtal och genomförd fondplacering.

Avslutningsvis tas i rapporten upp vissa kommentarer och reflektioner av mer övergripande karaktär.

Utgångspunkten har tagits i drygt 14.000 kundavtal som överlåtits till SP från en annan PPM-rådgivare per den 1/7 2013. De kunder som uttryckt önskemål om skriftligt avtal har tillsänts skriftligt avtal med begäran om återsändande av undertecknade avtal. Med övriga kunder har avtal träffats per telefon. Enligt uppgift från SP har endast ca 5 % av kunderna önskat skriftliga avtal, dvs ca 700 st. Kontrollen har genomförts i form av stickprov omfattande samtliga skriftliga kundavtal inkomna till SP den 10, 15, 25 och 30 juli samt den 5 augusti 2013 (sammanlagt drygt 25 avtal) jämte per telefon dokumenterade avtal den 2, 5, 10, 15 och 25 juli 2013 (sammanlagt drygt 2.000 avtal). Av de per telefon dokumenterade avtalen har vartannat samtal i sammanställningen per angiven dag avlyssnats, dvs sammanlagt ca 1.000 per telefon dokumenterade avtal. Urvalet av de per telefon dokumenterade avtalen representerar ett stort antal rådgivare/säljare.

Samtliga kontrollerade skriftliga avtal har på själva avtalsblanketten underskrift av kund, namnförtydligande, adress, personnr, ort och datum samt hänvisning till Allmänna villkor "Samtliga avtalsvillkor finns i bifogad folder". Av avtalstexten framgår att "Förvaltningen innebär placering av kundens premiepension i räntefonden Optimus High Yield...". Inga avvikelser eller otydligheter när det gäller själva avtalsbindningen har noterats i de avtal som gått igenom. Undertecknad har därmed ansett att stickprovssurvalet ger ett tillräckligt underlag, trots att antalet är relativt begränsat.

Samtliga kontrollerade per telefon dokumenterade avtal träffas utifrån ett talmanus. Även dessa kunder har efter telefonsamtalet, enligt uppgift, fått ett välkomstbrev med Allmänna villkor. Kunden informeras utifrån detta talmanus om följande:

"Idag den (dag, mån, år) har vi kommit överens om att du godkänner att Strategi Placering tar över förvaltningen av din premiepension. Förvaltningen innebär placering av din premiepension i räntefonden Optimus High Yield som har en fondavgift på 0,89% per år. Det gör vi helt utan bindningstid eller uppsägningstid.

Du kommer att få hem ett nyhetsbrev varje månad samt få tillgång till en av våra kunniga försäkringsförmedlare.

Utöver detta så kommer du att få en livförsäkring för 0kr de första 12 månaderna. Detta gäller så länge du är kund hos Strategi Placering."

Kunden tillfrågas "Är detta okej?" och svarar ja.

Kunden uppger själv sitt fullständiga namn, adress och personnr. Inga avvikelser i avtalsbindningen utifrån talmanuset har noterats i denna del.

Vid en övergripande bedömning ger kontrollen vid handen att avtal med befintliga rutiner torde ha träffats mellan SP och respektive kund, antingen skriftligt eller muntligt.

### **Kommentarer och reflektioner**

- SP erbjuder sina PPM-kunder placering endast i fonden Optimus High Yield. I SPs Allmänna Villkor anges att SP tillhandahåller kunden "investeringsrådgivning". I själva avtalet anges att förvaltningen innebär placering av kundens premiepension i räntefonden Optimus High Yield. Fråga uppkommer om en kund i en sådan situation tydligt bör informeras om att det enda placeringsalternativet är fonden Optimus High Yield.
- När det gäller avtalsbildning per telefon utgör det som spelats in på band endast själva avtalsbindningen enligt talmanus inte samtalet före eller efter detta. Det framgår inte huruvida frågan om rådgivning berörts och om i så fall kunden informerats om att det enda placeringsalternativet är fonden Optimus High Yield.
- Generellt kan man fråga sig om tillhandahållande av investeringsrådgivning enligt lagens mening över huvud taget är möjlig om man endast erbjuder en enda produkt. SP bör förslagsvis vidare utreda och överväga om man istället bör tydliggöra för kunden att man endast erbjuder placering i en enda produkt, där man dessutom erhåller ersättning från fondbolaget i förhållande till placerat kapital, och inte tillhandahåller någon rådgivning.
- Det förefaller vanligt att man i PPM-placeringssammanhang med avtalsbindning per telefon, anser att avtal slutligt träffas när kunden efter



telefonsamtalet skickar sin PPM-kod. I detta fall har SP erhållit kundens PPM-kod från tidigare PPM-rådgivare. Enligt uppgift från SP fanns godkännande i den tidigare PPM-rådgivarens kundavtal att lämna kunduppgifter vidare. Det är enligt undertecknads mening dock oklart om det faktiskt krävs att kunden bekräftar avtalet genom att skicka sin PPM-kod och detta förefaller också tillämpas på olika sätt av olika aktörer. Det är dessutom oklart om PPM-koden och det faktum att SP redan haft tillgång till denna berörts med kunden under telefonsamtalet, varför denna frågeställning lämnas utan avseende i denna kontroll.

Sammanfattningsvis förefaller överenskommelse om placering av kundens premiepension i fonden Optimus High Yield ha träffats i samtliga genomgångna kundavtal. Det har dock inte kunnat utredas när i tiden, i förhållande till genomförd fondplacering, överenskommelsen träffats. Det finns också vissa otydligheter kring vilken typ av tjänst som tillhandahålls kunden (investeringsrådgivning?) och om kunden tydligt medvetandegjorts om att det enda placeringsalternativ som erbjuds av SP i detta avseende är fonden Optimus High Yield. För det fall SP faktiskt avser att tillhandahålla investeringsrådgivning till sina kunder bör denna dokumenteras tydligare. En genomgång av SPs hela process kring PPM-rådgivningen och att den dokumentation och de rutiner som används är adekvata, korrekta, tydliga och tillräckliga rekommenderas. Optimus Fonder AB bör följa och ta del av denna utveckling.

Stockholm den 17 september 2013  
Kjellander & Ramel AB,  
Åsa Kjellander

Från: Charlotte Jeppsson <charlotte.jeppsson@fi.se>  
Till: Diariet-handling till befintligt ärende <diariet@fi.se>  
Ärende: VB: decision to come in with documents Finansinspektionen Dnr13-1769  
Datum: 2013-09-23 09:24:42

---

13-1769  
Mak Bishop  
Föreläggande

---

**Från:** Charlotte Jeppsson  
**Skickat:** den 23 september 2013 09:23  
**Till:** 'mailto:bishop@gmail.com'  
**Ämne:** decision to come in with documents Finansinspektionen Dnr 13-1769

Dear Mr. Bishop, Finansinspektionen has taken the decision to order you to come in with documents that Finansinspektionen required via E-mail the 4<sup>th</sup> of September 2013. Please see decision in the enclosed document.  
The documents shall come in to Finansinspektionen not later than 14<sup>th</sup> of October.

Best regards

Charlotte Jeppsson

---

Charlotte Jeppsson  
Finansinspektör/Financial Supervisor  
Tillsyn investeringsfonder/Investment Fund Supervision

Finansinspektionen  
Box 7821, Brunngatan 3, SE-103 97 Stockholm, Sweden  
Tel +46 8 787 80 00. Fax +46 8 24 13 35  
Dir +46 8 787 80 13  
[charlotte.jeppsson@fi.se](mailto:charlotte.jeppsson@fi.se)  
[www.fi.se](http://www.fi.se)

2013-09-20

## B E S L U T

Mark Allan Bishop  
707 Broadway, 18th Floor  
San Diego CALIFORNIA 9210  
USA

FI Dnr 13-1769  
Delgivning nr 1



**Finansinspektionen**  
Box 7821  
SE-103 97 Stockholm  
[Brunnsgatan 3]  
Tel +46 8 787 80 00  
Fax +46 8 24 13 35  
finansinspektionen@fi.se  
www.fi.se

### Föreläggande att lämna uppgifter

#### Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen förelägger Mark Allan Bishop, född den 12 maj 1956, att senast den 14 oktober 2013 inkomma med avtal avseende köp och försäljning av Positiv Pension Sverige AB organisationsnummer 556791-9856 som Mark Bishop på möte med Finansinspektionen den 27 augusti 2013, uppgav att han eller bolag som han äger eller är delägare i, under 2013 ingått.

Beslutet gäller omedelbart.

*(10 kap. 3 § första och tredje stycket, lagen [2004:46] om värdepappersfonder)*

Hur man överklagar, se bilaga 1.

#### Ärendet

I Finansinspektionens pågående undersökning av Optimus Fonder AB, organisationsnummer 556673-5758, har framkommit uppgifter som medfört att Finansinspektionen begärt att Mark Bishop ska inkomma med de avtal som ingicks i samband med hans eller de bolag som han äger eller är delägare i köp och försäljning av Positiv Pension Sverige AB. Mark Bishop är indirekt ägare till Optimus Fonder AB samt sitter i styrelsen för fondbolaget. Den 5 september 2013 svarade Mark Bishop att det inte är möjligt att inkomma med avtalen till Finansinspektionen eftersom Optimus Fonder AB inte har varit delaktiga i transaktionerna och därför inte har tillgång till avtalen. Mark Bishop hänvisade också till bestämmelser om tystnadsplikt i avtalen, vilka förhindrar att avtalen lämnas till Finansinspektionen.

Av 10 kap. 3 § första stycket lagen om värdepappersfonder (LVF) följer att Finansinspektionen, för övervakningen av att bestämmelserna LVF och föreskrifter meddelade med stöd av lagen följs, får begära att en fysisk eller juridisk person tillhandahåller uppgifter, handlingar eller annat. Undantag från denna bestämmelse gäller enligt 10 kap. 3 § andra stycket LVF i den utsträckning uppgifts-

lämnandet skulle strida mot den i lag reglerade tystnadsplikten för advokater. Av 10 kap. 3 § tredje stycket LVF följer att Finansinspektionen får förelägga den som inte följer en begäran enligt första stycket att fullgöra sin skyldighet.

### **Finansinspektionens bedömning**

Finansinspektionen bedömer att de efterfrågade avtalen avseende köp och försäljning av Positiv Pension i Sverige AB är av betydelse för Finansinspektionens pågående undersökning av Optimus Fonder AB. Avtalen utgör således sådana handlingar som Finansinspektionen med stöd av 10 kap. 3 § första stycket LVF kan begära in av en fysisk eller juridisk person i sin övervakning av att bestämmelserna i LVF och föreskrifter meddelade med stöd av lagen följs. Undantaget som gäller om uppgiftslämnandet skulle strida mot den i lag reglerade tystnadsplikten för advokater bedöms inte vara tillämpligt för de efterfrågade handlingarna. Mark Bishop kan därmed i enlighet med 10 kap. 3 § tredje stycket LVF föreläggas att inkomma med handlingarna.

FINANSINSPEKTIONEN

Martin Noréus

*Områdeschef Försäkring och Fond*

Charlotte Jeppsson  
*Finansinspektör*

# DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 13-1769  
Delgivning nr 1

**Finansinspektionen**  
Box 7821  
SE-103 97 Stockholm  
[Brunnsgatan 3]  
Tel +46 8 787 80 00  
Fax +46 8 24 13 35  
finansinspektionen@fi.se  
www.fi.se

## Föreläggande att lämna uppgifter

### Handling:

Beslut avseende föreläggande att lämna uppgifter den **20 september 2013** till Mark Bishop.

Jag har denna dag tagit del av handlingen.

|                |                            |
|----------------|----------------------------|
| .....<br>DATUM | .....<br>NAMNTECKNING      |
|                | .....<br>NAMNFÖRTYDLIGANDE |
|                | .....<br>EV. NY ADRESS     |
|                | .....                      |
|                | .....                      |
|                | .....                      |

Detta kvitto ska sändas tillbaka till Finansinspektionen **omgående**. Om kvittot inte skickas tillbaka kan delgivning ske på annat sätt, t.ex. genom stämningsman.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.

Glöm inte att **ange datum** för mottagandet.

## **Hur man överklagar**

Om ni anser att beslutet är felaktigt kan ni överklaga det genom att skriva till Förvaltningsrätten i Stockholm, men skicka eller lämna det till Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm.

Ange följande i överklagandet:

- Namn och adress
- Vilket beslut ni överklagar och ärendets nummer
- Varför ni anser att beslutet är felaktigt
- Vilken ändring ni vill ha och varför ni anser att beslutet ska ändras.

Kom ihåg att underteckna skrivelsen.

Överklagandet ska ha kommit in till Finansinspektionen inom tre veckor från den dag ni fått ta del av beslutet.

Finansinspektionen skickar överklagandet vidare till Förvaltningsrätten i Stockholm, om det kommit in i tid och Finansinspektionen inte själv ändrar beslutet på det sätt som ni begärt.

Från: FI officiell adress <finansinspektionen@fi.se>  
Till: nyaregistrator <nyaregistrator@fi.se>  
Ärende: FF: VB: Dnr 13-1769 [FYL GIA-Arende.FID800127]  
Datum: 2013-10-14 13:19:53

---

---

**Från:** Kristoffer Sparring [mailto:Kristoffer.Sparring@fylgia.se]  
**Skickat:** den 14 oktober 2013 12:55  
**Till:** FI officiell adress  
**Ämne:** Dnr 13-1769 [FYL GIA-Arende.FID800127]

Bifogat översänds avtalshandlingar och följebrev.

---

Kristoffer Sparring | Advokat | Advokatfirman Fylgia KB |  
Box 55555 | Nybrogatan 11, 5tr | SE-102 04 Stockholm |  
Tel: +46 8 442 53 00 | Mobil: +46 70 588 17 10 | Fax: +46 8 442 53 15 |  
E-mail: [kristoffer.sparring@fylgia.se](mailto:kristoffer.sparring@fylgia.se) | [www.fylgia.se](http://www.fylgia.se) |

The information in this e-mail and its attachments is confidential and may contain legally privileged information. It is intended solely for the addressee. If received in error, please delete it from your system and notify us. Any disclosure, copying, distribution or other use of this e-mail without prior permission is prohibited and may be unlawful.

---

**Please consider the environment before printing this email**

Finansinspektionen

Stockholm den 14 oktober 2013

**Dnr 13-1769**

**Request for documents**

Dear Sirs,

We represent Mark Bishop and ABS Investment Group LLC with regard to their business activities in Sweden, thus this letter in English. Therefore, please find attached to this letter the agreement between ABS Investment Group LLC ("ABS") and the sellers (the "Sellers") of Positiv Pension AB ("PP") and the agreement between ABS and Crown Brand Corporation ("Crown") as requested by you.

The background is that ABS received information that the Sellers were interested in selling PP. During the negotiations, ABS came to the conclusion that the real value of PP was the personal data regarding the individual clients and the mandate given to PP regarding PPM-investments. This was reflected in the agreement as a percentage of the actual value of the PPM-investment of each individual client, together with the PIN code received from each client in order for PP to help the client change investment. ABS received full guarantees that all personal data had been gathered and administrated in accordance with the Personal Data Act.

ABS also knew that Crown was interested in this type of company where the clients already were committed to one company, with a proven record of paying membership fees, and where Crown would see the possibility for cross-sales. ABS therefore contacted Crown with information on PP and simultaneously negotiated both with Crown and the Sellers.

The agreement on purchase of PP thus reflected the value for Crown of the clients on the date of purchase and the expected income over a period of years. ABS negotiated a



spread between the purchase sum and the sale sum in order to make a small profit on the transaction.

Therefore, ABS purchased and sold the company on the same day, July 1, 2013. ABS did not conduct any transaction with any of the clients of PP and ABS did not order or instruct anyone to conduct any transaction with any of the clients of PP before or after the purchase or sale.

As has become evident, the PPM advisor Strategi Placering AB did receive information regarding the clients of PP from PP and solicited a large number of clients from PP. The actual events regarding the soliciting are not known to ABS or Optimus Fonder AB. However, the information we have been able to gather through Optimus Fonder's compliance department is that all clients have been duly solicited and agreed to the change of investment to Optimus Fonder High Yield.

In ABS' opinion no wrongdoing has been committed by ABS/Optimus Fonder AB with regard to the purchase and sale of PP and/or regarding the soliciting of clients.

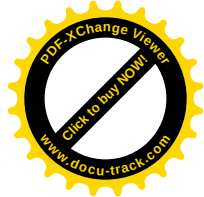
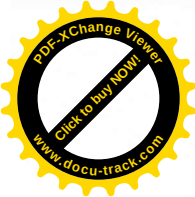
If you need any more information regarding the transaction of PP, please let us know. It is important for Mr. Bishop and ABS to cooperate fully with FI and they will take any reasonable measures to ensure that your investigation will be complete.

### **Confidentiality request**

Due to the nature and wording of the agreements provided with this letter, Mr. Bishop and ABS asks that FI keeps the agreements confidential since this is required from ABS in the transactions.

Best regards,

Kristoffer Sparring



## SHARE PURCHASE AGREEMENT

### 1 PARTIES

1.1 This share purchase agreement (the “**Agreement**”) is entered into on June 28, 2013 between:

- (I) Assume Holding AB, 556913-1518, Vädursgatan 5, SE-412 50 Gothenburg, Sweden
- (II) Dynamiq Creation AB, 556861-9216 Kupeskärsgatan 63, SE-421 60 Västra Frölunda, Sweden, ((I) and (II) jointly the “**Sellers**”); and
- (III) ABS Investment Group LLC, EIN 26-2119490, 707 Broadway, San Diego, CA 92101, (the “**Buyer**”);

1.2 The Sellers and the Buyer may hereinafter be referred to individually as a “**Party**” or collectively as the “**Parties**”.

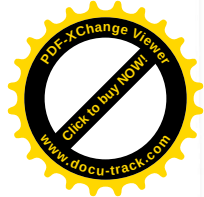
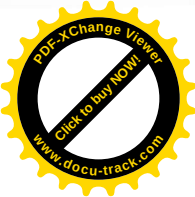
### 2 BACKGROUND

- 2.1 Positiv Pension i Sverige AB, 556791-9856, (the “**Company**”) with a registered share capital of SEK 102,000 divided into 1,020 shares (the “**Shares**”). The Sellers owns all of the Shares.
- 2.2 The Sellers have agreed to sell to the Buyer all shares in the Company and the Buyer has agreed to purchase all shares in the Company from the Sellers.

### 3 DEFINITIONS AND INTERPRETATION

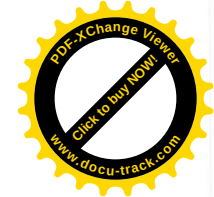
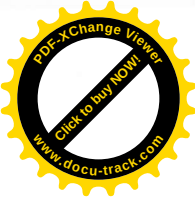
3.1 The following terms, used in this Agreement, have the following meanings:

- |                                    |                                                                                                                                                                                               |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>“Additional Client”</b>         | means a client owned by the Company, verified by personal numbers and PIN-codes during the Recovery Period in accordance with Section 8.3.1.                                                  |
| <b>“Additional Purchase Price”</b> | means the Client Contract Fee and the Fund Revenue.                                                                                                                                           |
| <b>“Aggregate Client”</b>          | means the Client and the Additional Client.                                                                                                                                                   |
| <b>“Annual Contract Fees”</b>      | means the total contract fee paid by the Aggregate Client during a twelve (12) month period in accordance with any enforceable client agreement between the Company and the Aggregate Client. |

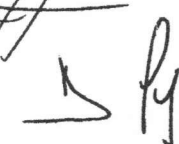


|                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>“Bank Account”</b>       | <p>means the Sellers denominated account with the following specifications and allocation:</p> <p><u>a) 50 percent of any payment to</u></p> <p>Assume Holding AB<br/>Swedbank clearing no. 8105-9 account no. 934 350 800-9</p> <p><u>b) 50 percent of any payment to</u></p> <p>Dynamiq Creation AB<br/>SEB 5044 11 911 34</p>                                                                                                                                                          |
| <b>“Business Day”</b>       | <p>means a day on which banks are open for business in Sweden (excluding Saturdays, Sundays and public holidays);</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>“Buyer’s Knowledge”</b>  | <p>facts and circumstances which (i) have been disclosed to the Buyer, the Buyer’s representatives or its advisors (1) in this Agreement, (2) in the Data Room Material or otherwise as part of the Due Diligence, or (3) otherwise in writing on or prior to Signing Date; or (ii) that the Buyer otherwise had (or reasonably should have had) knowledge of at Closing Date.</p>                                                                                                        |
| <b>“Claim”</b>              | <p>breach of the Warranties or Covenants in the Agreement.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>“Client”</b>             | <p>means client owned by the Company, verified by personal numbers and PIN-codes on or before Closing Date.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>“Covenants”</b>          | <p>means the covenants in Section 6.2.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>“Closing Date”</b>       | <p>means the date when all terms and conditions for transfer of title to the Shares of this Agreement have been fulfilled, but in no event later than July 3, 2013;</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>“Data Room Material”</b> | <p>shall mean the virtual data room material containing documents, answers to questions raised and other information provided to Buyer and its advisors by the Sellers and their advisors for the transaction contemplated by this Agreement prior to the date of this Agreement, the contents of which are listed in the index attached hereto and which will be included on a DVD as <u>Exhibit A</u>, which shall include but not be limited to the due diligence review material.</p> |
| <b>“Due Diligence”</b>      | <p>shall mean the due diligence investigation (including with respect to legal, financial, tax, accounting and commercial matters) of the Company conducted by the Buyer and its advisors prior to the date of this Agreement during which the Buyer and its advisors have, among other things, had access to the Data Room Material.</p>                                                                                                                                                 |

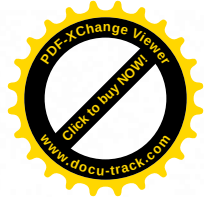
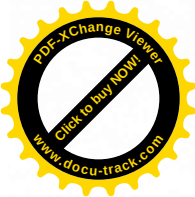
Handwritten signature and initials, including a large 'X' and the letters 'OB' and '5/4'.



|                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>“Encumbrance”</b>                         | means a pledge, mortgage, lien, claim, charge, floating charge, option, equity, retention of title, right of pre-emption, right of first refusal or third party rights or security interest of any kind;                                                                                    |
| <b>“Fylgia Law Firm”</b>                     | means Advokatfirman Fylgia KB, 969633-9994, Nybrogatan 11, SE-114 39 Stockholm.                                                                                                                                                                                                             |
| <b>“Guaranteed Client Contract Fee”</b>      | means the amounts stipulated in Section 4.5                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>“Loss”</b>                                | means any direct loss, claim, damages but excluding any indirect or consequential losses such as operating loss, loss of profits, loss of interest or consequential costs, including any legal fees resulting from a breach by the Sellers of any of the Warranties set forth in Section 9. |
| <b>“MAQS Law Firm”</b>                       | means MAQS Law Firm Advokatbyrå AB, 556559-7092, Box 11918, 404 39 Göteborg.                                                                                                                                                                                                                |
| <b>“Preliminary Verified Purchase Price”</b> | means the aggregated amount equivalent of one and three quarters per cent (1,75%) of the total balance of the PPM investments of the Unverified Clients on Signing Date.                                                                                                                    |
| <b>“Purchase Price”</b>                      | means the Verified Purchase Price and the Recovery Purchase Price.                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>“Record Day”</b>                          | means July 14, 2013 and July 31, 2013.                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>“Recovery Period”</b>                     | means a period following Closing Date and up to and including July 31, 2013.                                                                                                                                                                                                                |
| <b>“Sellers’s Knowledge”</b>                 | facts and circumstances which the Sellers have actual knowledge of or reasonably should have knowledge of at Closing Date.                                                                                                                                                                  |
| <b>“Shareholders”</b>                        | means Peter Sparre, 771212-4838, Henrik Jacobsson, 860123-4894, Niclas Tapper, 781110-4830 and Oscar Berggren, 781224-8214.                                                                                                                                                                 |
| <b>“Signing Date”</b>                        | means the date of this Agreement, but in no event later than June 28, 2013;                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>“Third-Party Claim”</b>                   | shall mean any bona fide claim, action, suit, demand or legal proceeding asserted by any third party against the Buyer or the Company which is likely to give rise to a Loss.                                                                                                               |
| <b>“Unverified Client”</b>                   | means client owned by the Company, unverified by personal numbers and PIN-codes.                                                                                                                                                                                                            |
| <b>“Verified Client Value”</b>               | means the total balance of the PPM investments of the Clients and the Additional Clients.                                                                                                                                                                                                   |

Q.B.   





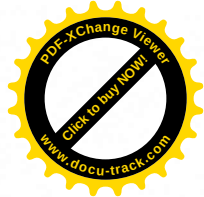
**“Warranties”** means the Sellers’s warranties set out in Section 9.

- 3.2 Where a statement in this Agreement (including the schedules) is qualified by the expression "to the best of the Sellers’s Knowledge " or "so far as the Sellers is aware" shall be deemed to include after due and careful enquiry with the management of the Sellers.

#### 4 SALE AND PURCHASE PRICE

- 4.1 On the terms and subject the conditions of this Agreement, the Sellers agree to sell the Shares to the Buyer, free of any Encumbrance, and the Buyer agrees to purchase the Shares from the Sellers.
- 4.2 The purchase price for the Shares shall consist of the Purchase Price, the Equity and the Additional Purchase Price.
- 4.3 As consideration for the Shares the Buyer shall pay to the Sellers:
- 1) an amount equivalent of one and three quarters per cent (1,75%) of the total balance of the PPM investments of Clients, (the **“Verified Purchase Price”**);  
  
*(E.g. if the total balance of the PPM investments of the Clients are SEK 2,2 billion, then the Verified Purchase Price for the Shares is SEK 38,5 million.)*
  - 2) an amount of SEK 3,456,600 corresponding to the estimated non-restricted equity in the Company less Swedish corporate tax of 26,3% in accordance with the non-audited annual accounts for the financial year ended April 30, 2013, **Exhibit B**, (the **“Equity”**); and
  - 3) an amount equivalent of one and three quarters per cent (1,75%) of the total balance of the PPM investments of the Additional Clients, (the **“Recovery Purchase Price”**).  
  
*(E.g. if the total balance of the PPM investments of the Additional Clients are SEK 500 million, then the Recovery Purchase Price for the Shares is SEK 8,75 million.)*
- 4.4 In addition, the Buyer will for a period of thirty-six (36) months following the Closing Date:

- 1) directly or indirectly by a subsidiary or any third party continue to collect the Annual Contract Fee and once a month transfer the accrued sum of the Annual Contract Fee to the Sellers, (the **“Client Contract Fee”**); (any Annual Contract



Fee in relation to invoices issued by the Company before April 30, 2013 shall be excluded from the Client Contract Fee above); and

- 2) pay the applicable fund revenue, at least 65 basis points (0,65%) calculated on an annual basis, of the Verified Client Value payable in portions of 1/12 per month to the Sellers, (the “Fund Revenue”).

*(E.g. if the Verified Client Value is SEK 2,2 billion, then the Fund Revenue per year is SEK 14,3 million and the monthly payable amount is SEK 1,191,667.)*

- 4.5 The Annual Contract Fee shall in no event be less than the following amounts:

| Year | Amount (MSEK) |
|------|---------------|
| 1    | 15            |
| 2    | 10            |
| 3    | 5             |

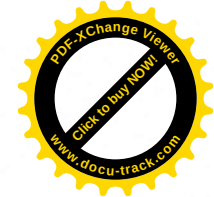
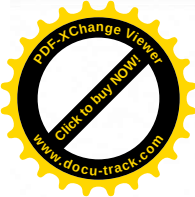
- 4.6 The Sellers and their advisors shall have the right to verify the accuracy of the calculation of the Purchase Price and the Additional Purchase Price. The Buyer shall without delay provide the Sellers with any documentation necessary to enable such verification.

- 4.7 In the event the Aggregate Clients and/or PPM investments of the Aggregate Clients directly or indirectly are transferred to a subsidiary or any third party the Buyer shall procure that the Sellers and their advisors shall have the right to verify the accuracy if the calculation of the Purchase Price and the Additional Purchase Price as stipulated in Section 4.4 above.

## 5 PRE-CLOSING

- 5.1 On or after the Signing Date, the Buyer and Sellers will conduct the following actions to be consummated before the Closing Date.

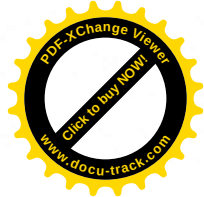
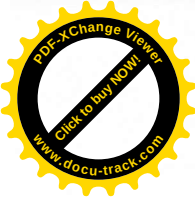
- 5.2 **Payment of the Preliminary Verified Purchase Price**



- 5.3 The Sellers shall on Signing Date deliver a statement of the Preliminary Verified Purchase Price to the Buyer.
- 5.4 The Buyer shall on before 11.59 pm on Signing Date pay the Preliminary Verified Purchase Price to the Sellers Bank Account.
- 5.5 The payment in Section 5.4 shall be deemed to have been executed by e-mail confirmation from Fylgia Law Firm.
- 5.6 **Calculation of the Verified Purchase Price**
- 5.6.1 One (1) day following Signing Date the Parties representatives shall meet in Stockholm, where the Parties for duration of two (2) days jointly and in the best interests of the Company shall perform a verification of the PIN-codes and PPM balances.
- 5.6.2 The verification shall be made in blocks with 2,000 customers of the Unverified Clients meaning that the Sellers's representative will release 2,000 customers to be verified, confirmed and executed by the Buyer's representative before commencing the next 2,000 customers.
- 5.6.3 Each confirmation under Section 5.6.2 above shall be made by e-mail to the Sellers's representative, Henrik Jacobsson, jacobsson.h@gmail.com, Fylgia Law Firm, kristoffer.sparring@fylgia.se and MAQS Law Firm, christian.gunnarsson@se.maqs.com and shall be deemed to have been executed upon a delivery receipt (*Sw. leveranskvitto*) or e-mail acknowledgment from Fylgia Law Firm and/or MAQS Law Firm from the said e-mail addresses. A confirmation from the Buyer shall include (i) the number Clients and (ii) the total balance of the PPM investments in relation to these Clients.
- 5.6.4 The Parties shall without any delay, after the verification have been made in accordance with Section 5.6.2 - 5.6.3, sign a written document showing (i) the total number of Clients, (ii) the total balance of the PPM investments of all Clients and (iii) a calculation of the Verified Purchase Price.

*(E.g. if the total and verified PPM balance is SEK 2,2 billion, then the Verified Purchase Price for the Shares is SEK 38,5 million.)*



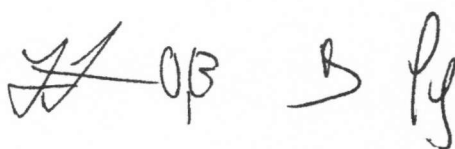


## 6 CONDITIONS PRECEDENT

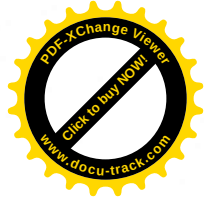
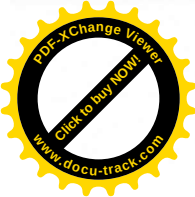
- 6.1 Closing of the Agreement is subject to the following conditions on the Sellers' and Buyer's respective sides;
- 6.2 For the Buyer:
- (a) Buyer has verified the PIN-codes and the PPM balances of the Unverified Clients in accordance with Section 5.6 above.
- 6.3 For the Sellers:
- (a) Mark Bishop, 553-19-5111, c/o ABS Investment Group, 707 Broadway, San Diego, CA 92101, USA has assumed personal liability as a debt of its own to cover any shortfall of the Buyer's obligation to the Sellers to pay up to SEK 50,000,000 (*Sw. fyllnadsborgen*) of any remaining Additional Purchase Price to the Sellers as described in Section 4.4. The personally guaranteed amount of Mark Bishop shall be decrease on a SEK by SEK basis for any payment of the Additional Purchase Price.  
(*Eg. If the Buyer has paid SEK 10 million in Additional Purchase Price, the remaining guarantee of Mark Bishop is SEK 40 million and so forth.*)
- 6.4 If the condition set forth in Section 6.2 - 6.3 has not been satisfied on or before Closing Date and a Party do not waive the condition, the Agreement shall, upon a written request, be terminated. If terminated the Sellers shall within 5 (5) Business Days repay the Preliminary Verified Purchase Price to the Buyer and the Buyer shall within same time return any and all Client and Unverified Client information and undertakes to not use this information in its future business.

## 7 CLOSING

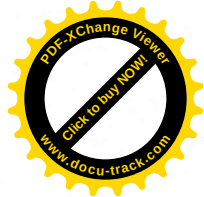
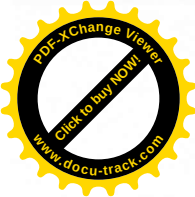
- 7.1 Consummation of the sale and transfer of the Shares pursuant to this Section 5 ("Closing") shall take place on the Closing Date at 9.00 am CET at the premises of MAQS Law Firm (or at such other location or time as may be agreed between the Parties).
- 7.2 The Sellers shall before commencing Section 7.3 cause the Company to hold an annual shareholder's meetings at which the Sellers shall approve the prepared audited annual accounts of the Company. Any profits shall be transferred to new account (financial year 2013/2014).
- 7.3 At the Closing Date, the following actions shall take place:
- a) The Sellers shall:

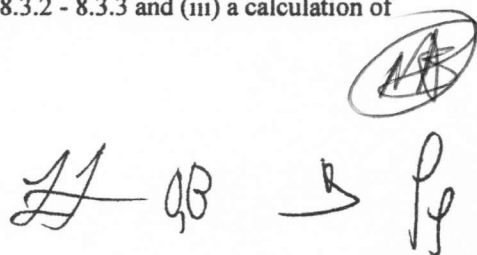




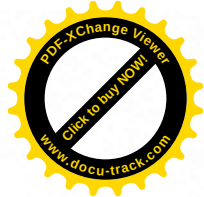
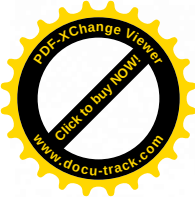
- (i) hand over to the Buyer share certificates representing the Shares duly endorsed in favor of the Buyer;
  - (ii) hand over to the Buyer the Company's share register in which the Buyer has been entered as the owner of all Shares, free of any Encumbrances;
  - (iii) cause the Company to issue powers of attorney in a form satisfactory to the Buyer, enabling the persons appointed by the Buyer to sign for and on behalf of the Company until new signatories have been duly registered;
  - (iv) procure that the board members and deputy board members of the Company hand over resignation letters in a form satisfactory to the Buyer in which such board members shall resign from their positions with effect as of the Closing Date and acknowledge that he or she has no claims against the Buyer or the Company for remuneration or otherwise; and
  - (v) hand over a list of all Clients together with active and up to date PIN-codes for each Client on a digital media (excel files);
  - (vi) deliver a statement confirming that to the Sellers' Knowledge there is no breach of the Sellers' Warranties as of the Closing Date.
- b) The Buyer shall:
- (i) pay the Verified Purchase Price after deduction of the Preliminary Verified Purchase Price to the Sellers Bank Account;
  - (ii) pay the Equity to the Sellers Bank Account;
  - (iii) cause the Company to hold an extraordinary shareholder's meetings at which the Buyer elects new board members of the Company;
  - (iv) cause board meeting to be held in the Company to appoint company signatories; cause the Company to make the necessary filings of the aforementioned resolutions with the Swedish Companies Registration Office (*Sw. Bolagsverket*);
  - (v) deliver a statement confirming that to the Buyer's Knowledge there is no breach of the Seller's Warranties as of the Closing Date;
  - (vi) deliver a statement confirming that all questions under the Due Diligence have been answered to the satisfaction of the Buyer and that there is no further information regarding the Company, which the Buyer is seeking from the Sellers; and



- 7.4 The Seller and the Buyer shall submit drafts of the documents to be provided by such Party at the Closing pursuant to Section 7.2 for the Seller's or the Buyer's (as the case may be) review and approval prior to Closing Date.
- 7.5 The Parties agree that the actions referred to in Section 7.2 shall be considered to have taken place simultaneously and regarded as one transaction so that, if one of the closing events set forth in Sections 7.2 does not occur, Closing shall only be deemed to have taken place if the Party, who is not responsible for such closing event taking place, confirms in writing that it accepts that Closing takes place (without any prejudice to its right to compensation for breach of the Agreement).
- 8 POST-CLOSING**
- 8.1 After the Closing Date, the Buyer and Sellers will conduct the following actions.
- 8.2 Release of personal guarantee**
- 8.2.1 The Buyer shall release Oskar Berggren, 781224-8214, from the personal guarantee as stated in the contract with Gothia Financial Group AB, 556495-1704, **Exhibit C**.
- 8.3 The Recovery Period**
- 8.3.1 During the Recovery Period the Sellers have (i) the right to recover any incorrect PIN-codes of any Unverified Clients and (ii) collect PIN-codes from new clients to the Company.
- 8.3.2 The Additional Clients shall be transferred to the Buyer for verification on a day-to-day-basis during the Recovery Period. The Buyer shall in the best interests of the Company and without any further delay perform a verification, confirmation and execution of the PIN-codes and the balance of the PPM investments.
- 8.3.3 Each confirmation under Section 8.3.2 above shall be made by e-mail to the Sellers's representative, Henrik Jacobsson, jacobsson.h@gmail.com, Fylgia Law Firm, kristoffer.sparring@fylgia.se and MAQS Law Firm, christian.gunnarsson@se.maqs.com and shall be deemed to have been executed upon a delivery receipt (*Sw. leveranskvitto*) or e-mail confirmation from Fylgia Law Firm and/or MAQS Law Firm. A confirmation shall include (i) the number Additional Clients and (ii) the total balance of the PPM investments in relation to these Additional Clients.
- 8.3.4 The Parties shall after each Record Day during the Recovery Period and without any delay sign a written document showing (i) the accrued total number of Additional Clients in accordance with Section 8.3.1, (ii) the accrued total balance of the PPM investments of all Additional Clients in accordance with Section 8.3.2 - 8.3.3 and (iii) a calculation of the accrued part of the Recovery Purchase Price.



Handwritten signatures and initials, including a circled signature and the letters 'AB' and 'Pp'.



*(E.g. if the accrued total balance of the PPM investments of the Additional Clients up to and including July 14, 2013, are SEK 500 million, then the accrued part of the Recovery Purchase Price for the Shares is SEK 8,75 million.)*

8.3.5 The Sellers shall have the right to use any resources of the Company during the Recovery Period and for the purpose as stipulated in Section 8.3.1 above. The Buyer shall without delay and upon the Sellers's request provide the Sellers with any documentation, access to the Company, the Company's remises and employment resources necessary to enable aforementioned purpose. All expenses in relation to the Company shall be borne by the Company and all expenses i.e. consultant fees from Sellers' shall be borne by the Sellers.

8.3.6 The Buyer, its subsidiaries or associated companies, the shareholders, its employees, officers and agents thereof undertakes not to, directly or indirectly, solicit any of the Unverified Clients and any prospective new clients for any reason during the Recovery Period.

**8.4 Payment of the Recovery Purchase Price and the Additional Purchase Price**

8.4.1 The Buyer shall pay the total Recovery Purchase Price in two (2) tranches in accordance with the following:

- 1) Each tranche of the accrued Recovery Purchase Price under Section 8.3.4 shall be paid by the Buyer on the first Business Day following each Record Day to the Sellers Bank Account.

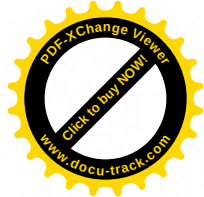
8.4.2 The Buyer shall pay the Additional Purchase Price in accordance with the following:

- 1) The Client Contract Fee shall be paid by the Buyer to the Sellers Bank Account on the tenth (10) Business Day of each month for a period of thirty-six (36) consecutive months commencing on the Closing Date. The Parties shall after each consecutive twelve (12) month period preform a settlement against the guaranteed Client Contract Fee as stipulated in Section 4.5 above. If the total effected payment during the last twelve (12) consecutive months is less than the Guaranteed Client Contract Fee the Buyer shall without delay pay the remaining part of the Guaranteed Client Contract Fee.
- 2) The Fund Revenue shall be paid by the Buyer to the Sellers Bank Account on the tenth (10) Business Day of every month for a period of three (3) years following the Closing Date. The first payment (including the accrued part of the Fund Revenue from Closing Date) shall however be made on the tenth (10) Business Day of August 2013.

8.5 **Next shareholders' meeting**

11 03 5 ly

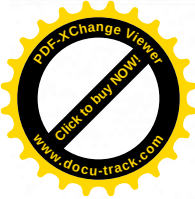




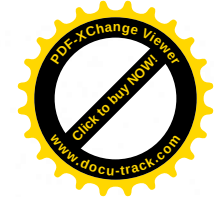
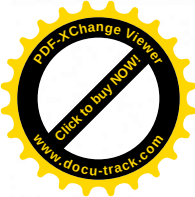
- 8.5.1 At the next annual shareholders' meeting in the Company, the Buyer undertakes to procure that each of those board members of the Company who have resigned on the Closing Date are granted discharge from liability for his or her assignment and administration until the Closing Date, provided that the auditor of the Company recommends such discharge.

## 9 SELLERS'S WARRANTIES

- 9.1 Prior to the Signing Date, the Buyer and the Buyer's professional advisors have conducted a Due Diligence with respect to the Company during which the Buyer and the Buyer's professional advisors have reviewed the documents listed in the Data Room Material.
- 9.2 The Buyer agrees that the Sellers have not made, and the Buyer has not relied on, any warranty (express or implied) regarding the Company other than the warranties contained in this Section 9 (the "Warranties") and no action or omission by the Sellers shall be construed as implying any warranty.
- 9.3 The Sellers makes the following warranties to the Buyer, all of which are made as of the Closing Date.
- a) The entering into and execution of this Agreement and the transfer of the Shares herein will not infringe the constitutional documents of the Sellers.
  - b) The Sellers lawfully owns and has unrestricted ownership to the Shares and the Shares are free and clear of all Encumbrances. Upon the delivery of the Shares by the Sellers against payment of the Purchase Price, the Buyer will acquire unrestricted ownership to the Shares free and clear of any Encumbrances.
  - c) The Shares constitute all equity securities issued by the Company, and are legally and validly issued and fully paid. There are no outstanding (i) securities giving a right to subscription for, or conversion into, shares in the Company, (ii) participating loans granted by the Company, or (iii) options, agreements or arrangements entitling any person to subscribe for or acquire shares or other instruments referred to in (i) or (ii) above in the Company.
  - d) The Company has not received any conditional shareholder's contributions or other kind of conditional contribution or subordinated loan by the Sellers or any other person.
  - e) All share certificates representing the Shares are in the possession of the Sellers and they are the only share certificates ever issued in relation to such shares.
  - f) The current articles of association of the Company are attached **Exhibit D** and no decision has been adopted to amend such documents.



- g) The certificate of registration of the Company is attached as **Exhibit E** and all such documents are true and accurate and up-to-date.
- h) The Company does not have any debt or other liabilities (such as tax) and has since its incorporation not (i) entered into any agreements or made any transactions, (ii) assumed any obligations or liabilities, (iii) granted any rights, (iv) provided any security or guarantee, (v) owned any real property, (vi) owned any shares or other equity holding in any other entity, or (v) carried out any other form of business operations of any kind. The Company is neither bound by any obligations nor has any liabilities save for as assumed with respect to the Company and the agreement with Insiderfonder AB (former Scientia Fund Management AB), 556739-2849 in the Data Room Material.
- i) All the records and systems (including but not limited to computer systems) and all data and information of the Company are recorded, stored, maintained or operated or otherwise held exclusively by the Company and are not wholly or partly dependent on any facilities or means (including any electronic, mechanical or photographic process, computerized or otherwise) which are not under the exclusive ownership and control of the Company.
- j) The Company has complied with all significant requirements of the Personal Data Act (*Sw. Personuppgiftslagen*).
- k) The Company's annual accounts for the financial years ended 2011-04-30 and 2012-04-30 and the prepared accounts for 2013-04-30 has been duly drafted in accordance with the laws and regulations applicable and that they give a correct view of the Company's financial standing, and that the financial standing has not been diminishing between the financial year's end and the Closing Date.
- l) That there have been no decisions to pay dividends or any value transfer (*Sw. värdeöverföring*) in the Company between April 30, 2013 and the Closing Date and that no other transfer of profits has occurred during the same time.
- m) The Company has not entered into any guarantee agreement or put any of the company's assets as collateral to a third party.
- n) The Company has full title to all assets that are presented in the draft to annual accounts as of 30 April 2013, **Exhibit F**.
- o) Between such date as described in Section 9.3n) and the Closing Date, there has been no material change in the Company's operations, assets and liabilities.
- p) The Company has not entered into any agreements that are no part of the Company's ordinary course of business.
- q) All of the issued power of attorneys has been revoked on the Closing Date.



- r) The Company has paid all debited, due taxes and fees and that the Company has not been subject to any other taxes or fees and that the Company will not be subject to any taxes or fees, of whatever nature, that relates to the business of the Company before the Closing Date.
- s) The Company on the Closing Date has no obligations to or agreements with any of the shareholders (or shareholders owners) or any closely related person (*Sw. närstående*) in accordance with Chapter 21 of aktiebolagslagen.
- t) That the Company has not been subject to any injunction or administrative orders from any authority, and that the Sellers has no reason to believe that such injunctions or orders will be issued towards the Company with regard to the business carried out by the Company up and until the Closing Date.
- u) That the Company has no other employees and that all the employees' salaries and other benefits are all listed in Exhibit G and that no former employees have any claims on the Company of any nature (including right to be re-employed).
- v) That the Company is not bound by any collective bargaining agreement.
- w) That the Company is the rightful owner of the website [www.positivpension.se](http://www.positivpension.se)
- x) That there has been no infringement of any third party intellectual property with respect of the Company's name "Positiv Pension AB";
- y) The agreement with Göte Nilsson AB may be terminated with six months' notice if terminated before September 30, 2013;
- z) The Company has honestly and truthfully answered all questions from the authorities, e.g. Konsumentverket and Finansinspektionen.
- aa) The Sellers accrued but not invoiced consultancy fees for May 1, 2013 to up and including June 30, 2013 are limited to a maximum of SEK 2,850,000 excluding VAT and shall be invoiced to later than July 31, 2013.

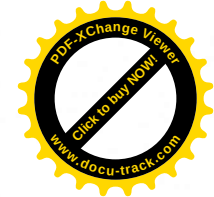
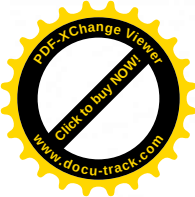
## 10 BROKERS

No broker, finder or investment banker is entitled to any brokerage fee, finder's fee or other fee payable by the Parties and/or the Company in connection with the transaction contemplated by this Agreement. Furthermore, there are no "side agreements" that any Party has with a vendor or other party that remains undisclosed to either Buyer or Sellers.

## 11 INDEMNIFICATION AND SETTLEMENT OF CLAIMS

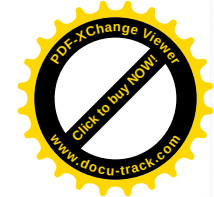
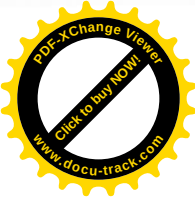
- 11.1 In the event of a breach of any of the Warranties, the Buyer shall, as its sole and exclusive remedy, be entitled to a reduction of the Purchase Price or Additional Purchase





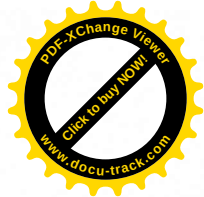
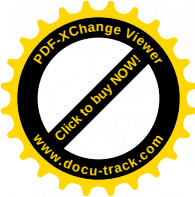
Price, on a SEK by SEK basis (*Sw. krona för krona*), with an amount corresponding to the Loss suffered by the Buyer and/or the Company.

- 11.2 Claims with regard to any Loss may not be made if such Claim is based on information that has been provided by the Sellers or within the Buyer's Knowledge.
- 11.3 Upon the occurrence of Loss which results in the Company receiving a deductible expense for income tax purposes that can be used in the next tax assessment or which results in the Company not receiving any taxable income for income tax purposes, the aggregate amount of the Loss, shall be reduced by the applicable tax rate (currently 22 per cent).
- 11.4 When calculating a Loss, account shall be taken of what the Buyer or the Company has actually received from third parties (including from insurance companies).
- 11.5 The Buyer shall take reasonable measures to mitigate any Loss.
- 11.6 The Parties agree that any payments to be made by the Sellers to the Buyer in accordance with this Agreement of any compensation for a Claim shall, first and foremost, be subject to set-off by against any Additional Purchase Price earned, determined and payable to the Sellers in accordance with the Agreement and the Parties agree that the Buyer shall be entitled to assign and transfer any Claim to the Company for the purpose of such set-off. Should the amount of such earned, determined and payable Additional Purchase Price not be sufficient to settle the entire payment of the entire Claim requested to be set-off by the Buyer, the Sellers shall settle the remainder of such Claim by payment directly to the Buyer.
- 11.7 Claims relating to a Loss shall be notified in writing to the Sellers within eighteen (18) months from the Closing Date. Notwithstanding anything to the contrary herein, the Buyer's rights to indemnification shall expire by the failure of the Buyer to give written notice within thirty (30) Business Days after the date on which the Buyer became aware or reasonable should have become aware of the circumstances giving rise to the Claim.
- 11.8 Loss shall be settled according to this Agreement only if the aggregate Loss exceeds SEK 350,000 in which case the total Loss shall be compensated in full. The Seller's total liability for Loss shall be limited to an amount corresponding to fifty (50) per cent of the Purchase Price.
- 11.9 In case the Buyer becomes aware of any Third-Party Claim, in order to preserve its rights to bring a Claim, the Buyer shall, and shall procure that the Company shall:
- a) within thirty (30) Business Days give written notice thereof to the Sellers;
  - b) not take any action which may have any adverse effect on any policy of insurance under which any such Third-Party Claim would be recoverable if such action had not been taken;



- c) take such action as the Seller may reasonably request to avoid, dispute, resist, appeal, compromise or defend a Third-Party Claim;
  - d) give the Sellers and their representatives or advisers reasonable access to the personnel of the Buyer and the Company, and to any relevant properties, premises, accounts, documents and records, and allow the Sellers and their representatives or advisers to take copies thereof, in order to enable the Seller to examine the grounds for such Third-Party Claim;
- 11.10 If a Seller has, within thirty (30) days from the date the Claim was made from the Buyer, indemnified the Buyer in full for a Claim, thus without the Buyer having to initiate arbitration proceedings, and the Buyer or the Company subsequent thereto has the right to recover any amount in respect of the Claim from any third party, then such right shall either be assigned to the Seller or any amount received from such third party shall be paid to such Seller.
- 11.11 The Sellers shall not be liable for a Loss the subject of a Claim for breach of the Warranties
- a) where such Claim arises as a result of (i) the introduction of any new legislation, (ii) the changing of any existing legislation or (iii) the increase of tax rates after the date of this Agreement where such introduction, change or increase occur after Closing Date and are effective retrospectively in relation to a period or periods prior to Closing Date; or
  - b) where such Claim would not have arisen but for an act, omission or a transaction carried out by the Buyer after Closing Date.
- 11.12 In relation to any Claim for breach of a Warranty notified under 11.7, the Buyer shall
- a) give the Sellers's professional advisors reasonable access to relevant documents in the possession of the Buyer and promptly answer any reasonable questions asked by the Sellers or its professional advisors provided that the Sellers shall, and shall procure that its professional advisors shall, keep confidential all such matters.
- 11.13 The Buyer shall not be entitled to recover from the Sellers more than once in respect of the same Loss suffered. In particular, without limitation, the foregoing shall apply where one and the same set of facts qualifies under more than one provision entitling the Buyer to a Claim or remedy under or in connection with this Agreement.
- 11.14 Claims relating to warranties regarding taxes and fees (9.3r) may in any event be put forward in writing within ninety (90) days after a final decision of the relevant tax or fee has been issued by a competent authority.





## 12 SPECIFIC INDEMNITIES

The Sellers shall indemnify and hold the Company harmless from and against all losses suffered by the Company in connection with or resulting from any unpaid receivables (*Sw. kundfordringar*) of SEK 3,941,171 and accrued revenues (*Sw. upplupna intäkter*) as stipulated in Exhibit B.

## 13 EXCLUSIVE REMEDY

The remedy provided to the Buyer in Section 10 shall be the sole and exclusive remedy available to the Buyer for any breach of this Agreement by the Sellers. It is specifically agreed that no remedy whatsoever, including rescission of this Agreement, under the Swedish Sale of Goods Act (*Sw. Köplagen (1990:931)*), the Swedish International Sale of Goods Act (*Sw. lag (1987:822) om internationella köp*) or under any other law, regulation or legal principle shall be available to the Buyer.

## 14 COSTS AND EXPENSES

Except as expressly otherwise provided herein, the Buyer and the Sellers shall bear their own costs and expenses incurred in connection with this Agreement and the transaction contemplated herein, whether or not such transaction shall be completed, including, without limitation, all fees of its legal advisors, accountants and other advisors.

## 15 SPECIFIC UNDERTAKINGS

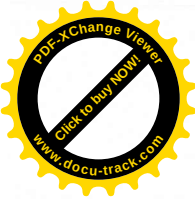
### 15.1 Confidentiality

Save for as required pursuant to mandatory law or regulation or which may be required for the enforcement of a judgment or an award, this Agreement, all discussions between the Parties with respect to the Agreement and the transactions and agreements stipulated hereby as well as any and all non-public information provided by a Party to the other Party shall be treated as strictly confidential and not be used for any other purpose than the transactions and agreements contemplated hereby. The timing and content of any announcements, press releases, or other public statements concerning the transactions contemplated hereby and related matters shall only occur upon, and be determined in advance by, mutual agreement and consent of the Parties.

### 15.2 Non-Competition

15.2.1 Each of the Sellers and the Shareholders, its employees, officers and agents undertakes not to, directly or indirectly, solicit any of the Aggregate Clients for any reason for a period of three (3) years from Closing Date.

15.2.2 In case of breach of the obligations in Section 15.2.1, which is not remedied within thirty (30) days from the Buyer's written notice hereof, then the Sellers agrees to pay to the



Buyer liquidated damages in an amount equivalent to 3,50% of the balance of the PPM investment of the Client(s) that is subject to a breach of Section 14.2.1, for each breach. In the event a breach of Section 15.2.1 is continuing, for each month that the breach so continues the indemnity shall therewith be increased by seventy-five (75) per cent of the amount of the indemnity the preceding month.

## 16 ENTIRE AGREEMENT AND AMENDMENTS

15.1 This Agreement constitutes the entire understanding of the Parties and supersedes all prior agreements, covenants, arrangements, communications, representations or warranties, whether oral or written, by any officer, employee, representative or advisor of either of the Parties.

15.2 This Agreement may only be amended by an instrument in writing duly executed by the Parties. No change, termination or modification of any of the provisions of this Agreement shall be binding on the Parties, unless made in writing in accordance with this Section 16.

## 17 NOTICES

Any notice or other form of communication required to be delivered to either Party pursuant to or in connection with this Agreement shall be given in writing by registered mail to the following addresses respectively (or to such address or representative as either Party may designate by means of a written notice to be sent to the other Party from time to time in accordance with this Section 16):

*If to the Sellers:*

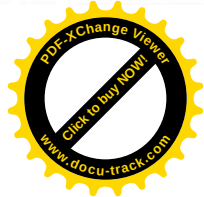
Assume Holding AB  
Vädursgatan 5  
SE-412 50 Gothenburg

*and*

Dynamiq Creation AB  
Eklandagatan 29 B  
SE-412 82 Gothenburg

*with a copy to:*

Advokat Carl Fhager  
MAQS Law Firm  
Box 11918  
SE-404 39 Gothenburg  
Sweden  
carl.fhager@se.maqs.com



*If to the Buyer:*

ABS Investment Group  
707 Broadway  
San Diego  
CA 92101  
E-mail: mbishop@absig.com

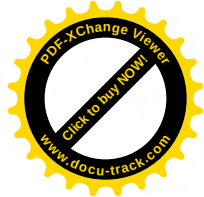
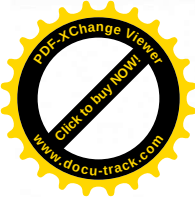
*with a copy to:*

Kristoffer Sparring  
Advokatfirman Fylgia KB  
Box 55555  
SE-102 04 Stockholm  
Tel +46 (0)8-442 53 00  
Mobil +46 (0)70 588 17 10  
E-mail: kristoffer.sparring@fylgia.se

**18 MISCELLANEOUS**

- 18.1 The schedules to this Agreement form an integral part of this Agreement. Any reference to this Agreement includes a reference to said appendices and any provision thereof.
- 18.2 Any amendments to this Agreement shall only be validly agreed upon in writing between the Parties.
- 18.3 Nothing in this Agreement shall be construed as establishing or implying any partnership or joint venture between the Parties hereto, and nothing in this Agreement shall be deemed to constitute either of the Parties hereto as the agent of the other Party.
- 18.4 If any provision of this Agreement or the application of it shall be declared or deemed void, invalid or unenforceable in whole or in part for any reason, the Parties shall amend this Agreement as shall be necessary to give effect to the spirit of this Agreement so far as possible.
- 18.5 Signing of this Agreement will be carried out by the Parties on one copy each on different locations, to be sent scanned by e-mail to the other Party, and subsequently sent through regular mail. Each individual copy signed by one Party, in electronic format or in original, together with an individual copy signed by the other Party, in electronic format or in original, shall be considered as one Agreement, binding both Parties to the Agreement.

  
JJ QB S P4

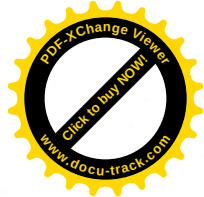
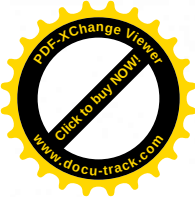


**19 GOVERNING LAW AND JURISDICTION**

- 19.1 This Agreement shall be governed by the substantive laws of Sweden, without regard to its conflict of laws principles.
- 19.2 Any dispute, controversy or claim arising out of or relating to this Agreement, or the breach, termination or validity thereof shall be exclusively submitted to arbitration in accordance with the Rules of the Arbitration Institute of the Stockholm Chamber of Commerce. The arbitral tribunal shall be composed of one (1) member appointed by the Stockholm Chamber of Commerce. The place of arbitration shall be Stockholm, Sweden. The language of the arbitration shall be English language.
- 19.3 The Parties undertake, indefinitely, and agree that all arbitral proceedings conducted with reference to this arbitration clause will be kept strictly confidential in accordance with Section 15.1.
- 19.4 Notwithstanding the above, any Party may apply to a court having jurisdiction for a precautionary measure, temporary procedural remedy, temporary restraining order or preliminary injunction, where such relief is necessary to protect its interests pending completion of the legal proceedings.
- 

 AB  S P





This Agreement has been executed by the Parties in two (2) copies and each Party has retained one copy.

The Sellers

ABS INVESTMENT GROUP, LLC  
The Buyer

Sellers' signatures witnessed by:

Buyer's signature witnessed by:

**The Shareholders' undertakings:**

We, the Shareholders of the Sellers, Peter Sparre, 771212-4838, Henrik Jacobsson, 860123-4894, Niclas Tapper, 781110-4830 and Oscar Berggren, 781224-8214, accept to be bound by the Clauses 15 - 19 of this Agreement.

Date:

Peter Sparre

Henrik Jacobsson

Niclas Tapper

Oscar Berggren

The Shareholders' signatures above witnessed by:

Christian Gunnarsson  
MAQS Law Firm

## SHARE PURCHASE AGREEMENT

### 1 PARTIES

1.1 This share purchase agreement (the “**Agreement**”) is entered into on July 1, 2013 between:

- (I) Crown Brand Corporation Limited, registration number 60552411-000-11-12-7, Rooms 05-15, 13A/F, South Tower, World Finance Centre, Harbour City, 17 Canton Road, Tsim Sha Tsui, Kowloon, Hong Kong (the “**Buyer**”); and
- (II) ABS Investment Group LLC, registration number 26-2119490, 707 Broadway, 18<sup>th</sup> Floor, San Diego, CA 92101 (the “**Seller**”);

1.2 The Seller and the Buyer may hereinafter be referred to individually as a “**Party**” or collectively as the “**Parties**”.

### 2 BACKGROUND

2.1 Positiv Pension i Sverige AB, 556791-9856, (the “**Company**”) with a registered share capital of SEK 102,000 divided into 1,020 shares (the “**Shares**”). The Seller owns all of the Shares.

2.2 The Seller has agreed to sell to the Buyer all shares in the Company and transfer its right, title, interest and obligations under this Agreement to the Buyer, and the Buyer has agreed to purchase all shares in the Company from the Seller, and additionally assume all right, title, interest and obligations of Seller under this Agreement.

### 3 DEFINITIONS AND INTERPRETATION

3.1 The following terms, used in this Agreement, have the following meanings:

- |                                    |                                                                                                                                                                                               |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>“Additional Client”</b>         | means a client owned by the Company, verified by personal numbers and PIN-codes during the Recovery Period in accordance with Section 8.2.1.                                                  |
| <b>“Additional Purchase Price”</b> | means the Client Contract Fee and the Fund Revenue.                                                                                                                                           |
| <b>“Aggregate Client”</b>          | means the Client and the Additional Client.                                                                                                                                                   |
| <b>“Annual Contract Fees”</b>      | means the total contract fee paid by the Aggregate Client during a twelve (12) month period in accordance with any enforceable client agreement between the Company and the Aggregate Client. |



Il

|                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>“Bank Account”</b>                   | means the Seller denominated account with the following specifications and allocation:<br><br>TBD by Seller.                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>“Business Day”</b>                   | means a day on which banks are open for business in USA (excluding Saturdays, Sundays and public holidays);                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>“Buyer’s Knowledge”</b>              | facts and circumstances which (i) have been disclosed to the Buyer, the Buyer’s representatives or its advisors (1) in this Agreement, (2) or otherwise as part of the Due Diligence, or (3) otherwise in writing on or prior to Signing Date; or (ii) that the Buyer otherwise had (or reasonably should have had) knowledge of at Closing Date. |
| <b>“Claim”</b>                          | breach of the Warranties or Covenants in the Agreement.                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>“Client”</b>                         | means client owned by the Company, verified by personal numbers and PIN-codes on or before Closing Date.                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>“Covenants”</b>                      | means the covenants in Section 6.2.                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>“Closing Date”</b>                   | means the date when all terms and conditions for transfer of title to the Shares of this Agreement have been fulfilled, but in no event later than July 1, 2013;                                                                                                                                                                                  |
| <b>“Due Diligence”</b>                  | shall mean the due diligence investigation (including with respect to legal, financial, tax, accounting and commercial matters) of the Company conducted by the Buyer and its advisors prior to the date of this Agreement.                                                                                                                       |
| <b>“Encumbrance”</b>                    | means a pledge, mortgage, lien, claim, charge, floating charge, option, equity, retention of title, right of pre-emption, right of first refusal or third party rights or security interest of any kind;                                                                                                                                          |
| <b>“Guaranteed Client Contract Fee”</b> | means the amounts stipulated in Section 4.5                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>“Loss”</b>                           | means any direct loss, claim, damages but excluding any indirect or consequential losses such as operating loss, loss of profits, loss of interest or consequential costs, including any legal fees resulting from a breach by the Seller of any of the Warranties set forth in Section 9.                                                        |



|                                              |                                                                                                                                                                               |
|----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>"Preliminary Verified Purchase Price"</b> | means the aggregated amount equivalent of one and eighty-five hundredths (1,85%) of the total balance of the PPM investments of the Unverified Clients on Signing Date.       |
| <b>"Purchase Price"</b>                      | means the Verified Purchase Price and the Recovery Purchase Price.                                                                                                            |
| <b>"Record Day"</b>                          | means July 31, 2013.                                                                                                                                                          |
| <b>"Recovery Period"</b>                     | means a period following Closing Date and up to and including July 31, 2013.                                                                                                  |
| <b>"Seller's Knowledge"</b>                  | facts and circumstances which the Seller have actual knowledge of or reasonably should have knowledge of at Closing Date.                                                     |
| <b>"Shareholders"</b>                        | means Seller.                                                                                                                                                                 |
| <b>"Signing Date"</b>                        | means the date of this Agreement, but in no event later than July 1, 2013;                                                                                                    |
| <b>"Third-Party Claim"</b>                   | shall mean any bona fide claim, action, suit, demand or legal proceeding asserted by any third party against the Buyer or the Company which is likely to give rise to a Loss. |
| <b>"Unverified Client"</b>                   | means client owned by the Company, unverified by personal numbers and PIN-codes.                                                                                              |
| <b>"Verified Client Value"</b>               | means the total balance of the PPM investments of the Clients and the Additional Clients.                                                                                     |
| <b>"Warranties"</b>                          | means the Seller's warranties set out in Section 9.                                                                                                                           |

- 3.2 Where a statement in this Agreement (including the schedules) is qualified by the expression "to the best of the Seller's Knowledge " or "so far as the Seller is aware" shall be deemed to include after due and careful enquiry with the management of the Seller.

#### **4 SALE AND PURCHASE PRICE**

- 4.1 On the terms and subject the conditions of this Agreement, the Seller agrees to sell the Shares to the Buyer, free of any Encumbrance, and additionally transfer its right, title, interest and obligations under this Agreement to the Buyer, and the Buyer agrees to purchase the Shares from the Seller, and additionally assume all Seller's right, title, interest and obligations under this Agreement.
- 4.2 The purchase price for the Shares shall consist of the Purchase Price, the Equity and the Additional Purchase Price.
- 4.3 As consideration for the Shares the Buyer shall pay to the Seller:



- 1) an amount equivalent of one and eighty-five hundredths (1,85%) of the total balance of the PPM investments of Clients, (the “**Verified Purchase Price**”);

*(E.g. if the total balance of the PPM investments of the Clients are SEK 2,2 billion, then the Verified Purchase Price for the Shares is SEK 40,7 million.)*

- 2) an amount of SEK 3,456,600 corresponding to the estimated non-restricted equity in the Company less Swedish corporate tax of 26,3% in accordance with the non-audited annual accounts for the financial year ended April 30, 2013, **Exhibit B**, (the “**Equity**”); and

- 3) an amount equivalent of one and eighty-five hundredths (1,85%) of the total balance of the PPM investments of the Additional Clients, (the “**Recovery Purchase Price**”).

*(E.g. if the total balance of the PPM investments of the Additional Clients are SEK 500 million, then the Recovery Purchase Price for the Shares is SEK 9,25 million.)*

4.4 In addition, the Buyer will for a period of thirty-six (36) months following the Closing Date:

- 1) directly or indirectly by a subsidiary or any third party continue to collect the Annual Contract Fee and once a month transfer the accrued sum of the Annual Contract Fee to the Seller, (the “**Client Contract Fee**”); and
- 2) pay the applicable fund revenue, at least 65 basis points (0,65%) calculated on an annual basis, of the Verified Client Value payable in portions of 1/12 per month to the Seller, (the “**Fund Revenue**”).

*(E.g. if the Verified Client Value is SEK 2,2 billion, then the Fund Revenue per year is SEK 14,3 million and the monthly payable amount is SEK 1,191,667.)*

4.5 The Annual Contract Fee shall in no event be less than the following amounts:

| Year | Amount (MSEK) |
|------|---------------|
| 1    | 15            |
| 2    | 10            |
| 3    | 5             |

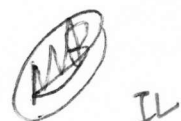
- 4.6 The Seller and their advisors shall have the right to verify the accuracy of the calculation of the Purchase Price and the Additional Purchase Price. The Buyer shall without delay provide the Seller with any documentation necessary to enable such verification.
- 4.7 In the event the Aggregate Clients and/or PPM investments of the Aggregate Clients directly or indirectly are transferred to a subsidiary or any third party the Buyer shall procure that the Seller and their advisors shall have the right to verify the accuracy if the calculation of the Purchase Price and the Additional Purchase Price as stipulated in Section 4.5 above.

## **5 PRE-CLOSING**

- 5.1 On the Signing Date, the Buyer and Seller will conduct the following actions to be consummated before the Closing Date.
- 5.2 **Payment of the Preliminary Verified Purchase Price**
- 5.3 The Seller shall on Signing Date deliver a statement of the Preliminary Verified Purchase Price to the Buyer.
- 5.4 The Buyer shall on the Signing Date pay the lesser of \$675,000 or the Preliminary Verified Purchase Price to the Seller Bank Account.

## **6 CONDITIONS PRECEDENT**

- 6.1 Closing of the Agreement is subject to the following conditions on the Seller' and Buyer's respective sides;
- 6.2 For the Buyer:
- (a) Buyer has verified the PIN-codes and the PPM balances of the Unverified Clients.
- 6.3 For the Seller:
- (a) Crown Brand Corporation Limited has assumed liability as a debt of its own (*Sw. proprieborgen*), to procure that the Buyer shall pay the Additional Purchase Price to the Seller as described in Section 4.5 and perform any other obligation, whatever they may be, to the Seller in relation to the Additional Purchase Price under the Agreement.



## 7 CLOSING

7.1 Consummation of the sale and transfer of the Shares pursuant to this Section 5 (“**Closing**”) shall take place on the Closing Date at such other location or time as may be agreed between the Parties.

7.2 At the Closing Date, the following actions shall take place:

a) The Seller shall:

- (i) hand over to the Buyer share certificates representing the Shares duly endorsed in favor of the Buyer;
- (ii) hand over to the Buyer the Company’s share register in which the Buyer has been entered as the owner of all Shares, free of any Encumbrances;
- (iii) cause the Company to issue powers of attorney in a form satisfactory to the Buyer, enabling the persons appointed by the Buyer to sign for and on behalf of the Company until new signatories have been duly registered;
- (iv) procure that the board members and deputy board members of the Company hand over resignation letters in a form satisfactory to the Buyer in which such board members shall resign from their positions with effect as of the Closing Date and acknowledge that he or she has no claims against the Buyer or the Company for remuneration or otherwise; and
- (v) hand over a list of all Clients together with active and up to date PIN-codes for each Client on a digital media (excel files);
- (vi) deliver a statement confirming that to the Seller’ Knowledge there is no breach of the Seller’ Warranties as of the Closing Date.

b) The Buyer shall:

- (i) pay the Verified Purchase Price after deduction of the Preliminary Purchase Price to the Seller Bank Account, but at the Record Date;
- (ii) pay the Equity to the Seller Bank Account, but at the Record Date;
- (iii) cause the Company to hold an extraordinary shareholder’s meetings at which the Buyer elects new board members of the Company;
- (iv) cause board meeting to be held in the Company to appoint company signatories; cause the Company to make the necessary filings of the aforementioned resolutions with the Swedish Companies Registration Office (*Sw. Bolagsverket*);

- (v) cause the Company to hold an extraordinary shareholder's meetings at which the Buyer approve the prepared audited annual accounts of the Company;
- (vi) deliver a statement confirming that to the Buyer's Knowledge there is no breach of the Seller's Warranties as of the Closing Date; and
- (vii) deliver a statement confirming that all questions under the Due Diligence have been answered to the satisfaction of the Buyer and that there is no further information regarding the Company, which the Buyer is seeking from the Seller.

7.3 The Seller and the Buyer shall submit drafts of the documents to be provided by such Party at the Closing pursuant to Section 7.2 for the Seller's or the Buyer's (as the case may be) review and approval prior to Closing Date.

7.4 The Parties agree that the actions referred to in Section 7.2 shall be considered to have taken place simultaneously and regarded as one transaction so that, if one of the closing events set forth in Sections 7.2 does not occur, Closing shall only be deemed to have taken place if the Party, who is not responsible for such closing event taking place, confirms in writing that it accepts that Closing takes place (without any prejudice to its right to compensation for breach of the Agreement).

## 8 POST-CLOSING

8.1 After the Closing Date, the Buyer and Seller will conduct the following actions.

### 8.2 The Recovery Period

8.2.1 During the Recovery Period the Seller have (i) the right to recover any incorrect PIN-codes of any Unverified Clients and (ii) collect PIN-codes from new clients to the Company.

8.2.2 The Additional Clients shall be transferred to the Buyer for verification on a day-to-day-basis during the Recovery Period. The Buyer shall in the best interests of the Company and without any further delay preform a verification, confirmation and execution of the PIN-codes and the balance of the PPM investments.

### 8.3 Payment of the Recovery Purchase Price and the Additional Purchase Price

8.3.1 The Buyer shall pay the total Recovery Purchase Price in one (1) tranche in accordance with the following:

- 1) The accrued Recovery Purchase Price under Section **Error! Reference source not found.** shall be paid by the Buyer on the first Business Day following the Record Day to the Seller Bank Account.

8.3.2 The Buyer shall pay the Additional Purchase Price in accordance with the following:

- 1) The Client Contract Fee shall be paid by the Buyer to the Seller Bank Account on the tenth (10) Business Day of each month for a period of thirty-six (36) consecutive months commencing on the Closing Date. The Parties shall after each consecutive twelve (12) month period preform a settlement against the guaranteed Client Contract Fee as stipulated in Section 4.5 above. If the total effected payment during the last twelve (12) consecutive months is less than the Guaranteed Client Contract Fee the Buyer shall without delay pay the remaining part of the Guaranteed Client Contract Fee.
- 2) The Fund Revenue shall be paid by the Buyer to the Seller Bank Account on the tenth (10) Business Day of every month for a period of three (3) years following the Closing Date. The first payment (including the accrued part of the Fund Revenue from Closing Date) shall however be made on the tenth (10) Business Day of August 2013.

#### 8.4 **Next shareholders' meeting**

8.4.1 At the next annual shareholders' meeting in the Company, the Buyer undertakes to procure that each of those board members of the Company who have resigned on the Closing Date are granted discharge from liability for his or her assignment and administration until the Closing Date, provided that the auditor of the Company recommends such discharge.

### 9 **SELLER'S WARRANTIES**

- 9.1 Prior to the Signing Date, the Buyer and the Buyer's professional advisors have conducted a Due Diligence with respect to the Company during which the Buyer and the Buyer's professional advisors have reviewed the documents listed in the Data Room Material.
- 9.2 The Buyer agrees that the Seller have not made, and the Buyer has not relied on, any warranty (express or implied) regarding the Company other than the warranties contained in this Section 9 (the "**Warranties**") and no action or omission by the Seller shall be construed as implying any warranty.
- 9.3 The Seller makes the following warranties to the Buyer, all of which are made as of the Closing Date.
  - a) The entering into and execution of this Agreement and the transfer of the Shares herein will not infringe the constitutional documents of the Seller.
  - b) The Seller lawfully owns and has unrestricted ownership to the Shares and the Shares are free and clear of all Encumbrances. Upon the delivery of the Shares by

the Seller against payment of the Purchase Price, the Buyer will acquire unrestricted ownership to the Shares free and clear of any Encumbrances.

- c) The Shares constitute all equity securities issued by the Company, and are legally and validly issued and fully paid. There are no outstanding (i) securities giving a right to subscription for, or conversion into, shares in the Company, (ii) participating loans granted by the Company, or (iii) options, agreements or arrangements entitling any person to subscribe for or acquire shares or other instruments referred to in (i) or (ii) above in the Company.
- d) The Company has not received any conditional shareholder's contributions or other kind of conditional contribution or subordinated loan by the Seller or any other person.
- e) All share certificates representing the Shares are in the possession of the Seller and they are the only share certificates ever issued in relation to such shares.
- f) The Company does not have any debt or other liabilities (such as tax) and has since its incorporation not (i) entered into any agreements or made any transactions, (ii) assumed any obligations or liabilities, (iii) granted any rights, (iv) provided any security or guarantee, (v) owned any real property, (vi) owned any shares or other equity holding in any other entity, or (v) carried out any other form of business operations of any kind. The Company is neither bound by any obligations nor has any liabilities save for as assumed with respect to the Company and the agreement with Insiderfonder AB (former Scientia Fund Management AB).
- g) All the records and systems (including but not limited to computer systems) and all data and information of the Company are recorded, stored, maintained or operated or otherwise held exclusively by the Company and are not wholly or partly dependent on any facilities or means (including any electronic, mechanical or photographic process, computerized or otherwise) which are not under the exclusive ownership and control of the Company.
- h) The Company has complied with all significant requirements of the Personal Data Act (*Sw. Personuppgiftslagen*).
- i) The Company's annual accounts for the financial years ended 2011-04-30 and 2012-04-30 and the prepared accounts for 2013-04-30 has been duly drafted in accordance with the laws and regulations applicable and that they give a correct view of the Company's financial standing, and that the financial standing has not been diminishing between the financial year's end and the Closing Date.
- j) That there have been no decisions to pay dividends or any value transfer (*Sw. värdeöverföring*) in the Company between April 30, 2013 and the Closing Date and that no other transfer of profits has occurred during the same time.



- k) The Company has not entered into any guarantee agreement or put any of the company's assets as collateral to a third party.
- l) The Company has full title to all assets that are presented in the draft to annual accounts as of 30 April 2013.
- m) Between such date as described in Section 9.3l) and the Closing Date, there has been no material change in the Company's operations, assets and liabilities.
- n) The Company has not entered into any agreements that are no part of the Company's ordinary course of business.
- o) All of the issued power of attorneys has been revoked on the Closing Date.
- p) The Company has paid all debited, due taxes and fees and that the Company has not been subject to any other taxes or fees and that the Company will not be subject to any taxes or fees, of whatever nature, that relates to the business of the Company before the Closing Date.
- q) The Company on the Closing Date has no obligations to or agreements with any of the shareholders (or shareholders owners) or any closely related person (*Sw. närstående*) in accordance with Chapter 21 of aktiebolagslagen.
- r) That the Company has not been subject to any injunction or administrative orders from any authority, and that the Seller has no reason to believe that such injunctions or orders will be issued towards the Company with regard to the business carried out by the Company up and until the Closing Date.
- s) That the Company is not bound by any collective bargaining agreement.
- t) That the Company is the rightful owner of the website [www.positivpension.se](http://www.positivpension.se)
- u) That there has been no infringement of any third party intellectual property with respect of the Company's name "Positiv Pension AB";
- v) The Seller accrued but not invoiced consultancy fees for May 1, 2013 to up and including June 30, 2013 are limited to a maximum of SEK 2,850,000 excluding VAT and shall be invoiced to later than July 31, 2013.



## 10 BROKERS

No broker, finder or investment banker is entitled to any brokerage fee, finder's fee or other fee payable by the Parties and/or the Company in connection with the transaction contemplated by this Agreement. Furthermore, there are no "side agreements" that any Party has with a vendor or other party that remains undisclosed to either Buyer or Seller.

## 11 INDEMNIFICATION AND SETTLEMENT OF CLAIMS

- 11.1 In the event of a breach of any of the Warranties, the Buyer shall, as its sole and exclusive remedy, be entitled to a reduction of the Purchase Price or Additional Purchase Price, on a SEK by SEK basis (*Sw. krona för krona*), with an amount corresponding to the Loss suffered by the Buyer and/or the Company.
- 11.2 Claims with regard to any Loss may not be made if such Claim is based on information that has been provided by the Seller or within the Buyer's Knowledge.
- 11.3 Upon the occurrence of Loss which results in the Company receiving a deductible expense for income tax purposes that can be used in the next tax assessment or which results in the Company not receiving any taxable income for income tax purposes, the aggregate amount of the Loss, shall be reduced by the applicable tax rate (currently 22 per cent).
- 11.4 When calculating a Loss, account shall be taken of what the Buyer or the Company has actually received from third parties (including from insurance companies).
- 11.5 The Buyer shall take reasonable measures to mitigate any Loss.
- 11.6 The Parties agree that any payments to be made by the Seller to the Buyer in accordance with this Agreement of any compensation for a Claim shall, first and foremost, be subject to set-off by against any Additional Purchase Price earned, determined and payable to the Seller in accordance with the Agreement and the Parties agree that the Buyer shall be entitled to assign and transfer any Claim to the Company for the purpose of such set-off. Should the amount of such earned, determined and payable Additional Purchase Price not be sufficient to settle the entire payment of the entire Claim requested to be set-off by the Buyer, the Seller shall settle the remainder of such Claim by payment directly to the Buyer.
- 11.7 Claims relating to a Loss shall be notified in writing to the Seller within eighteen (18) months from the Closing Date. Notwithstanding anything to the contrary herein, the Buyer's rights to indemnification shall expire by the failure of the Buyer to give written notice within thirty (30) Business Days after the date on which the Buyer became aware or reasonable should have become aware of the circumstances giving rise to the Claim.



- 11.8 Loss shall be settled according to this Agreement only if the aggregate Loss exceeds SEK 350,000 in which case the total Loss shall be compensated in full. The Seller's total liability for Loss shall be limited to an amount corresponding to fifty (50) per cent of the Purchase Price.
- 11.9 In case the Buyer becomes aware of any Third-Party Claim, in order to preserve its rights to bring a Claim, the Buyer shall, and shall procure that the Company shall:
- a) within thirty (30) Business Days give written notice thereof to the Seller;
  - b) not take any action which may have any adverse effect on any policy of insurance under which any such Third-Party Claim would be recoverable if such action had not been taken;
  - c) take such action as the Seller may reasonably request to avoid, dispute, resist, appeal, compromise or defend a Third-Party Claim;
  - d) give the Seller and their representatives or advisers reasonable access to the personnel of the Buyer and the Company, and to any relevant properties, premises, accounts, documents and records, and allow the Seller and their representatives or advisers to take copies thereof, in order to enable the Seller to examine the grounds for such Third-Party Claim;
- 11.10 If a Seller has, within thirty (30) days from the date the Claim was made from the Buyer, indemnified the Buyer in full for a Claim, thus without the Buyer having to initiate arbitration proceedings, and the Buyer or the Company subsequent thereto has the right to recover any amount in respect of the Claim from any third party, then such right shall either be assigned to the Seller or any amount received from such third party shall be paid to such Seller.
- 11.11 The Seller shall not be liable for a Loss the subject of a Claim for breach of the Warranties
- a) where such Claim arises as a result of (i) the introduction of any new legislation, (ii) the changing of any existing legislation or (iii) the increase of tax rates after the date of this Agreement where such introduction, change or increase occur after Closing Date and are effective retrospectively in relation to a period or periods prior to Closing Date; or
  - b) where such Claim would not have arisen but for an act, omission or a transaction carried out by the Buyer after Closing Date.
- 11.12 In relation to any Claim for breach of a Warranty notified under 11.7, the Buyer shall
- a) give the Seller's professional advisors reasonable access to relevant documents in the possession of the Buyer and promptly answer any reasonable questions asked

by the Seller or its professional advisors provided that the Seller shall, and shall procure that its professional advisors shall, keep confidential all such matters.

- 11.13 The Buyer shall not be entitled to recover from the Seller more than once in respect of the same Loss suffered. In particular, without limitation, the foregoing shall apply where one and the same set of facts qualifies under more than one provision entitling the Buyer to a Claim or remedy under or in connection with this Agreement.
- 11.14 Claims relating to warranties regarding taxes and fees (9.3p) may in any event be put forward in writing within ninety (90) days after a final decision of the relevant tax or fee has been issued by a competent authority.

## **12 EXCLUSIVE REMEDY**

The remedy provided to the Buyer in Section 10 shall be the sole and exclusive remedy available to the Buyer for any breach of this Agreement by the Seller. It is specifically agreed that no remedy whatsoever, including rescission of this Agreement, under the Swedish Sale of Goods Act (*Sw. Köplagen (1990:931)*), the Swedish International Sale of Goods Act (*Sw. lag (1987:822) om internationella köp*) or under any other law, regulation or legal principle shall be available to the Buyer.

## **13 COSTS AND EXPENSES**

Except as expressly otherwise provided herein, the Buyer and the Seller shall bear their own costs and expenses incurred in connection with this Agreement and the transaction contemplated herein, whether or not such transaction shall be completed, including, without limitation, all fees of its legal advisors, accountants and other advisors.

## **14 SPECIFIC UNDERTAKINGS**

### **14.1 Confidentiality**

Save for as required pursuant to mandatory law or regulation or which may be required for the enforcement of a judgment or an award, this Agreement, all discussions between the Parties with respect to the Agreement and the transactions and agreements stipulated hereby as well as any and all non-public information provided by a Party to the other Party shall be treated as strictly confidential and not be used for any other purpose than the transactions and agreements contemplated hereby. The timing and content of any announcements, press releases, or other public statements concerning the transactions contemplated hereby and related matters shall only occur upon, and be determined in advance by, mutual agreement and consent of the Parties.



## 14.2 **Non-Competition**

- 14.2.1 Each of the Seller and the Shareholders, its employees, officers and agents undertakes not to, directly or indirectly, solicit any of the Aggregate Clients for any reason for a period of three (3) years from Closing Date.
- 14.2.2 In case of breach of the obligations in Section 14.2.1, which is not remedied within thirty (30) days from the Buyer's written notice hereof, then the Seller agrees to pay to the Buyer liquidated damages in an amount equivalent to 3,50% of the balance of the PPM investment of the Client(s) that is subject to a breach of Section 14.2.1, for each breach. In the event a breach of Section 14.2.1 is continuing, for each month that the breach so continues the indemnity shall therewith be increased by seventy-five (75) per cent of the amount of the indemnity the preceding month.

## 15 **ENTIRE AGREEMENT AND AMENDMENTS**

- 15.1 This Agreement constitutes the entire understanding of the Parties and supersedes all prior agreements, covenants, arrangements, communications, representations or warranties, whether oral or written, by any officer, employee, representative or advisor of either of the Parties.
- 15.2 This Agreement may only be amended by an instrument in writing duly executed by the Parties. No change, termination or modification of any of the provisions of this Agreement shall be binding on the Parties, unless made in writing in accordance with this Section 15.

## 16 **NOTICES**

Any notice or other form of communication required to be delivered to either Party pursuant to or in connection with this Agreement shall be given in writing by registered mail to the following addresses respectively (or to such address or representative as either Party may designate by means of a written notice to be sent to the other Party from time to time in accordance with this Section 15):

*If to the Seller:*

*Robert Lowell, Attorney*

*707 Broadway*

*San Diego, CA 92101*

*If to the Buyer:*

*I-Ming Lee, Chairman*

*Crown Brand Corporation*



IL

*Rooms 05-15, 13A/F., South Tower, World Finance Centre, Harbour City  
17 Canton Road, Tsim Sha Tsui, Kowloon, Hong Kong*

## **17 MISCELLANEOUS**

- 17.1 The schedules to this Agreement form an integral part of this Agreement. Any reference to this Agreement includes a reference to said appendices and any provision thereof.
- 17.2 Any amendments to this Agreement shall only be validly agreed upon in writing between the Parties.
- 17.3 Nothing in this Agreement shall be construed as establishing or implying any partnership or joint venture between the Parties hereto, and nothing in this Agreement shall be deemed to constitute either of the Parties hereto as the agent of the other Party.
- 17.4 If any provision of this Agreement or the application of it shall be declared or deemed void, invalid or unenforceable in whole or in part for any reason, the Parties shall amend this Agreement as shall be necessary to give effect to the spirit of this Agreement so far as possible.
- 17.5 Signing of this Agreement will be carried out by the Parties on one copy each on different locations, to be sent scanned by e-mail to the other Party, and subsequently sent through regular mail. Each individual copy signed by one Party, in electronic format or in original, together with an individual copy signed by the other Party, in electronic format or in original, shall be considered as one Agreement, binding both Parties to the Agreement.

## **18 GOVERNING LAW AND JURISDICTION**

- 18.1 This Agreement shall be governed by the substantive laws of Sweden, without regard to its conflict of laws principles.
- 18.2 Any dispute, controversy or claim arising out of or relating to this Agreement, or the breach, termination or validity thereof shall be exclusively submitted to arbitration in accordance with the Rules of the Arbitration Institute of the Stockholm Chamber of Commerce. The arbitral tribunal shall be composed of one (1) member appointed by the Stockholm Chamber of Commerce. The place of arbitration shall be Stockholm, Sweden. The language of the arbitration shall be English language.
- 18.3 The Parties undertake, indefinitely, and agree that all arbitral proceedings conducted with reference to this arbitration clause will be kept strictly confidential in accordance with Section 14.1.
- 18.4 Notwithstanding the above, any Party may apply to a court having jurisdiction for a precautionary measure, temporary procedural remedy, temporary restraining order or

preliminary injunction, where such relief is necessary to protect its interests pending completion of the legal proceedings.

---

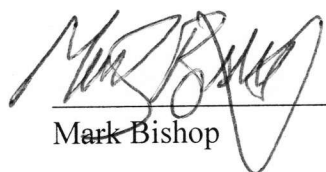


IL

This Agreement has been executed by the Parties in two (2) copies and each Party has retained one copy.

The Seller:  
ABS Investment Group

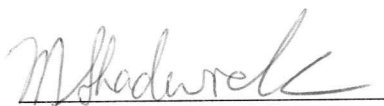
The Buyer:  
Crown Brand Corporation Limited

 7-1-2013  
Mark Bishop Dated

 7/1/2013  
I-Ming Lee Dated

Seller's signature witnessed by:

Buyer's signature witnessed by:







Optimus Fonder AB  
Ulf Deckmark, vd

FI Dnr 13-1769  
(Anges alltid vid svar)

**Finansinspektionen**  
Box 7821  
SE-103 97 Stockholm  
[Brunnsgatan 3]  
Tel +46 8 787 80 00  
Fax +46 8 24 13 35  
finansinspektionen@fi.se  
www.fi.se

Med kopia till Carl Magnus Kindal, ordförande

## Värderingsundersökning Optimus Fonder AB

Finansinspektionen (FI) genomför en undersökning av Optimus Fonder AB (Optimus). Syftet med undersökningen är att granska bolagets rutiner för att marknadsvärdera tillgångarna som ingår i de fonder Optimus förvaltar. FI genomförde platsbesök hos Optimus den 7 mars 2013 och har därefter ställt kompletterande frågor och begärt in underlag. Undersökningen utgår från bestämmelserna i lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF) och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder (fondföreskrifterna).

Syftet med denna skrivelse är att redogöra för FI:s iakttagelser och få bolagets svar på om de anser sig uppfylla kraven i LVF och FFFS 2013:9.

Finansinspektionens bedömningar är preliminära och bygger på att den information som Finansinspektionen hittills erhållit är korrekt.

Bolaget ombeds svara på denna skrivelse och särskilt om bolaget anser att FI:s iakttagelser är korrekta samt bolagets inställning till FI:s bedömningar. Svaret ska ha kommit in till FI senast den 16 oktober.

### Finansinspektionens iakttagelser

#### *Hantering av likviditetsrisker*

Under platsbesöket ställde FI frågor om Optimus hantering av likviditetsrisker. FI hade också ett möte med bl.a. verkställande direktör (vd) och bolagets riskfunktion den 13 augusti 2013. Vid båda dessa tillfällen framkom att Optimus riskfunktion, i syfte att säkerställa att fonden High Yields andelar kan lösas in omedelbart, inte bevakat och rapporterat fondernas likviditetsrisk, varken för ordinära eller extraordinära omständigheter (stresstester). Det finns inte heller någon instruktion, som visar hur Optimus haft för avsikt att hantera likviditetsriskerna.

I en komplettering till FI den 28 mars 2013 skriver Optimus följande

” I interna regler för riskhantering finns det under likviditetsrisker dokumenterat att fondbolaget skall använda sig av gatepoint eller liknande för att beräkna likviditetsrisken. Det är detta arbetet som vi nu håller på att färdigställa genom att utarbeta bästa möjliga sätt att beräkna likviditetsrisken för fonderna. Detta har dragit ut på tiden med anledning av problemet att få tag på volymsiffror för företagsobligationer. Instruktionsen skall sedan vidareutvecklas ”

På mötet den 13 augusti uppgav Optimus att riskfunktionen fortfarande arbetar med att utarbeta en rutin för uppföljning av likviditetsrisker.

I begäran om komplettering till Optimus den 15 april 2013 bad FI Optimus att skicka in de bedömningar av likviditetsrisken som förvaltningen gör vid investering i nya instrument. I ett svar till FI den 29 april 2013 skriver Optimus följande.

” Fondbolaget har gjort en likviditets bedömning där bolagen med hjälp av information ifrån mäklare och eget omdöme klassificerat in företagsobligationer i omsättningsbara och mindre omsättningsbara i förhållande till innehavd volym och hur mycket som finns i kassan. Den 18/9 2012 ändrade fondbolaget likviditets bedömning genom att istället klassa in High Yield innehaven i korta innehav, långa innehav och kassa. Genom att kontrollera kassan och de korta placeringarna storlek i förhållande till totalt förvaltad kapital eftersom dessa är att anses som likvidare än de långa placeringarna. Vidare kontrolleras emissionsstorleken eftersom större emissioner oftast har högre likviditet. ”

Den dokumentation som Optimus hänvisar till innehåller endast klassificeringen i korta och långa innehav. Men den innehåller inga bedömningar av hur likvida fondens tillgångar är på marknaden med beaktande av den tid det tar att för att sälja tillgångarna, till vilket pris det går att sälja tillgångarna och deras känslighet för andra marknadsrisker eller andra marknadsfaktorer och hur det slutligen påverkar möjligheten att omedelbart lösa in fondens andelar.

#### *Frågor till Optimus*

Har Optimus en lämplig process för hantering av likviditetsrisker som uppfyller kraven i 8 kap. 8 § fondföreskrifterna? Om ja, redogör närmare för hur den säkerställer att medel kan lösas in vid varje tidpunkt och för varje värdepappersfond samt för hur det i lämplig utsträckning utförs stresstester som möjliggör en bedömning av fondens likviditetsrisk under extraordinära förhållanden? Redogör också för när denna process implementerades.

#### **Värderingsrutin**

Bolaget tillämpar inte någon oberoende värderingsrutin för en del av fondens innehav. Uppdragstagaren Wahlstedt Sageryd (WS) som sköter värderingen av Optimus fonder och vd redogjorde för värderingsrutinen. Optimus uppgav att



alla kurser för noterade företagsobligationer hämtas från Bloomberg. WS har dock inte tillgång till Bloomberg. WS får därför ett mejl från förvaltare som

innehåller en print screen med prisuppgifter om innehaven från Bloomberg. Någon rutin som innebär att WS motkontrollerar uppgifterna från förvaltaren finns inte utarbetad och dokumenterad. Det är bolagets vd som också är förvaltare som WS kontaktar ifall de upptäcker några avvikelser i värderingen.

#### *Frågor till Optimus*

På vilket sätt har Optimus sedan starten av fonden High Yield uppfyllt de krav som ställs i 7 kap. 1 § 8 i fondföreskrifterna och som syftar till att ingen person ensam ska handlägga en transaktion genom hela behandlingskedjan?

#### **Marknadsvärdering**

##### *Noterade innehav*

Optimus har inte kunnat visa att de tillgångar som ingår i fonden High Yield är riktigt marknadsvärderade. I de stickprovskontroller som FI genomfört av värderingsunderlag saknades i början av fondens levnad en stor del underlag till värdering av innehaven. Under senare del av stickprovsperioden har värderingsunderlag från bl.a. Bloomberg funnits.

Vid platsbesöket uppgav Optimus att för värdering av företagsobligationer har bolaget som rutin att i första hand använda "Cls Mid Px" (midpris) i Bloomberg. Detta för att vara konsekvent i värderingen och för att inte behöva byta mellan olika typer av kurser. Vidare anförde Optimus att midpris är den bättre kursen att använda för värdering av företagsobligationer och att senast betalkurs inte är lika bra.

Enligt fondbestämmelserna ska fonden i första hand värderas utifrån senast betalkurs eller om sådan inte finns senast köpkurs. Saknas uppgifter eller om uppgifter om gällande marknadsvärde eller om dessa bedöms vara missvisande, får värdering ske till det värde som fondbolaget på annan objektiv grund fastställer. Under platsbesöket redovisade inte Optimus någon rutin eller metod för hur Optimus motiverar att midpriset i Bloomberg vid varje värderingstillfälle motsvarar gällande marknadsvärde. Optimus interna regler och rutiner för fondredovisning hanterar inte heller denna fråga. Enligt minnesanteckningar från platsbesöket gör WS, när de bestämmer NAV ingen bedömning av om uppgifter om värdet på ett innehav motsvarar marknadsvärde. WS utgår endast från de uppgifter som framkommer av underlaget, t.ex. print screen från Bloomberg eller beräkningen av certifikats värde. Vidare uppgav WS under platsbesöket att det inte finns några riktlinjer för hur de ska fånga upp missvisande kurser.

##### *Onoterade innehav*

Fonden High Yields placeringar i onoterade instrument utgörs av Mortgage Backed Securities. FI ifrågasätter om det i praktiken rör sig om en daglig

marknadsvärdering av dessa innehav. Och om det i en dagligt handlad fond går att ge andelsägarna lika rätt till egendomen, när en del av innehaven i praktiken värderas månatligen. Optimus har skickat in värderingsunderlag från den externa värderingsaktören Hayden Consulting Group LLC (Hayden). Hayden genomför en månatlig kassaflödesberäkning för värderingen av instrumenten. Enligt brev från Hayden som Optimus skickat in till FI använder Hayden framförallt en månatlig kassaflödesberäkning för värderingen men de skriver också att de tar hänsyn till, när det är tillämpligt, andra transaktioner på marknaden. Optimus uppgav på platsbesöket att kursen sällan förändras dag för dag, eftersom uppgifter om t.ex. amortering sammanställs månatligen. I stickprovskontrollerna på värderingsunderlag har FI också iakttagit att värden på innehaven är desamma dag för dag och inte förändras mer än en gång i månaden.

#### *Frågor till Optimus*

1. Har Optimus låtit följa upp att Hayden har utfört en värdering som motsvarar de krav som finns på daglig marknadsvärdering? Om ja, redogör närmare för hur den värdering som Hayden utför, har gått till.
2. På vilket sätt har Optimus följt upp och säkerställt att fonden High Yields tillgångar är sådana tillåtna tillgångar som avses i 24 kap. i fondföreskriften, särskilt med avseende på likviditet och försäljningsbarhet?
3. På vilket sätt kan Optimus visa att den egendom som ingår i fonden High Yield har värderats enligt 4 kap. 10 § LVF samt att fondbolaget i övrigt har uppfyllt 16 kap. 1 § 3 stycket fondföreskriften när det gäller värderingen.

#### *Lämna upplysningar som FI begär*

Den 14 augusti 2013 fick FI ta del av ett avtal mellan Optimus och Strategi Placering i Skandinavien AB (Strategi placering). Avtalet är undertecknat den 29 juni 2012 av Optimus vd och avser marknadsföring/distribution av bolagets fonder. FI ställde frågan till Optimus den 15 augusti 2013 om det inskickade avtalet är det senaste avtalet som Optimus har träffat med Strategi Placering och fick bekräftat att det är det senaste avtalet. På det inskickade avtalet finns handskrivna synpunkter från compliancefunktionen som lämnats i samband med en granskning av avtalet. Det finns dock ett senare avtal som Strategi Placering har lämnat till Ekobrottsmyndigheten i samband med en begäran från denna den 5 augusti 2013. Optimus vd har den 1 juli 2013 undertecknat det avtalet. I detta avtal är de noteringar som compliancefunktionen gjorde, inarbetade.

*Frågor till Optimus*

Har Optimus enligt 10 kap. 2 § LVF lämnat FI de upplysningar som FI har begärt? Om ja, vilken är förklaringen till att det finns ett avtal med Strategi Placering som är daterat senare än det avtal som Optimus lämnat till FI?

## FINANSINSPEKTIONEN

Erik Lindholm  
Avdelningschef fondtillsyn

Charlotte Jeppsson  
Finansinspektör

Dnr 13-1769

**Optimus Fonder AB; svar på Finansinspektionens begäran om yttrande (dnr 13-1769)**

**1. Inledning**

Finansinspektionen genomför för närvarande en undersökning av Optimus Fonder AB ("Optimus" eller "Bolaget") och genomförde ett platsbesök hos Optimus den 7 mars 2013. Syftet med undersökningen är att granska bolagets rutiner för att marknadsvärdera tillgångar i de fonder som Optimus förvaltar.

Som ett led i undersökningen har Optimus erhållit en avstämningsskrivelse från FI, daterad 2013-10-02, med begäran dels om Optimus anser att Finansinspektionens preliminära iakttagelser är korrekta och dels bolagets inställning till av Finansinspektionen lämnade bedömningar. I skrivelsen finns även ett antal frågor i anslutning till respektive område.

Detta är Optimus svarsskrivelse, vilken följer den disposition som används i Finansinspektionens skrivelse.

**2. Hantering av likviditetsrisker**

Finansinspektionen framhåller i sin skrivelse att Optimus riskfunktion – i syfte att säkerställa att fondens andelar kan lösas in omedelbart - inte bevakat och rapporterat likviditetsrisk i fonden High Yield. Sådan bevakning har, enligt Finansinspektionen, varken skett för ordinära eller extraordinära omständigheter. Vidare hävdar Finansinspektionen att det saknas en instruktion för hantering av likviditetsrisker. Finansinspektionen skriver vidare att innehav i fonden High Yield endast klassificeras i korta och långa innehav och att någon bedömning av fondens tillgångars likviditet inte görs.

Optimus vill i detta avseende lämna följande generella kommentarer.

När det gäller bevakning av likviditetsrisk i High Yield så menar Optimus, i motsats till vad Finansinspektionen skriver, att denna bevakas varje dag i High Yield i syfte att säkerställa såväl en effektiv förvaltning som möjlighet till inlösen för andelsägarna (se vidare nedan).

När det gäller likviditetsrisk avseende extraordinära förhållanden är det korrekt att bolaget inte regelbundet genomfört och dokumenterat stresstester i detta avseende. Stresstester genomförs dock avseende vad som händer i fonden vid extraordinära händelser utifrån olika scenario (test genomförs i Bloomberg), varvid även beaktas påverkan på likviditeten i enskilda innehav i fonden, förutsatt att det finns tillgång till uppgifter om omsättning och daglig handel m.m.

När det gäller avsaknad av instruktion för hantering av likviditetsrisk så är det korrekt att styrelsen inte fastställt någon separat instruktion för bevakning av likviditetsrisk. Information om hantering av likviditetsrisk och vilka kontroller som skall göras framgår av bolagets *Interna regler för riskhantering*, i vilka det finns information om rutiner för uppföljning av daglig likviditetsrisk och stresstester. Styrelsen har även beslutat att det ska finnas en tillfredsställande likviditet och att likviditet skall beräknas med hjälp av Gatepoint eller liknande. Vidare framgår av bolagets uppdragsavtal med bolagets funktion för riskkontroll (A-Sec) att funktionen ska kontrollera och rapportera restriktioner avseende likviditetsrisk.

Den sista generella kommentaren bolaget vill göra handlar om klassificering av innehav och bedömning av likviditet. Här vill bolaget framhålla att bolaget bedömer likviditeten i fonden varje dag och att Finansinspektionens slutsats att klassificering endast sker av innehav i långa och korta instrument inte är korrekt. Optimus kontrollerar bland annat emissionsstorleken för varje innehav, varvid beräknas en s.k. relativkvot (dvs. likviditeten för fondens innehav är större om fonden har ett litet innehav i en stor volym jämfört med om fonden har en stor andel i en liten volym). Optimus gör även en uppskattning av hur stor volym som går att sälja under tre dagar och utifrån detta så gör vi en Gatepoint beräkning (se vidare nedan).

#### Frågor från Finansinspektionen:

a) *Har Optimus en lämplig rutin för hantering av likviditetsrisker som uppfyller kraven i 8 kap 8 § i FFFS 2013:9?*

Optimus har i sitt interna regelverk för riskhantering under avsnittet om likviditetsrisker dokumenterat att fondbolaget skall använda sig av Gatepoint eller motsvarande systemstöd för att beräkna likviditetsrisk i bolagets fonder.

Likviditeten i fonden följs dagligen genom kontroll av:

- Kassa i förhållande till sammanlagd fondförmögenhet i respektive fond,
- Löptid på gjorda investeringar, då kort löptid generellt sett har betydligt högre likviditet än instrument med lång löptid,
- Kontroll av emissionsstorleken i de instrument fonderna investerar i, vilket görs då utgångspunkten är att likviditeten normalt sett är bättre i det enskilda värdepapperet ju större den underliggande emissionen är i relation till innehavet.

Härutöver pratar förvaltarna även med mäklare i marknaden för att få information om likviditet som sedan används vid beräkning med Gatepoint eller liknande (se vidare nedan). Sammantaget sker, enligt bolagets uppfattning, en tillräcklig uppföljning av olika instrument och bolaget har god kontroll på likviditeten i fonden som, enligt bolagets uppfattning, har en likviditetsprofil som är förenlig med villkor för inlösen i fonden.

Det har under en period även pågått ett arbete hos A-Sec, ansvarig för bolagets riskkontroll, med att utveckla en modell för bevakning av likviditetsrisker och här erhöll Optimus den 14 oktober en första version för synpunkter och beräknat datum för implementering är december 2013.

Optimus bedömning är att bolaget har såväl en lämplig process för hantering av likviditetsrisker i High Yield som en vid var tid tillräckligt hög likviditet i fonden för att säkerställa att bolaget kan möta de krav som framgår av 4 kap. 13 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder (se även svar b nedan). Bolaget utför även lämpliga stresstester för att så långt som möjligt kunna bedöma fondens likviditetsrisk under extraordinära omständigheter (se även svar c nedan).

Således anser Optimus sammanfattningsvis att man har en lämplig process för hantering av likviditetsrisker enligt 8 kap 8 § FFFS 2013:9 (tidigare 6a kap 8 § FFFS 2008:11).

*b) Hur säkerställer Optimus att medel i bolagets olika fonder kan lösas in vid varje tidpunkt?*

Optimus styrelse har, i syfte att hantera likviditetsrisken i bolagets fonder, i bolagets regler för riskhantering fastställt riktlinjer i detta avseende. I riktlinjerna anges bland annat att Bolaget ska beräkna den dagliga likviditetsrisken med hjälp av Gatepoint eller liknande för varje fond. Målsättning för High Yield är att det under normala omständigheter skall finnas en beredskap för att kunna hantera inlösen av 5 % av fondens fondförmögenhet genom att likvida medel skall kunna anskaffas inom 3+3 dagar och till en rimlig kurs. För fonden SmallCap är motsvarande siffra 15 %. Bolaget gör mot bakgrund av detta en bedömning av likviditeten i varje instrument inför varje investering, i övrigt hänvisas till vad som angivits ovan om bevakning av likviditeten bolagets fonder.

Bolagets uppfattning är att det är god likviditet i bolagets fonder. Om bolaget skulle bli tvunget att sälja av tillgångar på grund av stora inlösentransaktioner under en kort period, kommer så kunna ske under ordnade former på ett par dagar under normala förhållanden. Bolagets bedömning är vidare att det kan ske utan väsentlig påverkan på kurserna på underliggande instrument och därmed inte heller på NAV-kurs.

Under särskilt ogynnsamma förhållanden skulle bolaget, som en sista utväg även kunna tillämpa § 9 i fondbestämmelserna för bolagets båda fonder, dvs. att *"om en försäljning väsentligt skulle kunna missgynna övriga andelsägares intresse, får Fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen, avvakta med försäljningen"*. En sådan hantering skulle dock förutsätta Finansinspektionens godkännande.

*c) Hur genomför Optimus i lämplig utsträckning stresstester som möjliggör en bedömning av likviditetsrisk under extraordinära förhållanden?*

Optimus genomför och dokumenterar sedan augusti 2013 även stresstester i bolagets båda fonder. Test sker i Bloomberg genom en beräkning där systemet bortser från befintlig kassa i fonderna och sedan ökas samtliga innehav proportionerligt så att de uppgår till 100 % av fonden, varefter bolaget väljer ut ett scenario och därefter beräknas påverkan på fonden. I denna funktion finns även beräkning av hur scenariot påverkar likviditeten i fondens innehav, vilket dock fungerar endast på instrument där det finns omsättningsuppgifter registrerade.

d) Om ovan process finns, när implementerades den?

Generella stresstester finns dokumenterade sedan 2013-08-08 för båda fonderna. Stresstest avseende likviditet finns upprättat senast per 2013-10-11 för fonden Small Cap. Stresstester avseende likviditet har även genomförts avseende fonden High Yield, vilka dock gjorts utan relevant resultat eftersom volymsiffror för enskilda innehav saknas.

### 3. Värderingsrutin

Finansinspektionen skriver att Optimus inte tillämpar en oberoende värderingsrutin för en del av fondens (High Yield) innehav och framhåller att kurser i form av en print screen från Bloomberg mejlas från fondens förvaltare till Wahlstedt & Sageryd ("WS") som sköter backoffice samt att det saknas en rutin för WS att motkontrollera uppgifterna från förvaltaren. Det är vidare så, skriver Finansinspektionen, att WS kontakter förvaltaren som tillika är VD i Optimus om det finns avvikelser avseende värderingar.

Optimus vill inledningsvis lämna följande generella kommentar beträffande vad Finansinspektionen framför kring oberoende värderingsrutin och att WS inte kontrollerar priser. De priser som används för värdering av vissa innehav i High Yield är de facto priser hämtade direkt från Bloomberg, vilket gör att även om det är en print screen, så finns ingen möjlighet att förvanska använda prisuppgifter. WS genomför dagligen rimlighetskontroller av använda priser vid sin värdering och dessutom gör Optimus funktion för riskkontroll dagligen kontroller av värdering av instrument i fonden.

Fråga från Finansinspektionen:

a) *Hur har Optimus sedan starten av fonden High Yield uppfyllt de krav som ställs i 7 kap 1 § p. 8 i FFFS2013:9 som syftar till att ingen person ensam ska handlägga en transaktion genom hela behandlingskedjan?*

Optimus är ett bolag med endast två medarbetare, vilket i sig innebär en organisatorisk utmaning när det gäller att säkerställa dualitet i alla processer. Men genom interna riktlinjer och rutinbeskrivningar och en tydlig arbetsfördelning inom bolaget samt genom att anlita externa parter för olika funktioner (bl.a. backoffice, compliance och riskkontroll) kan en tillräcklig dualitet säkerställas. Optimus vill särskilt framhålla att 7 kap 1 § 2 st FFFS 2013:9, liksom före den 22 augusti 2013 6 kap 1 § 2 st FFFS 2008:11, innehåller en proportionalitetsregel i detta avseende, vilken Optimus beaktat i sin verksamhet.

När det gäller bolagets fonder så har Optimus outsourcat backoffice till WS, vilka ansvarar för att bestämma NAV-kurs för fonden samt fastställa aktuella kurser på innehavda värdepapper. Rutinen för fastställande av NAV-kurs fungerar enligt följande:

- WS inhämtar dagligen information om kurser och handelstransaktioner och stämmer av samtliga konton och gör rimlighetskontroller.
- WS skapar baserat på denna information ett preliminärt NAV som Optimus skall godkänna.
- Om WS och Optimus inte är överens om NAV skall Optimus presentera för administratören varför man anser att NAV är felaktigt.

- Om diskrepansen beror på felaktig kurs på enskilda innehav skall Optimus presentera kursunderlag från oberoende extern part som stöder varför kursen anses vara felaktig.
- All dokumentation skall arkiveras hos WS.

Samtliga innehav i bolagets båda fonder värderas dagligen. För att säkerställa en dualitet genomför även Optimus daglig kontroll av transaktioner och innehav (transaktioner, värderingar, kupongförfall etc.) genom att spegla portföljen i Excel och ger därefter ett OK innan WS fastställer NAV. Om något inte stämmer eller förefaller felaktigt då mejlar WS eller Optimus den andra parten och utredning sker innan NAV fastställs.

Underlag till kurser på företagsobligationer i High Yield kommer från en print screen, vilken mejlas från Optimus till WS. Skälet till detta är att kurser på företagsobligationer endast finns i Bloomberg, vilket är ett system WS inte har tillgång till. Förvaltare hos Optimus har ingen möjlighet att påverka eller ändra kursnoteringar i Bloomberg och dessa kontrolleras även av A-Sec, som har tillgång till Bloomberg, inom ramen för deras uppdrag som riskansvarig i bolaget.

Det är bolagets uppfattning att det, särskilt med beaktande av verksamhetens art, omfattning och komplexitet finns en tillräcklig och fungerande dualitet i verksamheten och att ingen ensam kan handlägga en transaktion eller verksamhetskritisk åtgärd genom hela behandlingskedjan. Detta gäller också bolagets VD/förvaltare som t.ex. inte kan fastställa NAV på egen hand eller tillhandahålla kursuppgifter för enskilda innehav utan att dessa kontrolleras av någon annan.

#### **4. Marknadsvärdering**

Finansinspektionen menar att Optimus, beträffande innehav i fonden High Yield, inte kunnat visa att dessa är riktigt marknadsvärderade och att det av de stickprovskontroller som Finansinspektionen genomfört visat att värderingsunderlag saknades i början av fondens levnad. I senare stickprov, skriver Finansinspektionen, har värderingsunderlag från bl.a. Bloomberg funnits.

Finansinspektionen noterar vidare att företagsobligationer i fonden har värderats till ett midpris ("Cl Mid Px"), då denna värdering enligt Optimus är bättre än senast betalt och att man genom att använda midpris kan vara konsekvent i sin värdering. Finansinspektionen framhåller även att det i fondbestämmelserna anges att fonden i första hand skall värderas till senaste betalkurs eller senaste köpkurs och att endast om uppgifter om gällande marknadsvärde saknas eller bedöms vara missvisande får värdering ske till det värde som fondbolaget på annan grund fastställer.

Vidare framhåller Finansinspektionen att Optimus rutin för fondredovisning inte reglerar vilket pris som skall användas och slutligen att det saknas en rutin för hur WS skall bedöma att marknadsvärdet och fånga upp eventuella missvisande kurser när de bestämmer NAV.

Beträffande onoterade innehav ifrågasätter Finansinspektionen om Optimus placeringar i Mortgage Backed Securities i praktiken har en daglig värdering genom den rutin som används där ett externt bolag, Hayden Consulting Group LLC (Hayden), anlitas för värdering av dessa innehav.



Optimus vill inledningsvis lämna följande generella kommentarer.

Avseende marknadsvärdering och värderingsunderlag i High Yield menar Optimus att samtliga innehav är korrekt marknadsvärderade, men medger att värderingsunderlag inledningsvis saknades för dagar då ingen förändring skett i priset. Från och med oktober 2012 finns dagliga underlag sparade oavsett om priset förändrats eller inte.

När det gäller vilken kurs som använts för värdering, så är det korrekt att midpris används för vissa innehav i fonden, vilket används då detta pris, enligt bolaget är det mest korrekta pris som finns att tillgå för de aktuella instrumenten, bland annat då "senast betalt" inte alltid är ett korrekt pris då få transaktioner/avslut registreras. Genom att använda ett midpris möjliggörs dessutom för Optimus att vara konsekvent i värderingen för olika tillgångar i fonden (se även nedan fråga d).

Vad gäller huruvida Optimus rutin för fondredovisning inte reglerar vilket pris som ska användas och att det saknas en rutin för hur WS ska upptäcka missvisande kurser, så är Optimus uppfattning att båda dessa frågor faktiskt regleras i den nämnda rutinen framför allt under avsnittet "Värdering av portföljen".

Beträffande Mortgage Backed Securities (MBS) och huruvida dessa är föremål för daglig handel och värdering kan noteras att MBS handlas på en marknad som regleras genom FINRA (Financial Industry Regulatory Authority) med regelverk som värnar om likviditet och korrekta priser m.m. Information om instrumenten finns i Bloomberg och för att säkerställa en daglig värdering har Optimus anlitat Hayden, som är ett professionellt institut som är specialiserat på värderingsfrågor (se även nedan fråga a).

#### Frågor från Finansinspektionen:

- a) *Har Optimus låtit följa upp att den externa part (Hayden) som utför en värdering av vissa innehav, har utfört en värdering som motsvarar de krav som finns på daglig marknadsvärdering?*

Optimus utvärderar löpande de värderingar som erhålls och anser att Hayden erbjuder en korrekt och objektiv värderingstjänst som dessutom används av många andra finansiella aktörer. Hayden använder en mängd offentligt tillgängliga uppgifter för att värdera MBS och använder i sin värdering dels en månatlig kassaflödesberäkning, men även uppgifter om senaste transaktioner (senast betalt) samt en likviditetsbedömning 1-2 månader tillbaks, för att på basis av detta beräkna ett korrekt marknadsvärde. Priset på MBS påverkas i synnerhet månadsvis då information om bland annat amorteringar och räntebetalningar kommer ut i marknaden. Men även löpande avslut och annan extern information kan påverka priset på daglig basis, vilket då beaktas i den värdering som görs.

Anledningen till att anlita en extern part för värdering är att Optimus vill ha daglig värdering av samtliga tillgångar i fonden (High Yield) och då handel i MBS inte nödvändigtvis sker varje dag valdes att använda en daglig värdering från ett externt värderingsinstitut, vilket även är i linje med vad som anges i Finansinspektionens vägledning om onoterade innehav från 2008-11-26.

Det är Optimus uppfattning att den värdering som utförs av Hayden säkerställer en objektiv, korrekt och daglig värdering av de aktuella tillgångarna. Optimus kan kontrollera och följa de värderingar som erhålls från Hayden via den information som finns bland annat i Bloomberg och genom Trustee rapporter och därmed sker en löpande kontroll av det utlagda värderingsuppdraget.

I övrigt kan nämnas om handeln i MBS att denna sker i form av telefonhandel och att Optimus innan varje investering gör en kontroll av likviditet och prissättning i varje enskilt instrument. Marknaden är öppen för allmänheten och handel sker genom stora banker och finansiella institut vilket normalt möjliggör köp och försäljning på daglig basis.

Prospekt finns för samtliga MBS och dessutom finns marknadsinformation att tillgå via Bloomberg. Varje MBS har ID-nummer (ISIN) och transaktioner avvecklas genom clearinghus såsom Euroclear och Clearstream. MBS kvoteras regelbundet i Bloomberg och kvoteringen uppfyller enligt Optimus relevanta kriterier för likviditet och insyn. Optimus kan regelbundet få offert på pris samt förvärva och avyttra MBS.

*b) Om ja på ovan – hur har värderingen gått till?*

Se svar ovan.

*c) På vilket sätt har Optimus följt upp och säkerställt att tillgångar i fonden High Yield är sådana tillåtna tillgångar som avses i 24 kap i FFFS 2013:9, särskilt vad avser likviditet och försäljningsbarhet?*

Utöver vad som anges under svaret till fråga a) ovan, vill Optimus framföra följande. Bolaget gör alltid en bedömning av nya instrument innan en investering sker i någon av bolagets fonder och använder sig av en strukturerad investeringsprocess vid denna bedömning. Investeringsprocessen är betingad dels av fondens övergripande regler för placeringar i finansiella instrument och dels av att det ska vara bra investeringar för fonden och därmed för samtliga andelsägare. Följande bedömning görs:

- Investeringar ska rymmas inom reglerna i 5 kap i LVF vad gäller överlåtbara värdepapper (med de undantag som finns angivna),
- Investeringar skall kunna värderas dagligen av oberoende källor som t.ex. Bloomberg,
- Samtliga investeringar skall vara omsättningsbara och uppvisa en tillräcklig likviditet,
- Samtliga investeringar kontrolleras utifrån gällande placeringsbegränsningar,
- Samtliga placeringar analyseras utifrån kreditrisken (värdering av bolagets fundamenta),
- Investering i obligationer förutsätter tillgång till finansiell information så som årsredovisningar m.m. (ex.vis på bolagets hemsida),
- Information om enskilda investeringar som prospekt, analyser och årsredovisningar ska sparas och den egna utvärderingen/analysen dokumenteras.

I enlighet med ovan är likviditet och möjlighet till försäljning två parametrar som bedöms och när det gäller såväl MBS som företagsobligationer, har Optimus genom utförda transaktioner för fonden i marknaden fått bekräftelse på att dessa tillgångar är såväl likvida som omsättningsbara.

Mot bakgrund av ovan, så säkerställs och följs upp att tillgångar i High Yield är tillåtna tillgångar i enlighet med reglerna i 24 kap i FFFS 2013:9.

*d) På vilket sätt kan Optimus visa att egendom i fonden High Yield har värderats enligt 4 kap 10 § i LVF samt hur har bolaget i övrigt uppfyllt 16 kap 1 § 3 stycket i FFFS 2013:9?*

Det är bolagets uppfattning att fondens värde beräknas i enlighet med gällande fondbestämmelser för High Yield. I de fall bolaget avviker från grundprincipen (dvs. senast betalt alternativt senaste köpkurs), så har bolaget gjort detta baserat på en bedömning att midpris bör användas för vissa innehav i fonden för att säkerställa ett korrekt pris som därmed ger en rättvis och konsekvent värdering och NAV-beräkning för samtliga andelsägare. Optimus vill framhålla att midpriser inte används på alla instrument, utan enbart för företagsobligationer och då det anses missvisande att använda senast betalt alternativt senaste köpkurs.

Den metod som används för värdering av MBS är både rimlig, korrekt och transparent genom att bolaget använder en daglig prissättningsmodell med hjälp av en extern värderingsinstitut. I övrigt hänvisas till vad som angivits ovan och Optimus menar att det utifrån lämnad information framgår att den egendom som ingår i fonden kan anses vara korrekt värderad baserat på den information som finns att tillgå varje enskild tidpunkt.

## **5. Lämna upplysningar som FI begär**

Optimus har enligt bolagets uppfattning vid var tid lämnat Finansinspektionen de upplysningar som Finansinspektionen begärt.

Optimus kan här endast konstatera att Finansinspektionen, via Ekobrottsmyndigheten, fått del av ett avtal som är undertecknat vid ett annat datum än det Optimus lämnat in. Optimus har dock svårt att kommentera det avtal Finansinspektionen refererar till då Optimus inte fått ta del av detta avtal. Optimus kan här endast säga att det vid mötet med Finansinspektionen den 13 augusti 2013 bara fanns ett avtal, daterat den 29 juni 2012, vilket är det avtal Optimus på fråga från Finansinspektionen refererade till. Detta avtal har dock ersatts av ett uppdaterat avtal daterat den 10 september 2013, vilket Finansinspektionen tidigare fått del av i utkastform.

---

Optimus hoppas att Finansinspektionen i och med ovan lämnade svar erhållit de fakta och klargöranden som efterfrågats. I den mån något är oklart eller om ytterligare information behövs, vänligen kontakta undertecknad på telefon 070-530 93 31.

Med vänliga hälsningar  
Optimus Fonder AB

Ulf Deckmark  
Verkställande direktör

Carl-Magnus Kindal  
Styrelseordförande

Från: Charlotte Jeppsson <charlotte.jeppsson@fi.se>  
Till: Diariet-handling till befintligt ärende <diariet@fi.se>  
Ärende: VB: avtal  
Datum: 2013-10-24 14:34:28

---

13-1769  
Optimus  
Komplettering avtal  
-----Ursprungligt meddelande-----

Från: Charlotte Jeppsson  
Skickat: den 23 oktober 2013 16:41  
Till: 'Ulf Deckmark (ulf.deckmark@optimusfonder.se)'  
Ämne: avtal

Hej här kommer det avtal som vi refererar till i fråga 5. Om du vill lämna ytterligare kommentarer efter att ha sett det är du välkommen att göra det senast 25/10. Jag ska också passa på att förtydliga varför vi referera till 15/8. Vi ställde frågan en gång till och det skedde via mejl som du svarade på. Se nedan inklippt mejltext.

Hälsningar  
Charlotte Jeppsson

Från: Ulf Deckmark [mailto:ulf.deckmark@optimusfonder.se]  
Skickat: den 15 augusti 2013 10:48  
Till: Charlotte Jeppsson  
Ämne: SV: begäran om material 13-1769

Hej Charlotte,

Vi har ännu inte gjort de justeringarna som Compliance tyckte var lämpliga så det avtalet som Du har fått är det senaste.

Hälsningar

Ulf

Från: Charlotte Jeppsson [mailto:charlotte.jeppsson@fi.se]  
Skickat: den 15 augusti 2013 10:40  
Till: Ulf Deckmark  
Ämne: SV: begäran om material 13-1769

Hej Ulf tack för materialet. Avtalet med Strategiplacering har ju gått igenom av Compliance och hon lämnade ju lite synpunkter. Det ser ut som om vi endast har fått den version som hon gick igenom med de anteckningar hon har gjort. Det är inte så att det har resulterat i ett nytt uppdaterat avtal?  
Finns det en senare version på avtal med Strategiplacering? Om du har missat att skicka in de ser vi ju gärna att vi får in den.

Hälsningar  
Charlotte



## Avtal

Mellan Optimus Fonder AB, org nr 556673-5758, Hammarby Kaj 16, 120 30 Stockholm ("Fondbolaget") och Strategi placering i Skandinavien AB, org nr 556860-5082, Box 14, 121 25 Stockholm-Globen ("Distributören") har följande avtal om distribution av Fondbolagets samtliga fonder ingåtts.

### 1. Bakgrund

Fondbolaget är ett i Sverige registrerat fondbolag som innehar alla erforderliga tillstånd från Finansinspektionen för dess nuvarande verksamhet. Fondbolaget bedriver verksamhet enligt lag om investeringsfonder för ett antal fonder, nedan benämnd "Fonden".

Distributören är ett i Sverige registrerat aktiebolag inriktat på att marknadsföra kapitalförvaltningsprodukter mot privatpersoner, institutioner och professionella placerare och innehar alla erforderliga tillstånd avseende försäkringsförmedling samt förmedling och rådgivning avseende fondandelar från Finansinspektionen.

Parterna avser att inleda samarbete avseende distribution av andelar i Fonden.

### 2. Distributörens åtagande

Distributören åtar sig genom detta avtal att marknadsföra och distribuera andelar i Fonden med iakttagande av fondbestämmelser, riktlinjer för fondbolagets informationsgivning och marknadsföring m.m. antagna av Fondbolagets förening och verka för en god etik och moral.

Distributören skall utföra alla delar av uppdraget i enlighet med bestämmelserna i detta avtal och med den skicklighet, snabbhet och omsorg som Fondbolaget har anledning att förvänta sig av ett välrenommerat företag i branschen.

Vid distribution av Fonden äger Distributören ej rätt att mottaga likvid och ej heller vidarebefordra anmälningsblanketten till Fondbolaget.

Distributören garanterar att Distributören har, och så länge detta avtal är i kraft kommer att ha, tillfredsställande sakkunskap, kompetens och kapacitet samt nödvändiga tillstånd för att kunna utföra Distributionen.

Distributören åtar sig att på begäran kostnadsfritt lämna eller skicka informationsbroschyr, faktablad, den senaste årsberättelsen och, i förekommande fall, den halvårsredogörelse som publiceras därefter, till den som avser att köpa andelar i fonden. Distributören åtar sig vidare att utan begäran erbjuda den som avser att köpa andelar i en investeringsfond faktabladet för fonden innan avtal ingås.

Distributören åtar sig att underrätta Fondbolaget om alla händelser som kan ha väsentlig påverkan på Distributörens möjlighet att utföra Distributionen i enlighet med detta avtal.

Distributören åtar sig att samarbeta med Finansinspektionen, eller motsvarande utländsk tillsynsmyndighet, vad avser den verksamhet som omfattas av Distributionen.

Distributören åtar sig att övervaka utförandet av Distributionen och att hantera eventuella risker i samband med detta på ett lämpligt sätt.

Om Distributören inte utför Distributionen effektivt och i överensstämmelse med tillämpliga lagar och andra bestämmelser har Fondbolaget rätt att kräva att lämpliga åtgärder, t ex. rättelse, vidtas. Fondbolaget har även rätt att säga upp detta avtal med omedelbar verkan om en sådan uppsägning är i andelsägarnas gemensamma intresse enligt 4 kap 4 § lagen (2004:46) om investeringsfonder.

Distributören åtar sig att skydda all konfidentiell information som avser Fondbolaget och dess kunder.

Distributören åtar sig att registrera sådana relevanta personers egna affärer som avses i 10 kap 3 § tredje stycket FFFS 2008:11 och att, på begäran, överlämna efterfrågade uppgifter till Fondbolaget.

Distributören åtar sig att föra register över vilka kunder som har investerat i Fondbolagets fonder och detta register skall delges Fondbolaget vid behov.

### **3. Fondbolagets åtagande**

Fondbolaget åtar sig att för varje fond tillhandahålla Distributören aktuellt faktablad, informationsbroschyr, senaste årsberättelse och, i förekommande fall, den halvårsredogörelse som publiceras därefter samt löpande hålla Distributören informerad om förhållanden som är av vikt för fullgörande av åtaganden enligt detta avtal.

Fondbolaget skall aktivt verka för att uppdraget kan genomföras på avsett sätt och utsatt tid.

### **4. Övrigt**

Fondbolaget förbehåller sig rätten att övervaka den anförtrödda verksamheten och ge Distributören anvisningar om Distributionens utförande. Distributören åtar sig att tillse att Fondbolaget, Fondbolagets revisorer och Finansinspektionen eller motsvarande utländsk tillsynsmyndighet har faktisk tillgång till uppgifter om den verksamhet som omfattas av Distributionen och att Distributören, på begäran, överlämnar sådana uppgifter i den utsträckning som är nödvändig för övervakning och tillsyn av Distributionen. Distributören åtar sig vidare att tillse att Fondbolaget, Fondbolagets funktion för regelefterlevnad (Compliance), Fondbolagets revisorer och Finansinspektionen, eller motsvarande utländsk tillsynsmyndighet, har tillträde till Distributörens lokaler för övervakning och utövande av tillsyn.

### **5. Regelefterlevnad**

Såväl Distributören som Fondbolaget skall bedriva sin verksamhet inte endast i enlighet med gällande lagar och myndighetsföreskrifter utan även med iakttagande av branschpraxis och etiska riktlinjer för den verksamhet som omfattas av avtalet såsom dessa framgår av uttalanden och rekommendationer från branschorganisationer.

### **6. Rapportering, dokumentation mm**

Dokumentation som Fondbolaget överlämnat till Distributören med anledning av uppdraget förblir Fondbolagets egendom. Sådan dokumentation får endast användas för de ändamål för vilka dokumentationen överlämnats och får inte utan särskilt medgivande kopieras eller utlämnas till tredje man.

### **8. Ersättning till Distributören**

**För marknadsföring mot kunder;**

Distributören erhåller ingen provision eller ersättning för marknadsföring av fondandelar.

Distributören erhåller ingen provision eller ersättning för kunder som investerar direkt eller indirekt i Fondbolagets fonder.

Distributören skall tydligt informera kunden om Distributören erhåller ersättning ifrån annan part för marknadsföring av Fondbolagets fonder.

### **9. Exklusivitet**

Detta avtal är icke-exklusivt, vilket medför rätt för parterna att teckna avtal med annan part avseende samarbeten liknande det som överenskommits genom detta avtal.

### **10. Avtalstid och uppsägning**

Detta avtal gäller från den 1 juli 2013 och ersätter tidigare avtal daterat 29 juni 2012. Avtalet gäller med en ömsesidig uppsägningstid om 1 månader och uppsägning av avtalet skall ske skriftligen. Uppsägning av detta avtal till omedelbart upphörande kan ske om någon av följande omständigheter inträffar:

- a) då part i väsentlig grad åsidosatt sina skyldigheter enligt detta avtal och inte heller inom tjugo (20) dagar efter skriftligt påpekande från motparten vidtagit rättelse; eller
- b) då part begärs i konkurs, träder i likvidation, begär ackord eller det på annat sätt står klart att parts ekonomiska svårigheter kan leda till att dennes skyldigheter enligt avtalet inte kommer att uppfyllas; eller
- c) om part under avtalstiden upphör att inneha erforderliga tillstånd för den verksamhet parten bedriver.

Om avtalet skulle strida mot lagar och myndighetsföreskrifter upphör det omgående om rättelse inte skett inom 15 dagar efter skriftligt påpekande.

## 11. Sekretess

Parterna skall, såväl under detta Avtals giltighetstid som efter dess upphörande, iakttaga vederbörlig sekretess avseende all information som rör den andre partens eller dennes kunders affärsförhållanden och som kommit part tillhanda med anledning av detta samarbete. Samtliga handlingar eller uppgifter som berör detta Avtal skall således behandlas konfidentiellt av parterna och inte utlämnas till annan utan den andre partens i förväg skriftliga godkännande.

Vidare förbinder sig parterna att iaktta de sekretessbestämmelser som gäller enligt lag för respektive parts verksamhet. Utlämnande av handling eller uppgift får dock ske om det är föranlett av myndighets beslut, föreskrift eller annan författning.

## 12. Ansvarsbegränsning

Part är inte ansvarig för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om part själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit på annat sätt skall inte ersättas av part, om denne varit normalt aktsam. Part är i intet fall ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för part att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt detta Avtal på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. Om part till följd av sådan omständighet är förhindrad att verkställa eller ta emot betalning, skall part inte vara skyldig att erlagga dröjsmålsränta.

Fondbolaget ansvarar inte för indirekta skador, såsom utebliven vinst, produktionsbortfall, kostnader för anlitande av annan konsult, kostnader för utrustning och liknande kostnader eller förluster.

## 13. Meddelanden/Kontaktpersoner

Meddelanden enligt detta Avtal skall sändas per post, fax eller mail till nedanstående kontaktpersoner:

|                |                                                                                                |
|----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Fondbolaget:   | Optimus Fonder AB                                                                              |
|                | Ulf Deckmark                                                                                   |
| Tel:           | 08-502 556 03                                                                                  |
| Fax:           | 08-502 556 04                                                                                  |
| Email:         | ulf.deckmark@optimusfonder.se                                                                  |
| Distributören: | Strategi placering i Skandinavien AB                                                           |
|                | Luciano Racana                                                                                 |
|                | Jonas Johansson                                                                                |
| Tel:           | +468 121 387 00                                                                                |
| Fax:           | +468 121 387 04                                                                                |
| Email:         | <a href="mailto:luciano.racana@strategiplacering.se">luciano.racana@strategiplacering.se</a>   |
| Email:         | <a href="mailto:jonas.johansson@strategiplacering.se">jonas.johansson@strategiplacering.se</a> |

Vid byte av kontaktperson skall detta omgående skriftligen meddelas part.



#### 14. Ändringar

Ändringar eller tillägg till detta Avtal skall ske skriftligen och undertecknas av båda parter för att vara bindande för part. Distributören äger ej rätt att överföra avtalet till annan part.

#### 15. Tvister

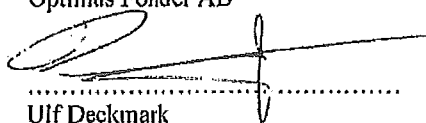
Tvister i anledning av detta Avtals tillkomst, tolkning eller tillämpning eller därur härflytande rättsförhållanden skall slutligt avgöras genom skiljedom enligt Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstituts regler för förenklat skiljeförfarande. Skiljeförfarandet skall äga rum i Stockholm.

.....  
Detta Avtal har upprättats i två (2) likalydande exemplar, varav parterna tagit var sitt.

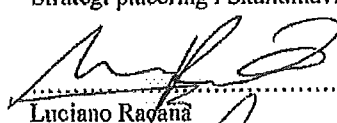
Stockholm den 1 juli 2013

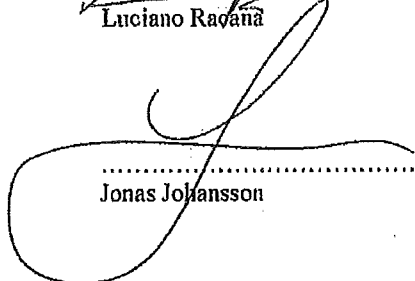
Stockholm den 1 juli 2013

Optimus Fonder AB

  
.....  
Ulf Deckmark

Strategi placering i Skandinavien AB

  
.....  
Luciano Raçana

  
.....  
Jonas Johansson

Från: Charlotte Jeppsson <charlotte.jeppsson@fi.se>  
Till: Diariet-handling till befintligt ärende <diariet@fi.se>  
Ärende: VB: Dnr 13-1769  
Datum: 2013-10-25 10:57:06

---

Kompletterande svar till skrivelse  
Optimus fonder

-----Ursprungligt meddelande-----

Från: Ulf Deckmark [mailto:ulf.deckmark@optimusfonder.se]  
Skickat: den 24 oktober 2013 16:32  
Till: Charlotte Jeppsson  
Kopia: Carl-Magnus Kindal  
Ämne: Dnr 13-1769

Hej Charlotte,

Syftet har inte varit att undanhålla någon information från Finansinspektionen, men det har inte funnits något uppdaterat gällande avtal mellan avtalen daterade den 29 juni 2012 och den 10 september 2013. Den enda antagande förklaring som Optimus Fonder har till det avtal som Finansinspektionen refererar till, är att det under sommaren 2013 skedde förhandlingar mellan Optimus Fonder och Strategi Placering för att uppdatera avtalet, bl.a. med de uppdateringar som compliance funktionen föreslagit, men också med nya ersättningar. I samband förhandlingarna undertecknades ett avtalsutkast av parterna, vilket dock under förhandlingarna, efter överenskommelse mellan parterna annullerades och revs itu. Skälet till annulleringen var att avtalsutkastet innehöll delar som parterna trots allt inte var överens om. Det förefaller dock som att Strategi Placering kan ha behållit en kopia av det annullerade avtalsutkastet, som båda parterna var överens om inte var ett gällande avtal, och av misstag lämnat detta till Ekobrottsmyndigheten. Detta är dock endast ett antagande från Optimus Fonders sida.

Mvh

Ulf Deckmark

-----  
Ulf Deckmark, VD  
Optimus Fonder AB

-----Ursprungligt meddelande-----

Från: Charlotte Jeppsson [mailto:charlotte.jeppsson@fi.se]  
Skickat: den 23 oktober 2013 16:41  
Till: 'Ulf Deckmark (ulf.deckmark@optimusfonder.se)'  
Ämne: avtal

Hej här kommer det avtal som vi refererar till i fråga 5. Om du vill lämna ytterligare kommentarer efter att ha sett det är du välkommen att göra det senast 25/10. Jag ska också passa på att förtydliga varför vi referera till 15/8. Vi ställde frågan en gång till och det skedde via mejl som du svarade på. Se nedan inklippt mejltext.

Hälsningar  
Charlotte Jeppsson

Från: Ulf Deckmark [mailto:ulf.deckmark@optimusfonder.se]  
Skickat: den 15 augusti 2013 10:48  
Till: Charlotte Jeppsson  
Ämne: SV: begäran om material 13-1769

Hej Charlotte,

Vi har ännu inte gjort de justeringarna som Compliance tyckte var lämpliga så det avtalet som Du har fått är det senaste.

Hälsningar

Ulf

Från: Charlotte Jeppsson [mailto:charlotte.jeppsson@fi.se]

Skickat: den 15 augusti 2013 10:40

Till: Ulf Deckmark

Ämne: SV: begäran om material 13-1769

Hej Ulf tack för materialet. Avtalet med Strategiplacering har ju gått igenom av Compliance och hon lämnade ju lite synpunkter. Det ser ut som om vi endast har fått den version som hon gick igenom med de anteckningar hon har gjort. Det är inte så att det har resulterat i ett nytt uppdaterat avtal?

Finns det en senare version på avtal med Strategiplacering? Om du har missat att skicka in de ser vi ju gärna att vi får in den.

Hälsningar

Charlotte

Från: Charlotte Jeppsson <charlotte.jeppsson@fi.se>  
Till: Diariet-handling till befintligt ärende <diariet@fi.se>  
Ärende: VB: handlingar i ärende 13-1769  
Datum: 2013-11-05 10:19:25

---

Information om dokument i ärende  
13-1769

---

**Från:** Charlotte Jeppsson  
**Skickat:** den 5 november 2013 10:19  
**Till:** 'Ulf Deckmark (ulf.deckmark@optimusfonder.se)'  
**Kopia:** 'cmk@thenberg.se'  
**Ämne:** handlingar i ärende 13-1769

Hej Ulf, för er kännedom har följande dokument inkommit i ärende 13-1769 och kan komma att användas i ärendet. Om ni har något ni vill lägga till eller yttra er om angående dessa dokument är ni välkomna att göra det, gärna senast den 12/11.

Hälsningar

Charlotte Jeppsson

---

Charlotte Jeppsson  
Finansinspektör/Financial Supervisor  
Tillsyn investeringsfonder/Investment Fund Supervision

Finansinspektionen  
Box 7821, Brunnsgatan 3, SE-103 97 Stockholm, Sweden  
Tel +46 8 787 80 00. Fax +46 8 24 13 35  
Dir +46 8 787 80 13  
[charlotte.jeppsson@fi.se](mailto:charlotte.jeppsson@fi.se)  
[www.fi.se](http://www.fi.se)

## K Ö P E K O N T R A K T

(nedan **Avtalet**)

**Säljare:** Positiv Pension i Sverige AB (556791-9856), Vädursgatan 5,  
412 50 Göteborg, nedan **Säljaren**

**Köpare:** Strategi Placering i Skandinavien AB (556860-5082), Box 14,  
121 25 Stockholm-Globen, nedan **Köparen**

### 1. Bakgrund

1.1 Säljarens verksamhet var tidigare att lämna råd och rekommendationer till enskilda om pensionsförvaltning. Säljaren har -efter att verksamheten inlett- inte uppfattat att det uppfyller Finansinspektionens krav att bedriva dylik verksamhet, jämflikt Lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.

Efter förhandlingar har parterna kommit överens om att Säljaren till Köparen skall upplåta det kundregister med aktiva enskilda privatpersoner till vilka Säljaren lämnat råd och rekommendationer om pensionsförvaltning, som beskrivs nedan, till Köparen på i detta Avtal angivna villkor.

### 2. Köpeobjekt

2.1 Överlåtelsen avser möjlighet att ta del av och få ensamrätt till det av Säljarens rörelse som omfattar kundregistret. För det fall Säljarens rörelse påverkas härav kommer även vissa anställda att erbjudas anställning i Köparens rörelse på likvärdiga villkor.

Emedan verksamheten skall avvecklas intill dess eventuellt tillstånd erhålles från Finansinspektionen äger Köparen även ta del av de immateriella rättigheterna till Säljarens hemsida, nedan Immateriella Rättigheterna.

### 3. Överlåtelseförklaring

3.1 Säljaren överlåter härmed det Kundregister som Säljaren Innehar till Köparen att tillträdas denna dag, nedan **Tillträdesdagen**. På Tillträdesdagen övergår äganderätten till kundregistret till Köparen.

### 4. Köpeskillingen

4.1 Köpeskillingen för kundregistret uppgår, med anledning av Köparens avsikt att avveckla verksamheten intill dess tillstånd erhålles, till två kronor och femtio öre per kund som ingår i registret, såväl aktiv-/uppsagd- som passiv kund.

Priset är cirka 25% högre jämfört med förvärv av adressregister från PAR.<sup>2</sup>  
Detta med hänsyn till att merparten av adresserna i kundregistret är aktiva kunder inom pensionsförvaltning.

## **5. Betalning av köpeskillingen**

5.1 Köpeskillingen skall erläggas senast 30 dagar efter undertecknandet av detta avtal. Betalning skall erläggas till Positiv Pensions ombud, Bankgiro; 5697-8620, med angivande av "Positiv Pension förvärv".

## **6. Säljarens garantier**

6.1 Säljaren garanterar att det inte finns några inskränkningar i rätten till att upplåta kundregistret och i de övriga delar i Säljarens verksamhet som ingår i överlåtelsen.

## **7. Handlingar avseende kundregistret**

7.1 På Tillträdesdagen skall Säljaren till Köparen överlämna alla de handlingar som Köparen behöver för att kunna nyttja adressregistret på ett ändamålsenligt sätt.

## **8. Tvist**

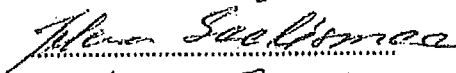
8.1 Tvist i anledning av detta Avtal skall som första instans avgöras vid Stockholms tingsrätt.

---

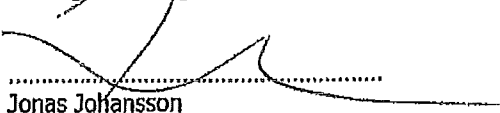
Detta Avtal har upprättats i två (2) exemplar varav parterna tagit var sitt.

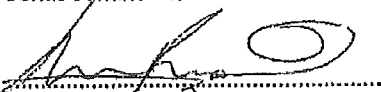
Stockholm den 2 juli 2013

Positiv Pension i Sverige AB

  
Helena Saalismaa

Strategi Placering i Skandinavien AB

  
Jonas Johansson

  
Luciano Racana

Från: Charlotte Jeppsson <charlotte.jeppsson@fi.se>  
Till: Diariet-handling till befintligt ärende <diariet@fi.se>  
Ärende: VB: FI Dnr 13-1769  
Datum: 2013-12-18 09:09:50

---

---

**Från:** Ulf Deckmark [mailto:ulf.deckmark@optimusfonder.se]  
**Skickat:** den 18 december 2013 08:25  
**Till:** Charlotte Jeppsson  
**Ämne:** FI Dnr 13-1769

Hej Charlotte,

Hoppas allt är väl. Bifogar avtalet med Stellum Kapitalförvaltning som jag lovat Dig och önskar att avtalet omfattas av sekretess.

Mbh

Ulf

-----  
Ulf Deckmark, VD  
Optimus Fonder AB  
Birger Jarlsgatan 32 B  
114 29 Stockholm  
Tel: + 46 8 502 556 03  
Fax: + 46 8 502 556 04  
[ulf.deckmark@optimusfonder.se](mailto:ulf.deckmark@optimusfonder.se)

[www.optimusfonder.se](http://www.optimusfonder.se)

-----  
**RISK:**

Det finns inga garantier för att en investering i någon av fonderna inte kan leda till förlust, trots positiv utveckling på de finansiella marknaderna. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning och en investering i någon av våra fonder bör betraktas som en långsiktig investering.

-----  
**CONFIDENTIALITY NOTICE:**

This e-mail is confidential and may contain legally privileged information.

If you have received it by mistake, please inform us by reply e-mail and take actions to delete it (including any attachments) from your system; you should not copy it or in any other way disclose its content to anyone.

WARNING: E-mail is susceptible to data corruption, interception, unauthorised amendment, tampering and virus. If you suspect any such do return any such message to us for authentication. We do not accept liability for any such actions or the consequences without such verification.

-----

## Avtal

Mellan Optimus Fonder AB, org nr 556673-5758, Birger Jarlsgatan 32 B, 114 29 Stockholm ("Fondbolaget") och Stellum Kapitalförvaltning AB, org nr 556693-4799, Engelbrektsplan 2, 114 34 Stockholm ("Distributören") har följande avtal om distribution av Fondbolagets samtliga fonder ingåtts.

### 1. Bakgrund

Fondbolaget är ett i Sverige registrerat fondbolag som innehar alla erforderliga tillstånd från Finansinspektionen för dess nuvarande verksamhet. Fondbolaget bedriver verksamhet enligt lag om investeringsfonder för ett antal fonder, nedan benämnd "Fonden".

Distributören är ett i Sverige registrerat aktiebolag inriktat på att förmedla fonder till institutioner, professionella investerare samt privatpersoner, och innehar tillstånd ifrån Finansinspektionen att bedriva försäkringsförmedling och sidoverksamhet att motta och vidarebefordra order avseende andelar i investeringsfonder och fondföretag samt investeringsrådgivning till kund avseende sådana andelar enligt lagen (2005:405) om försäkringsförmedling (FFL).

Parterna avser att inleda samarbete avseende distribution av andelar i Fonden då Stellum Kapitalförvaltning AB förvärvat Strategi Placering Skandinavium AB:s (org nr 556860-5082) PPM kunder.

### 2. Distributörens åtagande

Distributören åtar sig genom detta avtal att marknadsföra och distribuera andelar i Fonden med iakttagande av fondbestämmelser, riktlinjer för fondbolagets informationsgivning och marknadsföring m.m. antagna av Fondbolagets förening och verka för en god etik och moral.

Distributören skall utföra alla delar av uppdraget i enlighet med bestämmelserna i detta avtal och med den skicklighet, snabbhet och omsorg som Fondbolaget har anledning att förvänta sig av en välrenommerat företag i branschen.

Vid distribution av Fonden äger Distributören ej rätt att mottaga likvid och ej heller vidarebefordra anmälningsblanketten till Fondbolaget.

Distributören garanterar att Distributören har, och så länge detta avtal är i kraft kommer att ha, tillfredsställande sakkunskap, kompetens och kapacitet samt nödvändiga tillstånd för att kunna utföra Distributionen.

Distributören åtar sig att på begäran kostnadsfritt lämna eller skicka informationsbroschyr, faktablad, den senaste årsberättelsen och, i förekommande fall, den halvårsredogörelse som publiceras därefter, till den som avser att köpa andelar i fonden. Distributören åtar sig vidare att utani begäran erbjuda den som avser att köpa andelar i en investeringsfond faktabladet för fonden innan avtal ingås.

Distributören åtar sig att underrätta Fondbolaget om alla händelser som kan ha väsentlig påverkan på Distributörens möjlighet att utföra Distributionen i enlighet med detta avtal.

Distributören åtar sig att samarbeta med Finansinspektionen, eller motsvarande utländsk tillsynsmyndighet, vad avser den verksamhet som omfattas av Distributionen.

Distributören åtar sig att övervaka utförandet av Distributionen och att hantera eventuella risker i samband med detta på ett lämpligt sätt.

Om Distributören inte utför Distributionen effektivt och i överensstämmelse med tillämpliga lagar och andra bestämmelser har Fondbolaget rätt att kräva att lämpliga åtgärder, t.ex. rättelse, vidtas. Fondbolaget har även rätt att säga upp detta avtal med omedelbar verkan om en sådan uppsägning är i andelsägarnas gemensamma intresse enligt 4 kap 4§ lagen (2013:563).



Distributören åtar sig att skydda all konfidentiell information som avser Fondbolaget och dess kunder.

Distributören åtar sig att registrera sådana relevanta personers egna affärer som avses i 10 kap 3 § tredje stycket FFFS 2008:11 och att, på begäran, överlämna efterfrågade uppgifter till Fondbolaget.

Distributören åtar sig att föra register över vilka kunder som har investerat i Fondbolagets fonder och detta register skall delges Fondbolaget vid behov.

Distributören åtar sig att meddela eventuella ägarförändringar hos Distributören.

Distributören garanterar att ingen annan person, bolag, förening, sammanslutning eller juridisk person äger rätt till direkt eller indirekt ersättning av Fondbolaget pga detta avtal eller som en följd av Distributörens samarbete med Fondbolaget, utöver vad som må följa av detta avtal eller dess bilagor.

### **3. Fondbolagets åtagande**

Fondbolaget åtar sig att för varje fond tillhandahålla Distributören aktuellt faktablad, informationsbroschyr, senaste årsberättelse och, i förekommande fall, den halvårsredogörelse som publiceras därefter samt löpande hålla Distributören informerad om förhållanden som är av vikt för fullgörande av åtaganden enligt detta avtal.

Fondbolaget skall aktivt verka för att uppdraget kan genomföras på avsett sätt och utsatt tid.

### **4. Övrigt**

Fondbolaget förbehåller sig rätten att övervaka den anförtrödda verksamheten och ge Distributören anvisningar om Distributionens utförande. Distributören åtar sig att tillse att Fondbolaget, Fondbolagets revisorer och Finansinspektionen eller motsvarande utländsk tillsynsmyndighet har faktisk tillgång till uppgifter om den verksamhet som omfattas av Distributionen och att Distributören, på begäran, överlämnar sådana uppgifter i den utsträckning som är nödvändig för övervakning och tillsyn av Distributionen. Distributören åtar sig vidare att tillse att Fondbolaget, Fondbolagets funktion för regelefterlevnad (Compliance), Fondbolagets revisorer och Finansinspektionen, eller motsvarande utländsk tillsynsmyndighet, har tillträde till Distributörens lokaler för övervakning och utövande av tillsyn.

Distributören åtar sig att till detta avtal bifoga förvärvsavtalet gällande förvärv av kunder ifrån Strategi Placering Skandinavium AB alternativt skriva en separat bekräftelse gällande förvärv av kunder som skall vara undertecknad av Distributören och Strategi Placering Skandinavium.

Distributören åtar sig att till detta avtal bifoga ägarstrukturen hos Distributören.

### **5. Regelefterlevnad**

Såväl Distributören som Fondbolaget skall bedriva sin verksamhet inte endast i enlighet med gällande lagar och myndighetsföreskrifter utan även med iakttagande av branschpraxis och etiska riktlinjer för den verksamhet som omfattas av avtalet såsom dessa framgår av uttalanden och rekommendationer från branschorganisationer.

### **6. Rapportering, dokumentation mm**

Dokumentation som Fondbolaget överlämnat till Distributören med anledning av uppdraget förblir Fondbolagets egendom. Sådan dokumentation får endast användas för de ändamål för vilka dokumentationen överlämnats och får inte utan särskilt medgivande kopieras eller utlämnas till tredje man.

### **8. Ersättning till Distributören**

#### **För marknadsföring mot investerande kunder;**

Distributören erhåller en provision för marknadsföring av fondandelar som uppgår till 40% av Fondbolagets erhållna performance fee intäkt och 40% av Fondbolaget erhållna fasta intäkt beräknat på de av Distributören aktivt marknadsförda fonder och där marknadsföringen resulterat i att kund investerat i någon av Fondbolagets fonder.

Provision baseras efter eventuellt återbetalda rabatter eller provisioner dvs det som Fondbolaget netto får behålla av förvaltningsintäkterna. Gällande PPM avräknas mellan 65% och 90% beroende på förvaltningsvolym hos PPM, se Pensions Myndighetens Bilaga B till Allmänna villkor.

Provisionen utgår under avtalstiden tillförda fondandelar och följdinvesteringar från samma kund räknas automatiskt Distributören tillgodo, likväl som uttag ifrån kund avräknas Distributören.

Provision erlägges och beräknas per kalender månad och utbetalas inom femton (15) dagar efter erhållande av skriftlig redovisning från Distributören. Distributören skall tillställa Fondbolaget en skriftlig redovisning på hur provisionen har beräknats och skall innehålla befintliga kunder, nya kunder, volymer och datum. Fondbolaget förbehåller sig rätten att justera provisionsersättningen om dessa ej stämmer med Fondbolagets beräkning.

Vid försenad utbetalning utgår dröjsmålsränta enligt räntelagen.

Den provision som skall utgå enligt detta avtal samt eventuell skyldighet att utge ersättning till Fondbolaget inkluderar all eventuell utgående mervärdeskatt.

Distributören äger uppbära ersättning enligt ovan på den upparbetade kundstock som Distributören genererat fram till och med avtalets upphörande.

## **9. Exklusivitet**

Detta avtal är icke-exklusivt, vilket medför rätt för parterna att teckna avtal med annan part avseende samarbeten liknande det som överenskommits genom detta avtal.

## **10. Avtalstid och uppsägning**

Detta avtal gäller från den 1 november 2013 och gäller med en ömsesidig uppsägningstid om 1 månader och uppsägning av avtalet skall ske skriftligen. Dock gäller att ersättning enligt punkten 8 för befintliga kunder från den 1 november 2013 förutsätter att Strategi Placering Skandinavium AB inte gör anspråk på ersättning avseende kunder under perioden 1 – 15 november 2013. I det fall Strategi Placering Skandinavium AB skulle äga rätt till ersättning från Fondbolaget för angivna tid åtar sig Distributören att återbetala erhållen ersättning från Fondbolaget i denna del.

Uppsägning av detta avtal till omedelbart upphörande kan ske om någon av följande omständigheter inträffar:

- a) då part i väsentlig grad åsidosatt sina skyldigheter enligt detta avtal och inte heller inom tjugo (20) dagar efter skriftligt påpekande från motparten vidtagit rättelse; eller
- b) då part begärs i konkurs, träder i likvidation, begär ackord eller det på annat sätt står klart att parts ekonomiska svårigheter kan leda till att dennes skyldigheter enligt avtalet inte kommer att uppfyllas; eller
- c) om part under avtalstiden upphör att inneha erforderliga tillstånd för den verksamhet parten bedriver.

Om avtalet skulle strida mot lagar och myndighetsföreskrifter upphör det omgående om rättelse inte skett inom 15 dagar efter skriftligt påpekande.

## **11. Sekretess**

Parterna skall, såväl under detta avtals giltighetstid som efter dess upphörande, iakttaga vederbörlig sekretess avseende all information som rör den andre partens eller dennes kunders affärsförhållanden och som kommit part tillhanda med anledning av detta samarbete. Samtliga handlingar eller uppgifter som berör detta avtal skall således behandlas konfidentiellt av parterna och inte utlämnas till annan utan den andre partens i förväg skriftliga godkännande.

Vidare förbinder sig parterna att iaktta de sekretessbestämmelser som gäller enligt lag för respektive parts verksamhet. Utlämnande av handling eller uppgift får dock ske om det är föranlett av myndighets beslut, föreskrift eller annan författning.

## **12. Ansvarsbegränsning**

Part är inte ansvarig för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller liknande omständighet.



Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om part själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit på annat sätt skall inte ersättas av part, om denne varit normalt aktsam. Part är i intet fall ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för part att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt detta Avtal på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. Om part till följd av sådan omständighet är förhindrad att verkställa eller ta emot betalning, skall part inte vara skyldig att erlägga dröjsmålsränta.

Parterna ansvarar inte för indirekta skador, såsom utebliven vinst, produktionsbortfall, kostnader för anlitande av annan konsult, kostnader för utrustning och liknande kostnader eller förluster.

### 13. Meddelanden/Kontaktpersoner

Meddelanden enligt detta Avtal skall sändas per post, fax eller mail till nedanstående kontaktpersoner:

Fondbolaget: Optimus Fonder AB  
Ulf Deckmark  
Tel: 08-502 556 03  
Fax: 08-502 556 04  
Email: ulf.deckmark@optimusfonder.se

Distributören: Stellum Kapitalförvaltning AB  
Roger Hassanov  
Tel: 08-702 59 00  
Fax: 08-702 59 01  
Email: rh@stellum.com

Vid byte av kontaktperson skall detta omgående skriftligen meddelas part.

### 14. Ändringar

Ändringar eller tillägg till detta avtal skall ske skriftligen och undertecknas av båda parter för att vara bindande för part. Distributören äger ej rätt att överföra avtalet till annan part.

### 15. Tvister

Tvister i anledning av detta avtals tillkomst, tolkning eller tillämpning eller därur härflytande rättsförhållanden skall slutligt avgöras genom skiljedom enligt Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstituts regler för förenklat skiljeförfarande med en skiljeman utsedd att institutet. Skiljeförfarandet skall äga rum i Stockholm.

.....  
Detta Avtal har upprättats i två (2) likalydande exemplar, varav parterna tagit var sitt.

Stockholm den 25 november 2013

Stockholm den 25 november 2013

Optimus Fonder AB

  
.....  
Ulf Deckmark

Stellum Kapitalförvaltning AB

  
.....  
Roger Hassanov

  
Pär Jacobsson

## Ärendeuppgifter

Sida: 1(8)

## Ärendet

|                     |                                              |
|---------------------|----------------------------------------------|
| <b>Ärenderubrik</b> | Undersökning om värdering                    |
| <b>Ärendemening</b> | Undersökning om värdering - Del 2            |
| <b>Ärendenr</b>     | <u>14-1806</u>                               |
| <b>Ärendegrupp</b>  | 5.2 Utöva riskbaserad tillsyn Undersökningar |
| <b>Ärendetyp</b>    | 5.2.6 Undersökningar                         |

## Lagrum

|                    |    |                  |         |
|--------------------|----|------------------|---------|
| <b>Avgiftsinfo</b> |    | <b>Rikttid</b>   | 0 dagar |
| <b>Avgift</b>      | -1 | <b>Riktdatum</b> |         |

|                    |                   |                     |        |
|--------------------|-------------------|---------------------|--------|
| <b>Avs/Mott</b>    | Optimus Fonder AB | <b>Instituttyp</b>  | FONDBO |
| <b>Org/Pers.nr</b> | 5566735758        | <b>Tillsynskat.</b> | 3      |
| <b>Instnummer</b>  | 58147             |                     |        |

|                  |                             |
|------------------|-----------------------------|
| <b>Handlägg</b>  | Johan Hemmar                |
| <b>Område</b>    | Fondrätt                    |
| <b>Avdelning</b> | Fondrätt värdepappersfonder |
| <b>Enhet</b>     |                             |

|                |                                                                     |
|----------------|---------------------------------------------------------------------|
| <b>Anmärkn</b> | Pga. dnr 13-1769,s storlek så forts. undersökningen i detta ärende. |
|----------------|---------------------------------------------------------------------|

|                   |            |
|-------------------|------------|
| <b>Upprättad</b>  | 2014-02-05 |
| <b>Reg.datum</b>  | 2014-02-05 |
| <b>Utdelad</b>    | 2014-02-05 |
| <b>Granskad</b>   | 2016-02-09 |
| <b>Bekräftad</b>  | 2016-02-09 |
| <b>Beslutad</b>   | 2016-02-09 |
| <b>För avslut</b> | 2016-02-09 |
| <b>Avslutat</b>   |            |

## Handlingar

| Nr   | In/Uppdatum | In/Upp | Handlingstyp         | Handling                            | Innehåll                             | Avs/Mott                                |
|------|-------------|--------|----------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------|
| 62   | 2014-09-05  | U      | Mejlkonservatio<br>n | Ang. begäran om<br>yttrande         |                                      | Optimus Fonder AB                       |
| 86   | 2014-10-27  | I      | Mejlkonservatio<br>n | Angående avskrivning av<br>ärenden. |                                      | Optimus Fonder AB                       |
| 9    | 2014-02-21  | I      | Begäran              | Begäran om anstånd                  |                                      | ADVOKATFIRMAN<br>TÖRNGREN MAGNELL<br>KB |
| 60   | 2014-09-03  | U      | Begäran              | Begäran om yttrande                 |                                      | Optimus Fonder AB                       |
| 0    | 2014-02-05  | U      | Begäran              | Begäran om yttrande                 |                                      | Optimus Fonder AB                       |
| 5    | 2014-02-05  | U      | Begäran              | Begäran om yttrande -<br>pdf        |                                      | Optimus Fonder AB                       |
| 53   | 2014-06-23  | I      | Rapport              | Begärda rapporter                   |                                      | Optimus Fonder AB                       |
| 52   | 2014-06-16  | I      | Rapport              | Begärda rapporter                   |                                      | Optimus Fonder AB                       |
| 49   | 2014-05-26  | I      | Skrivelse            | Begärda rapporter                   |                                      | Optimus Fonder AB                       |
| 45   | 2014-04-28  | I      | Rapport              | Begärda rapporter                   |                                      | Optimus Fonder AB                       |
| 44   | 2014-04-22  | I      | Rapport              | Begärda rapporter                   |                                      | Optimus Fonder AB                       |
| 44.1 | 2014-04-22  | I      | Rapport              | Begärda rapporter                   | Portföljvy innehav2014-04-<br>17.xls | Optimus Fonder AB                       |
| 44.2 | 2014-04-22  | I      | Rapport              | Begärda rapporter                   | Insättningar week16.xls              | Optimus Fonder AB                       |
| 42   | 2014-04-15  | I      | Komplettering        | Begärda rapporter                   |                                      | Optimus Fonder AB                       |
| 7    | 2014-02-17  | I      | Svar                 | Begärda rapporter                   |                                      | Optimus Fonder AB                       |
| 6    | 2014-02-10  | I      | Svar                 | Begärda rapporter                   |                                      | Optimus Fonder AB                       |
| 6.1  | 2014-02-10  | I      | Svar                 | Begärda rapporter                   | Portföljvy innehav2014-02-<br>07.xls | Optimus Fonder AB                       |
| 6.2  | 2014-02-10  | I      | Svar                 | Begärda rapporter                   | Insättningar week6.xls               | Optimus Fonder AB                       |
| 54   | 2014-06-30  | I      | Rapport              | Begärda rapporter                   |                                      | Optimus Fonder AB                       |
| 47   | 2014-05-12  | I      | Rapport              | Begärda rapporter                   |                                      | Optimus Fonder AB                       |
| 40   | 2014-03-31  | I      | Skrivelse            | Begärda rapporter                   |                                      | Optimus Fonder AB                       |
| 10.1 | 2014-02-25  | I      | Rapport              | Begärda rapporter -<br>bilaga       | Portföljvy innehav2014-02-<br>21.xls | Optimus Fonder AB                       |
| 10.2 | 2014-02-25  | I      | Rapport              | Begärda rapporter -<br>bilaga       | Insättningar week8.xls               | Optimus Fonder AB                       |
| 57.1 | 2014-08-11  | I      | Rapport              | Begärda rapporter -<br>bilaga       | Portföljvy innehav2014-08-<br>08.xls | Optimus Fonder AB                       |
| 57.2 | 2014-08-11  | I      | Rapport              | Begärda rapporter -<br>bilaga       | Insättningar week32.xls              | Optimus Fonder AB                       |

## Ärendeppgifter

Sida: 2(8)

| Nr   | In/Uppdatum | In/Upp | Handlingstyp  | Handling                   | Innehåll                         | Avs/Mott          |
|------|-------------|--------|---------------|----------------------------|----------------------------------|-------------------|
| 54.1 | 2014-06-30  | I      | Rapport       | Begärda rapporter - bilaga | Portföljvy innehav2014-06-27.xls | Optimus Fonder AB |
| 54.2 | 2014-06-30  | I      | Rapport       | Begärda rapporter - bilaga | Insättningar week26.xls          | Optimus Fonder AB |
| 53.1 | 2014-06-23  | I      | Rapport       | Begärda rapporter - bilaga | Portföljvy innehav2014-06-19.xls | Optimus Fonder AB |
| 53.2 | 2014-06-23  | I      | Rapport       | Begärda rapporter - bilaga | Insättningar week25.xls          | Optimus Fonder AB |
| 52.1 | 2014-06-16  | I      | Rapport       | Begärda rapporter - bilaga | Portföljvy innehav2014-06-13.xls | Optimus Fonder AB |
| 52.2 | 2014-06-16  | I      | Rapport       | Begärda rapporter - bilaga | Insättningar week24.xls          | Optimus Fonder AB |
| 51.1 | 2014-06-09  | I      | Rapport       | Begärda rapporter - bilaga | Portföljvy innehav2014-06-05.xls | Optimus Fonder AB |
| 51.2 | 2014-06-09  | I      | Rapport       | Begärda rapporter - bilaga | Insättningar week23.xls          | Optimus Fonder AB |
| 49.1 | 2014-05-26  | I      | Skrivelse     | Begärda rapporter - Bilaga | Portföljvy innehav2014-05-23.xls | Optimus Fonder AB |
| 49.2 | 2014-05-26  | I      | Skrivelse     | Begärda rapporter - Bilaga | Insättningar week21.xls          | Optimus Fonder AB |
| 48.1 | 2014-05-19  | I      | Rapport       | Begärda rapporter - bilaga | Portföljvy innehav2014-05-16.xls | Optimus Fonder AB |
| 48.2 | 2014-05-19  | I      | Rapport       | Begärda rapporter - bilaga | Insättningar week20.xls          | Optimus Fonder AB |
| 47.1 | 2014-05-12  | I      | Rapport       | Begärda rapporter - bilaga | Portföljvy innehav2014-05-09.xls | Optimus Fonder AB |
| 47.2 | 2014-05-12  | I      | Rapport       | Begärda rapporter - bilaga | Insättningar week19.xls          | Optimus Fonder AB |
| 46.1 | 2014-05-05  | I      | Rapport       | Begärda rapporter - bilaga | Portföljvy innehav2014-05-02.xls | Optimus Fonder AB |
| 46.2 | 2014-05-05  | I      | Rapport       | Begärda rapporter - bilaga | Insättningar week18.xls          | Optimus Fonder AB |
| 45.1 | 2014-04-28  | I      | Rapport       | Begärda rapporter - bilaga | Portföljvy innehav2014-04-25.xls | Optimus Fonder AB |
| 45.2 | 2014-04-28  | I      | Rapport       | Begärda rapporter - bilaga | Insättningar week17.xls          | Optimus Fonder AB |
| 42.1 | 2014-04-15  | I      | Komplettering | Begärda rapporter - bilaga | Portföljvy innehav2014-04-11.xls | Optimus Fonder AB |
| 42.2 | 2014-04-15  | I      | Komplettering | Begärda rapporter - bilaga | Insättningar week15.xls          | Optimus Fonder AB |
| 41.1 | 2014-04-07  | I      | Skrivelse     | Begärda rapporter - bilaga | Portföljvy innehav2014-04-04.xls | Optimus Fonder AB |
| 41.2 | 2014-04-07  | I      | Skrivelse     | Begärda rapporter - bilaga | Insättningar week14.xls          | Optimus Fonder AB |
| 40.1 | 2014-03-31  | I      | Skrivelse     | Begärda rapporter - bilaga | Portföljvy innehav2014-03-28.xls | Optimus Fonder AB |
| 40.2 | 2014-03-31  | I      | Skrivelse     | Begärda rapporter - bilaga | Insättningar week13.xls          | Optimus Fonder AB |
| 39.1 | 2014-03-24  | I      | Skrivelse     | Begärda rapporter - bilaga | Portföljvy innehav2014-03-21.xls | Optimus Fonder AB |
| 39.2 | 2014-03-24  | I      | Skrivelse     | Begärda rapporter - bilaga | Insättningar week12.xls          | Optimus Fonder AB |
| 38.1 | 2014-03-17  | I      | Skrivelse     | Begärda rapporter - bilaga | Portföljvy innehav2014-03-14.xls | Optimus Fonder AB |
| 38.2 | 2014-03-17  | I      | Skrivelse     | Begärda rapporter - bilaga | Insättningar week11.xls          | Optimus Fonder AB |
| 23.1 | 2014-03-10  | I      | Svar          | Begärda rapporter - bilaga | Portföljvy innehav2014-03-07.xls | Optimus Fonder AB |
| 23.2 | 2014-03-10  | I      | Svar          | Begärda rapporter - bilaga | Insättningar week10.xls          | Optimus Fonder AB |
| 22.1 | 2014-03-03  | I      | Svar          | Begärda rapporter - bilaga | Portföljvy innehav2014-02-28.xls | Otimus Fonder AB  |
| 22.2 | 2014-03-03  | I      | Svar          | Begärda rapporter - bilaga | Insättningar week9.xls           | Otimus Fonder AB  |

## Ärendeppgifter

Sida: 3(8)

| Nr   | In/Uppdatum | In/Upp | Handlingstyp | Handling                                              | Innehåll                                                                              | Avs/Mott                   |
|------|-------------|--------|--------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| 7.1  | 2014-02-17  | I      | Svar         | Begärda rapporter - bilaga                            | Portföljvy innehav2014-02-14.xls                                                      | Optimus Fonder AB          |
| 7.2  | 2014-02-17  | I      | Svar         | Begärda rapporter - bilaga                            | Insättningar week7.xls                                                                | Optimus Fonder AB          |
| 50.1 | 2014-06-02  | I      | Rapport      | Begärda rapporter - bilagor                           | Portföljvy innehav2014-05-30.xls                                                      | Optimus Fonder AB          |
| 50.2 | 2014-06-02  | I      | Rapport      | Begärda rapporter - bilagor                           | Insättningar week22.xls                                                               | Optimus Fonder AB          |
| 41   | 2014-04-07  | I      | Skrivelse    | Begärda rapporter med bilaga                          |                                                                                       | Optimus Fonder AB          |
| 57   | 2014-08-11  | I      | Rapport      | Begärda rapporter med bilagor                         |                                                                                       | Optimus Fonder AB          |
| 51   | 2014-06-09  | I      | Rapport      | Begärda rapporter med bilagor                         |                                                                                       | Optimus Fonder AB          |
| 50   | 2014-06-02  | I      | Rapport      | Begärda rapporter med bilagor                         |                                                                                       | Optimus Fonder AB          |
| 48   | 2014-05-19  | I      | Rapport      | Begärda rapporter med bilagor                         |                                                                                       | Optimus Fonder AB          |
| 46   | 2014-05-05  | I      | Rapport      | Begärda rapporter med bilagor                         |                                                                                       | Optimus Fonder AB          |
| 39   | 2014-03-24  | I      | Skrivelse    | Begärda rapporter med bilagor                         |                                                                                       | Optimus Fonder AB          |
| 38   | 2014-03-17  | I      | Skrivelse    | Begärda rapporter med bilagor                         |                                                                                       | Optimus Fonder AB          |
| 23   | 2014-03-10  | I      | Svar         | Begärda rapporter med bilagor                         |                                                                                       | Optimus Fonder AB          |
| 92   | 2014-11-17  | I      | Begäran      | Bilaga                                                | Begäran om återkallelse av ärenden                                                    | Optimus Fonder AB          |
| 80   | 2014-11-27  | I      | Skrivelse    | Bilaga                                                | Kopia av avtal mellan Swedbanks förvaringsinstitut och Optimus FonderAB (förlängning) | Optimus Fonder AB          |
| 65   | 2014-09-18  | I      | Yttrande     | Bilaga                                                | Ang. förvaringsinstitutsavtal m.m.                                                    | Optimus Fonder AB          |
| 37   | 2014-03-13  | I      | Skrivelse    | Bilaga                                                |                                                                                       | KPMG AB                    |
| 14   | 2014-02-26  | I      | Skrivelse    | Bilaga 1 Strategi placering                           |                                                                                       | Setterwalls Advokatbyrå AB |
| 32   | 2014-02-26  | I      | Skrivelse    | Bilaga 11 Interna regler för riskhantering 2013-11-26 |                                                                                       | Setterwalls Advokatbyrå AB |
| 15   | 2014-02-26  | I      | Skrivelse    | Bilaga 2 Strategi placering                           |                                                                                       | Setterwalls Advokatbyrå AB |
| 16   | 2014-02-26  | I      | Skrivelse    | Bilaga 3.1 PPM kontroll räkning                       |                                                                                       | Setterwalls Advokatbyrå AB |
| 17   | 2014-02-26  | I      | Skrivelse    | Bilaga 3.2 Avgifter ppm system                        |                                                                                       | Setterwalls Advokatbyrå AB |
| 18   | 2014-02-26  | I      | Skrivelse    | Bilaga 4 Återförsäljarekontroll SP                    |                                                                                       | Setterwalls Advokatbyrå AB |
| 19   | 2014-02-26  | I      | Skrivelse    | Bilaga 5 Återförsäljarekontroll SP                    |                                                                                       | Setterwalls Advokatbyrå AB |
| 25   | 2014-02-26  | I      | Skrivelse    | Bilaga 6 2013-11-19 stresstest highyieldLehman        |                                                                                       | Setterwalls Advokatbyrå AB |
| 26   | 2014-02-26  | I      | Skrivelse    | Bilaga 6 2014-02-20 stresstest high yieldLehman       |                                                                                       | Setterwalls Advokatbyrå AB |
| 20   | 2014-02-26  | I      | Skrivelse    | Bilaga 6 stresstest2 high yld                         |                                                                                       | Setterwalls Advokatbyrå AB |
| 27   | 2014-02-26  | I      | Skrivelse    | Bilaga 7 2013-08-08 stresstest likviditet high yield  |                                                                                       | Setterwalls Advokatbyrå AB |
| 29   | 2014-02-26  | I      | Skrivelse    | Bilaga 8 Utvärdering stresstest high yield 2013-08-08 |                                                                                       | Setterwalls Advokatbyrå AB |

## Ärendeppgifter

Sida: 4(8)

| Nr    | In/Uppdatum | In/Upp | Handlingstyp  | Handling                                                        | Innehåll                           | Avs/Mott                                                                                                   |
|-------|-------------|--------|---------------|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 28    | 2014-02-26  | I      | Skrivelse     | Bilaga 8 utvärdering stresstest high yield small cap 2013-11-19 |                                    | Setterwalls Advokatbyrå AB                                                                                 |
| 30    | 2014-02-26  | I      | Skrivelse     | Bilaga 9 IFRS är mid pris fair value KPMG                       |                                    | Setterwalls Advokatbyrå AB                                                                                 |
| 13    | 2014-02-26  | I      | Skrivelse     | Fullmakt undertecknad                                           |                                    | Setterwalls Advokatbyrå AB                                                                                 |
| 81    | 2014-11-27  | I      | Skrivelse     | Följebrev                                                       |                                    | Optimus Fonder AB                                                                                          |
| 64    | 2014-09-18  | I      | Yttrande      | Följebrev                                                       | Ang. förvaringsintitutsavtal       | Optimus Fonder AB                                                                                          |
| 36    | 2014-03-13  | I      | Skrivelse     | Följebrev                                                       |                                    | KPMG AB                                                                                                    |
| 22    | 2014-03-03  | I      | Svar          | Följebrev                                                       |                                    | Otimus Fonder AB                                                                                           |
| 10    | 2014-02-25  | I      | Rapport       | Följebrev                                                       |                                    | Optimus Fonder AB                                                                                          |
| 3     | 2014-02-05  | U      | Skrivelse     | Följebrev till begäran om yttrande - Carl Magnus Kindal         |                                    | Optimus Fonder AB                                                                                          |
| 4     | 2014-02-05  | U      | Skrivelse     | Följebrev till begäran om yttrande - Helena Erlandsson          |                                    | Optimus Fonder AB                                                                                          |
| 1     | 2014-02-05  | U      | Skrivelse     | Följebrev till begäran om yttrande - Mark Bishop                |                                    | Optimus Fonder AB                                                                                          |
| 2     | 2014-02-05  | U      | Skrivelse     | Följebrev till begäran om yttrande - Ulf Deckmark               |                                    | Optimus Fonder AB                                                                                          |
| 91    | 2014-11-17  | I      | Begäran       | Följemejl                                                       | Begäran om återkallelse av ärenden | Optimus Fonder AB                                                                                          |
| 75    | 2014-11-06  | U      | Föreläggande  | Föreläggande                                                    |                                    | Optimus Fonder AB<br>att: Verkställande direktören med kopia till Optimus Fonder AB<br>att: Björn Wahlgren |
| 8     | 2013-11-29  | I      | Skrivelse     | Förhör                                                          |                                    | Ekobrottsmyndigheten                                                                                       |
| 8.1   | 2013-11-29  | I      | Skrivelse     | Förhör                                                          | report[5].pdf                      | Ekobrottsmyndigheten                                                                                       |
| 21    | 2014-03-03  | I      | Skrivelse     | Information om fullmakt                                         |                                    | Setterwalls Advokatbyrå AB                                                                                 |
| 107.1 | 2015-03-09  | U      | Rapport       | Insättningar last week                                          | Insättningar last week             | FI\chje                                                                                                    |
| 102   | 2015-03-09  | U      | Rapport       | Insättningar last week                                          | Insättningar last week             | FI\chje                                                                                                    |
| 100   | 2015-03-09  | U      | Rapport       | Insättningar last week                                          | Insättningar last week             | FI\chje                                                                                                    |
| 97.1  | 2015-03-09  | U      | Rapport       | Insättningar last week                                          | Insättningar last week             | FI\chje                                                                                                    |
| 106.1 | 2015-03-09  | U      | Rapport       | Insättningar week3                                              | Insättningar week3                 | FI\chje                                                                                                    |
| 79    | 2014-11-17  | I      | Rapport       | Kompletterande rapport                                          |                                    | Optimus Fonder AB                                                                                          |
| 79.1  | 2014-11-17  | I      | Rapport       | Kompletterande rapport                                          | Portföljvy innehav2014-11-14.xls   | Optimus Fonder AB                                                                                          |
| 79.2  | 2014-11-17  | I      | Rapport       | Kompletterande rapport                                          | Insättningar week46.xls            | Optimus Fonder AB                                                                                          |
| 56    | 2014-08-04  | I      | Komplettering | Komplettering                                                   |                                    | Optimus Fonder AB                                                                                          |
| 56.1  | 2014-08-04  | I      | Komplettering | Komplettering - bilaga                                          | Portföljvy innehav2014-08-01.xls   | Optimus Fonder AB                                                                                          |
| 56.2  | 2014-08-04  | I      | Komplettering | Komplettering - bilaga                                          | Insättningar week31.xls            | Optimus Fonder AB                                                                                          |
| 31    | 2014-02-26  | I      | Skrivelse     | Kopia av Bilaga 10 fsg mot mid pris                             |                                    | Setterwalls Advokatbyrå AB                                                                                 |
| 33    | 2014-02-26  | I      | Skrivelse     | Kopia av bilaga 7 2013-08-08 StresstestLikviditetHighYield      |                                    | Setterwalls Advokatbyrå AB                                                                                 |
| 34    | 2014-02-26  | I      | Skrivelse     | Kopia av Bilaga 7 2013-11-19 StresstestLikviditetHighYield      |                                    | Setterwalls Advokatbyrå AB                                                                                 |
| 35    | 2014-02-26  | I      | Skrivelse     | Kopia av Bilaga 7 2014-02-20 StresstestLikviditetHighYield      |                                    | Setterwalls Advokatbyrå AB                                                                                 |

## Ärendeuppgifter

Sida: 5(8)

| Nr    | In/Uppdatum | In/Upp | Handlingstyp  | Handling                                  | Innehåll                         | Avs/Mott          |
|-------|-------------|--------|---------------|-------------------------------------------|----------------------------------|-------------------|
| 67    | 2014-09-19  | U      | Förfrågan     | Mejl                                      | Förfrågan om pågående ärenden    | Optimus Fonder AB |
| 107.2 | 2015-03-09  | U      | Rapport       | Portföljvy fredagens innehav              | Portföljvy fredagens innehav     | FI\chje           |
| 103   | 2015-03-09  | U      | Rapport       | Portföljvy fredagens innehav              | Portföljvy fredagens innehav     | FI\chje           |
| 101   | 2015-03-09  | U      | Rapport       | Portföljvy fredagens innehav              | Portföljvy fredagens innehav     | FI\chje           |
| 97.2  | 2015-03-09  | I      | Rapport       | Portföljvy fredagens innehav              | Portföljvy fredagens innehav     | FI\chje           |
| 78    | 2014-11-10  | I      | Rapport       | Portföljvy innehav2014-11-07.xls - bilaga |                                  | Optimus Fonder AB |
| 78.1  | 2014-11-10  | I      | Rapport       | Portföljvy innehav2014-11-07.xls - bilaga | Portföljvy innehav2014-11-07.xls | Optimus Fonder AB |
| 78.2  | 2014-11-10  | I      | Rapport       | Portföljvy innehav2014-11-07.xls - bilaga | Insättningar week45.xls          | Optimus Fonder AB |
| 106.2 | 2015-03-09  | U      | Rapport       | Portföljvy innehav2015-01-16              | Portföljvy innehav2015-01-16     | FI\chje           |
| 109   | 2015-02-23  | I      | Rapport       | Rapport                                   |                                  | Optimus Fonder AB |
| 108   | 2015-02-23  | I      | Rapport       | Rapport                                   |                                  | Optimus Fonder AB |
| 107   | 2015-02-23  | I      | Rapport       | Rapport                                   |                                  | Optimus Fonder AB |
| 106   | 2015-01-19  | I      | Rapport       | Rapport                                   |                                  | Optimus Fonder AB |
| 105   | 2015-01-19  | I      | Rapport       | Rapport                                   |                                  | Optimus Fonder AB |
| 104   | 2015-01-19  | I      | Rapport       | Rapport                                   |                                  | Optimus Fonder AB |
| 99    | 2015-02-02  | I      | Rapport       | Rapport                                   |                                  | Optimus Fonder AB |
| 98    | 2015-02-02  | I      | Rapport       | Rapport                                   |                                  | Optimus Fonder AB |
| 97    | 2015-02-02  | I      | Rapport       | Rapport                                   |                                  | Optimus Fonder AB |
| 95    | 2015-02-09  | I      | Rapport       | Rapport                                   |                                  | Optimus Fonder AB |
| 94    | 2015-02-16  | I      | Rapport       | Rapport                                   |                                  | Optimus Fonder AB |
| 94.1  | 2015-02-16  | I      | Rapport       | Rapport                                   | Portföljvy fredagens innehav.xls | Optimus Fonder AB |
| 94.2  | 2015-02-16  | I      | Rapport       | Rapport                                   | Insättningar last week.xls       | Optimus Fonder AB |
| 84    | 2014-12-08  | I      | Rapport       | Rapport                                   |                                  | Optimus Fonder AB |
| 82    | 2014-11-24  | I      | Rapport       | Rapport                                   |                                  | Optimus Fonder AB |
| 73    | 2014-10-27  | I      | Rapport       | Rapport                                   |                                  | Optimus Fonder AB |
| 72    | 2014-10-20  | I      | Rapport       | Rapport                                   |                                  | Optimus Fonder AB |
| 71    | 2014-10-13  | I      | Rapport       | Rapport                                   |                                  | Optimus Fonder AB |
| 70    | 2014-10-06  | I      | Rapport       | Rapport                                   |                                  | Optimus Fonder AB |
| 69    | 2014-09-29  | I      | Komplettering | Rapport                                   |                                  | Optimus Fonder AB |
| 93    | 2015-01-26  | I      | Rapport       | Rapport                                   |                                  | Optimus Fonder AB |
| 90    | 2015-01-19  | I      | Rapport       | Rapport                                   |                                  | Optimus Fonder AB |
| 89    | 2015-01-12  | I      | Rapport       | Rapport                                   |                                  | Optimus Fonder AB |
| 88    | 2015-01-07  | I      | Rapport       | Rapport                                   |                                  | Optimus Fonder AB |
| 87    | 2014-12-22  | I      | Rapport       | Rapport                                   |                                  | Optimus Fonder AB |
| 85    | 2014-12-15  | I      | Rapport       | Rapport                                   |                                  | Optimus Fonder AB |
| 83    | 2014-12-01  | I      | Rapport       | Rapport                                   |                                  | Optimus Fonder AB |
| 74    | 2014-11-03  | I      | Rapport       | Rapport                                   |                                  | Optimus Fonder AB |
| 93.1  | 2015-01-26  | I      | Rapport       | Rapport - bilaga                          | Portföljvy innehav2015-01-23.xls | Optimus Fonder AB |
| 93.2  | 2015-01-26  | I      | Rapport       | Rapport - bilaga                          | Insättningar week4.xls           | Optimus Fonder AB |
| 90.1  | 2015-01-19  | I      | Rapport       | Rapport - bilaga                          | Portföljvy innehav2015-01-16.xls | Optimus Fonder AB |
| 90.2  | 2015-01-19  | I      | Rapport       | Rapport - bilaga                          | Insättningar week3.xls           | Optimus Fonder AB |



## Ärendeppgifter

Sida: 6(8)

| Nr   | In/Uppdatum | In/Upp | Handlingstyp | Handling                                    | Innehåll                         | Avs/Mott          |
|------|-------------|--------|--------------|---------------------------------------------|----------------------------------|-------------------|
| 89.1 | 2015-01-12  | I      | Rapport      | Rapport - bilaga                            | Portföljvy innehav2015-01-09.xls | Optimus Fonder AB |
| 89.2 | 2015-01-12  | I      | Rapport      | Rapport - bilaga                            | Insättningar week2.xls           | Optimus Fonder AB |
| 88.1 | 2015-01-07  | I      | Rapport      | Rapport - bilaga                            | Portföljvy innehav2015-01-02.xls | Optimus Fonder AB |
| 88.2 | 2015-01-07  | I      | Rapport      | Rapport - bilaga                            | Insättningar week1.xls           | Optimus Fonder AB |
| 87.1 | 2014-12-22  | I      | Rapport      | Rapport - bilaga                            | Portföljvy innehav2014-12-19.xls | Optimus Fonder AB |
| 87.2 | 2014-12-22  | I      | Rapport      | Rapport - bilaga                            | Insättningar week51.xls          | Optimus Fonder AB |
| 85.1 | 2014-12-15  | I      | Rapport      | Rapport - bilaga                            | Portföljvy innehav2014-12-12.xls | Optimus Fonder AB |
| 85.2 | 2014-12-15  | I      | Rapport      | Rapport - bilaga                            | Insättningar week50.xls          | Optimus Fonder AB |
| 84.1 | 2014-12-08  | I      | Rapport      | Rapport - bilaga                            | Portföljvy innehav2014-12-05.xls | Optimus Fonder AB |
| 84.2 | 2014-12-08  | I      | Rapport      | Rapport - bilaga                            | Insättningar week49.xls          | Optimus Fonder AB |
| 83.1 | 2014-12-01  | I      | Rapport      | Rapport - bilaga                            | Portföljvy innehav2014-11-28.xls | Optimus Fonder AB |
| 83.2 | 2014-12-01  | I      | Rapport      | Rapport - bilaga                            | Insättningar week48.xls          | Optimus Fonder AB |
| 82.1 | 2014-11-24  | I      | Rapport      | Rapport - bilaga                            | Portföljvy innehav2014-11-21.xls | Optimus Fonder AB |
| 82.2 | 2014-11-24  | I      | Rapport      | Rapport - bilaga                            | Insättningar week47.xls          | Optimus Fonder AB |
| 74.1 | 2014-11-03  | I      | Rapport      | Rapport - bilaga                            | Portföljvy innehav2014-10-31.xls | Optimus Fonder AB |
| 74.2 | 2014-11-03  | I      | Rapport      | Rapport - bilaga                            | Insättningar week44.xls          | Optimus Fonder AB |
| 73.1 | 2014-10-27  | I      | Rapport      | Rapport - bilaga                            | Portföljvy innehav2014-10-24.xls | Optimus Fonder AB |
| 73.2 | 2014-10-27  | I      | Rapport      | Rapport - bilaga                            | Insättningar week43.xls          | Optimus Fonder AB |
| 72.1 | 2014-10-20  | I      | Rapport      | Rapport - bilaga                            | Portföljvy innehav2014-10-17.xls | Optimus Fonder AB |
| 72.2 | 2014-10-20  | I      | Rapport      | Rapport - bilaga                            | Insättningar week42.xls          | Optimus Fonder AB |
| 71.1 | 2014-10-13  | I      | Rapport      | Rapport - bilaga                            | Portföljvy innehav2014-10-10.xls | Optimus Fonder AB |
| 70.1 | 2014-10-06  | I      | Rapport      | Rapport - bilaga                            | Portföljvy innehav2014-10-03.xls | Optimus Fonder AB |
| 70.2 | 2014-10-06  | I      | Rapport      | Rapport - bilaga                            | Insättningar week40.xls          | Optimus Fonder AB |
| 69.1 | 2014-09-29  | I      | Rapport      | Rapport - bilaga                            | Portföljvy innehav2014-09-26.xls | Optimus Fonder AB |
| 69.2 | 2014-09-29  | I      | Rapport      | Rapport - bilaga                            | Insättningar week39.xls          | Optimus Fonder AB |
| 68.1 | 2014-09-22  | I      | Rapport      | Rapport - bilaga                            | Portföljvy innehav2014-09-19.xls | Optimus Fonder AB |
| 68.2 | 2014-09-22  | I      | Rapport      | Rapport - bilaga                            | Insättningar week38.xls          | Optimus Fonder AB |
| 95.1 | 2015-02-09  | I      | Rapport      | Rapport - Veckorapporter Optimus High Yield | Portföljvy fredagens innehav.xls | Optimus Fonder AB |
| 95.2 | 2015-02-09  | I      | Rapport      | Rapport - Veckorapporter Optimus High Yield | Insättningar last week.xls       | Optimus Fonder AB |
| 71.2 | 2014-10-13  | I      | Rapport      | Rapport- bilaga                             | Insättningar week41.xls          | Optimus Fonder AB |
| 68   | 2014-09-22  | I      | Rapport      | Rapport                                     |                                  | Optimus Fonder AB |
| 58   | 2014-08-18  | I      | Rapport      | Rapporter                                   |                                  | Optimus Fonder AB |
| 55   | 2014-07-28  | I      | Rapport      | Rapporter                                   |                                  | Optimus Fonder AB |
| 61   | 2014-09-01  | I      | Rapport      | Rapporter                                   |                                  | Optimus Fonder AB |
| 59   | 2014-08-25  | I      | Rapport      | Rapporter                                   |                                  | Optimus Fonder AB |
| 63.1 | 2014-09-08  | I      | Rapport      | Rapporter - bilaga                          | Portföljvy innehav2014-09-05.xls | Optimus Fonder AB |

## Ärendeppgifter

Sida: 7(8)

| Nr    | In/Uppdatum | In/Upp | Handlingstyp | Handling                                     | Innehåll                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Avs/Mott                                                     |
|-------|-------------|--------|--------------|----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| 63.2  | 2014-09-08  | I      | Rapport      | Rapporter - bilaga                           | Insättningar week36.xls                                                                                                                                                                                                                                                                    | Optimus Fonder AB                                            |
| 61.1  | 2014-09-01  | I      | Rapport      | Rapporter - bilaga                           | Portföljvy innehav2014-08-29.xls                                                                                                                                                                                                                                                           | Optimus Fonder AB                                            |
| 61.2  | 2014-09-01  | I      | Rapport      | Rapporter - bilaga                           | Insättningar week35.xls                                                                                                                                                                                                                                                                    | Optimus Fonder AB                                            |
| 59.1  | 2014-08-25  | I      | Rapport      | Rapporter - bilaga                           | Portföljvy innehav2014-08-22.xls                                                                                                                                                                                                                                                           | Optimus Fonder AB                                            |
| 59.2  | 2014-08-25  | I      | Rapport      | Rapporter - bilaga                           | Insättningar week34.xls                                                                                                                                                                                                                                                                    | Optimus Fonder AB                                            |
| 58.1  | 2014-08-18  | I      | Rapport      | Rapporter - bilaga                           | Portföljvy innehav2014-08-15.xls                                                                                                                                                                                                                                                           | Optimus Fonder AB                                            |
| 58.2  | 2014-08-18  | I      | Rapport      | Rapporter - bilaga                           | Insättningar week33.xls                                                                                                                                                                                                                                                                    | Optimus Fonder AB                                            |
| 55.1  | 2014-07-28  | I      | Rapport      | Rapporter - Bilaga                           | Portföljvy innehav2014-07-25.xls                                                                                                                                                                                                                                                           | Optimus Fonder AB                                            |
| 55.2  | 2014-07-28  | I      | Rapport      | Rapporter - Bilaga                           | Insättningar week30.xls                                                                                                                                                                                                                                                                    | Optimus Fonder AB                                            |
| 63    | 2014-09-08  | I      | Rapport      | Rapporter med bilagor                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Optimus Fonder AB                                            |
| 66    | 2014-09-16  | I      | Svar         | Svar                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Optimus Fonder AB                                            |
| 66.1  | 2014-09-16  | I      | Svar         | Svar                                         | Portföljvy innehav2014-09-12.xls                                                                                                                                                                                                                                                           | Optimus Fonder AB                                            |
| 66.2  | 2014-09-16  | I      | Svar         | Svar                                         | Insättningar week37.xls                                                                                                                                                                                                                                                                    | Optimus Fonder AB                                            |
| 11    | 2014-02-26  | I      | Svar         | Svar på begäran                              | Svar till Finansinspektionen<br>Fullmakt undertecknad<br>Bilaga 1 Strategi placering<br>Bilaga 2 Strategi placering<br>Bilaga 3.1 PPM kontroll<br>Bilaga 3.2 Avgifter ppm system<br>Bilaga 4 Avgifter ppm system<br>Bilaga 5<br>Återförsäljarekontroll SP<br>Bilaga 6 Stresstest2 High yld | Setterwalls<br>Advokatbyrå AB                                |
| 77    | 2014-11-11  | I      | Svar         | Svar på föreläggande                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Optimus Fonder AB                                            |
| 12    | 2014-02-26  | I      | Yttrande     | Svar till<br>Finansinspektionen              |                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Setterwalls<br>Advokatbyrå AB                                |
| 76    | 2014-11-07  | I      | Skrivelse    | Utkast till<br>återkallelsebeskrift          |                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Optimus Fonder AB                                            |
| 76.1  | 2014-11-07  | I      | Skrivelse    | Utkast till<br>återkallelsebeskrift - bilaga | FI Återkallelse av ärenden-<br>Utkast 141107.docx                                                                                                                                                                                                                                          | Optimus Fonder AB                                            |
| 96    | 2015-03-02  | I      | Rapport      | Veckorapport - Optimus<br>High Yield         |                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Optimus Fonder AB                                            |
| 96.1  | 2015-03-02  | I      | Rapport      | Veckorapport - Optimus<br>High Yield         | Portföljvy fredagens<br>innehav.xls                                                                                                                                                                                                                                                        | Optimus High Yield                                           |
| 96.2  | 2015-03-02  | I      | Rapport      | Veckorapport - Optimus<br>High Yield         | Insättningar last week.xls                                                                                                                                                                                                                                                                 | Optimus High Yield                                           |
| 110   | 2015-02-23  | I      | Rapport      | Veckorapporter för<br>Optimus High Yield     |                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Optimus Fonder AB                                            |
| 110.1 | 2015-02-23  | I      | Rapport      | Veckorapporter för<br>Optimus High Yield     | Portföljvy fredagens<br>innehav.xls                                                                                                                                                                                                                                                        | Optimus Fonder AB                                            |
| 110.2 | 2015-02-23  | I      | Rapport      | Veckorapporter för<br>Optimus High Yield     | Insättningar last week.xls                                                                                                                                                                                                                                                                 | Optimus Fonder AB                                            |
| 43.1  | 2014-03-21  | I      | Yttrande     | Yttrande - bilaga                            | Yttrande till FI den 21 mars<br>2014 - #3974567 v1.PDF                                                                                                                                                                                                                                     | setterwalls                                                  |
| 24    | 2014-03-07  | I      | Svar         | Yttrande enligt begäran                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Bishop Mark ombud<br>ADVOKATFIRMAN<br>TÖRNGREN MAGNELL<br>KB |
| 24.1  | 2014-03-07  | I      | Svar         | Yttrande enligt begäran -<br>Bilaga          | Yttrande avseende<br>eventuelltingripande - Mark<br>Bishop (FI dnr 14-1806) (7<br>mars 2014).pdf                                                                                                                                                                                           | Bishop Mark ombud<br>ADVOKATFIRMAN<br>TÖRNGREN MAGNELL<br>KB |
| 43    | 2014-03-21  | I      | Yttrande     | Yttrande med bilaga                          | VB: Yttrande från Optimus<br>Fonder AB i ärende                                                                                                                                                                                                                                            | Setterwalls                                                  |

## Tjänsteanteckningar

## Ärendeuppgifter

Sida: 8(8)

| Text                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Datum      | Handläggare         |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------------------|
| Begäran om yttrande samt följebrev skickat till Mark Bishop på adressen mailtobishop@gmail.com.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 2014-02-06 | Anna Cederberg      |
| Telefonsamtal med advokat Ola Lidström som enligt egen uppgift är ombud för Mark Bishop. Bishop önskar få anstånd med drygt en månad att komma in med yttrande i ärendet. Anledningen är att han vill sälja fondbolaget och behöver tid för att hitta köpare. Finansinspektionen ber ombudet att skriftligen inkomma med yrkandet och redogöra för grunderna.                                                                                                                                                                                        | 2014-02-21 | Johan Hemmar        |
| Anstånd för Mark Bishop att inkomma med yttrande till den 7 mars 2014 har beviljats (se rad 9).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 2014-02-24 | Johan Hemmar        |
| Inkommen skrivelse från KPMG kommunicerades per mejl till VD samt bolagets ombud på förmiddagen den 14 mars (inkom efter kontorstid den 13 mars).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 2014-03-17 | Anna Cederberg      |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 2014-04-28 | Johan Hemmar        |
| Telefonsamtal den 24 april 2014 från advoka Ola Lidström som meddelar att Mark Bishop har hittat en köpare till fondbolaget och att avslut är nära förestående. Kanske kan avtal undertecknas redan under vecka 18 år 2014                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 2014-04-28 | Johan Hemmar        |
| Telefonsamtal den 30 april 2014 från advokat Ola Lidström som uppger att Mark Bishop ingått avtal om överlåtelse av samtliga aktier i fondbolaget. Köparen inkommer med ägarprövningshandlingar inom kort. Köpet är villkorat av Finansinspektionens tillstånd.                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 2014-05-03 | Johan Hemmar        |
| Telefonsamtal den 7 maj 2014 från advokat Ola Lidström som uppger följande. En följd av att fondbolaget förvärvas kommer att vara att den nuvarande verkställande direktören Ulf Deckmark lämnar sitt uppdrag. För att täcka upp förvaltningen vill förvärvaren av bolaget att förvaltningen läggs ut till ett maltesiskt bolag med koppling till förvärvaren (som även äger Stellum Kapitalförvaltning AB).                                                                                                                                         | 2014-05-08 | Johan Hemmar        |
| Chefsjuristen Per Håkansson har i dag den 2 september 2014 beslutat att överlämna även frågan om förvaringsinstitut efter september månads utgång till sanktionsprövning. Enligt uppdrag Magdalena Petersson                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 2014-09-02 | Magdalena Petersson |
| Begäran om yttrande även skickat per e-post till Ulf Deckmark.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 2014-09-03 | Anna Cederberg      |
| Försökte nå bolagets revisor per telefon utan att få svar. Lämnade meddelande och bad denne ringa upp.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 2014-09-04 | Anna Cederberg      |
| Samtal med bolagets revisor på KPMG. Meddelade att vi skickat ut begäran om yttrande till bolaget.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 2014-09-05 | Anna Cederberg      |
| Blev kontaktad av Alf Peter Svensson från Grönberg advokatbyrå igår. Denne meddelade att han var ombud för bolaget (skulle skicka in en fullmakt) och lämnade en statusuppdatering. Under förutsättning att vi inte har några invändningar ämnar bolaget genomföra en fusion av High Yield samt stänga sin andra fond och återlämna sitt fondtillstånd. Jag meddelade att under förutsättning att det finns ett förvaringsinstitut senast per den 1 oktober och under hela fusionsprocessen har vi inga invändningar mot det föreslagna förfarandet. | 2014-09-16 | Anna Cederberg      |
| Tel med Johan Lycke, Swedbank. Han uppgav att de kommer att förlänga förvaringsinstitutsavtalet med Optimus till prel. utgången av april. Det är dock inte formellt skrivet än. Han kommer att underrätta FI när det är klart. Jag påpekade att det måste bli klart före den 1 december eftersom de annars saknar förvaringsinstitutsavtal.                                                                                                                                                                                                          | 2014-11-20 | Agneta Blomquist    |
| Bolaget har fusionerat sin fond Optimus High Yield med ett utländskt fondföretag och har avvecklat fonden Optimus Small Cap. Fondbolaget förvaltar därmed inga fonder och har också återkallat tillståndet. Ärendet är därmed avslutat.                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 2016-02-09 | Johan Hemmar        |



Optimus Fonder AB  
Hammarby Kaj 16  
Att: Verkställande direktör  
120 30 STOCKHOLM

FI Dnr 14-1806

**Finansinspektionen**  
Box 7821  
SE-103 97 Stockholm  
[Brunnsgatan 3]  
Tel +46 8 787 80 00  
Fax +46 8 24 13 35  
finansinspektionen@fi.se  
www.fi.se

Kopia: Styrelsens ordförande

## **Begäran om yttrande avseende eventuellt ingripande**

### **Sammanfattning**

Finansinspektionen har gjort iakttagelser som gör att inspektionen ifrågasätter om Optimus Fonder AB, organisationsnummer 556673-5758, har följt ett antal centrala bestämmelser i lag och Finansinspektionens föreskrifter som reglerar bolagets verksamhet.

Med anledning av vad som framkommit i ärendet anser Finansinspektionen att det finns anledning att överväga ett ingripande mot bolaget.

Bolaget får nu tillfälle att yttra sig över Finansinspektionens iakttagelser och möjligheter att ingripa. Till yttrandet bör bolaget bifoga dokumentation som stödjer bolagets uppfattning samt en redogörelse för de eventuella åtgärder som bolaget vidtagit med anledning av Finansinspektionens iakttagelser.

Yttrandet ska ha kommit in till Finansinspektionen senast den **26 februari 2014**.

När yttrandet kommit in kommer Finansinspektionen att ta ställning till om ett ingripande ska göras mot bolaget.

Finansinspektionen kan komma att fatta beslut i ärendet även om bolaget väljer att inte yttra sig.

## 1. Inledning och bakgrund

Finansinspektionen lät Optimus Fonder AB (bolaget eller Optimus) organisationsnummer 556673-5758 ingå i en temaundersökning om värdering av fonders tillgångar. Undersökningen initierades i mars 2013 men omfattade tidsperioden från dess att bolagets värdepappersfond Optimus High Yield (fonden eller High Yield) startades i juli 2012 fram till den 6 juni 2013.

I samband med värderingsundersökningen upptäcktes att vissa av bolagets instruktioner och rutiner inte uppfyllde de krav som ställs enligt lag. Som en del av undersökningen genomförde Finansinspektionen ett platsbesök hos bolaget den 7 mars 2013. Under senare delen av Finansinspektionens undersökning ökade den förvaltade förmögenheten plötsligt i High Yield med drygt 2 mdr, vilket föranledde Finansinspektionen att fördjupa och förlänga undersökningen trots att värderingsundersökningen höll på att avslutas.

Under ärendets handläggning har bolaget lämnat information och dokumentation om verksamheten. Finansinspektionen har som en del av undersökningen även granskat bolagets underlag för värdering av de underliggande innehaven för High Yield. Vidare har Finansinspektionen tagit del av handlingar ingivna till Stockholms tingsrätt i mål nr T 11576-13 samt av visst material från Ekobrottsmyndigheten.

Finansinspektionen kommunicerade iakttagelser från platsbesöket till bolaget den 19 mars 2013. Bolaget yttrade sig över dessa den 28 mars 2013. Utöver detta har skriftväxling och ytterligare möten skett mellan bolaget och Finansinspektionen under hösten 2013.

De iakttagelser som Finansinspektionen gjort i undersökningen föranleder inspektionen att ifrågasätta om bolaget har följt ett antal centrala bestämmelser i lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF) och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder (fondföreskrifterna) samt fondbestämmelserna för High Yield. Mot bakgrund av detta anser Finansinspektionen att det finns anledning att överväga ett ingripande enligt LVF mot bolaget.

Den 22 juli 2013 upphörde lagen (2004:46) om investeringsfonder (LIF) och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:11) om investeringsfonder att gälla. Istället regleras fondbolag som förvaltar värdepappersfonder av LVF och fondföreskrifterna. Det nu aktuella ärendet avser händelser och omständigheter före och efter ikraftträdandet av LVF och fondföreskrifterna. De ifrågavarande eventuella överträdelserna rör emellertid bestämmelser som är likalydande i LIF och LVF samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:11) om investeringsfonder och fondföreskrifterna varför hänvisningar nedan främst görs till bestämmelser i LVF och fondföreskrifterna.

## 2. Bolagets verksamhet

Bolaget fick tillstånd att driva fondverksamhet enligt LIF den 28 november 2005 och har sedan dess haft flera olika ägare. Den 16 november 2012 förvärvade Mark Bishop genom sitt helägda bolag A.B.S.I.G LLC 100 procent av aktierna i bolaget. Den 14 december 2012 blev Mark Bishop även ledamot i fondbolagets styrelse. Vid förvärvstidpunkten förvaltade bolaget två specialfonder och en värdepappersfond. Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) övertog i egenskap av förvaringsinstitut förvaltningen av den ena specialfonden i maj 2013 och upplöste den kort därefter. Den andra specialfonden omvandlades i juli 2013 till en värdepappersfond.

Av bolagets verksamhetsplan som lämnades in till Finansinspektionen den 4 april 2013 framgår att bolaget har två anställda. Bolaget har lagt ut stora delar av sin verksamhet, bl.a. är funktionen för internrevision är delegerad till Moneo AB, funktionen för regellefterlevnad är delegerad till Kjellander & Ramel AB och funktionen för riskhantering är delegerad till A-Sec. Vidare hanterar Wahlstedt Sageryd Financial Services AB (Wahlstedt Sageryd) bl.a. värderingen av fondernas innehav. Bolaget hade även uppdragit åt Strategi Placering i Skandinavien AB (Strategi Placering), med vilka bolaget delade lokaler, -att marknadsföra bolagets fonder.

## 3. Lämplighet och uppföranderegler

### 3.1 Iakttagelser

Den 28 juni 2013 köpte Mark Bishops helägda bolag A.B.S.I.G LLC 100 procent av aktierna i Positiv Pension AB (Positiv Pension) för ca 40 mkr. I köpet ingick ett register över drygt 20 000 premiepensionssparare (kundstocken). Köpet inkluderade även s.k. pinkoder till Pensionsmyndighetens hemsida för hela kundstocken. Köpeskillingen baserades i princip uteslutande på värdet av premiepensionsspararnas innehav inom premiepensionssystemet. Enligt ett av Mark Bishop ingivet avtal såldes kort därefter (den 1 juli 2013) aktierna i Positiv Pension till ett Hong Kong-baserat it-bolag, Crown Brand Corp. Limited för ca 45 mkr, en något högre summa än vad Mark Bishop köpt Positiv Pension för. Även denna gång baserades köpeskillingen i princip uteslutande på värdet av premiepensionsspararnas innehav inom premiepensionssystemet. Trots försäljningen deltog Mark Bishop den 2 juli 2013 på en extra bolagsstämma som enda deltagare och ägarrepresentant för A.B.S.I.G LLC och utsåg då en ny styrelseledamot. Den 2 juli 2013, d.v.s. dagen efter försäljningen av aktierna i Positiv Pension till det Hong Kong-baserade it-bolaget, köpte försäkringsförmedlaren Strategi Placering kundstocken av Positiv Pension för ca 65 tkr. Köpet avsåg endast kundstocken och således inte aktierna i Positiv Pension. Köpeskillingen var direkt hänförlig till antalet kunder i kundstocken. Avtalet ingicks den 2 juli 2013 och skrevs på av den styrelseledamot i Positiv Pension som Mark Bishop utsett på stämman samma dag.

Efter förvärvet av kundstocken använde Strategi Placering pinkoderna för att byta ut premiepensionsspararnas befintliga innehav till fondandelar i Optimus High Yield och under juli månad 2013 ökade Optimus sin förvaltade förmögenhet från 900 mkr till ca 3,2 mdkr. Strategi Placering har i inlägga till Tingsrätten i Stockholm i mål nr T 11576-13 medgett att vissa av fondbytena skedde innan kunderna tillfrågats. Enligt information från Pensionsmyndigheten genomförde dessutom Strategi Placering cirka 2 300 fondbyten redan den 1 juli, d.v.s. redan innan Strategi Placering förvärvat kundstocken av Positiv Pension.

En ökning av fondförmögenheten i High Yield med ca 2,3 mdr innebär en ökning av Optimus förvaltningsavgiftsintäkter med ca 20 mkr per år. På längre sikt finns även möjlighet att öka den förvaltade förmögenheten eftersom nya pensionsavsättningar sker varje år om premiepensionskunderna inte valt att byta fond.

Den fond som premiepensionskunderna ursprungligen hade placerat sina pengar i, skiljde sig betydligt från Optimus High Yield dit premiepensionsspararnas pengar flyttades. Den ursprungliga fonden var en global aktiefond som under perioden 30 juni 2013 till 20 november 2013 hade en utveckling på 13,6 procent. Under samma period var utvecklingen för Optimus High Yield, en räntefond som placerar i högavkastande räntebärande instrument på internationella marknader, 0,2 procent. Aktiefonder har allmänt sett en högre risk än räntefonder, vilket generellt medför en större chans till hög avkastning, men också en högre risk för värdeminskning. Det innebär att premiepensionsspararna i och med flytten fick sina medel placerade i en fond med en helt annan risk- och avkastningsprofil än de hade tidigare.

Pensionsmyndigheten skickade i slutet av november 2013 ut ett brev till berörda premiepensionssparare där de uppmanades att se över om placeringen gått korrekt till. Från det att brevet skickades ut och fram till 10 januari 2014 har fondförmögenheten i High Yield minskat med 20 procent. Redan tre månader innan brevet skickades hade dock fonden haft ett förhållandevis stort utflöde om ca 8 procent.

Av ett avtal mellan bolaget och Strategi Placering, daterat 29 juni 2012, framgår att Strategi Placering ska marknadsföra bolagets fonder. I gengäld får Strategi Placering 65 procent av de intäkter bolaget fått in baserat på de kunder som direktinvesterat i bolagets fonder till följd av marknadsföringen. Optimus verkställande direktör har under utredningen uppgett att avtalet i denna lydelse var det mellan parterna gällande vid tidpunkten för fondbytena. Strategi Placering har emellertid gett in en reviderad version av samma avtal till Ekobrottsmyndigheten. Avtalet är undertecknat av Optimus verkställande direktör och daterat den 1 juli 2013, dvs. dagen innan Strategi Placering förvärvade kundstocken från Positiv Pension men samma dag som kundflyttarna påbörjades. Av det reviderade avtalet framgår att Strategi Placering ska marknadsföra och distribuera bolagets fonder men att Strategi Placering inte erhåller någon ersättning därför.



Den verkställande direktören för Optimus har i förhör hos Ekobrottsmyndigheten uppgett att han under våren 2013 besökte Positiv Pension tillsammans med företrädare för Strategi Placering, i syfte att köpa kundstocken. Vid tidpunkten för köpet av kundstocken delade Strategi Placering och bolaget även lokaler. På ett möte hos Finansinspektionen i augusti 2013 har den verkställande direktören uppgett att han, 1-1,5 månader innan flytten av kunder till Optimus High Yield, fått kännedom om att Strategi Placering eventuellt skulle köpa en kundstock från Positiv Pension och att High Yield skulle få ett stort inflöde.

Av ett styrelseprotokoll från april 2013 framgår även att styrelsen diskuterade olika möjligheter att på ett snabbare sätt öka fondvolymerna. I ett styrelseprotokoll från juni 2013 anges att någon av Optimus återförsäljare eventuellt kommer att köpa en konkurrent, vilket i så fall skulle innebära ett ökat inflöde till bolagets fonder.

### *3.1.2 Bolagets kommentarer*

Mark Bishop har uppgett att han inte känner till något om försäljningen av kundstocken till Strategi Placering, eftersom han sålde Strategi Placering innan dess. Affären skulle ha slutförts den 1 augusti 2013 men den 27 augusti hade dock betalning ännu inte skett. Försäljningen till Crown Brand Corp. Limited skedde eftersom de var allmänt intresserade av kundstocken för att använda denna till korsförsäljning. Styrelsen i Optimus informerades inte om försäljningen eftersom det efter due diligence-processen övergick till att bli en kort affär. Mark Bishop hade ingen vetskap om att Crown Brand Corp. Limited i sin tur skulle sälja vidare kundstocken till Strategi Placering.

Verkställande direktören har uppgett att det inte funnits något uppdaterat gällande avtal mellan bolaget och Strategi Placering mellan avtalet daterat 29 juni 2012 och ett avtal daterat 10 september 2013. Det avtal som kommit Finansinspektionen tillhanda daterat den 1 juli 2013 rör sig antagligen om ett undertecknat avtalsutkast som under förhandlingarna annullerades och skulle rivas itu. Strategi Placering måste sedan råkat lämna in det annullerade avtalet till Ekobrottsmyndigheten.

## **3.2 Tillämpliga bestämmelser**

### *3.2.1 LVF och ABL*

En förutsättning, enligt 2 kap. 1 § punkten 3 LVF, för att ett bolag ska beviljas tillstånd att bedriva fondverksamhet är att den som har ett kvalificerat innehav i bolaget bedöms som lämplig att utöva ett väsentligt inflytande över ledningen i ett fondbolag. Vidare ska den som ska ingå i styrelsen eller vara verkställande direktör för bolaget enligt samma bestämmelse punkten 4, ha tillräcklig insikt och erfarenhet för att delta i ledningen för ett fondbolag och även i övrigt vara lämpad.

Av 2 kap. 3 § första stycket LVF framgår att för fondbolag gäller vad som är föreskrivet om aktiebolag i allmänhet om inte annat följer av LVF.



Ett fondbolag ska enligt 2 kap. 17 b § LVF driva sin verksamhet på ett hederligt, rättvist och professionellt sätt och även i övrigt så att allmänhetens förtroende för fondmarknaden upprätthålls.

I 8 kap. 4 § första stycket aktiebolagslagen, ABL, anges att styrelsen svarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter.

Av 4 kap. 4 § LVF följer att fondbolaget kan uppdra åt någon annan att utföra visst arbete och vissa funktioner. Ett lämnat uppdrag fråntar dock aldrig fondbolagets ansvar enligt lagen. Vidare krävs att uppdragstagaren har tillfredställande sakkunskap och kompetens med hänsyn till uppdragets innehåll.

Enligt 10 kap. 2 § LVF ska fondbolag lämna de upplysningar om sin verksamhet som Finansinspektionen begär.

### *3.2.2 Fondföreskrifterna*

I 7 kap. 9-12 §§ fondföreskrifterna framgår vilket ansvar styrelsen och verkställande direktören för ett fondbolag har. Av 9 § följer att styrelsen ansvarar för att se till att fondbolaget fullgör de skyldigheter som följer av LVF och andra författningar som reglerar bolagets verksamhet. Bolagets verkställande direktör ansvarar i sin tur för att bolaget fullgör sådana skyldigheter som ingår i den verkställande direktörens uppgifter enligt lag och andra författningar samt styrelsens riktlinjer och anvisningar.

### *3.2.3 Försäkringsförmedling*

Strategi Placering hade vid tidpunkten för Finansinspektionens temaundersökning tillstånd att förmedla livförsäkringar enligt 2 kap. 1 § lagen (2005:405) om försäkringsförmedling (LFF). Vidare hade bolaget tillstånd för sidoverksamhet i form av investeringsrådgivning och fondandelsförmedling enligt 5 kap. 1 § LFF.

## **3.3 Finansinspektionens preliminära bedömning**

### *3.3.1 Ledningens ansvar*

Av utredningen i ärendet har framkommit att Strategi Placering med början i juli 2013 genomförde fondbyten, d.v.s. sålde av kundernas befintliga fondinnehav och köpte istället fonden High Yield, för sina kunders räkning. Strategi Placering gjorde detta utan att inhämta kundernas samtycke. Finansinspektionen bedömer preliminärt att denna verksamhet utgjorde förvaltning av värdepapper på skönsmässig grund, och därför krävde tillstånd att driva värdepappersrörelse i form av diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument. Detta tillstånd har Strategi Placering inte haft, och det var därför förhindrat att utföra fondbytena.

Vid diskretionär portföljförvaltning och investeringsrådgivning ska en lämplighetsbedömning göras om investeringen är lämplig för kunden ifråga. Eftersom kunden inte kontaktats innan bytet skedde innebär det att ingen sådan

bedömning gjorts. Vid en lämplighetsbedömning ska bolaget inhämta nödvändiga uppgifter om kundens kunskap och erfarenheter av den specifika tjänsten eller produkten, samt om dennes ekonomiska situation och mål med investeringen så att bolaget kan rekommendera en tjänst eller produkt som är lämplig för kunden. Strategi Placering har således ~~agerat otillbörligt och utan att ha erforderliga tillstånd~~ dels saknat erforderliga tillstånd, dels åsidosatt kundskyddsregler.

Bolaget och Strategi Placering hade vid tidpunkten för fondbytena, och sedan omkring ett år dessförinnan, ett pågående avtalsförhållande. Som uppdragsgivare har man ett ansvar att uppdragstagaren har tillfredställande sakkunskap och kompetens. I detta ligger även en skyldighet för uppdragsgivaren att försäkra sig om att uppdragstagaren har de tillstånd som krävs för att utföra de tjänster som lagts ut och att tjänsterna utförs enligt lagar och föreskrifter. Finansinspektionens preliminära bedömning är att styrelsen och verkställande direktören inte kan anses ha uppfyllt sina skyldigheter avseende utlagd verksamhet samt intern styrning och kontroll.

Finansinspektionens preliminära bedömning är vidare att verkställande direktörens förklaring avseende de olika avtalsutkasten mellan bolaget och Strategi Placering förefaller osannolik och att han lämnat oriktiga uppgifter avseende det mellan bolaget och Strategi Placering gällande avtalet och därmed brutit mot sin skyldighet att lämna de upplysningar om sin verksamhet som Finansinspektionen begär.

Verkställande direktören har även uppgett att han känt till att det eventuellt skulle komma in stora flöden i High Yield. Vidare har han tillsammans med företrädare för Strategi Placering besökt Positiv Pension i syfte att köpa kundstocken. Kopplingen mellan Optimus, Positiv Pension och Strategi Placering blir särskilt tydlig eftersom Strategi Placering redan innan de förvärvat äganderätten till kundstocken av Positiv Pension påbörjat flytten av premiepensionskundernas medel. Det är också anmärkningsvärt att det upprättas ett nytt avtal mellan Optimus och Strategi Placering i samband med fondflytten som bl.a. inte ger Strategi Placering någon ersättning eller provision för marknadsföring av bolagets fonder och därmed inte heller något incitament att utföra de tjänster som överenskommits.

Verkställande direktören ingår tillsammans med bl.a. Mark Bishop i ledningen för bolaget. Med hänsyn till de händelser som inträffar under ett fåtal dagar i slutet av juni och början av juli 2013, när Mark Bishop överlåter aktierna i Positiv Pension, utser en ny styrelseledamot och kundstocken sedan överläts till Strategi Placering får han anses ha varit delaktig i och planerat de skeenden som möjliggjorde för Optimus att på kort tid öka sin förvaltade förmögenhet. Finansinspektionens preliminära bedömning är att styrelsen och verkställande direktören medverkat till att ägaren för bolaget sökt gynna Optimus och sig själv genom att åsidosätta premiepensionsspararna och fondandelsägarnas intressen och att bolaget därmed inte kan anses ha bedrivit sin verksamhet på ett hederligt, rättvist och professionellt sätt. Vidare är Finansinspektionens

preliminära bedömning att ledningens agerande allvarligt har skadat allmänhetens förtroende för fondmarknaden.

### 3.3.2 Ägarens ansvar

Finansinspektionen ifrågasätter om Mark Bishop i egenskap av ägare till bolaget kan anses vara lämplig att utöva ett väsentligt inflytande över ledningen i bolaget. Finansinspektionens preliminära bedömning är att Mark Bishop lagt upp en strategi där han i egenskap av ensam ägare till Optimus via Strategi Placering och Positiv Pension sökt gynna Optimus och sig själv genom att åsidosätta premiepensionsspararna och fondandelsägarnas intressen.

Finansinspektionens preliminära bedömning är att Mark Bishop genom sitt agerande motverkat bolagets möjlighet att bedriva sin verksamhet på ett hederligt, rättvist och professionellt sätt. Vidare får hans agerande anses allvarligt ha skadat allmänhetens förtroende för fondmarknaden.

Finansinspektionens preliminära bedömning är att det är osannolikt att Mark Bishop inte planerat försäljningen av kundstocken från Positiv Pension till Strategi Placering. Detta särskilt då han var den som utsåg den ledamot hos Positiv Pension som undertecknade avtalet avseende försäljningen trots att Positiv Pension vid tidpunkten för avtalets ingående enligt uppgift skulle ha övergått i ny ägo. En ytterligare omständighet som talar för att Mark Bishop iscensatt försäljningen är att Optimus och Strategi Placering vid denna tid delade lokaler. Mark Bishop torde dessutom i egenskap av styrelseledamot i Optimus vara väl insatt i Strategi Placerings planer på att förvärva kundstocken. Finansinspektionens preliminära bedömning är vidare att det får anses oklart när eller om övergången av äganderätten till Positiv Pension faktiskt skett eftersom Mark Bishop utser en styrelseledamot och en längre tid efter att avtalet undertecknades, enligt egen uppgift, ännu inte erhållit någon betalning.

## 4. Krav på organisation av verksamheten

### 4.1 Iakttagelser

#### 4.1.1 Optimus High Yield

High Yield är en värdepappersfond som finns i premiepensionssystemet, vilket innebär att den måste vara öppen för daglig teckning och inlösen. Fonden är en räntefond som placerar i högavkastande räntebärande instrument på de internationella marknaderna. Den största delen av fondens medel är placerade i så kallade High Yield-obligationer, som är räntebärande instrument med låg kreditkvalitet. High Yield-obligationer har dock högre ränta än obligationer med hög kreditkvalitet, d.v.s. möjlighet till högre avkastning men till en högre risk. Företagen som ger ut High Yield-obligationer har fått kreditbetyget ”non investment grade”, vilket betyder att det inte bedöms vara sannolikt att företagen kommer kunna möta sina betalningar. För denna typ av innehav är risken större att investeraren förlorar sitt investerade kapital än vid investeringar i instrument med högre kreditbetyg. Värdepapper med hög risk är

mer utsatta vid oro på de finansiella marknaderna när investerare är mindre benägna att placera i den typen av värdepapper. De löper därför större risk att bli svåra att avyttra och prissätta. Om värdet på ett innehav inte är tillförlitligt ökar osäkerheten kring fondens likviditet.

I ett styrelseprotokoll från juni 2013 tar styrelsen upp att en stor del av de förvaltade volymerna kommer från premiepensionssystemet och att beroendet av en återförsäljare är stor eftersom den största volymen kommer ifrån Strategi Placering. Styrelsen noterar att detta är en stor risk men de diskuterar inga åtgärder som de skulle kunna vidta med anledning av den aktuella risken.

#### 4.1.2. Likviditetsuppföljning

I riskrapporten för perioden 2012-09-01 till 2012-09-28 anges att den verkställande direktören för Optimus har sammanträffat med dåvarande riskansvarig för att diskutera riskkontrollen av bolaget. ~~Det~~ I den anges att de gemensamt genomfört en uppdatering av bolagets interna regler för riskhantering. Riskansvarig tog vidare upp behovet av att ha kontroll på och dokumentera hur likvid fonden är. Det diskuterades även hur de skulle kunna införa en s.k. Gatepointberäkning för detta ändamål. Av de rapporter som därefter skickats till styrelsen framgår inte om bolaget vidtagit några åtgärder med anledning av riskfunktionens synpunkter eller att riskfunktionen bevakat och rapporterat High Yields likviditetsrisk, varken för ordinära eller extraordinära omständigheter.

Bolaget har gett in två olika versioner av sina interna regler för riskhantering. En version är daterad den 16 januari 2013 och en reviderad version är daterad den 3 juni 2013. Den uppdaterade versionen har uppgetts vara ett led i bolagets pågående arbete med riskhanteringen. Den ursprungliga versionen har ett kortfattat avsnitt som behandlar likviditetsrisker. I avsnittet anges inte hur riskfunktionen ska bevaka och rapportera likviditetsrisker i bolagets fonder, varken vid ordinära eller extraordinära omständigheter. Det anges i princip bara att förvaltarna kommer att beakta likviditetsrisken vid varje investering. Vidare anges att fondbolaget använder sig av metoden Gatepoint eller liknande för varje fond för att hantera eventuella likviditetsrisker som kan uppkomma under extraordinära omständigheter. Den reviderade versionen skiljer sig åt såtillvida att den är mer utförlig i sin beskrivning av hanteringen av likviditetsrisker vid extraordinära omständigheter men anger endast att stresstester ska göras. Det framgår inte närmare av något av dokumenten vad som avses med Gatepoint. Exempelvis anges inte vilka parametrar man ska ta hänsyn till vid kontrollen av likviditetsrisker eller om det finns gränser som vid en överträdelse kräver åtgärder. Det framgår inte heller vem som ska vidta åtgärder eller vilka åtgärder som ska vidtas vid de tillfällen där för hög likviditet iakttagits. Oaktat eventuella förbättringar i den reviderade versionen, har den äldre och mer bristfälliga versionen tillämpats under större delen av den tid som undersökningen avsåg.

##### 4.1.2.1. Bolagets kommentarer

När Finansinspektionen ställt frågor avseende likviditetsuppföljningen hänvisar bolaget till den likviditetsbevakning som sker inom ramen för

portföljförvaltningen, där storleken på portföljens kassa, innehavens emissionsstorlek och fördelningen mellan långa och korta innehav bevakas. Denna bevakning uppges ske dagligen. Härutöver pratar även förvaltarna med mäklare på marknaden för att få information om likviditet som sedan används vid beräkning med Gatepoint eller liknande.

Optimus har uppgett att bolaget sedan augusti 2013 utför och regelbundet dokumenterar generella stresstester. Dokumentationen har dock inte getts in till Finansinspektionen. Vad gäller stresstester som utförts för High Yield har dessa gjorts utan relevanta resultat eftersom volymsiffror för enskilda innehav saknas. Bolaget har vidare uppgett att A-Sec, som är ansvarigt för bolagets riskkontroll, under hösten 2013 höll på att utarbeta en modell för bevakning av likviditetsrisker. Bolagets förhoppning var att modellen skulle implementeras under december 2013.

#### 4.1.3 Marknadsvärdering

I fondbestämmelserna för High Yield anges att tillgångarnas värde i första hand ska beräknas med ledning av uppgifter om aktuella marknadsvärden. Med marknadsvärde avses senaste betalkurs eller om sådan inte finns, senaste köpkurs. Om dessa enligt fondbolagets bedömning är missvisande, får värdering härledas utifrån information om liknande transaktioner som ägt rum under marknadsmässiga omständigheter den senaste tidsperioden. Om även dessa enligt fondbolagets bedömning är missvisande, får värdering härledas utifrån användandet av en värderingsmodell som är etablerad på marknaden. Är också dessa kurser enligt fondbolagets bedömning missvisande får värdering ske till ett marknadsvärde som fondbolaget på annan objektiv grund fastställer.

Innehaven i High Yield är primärt företagsobligationer. Dessa har konsekvent värderats med ledning av s.k. midprice till genomsnittligt pris Bloomberg. Det är ett beräknat genomsnittligt pris som varken motsvarar senaste betal- eller köpkurs. Många av de affärer som görs med företagsobligationer registreras dock inte hos Bloomberg eller hos andra vanliga priskällor. Detta innebär att det pris som finns i Bloomberg riskerar priserna endast blir indikativa och därmed riskerar att inte återspegla det faktiska marknadsvärdet na.

Bolagets ”Instruktion för Rutiner redovisning och värdering av portföljer” daterad den 19 juni 2012 är mycket summarisk och har inte karaktären av ett styrdokument. Bland annat saknas principer för värdering. Det framgår exempelvis inte vilka källor eller modeller som ska användas eller vid vilka tidpunkter värderingen ska ske. Vem som är ansvarig, vilka åtgärder som ska vidtas vid eventuella avvikelser eller hur rapportering ska ske framgår inte heller. Det anges visserligen i ingressen att det är en kortfattad beskrivning av hur redovisning och värdering av portfölj går till hos bolaget och att dokumentet ska ses som ett komplement till bilaga ”Instruktion Rutiner redovisning o värdering av portfölj WS”. Detta dokument innehåller emellertid inte heller den information som krävs, utan är ett dokument som övergripande beskriver de principer och rutiner som Wahlstedt Sageryd generellt tillämpar i det löpande arbetet med backofficeuppdrag för fondbolag.

Bolaget har även gett in en reviderad version av interna regler och rutiner för fondredovisning daterad 16 januari 2013. Även denna version får dock anses vara bristfällig. Bl.a. framgår inte att Bloomberg ska användas vid värderingen. Det framgår inte heller av "Backofficeuppdrag för fondbolag" från Wahlstedt Sageryd som de interna reglerna hänvisar till. Det framgår inte heller att värderingen ska ske dagligen. Detta är visserligen ändrat i den senast ingivna versionen som är daterad 3 juni 2013 men de tidigare mycket bristfälliga versionerna har tillämpats under den tid som undersökningen avser. Vidare framkom på platsbesöket i mars 2013 att Wahlstedt Sageryd inte hade fått bolagets interna regler och rutiner för fondredovisning, trots att de var ansvariga för värderingen.

#### 4.1.3.1 Bolagets kommentarer

Optimus har uppgett att i de fall bolaget avviker från grundprincipen som följer av fondbestämmelserna har detta baserats på bedömningen att genomsnittligt pris bör användas för att säkerställa ett korrekt pris. När genomsnittligt pris används resulterar det i en rättvis och konsekvent värdering och NAV-beräkning för samtliga andelsägare. Vidare gör bolaget alltid en bedömning av nya instrument innan en investering sker. Inom ramen för denna bedöms bl. a. likviditet och möjlighet till försäljning. Genom utförda transaktioner för fonden på marknaden har Optimus fått bekräftelse på att tillgångarna är såväl likvida som omsättningsbara.

Bolaget har uppgett att det är beklagligt att Wahlsted Sageryd inte fått tillgång till Optimus interna regler och rutiner för fondredovisning.

## 4.2 Tillämpliga bestämmelser

### 4.2.1 LVF

Ett fondbolag ska enligt 2 kap. 17 § ~~LVF~~ LVF bland annat ha sunda rutiner för förvaltning av verksamheten och redovisning, intern kontroll och drift och förvaltning av sina informationssystem.

Av 4 kap. 10 § 4 stycket LVF följer att fondens värde ska beräknas enligt de grunder som anges i fondbestämmelserna. Den egendom som ingår i fonden ska värderas enligt gällande marknadsvärde.

### 4.2.2 Fondföreskrifterna

I 7 kap. 1-5 §§ anges allmänt vilka organisatoriska krav som ställs på fondbolag. Det ska exempelvis finnas aktuella och lämpliga interna kontrollmekanismer som säkerställer att beslut och rutiner följs på alla nivåer i bolaget. Det ska vidare finnas en aktuell och effektiv intern rapportering och spridning av information i bolaget.

Av 7 kap. 7 § följer att ett fondbolag bl.a. ska ha lämpliga rutiner för att säkerställa att bolaget korrekt värderar tillgångarna i varje värdepappersfond som bolaget förvaltar. Bolagets styrelse ska fastställa interna regler för fondredovisning.



I 7 kap. 9-12 §§ framgår vidare vilket ansvar styrelsen och verkställande direktören för ett fondbolag har. Av 9 § följer att styrelsen ansvarar för att se till att fondbolaget fullgör de skyldigheter som följer av LVF och andra författningar som reglerar bolagets verksamhet. Bolagets verkställande direktör ansvarar i sin tur för att bolaget fullgör sådana skyldigheter som ingår i den verkställande direktörens uppgifter enligt lag och andra författningar samt styrelsens riktlinjer och anvisningar.

Av 7 kap. 10 § punkten 4 följer att styrelsen regelbundet ska följa upp och kontrollera effektiviteten och lämpligheten i bolagets system för riskhantering.

I 7 kap. 11 § anges att styrelsen och den verkställande direktören regelbundet ska se över och bedöma fondbolagets interna regler. Därutöver ska styrelsen eller den verkställande direktören se över effektiviteten i de rutiner, åtgärder, metoder och liknande som bolaget antagit för att följa LVF och andra författningar som reglerar bolagets verksamhet.

Enligt 8 kap. 2 § ska styrelsen i ett fondbolag fastställa lämpliga interna regler för riskhantering. De interna reglerna ska innehålla uppgifter om vilka risker som bolaget har identifierat att varje värdepappersfond det förvaltar exponeras mot eller kan komma att exponeras mot. De interna reglerna för riskhantering ska även innehålla en beskrivning av hur bolaget ska kunna bedöma varje fonds exponering mot bl.a. likviditetsrisker. Förutom detta ska de interna reglerna innehålla en redogörelse för hur riskerna ska hanteras.

Enligt 8 kap. 8 § ska ett bolag ha en lämplig process för hantering av likviditetsrisker. Bolaget ska vidare i lämplig utsträckning utföra stresstester som gör det möjligt att bedöma varje fonds likviditetsrisker under extraordinära omständigheter.

Enligt 16 kap. 1 § ska fondbolag se till att fondandelsägarna i varje värdepappersfond bolaget förvaltar behandlas rättvist. Fondbolaget ska inte prioritera vissa andelsägares intressen framför andras. Fondbolaget ska vidare följa strategier och rutiner för att förhindra sådana oegentligheter som rimligen kan förväntas påverka marknadens stabilitet och integritet. Fondbolaget ska även säkerställa att rimliga, korrekta och transparenta prissättningsmodeller och värderingssystem används för de fonder bolaget förvaltar. Fondbolaget ska även kunna visa att egendomen som ingår i en fond som det förvaltar är riktigt värderad.

#### **4.3 Finansinspektionens preliminära bedömning**

Bolaget hade per den 31 december 2013 en förvaltat förmögenhet om ca 2,4 mdr kr. Av denna var 99,95 procent placerad i High Yield vilket gör fonden till bolagets i särklass största fond. Hur bolaget hanterar exempelvis likviditetsuppföljning och marknadsvärdering för fonden blir därför utmärkande för hur Optimus hanterar dessa delar överlag.

#### 4.3.1 Bristande likviditetsuppföljning

Vad gäller upplägget på den dagliga likviditetshanteringen saknar den bedömningar av hur likvida fondens tillgångar är på marknaden med beaktande av i) den tid det tar att sälja tillgångarna, ii) till vilket pris det går att sälja tillgångarna och iii) hur detta påverkar möjligheten till omedelbart inlösen.

Det finns inte någon dokumentation eller rapportering gjorts som påvisar att likviditetsriskerna faktiskt hanterats. Riskfunktionen har inte bevakat och rapporterat fonden High Yields likviditetsrisk, varken för ordinära eller extraordinära risker. Vidare finns det inte något som tyder på att den verkställande direktören har följt upp de påpekanden som gjordes av dåvarande riskansvarig i september 2012 förrän i den reviderade instruktionen för riskhantering från juni 2013. Inte heller i den reviderade versionen beskrivs emellertid hur riskerna ska följas upp och hanteras på ett adekvat sätt. Finansinspektionens preliminära bedömning är därför att bolaget inte kan anses uppfylla kraven på att fondbolag ska ha lämpliga interna regler för och en lämplig process för hantering av likviditetsrisker i enlighet med 8 kap. i fondföreskrifterna eller att bolagets styrelse uppfyller kraven i 2 kap. 17 § LVF och 7 kap. fondföreskrifterna avseende sunda rutiner och kontroll samt uppföljning av dessa.

#### 4.3.2 Brister i rutinen för marknadsvärdering

Finansinspektionens preliminära bedömning är att bolaget har uppvisat brister i rutinen för att fastställa en riktig marknadsvärdering av de tillgångar som ingår i fonden High Yield. Bolaget har konsekvent frångått sina fondbestämmelser som anger att senast betalkurs i första hand ska användas för att fastställa marknadsvärdet. När bolaget har konstaterat att de inte kan leva upp till första punkten i grunden för värdering enligt fondbestämmelserna har bolaget valt en alternativ metod, utan att kunna styrka att bedömningen vid varje värderingstillfälle motsvarar marknadsvärdet. Finansinspektionens preliminära bedömning är att bolagets inte har visat att deras metod att använda genomsnittligt pris i Bloomberg uppfyller kraven på en tillförlitlig värdering av fondens tillgångar. För att kunna marknadsvärdera innehaven med alternativa metoder krävs omfattande arbetsinsatser och är fonden dessutom dagligt handlad ökar arbetsinsatsen ytterligare. Rutinen för värdering är vidare bristfälligt beskriven i de dokument som styr den och har inte tillhandahållits parten som ska sköta värderingen. Finansinspektionens preliminära bedömning är att bolaget inte har anpassat rutiner och arbetsinsatser utifrån de faktiska förutsättningarna för fonden. Med hänsyn till de bristande värderingsrutinerna är Finansinspektionens preliminära bedömning att bolagets styrelse inte heller uppfyller kraven i 2 kap. 17 § LVF samt 7 kap. fondföreskrifterna avseende sunda rutiner och kontroll samt uppföljning av dessa. Finansinspektionens preliminära bedömning är vidare att bolaget får anses ha handlat i strid med fondandelssägarnas intressen enligt 16 kap. 1 § i fondföreskrifterna.

#### 4.3.3 Försvårande omständigheter

Vikten av att ha sunda interna regler och rutiner för värdering och hantering av likviditetsrisker blir särskilt tydliga när Optimus behöver hantera stora in och utflöden, vilket skedde med början i juli 2013. I och med att fonden till



övervägande del har premiepensionssparare som andelsägare medför det att den kundgrupp som fonden är inriktad mot innebär större risker för plötslig begäran om inlösen än en fond som har större spridning på kunder. Risken förstärks även av det faktum att Optimus endast har en distributör för sina fonder. Detta i kombination med att fonden investerar i värdepapper som kan vara mindre likvida vid stressade marknader gör att risken med att inte ha en bevakning av likviditetsrisker och en tillförlitlig värdering är större för denna fond än många andra fonder.

## 5. Finansinspektionens möjligheter till ingripande

Av 11 kap. 7 § LVF följer att Finansinspektionen får besluta att ägaren till ett kvalificerat innehav av aktier inte får företräda fler aktier vid stämman än vad som motsvarar ett innehav som inte är kvalificerat, om ägaren motverkar eller kan antas komma att motverka att fondbolagets verksamhet drivs på ett sätt som är förenligt med kraven i LVF och andra författningar som reglerar fondbolagets verksamhet.

Finansinspektionen får vidare förelägga en ägare som avses ovan att avyttra så stor del av aktierna att innehavet därefter inte är kvalificerat.

Enligt 12 kap. 1 § LVF ska Finansinspektionen ingripa om ett fondbolag har åsidosatt sina skyldigheter enligt LVF, andra författningar som reglerar bolagets verksamhet, fondbestämmelserna, bolagets bolagsordning eller interna instruktioner som har sin grund i en författning som reglerar bolagets verksamhet.

Finansinspektionen har möjlighet att ingripa på olika sätt. Det kan till exempel ske genom att Finansinspektionen meddelar bolaget en anmärkning eller förelägger bolaget att vidta en åtgärd för att komma tillrätta med situationen. Om överträdelsen är allvarlig ska emellertid bolagets tillstånd återkallas eller, om det är tillräckligt, varning meddelas.

I de fall ett fondbolag har meddelats beslut om anmärkning eller varning följer av bestämmelserna i 12 kap. 7–9 §§ LVF att Finansinspektionen får besluta att bolaget ska betala en straffavgift.

Om en överträdelse är ringa eller ursäktlig, om fondbolaget gör rättelse eller om något annat organ har vidtagit åtgärder mot bolaget som bedöms tillräckliga får Finansinspektionen enligt 12 kap. 2 § LVF avstå från ett ingripande.

Av förarbetena till LVF framgår att Finansinspektionen vid valet av åtgärd bör beakta hur allvarlig överträdelsen är med utgångspunkt i vilka konsekvenser den haft eller kunnat få för värdepappersmarknadens funktion i stort och för enskilda investerare. Det framgår även att Finansinspektionen bör göra en avvägning mellan vilken åtgärd som är tillräcklig och ändamålsenlig som

reaktion mot överträdelsen och vilka följder åtgärden kan få för t.ex. fondandelsägarna (se prop. 2007/08:57 s. 75).

Ett eventuellt beslut om ingripande mot bolaget fattas av Finansinspektionens styrelse.

FINANSINSPEKTIONEN

Johan Hemmar  
*Enhetschef*

Anna Cederberg  
*Jurist*  
08-787 83 16



Mark Bishop  
707 Broadway, 18 th floor  
San Diego  
92101 CA  
United States

FI Dnr 14-1806

**Finansinspektionen**  
Box 7821  
SE-103 97 Stockholm  
[Brunnsgatan 3]  
Tel +46 8 787 80 00  
Fax +46 8 24 13 35  
finansinspektionen@fi.se  
www.fi.se

## Begäran om yttrande avseende eventuellt ingripande

Finansinspektionen har gjort iakttagelser som gör att inspektionen ifrågasätter om Optimus Fonder AB, organisationsnummer 556673-5758 ("bolaget"), har uppfyllt ett antal centrala bestämmelser i lag och Finansinspektionens föreskrifter som reglerar bolagets verksamhet.

I Finansinspektionens begäran om yttrande tas frågor om ägarens ansvar, styrelsens ansvar, roll och arbete upp.

Enligt 2 kap. 1 § punkten 3 lag (2004:46) om värdepappersfonder (LVF) ska den som har ett kvalificerat innehav i ett fondbolag vara lämplig att utöva ett väsentligt inflytande över ledningen av ett fondbolag. Av 11 kap. 7 § LVF följer att Finansinspektionen får besluta att ägaren till ett kvalificerat innehav av aktier inte får företräda fler aktier vid stämman än vad som motsvarar ett innehav som inte är kvalificerat, om ägaren motverkar eller kan antas komma att motverka att fondbolagets verksamhet drivs på ett sätt som är förenligt med kraven i LVF och andra författningar som reglerar fondbolagets verksamhet. Finansinspektionen får vidare förelägga en ägare som avses ovan att avyttra så stor del av aktierna att innehavet därefter inte är kvalificerat.

Av 2 kap. 1 punkten 4 LVF följer att den som ska ingå i styrelsen för bolaget eller vara verkställande direktör i det, eller vara ersättare för någon av dem, ha tillräcklig insikt och erfarenhet för att delta i ledningen av ett fondbolag och även i övrigt vara lämplig för en sådan uppgift. Det framgår av 12 kap. 3 § första stycket LVF att om någon som ingår i ett fondbolags styrelse eller är verkställande direktör inte uppfyller de krav som anges i 2 kap. 1 § punkten 4, ska Finansinspektionen återkalla bolagets tillstånd. Det får bara ske om inspektionen först beslutat att påtala för fondbolaget att personen inte uppfyller kraven och han eller hon, sedan en av inspektionen bestämd tid om högst tre månader gått, fortfarande finns kvar i styrelsen eller som verkställande direktör. Enligt 12 kap. 3 § andra stycket LVF får Finansinspektionen i stället

för att återkalla tillståndet besluta att en styrelseledamot eller verkställande direktör inte längre får vara det. Finansinspektionen får då förordna en ersättare. Ersättarens uppdrag gäller till dess bolaget utsett en ny styrelseledamot eller verkställande direktör.

Mot bakgrund av dessa bestämmelser bereds du i egenskap av styrelseledamot och ägare till bolaget tillfälle att **senast den 26 februari** yttra dig över de iakttagelser som Finansinspektionen tagit upp i bifogad begäran om yttrande samt Finansinspektionens möjligheter enligt 12 kap. 3 § LVF (se ovan). Finansinspektionen kan komma att meddela beslut i ärendet även om du inte yttrar dig.

Eventuella frågor besvaras av Johan Hemmar, telefon 08-586 484 38 eller av Anna Cederberg, telefon 08-787 83 16.

FINANSINSPEKTIONEN

Johan Hemmar  
*Enhetschef*

Anna Cederberg  
*Jurist*

Bilaga: Kopia av begäran om yttrande till Optimus Fonder AB

## Johan Hemmar

---

**Från:** Anders Acebo <Anders.Acebo@setterwalls.se>  
**Skickat:** den 26 februari 2014 19:44  
**Till:** Johan Hemmar  
**Kopia:** Ulf Deckmark (ulf.deckmark@optimusfonder.se); Åsa Kjellander (asa@kjellanderramel.se)  
**Ämne:** Yttrande i ärende dnr 14-1806 [SW-C.FID262483]  
**Bifogade filer:** Svar till Finansinspektionen - #3281163 v7.DOCX; Fullmakt, undertecknad - #3438283 v1.PDF; Bilaga 1 Strategi placering 2012-06-29.pdf; Bilaga 2 Strategi placering 2013-09-10.pdf; Bilaga 3.1 PPM kontroll räkning.docx; Bilaga 3.2 Avgifter ppm system.pdf; Bilaga 4 Återförsäljarekontroll SP 2013-06.docx; Bilaga 5 Återförsäljarekontroll SP 2013-09.doc; Bilaga 6 2013-08-08 Stresstest2 High Yld.pdf; Bilaga 6 2013-11-19 Stresstest High YldLehman.pdf; Bilaga 6 2014-02-20 Stresstest High YldLehman.pdf; Bilaga 7 2013-08-08StresstestLikvidtetHighYield.xlsx; Bilaga 7 2013-11-19StresstestLikvidtetHighYield.xlsx; Bilaga 7 2014-02-20StresstestLikvidtetHighYield.xlsx; Bilaga 8 Utvärdering stresstest High Yield&Small Cap2013-11-19.docx; Bilaga 8 Utvärdering stresstest High Yield\_2013-08-08.docx; Bilaga 8 Utvärdering stresstest High Yield&Small Cap2014-02-20.docx; Bilaga 9 IFRS är mid pris fair value KPMG.PDF; Bilaga 10 fsg mot mid pris.xls; Bilaga 11 Interna regler för riskhantering 2013-11-26.doc

Hej Johan,

Här kommer som överenskommet yttrandet från Optimus Fonder AB i rubr. ärende. Jag sänder också fullmakten i original per post.

Med vänlig hälsning

Anders Acebo

---

## SETTERWALLS

Anders Acebo - [Profile](#)  
Senior Counsel, Advokat  
Arsenalsgatan 6  
P.O. Box 1050  
SE-101 39 Stockholm  
T: +46 8 598 890 00  
D: +46 8 598 890 75  
M: +46 73 038 00 24  
F: +46 8 598 890 90  
E: [anders.acebo@setterwalls.se](mailto:anders.acebo@setterwalls.se)  
[www.setterwalls.se](http://www.setterwalls.se)

---

Awarded the Large Clients' Award ("Stora Klientpriset") in the Swedish Law Firm of the Year ("Årets Advokatbyrå") survey in 2012 and 2013.

Setterwalls Advokatbyrå AB - reg. no. 556774-5772 - registered office in Stockholm  
Our services are subject to General Terms and Conditions, which are available on our [website](#).

This message and any attachment are confidential and may be privileged or otherwise protected from disclosure. If you are not the intended recipient, please telephone or e-mail the sender and delete this message and any attachment from your system. If you are not the intended recipient you must not copy this message or attachment or disclose the contents to any other person.

Finansinspektionen  
Box 7821  
103 97 STOCKHOLM

26 februari 2014

### Yttrande från Optimus Fonder AB i ärende dnr 14-1806

Optimus Fonder AB ("Optimus") har av Finansinspektionen beretts tillfälle att yttra sig över en skrivelse från inspektionen till Optimus den 5 februari 2014. Med anledning av detta får jag som ombud för Optimus anförda följande. Jag hänför mig därvid till den indelning som inspektionen har gjort i sin skrivelse och följer i största möjliga utsträckning den rubriksättning som inspektionen har gjort.

#### 1. Inledning och bakgrund

**Finansinspektionen** ifrågasätter om Optimus har följt ett antal centrala bestämmelser i lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF") och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder ("Fondföreskrifterna") samt i fondbestämmelserna för den av Optimus förvaltade värdepappersfonden Optimus High Yield ("High Yield"). Mot bakgrund av detta anser Finansinspektionen att det finns anledning att överväga ett ingripande enligt LVF mot bolaget.

**Optimus** delar inte Finansinspektionens bedömning i ett antal hänseenden. Detta utvecklas närmare i det följande.

#### 2. Bolagets verksamhet

**Optimus** har inte några särskilda kommentarer i denna del.

STOCKHOLM  
GÖTEBORG  
MALMÖ

Setterwalls Advokatbyrå AB  
Arsenalsgatan 6  
P.O. Box 1050  
SE-101 39 Stockholm  
T: +46 8 598 890 00  
F: +46 8 598 890 90  
E: stockholm@setterwalls.se  
www.setterwalls.se  
Reg. No: 556774-5772  
Säte: Stockholm

### 3. Lämplighet och uppföranderegler

#### 3.1 Överföringen av kundstock från Positiv Pension AB till Strategi placering i Skandinavien AB

**Finansinspektionen** har i sin skrivelse redogjort för hur det enligt inspektionens uppfattning har gått till när en kundstock överförts från Positiv Pension till Strategi Placering i Skandinavien AB ("Strategi Placering"). Bland annat anges det att kundstocken innefattade ett register som innehöll namnen på 20 000 premiepensionssparare.

**Optimus** har inte varit inblandat i denna affär och har därför inte heller någon kommentar till hur själva överföringen mellan Positiv Pension och Strategi Placering har gått till, eller vilken inblandning Mark Bishop har haft i detta sammanhang.

Det är dock inte korrekt att samtliga kunder skulle ha överförts till High Yield. Detta framgår också av uppgifter hos Pensionsmyndigheten. Enlig Pensionsmyndighetens uppgifter hade nämligen den ursprungliga fonden (i vilken de aktuella premiepensionsspararnas medel var placerade innan överföringen från Positiv Pension skedde) den 30 juni 2013 ett värde på 2 623 MSEK, och den 31 oktober 2013 ett värde om 504 MSEK vilket därefter legat kvar runt 500 MSEK.

Optimus har nu också under hand erfarit att Mark Bishop har för avsikt att snarast möjligt avyttra sitt aktieinnehav i Optimus, se vidare under 3.3 nedan.

**Finansinspektionen** har också angivit att Strategi Placering direkt efter förvärvet av kundstocken från Premie Pension har bytt ut fondandelsägarnas innehav till innehav i High Yield.

**Optimus** vill då framhålla att detta inte har skett på begäran av Optimus. Mellan Optimus och Strategi Placering (med tidigare firma Traction Fonder AB) fanns ett avtal om marknadsföring av Optimus fonder, dagtecknat den 29 juni 2012. Detta avtal har sedan ersatts av ett distributionsavtal som är dagtecknat den 10 september 2013. Genom dessa avtal har Strategi Placering (tidigare Traction Fonder AB) åtagit sig att marknadsföra respektive distribuera Optimus fonder, se bilagorna 1-2.

I ärendet har också figurerat ett avtal som skulle ha träffats mellan Optimus och Strategi Placering den 1 juli 2013. Enligt detta avtal skulle Strategi Placering marknadsföra och distribuera Optimus fonder i enlighet med tidigare avtal men utan att erhålla någon ersättning.

Ulf Deckmark uppger att det inte finns några andra original eller giltiga avtal än de två som han tidigare sänt till FI. Han vill också framhålla att Strategi Pla-

cering alltsedan avtalet den 29 juni 2012 har erhållit ersättning för sitt arbete i enlighet med det avtalet och senare i enlighet med det uppdaterade avtalet den 10 september 2013, något som också framgår av Optimus bokföring.

**Finansinspektionen** anger i sin skrivelse att en ökning av fondförmögenheten i High Yield till 2,3 mdr SEK skulle innebära en ökning av Optimus förvaltningsintäkter med c:a 20 MSEK per år.

**Optimus** får då påpeka att ersättningen till Optimus vid en fondförmögenhet som överstiger en miljard SEK är 0,6675 procent, vilket innebär en intäkt på 15,3 MSEK. Av detta belopp betalar Optimus sedan enligt avtal 65 procent till Strategi Placering. Kvar blir då 5,4 MSEK, se separata uträkningar, bilagorna 3.1 och 3.2.

**Finansinspektionen:** Pensionsmyndigheten skickade i slutet av november 2013 ut ett brev till berörda premiepensionssparare där de uppmanades att se över om placeringen i High Yield hade gått korrekt till. Från det att brevet skickades ut och fram till 10 januari 2014 har fondförmögenheten i High Yield minskat med 20 procent

**Optimus:** Effekten av brevet från Pensionsmyndigheten var ett utflöde om c:a 201 MSEK, vilket motsvarade 7 procent av fondförmögenheten. Optimus har vid denna beräkning räknat bort det normala flödet och endast mätt den ökningseffekt som brevet har givit upphov till.

**Finansinspektionen:** Den verkställande direktören för Optimus har i förhör hos Ekobrottsmyndigheten uppgett att han under våren 2013 besökte Positiv Pension tillsammans med företrädare för Strategi Placering, i syfte att köpa kundstocken. Vid tidpunkten för köpet av kundstocken delade Strategi Placering och bolaget även lokaler. På ett möte hos Finansinspektionen i augusti 2013 har den verkställande direktören uppgett att han, 1-1,5 månader innan flytten av kunder till Optimus High Yield, fått kännedom om att Strategi Placering eventuellt skulle köpa en kundstock från Positiv Pension och att High Yield skulle få ett stort inflöde.

**Optimus:** Det är riktigt att den verkställande direktören besökte Positiv Pension vid det aktuella tillfället. Skälet till detta var att han hade blivit ombedd av Positiv Pension att delta vid ett möte mellan Positiv Pension och Strategi Placering och att därvid redogöra för Optimus förvaltning av sina fonder, vilken investeringsmodell som används i verksamheten samt hur fonderna utvecklats.

**Finansinspektionen:** Av ett styrelseprotokoll från april 2013 framgår även att styrelsen diskuterade olika möjligheter att på ett snabbare sätt öka fondvoly-



merna. I ett styrelseprotokoll från juni 2013 anges att någon av Optimus återförsäljare eventuellt kommer att köpa en konkurrent, vilket i så fall skulle innebära ett ökat inflöde till bolagets fonder.

**Optimus:** Detta är en typ av frågor som det till och från är alldeles naturligt att en styrelse för ett fondbolag diskuterar.

### 3.2 Ledningens ansvar

#### 3.2.1 Tillstånd att bedriva diskretionär portföljförvaltning

**Finansinspektionen:** Av utredningen i ärendet har framkommit att Strategi Placering med början i juli 2013 genomförde fondbyten, d.v.s. sålde av kundernas befintliga fondinnehav och i stället köpte fonden High Yield, för sina kunders räkning. Strategi Placering gjorde detta utan att inhämta kundernas samtycke.

Finansinspektionen bedömer preliminärt att denna verksamhet utgjorde förvaltning av värdepapper på skönsmässig grund, och därför krävde tillstånd att driva värdepappersrörelse i form av diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument. Detta tillstånd har Strategi Placering inte haft, och det var därför förhindrat att utföra fondbytena.

Vid diskretionär portföljförvaltning och investeringsrådgivning ska en lämplighetsbedömning göras om investeringen är lämplig för kunden ifråga. Eftersom kunden inte kontaktats innan bytet skedde innebär det att ingen sådan bedömning gjorts. Vid en lämplighetsbedömning ska bolaget inhämta nödvändiga uppgifter om kundens kunskap och erfarenheter av den specifika tjänsten eller produkten, samt om dennes ekonomiska situation och mål med investeringen så att bolaget kan rekommendera en tjänst eller produkt som är lämplig för kunden. Strategi Placering har således dels saknat erforderliga tillstånd, dels åsidosatt kundskyddsregler.

Bolaget och Strategi Placering hade vid tidpunkten för fondbytena, och sedan omkring ett år dessförinnan, ett pågående avtalsförhållande. Som uppdragsgivare har man ett ansvar att uppdragstagaren har tillfredställande sakkunskap och kompetens. I detta ligger även en skyldighet för uppdragsgivaren att försäkra sig om att uppdragstagaren har de tillstånd som krävs för att utföra de tjänster som lagts ut och att tjänsterna utförs enligt lagar och föreskrifter. Finansinspektionens preliminära bedömning är att styrelsen och verkställande direktören inte kan anses ha uppfyllt sina skyldigheter avseende utlagd verksamhet samt intern styrning och kontroll.

**Optimus:** Optimus delar inte Finansinspektionens bedömning i denna del. Premiepensionssystemet är uppbyggt på ett sådant sätt att pensionsspararen har rätt att bestämma över placeringen av de medel som ingår i vederbörandes premiepension. Det är dock inte fråga om att pensionsspararen själv blir ägare till exempelvis de fondandelar som köps in. Hos fondbolaget (liksom hos Sjunde AP-fonden, i de fall detta är aktuellt) är det Pensionsmyndigheten som är antecknad som fondandelsägare, i likhet med vad som är fallet vid en fondanknuten pensionsförsäkring eller kapitalförsäkring. Pensionsspararen har sedan i sin tur ett anspråk på Pensionsmyndigheten som motsvarar värdet av de tillgångar, i vilka spararen har bestämt att premierna ska placeras.

Det sagda innebär i sin tur att den verksamhet som Strategi Placering bedrev inte innebar en diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument, eftersom pensionsspararna inte ägde några finansiella instrument inom ramen för premiepensionssystemet utan i stället hade pensionstillgodohavanden hos Pensionsmyndigheten som motsvarade värdet av de finansiella instrument i vilka pensionsmedlen var placerade. Den verksamhet som Strategi Placering i detta sammanhang bedrev torde närmast vara att betrakta som pensionsrådgivning med inslag av investeringsrådgivning, i kombination med förmedling av en premiepensionsprodukt. Strategi Placering hade under den aktuella tiden tillstånd från Finansinspektionen enligt 2 kap 1 § lagen (2005:405) om försäkringsförmedling att förmedla livförsäkring. Dessutom hade Strategi Placering tillstånd att bedriva sidoverksamhet i form av investeringsrådgivning avseende fondandelar och förmedling av fondandelar. Bolaget har således haft erforderliga tillstånd och därmed också stått under inspektionens tillsyn. Den verksamhet som Strategi Placering har bedrivit enligt avtalet med Optimus har således legat inom ramen för Strategi Placerings tillstånd från Finansinspektionen.

Optimus har inför avtalen med Strategi Placering försäkrat sig om att Strategi Placering har haft erforderliga tillstånd för sin verksamhet. Båda de aktuella avtalen innehåller dessutom en försäkran från Strategi Placering att så varit fallet. Det är därför Optimus uppfattning att styrelsen och ledningen har uppfyllt sina skyldigheter i detta hänseende. När det gäller den lämplighetsbedömning som ska göras med avseende på kundens kunskaper och erfarenheter av den specifika tjänsten eller produkten har denna åvilat Strategi Placering.

För att försäkra sig om att hanteringen hos Strategi Placering har gått till på ett korrekt sätt, har Optimus också genom sin Compliance officer under år 2013 genomfört två uppföljningar av Strategi Placerings kunddokumentation som var hänförlig till placeringar i fonder som förvaltades av Optimus. Uppföljningarna har genomförts under maj respektive augusti-september och rapporterats den 18 juni respektive den 17 september. Den första uppföljningen ge-

nomfördes som en rutinkontroll, bland annat på grund av att Strategi Placering inte hade någon egen Compliance-funktion. Den andra kontrollen, som egentligen hade varit planerad till senare under hösten 2013, tidigarelades på förekommen anledning efter de skrivelser och den mediala uppmärksamhet som hade uppstått runt Strategi Placering och Positiv Pension. Uppföljningen avsåg sådana placeringar som hade skett inom ramen för kundernas premiepensionsparande. Resultatet av uppföljningarna har i båda fallen delgivits såväl Strategi Placering som Optimus.

I rapporten den 17 september konstateras att ”Sammanfattningsvis förefaller överenskommelse om placering av kundens premiepension i fonden Optimus High Yield ha träffats i samtliga genomgångna kundavtal”. I rapporten rekommenderas dock Strategi Placering att göra en genomgång av hela sin process kring premiepensionsrådgivningen för att säkerställa att den dokumentation och de rutiner som används är adekvata, korrekta, och tydliga. Optimus uppmanas att följa och ta del av den utvecklingen. Compliance-rapporterna bifogas som bilagorna 4-5.

**Finansinspektionen:** Verkställande direktören har tillsammans med företrädare för Strategi Placering besökt Positiv Pension i syfte att köpa kundstocken av Positiv Pension.

**Optimus:** Som angivits ovan var skälet till att verkställande direktören deltog vid mötet mellan Positiv Pension och Strategi Placering att han skulle ge en presentation av Optimus förvaltning och fondernas utveckling. Optimus var dock för sin del inte inblandat i några diskussioner rörande den aktuella kundstocken.

**Finansinspektionen:** Verkställande direktören ingår tillsammans med bl.a. Mark Bishop i ledningen för bolaget. Med hänsyn till de händelser som inträffar under ett fåtal dagar i slutet av juni och början av juli 2013, när Mark Bishop överlåter aktierna i Positiv Pension, utser en ny styrelseledamot och kundstocken sedan överläts till Strategi Placering får han anses ha varit delaktig i och planerat de skeenden som möjliggjorde för Optimus att på kort tid öka sin förvaltade förmögenhet.

Finansinspektionens preliminära bedömning är att styrelsen och verkställande direktören medverkat till att ägaren för bolaget sökt gynna Optimus och sig själv genom att åsidosätta premiepensionsspararna och fondandelsägarnas intressen och att bolaget därmed inte kan anses ha bedrivit sin verksamhet på ett hederligt, rättvist och professionellt sätt. Vidare är Finansinspektionens preliminära bedömning att ledningens agerande allvarligt har skadat allmänhetens förtroende för fondmarknaden.

**Optimus:** Varken verkställande direktören eller Optimus har varit inblandade i de transaktioner som Mark Bishop har genomfört. Finansinspektionens slutsats att verkställande direktören får ”anses ha varit delaktig i och planerat de skeenden...” vilar således på en felaktig grund. Det anförda är dessutom i sig endast uttryck för ett antagande från Finansinspektionens sida och bör då inte, på sätt som skett, läggas till grund för en preliminär bedömning från Finansinspektionen.

Det har aldrig varit aktuellt för Optimus att teckna något distributionsavtal med Positiv Pension. Pensionssparare som är kunder hos distributörer av premiepensionsfonder får oftast betala mellan 500 kr och 900 kr per år för att få ha sina pensionstillgodohavanden i en fond som de själva skulle ha kunnat anvisa för placering av sina pensionsmedel. Dessutom innehåller kundavtalen oftast en uppsägningstid om tre månader.

Optimus valde att samarbeta med Strategi Placering den 29 juni 2012 eftersom det bolaget inte tog ut någon årlig avgift av kunderna och kunderna inte heller hade någon uppsägningstid. Det är nämligen Optimus uppfattning att en kund som inte är nöjd ska kunna säga upp avtalet omgående.

Samarbetet med Strategi Placering fungerade väl, och Optimus hade inte anledning att misstänka att verksamheten skulle bedrivas på ett felaktigt sätt. Som angivits tidigare hade Optimus också låtit sin Compliance Officer granska vissa delar av verksamheten hos Strategi Placering. Dessa granskningar visade inte på några direkta felaktigheter i verksamheten, även om förslag till utveckling och förtydliganden av vissa processer lämnades till Strategi Placering

Att fonden High Yield haft en sämre utveckling än Positiv Pensions fond under en kort period är i sig inte något anmärkningsvärt. Den återopade perioden är alldeles för kort för att kunna läggas till grund för mer definitiva slutsatser.

Avtalet med Strategi Placering sades sedan upp den 15 november 2013.

Optimus anser - i motsats till Finansinspektionen – att Optimus har bedrivit sin verksamhet på ett hederligt, rättvist och professionellt sätt. Finansinspektionen har inte påvisat några omständigheter beträffande Optimus handlande som gör att Optimus allvarligt skulle ha skadat allmänhetens förtroende för fondmarknaden. Det är härvid viktigt att hålla i sär vad Strategi Placering, Positiv Pension eller Mark Bishop kan ha gjort, från den verksamhet som bedrivits av Optimus.

### 3.3 Ägarens ansvar

Optimus har under hand erfarit att Mark Bishop i särskild ordning har beretts tillfälle att yttra sig till Finansinspektionen. Optimus ser därför inte någon an-

ledning att för egen del lämna några närmare kommentarer i denna del. Optimus vill dock vara tydligt med att det är Optimus bestämda mening från ett generellt perspektiv, att den som i egenskap av ägare har ett väsentligt inflytande över ett fondbolag löpande måste leva upp till de krav som lagstiftare och marknaden ställer på en sådan person.

#### 4. Krav på organisation av verksamheten

##### 4.1 Optimus High Yield

**Finansinspektionen:** High Yield är en värdepappersfond som finns i premiepensionssystemet, vilket innebär att den måste vara öppen för daglig teckning och inlösen. Fonden är en räntefond som placerar i högavkastande räntebärande instrument på de internationella marknaderna. Den största delen av fondens medel är placerade i så kallade High Yield-obligationer, som är räntebärande instrument med låg kreditkvalitet. High Yield-obligationer har dock högre ränta än obligationer med hög kreditkvalitet, d.v.s. möjlighet till högre avkastning men till en högre risk. Företagen som ger ut High Yield-obligationer har fått kreditbetyget ”non investment grade”, vilket betyder att det inte bedöms vara sannolikt att företagen kommer kunna möta sina betalningar. För denna typ av innehav är risken större att investeraren förlorar sitt investerade kapital än vid investeringar i instrument med högre kreditbetyg. Värdepapper med hög risk är mer utsatta vid oro på de finansiella marknaderna när investerare är mindre benägna att placera i den typen av värdepapper. De löper därför större risk att bli svåra att avyttra och prissätta. Om värdet på ett innehav inte är tillförlitligt ökar osäkerheten kring fondens likviditet.

**Optimus:** Fonden Optimus High Yields innehav består till c:a 40 procent av obligationer som är utgivna av bolag som har ett kreditbetyg mellan BBB+ och B-, och till drygt hälften av obligationer som är utgivna av företag som saknar kreditbetyg. Genomgående anser Optimus att dessa innehav är av tillräckligt god kreditkvalitet för att Optimus mer än väl ska kunna fullgöra sina framtida åtaganden.

Optimus delar inte Finansinspektionens ovan uttalade generella uppfattning om att det inte bedöms vara sannolikt att företag, som erhållit kreditbetyget ”non investment grade”, inte kommer att kunna möta sina betalningar. Företag som saknar kreditbetyg kan ha en kreditvärdighet som motsvarar Investment Grade betyg. Innan Optimus gör en investering genomför Optimus alltid en noggrann analys av det aktuella företaget, vare sig detta har ett kreditbetyg eller inte. Fondens investeringsstrategi består i att investera i företag som kan uppvisa god vinst flera år tillbaka och som dessutom har god soliditet. Skälet till detta är att Optimus vill förvissa sig om att bolagen kan fullgöra sina åtaganden som exempelvis kan bestå i att betala förfallande kupongräntor och

nominella belopp på emitterade obligationer. Fondens innehav av obligationer, med eller utan kreditbetyg, uppfyller dessa kriterier, och Optimus får därmed anses ha en god förmåga att fullgöra sina åtaganden i framtiden.

Vidare är det korrekt rent generellt att obligationer som är emitterade av bolag med ”investment grade” betyg ofta är mer likvida och har en snävare spread mellan köp- och säljkurs än vad som är fallet med ”non investment grade” obligationer. Inom spektrum för ”non investment grade” förekommer det dock variationer i likviditet, där sådana obligationer i vissa fall kan vara lika likvida och ha en lika snäv pris-spread som är fallet när det gäller ”investment grade” obligationer. Det väsentliga är att emissionerna är tillräckligt stora i volym och spridda på flera ägare, vilket är en god förutsättning för likviditet samt små pris-spreadar. Optimus undersöker alltid en emissions storlek för att försäkra sig om att förutsättningarna kommer att vara så optimala som möjligt för en god likviditet i instrumentet. Oavsett likviditet finns det dock alltid ett pris på ”non investment” obligationer, men detta återspeglas då i en högre pris-spread om likviditeten är begränsad. Det är ytterst sällsynt att ”non investment” obligationer inte kan marknadsprissättas och därmed värderas.

**Finansinspektionen:** I ett styrelseprotokoll från juni 2013 tar styrelsen upp att en stor del av de förvaltade volymerna kommer från premiepensionssystemet och att beroendet av en återförsäljare är stor eftersom den största volymen kommer ifrån Strategi Placering. Styrelsen noterar att detta är en stor risk men de diskuterar inga åtgärder som de skulle kunna vidta med anledning av den aktuella risken.

**Optimus:** Frågan har löpande diskuterats under styrelsemöten men inte protokollförts i detalj. Det finns också anteckningar i protokoll från andra styrelsemöten om vad som borde göras, vilket exempelvis framgår av följande protokollsutdrag:

#### Styrelsemötet 2013-09-10, §6

Dock kvarstår fortfarande en oro för ett eventuellt framtida nettoutflöde.

Strategin för att minska beroende av Strategi Placering och exponeringen mot PPM skall ske genom att försöka köpa fondvolymen inom Europa och genom att förvalta andra aktörers fonder diskretionärt. Men även genom samarbeten med andra aktörer.

#### Styrelsemöte 2013-11-26, §9

Fondbolaget jobbar för att sprida riskerna genom bl.a. attrahera kunder utanför PPM systemet.

#### Styrelsemöte 2013-12-19

Beslutades att starta flera fonder i EURO för att kunna attrahera Europeiska kunder.

## 4.2 Likviditetsuppföljning

**Finansinspektionen:** I riskrapporten för perioden 2012-09-01 till 2012-09-28 anges att den verkställande direktören för Optimus har sammanträffat med dåvarande riskansvarig för att diskutera riskkontrollen av bolaget. I den anges att de gemensamt genomfört en uppdatering av bolagets interna regler för riskhantering. Riskansvarig tog vidare upp behovet av att ha kontroll på och dokumentera hur likvid fonden är. Det diskuterades även hur de skulle kunna införa en s.k. Gatepointberäkning för detta ändamål. Av de rapporter som därefter skickats till styrelsen framgår inte om bolaget vidtagit några åtgärder med anledning av riskfunktionens synpunkter eller att riskfunktionen bevakat och rapporterat High Yields likviditetsrisk, varken för ordinära eller extraordinära omständigheter.

**Optimus:** *Styrelsen* i Optimus har bland annat löpande genomfört följande förändringar för att förstärka de interna reglerna och rutinerna:

På styrelsemötet den 16 januari 2013 uppdaterades Interna regler för riskhantering, varvid bland annat följande tillägg gjordes: ”för att hantera de eventuella likviditetsrisker som kan uppkomma under extraordinära omständigheter använder Fondbolaget sig av metoden Gatepoint eller liknande för varje fond”.

På styrelsemötet den 3 juni 2013 antogs uppdaterade Interna regler för riskhantering, med bland annat följande tillägg: ”I lämplig utsträckning skall stresstester utföras som gör det möjligt att bedöma varje fonds likviditetsrisk under extraordinära omständigheter samt säkerhetsställa att likviditetsprofilen för de tillgångar som ingår i varje fond är förenliga med de villkor för inlösen av fondandelar som gäller för varje fond”

Och vidare:

”För att hantera de eventuella likviditetsrisker som kan uppkomma under extraordinära omständigheter använder Fondbolaget sig av stresstester som skall utföras minst årligen. Stresstesterna ska simulera olika scenarion, t.ex. att de 10 största andelsägarna löser in sina andelar samtidigt och jämförelser med extrema marknadshändelser som vid tidigare finansiella krascher eller liknande.

För att beräkna den dagliga likviditetsrisken använder sig bolaget av metoden Gatepoint eller liknande för varje fond. Som målsättning skall det finnas en beredskap för att under normala omständigheter kunna hantera inlösen av 5% av High Yield fondens fondförmögenhet genom att likvida medel skall kunna anskaffas inom 3+3 dagar och till en rimlig kurs och för fonden SmallCap är motsvarande siffra 15%. Beräkningen av likviditetsrisker skall dokumenteras löpande på bolagets server”

På styrelsemötet den 26 november 2013 uppdaterades Interna regler för riskhantering ytterligare genom följande tillägg (se bilaga 11):

”Likviditeten i bolagets fonder följs dagligen genom kontroll av:

- Kassa i förhållande till sammanlagd fondförmögenhet i respektive fond,
- Löptid på gjorda investeringar, då kort löptid generellt sett har betydligt högre likviditet än instrument med lång löptid,
- Kontroll av emissionsstorleken i de instrument fonderna investerar i, vilket görs då utgångspunkten är att likviditeten normalt sett är bättre i det enskilda värdepapperet ju större den underliggande emissionen är i relation till innehavet.
- Förvaltarna ska även ha en dialog med mäklare i marknaden för att erhålla information om likviditet, vilket sedan används vid likviditetsberäkningar (se vidare nedan)”.

Därutöver har frågan om likviditetsrisker tagits upp på styrelsemöten enligt följande.

#### Styrelsemötet den 26 november 2013

##### § 6 Affärsläge:

Fonden High Yield har tillräckligt med likviditet för att hantera stora utflöden.

##### § 10 Likviditetsrisker och kursrisker i fonderna:

VD gick igenom hur Fondbolaget hanterar likviditetsrisker dagligen och stresstest av likviditeten kvartalsvis. VD gick igenom hur Fondbolaget hanterar den dagliga kursrisken och att man kvartalsvis genomför stresstest av kursrisken. Detta arbete är något som Fondbolaget fokuserat starkare på sedan 2013-08.

Utöver styrelsemötena har styrelsens ordförande och VD kontinuerligt diskuterat likviditetsfrågor och risker i de olika fonderna.

Optimus har kontinuerligt arbetat med likviditetsbedömningar i förvaltningen. I det följande ges en kortfattad beskrivning av detta arbete:



Optimus har redan från början alltid tagit hänsyn till varje värdepappers likviditet och kursrisk. Alltsedan starten av fonden High Yield har Optimus även gjort en likviditetsbedömning, där Optimus med hjälp av information från mäklare på marknaden och på grundval av egen erfarenhet och omdöme har klassificerat företagsobligationer som omsättningsbara och mindre omsättningsbara. Till detta kommer naturligtvis att man även har kontrollerat kassa i förhållande till den sammanlagda fondförmögenheten.

Den 21 september 2012 ändrade Optimus sin likviditetsbedömning genom att i stället klassa High Yield-innehaven i grupperna korta innehav, långa innehav och kassa. Genom att kontrollera kassan och de korta placeringarnas storlek i förhållande till totalt förvaltad kapital får Optimus en god bild av sin likviditetssituation, eftersom dessa tillgångar är att anse som mer likvida än de långa placeringarna. Vidare väger Optimus också in emissionsstorleken eftersom större emissioner oftast har högre likviditet.

Den 25 april 2013 började Optimus använda sig av Gatepoint-beräkning för sin Small Cap fond, det vill säga hur stor volym som går att sälja på tre dagar.

Den 26 juni 2013 var Optimus redo att använda Gatepoint-beräkning också för High Yield, det vill säga hur stor volym som går att sälja på tre dagar.

Den 15 oktober 2013 införde Optimus en ytterligare parameter vid sin likviditetsberäkning i form av ett kvotall. Optimus kontrollerar då bland annat emissionsstorleken för varje innehav, varvid beräknas en s.k. relativkvot (dvs. likviditeten för fondens innehav är större om fonden har ett litet innehav i en stor volym jämfört med om fonden har en stor andel i en liten volym).

**Finansinspektionen:** Bolaget har gett in två olika versioner av sina interna regler för riskhantering. En version är daterad den 16 januari 2013 och en reviderad version är daterad den 3 juni 2013. Den uppdaterade versionen har uppgetts vara ett led i bolagets pågående arbete med riskhanteringen. Den ursprungliga versionen har ett kortfattat avsnitt som behandlar likviditetsrisker. I avsnittet anges inte hur riskfunktionen ska bevaka och rapportera likviditetsrisker i bolagets fonder, varken vid ordinära eller extraordinära omständigheter. Det anges i princip bara att förvaltarna kommer att beakta likviditetsrisken vid varje investering.

**Optimus:** I de interna reglerna för riskhantering, antagna den 3 juni 2013, anges följande beträffande likviditetsrisker:

Likviditetsrisk innebär att ett finansiellt innehav inte kan avyttras inom en rimlig tid och därmed påverkar fondernas likviditet. Förvaltarna kommer att beakta likviditetsrisken vid varje investering. I respektive fonds fondbestämmelser begränsas den tillåtna andelen onoterade innehav.

För att hantera de eventuella likviditetsrisker som kan uppkomma under extraordinära omständigheter använder Fondbolaget sig av stresstester som

skall utföras minst årligen. Stresstesterna ska simulera olika scenarion, t.ex. att de 10 största andelsägarna löser in sina andelar samtidigt och jämförelser med extrema marknadshändelser som vid tidigare finansiella krascher eller liknande.

För att beräkna den dagliga likviditetsrisken använder sig bolaget av metoden Gatepoint eller liknande för varje fond. Som målsättning skall det finnas en beredskap för att under normala omständigheter kunna hantera inlösen av 5% av High Yield fondens fondförmögenhet genom att likvida medel skall kunna anskaffas inom 3+3 dagar och till en rimlig kurs och för fonden SmallCap är motsvarande siffra 15%. Beräkningen av likviditetsrisker skall dokumenteras löpande på bolagets server.

Som angivits ovan har också en ytterligare uppdatering skett av reglerna för riskhantering, vid styrelsemötet den 26 november 2013.

**Finansinspektionen:** Vidare anges att fondbolaget använder sig av metoden Gatepoint eller liknande för varje fond för att hantera eventuella likviditetsrisker som kan uppkomma under extraordinära omständigheter. Den reviderade versionen skiljer sig åt såtillvida att den är mer utförlig i sin beskrivning av hanteringen av likviditetsrisker vid extraordinära omständigheter men anger endast att stresstester ska göras. Det framgår inte närmare av något av dokumenten vad som avses med Gatepoint. Exempelvis anges inte vilka parametrar man ska ta hänsyn till vid kontrollen av likviditetsrisker eller om det finns gränser som vid en överträdelse kräver åtgärder. Det framgår inte heller vem som ska vidta åtgärder eller vilka åtgärder som ska vidtas vid de tillfällen där för hög likviditet iakttagits. Oaktat eventuella förbättringar i den reviderade versionen, har den äldre och mer bristfälliga versionen tillämpats under större delen av den tid som undersökningen avsåg.

**Optimus:** Av 8 kap 8 § Fondföreskrifterna framgår att ett fondbolag ska ha en lämplig process för hantering av likviditetsrisker för att säkerställa att 4 kap. 13 § första stycket första meningen LVF vid varje tidpunkt följs för varje värdepappersfond som bolaget förvaltar.

Bolaget ska också enligt samma bestämmelse i lämplig utsträckning utföra stresstester som gör det möjligt att bedöma varje fonds likviditetsrisk under extraordinära omständigheter.

Bolaget ska slutligen också enligt Fondföreskrifterna säkerställa att likviditetsprofilen för de tillgångar som ingår i varje fond som det förvaltar är förenlig med de villkor för inlösen av fondandelar som gäller för fonden.

Även om Finansinspektionen anser att den äldre versionen av Optimus interna regler för riskhantering är bristfällig, så innebär detta inte per definition att Optimus har förvaltat sina fonder på ett vare sig särskilt riskfyllt eller okontrollerat sätt. Instruktionen kan möjligen ha vissa brister, men Optimus förvaltare har trots detta noga följt såväl marknadsrisker som likviditetsriskerna i fonderna på daglig basis. Dessutom har den externa funktionen för riskkontroll följt upp gällande placeringsbegränsningar.

Det är således Optimus uppfattning att man i sin verksamhet har levt upp till, och lever upp till, gällande regler på ett tillfredsställande sätt. Optimus kan dock dela Finansinspektionens syn på att det ändå finns utrymmer för vissa förbättringar av Optimus interna regler i detta hänseende. Optimus har också inlett ett sådant arbete. I det arbetet har Optimus också tagit hjälp från externt håll.

Det kan i sammanhanget också upplysas att Optimus, som ett led i att förstärka riskkontrollen i bolaget, i mars 2013 bytte leverantör av tjänsten som riskkontrollansvarig, från Ficop Finanskonsult till A-Sec.

**Finansinspektionen:** När Finansinspektionen ställt frågor avseende likviditetsuppföljningen hänvisar bolaget till den likviditetsbevakning som sker inom ramen för portföljförvaltningen, där storleken på portföljens kassa, innehavens emissionsstorlek och fördelningen mellan långa och korta innehav bevakas. Denna bevakning uppges ske dagligen. Härutöver pratar även förvaltarna med mäklare på marknaden för att få information om likviditet som sedan används vid beräkning med Gatepoint eller liknande.

**Optimus:** Likviditeten i fonden följs dagligen genom kontroll av:

- Kassa i förhållande till sammanlagd fondförmögenhet i respektive fond,
- Löptid på gjorda investeringar, eftersom instrument med kort löptid generellt sett har betydligt högre likviditet än instrument med lång löptid,

Härutöver kontrollerar Optimus, som nämnts ovan, bland annat storleken på emissionen för varje innehav, varvid man beräknar en s.k. relativkvot (dvs. likviditeten för fondens innehav är större om fonden har ett litet innehav i en stor volym jämfört med om fonden har en stor andel i en liten volym). Utgångspunkten för bedömningen är således att likviditeten normalt sett anses vara bättre i ett enskilt instrument, ju större den underliggande emissionen är i relation till Optimus innehav.

Till det ovan sagda kommer att Optimus förvaltare även regelbundet har kontakt med mäklare i marknaden för att få information om likviditeten i varje enskilt innehav. Denna information används sedan vid beräkning med Gatepoint.

Det är Optimus sammantagna uppfattning att man gör en tillräcklig uppföljning av likviditeten i de olika instrumenten i fonden. Optimus anser sig också ha en god kontroll på likviditeten i fonden som sådan, och det är Optimus uppfattning att fonden har en likviditetsprofil som är väl förenlig med villkoren för inlösen i fonden.

**Finansinspektionen:** Optimus har uppgett att bolaget sedan augusti 2013 utför och regelbundet dokumenterar generella stresstester. Dokumentationen har dock inte getts in till Finansinspektionen. Vad gäller stresstester som utförts för High Yield har dessa gjorts utan relevanta resultat eftersom volym-siffror för enskilda innehav saknas. Bolaget har vidare uppgett att A-Sec, som numera är ansvarigt för bolagets riskkontroll, under hösten 2013 höll på att utarbeta en modell för bevakning av likviditetsrisker. Bolagets förhoppning var att modellen skulle implementeras under december 2013.

**Optimus:** De stresstester som utförts är, som Optimus redan tidigare uppgivit för Finansinspektionen, dokumenterade. Finansinspektionen har dock inte efterfrågat denna information tidigare, men dokumentationen bifogas som bilagorna 6 – 8.

Motsvarande tester har också genomförts och dokumenterats med avseende på Optimus fond Small Cap.

A-Sec har nu färdigställt den ovan nämnda plattformen och håller för närvarande på med att samla in information i systemet för att kunna utföra sådana tester.

#### 4.3 Marknadsvärdering

**Finansinspektionen:** I fondbestämmelserna för High Yield anges att tillgångarnas värde i första hand ska beräknas med ledning av uppgifter om aktuella marknadsvärden. Med marknadsvärde avses senaste betalkurs eller om sådan inte finns, senaste köpkurs. Om dessa enligt fondbolagets bedömning är missvisande, får värdering härledas utifrån information om liknande transaktioner som ägt rum under marknadsmässiga omständigheter den senaste tidsperioden. Om även dessa enligt fondbolagets bedömning är missvisande, får värdering härledas utifrån användandet av en värderingsmodell som är etablerad på marknaden. Är också dessa kurser enligt fondbolagets bedömning missvisande får värdering ske till ett marknadsvärde som fondbolaget på annan objektiv grund fastställer.

Innehaven i High Yield är primärt företagsobligationer. Dessa har konsekvent värderats med ledning av s.k. midprice i Bloomberg. Det är ett beräknat

genomsnittligt pris som varken motsvarar senaste betal- eller köpkurs. Många av de affärer som görs med företagsobligationer registreras dock inte hos Bloomberg eller hos andra vanliga priskällor. Detta innebär att det pris som finns i Bloomberg riskerar att inte återspegla det faktiska marknadsvärdet.

**Optimus:** Optimus har vid sin värdering följt fondbestämmelserna. Skälet till att man, när det gäller företagsobligationer, har valt det sista alternativet i fondbestämmelserna i fråga om värdering är att detta har gjorts för att säkerställa ett korrekt värde på instrumenten i fonden. Orsaken till att Optimus i ett sådant sammanhang tillämpar mid-kursvärdering är följande.

Optimus har alltid först undersökt möjligheten att använda sig av senaste betalkurs gällande företagsobligationer. Då någon sådan inte har funnits har Optimus undersökt möjligheten att i stället använda senaste köpkurs. Optimus erfarenhet är dock att de faktiska priserna, det vill säga de priser på vilka man kan göra avslut, oftast tenderar att hamna mellan ett instruments köpkurs och säljkurs. Eftersom skillnaden mellan köp- och säljkurs kan vara relativt stor, skulle det innebära en viss förskjutning av värdet på portföljen om man skulle använda enbart köp- eller säljkurs. Det är vidare så att portföljen också ska värderas neutralt, oavsett om man för tillfället är köpare eller säljare av obligationer som ingår i portföljen. Om man exempelvis skulle värdera portföljen enbart med utgångspunkt från senaste köpkurs, och man samtidigt är köpare av obligationer, kommer sannolikt varje avslut att vara lite dyrare eftersom man köper på säljkurs. Detta innebär att man systematiskt skulle ha underskattat portföljens värde och att man, enligt den gjorda värderingen, har betalat ”för mycket” för nya investeringar. Detsamma gäller omvänt om man skulle värdera portföljen efter instrumentens säljkurser, eftersom man då sannolikt systematiskt skulle komma att övervärdera portföljens innehav.

Man kan alltså analogt betrakta den senaste mid-kursen på en obligation som den närmaste motsvarigheten till ”senast betalt” på en aktiebörs.

Med beaktande av vad som sagts ovan om skillnaden mellan köp- och säljkurs (vilket kan avläsas hos exempelvis Bloomberg), och då de faktiska kurser som det går att göra avslut på erfarenhetsmässigt tenderar att ligga nära mittkurs, är det Optimus uppfattning att det är mest rimligt att använda senaste mid-kurs för respektive dag vid värderingen av instrumenten i portföljen. Detta gäller såväl beträffande företagsobligationer som klassas som Investment grade som för obligationer klassade som non investment grade, och för high yield-obligationer.

Genom att använda ett mid-pris gör Optimus det också möjligt att vara konsekvent vid värderingen av tillgångsslaget företagsobligationer.

Bloomberg är en av de allra största aktörerna i världen när det gäller att prissätta företagsobligationer. Detta har fått till följd att företag över hela världen registrerar

köp- och säljkurser i Bloomberg. Detta innebär i sin tur enligt Optimus mening att dessa priser återspeglar det faktiska marknadsvärdet på de aktuella instrumenten. Det är också en stor mängd aktörer i marknaden som använder sig av Bloomberg vid sin värdering av företagsobligationer.

En värdering enligt mid-kurs är slutligen också, enligt Optimus mening, att betrakta som en etablerad värderingsmodell och väl förenlig med IAS 39 i the International Financial Reporting Standards (IFRS), se bland annat avsnitt fyra i bilagda PM från KPMG, bilaga 9.

Det förtjänar i sammanhanget också att framhållas att den värderingsmetod som Optimus tillämpar, och har tillämpat, inte vid något tillfälle har mött invändningar eller kommentarer från vare sig Optimus revisor eller Swedbank i dess egenskap av förvaringsinstitut för fonderna.

**Finansinspektionen:** Bolagets ”Instruktion för Rutiner redovisning och värdering av portföljer” daterad den 19 juni 2012 är summarisk och har inte karaktären av ett styrdokument. Bland annat saknas principer för värdering. Det framgår exempelvis inte vilka källor eller modeller som ska användas eller vid vilka tidpunkter värderingen ska ske. Vem som är ansvarig, vilka åtgärder som ska vidtas vid eventuella avvikelser eller hur rapportering ska ske framgår inte heller. Det anges visserligen i ingressen att det är en kortfattad beskrivning av hur redovisning och värdering av portfölj går till hos bolaget och att dokumentet ska ses som ett komplement till bilaga ”Instruktion Rutiner redovisning o värdering av portfölj WS”. Detta dokument innehåller emellertid inte heller den information som krävs, utan är ett dokument som övergripande beskriver de principer och rutiner som Wahlstedt Sageryd generellt tillämpar i det löpande arbetet med backofficeuppdrag för fondbolag.

Bolaget har även gett in en reviderad version av interna regler och rutiner för fondredovisning daterad 16 januari 2013. Även denna version får dock anses vara bristfällig. Bl.a. framgår inte att Bloomberg ska användas vid värderingen. Det framgår inte heller av ”Backofficeuppdrag för fondbolag” från Wahlstedt Sageryd som de interna reglerna hänvisar till. Det framgår inte heller att värderingen ska ske dagligen. Detta är visserligen ändrat i den senast ingivna versionen som är daterad 3 juni 2013 men de tidigare mycket bristfälliga versionerna har tillämpats under den tid som undersökningen avser. Vidare framkom på platsbesöket i mars 2013 att Wahlstedt Sageryd inte hade fått bolagets interna regler och rutiner för fondredovisning, trots att de var ansvariga för värderingen.

**Optimus:** Finansinspektionens synpunkter är i huvudsak berättigade. Optimus har därför omgående inlett ett arbete med att utarbeta en ny instruktion som bättre överensstämmer med hur redovisning och värdering faktiskt går till

inom Optimus – och även fortsättningsvis ska gå till. I den nya instruktionen kommer också en bättre samordning att göras med Wahlstedt Sageryds Instruktion så att Optimus egen instruktion kommer att utgöra huvuddokumentet och Wahlstedt Sageryds instruktion en bilaga till detta.

Optimus kan också upplysa att Wahlstedt Sageryd omgående efter det ovan nämnda platsbesöket fick ta del av Optimus interna regler och rutiner för fondredovisning. Det ska också framhållas att, även om Wahlstedt Sageryd inte hade fått del av underlaget, det ändå har förts diskussioner mellan Optimus och Wahlstedt Sageryd för att säkerställa att värderingsprinciperna stämde överens med dem som tillämpas av Optimus.

#### 4.4 Tillämpliga bestämmelser

##### 4.4.1 Lagen om värdepappersfonder (LVF)

**Finansinspektionen:** Ett fondbolag ska enligt 2 kap. 17 § LVF bland annat ha sunda rutiner för förvaltning av verksamheten och redovisning, intern kontroll och drift och förvaltning av sina informationssystem.

Av 4 kap. 10 § 4 stycket LVF följer att fondens värde ska beräknas enligt de grunder som anges i fondbestämmelserna. Den egendom som ingår i fonden ska värderas enligt gällande marknadsvärde.

**Optimus:** Som framgår av den redovisning som lämnats ovan är det Optimus uppfattning att man lever upp till båda de angivna bestämmelserna.

##### 4.4.2 Finansinspektionens föreskrifter

**Finansinspektionen:** I 7 kap. 1-5 §§ anges allmänt vilka organisatoriska krav som ställs på fondbolag. Det ska exempelvis finnas aktuella och lämpliga interna kontrollmekanismer som säkerställer att beslut och rutiner följs på alla nivåer i bolaget. Det ska vidare finnas en aktuell och effektiv intern rapportering och spridning av information i bolaget.

**Optimus:** Det är Optimus uppfattning att Optimus lever upp till dessa bestämmelser.

**Finansinspektionen:** Av 7 kap. 7 § följer att ett fondbolag bl.a. ska ha lämpliga rutiner för att säkerställa att bolaget korrekt värderar tillgångarna i varje värdepappersfond som bolaget förvaltar. Bolagets styrelse ska fastställa interna regler för fondredovisning.

**Optimus:** Som angivits tidigare har Optimus väl utvecklade rutiner i detta hänseende sedan lång tid tillbaka. Det finns dock visst utrymme för förbättringar i bolagets riktlinjer, så att dessa bättre överensstämmer med de förhållanden som faktiskt råder. Optimus har initierat ett arbete med att förbättra dessa riktlinjer.

**Finansinspektionen:** Av 7 kap. 10 § punkten 4 följer att styrelsen regelbundet ska följa upp och kontrollera effektiviteten och lämpligheten i bolagets system för riskhantering.

**Optimus:** Detta har skett, dels vid styrelsemöten dels i samband med löpande kontakter mellan styrelsens ordförande och Optimus VD. Dokumentationen i denna del kan dock förbättras och kommer att bli tydligare framöver.

**Finansinspektionen:** Enligt 8 kap. 2 § ska styrelsen i ett fondbolag fastställa lämpliga interna regler för riskhantering. De interna reglerna ska innehålla uppgifter om vilka risker som bolaget har identifierat att varje värdepappersfond det förvaltar exponeras mot eller kan komma att exponeras mot. De interna reglerna för riskhantering ska även innehålla en beskrivning av hur bolaget ska kunna bedöma varje fonds exponering mot bl.a. likviditetsrisker. Förutom detta ska de interna reglerna innehålla en redogörelse för hur riskerna ska hanteras.

**Optimus:** Riktlinjer rörande risker och riskhantering finns sedan lång tid och har successivt förbättrats. Som framgått ovan pågår dock arbete med en ytterligare utveckling av dem.

**Finansinspektionen:** Enligt 8 kap. 8 § ska ett bolag ha en lämplig process för hantering av likviditetsrisker. Bolaget ska vidare i lämplig utsträckning utföra stresstester som gör det möjligt att bedöma varje fonds likviditetsrisker under extraordinära omständigheter.

**Optimus:** Stresstester genomförs och dokumenteras regelbundet sedan augusti 2013. Däremot har så inte skett bakåt i tiden, till följd av att det förelåg svårigheter att få fram historiska volymsiffror.

**Finansinspektionen:** Enligt 16 kap. 1 § ska fondbolag se till att fondandelsägarna i varje värdepappersfond bolaget förvaltar behandlas rättvist. Fondbolaget ska inte prioritera vissa andelsägares intressen framför andras. Fondbolaget ska vidare följa strategier och rutiner för att förhindra sådana oegentligheter som rimligen kan förväntas påverka marknadens stabilitet och integritet. Fondbolaget ska även säkerställa att rimliga, korrekta och transparenta pris-sättningsmodeller och värderingssystem används för de fonder bolaget förval-



tar. Fondbolaget ska även kunna visa att egendomen som ingår i en fond som det förvaltar är riktigt värderad.

**Optimus:** Det är Optimus uppfattning att man lever upp till dessa regler. Någon särbehandling av vissa fondandelsägare har inte förekommit, och Optimus verksamhet har inte bedrivits på ett sätt som har påverkat marknadens stabilitet och integritet i negativ riktning.

#### 4.5 Finansinspektionens preliminära bedömning

##### 4.5.1 Likviditetsuppföljning

**Optimus** delar inte Finansinspektionens bedömning i denna del utan anser tvärt om att Optimus **har** lämpliga interna regler och en lämplig process för hantering av likviditetsrisker i enlighet med 8 kap i Fondföreskrifterna. En utförlig redogörelse för kontroller, rutiner och stresstester har lämnat under avsnitt 4.2 ovan. Därutöver kan följande tilläggas:

High Yield har under ett halvår haft utflöden ur fonden som har varierat i omfattning och som till övervägande del varit relativt begränsade, men som vid vissa tillfällen varit stora. Senast fonden hade ett stort utflöde var den 17 februari 2014, då uttaget var cirka 243 MSEK. Som vid alla utflöden baserar Optimus sin handlingsplan utifrån modellen för likviditetsrisk, vilket också utgör grunden för säljstrategin.

Optimus utgår från den likviditetsriskmodell där Optimus har kvantifierat likviditeten i varje obligation, d.v.s. hur snabbt Optimus kan avveckla en position inom normal skillnad i köp- och säljkurs (spread) för ett visst tidsintervall. Utifrån den modellen har Optimus sedan börjat sälja de värdepapper som har sämst likviditet, eftersom de positionerna tar längst tid att avveckla. Denna strategi tillämpas naturligtvis även vid större uttag.

Optimus har identifierat ett antal innehav som har god likviditet, och som Optimus anser sig kunna sälja, oavsett behov. Det är oftast innehav som har haft en god värdeutveckling men där Optimus anser att kursen har en begränsad potential att fortsätta stiga. Dessa innehav betraktar Optimus som en likviditetsreserv, och de har utgjort en god buffert. Optimus har dock avvaktat så länge som möjligt med att sälja ur dessa innehav, just för att bibehålla den flexibilitet som krävs för att kunna parera stora utflöden. Eftersom Optimus endast har utnyttjat en del av dessa innehav, har Optimus fortsatt en relativt stor andel kvar av dem i portföljen och därmed en bra beredskap för att kunna möta eventuella framtida uttag.

Utöver dessa innehav har Optimus också sålt delar av fondens kärninnehav. Detta har dock skett enbart av den anledningen att dessa till slut har kommit

att utgöra en alltför stor andel av fondförmögenheten, det vill säga de har börjat närma sig fem procent av denna. Sådana försäljningar har genomförts i god tid innan innehaven kommit för nära femprocentgränsen, allt för att undvika att Optimus ska behöva sälja vid tillfälliga kursnedgångar.

Under hela denna tid har Optimus naturligtvis även haft en hög andel av fondens förmögenhet i form kassa (likvida medel på konto).

#### 4.5.2 Rutiner för marknadsvärdering

Optimus har utförligt behandlat denna fråga i avsnitt 4.3 ovan. Optimus har i sin marknadsvärdering alltid strävat efter att göra en så korrekt bedömnings som möjligt när det gäller värderingen av fondernas innehav. Det är också Optimus uppfattning att den metod som används väl uppfyller kraven på en tillförlitlig värdering. Denna uppfattning vinner också stöd av bifogade Excel-analys, se [bilaga 10](#).

Optimus anser däremot i likhet med Finansinspektionen att det finns utrymme att förbättra Optimus dokumentation av sina rutiner i detta hänseende. Som angivits ovan har ett sådant arbete också initierats.

#### 4.5.3 Försvårande omständigheter

**Finansinspektionen:** Vikten av att ha sunda interna regler och rutiner för värdering och hantering av likviditetsrisker blir särskilt tydliga när Optimus behöver hantera stora in- och utflöden, vilket skedde med början i juli 2013. I och med att fonden till övervägande del har premiepensionssparare som andelsägare medför det att den kundgrupp som fonden är inriktad mot innebär större risker för plötslig begäran om inlösen än en fond som har större spridning på kunder. Risker förstärks även av det faktum att Optimus endast har en distributör för sina fonder. Detta i kombination med att fonden investerar i värdepapper som kan vara mindre likvida vid stressade marknader gör att risken med att inte ha en bevakning av likviditetsrisker och en tillförlitlig värdering är större för denna fond än många andra fonder.

**Optimus:** Optimus delar inte Finansinspektionens bedömning beträffande pensionssparares benägenhet att plötsligt begära en inlösen. Det torde tvärtom – och erfarenhetsmässigt – förhålla sig så att denna kundgrupp är mindre benägen att byta fonder inom ramen för sitt pensionssparande, än vad som är fallet med kunder som investerar direkt i värdepappersfonder. Som bekant har det snarare förts en debatt om hur man ska kunna förmå pensionssparare inom premiepensionssystemet att bli mer aktiva än för närvarande, när det gäller byte av fonder.

Optimus har, som framhållits tidigare, en tillfredsställande bevakning av likviditetsrisker och en tillförlitlig värdering av sina fonder. Med hänvisning till vad

som nyss sagts om pensionssparares benägenhet i fråga om fondbyten kan Optimus inte heller dela Finansinspektionens mer generella uppfattning när det gäller bevakning av likviditetsrisker och en tillförlitlig värdering, nämligen att denna risk skulle vara större i fråga om en fond av High Yields karaktär än för många andra fonder.

## 5. Avslutande kommentarer

Optimus har i detta svar till Finansinspektionen huvudsakligen uppehållit sig kring omständigheter som är direkt hänförliga till bolaget självt. Det har som bekant förekommit ett antal artiklar i massmedia i anslutning till Strategi Placering och Positiv Pension, där också Optimus har varit omnämnt. Artiklarna har dock rört omständigheter som Optimus inte varit delaktigt i, vilket är viktigt att beakta i ärendet.

Frågan om Optimus har en lämplig ägare eller ej är enligt uppgift föremål för behandling av Finansinspektionen i särskild ordning. Optimus har därför valt att inte kommentera denna fråga närmare i sitt svar till inspektionen. Det ska dock åter understrykas att Optimus självfallet generellt anser att den som har ett kvalificerat innehav av aktier i ett finansiellt institut måste åtnjuta såväl marknadens som Finansinspektionens förtroende.

När det så gäller de preliminära bedömningar som Finansinspektionen i sin skrivelse har gjort i skilda hänseenden, har Optimus i enlighet med vad som anförts ovan anmält en avvikande mening beträffande ett flertal av dessa.

I fråga om skyldigheten för ett fondbolag att göra en ordentlig granskning av att en uppdragstagare, i det här fallet Strategi Placering, har de tillstånd som erfordras för att kunna utföra de tjänster som har lagts ut, har Optimus fullgjort denna och kunnat konstatera att Strategi Placering faktiskt innehade erforderliga tillstånd. Finansinspektionens bedömning i denna del torde vila på ett missförstånd beträffande vad som gäller i fråga om premiepensionssparande, och vem som rent faktiskt är fondandelsägare i sådana sammanhang. Det är alltså Pensionsmyndigheten som äger fondandelarna och som är antecknad i fondandelsägarregistret. Pensionsspararen har endast ett krav på pension som motsvarar värdet på dessa fondandelar. Det är således inte fråga om att pensionsspararen äger några finansiella instrument, och följaktligen krävs det inte heller något tillstånd enligt lagen om värdepappersmarknaden för den som hanterar en sparares pensioner.

Optimus rutiner för riskhantering, bedömning, kontroll och uppföljning av likviditetsbehov samt värdering av innehavda instrument är väl beprövade och håller god standard. Däremot finns det, som medgivits tidigare, utrymme för förbättringar när det gäller vissa av Optimus riktlinjer. Arbete med sådana förbättringar har också inletts.

Det som nyss sagts innebär dock inte per definition att Optimus har förvaltat sina fonder på ett vare sig särskilt riskfyllt eller okontrollerat sätt. Även om några av instruktionerna kan ha vissa brister, har Optimus förvaltare i praktiken nog följt såväl marknadsrisker som likviditetsriskerna i fonderna på daglig basis. Dessutom har den externa funktionen för riskkontroll följt upp gällande placeringsbegränsningar.

Om Finansinspektionen skulle överväga att besluta en sanktion mot Optimus är det viktigt att en sådan endast avser brister som förekommit inom Optimus, och inte sådant som kan ha förekommit hos andra aktörer. De brister i fråga om skrivna riktlinjer som har berörts ovan är enligt Optimus mening inte av så allvarligt slag att de skulle kunna medföra en återkallelse av Optimus tillstånd att bedriva fondverksamhet. Det kan då inte heller komma i fråga att meddela Optimus en varning. Med tanke på bristernas art, och med beaktande av att Optimus sedan en tid tillbaka har ett pågående arbete med att förbättra de aktuella riktlinjerna, anser Optimus att det skulle räcka med att Finansinspektionen antingen förelägger Optimus att vidta åtgärder för att komma till rätta med bristerna, eller beslutar att rikta en anmärkning mot Optimus.

Med vänliga hälsningar

Anders Ackebo  
Senior Counsel, Advokat

T: +46 8 598 890 75

E: [anders.ackebo@setterwalls.se](mailto:anders.ackebo@setterwalls.se)

# Avtal

Mellan Optimus Fonder AB, org nr 556673-5758, Hammarby Kaj 16, 120 30 Stockholm ("Fondbolaget") och Strategi placering i Skandinavien AB, org nr 556860-5082, Box 14, 121 25 Stockholm-Globen ("Distributören") har följande avtal om distribution av Fondbolagets samtliga fonder ingåtts.

## 1. Bakgrund

Fondbolaget är ett i Sverige registrerat fondbolag som innehar alla erforderliga tillstånd från Finansinspektionen för dess nuvarande verksamhet. Fondbolaget bedriver verksamhet enligt lag om investeringsfonder för ett antal fonder, nedan benämnd "Fonden".

Distributören är ett i Sverige registrerat aktiebolag inriktat på att marknadsföra kapitalförvaltningsprodukter mot privatpersoner, institutioner och professionella placerare och innehar alla erforderliga tillstånd avseende försäkringsförmedling samt förmedling och rådgivning avseende fondandelar från Finansinspektionen.

Parterna avser att inleda samarbete avseende distribution av andelar i Fonden.

## 2. Distributörens åtagande

Distributören åtar sig genom detta avtal att marknadsföra och distribuera andelar i Fonden med iakttagande av fondbestämmelser, riktlinjer för fondbolagens informationsgivning och marknadsföring m.m. antagna av Fondbolagens förening och verka för en god etik och moral.

Distributören skall utföra alla delar av uppdraget i enlighet med bestämmelserna i detta avtal och med den skicklighet, snabbhet och omsorg som Fondbolaget har anledning att förvänta sig av ett välrenommerat företag i branschen.

Vid distribution av Fonden äger Distributören ej rätt att mottaga likvid och ej heller vidarebefordra anmälningsblanketten till Fondbolaget.

Distributören garanterar att Distributören har, och så länge detta avtal är i kraft kommer att ha, tillfredsställande sakkunskap, kompetens och kapacitet samt nödvändiga tillstånd för att kunna utföra Distributionen.

Distributören åtar sig att på begäran kostnadsfritt lämna eller skicka informationsbroschyr, faktablad, den senaste årsberättelsen och, i förekommande fall, den halvårsredogörelse som publiceras därefter, till den som avser att köpa andelar i fonden. Distributören åtar sig vidare att utan begäran erbjuda den som avser att köpa andelar i en investeringsfond faktabladet för fonden innan avtal ingås.

Distributören åtar sig att underrätta Fondbolaget om alla händelser som kan ha väsentlig påverkan på Distributörens möjlighet att utföra Distributionen i enlighet med detta avtal.

Distributören åtar sig att samarbeta med Finansinspektionen, eller motsvarande utländsk tillsynsmyndighet, vad avser den verksamhet som omfattas av Distributionen.

Distributören åtar sig att övervaka utförandet av Distributionen och att hantera eventuella risker i samband med detta på ett lämpligt sätt.

Om Distributören inte utför Distributionen effektivt och i överensstämmelse med tillämpliga lagar och andra bestämmelser har Fondbolaget rätt att kräva att lämpliga åtgärder, t ex. rättelse, vidtas. Fondbolaget har även rätt att säga upp detta avtal med omedelbar verkan om en sådan uppsägning är i andelsägarnas gemensamma intresse enligt 4 kap 4 § lagen (2004:46) om investeringsfonder.

Distributören åtar sig att skydda all konfidentiell information som avser Fondbolaget och dess kunder.

Distributören åtar sig att registrera sådana relevanta personers egna affärer som avses i 10 kap 3 § tredje stycket FFFS 2008:11 och att, på begäran, överlämna efterfrågade uppgifter till Fondbolaget.

Distributören åtar sig att föra register över vilka kunder som har investerat i Fondbolagets fonder och detta register skall delges Fondbolaget vid behov.

### **3. Fondbolagets åtagande**

Fondbolaget åtar sig att för varje fond tillhandahålla Distributören aktuellt faktablad, informationsbroschyr, senaste årsberättelse och, i förekommande fall, den halvårsredogörelse som publiceras därefter samt löpande hålla Distributören informerad om förhållanden som är av vikt för fullgörande av åtaganden enligt detta avtal.

Fondbolaget skall aktivt verka för att uppdraget kan genomföras på avsett sätt och utsatt tid.

### **4. Övrigt**

Fondbolaget förbehåller sig rätten att övervaka den anförtrodda verksamheten och ge Distributören anvisningar om Distributionens utförande. Distributören åtar sig att tillse att Fondbolaget, Fondbolagets revisorer och Finansinspektionen eller motsvarande utländsk tillsynsmyndighet har faktisk tillgång till uppgifter om den verksamhet som omfattas av Distributionen och att Distributören, på begäran, överlämnar sådana uppgifter i den utsträckning som är nödvändig för övervakning och tillsyn av Distributionen. Distributören åtar sig vidare att tillse att Fondbolaget, Fondbolagets funktion för regelefterlevnad (Compliance), Fondbolagets revisorer och Finansinspektionen, eller motsvarande utländsk tillsynsmyndighet, har tillträde till Distributörens lokaler för övervakning och utövande av tillsyn.

### **5. Regelefterlevnad**

Såväl Distributören som Fondbolaget skall bedriva sin verksamhet inte endast i enlighet med gällande lagar och myndighetsföreskrifter utan även med iakttagande av branschpraxis och etiska riktlinjer för den verksamhet som omfattas av avtalet såsom dessa framgår av uttalanden och rekommendationer från branschorganisationer.

### **6. Rapportering, dokumentation mm**

Dokumentation som Fondbolaget överlämnat till Distributören med anledning av uppdraget förblir Fondbolagets egendom. Sådan dokumentation får endast användas för de ändamål för vilka dokumentationen överlämnats och får inte utan särskilt medgivande kopieras eller utlämnas till tredje man.

### **8. Ersättning till Distributören**

#### **För marknadsföring mot investerande kunder;**

Distributören erhåller en provision för marknadsföring av fondandelar som uppgår till 65% av Fondbolagets erhållna performance fee intäkt och 65% av Fondbolaget erhållna fasta intäkt beräknat på de av Distributören aktivt marknadsförda fonder och där marknadsföringen resulterat i att kund investerat i någon av Fondbolagets fonder.

Provision baseras efter eventuellt återbetalda rabatter eller provisioner till exempelvis olika fondtorg eller PPM dvs det som Fondbolaget netto får behålla av förvaltningsintäkterna.

Provisionen utgår under avtalstiden tillförda fondandelar och följdinvesteringar från samma kund räknas automatiskt Distributören tillgodo, likväl som uttag ifrån kund avräknas Distributören.

Provision erlägges och beräknas per kalender månad och utbetalas inom femton (15) dagar efter erhållande av skriftlig redovisning från Distributören. Distributören skall tillställa Fondbolaget en skriftlig redovisning på hur provisionen har beräknats och skall innehålla befintliga kunder, nya kunder, volymer och datum. Fondbolaget förbehåller sig rätten att justera provisions ersättningen om dessa ej stämmer med Fondbolagets beräkning.

Vid försenad utbetalning utgår dröjsmålsränta enligt räntelagen.

L.R.   
uo

Det åligger Distributören att i god tid meddela Fondbolaget eventuella nya kunder som skall ingå i ersättnings beräkning i enlighet med detta avtal. Med god tid menas senast 30 dagar efter ersättningsberättigad kunds investering.

Den provision som skall utgå enligt detta avtal inkluderar all eventuellt utgående mervärdesskatt.

Distributören äger uppbära ersättning enligt ovan på den upparbetade kundstock som Distributören genererat fram till och med avtalets upphörande.

## 9. Exklusivitet

Detta avtal är icke-exklusivt, vilket medför rätt för parterna att teckna avtal med annan part avseende samarbeten liknande det som överenskommits genom detta avtal.

## 10. Avtalstid och uppsägning

Detta avtal gäller från den 10 september 2013 och ersätter tidigare avtal med ursprungsdatum 29 juni 2012. Avtalet gäller med en ömsesidig uppsägningstid om 1 månader och uppsägning av avtalet skall ske skriftligen.

Uppsägning av detta avtal till omedelbart upphörande kan ske om någon av följande omständigheter inträffar:

- a) då part i väsentlig grad åsidosatt sina skyldigheter enligt detta avtal och inte heller inom tjugo (20) dagar efter skriftligt påpekande från motparten vidtagit rättelse; eller
- b) då part begärs i konkurs, träder i likvidation, begär ackord eller det på annat sätt står klart att parts ekonomiska svårigheter kan leda till att dennes skyldigheter enligt avtalet inte kommer att uppfyllas; eller
- c) om part under avtalstiden upphör att inneha erforderliga tillstånd för den verksamhet parten bedriver.

Om avtalet skulle strida mot lagar och myndighetsföreskrifter upphör det omgående om rättelse inte skett inom 15 dagar efter skriftligt påpekande.

## 11. Sekretess

Parterna skall, såväl under detta Avtals giltighetstid som efter dess upphörande, iakttaga vederbörlig sekretess avseende all information som rör den andre partens eller dennes kunders affärsförhållanden och som kommit part tillhanda med anledning av detta samarbete. Samtliga handlingar eller uppgifter som berör detta Avtal skall således behandlas konfidentiellt av parterna och inte utlämnas till annan utan den andre partens i förväg skriftliga godkännande.

Vidare förbinder sig parterna att iaktta de sekretessbestämmelser som gäller enligt lag för respektive parts verksamhet. Utlämnande av handling eller uppgift får dock ske om det är föranlett av myndighets beslut, föreskrift eller annan författning.

## 12. Ansvarsbegränsning

Part är inte ansvarig för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om part själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit på annat sätt skall inte ersättas av part, om denne varit normalt aktsam. Part är i intet fall ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för part att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt detta Avtal på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. Om part till följd av sådan omständighet är förhindrad att verkställa eller ta emot betalning, skall part inte vara skyldig att erlagga dröjsmålsränta.

Fondbolaget ansvarar inte för indirekta skador, såsom utebliven vinst, produktionsbortfall, kostnader för anlitande av annan konsult, kostnader för utrustning och liknande kostnader eller förluster.

### 13. Meddelanden/Kontaktpersoner

Meddelanden enligt detta Avtal skall sändas per post, fax eller mail till nedanstående kontaktpersoner:

|                |                                                                                                |
|----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Fondbolaget:   | Optimus Fonder AB                                                                              |
|                | Ulf Deckmark                                                                                   |
| Tel:           | 08-502 556 03                                                                                  |
| Fax:           | 08-502 556 04                                                                                  |
| Email:         | ulf.deckmark@optimusfonder.se                                                                  |
| Distributören: | Strategi placering i Skandinavien AB                                                           |
|                | Luciano Racana                                                                                 |
|                | Martin Lindgren                                                                                |
| Tel:           | +468 121 387 00                                                                                |
| Fax:           | +468 121 387 04                                                                                |
| Email:         | <a href="mailto:luciano.racana@strategiplacering.se">luciano.racana@strategiplacering.se</a>   |
| Email:         | <a href="mailto:martin.lindgren@strategiplacering.se">martin.lindgren@strategiplacering.se</a> |

Vid byte av kontaktperson skall detta omgående skriftligen meddelas part.

### 14. Ändringar

Ändringar eller tillägg till detta Avtal skall ske skriftligen och undertecknas av båda parter för att vara bindande för part. Distributören äger ej rätt att överföra avtalet till annan part.

### 15. Tvister

Tvister i anledning av detta Avtals tillkomst, tolkning eller tillämpning eller därur härflytande rättsförhållanden skall slutligt avgöras genom skiljedom enligt Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstituts regler för förenklat skiljeförfarande. Skiljeförfarandet skall äga rum i Stockholm.

.....  
Detta Avtal har upprättats i två (2) likalydande exemplar, varav parterna tagit var sitt.

Stockholm den 10 September 2013

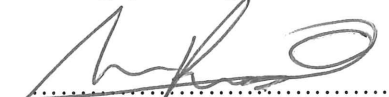
Stockholm den 10 September 2013

Optimus Fonder AB



Ulf Deckmark

Strategi placering i Skandinavien AB



Luciano Racana



Martin Lindgren



Från: FI officiell adress <finansinspektionen@fi.se>  
Till: nyaregistrator <nyaregistrator@fi.se>  
Ärende: VB: Eventuellt ingripande – Mark Bishop (Fi Dnr 14-1806)  
Datum: 2014-03-07 14:27:50

---

---

**Från:** Ola Lidström [mailto:ola.lidstrom@torngrenmagnell.com]  
**Skickat:** den 7 mars 2014 14:18  
**Till:** FI officiell adress  
**Ämne:** Eventuellt ingripande – Mark Bishop (Fi Dnr 14-1806)

Bifogat översändes ett yttrande av Mark Bishop i rubricerade ärende.

Vänliga hälsningar

**OLA LIDSTRÖM**

Partner, advokat



**ADVOKATFIRMAN TÖRNGREN MAGNELL KB**

Västra Trädgårdsgatan 8, SE-111 53 Stockholm

Direct +46 8 400 283 17

Mobile +46 76 00 283 17

[ola.lidstrom@torngrenmagnell.com](mailto:ola.lidstrom@torngrenmagnell.com)

[www.torngrenmagnell.com](http://www.torngrenmagnell.com)

Finansinspektionen  
Box 7821  
103 97 Stockholm

Endast per e-post: finansinspektionen@fi.se

Stockholm den 7 mars 2014

## Yttrande avseende eventuellt ingripande – Mark Bishop (Fi Dnr 14-1806)

Mark Bishop har av Finansinspektionen beretts tillfälle att yttra sig över en skrivelse från Finansinspektionen till Optimus Fonder AB, org nr 556673-5758 ("**Optimus**" eller "**Bolaget**"), av den 5 februari 2014. I egenskap av ombud för Mark Bishop får jag anföra följande.

Finansinspektionen överväger ett ingripande mot Optimus enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("**LVF**") på grund av att Optimus påstås ha brutit mot LVF och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder. Vad gäller Mark Bishop ifrågasätter Finansinspektionen dels hans lämplighet som styrelseledamot i Optimus, dels om Mark Bishop i egenskap av ägare till samtliga aktier i Bolagets enda aktieägare A.B.S.I.G LLC ("**Aktieägaren**") kan anses vara lämplig att utöva ett väsentligt inflytande över ledningen i Bolaget.

Finansinspektionen har möjlighet att ingripa mot ägare som inte uppfyller de krav på lämplighet som föreskrivs i LVF och i Finansinspektionens föreskrifter. Finansinspektionen kan enligt tillämpliga bestämmelser i LVF bland annat förelägga en ägare att avyttra aktier i fondbolaget om ägaren motverkar, eller kan antas komma att motverka, att ett fondbolags verksamhet drivs i enlighet med LVF och andra tillämpliga författningar. Finansinspektionen kan också besluta att ägaren till ett kvalificerat innehav av aktier vid stämman inte får företräda fler aktier än som motsvarar ett icke kvalificerat innehav. Ett ingripande från Finansinspektionens sida i det nu aktuella ärendet förutsätter dock att Aktieägaren motverkar, eller kan antas komma att motverka, att fondbolagets verksamhet drivs på ett sätt som är förenligt med kraven i LVF och andra författningar som reglerar Bolagets verksamhet. Övriga punkter i 11 kap 7 § första stycket LVF är inte tillämpliga i förevarande ärende.

Mark Bishop har för avsikt att avveckla sitt aktieäggande i Optimus. Med anledning av denna avsikt lämnade Mark Bishop den 5 mars 2014 sitt uppdrag som styrelseledamot i Optimus. På bolagsstämma samma dag valdes Bolagets nuvarande verkställande direktör till ny styrelseledamot i Bolaget. Vidare för Mark Bishop för närvarande förhandlingar avseende en överlåtelse av samtliga Aktieägarens aktier i Optimus. En utgångspunkt för inledandet av dessa förhandlingar har givetvis varit att förvärvaren ska kunna uppfylla de krav på lämplighet som föreskrivs i LVF och i Finansinspektionens föreskrifter.

Mot bakgrund av att Mark Bishop frånträtt sitt styrelseuppdrag för Optimus och att förhandlingar pågår avseende en avyttring av samtliga Aktieägarens aktier i Bolaget saknas skäl för Mark Bishop att – utöver de uppgifter som redan lämnats av Mark Bishop – kommentera de omständigheter som redovisas i Finansinspektionens skrivelse av den 5 februari 2014. Mark Bishop vidhåller tidigare lämnade uppgifter [och understryker därutöver att han aldrig – antingen direkt eller indirekt – har ägt aktier i Strategi Placering, se avsnitt 3.1.2 i skrivelsen].

Vad angår eventuella ingripandeåtgärder mot Aktieägaren bör noteras att den omständighet att Mark Bishop inte längre sitter i styrelsen för Optimus och att förhandlingar pågår avseende en överlåtelse av samtliga aktier i Bolaget innebär att det saknas anledning för Finansinspektionen att anta att Aktieägaren eller Mark Bishop i framtiden kommer att motverka att Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med gällande regler. Det saknas alltså förutsättningar för att ingripa mot Aktieägaren med stöd av 11 kap 7 eller 8 §§ LVF.

Vad gäller eventuella brister i Bolagets verksamhet framgår av Finansinspektionens skrivelse att eventuella ingripanden till följd av sådana brister behandlas i särskild ordning. Mark Bishop har också tagit del av det yttrande som Bolaget givit in till Finansinspektionen. Mark Bishop saknar anledning att kommentera Bolagets yttrande. Icke desto mindre vill Mark Bishop understryka att här är fråga om två separata tillsynsärenden, ett avseende påstådda brister i hans lämplighet som ägare till Optimus och ett avseende påstådda brister i Bolagets verksamhet. Tillsynsärendena avser två separata tillsynsobjekt, Bolaget respektive dess ägare. Detta innebär att eventuella ingripanden mot något av dessa tillsynsobjekt måste stå i proportion till de påstådda brister som tillskrivs det tillsynsobjekt mot vilket ingripandet riktas. Det får inte förekomma att en brist som påstås föreligga för den ena tillsynsobjektet medför ett ingripande, eller ett mer omfattande ingripande, mot det andra tillsynsobjektet.

Stockholm som ovan



Ola Lidström

## Anna Cederberg

---

**Från:** Asplund, Marten <Marten.Asplund@kpmg.se>  
**Skickat:** den 13 mars 2014 18:06  
**Till:** Anna Cederberg  
**Ämne:** Optimus Fonder  
**Bifogade filer:** Scannat original skickat till FI via bud.pdf

Hej Anna

Tack för hjälp med informationen vi erhöll igår, det uppskattas. Jag tänkte med detta mail uppdatera dig om att vi budat ett brev till Finansinspektionen med avseende på vår skyldighet att rapportera iakttagelser vi gjort i Optimus Fonder. Jag bifogar en scannad kopia av brevet med detta mail.

Jag står givetvis till förfogande vid eventuella frågor eller funderingar.

Mvh

Mårten

### Mårten Asplund

Audit Partner  
Financial Services

KPMG AB, Stockholm Office  
Visiting address: Tegelbacken 4 A  
Mailing address: P.O.Box 16106  
S-103 23 STOCKHOLM, Sweden  
Tel: +46 8 723 91 00

Tel direct +46 8 723 94 45  
Mobile +46 70 639 94 45  
Fax +46 8 10 52 58  
E-mail [marten.asplund@kpmg.se](mailto:marten.asplund@kpmg.se)

[www.kpmg.se](http://www.kpmg.se)

🖨 Please consider the impact on the environment before printing this e-mail



---

\*\*\* KPMG E-mail disclaimer \*\*\*

The information in this e-mail is confidential and may be legally privileged.  
It is intended solely for the addressee. Access to this email by anyone else  
is unauthorized.

If you are not the intended recipient, any disclosure, copying, distribution or  
any action taken or omitted to be taken in reliance on it, is prohibited and may  
be unlawful. Any opinions or advice contained in this e-mail are subject to the  
terms and conditions expressed in the governing KPMG client engagement letter.

KPMG AB, a Swedish limited liability company and a member firm of the KPMG  
network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative  
("KPMG International"), a Swiss entity.

Visit us at: [www.kpmg.se](http://www.kpmg.se)

Finansinspektionen  
Box 7821  
103 97 Stockholm

2014-03-12

## Angående Optimus Fonder AB, org nr 556673-5758

Refererande till gällande regelverk för revisorns rapporteringsskyldighet har vi noterat förhållanden som kan utgöra väsentliga överträdelser av de författningar som reglerar rubricerade företags verksamhet ("bolaget") respektive förhållanden som kan leda till att vi måste avlämna en revisionsberättelse som avviker från standardutformningen ("oren" revisionsberättelse) avseende räkenskapsåret 2013 för bolaget och/eller dess förvaltade fonder.

Vår rapportering grundar sig bland annat i iakttagelser gällande brister i värderingen av förvaltade tillgångar i den av bolaget förvaltade värdepappersfonden Optimus High Yield. Iakttagelserna omfattar bristfällig värderingspolicy och instruktioner i syfte att tillförsäkra en tillförlitlig löpande marknadsvärdering av tillgångarna vilket också försvårar vår möjlighet att bedöma värderingen per balansdagen 2013-12-31, i enlighet med Fondbestämmelserna. Vi noterar också brister utifrån kraven på en fungerande löpande kontrollvärdering..

Vi har tagit del av bolagets inlägga 2014-02-26 till FI i anledning av ärendet med dnr 14-1806. Utan att recensera eller bedöma svaret i övrigt, noterar vi att bolaget på sidan 17 refererar till en internationell KPMG-skrift från 2012 (utgör bilaga 9 i bolagets inlägga) vad gäller prissättning till s k mid-pris. Vi vill poängtera att vi inte lämnat råd till bolaget i värderingsfrågor och att KPMG-skriften i fråga överst på sid 11 lämnar ett antal viktiga reservationer och förutsättningar, där till kommer förstås andra faktorer såsom fondbestämmelser m m. KPMG har således inte på något sätt klarerat bolagets prissättningsmodell, vilket läsaren av bolagets svar kan få intryck av.

Bolaget skriver också i inlagan till FI på sid 17 att ”Det förtjänar i sammanhanget också att framhållas att den värderingsmetod som Optimus tillämpar, och har tillämpat, inte vid något tillfälle har mött invändningar eller kommentarer från vare sig Optimus revisor eller Swedbank i dess egenskap av förvaringsinstitut för fonderna.”. I tillägg till vad som framförs ovan, bl a beträffande värderingsfrågor och som utlöst vår rapporteringsplikt, vill vi poängtera att vi inte avslutat vår revision och därmed inte vår rapportering. För information om vår rapportering under löpande år 2013 till styrelse och ledning hänvisas till bilaga där det också framgår att granskningen av tillämpade värderingsmetoder etc var utestående vid rapporttillfället.

Bland annat mot bakgrund av att vi inte erhållit information vi efterfrågat från bolaget, återstår arbete innan vi kan konkludera i alla stycken och revisionen inklusive vår rapportering, är inte avslutad.

Med vänlig hälsning

Mårten Asplund  
Auktoriserad revisor

cc: Ulf Deckmark, verkställande direktör, Optimus AB





*cutting through complexity™*

# Optimus fonder AB

Initiala iakttagelser från granskning av intern kontroll 2013

2013-11-26

### Kontaktpersoner vid KPMG:

#### Mårten Asplund

*Audit Partner*

Tel: +46 70 639 94 45

Fax: +46 8 10 52 58

marten.asplund@kpmg.se

#### Mohammed Farahani

*Audit Manager*

Tel: +46 76 633 92 42

Fax: +46 8 10 52 58

mohammed.farahani@kpmg.se

e

### Löpande granskning av fondadministration - granskningsområden

#### Positionsavstämningar

- FX instrument

#### Likvidavstämningar

#### Avstämningar av andelsinlösen samt andelsutgivningar

#### Kontrollberäkningar av fast respektive rörligt arvode

#### Värdering

- Likviditet
- MBS
- Certifikat
- Onoterade innehav

#### Rapportering från:

#### Compliancefunktion

- Kontrollunderlag

#### Risikfunktion

- Utvärdering av utlagd verksamhet
- Uppföljning av kapitaltäckning

#### Internrevision

- Rapport avseende 2013



## Inledning

Vi har under vår granskning av redovisningsrutiner och förvaltning gjort följande iakttagelser avseende brister i intern kontroll avseende finansiell rapportering. Dessa iakttagelser har graderats i följande kategorier

| Gradering                                                                         |                                                                                                                                                                                                                            |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | Väsentlig brist – Bristen kommer sannolikt att leda till väsentliga fel i årsredovisningen eller årsberättelsen och det är kritiskt att bristen åtgärdas omgående.                                                         |
|  | Betydande brist– Bristen kan leda till betydande fel i årsredovisningen eller årsberättelsen och bör därför åtgärdas så snart som möjligt.                                                                                 |
|  | Brist – Mindre begränsad brist. Det är osannligt att bristen leder till väsentliga fel i årsredovisningen eller årsberättelsen, men vi rekommenderar att ledningen hanterar bristen för att stärka den interna kontrollen. |

| Process/Underrubrik                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                       |                        |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
| Kontroll                                   | Beskrivning och Risk (inkl. Aktuell status)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Rekommendation                                                                                                                                                                                            | Gradering                                                                             | Kommentar från bolaget |
| <b>Avstämningsrutiner vid NAV sättning</b> | Idag dokumenteras NAV avstämnings i mappar för respektive NAV sättning, avseende High yield samt Small Cap således dagligen.<br><br>Det är dock svårt att utläsa resultatet av likvid samt positionsavstämningen samt hur eventuella differenser hanterats. Detta medför en risk för att ev differenser ej utreds samt att rutinen blir personberoende då endast den som genomfört kontrollen känner till dess utfall. | Vi rekommenderar att bolaget upprättar två separata avstämningsblanketter, avseende likvid samt positionsavstämning. Av dessa bör det framgå antal / belopp enl depåbank samt motsvarande enl förssystem. |  |                        |



| Process/Underrubrik                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |           |                        |
|-----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------------|
| Kontroll                                | Beskrivning och Risk (inkl. Aktuell status)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Rekommendation                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Gradering | Kommentar från bolaget |
| <b>Andelsinlösen samt utgivning</b>     | Avseende andelsinlösen samt utgivning finns det idag en kontroll som säkerställer att uppgifter enligt förssystem samstämmer med depåuppgifter.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Vi rekommenderar att även denna kontroll dokumenteras på ett sätt där det framgår uppgifter från förssystem, teckningskonto samt fondkonto. Där avstämningen således säkerställer att nyteckningar enligt andelsägarsystem samstämmer med överföringar från teckningskonto till fondkonto och omvänt avseende andelsinlösen. | ▲         |                        |
| <b>Värdering av certifikat</b>          | Idag sker värdering av certifikat genom en rak ränteperiodisering fram till förfalldag. Det kan diskuteras huruvida denna hantering är i överrensstämmelse med de värderingsprinciper som stipuleras i fondbestämmelserna.                                                                                                                                                                                                                                             | Vi rekommenderar att bolaget fortsättningsvis marknadsvärderar certifikat i enlighet med de värderingsprinciper som anges i fondbestämmelserna.                                                                                                                                                                              | ▲         |                        |
| <b>Utlagd verksamhet - riskfunktion</b> | I 2012 års internrevisionsplan anges ett flertal rekommendationer bland annat hänförligt till riskfunktionen, samt uppföljning av funktionens arbete.<br><br>Bolaget har därefter bytt riskfunktionsleverantör till A-Sec. Riskrapporterna består idag primärt av uppföljning av placeringslimiter samt resultatuppföljning av fondernas placeringar. A-Sec har även till uppgift att genomföra dagliga kontrollvärderingar av bägge fondernas finansiella instrument. | Vi rekommenderar bolaget att kontinuerligt inhämta underlag för de kontrollvärderingar som riskfunktionen genomför som del av uppföljningen av den utlagda verksamheten.                                                                                                                                                     | ◆         |                        |

## Intern kontroll avseende finansiell rapportering – lakttagelser från granskningen 2013

| Process/Underrubrik                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                     |                        |
|------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
| Kontroll                                 | Beskrivning och Risk (inkl. Aktuell status)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Rekommendation                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Gradering                                                                           | Kommentar från bolaget |
| <b>Utlagd verksamhet-<br/>Compliance</b> | <p>Bolaget har lagt ut compliancefunktionen till Kjellander &amp; Ramel. Dessa har under året kvartalsvis rapporterat till styrelsen. Utöver dess rapportering har de enligt compliancerapporterna genomfört kontroller i syfte att säkerställa bolagets regelefterlevnad.</p> <p>Avseende vilka kontroller som skett samt dess utfall hänvisas det vidare till månatliga minnesnoteringar.</p> | Vi rekommenderar att bolaget tydligt dokumenterar den riskbedömning som skett tillsammans med compliance som ligger som underlag för planerade insatser under verksamhetsåret. Samt att bolaget inhämtar underlag samt slutsatser för de kontroller som compliance genomför under året. Detta bör göras som del av utvärderingen av den utlagda verksamheten. |  |                        |

### Värdering

- Vi har ännu ej tagit del av bolagets kontrollvärderingar, som sker av dess riskfunktion A-Sec.
- Vi har således i övrigt ännu ej genomfört någon granskning avseende bolagets värderingsmetoder.
- Vi rekommenderar även att bolaget, om de finner det som tillämpligt uppdrar åt Compliance att undersöka om bolagets investeringar i MBS:er samt onoterade innehav potentiellt är i strid med gällande regelverk (FFFS 2013:9 & Lag om värdepappersfonder).

### Övrig kommunikation med Finansinspektionen

- Vi har ännu ej hunnit ta del av bolagets kommunikation med finansinspektionen.



*cutting through complexity™*

Please consider the environment before printing.

© 2012 KPMG AB, a Swedish limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved.

The KPMG name, logo and 'cutting through complexity' are registered trademarks or trademarks of KPMG International Cooperative (KPMG International).





Optimus Fonder AB  
Att: Verkställande direktören  
Birger Jarlgatan 32 B 4 tr  
114 29 Stockholm

FI Dnr 14-1806

**Finansinspektionen**  
Box 7821  
SE-103 97 Stockholm  
[Brunnsgatan 3]  
Tel +46 8 787 80 00  
Fax +46 8 24 13 35  
finansinspektionen@fi.se  
www.fi.se

Kopia: Styrelsens ordförande

## Begäran om yttrande över eventuellt ingripande

Det har kommit till Finansinspektionens kännedom att Swedbank AB (publ), org.nr. 556673-5758, har sagt upp det förvaringsinstitutsavtal som ingåtts med Optimus Fonder AB (bolaget) rörande bolagets två värdepappersfonder, Optimus High Yield och Optimus SmallCap, från den 30 september 2014. Finansinspektionen saknar kännedom om att bolaget har ingått något nytt förvaringsinstitutsavtal.

Enligt 3 kap. 1 § lag (2004:46) om värdepappersfonder (LVF) ska det för varje värdepappersfond finnas ett förvaringsinstitut. Om bolaget från och med den 1 oktober 2014 saknar ett förvaringsinstitutsavtal för sina fonder, uppfyller inte bolaget de krav som ställs i 3 kap. LVF. I ett sådant fall föreligger grund för Finansinspektionen att återkalla bolagets tillstånd att bedriva fondverksamhet från detta datum.

Bolaget får nu tillfälle att yttra sig över Finansinspektionens iakttagelser och möjligheter att ingripa. Till yttrandet bör bolaget bifoga dokumentation som stödjer bolagets uppfattning samt en redogörelse för de eventuella åtgärder som bolaget vidtagit med anledning av Finansinspektionens iakttagelser. Yttrandet ska ha kommit in till Finansinspektionen senast den **18 september 2014**.

Finansinspektionen kan komma att fatta beslut i ärendet även om bolaget väljer att inte yttra sig.

FINANSINSPEKTIONEN

Agneta Blomquist  
*Avdelningschef*  
Fondrätt

Anna Cederberg  
*Tf. enhetschef*  
Fondrätt värdepappersfonder  
08-787 8316

Finansinspektionen  
Box 7821  
103 97 STOCKHOLM

Via e-post

Stockholm den 18 september 2014

**Ang. Dnr 14-1806; Optimus Fonder AB; yttrande över eventuellt ingripande**

Finansinspektionen har den 3 september 2014 berett Optimus Fonder AB ("Optimus") tillfälle att yttra sig över av Finansinspektionen gjorda iakttagelser i anslutning till bolagets förvaringsinstitutsavtal. Optimus vill mot bakgrund härav anföra följande.

Swedbank AB (publ) har den 26 juni 2014 har sagt upp förvaringsinstitutsavtalet med Optimus. Optimus har informerat Finansinspektionen om uppsägningen av avtalet och diskuterat hanteringen av situationen med Finansinspektionen.

Optimus har i dialog med Swedbank fått till stånd en förlängning av uppsägningstiden av förvaringsinstitutsavtalet till och med den 31 november 2014, då Optimus nedanstående avsikter presenterades för kundansvarig på Swedbank.

Optimus har för avsikt att fusionera fonden High Yield med annan fond och samtidigt avveckla fonden Smallcap och i samband med godkännande ansöka om att återkalla Optimus tillstånd hos Finansinspektionen.

Optimus för samtidigt långtgående förhandlingar med 2 alternativa förvaringsinstitut för att säkerställa att avtal finns på plats efter den 1 december.

Med vänliga hälsningar  
Optimus Fonder AB



Mats Christiansen  
Verkställande direktör



Ulf Deckmark  
avgående verkställande dir.



Björn Wahlgren  
Styrelseordförande

Optimus Fonder AB (tidigare firma Traction Fonder AB)  
Biblioteksgatan 3  
111 46 Stockholm

## Uppsägning av avtal om förvaring enligt lag (2004:46 om investeringsfonder ("LIF"))

Swedbank AB (publ) och Traction Fonder AB tecknade den 28 november 2011 ett avtal om förvaringsinstitutstjänster, nämligen "Avtal om förvaring enligt lag (2004:46 om investeringsfonder ("LIF"))", vilket bilagts tidigare korrespondens.

Banken har per den 26 juni 2014 sagt upp avtalet i enlighet med dess punkt 18.1, det vill säga med iakttagande av en uppsägningstid om 60 dagar, att upphöra per den 1 oktober 2014. Banken skjuter med detta brev fram den effektiva tidpunkten för upphörandet av avtalet till den 1 december 2014.

Vi påminner om att samtliga upplupna avgifter och kostnader omedelbart är förfallna till betalning i enlighet med punkten 18.3 i avtalet.

Banken ber Er att skriftligen bekräfta denna uppsägning genom att låta behöriga firmatecknare underteckna uppsägningen. Vänligen sänd uppsägningen till följande adress:

Swedbank AB (publ)  
Large Corporates & Institutions, Securities Services  
Att. Katarina Fris  
105 34 Stockholm

Med vänliga hälsningar,

**Swedbank AB (publ), Large Corporates & Institutions**

Undertecknande:

Namn:

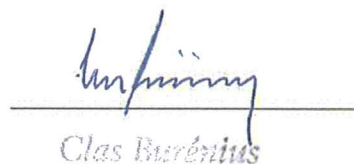
Befattning:

  
PER ASPEN

Undertecknande:

Namn:

Befattning:

  
Clas Burénius

**Bekräftelse av mottagande och godkännande av uppsägning**

Härmed bekräftar undertecknad(e) person(er) för Optimus Fonder ABs räkning mottagandet av och innehållet i denna förändring, daterad den 18 september 2014 av Avtal om förvaring enligt lag (2004:46 om investeringsfonder ("LIF"), daterat den 28 november 2011.

**Optimus Fonder AB**Undertecknande: 

Namn: MATS CHRISTENSEN

Befattning: VERKSÄMLANDS DIREKTÖR

Undertecknande: 

Namn: Björn Wangel

Befattning: Styrelseordf.



Finansinspektionen  
Box 7821  
103 97 Stockholm

Via e-post

Stockholm 2014-11-11

## Angående begäran om yttrande över eventuellt ingripande, FI Dnr 14-1806

Optimus Fonder AB(bolaget) vill med anledning av Finansinspektionens begäran lämna följande yttrande.

Bolaget har inlett arbetet med att lägga samman (fusionera) Optimus High Yield med ett utländsk fondföretag genom en gränsöverskridande fusion. Bolaget kommer därför att inom kort inkomma med en ansökan om tillstånd att lägga samman fonden i enlighet med 8 kap lagen om värdepappersfonder. Sammanläggningen kommer att ske genom s k absorption.

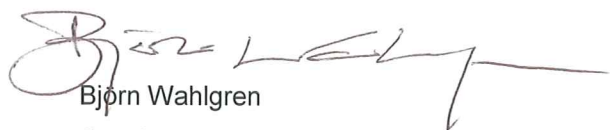
Bolaget har informerat förvaringsinstitutet Swedbank AB om det arbete som pågår. Vid dessa kontakter har förvaringsinstitutet ställt sig positiva till att förlänga förvaringsinstitutsavtalet intill dess att fusionen har slutförts. Bolaget har vid dessa kontakter även åtagit sig att avveckla den kvarvarande fonden Optimus SmallCap inom samma tidsperiod. Bolaget avser att informera Finansinspektionen när avtalet har förlängts.

Bolaget har i arbetet med fusionen och avvecklingen av fonderna valt att anlita Alf-Peter Svensson och Bernt Magnusson vid G Grönberg Advokatbyrå AB. Om ni har några frågor med anledning detta får ni gärna kontakta dessa personer direkt på telefon 08-614 49 00.

Med vänlig hälsning  
Optimus fonder AB



Mats Christiansen  
Verkställande direktör



Björn Wahlgren  
Styrelseordförande

Från: FI officiell adress <finansinspektionen@fi.se>  
Till: nyaregistrator <nyaregistrator@fi.se>  
Ärende: FF VB: Dnr 14-1806  
Datum: 2015-02-09 15:17:51

---

---

**Från:** Barbaros Ökten [mailto:barbaros.okten@optimusfonder.se]  
**Skickat:** den 9 februari 2015 14:45  
**Till:** FI officiell adress  
**Kopia:** Charlotte Jeppsson  
**Ämne:** Dnr 14-1806

---

**Från:** Barbaros Ökten  
**Skickat:** den 9 februari 2015 14:43  
**Till:** 'finansinspektionen@fi.se'  
**Kopia:** 'charlotte.jeppsson@fi.se'  
**Ämne:** Måndagsrapporter Optimus

Hej,

Här kommer veckovis rapportering för Optimus High Yield.

Mvh,  
Barbaros Ökten

Från: FI officiell adress <finansinspektionen@fi.se>  
Till: nyaregistrator <nyaregistrator@fi.se>  
Ärende: BM-VB: Dnr 14-1806  
Datum: 2015-02-16 13:26:17

---

---

**Från:** Barbaros Ökten [mailto:barbaros.okten@optimusfonder.se]  
**Skickat:** den 16 februari 2015 13:08  
**Till:** FI officiell adress  
**Kopia:** Charlotte Jeppsson  
**Ämne:** Dnr 14-1806

Vänligen finn bifogat veckorapporter för Optimus High Yield.

Mvh,  
Barbaros Ökten

---

**Från:** Carina Bringmyr [mailto:Carina.Bringmyr@ws.se]  
**Skickat:** den 16 februari 2015 12:13  
**Till:** Information Optimusfonder  
**Ämne:** Måndagsrapporter Optimus

Hej

Här kommer rapporterna som skickas varje måndag. De gäller för förra veckan och är uttagna per sista bankdagen i den veckan.

Från: FI officiell adress <finansinspektionen@fi.se>  
Till: Diariet-handling till befintligt ärende <diariet@fi.se>  
Ärende: FF VB: Dnr 14-1806  
Datum: 2015-02-23 13:45:46

---

---

**Från:** Barbaros Ökten [mailto:barbaros.okten@optimusfonder.se]  
**Skickat:** den 23 februari 2015 13:02  
**Till:** FI officiell adress; Charlotte Jeppsson  
**Kopia:** Information Optimusfonder  
**Ämne:** Dnr 14-1806

Hej,

Här kommer veckovis rapporter för Optimus High Yield.

Mvh,  
Barbaros Ökten

---

**Från:** Johan Gråsjö Novak [mailto:Johan.GrasjoeNovak@ws.se]  
**Skickat:** den 23 februari 2015 12:59  
**Till:** Information Optimusfonder  
**Ämne:** Måndagsrapporter Optimus

Hej

Här kommer rapporterna som skickas varje måndag. De gäller för förra veckan och är uttagna per sista bankdagen i den veckan.

Från: FI officiell adress <finansinspektionen@fi.se>  
Till: nyaregistrator <nyaregistrator@fi.se>  
Ärende: FF VB: Dnr 14-1806  
Datum: 2015-03-02 16:15:49

---

---

**Från:** Barbaros Ökten [mailto:barbaros.okten@optimusfonder.se]  
**Skickat:** den 2 mars 2015 15:00  
**Till:** FI officiell adress; Charlotte Jeppsson  
**Kopia:** Information Optimusfonder  
**Ämne:** Dnr 14-1806

Hej,

Här kommer veckovis rapporter för Optimus High Yield.

Mvh,  
Barbaros Ökten

**Från:** Johan Gråsjö Novak [mailto:Johan.GrasjoeNovak@ws.se]  
**Skickat:** den 2 mars 2015 11:35  
**Till:** Information Optimusfonder  
**Ämne:** Måndagsrapporter Optimus

Hej

Här kommer rapporterna som skickas varje måndag. De gäller för förra veckan och är uttagna per sista bankdagen i den veckan.

## Huvudbok

Utskrivet: 13-08-23

Preliminär

Senaste vernr: A171

Räkenskapsår: 13-01-01 - 13-12-31

Hela företaget

Konto: 1090 - 8999

Period: 13-01-01 - 13-07-31

| Konto | Namn<br>Vernr                  | Datum  | Text                       | Debet      | Kredit     | Saldo       |
|-------|--------------------------------|--------|----------------------------|------------|------------|-------------|
| 1090  | Övriga imm tillg               |        |                            |            |            |             |
|       |                                |        | Ingående balans:           |            |            | 175 803,00  |
|       |                                |        | Ingående saldo:            |            |            | 175 803,00  |
|       |                                |        | Omslutning:                |            |            |             |
|       |                                |        | Utgående saldo:            |            |            | 175 803,00  |
| 1098  | Ack nedskrivn övriga imm tillg |        |                            |            |            |             |
|       |                                |        | Ingående balans:           |            |            | -175 803,00 |
|       |                                |        | Ingående saldo:            |            |            | -175 803,00 |
|       |                                |        | Omslutning:                |            |            |             |
|       |                                |        | Utgående saldo:            |            |            | -175 803,00 |
| 1200  | Maskiner och inventarier       |        |                            |            |            |             |
|       |                                |        | Ingående balans:           |            |            | 43 580,00   |
|       |                                |        | Ingående saldo:            |            |            | 43 580,00   |
|       |                                |        | Omslutning:                |            |            |             |
|       |                                |        | Utgående saldo:            |            |            | 43 580,00   |
| 1209  | Ack avskr maskiner o inv       |        |                            |            |            |             |
|       |                                |        | Ingående balans:           |            |            | -35 054,00  |
|       |                                |        | Ingående saldo:            |            |            | -35 054,00  |
|       | A74                            | 130331 | Avskrivningar Q1           |            | 1 893,00   | -36 947,00  |
|       | A145                           | 130630 | Avskrivningar Q1           |            | 1 893,00   | -38 840,00  |
|       |                                |        | Omslutning:                |            | 3 786,00   |             |
|       |                                |        | Utgående saldo:            |            | 3 786,00   | -38 840,00  |
| 1630  | Avräkn skatter och avgifter    |        |                            |            |            |             |
|       |                                |        | Ingående balans:           |            |            | -115,00     |
|       |                                |        | Ingående saldo:            |            |            | -115,00     |
|       | A19                            | 130117 | uppbörd januari            |            | 4,00       | -119,00     |
|       | A47                            | 130228 | ränta skattekontot         |            | 36,00      | -155,00     |
|       | A57                            | 130311 | Inbetalning skatteverket   | 9 289,00   |            | 9 134,00    |
|       | A58                            | 130312 | uppbörd mars               | 9 456,00   |            | 18 590,00   |
|       | A58                            | 130312 | uppbörd mars               |            | 9 289,00   | 9 301,00    |
|       | A72                            | 130331 | ränta skattekonto          | 84,00      |            | 9 385,00    |
|       | A72                            | 130331 | ränta skattekonto          |            | 2,00       | 9 383,00    |
|       | A81                            | 130412 | Skattedeklaration          |            | 2 496,00   | 6 887,00    |
|       | A81                            | 130412 | Skattedeklaration          |            | 43 642,00  | -36 755,00  |
|       | A81                            | 130412 | Skattedeklaration          |            | 55 084,00  | -91 839,00  |
|       | A81                            | 130412 | Skattedeklaration          | 101 222,00 |            | 9 383,00    |
|       | A97                            | 130430 | Räntor skattekonto april   |            | 80,00      | 9 303,00    |
|       | A97                            | 130430 | Räntor skattekonto april   |            | 3,00       | 9 300,00    |
|       | A97                            | 130430 | Räntor skattekonto april   | 3,00       |            | 9 303,00    |
|       | A110                           | 130513 | uppbörd maj                |            | 2 496,00   | 6 807,00    |
|       | A110                           | 130513 | uppbörd maj                | 4,00       |            | 6 811,00    |
|       | A129                           | 130611 | uppbörd juni               |            | 2 496,00   | 4 315,00    |
|       | A146                           | 130630 | Ränta skattekonto          | 4,00       |            | 4 319,00    |
|       | A160                           | 130712 | Uppbörd juli               |            | 2 496,00   | 1 823,00    |
|       | A169                           | 130731 | justering skattekontoränta | 3,00       |            | 1 826,00    |
|       |                                |        | Omslutning:                | 120 065,00 | 118 124,00 |             |
|       |                                |        | Utgående saldo:            | 120 065,00 | 118 124,00 | 1 826,00    |
| 1640  | Skattefordringar               |        |                            |            |            |             |
|       |                                |        | Ingående balans:           |            |            | 20 592,00   |
|       |                                |        | Ingående saldo:            |            |            | 20 592,00   |
|       | A19                            | 130117 | uppbörd januari            | 1 872,00   |            | 22 464,00   |

## Huvudbok

Utskrivet: 13-08-23

Preliminär

Senaste vernr: A171

Räkenskapsår: 13-01-01 - 13-12-31

Hela företaget

Konto: 1090 - 8999

Period: 13-01-01 - 13-07-31

| Konto | Namn<br>Vernr             | Datum             | Text                              | Debet        | Kredit              | Saldo                   |
|-------|---------------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------|---------------------|-------------------------|
| 1640  | forts.                    |                   |                                   |              |                     |                         |
|       |                           |                   | Omslutning:                       | 1 872,00     |                     |                         |
|       |                           |                   | Utgående saldo:                   | 1 872,00     |                     | 22 464,00               |
| 1641  | Skattefordringar Tax 14   |                   |                                   |              |                     |                         |
|       |                           |                   | Ingående saldo:                   |              |                     | 0,00                    |
|       | A37                       | 130212            | uppbörd februari                  | 2 496,00     |                     | 2 496,00                |
|       | A58                       | 130312            | uppbörd mars                      | 2 496,00     |                     | 4 992,00                |
|       | A81                       | 130412            | Skattedeklaration                 | 2 496,00     |                     | 7 488,00                |
|       | A110                      | 130513            | uppbörd maj                       | 2 496,00     |                     | 9 984,00                |
|       | A129                      | 130611            | uppbörd juni                      | 2 496,00     |                     | 12 480,00               |
|       | A160                      | 130712            | Uppbörd juli                      | 2 496,00     |                     | 14 976,00               |
|       |                           |                   | Omslutning:                       | 14 976,00    |                     |                         |
|       |                           |                   | Utgående saldo:                   | 14 976,00    |                     | 14 976,00               |
| 1685  | Fordring ABSIG            |                   |                                   |              |                     |                         |
|       |                           |                   | Ingående balans:                  |              |                     | 853 821,20              |
|       |                           |                   | Ingående saldo:                   |              |                     | 853 821,20              |
|       | A22                       | 130129            | Bet skuld ABISG                   |              | 853 821,20          | 0,00                    |
|       |                           |                   | Omslutning:                       |              | 853 821,20          |                         |
|       |                           |                   | Utgående saldo:                   |              | 853 821,20          | 0,00                    |
| 1700  | Förutb kostn/uppl intäkt  |                   |                                   |              |                     |                         |
|       |                           |                   | Ingående balans:                  |              |                     | 1 650 131,76            |
|       |                           |                   | Ingående saldo:                   |              |                     | 1 650 131,76            |
|       | A7                        | 130108            | intäkt november yield             |              | 10 278,41           | 1 639 853,35            |
|       | A8                        | 130108            | Intäkt yield fast arvode december |              | 9 673,61            | 1 630 179,74            |
|       | A9                        | 130108            | Arvode high Yield november        |              | 737 179,33          | 893 000,41              |
|       | A10                       | 130108            | Intäkt High yield december        |              | 892 742,75          | 257,66                  |
|       | A11                       | 130108            | Intäkt small cap december         |              | 257,66              | 0,00                    |
|       | A31                       | 130131            | Upplupna intäkter januari 344     | 1 281 344,79 |                     | 1 281 344,79            |
|       | A31                       | 130131            | Upplupna intäkter januari 344     | 515,32       |                     | 1 281 860,11            |
|       | A31                       | 130131            | Upplupna intäkter januari 344     | 11 588,92    |                     | 1 293 449,03            |
|       | A35                       | 130206            | Arvode small                      |              | 515,32              | 1 292 933,71            |
|       | A45                       | 130228            | intäkter februari                 | 9 568,31     |                     | 1 302 502,02            |
|       | A45                       | 130228            | intäkter februari                 | 1 171 576,24 |                     | 2 474 078,26            |
|       | <del>A45</del>            | <del>130228</del> | <del>intäkter februari</del>      |              | <del>3 410,51</del> | <del>2 474 078,26</del> |
|       | Struken av: hö 2013-03-18 |                   |                                   |              |                     |                         |
|       | A45                       | 130228            | intäkter februari                 | 3 410,51     |                     | 2 477 488,77            |
|       | Tillagd av: hö 2013-03-18 |                   |                                   |              |                     |                         |
|       | A56                       | 130305            | Intäkt förvaltningsarvode         |              | 3 410,51            | 2 474 078,26            |
|       | A59                       | 130314            | Intäkt fast arvode                |              | 21 157,23           | 2 452 921,03            |
|       | A60                       | 130315            | Intäkt fast arvode                |              | 2 452 921,03        | 0,00                    |
|       | A69                       | 130331            | IUpplupna intäkter mars           | 1 250 438,51 |                     | 1 250 438,51            |
|       | A69                       | 130331            | IUpplupna intäkter mars           | 995,70       |                     | 1 251 434,21            |
|       | A69                       | 130331            | IUpplupna intäkter mars           | 7 712,11     |                     | 1 259 146,32            |
|       | A80                       | 130404            | Inbet. arvoden Mars               |              | 7 712,11            | 1 251 434,21            |
|       | A80                       | 130404            | Inbet. arvoden Mars               |              | 995,70              | 1 250 438,51            |
|       | A80                       | 130404            | Inbet. arvoden Mars               |              | 1 250 438,51        | 0,00                    |
|       | A96                       | 130430            | Arvode April                      | 472,55       |                     | 472,55                  |
|       | A96                       | 130430            | Arvode April                      | 6 460,98     |                     | 6 933,53                |
|       | A96                       | 130430            | Arvode April                      | 1 604 947,35 |                     | 1 611 880,88            |
|       | A106                      | 130503            | arvode inbetalning maj            |              | 472,55              | 1 611 408,33            |
|       | A107                      | 130503            | arvodeinbetalning high yield maj  |              | 1 604 947,35        | 6 460,98                |
|       | A108                      | 130506            | Arvode inbetalning yield maj      |              | 6 460,98            | 0,00                    |
|       | A120                      | 130531            | upplupna arvoden maj              | 1 681 658,08 |                     | 1 681 658,08            |
|       | A120                      | 130531            | upplupna arvoden maj              | 379,45       |                     | 1 682 037,53            |
|       | A124                      | 130531            | Periodisering av levfaktura 74    |              | 3 033,33            | 1 679 004,20            |
|       | B83                       | 130531            | Levfkt 74 Aig Europe              | 36 400,00    |                     | 1 715 404,20            |

## Huvudbok

Utskrivet: 13-08-23

Preliminär

Räkenskapsår: 13-01-01 - 13-12-31

Senaste vernr: A171

Hela företaget

Konto: 1090 - 8999

Period: 13-01-01 - 13-07-31

| Konto | Namn<br>Vernr | Datum  | Text                           | Debet         | Kredit        | Saldo        |
|-------|---------------|--------|--------------------------------|---------------|---------------|--------------|
| 1700  | forts.        |        |                                |               |               |              |
|       | A127          | 130605 | Arvode small cap               |               | 379,45        | 1 715 024,75 |
|       | A128          | 130605 | Arvode high yield              |               | 1 681 658,08  | 33 366,67    |
|       | A134          | 130630 | Periodisering av levfaktura 74 |               | 3 033,33      | 30 333,34    |
|       | A142          | 130630 | Upplupna intäkter juni         | 603,76        |               | 30 937,10    |
|       | A142          | 130630 | Upplupna intäkter juni         | 1 624 785,62  |               | 1 655 722,72 |
|       | A154          | 130702 | Intäkt förvaltningsavgift      |               | 603,76        | 1 655 118,96 |
|       | A155          | 130702 | intäkt förvaltningsavgift juli |               | 1 624 785,62  | 30 333,34    |
|       | A162          | 130731 | Periodisering av levfaktura 74 |               | 3 033,33      | 27 300,01    |
|       | A163          | 130731 | iupplupna intäkter juli        | 4 933 489,34  |               | 4 960 789,35 |
|       | A163          | 130731 | iupplupna intäkter juli        | 3 475,02      |               | 4 964 264,37 |
|       |               |        | Omslutning:                    | 13 629 822,56 | 10 315 689,95 |              |
|       |               |        | Utgående saldo:                | 13 629 822,56 | 10 315 689,95 | 4 964 264,37 |

|      |                                      |        |                                                            |           |           |            |
|------|--------------------------------------|--------|------------------------------------------------------------|-----------|-----------|------------|
| 1790 | Övr interimsfordringar               |        |                                                            |           |           |            |
|      |                                      |        | Ingående balans:                                           |           |           | 110 996,00 |
|      |                                      |        | Ingående saldo:                                            |           |           | 110 996,00 |
|      | A2                                   | 130101 | Wahlstedt 11400                                            |           | 56 000,00 | 54 996,00  |
|      | Tillagd av: hö 2013-02-21            |        |                                                            |           |           |            |
|      | A4                                   | 130101 | Kjellander 1038                                            |           | 15 000,00 | 39 996,00  |
|      | Tillagd av: hö 2013-02-21            |        |                                                            |           |           |            |
|      | B1                                   | 130101 | Levfkt 1 Wahlstedt Sageryd                                 | 59 600,00 |           | 99 596,00  |
|      | B12                                  | 130121 | Levfkt 12 Kjellander Ramel                                 | 15 000,00 |           | 114 596,00 |
|      | A28                                  | 130131 | periodisering Faktura Trygg Liv löp nr 345                 |           | 809,00    | 113 787,00 |
|      | A33                                  | 130131 | periodisering styrelsearvode                               | 60 455,33 |           | 174 242,33 |
|      | B15                                  | 130131 | Levfkt 15 Wahlstedt Sageryd                                | 57 881,00 |           | 232 123,33 |
|      | B25                                  | 130218 | Levfkt 25 Kjellander Ramel                                 | 15 000,00 |           | 247 123,33 |
|      | A41                                  | 130228 | kostnad styrelsearvode februari                            |           | 30 227,67 | 216 895,66 |
|      | A42                                  | 130228 | Bloomberg faktura jan, feb                                 |           | 25 585,33 | 191 310,33 |
|      | A43                                  | 130228 | kostnad februari Wahlstedt                                 |           | 59 600,00 | 131 710,33 |
|      | A44                                  | 130228 | kostnad februari kjellander                                |           | 15 000,00 | 116 710,33 |
|      | A46                                  | 130228 | periodisiering sjukvårdsförsäkring                         |           | 809,00    | 115 901,33 |
|      | B28                                  | 130228 | Levfkt 28 Wahlstedt Sageryd                                | 58 019,00 |           | 173 920,33 |
|      | A55                                  | 130301 | Periodisering av levfaktura 28                             |           | 58 019,00 | 115 901,33 |
|      | B29                                  | 130301 | Levfkt 29 SEB liv                                          | 9 708,00  |           | 125 609,33 |
|      | B41                                  | 130301 | Periodisering av levfaktura 36 Bloomberg                   |           | 12 857,24 | 112 752,09 |
|      | B42                                  | 130301 | Periodisering av levfaktura 29 Sjukvårdsförsäkring SEB liv |           | 809,00    | 111 943,09 |
|      | B36                                  | 130313 | Levfkt 36 Bloomberg                                        | 38 571,71 |           | 150 514,80 |
|      | B39                                  | 130321 | Levfkt 39 Kjellander Ramel                                 | 15 000,00 |           | 165 514,80 |
|      | A75                                  | 130331 | Periodisering mars kostnader                               |           | 12 792,66 | 152 722,14 |
|      | A75                                  | 130331 | Periodisering mars kostnader                               |           | 30 227,67 | 122 494,47 |
|      | A75                                  | 130331 | Periodisering mars kostnader                               |           | 87 881,00 | 122 494,47 |
|      | Struken av: hö 2013-04-18            |        |                                                            |           |           |            |
|      | A75                                  | 130331 | Periodisering mars kostnader                               |           | 15 000,00 | 107 494,47 |
|      | A75                                  | 130331 | Periodisering mars kostnader                               |           | 57 881,00 | 49 613,47  |
|      | Tillagd av: hö 2013-04-18            |        |                                                            |           |           |            |
|      | A76                                  | 130331 | Rättning periodisering Wahlstedt                           |           | 58 019,00 | 49 613,47  |
|      | (Tillagd), Struken av: hö 2013-04-18 |        |                                                            |           |           |            |
|      | A76                                  | 130331 | Rättning periodisering Wahlstedt                           | 58 019,00 |           | 107 632,47 |
|      | Tillagd av: hö 2013-04-18            |        |                                                            |           |           |            |
|      | B40                                  | 130331 | Levfkt 40 Wahlstedt Sageryd                                | 57 800,00 |           | 165 432,47 |
|      | B63                                  | 130401 | Periodisering av levfaktura 36 Bloomberg                   |           | 12 857,24 | 152 575,23 |
|      | B64                                  | 130401 | Periodisering av levfaktura 39                             |           | 15 000,00 | 137 575,23 |
|      | B65                                  | 130401 | Periodisering av levfaktura 29 Sjukvårdsförsäkring SEB liv |           | 809,00    | 136 766,23 |
|      | B62                                  | 130419 | Levfkt 60 Kjellander Ramel                                 | 15 000,00 |           | 151 766,23 |
|      | A98                                  | 130430 | Wahlstedt april                                            |           | 58 019,00 | 93 747,23  |
|      | B59                                  | 130430 | Levfkt 57 Wahlstedt Sageryd                                | 57 800,00 |           | 151 547,23 |
|      | B79                                  | 130501 | Periodisering av levfaktura 36 Bloomberg                   |           | 12 857,23 | 138 690,00 |
|      | B80                                  | 130501 | Periodisering av levfaktura 40                             |           | 57 800,00 | 80 890,00  |
|      | B81                                  | 130501 | Periodisering av Kjellander, levfaktura 60                 |           | 15 000,00 | 65 890,00  |
|      | B82                                  | 130501 | Periodisering av levfaktura 29 Sjukvårdsförsäkring SEB liv |           | 809,00    | 65 081,00  |
|      | B75                                  | 130516 | Levfkt 70 Bankirfirman Willgodt Kullgren AB                | 87 500,00 |           | 152 581,00 |



## Huvudbok

Utskrivet: 13-08-23

Preliminär

Räkenskapsår: 13-01-01 - 13-12-31

Senaste vernr: A171

Hela företaget

Konto: 1090 - 8999

Period: 13-01-01 - 13-07-31

| Konto | Namn<br>Vernr   | Datum  | Text                                                       | Debet      | Kredit     | Saldo      |
|-------|-----------------|--------|------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| 1790  | forts.          |        |                                                            |            |            |            |
|       | B76             | 130521 | Levfkt 71 Kjellander Ramel                                 | 15 000,00  |            | 167 581,00 |
|       | B78             | 130529 | Levfkt 73 If                                               | 3 313,00   |            | 170 894,00 |
|       | A117            | 130531 | Periodisering av levfaktura 70 styrelsearvode              |            | 43 750,00  | 127 144,00 |
|       | A125            | 130601 | Periodisering av levfaktura 71                             |            | 15 000,00  | 112 144,00 |
|       | A126            | 130601 | Periodisering av levfaktura 73                             |            | 276,08     | 111 867,92 |
|       | A143            | 130601 | Periodisering av levfaktura 83 Bloomberg                   |            | 12 746,87  | 99 121,05  |
|       | B84             | 130601 | Periodisering av Wahlstedt Sageryd, levfaktura 57          |            | 57 800,00  | 41 321,05  |
|       | B85             | 130601 | Periodisering av levfaktura 29 Sjukvårdsförsäkring SEB liv |            | 809,00     | 40 512,05  |
|       | B86             | 130601 | Levfkt 75 Wahlstedt Sageryd                                | 28 900,00  |            | 69 412,05  |
|       | B95             | 130617 | Levfkt 83 Bloomberg                                        | 38 240,61  |            | 107 652,66 |
|       | B97             | 130620 | Levfkt 85 Kjellander Ramel                                 | 15 000,00  |            | 122 652,66 |
|       | A135            | 130630 | Periodisering av levfaktura 70 styrelsearvode              |            | 43 750,00  | 78 902,66  |
|       | B98             | 130630 | Levfkt 87 Wahlstedt Sageryd                                | 57 800,00  |            | 136 702,66 |
|       | A150            | 130701 | Periodisering av levfaktura 73                             |            | 276,08     | 136 426,58 |
|       | A151            | 130701 | Periodisering av levfaktura 75 wahlstedt juli              |            | 57 800,00  | 78 626,58  |
|       | A152            | 130701 | Periodisering av levfaktura 83 Bloomberg                   |            | 12 746,87  | 65 879,71  |
|       | A153            | 130701 | Periodisering av levfaktura 85 Kjellander juli             |            | 15 000,00  | 50 879,71  |
|       | B99             | 130701 | Periodisering av levfaktura 29 Sjukvårdsförsäkring SEB liv |            | 809,00     | 50 070,71  |
|       | B105            | 130708 | Levfkt 94 Kjellander Ramel                                 | 20 125,00  |            | 70 195,71  |
|       | A170            | 130731 | Rättning av periodisering v A151                           | 28 900,00  |            | 99 095,71  |
|       | B115            | 130731 | Levfkt 104 Wahlstedt Sageryd                               | 57 800,00  |            | 156 895,71 |
|       | Omslutning:     |        |                                                            | 870 432,65 | 824 532,94 |            |
|       | Utgående saldo: |        |                                                            | 870 432,65 | 824 532,94 | 156 895,71 |

## 1930 Checkräkning

Ingående balans: 1 814 098,18  
 Ingående saldo: 1 814 098,18

|     |        |                                   |            |            |              |
|-----|--------|-----------------------------------|------------|------------|--------------|
| A1  | 130101 | Wahlstedt 11438                   |            | 1 610,00   | 1 812 488,18 |
| A2  | 130101 | Wahlstedt 11400                   |            | 56 000,00  | 1 756 488,18 |
| A3  | 130101 | Avanza 2000007673435              |            | 9 773,00   | 1 746 715,18 |
| A4  | 130101 | Kjellander 1038                   |            | 15 000,00  | 1 731 715,18 |
| A5  | 130103 | Phonera 23803908211               |            | 148,00     | 1 731 567,18 |
| A6  | 130103 | Binero 155212699                  |            | 841,00     | 1 730 726,18 |
| A7  | 130108 | intäkt november yield             | 10 278,41  |            | 1 741 004,59 |
| A8  | 130108 | Intäkt yield fast arvode december | 9 673,61   |            | 1 750 678,20 |
| A9  | 130108 | Arvode high Yield november        | 737 179,33 |            | 2 487 857,53 |
| A10 | 130108 | Intäkt High yield december        | 892 742,75 |            | 3 380 600,28 |
| A11 | 130108 | Intäkt small cap december         | 257,66     |            | 3 380 857,94 |
| A12 | 130109 | Sergel 51003258139247             |            | 2 780,00   | 3 378 077,94 |
| A13 | 130110 | Diff high yield                   |            | 54,33      | 3 378 023,61 |
| A14 | 130114 | Festival 9079                     |            | 72 910,00  | 3 305 113,61 |
| A15 | 130114 | festival 9078                     |            | 90 934,00  | 3 214 179,61 |
| A16 | 130114 | festival 9077                     |            | 92 792,00  | 3 121 387,61 |
| A17 | 130114 | Wallmander 1400                   |            | 5 578,00   | 3 115 809,61 |
| A18 | 130116 | bankkostnad                       |            | 67,00      | 3 115 742,61 |
| A19 | 130117 | uppbörd januari                   |            | 1 872,00   | 3 113 870,61 |
| A19 | 130117 | uppbörd januari                   |            | 82 227,00  | 3 031 643,61 |
| A20 | 130121 | upplupen försäljningsprovision    |            | 185 815,00 | 2 845 828,61 |
| A21 | 130125 | Lön januari                       |            | 84 416,00  | 2 761 412,61 |
| C4  | 130128 | Bet levfkt 7 Swedbank             |            | 13 101,00  | 2 748 311,61 |
| A22 | 130129 | Bet skuld ABISG                   | 853 821,20 |            | 3 602 132,81 |
| A22 | 130129 | Bet skuld ABISG                   |            | 60,00      | 3 602 072,81 |
| A23 | 130130 | Ficope 0214                       |            | 20 000,00  | 3 582 072,81 |
| C1  | 130130 | Bet levfkt 1 Wahlstedt Sageryd    |            | 59 600,00  | 3 522 472,81 |
| A24 | 130131 | Festival                          |            | 63 412,00  | 3 459 060,81 |
| C2  | 130131 | Bet levfkt 3 Avanza bank          |            | 13 995,00  | 3 445 065,81 |
| C3  | 130131 | Bet levfkt 12 Kjellander Ramel    |            | 15 000,00  | 3 430 065,81 |
| C5  | 130201 | Bet levfkt 2 Phonera              |            | 148,00     | 3 429 917,81 |
| A35 | 130206 | Arvode small                      | 515,32     |            | 3 430 433,13 |
| A36 | 130208 | utlägg Ulf                        |            | 1 626,00   | 3 428 807,13 |
| C7  | 130208 | Bet levfkt 5 Wahlstedt Sageryd    |            | 2 990,00   | 3 425 817,13 |

## Huvudbok

Utskrivet: 13-08-23

Preliminär

Räkenskapsår: 13-01-01 - 13-12-31

Senaste vernr: A171

Hela företaget

Konto: 1090 - 8999

Period: 13-01-01 - 13-07-31

| Konto | Namn<br>Vernr             | Datum  | Text                                            | Debet        | Kredit       | Saldo        |
|-------|---------------------------|--------|-------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| 1930  | forts.                    |        |                                                 |              |              |              |
|       | C13                       | 130208 | Bet levfkt 13 Bankirfirman Willgodt Kullgren AB |              | 90 683,00    | 3 335 134,13 |
|       | C6                        | 130211 | Bet levfkt 4 Teliasonera                        |              | 3 120,00     | 3 332 014,13 |
|       | A37                       | 130212 | uppbörd februari                                |              | 102 068,00   | 3 229 946,13 |
|       | C8                        | 130214 | Bet levfkt 6 Pensionsmyndigheten                |              | 1 463 784,00 | 1 766 162,13 |
|       | C11                       | 130214 | Bet levfkt 10 Advokatfirman Lindahl             |              | 62 875,00    | 1 703 287,13 |
|       | A38                       | 130215 | Bankkostnad utlandsbetalning                    |              | 45,00        | 1 703 242,13 |
|       | C9                        | 130215 | Bet levfkt 8 Hayden consulting                  |              | 12 770,58    | 1 690 471,55 |
|       | C12                       | 130220 | Bet levfkt 11 Fondbolagens förening             |              | 3 375,00     | 1 687 096,55 |
|       | C14                       | 130220 | Bet levfkt 18 Strategi placering                |              | 248 294,00   | 1 438 802,55 |
|       | A39                       | 130221 | lön februari                                    |              | 84 416,00    | 1 354 386,55 |
|       | A40                       | 130222 | Finansinspektionsavgifter                       |              | 24 000,00    | 1 330 386,55 |
|       | A40                       | 130222 | Finansinspektionsavgifter                       |              | 11 000,00    | 1 319 386,55 |
|       | A40                       | 130222 | Finansinspektionsavgifter                       |              | 11 000,00    | 1 308 386,55 |
|       | C16                       | 130222 | Bet levfkt 23 Swedbank                          |              | 15 839,00    | 1 292 547,55 |
|       | C17                       | 130226 | Bet levfkt 24 Binero                            |              | 277,00       | 1 292 270,55 |
|       | C10                       | 130228 | Bet levfkt 9 Teliasonera                        |              | 1 525,00     | 1 290 745,55 |
|       | C15                       | 130228 | Bet levfkt 20 Avanza bank                       |              | 13 995,00    | 1 276 750,55 |
|       | C18                       | 130228 | Bet levfkt 25 Kjellander Ramel                  |              | 47 400,00    | 1 229 350,55 |
|       | C19                       | 130228 | Bet levfkt 26 Festival international AB         |              | 48 670,00    | 1 180 680,55 |
|       | C20                       | 130301 | Bet levfkt 14 Ficope                            |              | 20 000,00    | 1 160 680,55 |
|       | C21                       | 130301 | Bet levfkt 15 Wahlstedt Sageryd                 |              | 57 881,00    | 1 102 799,55 |
|       | C23                       | 130301 | Bet levfkt 17 Phonera                           |              | 148,00       | 1 102 651,55 |
|       | C26                       | 130304 | Bet levfkt 22 Wahlstedt Sageryd                 |              | 6 640,00     | 1 096 011,55 |
|       | A56                       | 130305 | Intäkt förvaltningsarvode                       | 3 410,51     |              | 1 099 422,06 |
|       | C24                       | 130307 | Bet levfkt 19 Teliasonera                       |              | 550,00       | 1 098 872,06 |
|       | A57                       | 130311 | Inbetalning skatteverket                        |              | 9 289,00     | 1 089 583,06 |
|       | A58                       | 130312 | uppbörd mars                                    |              | 111 524,00   | 978 059,06   |
|       | A77                       | 130312 | inbetalning skatteverket                        |              | 199 906,00   | 778 153,06   |
|       | Tillagd av: hö 2013-04-18 |        |                                                 |              |              |              |
|       | A78                       | 130312 | Rättning levfaktura nr 35 swedbank              |              | 200,00       | 777 953,06   |
|       | C22                       | 130313 | Bet levfkt 16 Nordnet                           |              | 567,00       | 777 386,06   |
|       | C25                       | 130313 | Bet levfkt 21 Nordnet                           |              | 596,00       | 776 790,06   |
|       | A59                       | 130314 | Intäkt fast arvode                              | 21 157,23    |              | 797 947,29   |
|       | A60                       | 130315 | Intäkt fast arvode                              | 2 452 921,03 |              | 3 250 868,32 |
|       | A61                       | 130319 | Bankkostnad för betalning                       |              | 35,00        | 3 250 833,32 |
|       | C34                       | 130319 | Bet levfkt 38 Hayden consulting                 |              | 12 985,33    | 3 237 847,99 |
|       | A62                       | 130321 | Bankkostnad för betalning                       |              | 35,00        | 3 237 812,99 |
|       | A63                       | 130321 | lön mars                                        |              | 83 816,00    | 3 153 996,99 |
|       | C29                       | 130321 | Bet levfkt 29 SEB liv                           |              | 9 708,00     | 3 144 288,99 |
|       | C30                       | 130321 | Bet levfkt 30 Strategi placering                |              | 289 514,00   | 2 854 774,99 |
|       | C33                       | 130321 | Bet levfkt 36 Bloomberg                         |              | 38 571,71    | 2 816 203,28 |
|       | C32                       | 130322 | Bet levfkt 35 Swedbank                          |              | 20 060,00    | 2 796 143,28 |
|       | A64                       | 130325 | Aktieägartillskott                              | 543 822,00   |              | 2 796 143,28 |
|       | Struken av: hö 2013-04-18 |        |                                                 |              |              |              |
|       | A64                       | 130325 | Aktieägartillskott                              |              | 60,00        | 2 796 083,28 |
|       | A64                       | 130325 | Aktieägartillskott                              | 546 822,00   |              | 3 342 905,28 |
|       | Tillagd av: hö 2013-04-18 |        |                                                 |              |              |              |
|       | C27                       | 130327 | Bet levfkt 27 Ficope                            |              | 20 000,00    | 3 322 905,28 |
|       | C28                       | 130327 | Bet levfkt 28 Wahlstedt Sageryd                 |              | 58 019,00    | 3 264 886,28 |
|       | C31                       | 130328 | Bet levfkt 33 Avanza bank                       |              | 13 995,00    | 3 250 891,28 |
|       | C35                       | 130402 | Bet levfkt 31 Wallmander                        |              | 6 375,00     | 3 244 516,28 |
|       | C38                       | 130402 | Bet levfkt 37 Festival international AB         |              | 42 657,00    | 3 201 859,28 |
|       | C39                       | 130402 | Bet levfkt 39 Kjellander Ramel                  |              | 15 000,00    | 3 186 859,28 |
|       | A80                       | 130404 | Inbet. arvoden Mars                             | 7 712,11     |              | 3 194 571,39 |
|       | A80                       | 130404 | Inbet. arvoden Mars                             | 995,70       |              | 3 195 567,09 |
|       | A80                       | 130404 | Inbet. arvoden Mars                             | 1 250 438,51 |              | 4 446 005,60 |
|       | C36                       | 130404 | Bet levfkt 32 Phonera                           |              | 148,00       | 4 445 857,60 |
|       | C37                       | 130405 | Bet levfkt 34 Wahlstedt Sageryd                 |              | 11 270,00    | 4 434 587,60 |
|       | A81                       | 130412 | Skattedeklaration                               |              | 101 222,00   | 4 333 365,60 |
|       | C41                       | 130412 | Bet levfkt 43 Bankirfirman Willgodt Kullgren AB |              | 3 015,00     | 4 330 350,60 |
|       | A82                       | 130415 | SEB avgift 2013                                 |              | 6 050,00     | 4 324 300,60 |
|       | A83                       | 130416 | SEB trans/hold                                  |              | 51,00        | 4 324 249,60 |
|       | A84                       | 130417 | Yield / avgift SEB                              |              | 45,00        | 4 324 204,60 |

## Huvudbok

Utskrivet: 13-08-23

Preliminär

Räkenskapsår: 13-01-01 - 13-12-31

Senaste vernr: A171

Hela företaget

Konto: 1090 - 8999

Period: 13-01-01 - 13-07-31

| Konto | Namn<br>Vernr | Datum  | Text                                            | Debet        | Kredit       | Saldo        |
|-------|---------------|--------|-------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| 1930  | forts.        |        |                                                 |              |              |              |
|       | C43           | 130422 | Bet levfkt 49 Swedbank                          |              | 20 859,00    | 4 303 345,60 |
|       | A85           | 130423 | Lön April                                       |              | 83 216,00    | 4 220 129,60 |
|       | A86           | 130425 | Skatteskuld 515602-2625                         |              | 445,00       | 4 219 684,60 |
|       | A87           | 130425 | Provision Q4 2012 MFEX                          |              | 423,00       | 4 219 261,60 |
|       | A88           | 130425 | Provision Q4 2012 Avanza                        |              | 1 261,00     | 4 218 000,60 |
|       | A89           | 130425 | Provision Q4 2012 Sommargården Förvaltning      |              | 12 958,00    | 4 205 042,60 |
|       | A90           | 130425 | Utlägg Ulf                                      |              | 2 520,00     | 4 202 522,60 |
|       | C44           | 130429 | Bet levfkt 54 Festival international AB         |              | 28 806,00    | 4 173 716,60 |
|       | A91           | 130430 | Skatteskuld 515602-3623                         |              | 28 160,00    | 4 145 556,60 |
|       | A92           | 130430 | Utlägg Ulf                                      |              | 2 657,50     | 4 142 899,10 |
|       | C40           | 130430 | Bet levfkt 40 Wahlstedt Sageryd                 |              | 57 800,00    | 4 085 099,10 |
|       | C42           | 130430 | Bet levfkt 46 Avanza bank                       |              | 13 995,00    | 4 071 104,10 |
|       | C45           | 130430 | Bet levfkt 60 Kjellander Ramel                  |              | 15 000,00    | 4 056 104,10 |
|       | C47           | 130502 | Bet levfkt 42 A-sec                             |              | 42 822,00    | 4 013 282,10 |
|       | C48           | 130502 | Bet levfkt 44 Phonera                           |              | 148,00       | 4 013 134,10 |
|       | A106          | 130503 | arvode inbetalning maj                          | 472,55       |              | 4 013 606,65 |
|       | A107          | 130503 | arvodeinbetalning high yield maj                | 1 604 947,35 |              | 5 618 554,00 |
|       | A108          | 130506 | Arvode inbetalning yield maj                    | 6 460,98     |              | 5 625 014,98 |
|       | C50           | 130507 | Bet levfkt 47 Wahlstedt Sageryd                 |              | 22 540,00    | 5 602 474,98 |
|       | C54           | 130507 | Bet levfkt 52 Strategi placering                |              | 300 843,00   | 5 301 631,98 |
|       | A109          | 130508 | arvode diffinbetalning                          | 2 719,64     |              | 5 304 351,62 |
|       | C49           | 130508 | Bet levfkt 45 Moneo AB                          |              | 31 500,00    | 5 272 851,62 |
|       | C46           | 130510 | Bet levfkt 41 TeliaSonera försäljning           |              | 750,00       | 5 272 101,62 |
|       | C51           | 130510 | Bet levfkt 48 Teliasonera                       |              | 2 476,00     | 5 269 625,62 |
|       | A110          | 130513 | uppbörd maj                                     |              | 97 749,00    | 5 171 876,62 |
|       | B72           | 130513 | Levfkt 67 Hayden consulting                     |              | 35,00        | 5 171 841,62 |
|       | C52           | 130516 | Bet levfkt 50 Pensionsmyndigheten               |              | 2 330 234,00 | 2 841 607,62 |
|       | C53           | 130517 | Bet levfkt 51 Fondbolagens förening             |              | 3 375,00     | 2 838 232,62 |
|       | C56           | 130517 | Bet levfkt 55 Kamerala                          |              | 5 188,00     | 2 833 044,62 |
|       | C57           | 130517 | Bet levfkt 56 Advokatfirman Lindahl             |              | 57 075,00    | 2 775 969,62 |
|       | C59           | 130517 | Bet levfkt 58 Kamerala                          |              | 6 531,00     | 2 769 438,62 |
|       | C60           | 130517 | Bet levfkt 59 Kamerala                          |              | 12 781,00    | 2 756 657,62 |
|       | A111          | 130521 | Aktieägartillskott                              | 560 753,50   |              | 3 317 411,12 |
|       | A111          | 130521 | Aktieägartillskott                              |              | 60,00        | 3 317 351,12 |
|       | C61           | 130521 | Bet levfkt 61 Strategi Placering / JI Finance   |              | 343 692,00   | 2 973 659,12 |
|       | A112          | 130522 | lön maj                                         |              | 84 416,00    | 2 889 243,12 |
|       | A113          | 130522 | arvode yield maj                                | 3 167,38     |              | 2 892 410,50 |
|       | A114          | 130524 | provision avanza                                |              | 1 319,00     | 2 891 091,50 |
|       | A115          | 130524 | provision sommargården                          |              | 11 840,00    | 2 879 251,50 |
|       | A116          | 130524 | provision MFEX                                  |              | 284,00       | 2 878 967,50 |
|       | C65           | 130524 | Bet levfkt 67 Hayden consulting                 |              | 13 378,82    | 2 865 588,68 |
|       | C66           | 130524 | Bet levfkt 68 Swedbank                          |              | 22 823,00    | 2 842 765,68 |
|       | C67           | 130524 | Bet levfkt 69 Festival international AB         |              | 20 932,00    | 2 821 833,68 |
|       | C68           | 130524 | Bet levfkt 70 Bankirfirman Willgodt Kullgren AB |              | 87 500,00    | 2 734 333,68 |
|       | C58           | 130530 | Bet levfkt 57 Wahlstedt Sageryd                 |              | 57 800,00    | 2 676 533,68 |
|       | C55           | 130531 | Bet levfkt 53 Teliasonera                       |              | 2 236,00     | 2 674 297,68 |
|       | C62           | 130531 | Bet levfkt 62 A-sec                             |              | 22 500,00    | 2 651 797,68 |
|       | C63           | 130531 | Bet levfkt 63 Phonera                           |              | 148,00       | 2 651 649,68 |
|       | C64           | 130531 | Bet levfkt 64 Avanza bank                       |              | 13 995,00    | 2 637 654,68 |
|       | C69           | 130531 | Bet levfkt 71 Kjellander Ramel                  |              | 31 200,00    | 2 606 454,68 |
|       | C70           | 130604 | Bet levfkt 65 Wahlstedt Sageryd                 |              | 6 210,00     | 2 600 244,68 |
|       | C73           | 130604 | Bet levfkt 74 Aig Europe                        |              | 36 400,00    | 2 563 844,68 |
|       | A127          | 130605 | Arvode small cap                                | 379,45       |              | 2 564 224,13 |
|       | A128          | 130605 | Arvode high yield                               | 1 681 658,08 |              | 4 245 882,21 |
|       | A129          | 130611 | uppbörd juni                                    |              | 99 572,00    | 4 146 310,21 |
|       | A131          | 130613 | utlägg styrelsemöte                             |              | 2 476,00     | 4 143 834,21 |
|       | C71           | 130613 | Bet levfkt 66 Kamerala                          |              | 9 563,00     | 4 134 271,21 |
|       | A132          | 130619 | Bankkostnad betalning                           |              | 35,00        | 4 134 236,21 |
|       | C72           | 130619 | Bet levfkt 72 Nordnet                           |              | 1 182,00     | 4 133 054,21 |
|       | C76           | 130619 | Bet levfkt 83 Bloomberg                         |              | 38 240,61    | 4 094 813,60 |
|       | A133          | 130620 | Lön juni                                        |              | 100 666,00   | 3 994 147,60 |
|       | C75           | 130623 | Bet levfkt 82 Swedbank                          |              | 25 126,00    | 3 969 021,60 |
|       | C74           | 130627 | Bet levfkt 79 Avanza bank                       |              | 13 995,00    | 3 955 026,60 |

## Huvudbok

Utskrivet: 13-08-23

Preliminär

Senaste vernr: A171

Räkenskapsår: 13-01-01 - 13-12-31

Hela företaget

Konto: 1090 - 8999

Period: 13-01-01 - 13-07-31

| Konto | Namn<br>Vernr                 | Datum                     | Text                                          | Debet         | Kredit       | Saldo         |
|-------|-------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------------|---------------|--------------|---------------|
| 1930  | forts.                        |                           |                                               |               |              |               |
|       | C77                           | 130627                    | Bet levfkt 85 Kjellander Ramel                |               | 15 000,00    | 3 940 026,60  |
|       | C84                           | 130701                    | Bet levfkt 81 Strategi Placering / JI Finance |               | 393 267,00   | 3 546 759,60  |
|       | A154                          | 130702                    | Intäkt förvaltningsavgift                     | 603,76        |              | 3 547 363,36  |
|       | A155                          | 130702                    | intäkt förvaltningsavgift juli                | 1 624 785,62  |              | 5 172 148,98  |
|       | C81                           | 130703                    | Bet levfkt 77 Phonera                         |               | 148,00       | 5 172 000,98  |
|       | C82                           | 130703                    | Bet levfkt 78 A-sec                           |               | 22 500,00    | 5 149 500,98  |
|       | C80                           | 130704                    | Bet levfkt 76 Kjellander Ramel                | 107 537,00    |              | 5 257 037,98  |
|       | C78                           | 130705                    | Bet levfkt 73 If                              |               | 3 313,00     | 5 253 724,98  |
|       | C83                           | 130705                    | Bet levfkt 80 Wahlstedt Sageryd               |               | 4 140,00     | 5 249 584,98  |
|       | B107                          | 130708                    | Levfkt 96 Hayden consulting                   |               | 35,00        | 5 249 549,98  |
|       | C94                           | 130709                    | Bet levfkt 96 Hayden consulting               |               | 13 641,63    | 5 235 908,35  |
|       | C79                           | 130710                    | Bet levfkt 75 Wahlstedt Sageryd               |               | 28 900,00    | 5 207 008,35  |
|       | C85                           | 130710                    | Bet levfkt 84 Festival international AB       |               | 12 518,00    | 5 194 490,35  |
|       | A156                          | 130711                    | utlägg Ulf                                    |               | 4 125,98     | 5 190 364,37  |
|       | A157                          | 130711                    | provisionsbetalning                           |               | 3 461,00     | 5 186 903,37  |
|       | A158                          | 130711                    | Provisionsbetalning                           |               | 742,00       | 5 186 161,37  |
|       | A159                          | 130711                    | provisionsbetalning                           |               | 87,00        | 5 186 074,37  |
|       | A160                          | 130712                    | Uppbörd juli                                  |               | 126 033,00   | 5 060 041,37  |
|       | C91                           | 130718                    | Bet levfkt 92 Grönberg advokatbyrå            |               | 11 250,00    | 5 048 791,37  |
|       | C95                           | 130722                    | Bet levfkt 99 Swedbank                        |               | 25 282,00    | 5 023 509,37  |
|       | A161                          | 130723                    | Lön juli                                      |               | 85 344,00    | 4 938 165,37  |
|       | C86                           | 130730                    | Bet levfkt 87 Wahlstedt Sageryd               |               | 57 800,00    | 4 880 365,37  |
|       | C87                           | 130731                    | Bet levfkt 88 Strategi Placering / JI Finance |               | 433 632,00   | 4 446 733,37  |
|       | C88                           | 130731                    | Bet levfkt 89 Kamerala                        |               | 17 000,00    | 4 429 733,37  |
|       | C89                           | 130731                    | Bet levfkt 90 A-sec                           |               | 22 500,00    | 4 407 233,37  |
|       | C90                           | 130731                    | Bet levfkt 91 Wahlstedt Sageryd               |               | 2 760,00     | 4 404 473,37  |
|       | C92                           | 130731                    | Bet levfkt 94 Kjellander Ramel                |               | 40 625,00    | 4 363 848,37  |
|       | C93                           | 130731                    | Bet levfkt 95 Avanza bank                     |               | 13 995,00    | 4 349 853,37  |
|       |                               | Omslutning:               |                                               | 12 381 410,68 | 9 845 655,49 |               |
|       |                               | Utgående saldo:           |                                               | 12 381 410,68 | 9 845 655,49 | 4 349 853,37  |
| 2081  | Aktiekapital                  |                           |                                               |               |              |               |
|       |                               | Ingående balans:          |                                               |               |              | -1 612 500,00 |
|       |                               | Ingående saldo:           |                                               |               |              | -1 612 500,00 |
|       |                               | Omslutning:               |                                               |               |              |               |
|       |                               | Utgående saldo:           |                                               |               |              | -1 612 500,00 |
| 2094  | Ovillkorat aktieägartillskott |                           |                                               |               |              |               |
|       |                               | Ingående balans:          |                                               |               |              | -1 683 196,74 |
|       |                               | Ingående saldo:           |                                               |               |              | -1 683 196,74 |
|       | A64                           | 130325                    | Aktieägartillskott                            |               | 543 822,00   | -2 227 018,74 |
|       | A64                           | 130325                    | Aktieägartillskott                            |               | 3 000,00     | -2 230 018,74 |
|       |                               | Tillagd av: hö 2013-04-18 |                                               |               |              |               |
|       | A111                          | 130521                    | Aktieägartillskott                            |               | 560 753,50   | -2 790 772,24 |
|       |                               | Omslutning:               |                                               |               | 1 107 575,50 |               |
|       |                               | Utgående saldo:           |                                               |               | 1 107 575,50 | -2 790 772,24 |
| 2099  | Redovisat resultat            |                           |                                               |               |              |               |
|       |                               | Ingående balans:          |                                               |               |              | 1 560 754,60  |
|       |                               | Ingående saldo:           |                                               |               |              | 1 560 754,60  |
|       |                               | Omslutning:               |                                               |               |              |               |
|       |                               | Utgående saldo:           |                                               |               |              | 1 560 754,60  |
| 2440  | Leverantörsskulder            |                           |                                               |               |              |               |
|       |                               | Ingående balans:          |                                               |               |              | -368 366,00   |
|       |                               | Ingående saldo:           |                                               |               |              | -368 366,00   |
|       | A1                            | 130101                    | Wahlstedt 11438                               | 1 610,00      |              | -366 756,00   |

## Huvudbok

Utskrivet: 13-08-23

Preliminär

Räkenskapsår: 13-01-01 - 13-12-31

Senaste vernr: A171

Hela företaget

Konto: 1090 - 8999

Period: 13-01-01 - 13-07-31

| Konto | Namn<br>Vernr | Datum  | Text                                            | Debet        | Kredit       | Saldo         |
|-------|---------------|--------|-------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|
| 2440  | forts.        |        |                                                 |              |              |               |
|       | A2            | 130101 | Wahlstedt 11400                                 | 56 000,00    |              | -310 756,00   |
|       | A3            | 130101 | Avanza 2000007673435                            | 9 773,00     |              | -300 983,00   |
|       | A4            | 130101 | Kjellander 1038                                 | 15 000,00    |              | -285 983,00   |
|       | B1            | 130101 | Levfkt 1 Wahlstedt Sageryd                      |              | 59 600,00    | -345 583,00   |
|       | A5            | 130103 | Phonera 23803908211                             | 148,00       |              | -345 435,00   |
|       | A6            | 130103 | Binero 155212699                                | 841,00       |              | -344 594,00   |
|       | B2            | 130104 | Levfkt 2 Phonera                                |              | 148,00       | -344 742,00   |
|       | B3            | 130108 | Levfkt 3 Avanza bank                            |              | 13 995,00    | -358 737,00   |
|       | A12           | 130109 | Sergel 51003258139247                           | 2 780,00     |              | -355 957,00   |
|       | B4            | 130110 | Levfkt 4 Teliasonera                            |              | 3 120,00     | -359 077,00   |
|       | B5            | 130110 | Levfkt 5 Wahlstedt Sageryd                      |              | 2 990,00     | -362 067,00   |
|       | A14           | 130114 | Festival 9079                                   | 72 910,00    |              | -289 157,00   |
|       | A15           | 130114 | festival 9078                                   | 90 934,00    |              | -198 223,00   |
|       | A16           | 130114 | festival 9077                                   | 92 792,00    |              | -105 431,00   |
|       | A17           | 130114 | Wallmander 1400                                 | 5 578,00     |              | -99 853,00    |
|       | B6            | 130115 | Levfkt 6 Pensionsmyndigheten                    |              | 1 463 784,00 | -1 563 637,00 |
|       | B7            | 130115 | Levfkt 7 Swedbank                               |              | 13 101,00    | -1 576 738,00 |
|       | B8            | 130116 | Levfkt 8 Hayden consulting                      |              | 12 770,58    | -1 589 508,58 |
|       | B9            | 130117 | Levfkt 9 Teliasonera                            |              | 1 525,00     | -1 591 033,58 |
|       | B10           | 130118 | Levfkt 10 Advokatfirman Lindahl                 |              | 62 875,00    | -1 653 908,58 |
|       | B11           | 130121 | Levfkt 11 Fondbolagens förening                 |              | 3 375,00     | -1 657 283,58 |
|       | B12           | 130121 | Levfkt 12 Kjellander Ramel                      |              | 15 000,00    | -1 672 283,58 |
|       | C4            | 130128 | Bet levfkt 7 Swedbank                           | 13 101,00    |              | -1 659 182,58 |
|       | A23           | 130130 | Ficope 0214                                     | 20 000,00    |              | -1 639 182,58 |
|       | B13           | 130130 | Levfkt 13 Bankirfirman Willgodt Kullgren AB     |              | 90 683,00    | -1 729 865,58 |
|       | C1            | 130130 | Bet levfkt 1 Wahlstedt Sageryd                  | 59 600,00    |              | -1 670 265,58 |
|       | B14           | 130131 | Levfkt 14 Ficope                                |              | 20 000,00    | -1 690 265,58 |
|       | B15           | 130131 | Levfkt 15 Wahlstedt Sageryd                     |              | 57 881,00    | -1 748 146,58 |
|       | C2            | 130131 | Bet levfkt 3 Avanza bank                        | 13 995,00    |              | -1 734 151,58 |
|       | C3            | 130131 | Bet levfkt 12 Kjellander Ramel                  | 15 000,00    |              | -1 719 151,58 |
|       | B16           | 130201 | Levfkt 16 Nordnet                               |              | 567,00       | -1 719 718,58 |
|       | B17           | 130201 | Levfkt 17 Phonera                               |              | 148,00       | -1 719 866,58 |
|       | B18           | 130201 | Levfkt 18 Strategi placering                    |              | 248 294,00   | -1 968 160,58 |
|       | C5            | 130201 | Bet levfkt 2 Phonera                            | 148,00       |              | -1 968 012,58 |
|       | B19           | 130205 | Levfkt 19 Teliasonera                           |              | 550,00       | -1 968 562,58 |
|       | B20           | 130207 | Levfkt 20 Avanza bank                           |              | 13 995,00    | -1 982 557,58 |
|       | B21           | 130208 | Levfkt 21 Nordnet                               |              | 596,00       | -1 983 153,58 |
|       | C7            | 130208 | Bet levfkt 5 Wahlstedt Sageryd                  | 2 990,00     |              | -1 980 163,58 |
|       | C13           | 130208 | Bet levfkt 13 Bankirfirman Willgodt Kullgren AB | 90 683,00    |              | -1 889 480,58 |
|       | C6            | 130211 | Bet levfkt 4 Teliasonera                        | 3 120,00     |              | -1 886 360,58 |
|       | B22           | 130212 | Levfkt 22 Wahlstedt Sageryd                     |              | 6 640,00     | -1 893 000,58 |
|       | B23           | 130212 | Levfkt 23 Swedbank                              |              | 15 839,00    | -1 908 839,58 |
|       | B24           | 130213 | Levfkt 24 Binero                                |              | 277,00       | -1 909 116,58 |
|       | C8            | 130214 | Bet levfkt 6 Pensionsmyndigheten                | 1 463 784,00 |              | -445 332,58   |
|       | C11           | 130214 | Bet levfkt 10 Advokatfirman Lindahl             | 62 875,00    |              | -382 457,58   |
|       | C9            | 130215 | Bet levfkt 8 Hayden consulting                  | 12 770,58    |              | -369 687,00   |
|       | B25           | 130218 | Levfkt 25 Kjellander Ramel                      |              | 47 400,00    | -417 087,00   |
|       | B26           | 130219 | Levfkt 26 Festival international AB             |              | 48 670,00    | -465 757,00   |
|       | C12           | 130220 | Bet levfkt 11 Fondbolagens förening             | 3 375,00     |              | -462 382,00   |
|       | C14           | 130220 | Bet levfkt 18 Strategi placering                | 248 294,00   |              | -214 088,00   |
|       | C16           | 130222 | Bet levfkt 23 Swedbank                          | 15 839,00    |              | -198 249,00   |
|       | C17           | 130226 | Bet levfkt 24 Binero                            | 277,00       |              | -197 972,00   |
|       | B27           | 130228 | Levfkt 27 Ficope                                |              | 20 000,00    | -217 972,00   |
|       | B28           | 130228 | Levfkt 28 Wahlstedt Sageryd                     |              | 58 019,00    | -275 991,00   |
|       | C10           | 130228 | Bet levfkt 9 Teliasonera                        | 1 525,00     |              | -274 466,00   |
|       | C15           | 130228 | Bet levfkt 20 Avanza bank                       | 13 995,00    |              | -260 471,00   |
|       | C18           | 130228 | Bet levfkt 25 Kjellander Ramel                  | 47 400,00    |              | -213 071,00   |
|       | C19           | 130228 | Bet levfkt 26 Festival international AB         | 48 670,00    |              | -164 401,00   |
|       | B29           | 130301 | Levfkt 29 SEB liv                               |              | 9 708,00     | -174 109,00   |
|       | B30           | 130301 | Levfkt 30 Strategi placering                    |              | 289 514,00   | -463 623,00   |
|       | B31           | 130301 | Levfkt 31 Wallmander                            |              | 6 375,00     | -469 998,00   |
|       | C20           | 130301 | Bet levfkt 14 Ficope                            | 20 000,00    |              | -449 998,00   |
|       | C21           | 130301 | Bet levfkt 15 Wahlstedt Sageryd                 | 57 881,00    |              | -392 117,00   |

## Huvudbok

Utskrivet: 13-08-23

Preliminär

Räkenskapsår: 13-01-01 - 13-12-31

Senaste vernr: A171

Hela företaget

Konto: 1090 - 8999

Period: 13-01-01 - 13-07-31

| Konto | Namn<br>Vernr | Datum  | Text                                            | Debet      | Kredit       | Saldo         |
|-------|---------------|--------|-------------------------------------------------|------------|--------------|---------------|
| 2440  | forts.        |        |                                                 |            |              |               |
|       | C23           | 130301 | Bet levfkt 17 Phonera                           | 148,00     |              | -391 969,00   |
|       | C26           | 130304 | Bet levfkt 22 Wahlstedt Sageryd                 | 6 640,00   |              | -385 329,00   |
|       | B32           | 130305 | Levfkt 32 Phonera                               |            | 148,00       | -385 477,00   |
|       | B33           | 130307 | Levfkt 33 Avanza bank                           |            | 13 995,00    | -399 472,00   |
|       | C24           | 130307 | Bet levfkt 19 Teliasonera                       | 550,00     |              | -398 922,00   |
|       | B34           | 130310 | Levfkt 34 Wahlstedt Sageryd                     |            | 11 270,00    | -410 192,00   |
|       | B35           | 130312 | Levfkt 35 Swedbank                              |            | 20 060,00    | -430 252,00   |
|       | B36           | 130313 | Levfkt 36 Bloomberg                             |            | 38 571,71    | -468 823,71   |
|       | C22           | 130313 | Bet levfkt 16 Nordnet                           | 567,00     |              | -468 256,71   |
|       | C25           | 130313 | Bet levfkt 21 Nordnet                           | 596,00     |              | -467 660,71   |
|       | B37           | 130315 | Levfkt 37 Festival international AB             |            | 42 657,00    | -510 317,71   |
|       | B38           | 130319 | Levfkt 38 Hayden consulting                     |            | 12 985,33    | -523 303,04   |
|       | C34           | 130319 | Bet levfkt 38 Hayden consulting                 | 12 985,33  |              | -510 317,71   |
|       | B39           | 130321 | Levfkt 39 Kjellander Ramel                      |            | 15 000,00    | -525 317,71   |
|       | C29           | 130321 | Bet levfkt 29 SEB liv                           | 9 708,00   |              | -515 609,71   |
|       | C30           | 130321 | Bet levfkt 30 Strategi placering                | 289 514,00 |              | -226 095,71   |
|       | C33           | 130321 | Bet levfkt 36 Bloomberg                         | 38 571,71  |              | -187 524,00   |
|       | C32           | 130322 | Bet levfkt 35 Swedbank                          | 20 060,00  |              | -167 464,00   |
|       | C27           | 130327 | Bet levfkt 27 Ficope                            | 20 000,00  |              | -147 464,00   |
|       | C28           | 130327 | Bet levfkt 28 Wahlstedt Sageryd                 | 58 019,00  |              | -89 445,00    |
|       | C31           | 130328 | Bet levfkt 33 Avanza bank                       | 13 995,00  |              | -75 450,00    |
|       | B40           | 130331 | Levfkt 40 Wahlstedt Sageryd                     |            | 57 800,00    | -133 250,00   |
|       | B43           | 130401 | Levfkt 41 TeliaSonera försäljning               |            | 750,00       | -134 000,00   |
|       | B44           | 130402 | Levfkt 42 A-sec                                 |            | 42 822,00    | -176 822,00   |
|       | C35           | 130402 | Bet levfkt 31 Wallmander                        | 6 375,00   |              | -170 447,00   |
|       | C38           | 130402 | Bet levfkt 37 Festival international AB         | 42 657,00  |              | -127 790,00   |
|       | C39           | 130402 | Bet levfkt 39 Kjellander Ramel                  | 15 000,00  |              | -112 790,00   |
|       | B45           | 130404 | Levfkt 43 Bankirfirman Willgodt Kullgren AB     |            | 3 015,00     | -115 805,00   |
|       | C36           | 130404 | Bet levfkt 32 Phonera                           | 148,00     |              | -115 657,00   |
|       | B46           | 130405 | Levfkt 44 Phonera                               |            | 148,00       | -115 805,00   |
|       | C37           | 130405 | Bet levfkt 34 Wahlstedt Sageryd                 | 11 270,00  |              | -104 535,00   |
|       | B47           | 130407 | Levfkt 45 Moneo AB                              |            | 31 500,00    | -136 035,00   |
|       | B48           | 130408 | Levfkt 46 Avanza bank                           |            | 13 995,00    | -150 030,00   |
|       | B49           | 130408 | Levfkt 47 Wahlstedt Sageryd                     |            | 22 540,00    | -172 570,00   |
|       | B50           | 130410 | Levfkt 48 Teliasonera                           |            | 2 476,00     | -175 046,00   |
|       | B51           | 130411 | Levfkt 49 Swedbank                              |            | 20 859,00    | -195 905,00   |
|       | C41           | 130412 | Bet levfkt 43 Bankirfirman Willgodt Kullgren AB | 3 015,00   |              | -192 890,00   |
|       | B52           | 130415 | Levfkt 55 Kamera                                |            | 5 188,00     | -198 078,00   |
|       | B53           | 130416 | Levfkt 50 Pensionsmyndigheten                   |            | 2 330 234,00 | -2 528 312,00 |
|       | B54           | 130417 | Levfkt 51 Fondbolagens förening                 |            | 3 375,00     | -2 531 687,00 |
|       | B55           | 130417 | Levfkt 52 Strategi placering                    |            | 300 843,00   | -2 832 530,00 |
|       | B56           | 130417 | Levfkt 53 Teliasonera                           |            | 2 236,00     | -2 834 766,00 |
|       | B57           | 130419 | Levfkt 54 Festival international AB             |            | 28 806,00    | -2 863 572,00 |
|       | B62           | 130419 | Levfkt 60 Kjellander Ramel                      |            | 15 000,00    | -2 878 572,00 |
|       | C43           | 130422 | Bet levfkt 49 Swedbank                          | 20 859,00  |              | -2 857 713,00 |
|       | C44           | 130429 | Bet levfkt 54 Festival international AB         | 28 806,00  |              | -2 828 907,00 |
|       | B58           | 130430 | Levfkt 56 Advokatfirman Lindahl                 |            | 57 075,00    | -2 885 982,00 |
|       | B59           | 130430 | Levfkt 57 Wahlstedt Sageryd                     |            | 57 800,00    | -2 943 782,00 |
|       | B60           | 130430 | Levfkt 58 Kamera                                |            | 6 531,00     | -2 950 313,00 |
|       | B61           | 130430 | Levfkt 59 Kamera                                |            | 12 781,00    | -2 963 094,00 |
|       | C40           | 130430 | Bet levfkt 40 Wahlstedt Sageryd                 | 57 800,00  |              | -2 905 294,00 |
|       | C42           | 130430 | Bet levfkt 46 Avanza bank                       | 13 995,00  |              | -2 891 299,00 |
|       | C45           | 130430 | Bet levfkt 60 Kjellander Ramel                  | 15 000,00  |              | -2 876 299,00 |
|       | B66           | 130501 | Levfkt 61 Strategi Placering / JI Finance       |            | 343 692,00   | -3 219 991,00 |
|       | B67           | 130502 | Levfkt 62 A-sec                                 |            | 22 500,00    | -3 242 491,00 |
|       | C47           | 130502 | Bet levfkt 42 A-sec                             | 42 822,00  |              | -3 199 669,00 |
|       | C48           | 130502 | Bet levfkt 44 Phonera                           | 148,00     |              | -3 199 521,00 |
|       | B68           | 130503 | Levfkt 63 Phonera                               |            | 148,00       | -3 199 669,00 |
|       | B69           | 130507 | Levfkt 64 Avanza bank                           |            | 13 995,00    | -3 213 664,00 |
|       | B70           | 130507 | Levfkt 65 Wahlstedt Sageryd                     |            | 6 210,00     | -3 219 874,00 |
|       | C50           | 130507 | Bet levfkt 47 Wahlstedt Sageryd                 | 22 540,00  |              | -3 197 334,00 |
|       | C54           | 130507 | Bet levfkt 52 Strategi placering                | 300 843,00 |              | -2 896 491,00 |
|       | C49           | 130508 | Bet levfkt 45 Moneo AB                          | 31 500,00  |              | -2 864 991,00 |

## Huvudbok

## Preliminär

Räkenskapsår: 13-01-01 - 13-12-31

Hela företaget

Konto: 1090 - 8999

Period: 13-01-01 - 13-07-31

| Konto | Namn<br>Vernr | Datum  | Text                                            | Debet        | Kredit     | Saldo         |
|-------|---------------|--------|-------------------------------------------------|--------------|------------|---------------|
| 2440  | forts.        |        |                                                 |              |            |               |
|       | C46           | 130510 | Bet levfkt 41 TeliaSonera försäljning           | 750,00       |            | -2 864 241,00 |
|       | C51           | 130510 | Bet levfkt 48 Teliasonera                       | 2 476,00     |            | -2 861 765,00 |
|       | B71           | 130513 | Levfkt 66 Kamerala                              |              | 9 563,00   | -2 871 328,00 |
|       | B72           | 130513 | Levfkt 67 Hayden consulting                     |              | 13 378,82  | -2 884 706,82 |
|       | B73           | 130514 | Levfkt 68 Swedbank                              |              | 22 823,00  | -2 907 529,82 |
|       | B74           | 130515 | Levfkt 69 Festival international AB             |              | 20 932,00  | -2 928 461,82 |
|       | B75           | 130516 | Levfkt 70 Bankirfirman Willgodt Kullgren AB     |              | 87 500,00  | -3 015 961,82 |
|       | C52           | 130516 | Bet levfkt 50 Pensionsmyndigheten               | 2 330 234,00 |            | -685 727,82   |
|       | C53           | 130517 | Bet levfkt 51 Fondbolagens förening             | 3 375,00     |            | -682 352,82   |
|       | C56           | 130517 | Bet levfkt 55 Kamerala                          | 5 188,00     |            | -677 164,82   |
|       | C57           | 130517 | Bet levfkt 56 Advokatfirman Lindahl             | 57 075,00    |            | -620 089,82   |
|       | C59           | 130517 | Bet levfkt 58 Kamerala                          | 6 531,00     |            | -613 558,82   |
|       | C60           | 130517 | Bet levfkt 59 Kamerala                          | 12 781,00    |            | -600 777,82   |
|       | B76           | 130521 | Levfkt 71 Kjellander Ramel                      |              | 31 200,00  | -631 977,82   |
|       | C61           | 130521 | Bet levfkt 61 Strategi Placering / JI Finance   | 343 692,00   |            | -288 285,82   |
|       | B77           | 130523 | Levfkt 72 Nordnet                               |              | 1 182,00   | -289 467,82   |
|       | C65           | 130524 | Bet levfkt 67 Hayden consulting                 | 13 378,82    |            | -276 089,00   |
|       | C66           | 130524 | Bet levfkt 68 Swedbank                          | 22 823,00    |            | -253 266,00   |
|       | C67           | 130524 | Bet levfkt 69 Festival international AB         | 20 932,00    |            | -232 334,00   |
|       | C68           | 130524 | Bet levfkt 70 Bankirfirman Willgodt Kullgren AB | 87 500,00    |            | -144 834,00   |
|       | B78           | 130529 | Levfkt 73 If                                    |              | 3 313,00   | -148 147,00   |
|       | C58           | 130530 | Bet levfkt 57 Wahlstedt Sageryd                 | 57 800,00    |            | -90 347,00    |
|       | B83           | 130531 | Levfkt 74 Aig Europe                            |              | 36 400,00  | -126 747,00   |
|       | C55           | 130531 | Bet levfkt 53 Teliasonera                       | 2 236,00     |            | -124 511,00   |
|       | C62           | 130531 | Bet levfkt 62 A-sec                             | 22 500,00    |            | -102 011,00   |
|       | C63           | 130531 | Bet levfkt 63 Phonera                           | 148,00       |            | -101 863,00   |
|       | C64           | 130531 | Bet levfkt 64 Avanza bank                       | 13 995,00    |            | -87 868,00    |
|       | C69           | 130531 | Bet levfkt 71 Kjellander Ramel                  | 31 200,00    |            | -56 668,00    |
|       | B86           | 130601 | Levfkt 75 Wahlstedt Sageryd                     |              | 28 900,00  | -85 568,00    |
|       | B87           | 130601 | Levkreditfkt 76 Kjellander Ramel                | 107 537,00   |            | 21 969,00     |
|       | B88           | 130603 | Levfkt 77 Phonera                               |              | 148,00     | 21 821,00     |
|       | B89           | 130603 | Levfkt 78 A-sec                                 |              | 22 500,00  | -679,00       |
|       | C70           | 130604 | Bet levfkt 65 Wahlstedt Sageryd                 | 6 210,00     |            | 5 531,00      |
|       | C73           | 130604 | Bet levfkt 74 Aig Europe                        | 36 400,00    |            | 41 931,00     |
|       | B90           | 130607 | Levfkt 79 Avanza bank                           |              | 13 995,00  | 27 936,00     |
|       | B91           | 130607 | Levfkt 80 Wahlstedt Sageryd                     |              | 4 140,00   | 23 796,00     |
|       | B92           | 130610 | Levfkt 88 Strategi Placering / JI Finance       |              | 433 632,00 | -409 836,00   |
|       | B93           | 130611 | Levfkt 81 Strategi Placering / JI Finance       |              | 393 267,00 | -803 103,00   |
|       | B94           | 130613 | Levfkt 82 Swedbank                              |              | 25 126,00  | -828 229,00   |
|       | C71           | 130613 | Bet levfkt 66 Kamerala                          | 9 563,00     |            | -818 666,00   |
|       | B95           | 130617 | Levfkt 83 Bloomberg                             |              | 38 240,61  | -856 906,61   |
|       | B96           | 130619 | Levfkt 84 Festival international AB             |              | 12 518,00  | -869 424,61   |
|       | C72           | 130619 | Bet levfkt 72 Nordnet                           | 1 182,00     |            | -868 242,61   |
|       | C76           | 130619 | Bet levfkt 83 Bloomberg                         | 38 240,61    |            | -830 002,00   |
|       | B97           | 130620 | Levfkt 85 Kjellander Ramel                      |              | 15 000,00  | -845 002,00   |
|       | C75           | 130623 | Bet levfkt 82 Swedbank                          | 25 126,00    |            | -819 876,00   |
|       | C74           | 130627 | Bet levfkt 79 Avanza bank                       | 13 995,00    |            | -805 881,00   |
|       | C77           | 130627 | Bet levfkt 85 Kjellander Ramel                  | 15 000,00    |            | -790 881,00   |
|       | B98           | 130630 | Levfkt 87 Wahlstedt Sageryd                     |              | 57 800,00  | -848 681,00   |
|       | B100          | 130701 | Levfkt 89 Kamerala                              |              | 17 000,00  | -865 681,00   |
|       | B101          | 130701 | Levfkt 90 A-sec                                 |              | 22 500,00  | -888 181,00   |
|       | C84           | 130701 | Bet levfkt 81 Strategi Placering / JI Finance   | 393 267,00   |            | -494 914,00   |
|       | B102          | 130703 | Levfkt 91 Wahlstedt Sageryd                     |              | 2 760,00   | -497 674,00   |
|       | B103          | 130703 | Levfkt 92 Grönberg advokatbyrå                  |              | 11 250,00  | -508 924,00   |
|       | C81           | 130703 | Bet levfkt 77 Phonera                           | 148,00       |            | -508 776,00   |
|       | C82           | 130703 | Bet levfkt 78 A-sec                             | 22 500,00    |            | -486 276,00   |
|       | C80           | 130704 | Bet levfkt 76 Kjellander Ramel                  |              | 107 537,00 | -593 813,00   |
|       | B104          | 130705 | Levfkt 93 KPMG                                  |              | 75 000,00  | -668 813,00   |
|       | C78           | 130705 | Bet levfkt 73 If                                | 3 313,00     |            | -665 500,00   |
|       | C83           | 130705 | Bet levfkt 80 Wahlstedt Sageryd                 | 4 140,00     |            | -661 360,00   |
|       | B105          | 130708 | Levfkt 94 Kjellander Ramel                      |              | 40 625,00  | -701 985,00   |
|       | B106          | 130708 | Levfkt 95 Avanza bank                           |              | 13 995,00  | -715 980,00   |
|       | B107          | 130708 | Levfkt 96 Hayden consulting                     |              | 13 641,63  | -729 621,63   |

## Huvudbok

Preliminär

Räkenskapsår: 13-01-01 - 13-12-31

Hela företaget

Konto: 1090 - 8999

Period: 13-01-01 - 13-07-31

| Konto | Namn<br>Vernr | Datum           | Text                                          | Debet        | Kredit        | Saldo         |
|-------|---------------|-----------------|-----------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|
| 2440  | forts.        |                 |                                               |              |               |               |
|       | B108          | 130709          | Levfkt 97 Festival international AB           |              | 1 481,00      | -731 102,63   |
|       | B109          | 130709          | Levfkt 98 Teliasonera                         |              | 2 373,00      | -733 475,63   |
|       | C94           | 130709          | Bet levfkt 96 Hayden consulting               | 13 641,63    |               | -719 834,00   |
|       | B110          | 130710          | Levfkt 99 Swedbank                            |              | 25 282,00     | -745 116,00   |
|       | C79           | 130710          | Bet levfkt 75 Wahlstedt Sageryd               | 28 900,00    |               | -716 216,00   |
|       | C85           | 130710          | Bet levfkt 84 Festival international AB       | 12 518,00    |               | -703 698,00   |
|       | B111          | 130711          | Levfkt 100 Pensionsmyndigheten                |              | 3 047 814,00  | -3 751 512,00 |
|       | B112          | 130712          | Levfkt 101 Phonera                            |              | 148,00        | -3 751 660,00 |
|       | B113          | 130716          | Levfkt 102 Teliasonera                        |              | 2 289,00      | -3 753 949,00 |
|       | B114          | 130717          | Levfkt 103 Fondbolagens förening              |              | 3 000,00      | -3 756 949,00 |
|       | C91           | 130718          | Bet levfkt 92 Grönberg advokatbyrå            | 11 250,00    |               | -3 745 699,00 |
|       | C95           | 130722          | Bet levfkt 99 Swedbank                        | 25 282,00    |               | -3 720 417,00 |
|       | C86           | 130730          | Bet levfkt 87 Wahlstedt Sageryd               | 57 800,00    |               | -3 662 617,00 |
|       | B115          | 130731          | Levfkt 104 Wahlstedt Sageryd                  |              | 57 800,00     | -3 720 417,00 |
|       | C87           | 130731          | Bet levfkt 88 Strategi Placering / JI Finance | 433 632,00   |               | -3 286 785,00 |
|       | C88           | 130731          | Bet levfkt 89 Kamera                          | 17 000,00    |               | -3 269 785,00 |
|       | C89           | 130731          | Bet levfkt 90 A-sec                           | 22 500,00    |               | -3 247 285,00 |
|       | C90           | 130731          | Bet levfkt 91 Wahlstedt Sageryd               | 2 760,00     |               | -3 244 525,00 |
|       | C92           | 130731          | Bet levfkt 94 Kjellander Ramel                | 40 625,00    |               | -3 203 900,00 |
|       | C93           | 130731          | Bet levfkt 95 Avanza bank                     | 13 995,00    |               | -3 189 905,00 |
|       |               | Omslutning:     |                                               | 8 038 960,68 | 10 860 499,68 |               |
|       |               | Utgående saldo: |                                               | 8 038 960,68 | 10 860 499,68 | -3 189 905,00 |

## 2510 Skatteskulder

Ingående balans: -9 289,00  
 Ingående saldo: -9 289,00

|     |        |                              |           |          |            |
|-----|--------|------------------------------|-----------|----------|------------|
| A29 | 130131 | Löneskattkostnad för januari |           | 3 070,00 | -12 359,00 |
| A30 | 130131 | Korr av v 30                 | 3 070,00  |          | -9 289,00  |
| A58 | 130312 | uppbörd mars                 | 9 289,00  |          | 0,00       |
|     |        | Omslutning:                  | 12 359,00 | 3 070,00 |            |
|     |        | Utgående saldo:              | 12 359,00 | 3 070,00 | 0,00       |

## 2514 Löneskatt tax 14

Ingående saldo: 0,00

|                           |        |                            |          |           |            |
|---------------------------|--------|----------------------------|----------|-----------|------------|
| A30                       | 130131 | Korr av v 30               |          | 3 070,00  | -3 070,00  |
| A49                       | 130228 | löneskattsbokning februari |          | 3 070,00  | -6 140,00  |
| Tillagd av: hö 2013-03-18 |        |                            |          |           |            |
| A73                       | 130331 | Löneskatt mars             |          | 3 070,30  | -9 210,30  |
| B48                       | 130408 | Levfkt 46 Avanza bank      |          | 3 070,00  | -12 280,30 |
| A123                      | 130531 | löneskatt maj              | 3 070,00 |           | -12 280,30 |
| Struken av: gö 2013-06-17 |        |                            |          |           |            |
| A123                      | 130531 | löneskatt maj              |          | 3 070,00  | -15 350,30 |
| Tillagd av: hö 2013-06-17 |        |                            |          |           |            |
| A144                      | 130630 | löneskatt juni             |          | 3 070,30  | -18 420,60 |
| A168                      | 130731 | Löneskatt juli             |          | 3 070,30  | -21 490,90 |
|                           |        | Omslutning:                |          | 21 490,90 |            |
|                           |        | Utgående saldo:            |          | 21 490,90 | -21 490,90 |

## 2710 Personalens källskatt

Ingående balans: -44 838,00  
 Ingående saldo: -44 838,00

|     |        |                   |           |           |            |
|-----|--------|-------------------|-----------|-----------|------------|
| A19 | 130117 | uppbörd januari   | 44 838,00 |           | 0,00       |
| A21 | 130125 | Lön januari       |           | 55 584,00 | -55 584,00 |
| A37 | 130212 | uppbörd februari  | 55 584,00 |           | 0,00       |
| A39 | 130221 | lön februari      |           | 55 584,00 | -55 584,00 |
| A58 | 130312 | uppbörd mars      | 55 584,00 |           | 0,00       |
| A63 | 130321 | lön mars          |           | 55 084,00 | -55 084,00 |
| A81 | 130412 | Skattedeklaration | 55 084,00 |           | 0,00       |



## Huvudbok

Utskrivet: 13-08-23

Preliminär

Senaste vernr: A171

Räkenskapsår: 13-01-01 - 13-12-31

Hela företaget

Konto: 1090 - 8999

Period: 13-01-01 - 13-07-31

| Konto | Namn<br>Vernr                                 | Datum             | Text                                            | Debet        | Kredit                  | Saldo                    |
|-------|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------------|--------------|-------------------------|--------------------------|
| 2710  | forts.                                        |                   |                                                 |              |                         |                          |
|       | A85                                           | 130423            | Lön April                                       |              | 54 484,00               | -54 484,00               |
|       | A110                                          | 130513            | uppbörd maj                                     | 54 484,00    |                         | 0,00                     |
|       | A112                                          | 130522            | lön maj                                         |              | 55 584,00               | -55 584,00               |
|       | A129                                          | 130611            | uppbörd juni                                    | 55 584,00    |                         | 0,00                     |
|       | A133                                          | 130620            | Lön juni                                        |              | 71 834,00               | -71 834,00               |
|       | A160                                          | 130712            | Uppbörd juli                                    | 71 834,00    |                         | 0,00                     |
|       | A161                                          | 130723            | Lön juli                                        |              | 56 816,00               | -56 816,00               |
|       |                                               |                   | Omslutning:                                     | 392 992,00   | 404 970,00              |                          |
|       |                                               |                   | Utgående saldo:                                 | 392 992,00   | 404 970,00              | -56 816,00               |
| 2731  | Avräkn sociala avgifter                       |                   |                                                 |              |                         |                          |
|       |                                               |                   | Ingående balans:                                |              |                         | -37 393,00               |
|       |                                               |                   | Ingående saldo:                                 |              |                         | -37 393,00               |
|       | A19                                           | 130117            | uppbörd januari                                 | 37 393,00    |                         | 0,00                     |
|       | A21                                           | 130125            | Lön januari                                     |              | 43 988,00               | -43 988,00               |
|       | A37                                           | 130212            | uppbörd februari                                | 43 988,00    |                         | 0,00                     |
|       | A39                                           | 130221            | lön februari                                    |              | 43 988,00               | -43 988,00               |
|       | A58                                           | 130312            | uppbörd mars                                    | 43 988,00    |                         | 0,00                     |
|       | A63                                           | 130321            | lön mars                                        |              | 43 642,38               | -43 642,38               |
|       | A81                                           | 130412            | Skattedeklaration                               | 43 642,00    |                         | -0,38                    |
|       | A85                                           | 130423            | Lön April                                       |              | 43 265,34               | -43 265,72               |
|       | A110                                          | 130513            | uppbörd maj                                     | 43 265,00    |                         | -0,72                    |
|       | A112                                          | 130522            | lön maj                                         |              | 43 988,00               | -43 988,72               |
|       | A129                                          | 130611            | uppbörd juni                                    | 43 988,00    |                         | -0,72                    |
|       | A133                                          | 130620            | Lön juni                                        |              | 54 199,50               | -54 200,22               |
|       | A160                                          | 130712            | Uppbörd juli                                    | 54 199,00    |                         | -1,22                    |
|       | A161                                          | 130723            | Lön juli                                        |              | 44 666,67               | -44 667,89               |
|       |                                               |                   | Omslutning:                                     | 310 463,00   | 317 737,89              |                          |
|       |                                               |                   | Utgående saldo:                                 | 310 463,00   | 317 737,89              | -44 667,89               |
| 2732  | Avräkn särsk lönesk pens                      |                   |                                                 |              |                         |                          |
|       |                                               |                   | Ingående balans:                                |              |                         | -24 516,00               |
|       |                                               |                   | Ingående saldo:                                 |              |                         | -24 516,00               |
|       | <del>A49</del>                                | <del>130228</del> | <del>löneskattbokning februari</del>            |              | <del>3 070,00</del>     | <del>-24 516,00</del>    |
|       |                                               |                   | Struken av: hö 2013-03-18                       |              |                         |                          |
|       |                                               |                   | Omslutning:                                     |              |                         |                          |
|       |                                               |                   | Utgående saldo:                                 |              |                         | -24 516,00               |
| 2901  | Upplupna ej utbetalda försäljningsprovisioner |                   |                                                 |              |                         |                          |
|       |                                               |                   | Ingående balans:                                |              |                         | -1 728 689,00            |
|       |                                               |                   | Ingående saldo:                                 |              |                         | -1 728 689,00            |
|       | B6                                            | 130115            | Levfkt 6 Pensionsmyndigheten                    | 1 463 784,00 |                         | -264 905,00              |
|       | A20                                           | 130121            | upplupen försäljningsprovision                  | 185 815,00   |                         | -79 090,00               |
|       | A24                                           | 130131            | Festival                                        | 63 412,00    |                         | -15 678,00               |
|       | A32                                           | 130131            | Upplupen försäljningsprovision PPM januari      |              | 832 874,00              | -848 552,00              |
|       | A34                                           | 130131            | försäljningsprovision Festival januari          |              | 48 670,00               | -897 222,00              |
|       | B16                                           | 130201            | Levfkt 16 Nordnet                               | 567,00       |                         | -896 655,00              |
|       | B21                                           | 130208            | Levfkt 21 Nordnet                               | 596,00       |                         | -896 059,00              |
|       | B26                                           | 130219            | Levfkt 26 Festival international AB             | 48 670,00    |                         | -847 389,00              |
|       | A48                                           | 130228            | provision februari strategi placering           |              | 289 514,00              | -1 136 903,00            |
|       | A50                                           | 130228            | Provision för februari PPM                      |              | 761 524,56              | -1 898 427,56            |
|       | A52                                           | 130228            | Upplupen försäljningsprovision feb för Festival |              | 42 657,00               | -1 941 084,56            |
|       | B30                                           | 130301            | Levfkt 30 Strategi placering                    | 289 514,00   |                         | -1 651 570,56            |
|       | B37                                           | 130315            | Levfkt 37 Festival international AB             | 42 657,00    |                         | -1 608 913,56            |
|       | A65                                           | 130331            | provision mars strategi                         |              | 300 843,00              | -1 909 756,56            |
|       | <del>A70</del>                                | <del>130331</del> | <del>provision PPM</del>                        |              | <del>1 250 438,00</del> | <del>-1 909 756,56</del> |
|       |                                               |                   | Struken av: hö 2013-04-18                       |              |                         |                          |
|       | A70                                           | 130331            | provision PPM                                   |              | 812 785,00              | -2 722 541,56            |
|       |                                               |                   | Tillagd av: hö 2013-04-18                       |              |                         |                          |

## Huvudbok

Utskrivet: 13-08-23

Preliminär

Senaste vernr: A171

Räkenskapsår: 13-01-01 - 13-12-31

Hela företaget

Konto: 1090 - 8999

Period: 13-01-01 - 13-07-31

| Konto | Namn<br>Vernr             | Datum  | Text                                       | Debet        | Kredit        | Saldo         |
|-------|---------------------------|--------|--------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|
| 2901  | forts.                    |        |                                            |              |               |               |
|       | A71                       | 130331 | provision festival mars                    |              | 28 806,00     | -2 751 347,56 |
|       | A79                       | 130331 | Rättning PPM provision enligt mail         | 76 949,46    |               | -2 674 398,10 |
|       | B53                       | 130416 | Levfkt 50 Pensionsmyndigheten              | 2 330 234,00 |               | -344 164,10   |
|       | B55                       | 130417 | Levfkt 52 Strategi placering               | 300 843,00   |               | -43 321,10    |
|       | B57                       | 130419 | Levfkt 54 Festival international AB        | 28 806,00    |               | -14 515,10    |
|       | A87                       | 130425 | Provision Q4 2012 MFEX                     | 423,00       |               | -14 092,10    |
|       | A88                       | 130425 | Provision Q4 2012 Avanza                   | 1 261,00     |               | -12 831,10    |
|       | A89                       | 130425 | Provision Q4 2012 Sommargården Förvaltning | 12 831,10    |               | 0,00          |
|       | A93                       | 130430 | Provision April Festival, Strategy, PPM    |              | 20 932,00     | -20 932,00    |
|       | A93                       | 130430 | Provision April Festival, Strategy, PPM    |              | 332 192,00    | -353 124,00   |
|       | A93                       | 130430 | Provision April Festival, Strategy, PPM    |              | 1 604 947,00  | -1 958 071,00 |
|       | A99                       | 130430 | Provision PPM April, rättad                | 561 732,00   |               | -1 396 339,00 |
|       | A103                      | 130430 | Upplupna provisioner Sommargården Q1       |              | 11 840,00     | -1 396 339,00 |
|       | Struken av: hö 2013-05-24 |        |                                            |              |               |               |
|       | A104                      | 130430 | försäljningsprovision april mfex           |              | 284,00        | -1 396 339,00 |
|       | Struken av: hö 2013-05-24 |        |                                            |              |               |               |
|       | A105                      | 130430 | försäljningsprovisioner avanza q1          |              | 1 319,00      | -1 396 339,00 |
|       | Struken av: hö 2013-05-24 |        |                                            |              |               |               |
|       | B66                       | 130501 | Levfkt 61 Strategi Placering / JI Finance  | 332 192,00   |               | -1 064 147,00 |
|       | B74                       | 130515 | Levfkt 69 Festival international AB        | 20 932,00    |               | -1 043 215,00 |
|       | A118                      | 130531 | upplupna försäljningsprovisioner maj       |              | 1 059 444,59  | -2 102 659,59 |
|       | A118                      | 130531 | upplupna försäljningsprovisioner maj       |              | 12 517,69     | -2 115 177,28 |
|       | A121                      | 130531 | upplupen försäljningsprovision strategi    |              | 393 267,00    | -2 508 444,28 |
|       | B93                       | 130611 | Levfkt 81 Strategi Placering / JI Finance  | 393 267,00   |               | -2 115 177,28 |
|       | B96                       | 130619 | Levfkt 84 Festival international AB        | 12 517,69    |               | -2 102 659,59 |
|       | A139                      | 130630 | provision q2 MFEX                          |              | 87,00         | -2 102 746,59 |
|       | A140                      | 130630 | provision q2 Avanza                        |              | 742,00        | -2 103 488,59 |
|       | A141                      | 130630 | provision Sommargården q2                  |              | 3 461,00      | -2 106 949,59 |
|       | A147                      | 130630 | Provision juni Festival                    |              | 1 481,00      | -2 108 430,59 |
|       | A148                      | 130630 | provision juni PPM                         |              | 1 023 615,00  | -3 132 045,59 |
|       | B108                      | 130709 | Levfkt 97 Festival international AB        | 1 481,00     |               | -3 130 564,59 |
|       | A157                      | 130711 | provisionsbetalning                        | 3 461,00     |               | -3 127 103,59 |
|       | A158                      | 130711 | Provisionsbetalning                        | 742,00       |               | -3 126 361,59 |
|       | A159                      | 130711 | provisionsbetalning                        | 87,00        |               | -3 126 274,59 |
|       | B111                      | 130711 | Levfkt 100 Pensionsmyndigheten             | 3 126 274,59 |               | 0,00          |
|       | A164                      | 130731 | Provision juli PPM                         |              | 3 370 275,00  | -3 370 275,00 |
|       | A171                      | 130731 | Upplupen provision strategi placering      |              | 1 016 089,00  | -4 386 364,00 |
|       | Omslutning:               |        |                                            | 9 299 048,84 | 11 956 723,84 |               |
|       | Utgående saldo:           |        |                                            | 9 299 048,84 | 11 956 723,84 | -4 386 364,00 |

## 2920 Upplupna semlöner

Ingående balans: -131 058,00  
 Ingående saldo: -131 058,00

|                 |        |              |  |           |             |
|-----------------|--------|--------------|--|-----------|-------------|
| A21             | 130125 | Lön januari  |  | 16 800,00 | -147 858,00 |
| A39             | 130221 | lön februari |  | 16 800,00 | -164 658,00 |
| A63             | 130321 | lön mars     |  | 8 424,00  | -173 082,00 |
| A85             | 130423 | Lön April    |  | 16 524,00 | -189 606,00 |
| A112            | 130522 | lön maj      |  | 16 800,00 | -206 406,00 |
| A133            | 130620 | Lön juni     |  | 16 800,00 | -223 206,00 |
| A161            | 130723 | Lön juli     |  | 2 220,00  | -225 426,00 |
| Omslutning:     |        |              |  | 94 368,00 |             |
| Utgående saldo: |        |              |  | 94 368,00 | -225 426,00 |

## 2941 Beräkn upplupna sociala avgifter

Ingående balans: -41 178,00  
 Ingående saldo: -41 178,00

|     |        |              |  |          |            |
|-----|--------|--------------|--|----------|------------|
| A21 | 130125 | Lön januari  |  | 5 278,56 | -46 456,56 |
| A39 | 130221 | lön februari |  | 5 278,56 | -51 735,12 |
| A63 | 130321 | lön mars     |  | 2 646,82 | -54 381,94 |
| A85 | 130423 | Lön April    |  | 5 191,84 | -59 573,78 |

## Huvudbok

Utskrivet: 13-08-23

Preliminär

Senaste vernr: A171

Räkenskapsår: 13-01-01 - 13-12-31

Hela företaget

Konto: 1090 - 8999

Period: 13-01-01 - 13-07-31

| Konto | Namn<br>Vernr       | Datum             | Text                                          | Debet      | Kredit                | Saldo                  |
|-------|---------------------|-------------------|-----------------------------------------------|------------|-----------------------|------------------------|
| 2941  | forts.              |                   |                                               |            |                       |                        |
|       | A112                | 130522            | lön maj                                       |            | 5 278,56              | -64 852,34             |
|       | A133                | 130620            | Lön juni                                      |            | 5 278,56              | -70 130,90             |
|       | A161                | 130723            | Lön juli                                      |            | 697,52                | -70 828,42             |
|       |                     |                   | Omslutning:                                   |            | 29 650,42             |                        |
|       |                     |                   | Utgående saldo:                               |            | 29 650,42             | -70 828,42             |
| 2990  | Övr interimsskulder |                   |                                               |            |                       |                        |
|       |                     |                   | Ingående balans:                              |            |                       | -337 781,00            |
|       |                     |                   | Ingående saldo:                               |            |                       | -337 781,00            |
|       | B10                 | 130118            | Levfkt 10 Advokatfirman Lindahl               | 62 875,00  |                       | -274 906,00            |
|       | A25                 | 130131            | bankkostnad Swedbank januari                  |            | 15 839,00             | -290 745,00            |
|       | <del>A26</del>      | <del>130131</del> | <del>Kostnad Strategi placering januari</del> |            | <del>249 294,00</del> | <del>-290 745,00</del> |
|       |                     |                   | Struken av: hö 2013-02-21                     |            |                       |                        |
|       | A26                 | 130131            | Kostnad Strategi placering januari            |            | 248 294,00            | -539 039,00            |
|       |                     |                   | Tillagd av: hö 2013-02-21                     |            |                       |                        |
|       | A27                 | 130131            | kostnad Wahlstedt januari                     |            | 6 640,00              | -545 679,00            |
|       | B18                 | 130201            | Levfkt 18 Strategi placering                  | 248 294,00 |                       | -297 385,00            |
|       | B22                 | 130212            | Levfkt 22 Wahlstedt Sageryd                   | 6 640,00   |                       | -290 745,00            |
|       | B23                 | 130212            | Levfkt 23 Swedbank                            | 15 839,00  |                       | -274 906,00            |
|       | A51                 | 130228            | kostnad Hayden consulting för februari        |            | 6 449,30              | -281 355,30            |
|       | A53                 | 130228            | Wahlstedt sageryd kostnad feb                 |            | 11 270,00             | -292 625,30            |
|       | A54                 | 130228            | Swedbank kostnad feb.                         |            | 20 060,00             | -312 685,30            |
|       | B34                 | 130310            | Levfkt 34 Wahlstedt Sageryd                   | 11 270,00  |                       | -301 415,30            |
|       | A77                 | 130312            | inbetalning skatteverket                      | 199 906,00 |                       | -101 509,30            |
|       | <del>A77</del>      | <del>130312</del> | <del>inbetalning skatteverket</del>           |            | <del>199 906,00</del> | <del>-101 509,30</del> |
|       |                     |                   | Struken av: hö 2013-04-18                     |            |                       |                        |
|       | B35                 | 130312            | Levfkt 35 Swedbank                            | 20 060,00  |                       | -81 449,30             |
|       | B38                 | 130319            | Levfkt 38 Hayden consulting                   | 6 449,30   |                       | -75 000,00             |
|       | A66                 | 130331            | A-sec kostnad mars                            |            | 20 322,00             | -95 322,00             |
|       | A67                 | 130331            | kostnad Wahlstedt mars                        |            | 22 540,00             | -117 862,00            |
|       | A68                 | 130331            | Kostnad Swedbank mars                         |            | 20 859,00             | -138 721,00            |
|       | B44                 | 130402            | Levfkt 42 A-sec                               | 20 322,00  |                       | -118 399,00            |
|       | B49                 | 130408            | Levfkt 47 Wahlstedt Sageryd                   | 22 540,00  |                       | -95 859,00             |
|       | B51                 | 130411            | Levfkt 49 Swedbank                            | 20 859,00  |                       | -75 000,00             |
|       | A95                 | 130430            | Wahlstedt 11724 avser april                   |            | 6 210,00              | -81 210,00             |
|       | <del>A100</del>     | <del>130430</del> | <del>skuld hayden april</del>                 |            | <del>6 665,80</del>   | <del>-81 210,00</del>  |
|       |                     |                   | Struken av: hö 2013-05-24                     |            |                       |                        |
|       | <del>A101</del>     | <del>130430</del> | <del>skuld styrelsearvode april</del>         |            | <del>29 166,66</del>  | <del>-81 210,00</del>  |
|       |                     |                   | Struken av: hö 2013-05-24                     |            |                       |                        |
|       | <del>A102</del>     | <del>130430</del> | <del>swedbank faktura april</del>             |            | <del>22 823,00</del>  | <del>-81 210,00</del>  |
|       |                     |                   | Struken av: hö 2013-05-24                     |            |                       |                        |
|       | B70                 | 130507            | Levfkt 65 Wahlstedt Sageryd                   | 6 210,00   |                       | -75 000,00             |
|       | <del>A119</del>     | <del>130531</del> | <del>upplupen kostnad maj Swedbank</del>      |            | <del>25 136,00</del>  | <del>-75 000,00</del>  |
|       |                     |                   | Struken av: hö 2013-06-17                     |            |                       |                        |
|       | A119                | 130531            | upplupen kostnad maj Swedbank                 |            | 25 126,00             | -100 126,00            |
|       |                     |                   | Tillagd av: hö 2013-06-17                     |            |                       |                        |
|       | A122                | 130531            | kostnad Wahlstedt maj                         |            | 4 140,00              | -104 266,00            |
|       | B91                 | 130607            | Levfkt 80 Wahlstedt Sageryd                   | 4 140,00   |                       | -100 126,00            |
|       | A130                | 130612            | Kvittoredoavisning Ulf                        |            | 89,00                 | -100 215,00            |
|       | A130                | 130612            | Kvittoredoavisning Ulf                        |            | 1 895,98              | -102 110,98            |
|       | A130                | 130612            | Kvittoredoavisning Ulf                        |            | 920,00                | -103 030,98            |
|       | A130                | 130612            | Kvittoredoavisning Ulf                        |            | 1 221,00              | -104 251,98            |
|       | B94                 | 130613            | Levfkt 82 Swedbank                            | 25 126,00  |                       | -79 125,98             |
|       | A136                | 130630            | hayden kostnad juni                           |            | 6 820,80              | -85 946,78             |
|       | A137                | 130630            | Kameralakostnad juni                          |            | 17 000,00             | -102 946,78            |
|       | A138                | 130630            | Wahlstedt kostnad juni                        |            | 2 760,00              | -105 706,78            |
|       | A149                | 130630            | kostnad Swedbank juni                         |            | 25 282,00             | -130 988,78            |
|       | B100                | 130701            | Levfkt 89 Kameralakostnad                     | 17 000,00  |                       | -113 988,78            |
|       | B102                | 130703            | Levfkt 91 Wahlstedt Sageryd                   | 2 760,00   |                       | -111 228,78            |
|       | B104                | 130705            | Levfkt 93 KPMG                                | 75 000,00  |                       | -36 228,78             |
|       | B107                | 130708            | Levfkt 96 Hayden consulting                   | 6 820,80   |                       | -29 407,98             |

## Huvudbok

Preliminär

Räkenskapsår: 13-01-01 - 13-12-31

Hela företaget

Konto: 1090 - 8999

Period: 13-01-01 - 13-07-31

| Konto | Namn<br>Vernr                                 | Datum             | Text                                            | Debet                 | Kredit        | Saldo              |
|-------|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------------|-----------------------|---------------|--------------------|
| 2990  | forts.                                        |                   |                                                 |                       |               |                    |
|       | B110                                          | 130710            | Levft 99 Swedbank                               | 25 282,00             |               | -4 125,98          |
|       | A156                                          | 130711            | utlägg Ulf                                      | 4 125,98              |               | 0,00               |
|       | A165                                          | 130731            | Kostnad depå juli                               |                       | 60 011,00     | -60 011,00         |
|       | A166                                          | 130731            | Kostnad styrelsearvode juli                     |                       | 29 166,70     | -89 177,70         |
|       | A167                                          | 130731            | kostnad wahlstedt juli                          |                       | 9 210,00      | -98 387,70         |
|       |                                               |                   | Omslutning:                                     | 801 519,08            | 562 125,78    |                    |
|       |                                               |                   | Utgående saldo:                                 | 801 519,08            | 562 125,78    | -98 387,70         |
| 3210  | Förv.arvode, fast Yield                       |                   |                                                 |                       |               |                    |
|       |                                               |                   | Ingående saldo:                                 |                       |               | 0,00               |
|       | A31                                           | 130131            | Upplupna intäkter januari 344                   |                       | 11 588,92     | -11 588,92         |
|       | A45                                           | 130228            | intäkter februari                               |                       | 9 568,31      | -21 157,23         |
|       | A69                                           | 130331            | IUpplupna intäkter mars                         |                       | 7 712,11      | -28 869,34         |
|       | A96                                           | 130430            | Arvode April                                    |                       | 6 460,98      | -35 330,32         |
|       | A113                                          | 130522            | arvode yield maj                                |                       | 3 167,38      | -38 497,70         |
|       |                                               |                   | Omslutning:                                     |                       | 38 497,70     |                    |
|       |                                               |                   | Utgående saldo:                                 |                       | 38 497,70     | -38 497,70         |
| 3231  | Förvaltningsarvode High Yield                 |                   |                                                 |                       |               |                    |
|       |                                               |                   | Ingående saldo:                                 |                       |               | 0,00               |
|       | A13                                           | 130110            | Diff high yield                                 | 54,33                 |               | 54,33              |
|       | A31                                           | 130131            | Upplupna intäkter januari 344                   |                       | 1 281 344,79  | -1 281 290,46      |
|       | A45                                           | 130228            | intäkter februari                               |                       | 1 171 576,24  | -2 452 866,70      |
|       | A69                                           | 130331            | IUpplupna intäkter mars                         |                       | 1 250 438,51  | -3 703 305,21      |
|       | A96                                           | 130430            | Arvode April                                    |                       | 1 604 947,35  | -5 308 252,56      |
|       | A109                                          | 130508            | arvode diffinbetalning                          |                       | 2 719,64      | -5 310 972,20      |
|       | A120                                          | 130531            | upplupna arvoden maj                            |                       | 1 681 658,08  | -6 992 630,28      |
|       | A142                                          | 130630            | Upplupna intäkter juni                          |                       | 1 624 785,62  | -8 617 415,90      |
|       | A163                                          | 130731            | iupplupna intäkter juli                         |                       | 4 933 489,34  | -13 550 905,24     |
|       |                                               |                   | Omslutning:                                     | 54,33                 | 13 550 959,57 |                    |
|       |                                               |                   | Utgående saldo:                                 | 54,33                 | 13 550 959,57 | -13 550 905,24     |
| 3440  | Förv.arvode Smallcap                          |                   |                                                 |                       |               |                    |
|       |                                               |                   | Ingående saldo:                                 |                       |               | 0,00               |
|       | A31                                           | 130131            | Upplupna intäkter januari 344                   |                       | 515,32        | -515,32            |
|       | <del>A45</del>                                | <del>130228</del> | <del>intäkter februari</del>                    | <del>3 410,51</del>   |               | <del>-515,32</del> |
|       |                                               |                   | Struken av: hö 2013-03-18                       |                       |               |                    |
|       | A45                                           | 130228            | intäkter februari                               |                       | 3 410,51      | -3 925,83          |
|       |                                               |                   | Tillagd av: hö 2013-03-18                       |                       |               |                    |
|       | A69                                           | 130331            | IUpplupna intäkter mars                         |                       | 995,70        | -4 921,53          |
|       | A96                                           | 130430            | Arvode April                                    |                       | 472,55        | -5 394,08          |
|       | A120                                          | 130531            | upplupna arvoden maj                            |                       | 379,45        | -5 773,53          |
|       | A142                                          | 130630            | Upplupna intäkter juni                          |                       | 603,76        | -6 377,29          |
|       | A163                                          | 130731            | iupplupna intäkter juli                         |                       | 3 475,02      | -9 852,31          |
|       |                                               |                   | Omslutning:                                     |                       | 9 852,31      |                    |
|       |                                               |                   | Utgående saldo:                                 |                       | 9 852,31      | -9 852,31          |
| 4604  | Försäljningsprovisioner Strategi och Festival |                   |                                                 |                       |               |                    |
|       |                                               |                   | Ingående saldo:                                 |                       |               | 0,00               |
|       | <del>A26</del>                                | <del>130131</del> | <del>Kostnad Strategi placering januari</del>   | <del>249 294,00</del> |               | <del>0,00</del>    |
|       |                                               |                   | Struken av: hö 2013-02-21                       |                       |               |                    |
|       | A26                                           | 130131            | Kostnad Strategi placering januari              | 248 294,00            |               | 248 294,00         |
|       |                                               |                   | Tillagd av: hö 2013-02-21                       |                       |               |                    |
|       | A34                                           | 130131            | försäljningsprovision Festival januari          | 48 670,00             |               | 296 964,00         |
|       | A48                                           | 130228            | provision februari strategi placering           | 289 514,00            |               | 586 478,00         |
|       | A52                                           | 130228            | Upplupen försäljningsprovision feb för Festival | 42 657,00             |               | 629 135,00         |
|       | A65                                           | 130331            | provision mars strategi                         | 300 843,00            |               | 929 978,00         |

## Huvudbok

Utskrivet: 13-08-23

Preliminär

Senaste vernr: A171

Räkenskapsår: 13-01-01 - 13-12-31

Hela företaget

Konto: 1090 - 8999

Period: 13-01-01 - 13-07-31

| Konto | Namn<br>Vernr               | Datum  | Text                                       | Debet        | Kredit     | Saldo        |
|-------|-----------------------------|--------|--------------------------------------------|--------------|------------|--------------|
| 4604  | forts.                      |        |                                            |              |            |              |
|       | A70                         | 130331 | provision PPM                              | 1 250 438,00 |            | 929 978,00   |
|       |                             |        | Struken av: hö 2013-04-18                  |              |            |              |
|       | A70                         | 130331 | provision PPM                              | 812 785,00   |            | 929 978,00   |
|       |                             |        | (Tillagd), Struken av: hö 2013-08-22       |              |            |              |
|       | A71                         | 130331 | provision festival mars                    | 28 806,00    |            | 958 784,00   |
|       | A79                         | 130331 | Rättning PPM provision enligt mail         |              | 76 949,46  | 881 834,54   |
|       | A93                         | 130430 | Provision April Festival, Strategy, PPM    | 20 932,00    |            | 902 766,54   |
|       | A93                         | 130430 | Provision April Festival, Strategy, PPM    | 332 192,00   |            | 1 234 958,54 |
|       | B66                         | 130501 | Levfkt 61 Strategi Placering / JI Finance  | 11 500,00    |            | 1 246 458,54 |
|       | A118                        | 130531 | upplupna försäljningsprovisioner maj       | 12 517,69    |            | 1 258 976,23 |
|       | A121                        | 130531 | upplupen försäljningsprovision strategi    | 393 267,00   |            | 1 652 243,23 |
|       | B92                         | 130610 | Levfkt 88 Strategi Placering / JI Finance  | 433 632,00   |            | 2 085 875,23 |
|       | B96                         | 130619 | Levfkt 84 Festival international AB        | 0,31         |            | 2 085 875,54 |
|       | A147                        | 130630 | Provision juni Festival                    | 1 481,00     |            | 2 087 356,54 |
|       | A164                        | 130731 | Provision juli PPM                         | 3 370 275,00 |            | 5 457 631,54 |
|       | A171                        | 130731 | Upplupen provision strategi placering      | 1 016 089,00 |            | 6 473 720,54 |
|       |                             |        | Omslutning:                                | 6 550 670,00 | 76 949,46  |              |
|       |                             |        | Utgående saldo:                            | 6 550 670,00 | 76 949,46  | 6 473 720,54 |
| 4605  | Försäljningsprovisioner     |        |                                            |              |            |              |
|       |                             |        | Ingående saldo:                            |              |            | 0,00         |
|       | A89                         | 130425 | Provision Q4 2012 Sommargården Förvaltning | 126,90       |            | 126,90       |
|       | A103                        | 130430 | Upplupna provisioner Sommargården Q1       | 11 840,00    |            | 126,90       |
|       |                             |        | Struken av: hö 2013-05-24                  |              |            |              |
|       | A104                        | 130430 | försäljningsprovision april mfex           | 284,00       |            | 126,90       |
|       |                             |        | Struken av: hö 2013-05-24                  |              |            |              |
|       | A105                        | 130430 | försäljningsprovisioner avanza q1          | 1 319,00     |            | 126,90       |
|       |                             |        | Struken av: hö 2013-05-24                  |              |            |              |
|       | B77                         | 130523 | Levfkt 72 Nordnet                          | 1 182,00     |            | 1 308,90     |
|       | A114                        | 130524 | provision avanza                           | 1 319,00     |            | 2 627,90     |
|       | A115                        | 130524 | provision sommargården                     | 11 840,00    |            | 14 467,90    |
|       | A116                        | 130524 | provision MFEX                             | 284,00       |            | 14 751,90    |
|       | A139                        | 130630 | provision q2 MFEX                          | 87,00        |            | 14 838,90    |
|       | A140                        | 130630 | provision q2 Avanza                        | 742,00       |            | 15 580,90    |
|       | A141                        | 130630 | provision Sommargården q2                  | 3 461,00     |            | 19 041,90    |
|       |                             |        | Omslutning:                                | 19 041,90    |            |              |
|       |                             |        | Utgående saldo:                            | 19 041,90    |            | 19 041,90    |
| 4606  | Försäljningsprovisioner PPM |        |                                            |              |            |              |
|       |                             |        | Ingående saldo:                            |              |            | 0,00         |
|       | A32                         | 130131 | Upplupen försäljningsprovision PPM januari | 832 874,00   |            | 832 874,00   |
|       | A50                         | 130228 | Provision för februari PPM                 | 761 524,56   |            | 1 594 398,56 |
|       | A70                         | 130331 | provision PPM                              | 812 785,00   |            | 2 407 183,56 |
|       |                             |        | Tillagd av: hö 2013-08-22                  |              |            |              |
|       | A93                         | 130430 | Provision April Festival, Strategy, PPM    | 1 604 947,00 |            | 4 012 130,56 |
|       | A99                         | 130430 | Provision PPM April, rättad                |              | 561 732,00 | 3 450 398,56 |
|       | A118                        | 130531 | upplupna försäljningsprovisioner maj       | 1 059 444,59 |            | 4 509 843,15 |
|       | A148                        | 130630 | provision juni PPM                         | 1 023 615,00 |            | 5 533 458,15 |
|       | B111                        | 130711 | Levfkt 100 Pensionsmyndigheten             |              | 78 460,59  | 5 454 997,56 |
|       |                             |        | Omslutning:                                | 6 095 190,15 | 640 192,59 |              |
|       |                             |        | Utgående saldo:                            | 6 095 190,15 | 640 192,59 | 5 454 997,56 |
| 5420  | Programvaror                |        |                                            |              |            |              |
|       |                             |        | Ingående saldo:                            |              |            | 0,00         |
|       | A92                         | 130430 | Utlägg Ulf                                 | 1 862,50     |            | 1 862,50     |
|       | A130                        | 130612 | Kvittoredovisning Ulf                      | 1 221,00     |            | 3 083,50     |
|       |                             |        | Tillagd av: hö 2013-07-11                  |              |            |              |
|       |                             |        | Omslutning:                                | 3 083,50     |            |              |
|       |                             |        | Utgående saldo:                            | 3 083,50     |            | 3 083,50     |

## Huvudbok

Utskrivet: 13-08-23

Preliminär

Senaste vernr: A171

Räkenskapsår: 13-01-01 - 13-12-31

Hela företaget

Konto: 1090 - 8999

Period: 13-01-01 - 13-07-31

| Konto | Namn<br>Vernr            | Datum  | Text                                     | Debet     | Kredit | Saldo     |
|-------|--------------------------|--------|------------------------------------------|-----------|--------|-----------|
| 5800  | Resekostnader            |        |                                          |           |        |           |
|       | Ingående saldo:          |        |                                          |           |        | 0,00      |
|       | A36                      | 130208 | utlägg Ulf                               | 226,00    |        | 226,00    |
|       | B45                      | 130404 | Levft 43 Bankfirman Willgodt Kullgren AB | 3 015,00  |        | 3 241,00  |
|       | A90                      | 130425 | Utlägg Ulf                               | 1 526,00  |        | 4 767,00  |
|       | A92                      | 130430 | Utlägg Ulf                               | 585,00    |        | 5 352,00  |
|       | A130                     | 130612 | Kvittoredovisning Ulf                    | 1 895,98  |        | 7 247,98  |
|       | A130                     | 130612 | Kvittoredovisning Ulf                    | 920,00    |        | 8 167,98  |
|       | A131                     | 130613 | utlägg styrelsemöte                      | 2 476,00  |        | 10 643,98 |
|       | Omslutning:              |        |                                          | 10 643,98 |        |           |
|       | Utgående saldo:          |        |                                          | 10 643,98 |        | 10 643,98 |
| 6071  | Representation avdr gill |        |                                          |           |        |           |
|       | Ingående saldo:          |        |                                          |           |        | 0,00      |
|       | A36                      | 130208 | utlägg Ulf                               | 208,00    |        | 208,00    |
|       | A90                      | 130425 | Utlägg Ulf                               | 201,60    |        | 409,60    |
|       | A90                      | 130425 | Utlägg Ulf                               | 201,60    |        | 611,20    |
|       | A90                      | 130425 | Utlägg Ulf                               | 96,00     |        | 707,20    |
|       | A92                      | 130430 | Utlägg Ulf                               | 201,60    |        | 908,80    |
|       | A130                     | 130612 | Kvittoredovisning Ulf                    | 89,00     |        | 997,80    |
|       | Omslutning:              |        |                                          | 997,80    |        |           |
|       | Utgående saldo:          |        |                                          | 997,80    |        | 997,80    |
| 6072  | Representation ej avdrag |        |                                          |           |        |           |
|       | Ingående saldo:          |        |                                          |           |        | 0,00      |
|       | A36                      | 130208 | utlägg Ulf                               | 1 192,00  |        | 1 192,00  |
|       | A90                      | 130425 | Utlägg Ulf                               | 178,40    |        | 1 370,40  |
|       | A90                      | 130425 | Utlägg Ulf                               | 316,40    |        | 1 686,80  |
|       | A92                      | 130430 | Utlägg Ulf                               | 8,40      |        | 1 695,20  |
|       | Omslutning:              |        |                                          | 1 695,20  |        |           |
|       | Utgående saldo:          |        |                                          | 1 695,20  |        | 1 695,20  |
| 6212  | Mobiltelefon             |        |                                          |           |        |           |
|       | Ingående saldo:          |        |                                          |           |        | 0,00      |
|       | B4                       | 130110 | Levft 4 Teliasonera                      | 3 120,00  |        | 3 120,00  |
|       | B9                       | 130117 | Levft 9 Teliasonera                      | 1 525,00  |        | 4 645,00  |
|       | B19                      | 130205 | Levft 19 Teliasonera                     | 550,00    |        | 5 195,00  |
|       | B43                      | 130401 | Levft 41 TeliaSonera försäljning         | 750,00    |        | 5 945,00  |
|       | B50                      | 130410 | Levft 48 Teliasonera                     | 2 476,00  |        | 8 421,00  |
|       | B56                      | 130417 | Levft 53 Teliasonera                     | 2 236,00  |        | 10 657,00 |
|       | B68                      | 130503 | Levft 63 Phonera                         | 148,00    |        | 10 805,00 |
|       | B88                      | 130603 | Levft 77 Phonera                         | 148,00    |        | 10 953,00 |
|       | B109                     | 130709 | Levft 98 Teliasonera                     | 2 373,00  |        | 13 326,00 |
|       | B112                     | 130712 | Levft 101 Phonera                        | 148,00    |        | 13 474,00 |
|       | B113                     | 130716 | Levft 102 Teliasonera                    | 2 289,00  |        | 15 763,00 |
|       | Omslutning:              |        |                                          | 15 763,00 |        |           |
|       | Utgående saldo:          |        |                                          | 15 763,00 |        | 15 763,00 |
| 6310  | Företagsförsäkring       |        |                                          |           |        |           |
|       | Ingående saldo:          |        |                                          |           |        | 0,00      |
|       | A124                     | 130531 | Periodisering av levfaktura 74           | 3 033,33  |        | 3 033,33  |
|       | A126                     | 130601 | Periodisering av levfaktura 73           | 276,08    |        | 3 309,41  |
|       | A134                     | 130630 | Periodisering av levfaktura 74           | 3 033,33  |        | 6 342,74  |
|       | A150                     | 130701 | Periodisering av levfaktura 73           | 276,08    |        | 6 618,82  |
|       | A162                     | 130731 | Periodisering av levfaktura 74           | 3 033,33  |        | 9 652,15  |
|       | Omslutning:              |        |                                          | 9 652,15  |        |           |
|       | Utgående saldo:          |        |                                          | 9 652,15  |        | 9 652,15  |

## Huvudbok

## Preliminär

Räkenskapsår: 13-01-01 - 13-12-31

Hela företaget

Konto: 1090 - 8999

Period: 13-01-01 - 13-07-31

| Konto | Namn<br>Vernr                 | Datum             | Text                                              | Debet                | Kredit               | Saldo                 |
|-------|-------------------------------|-------------------|---------------------------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| 6410  | Styrelsearvode                |                   |                                                   |                      |                      |                       |
|       | Ingående saldo:               |                   |                                                   |                      |                      | 0,00                  |
|       | B13                           | 130130            | Levfkt 13 Bankfirman Willgodt Kullgren AB         | 90 683,00            |                      | 90 683,00             |
|       | A33                           | 130131            | periodisering styrelsearvode                      |                      | 60 455,33            | 30 227,67             |
|       | A41                           | 130228            | kostnad styrelsearvode februari                   | 30 227,67            |                      | 60 455,34             |
|       | A75                           | 130331            | Periodisering mars kostnader                      | 30 227,67            |                      | 90 683,01             |
|       | <del>A101</del>               | <del>130430</del> | <del>skuld styrelsearvode april</del>             | <del>29 166,66</del> |                      | <del>90 683,01</del>  |
|       | Struken av: hö 2013-05-24     |                   |                                                   |                      |                      |                       |
|       | A117                          | 130531            | Periodisering av levfaktura 70 styrelsearvode     | 43 750,00            |                      | 134 433,01            |
|       | A135                          | 130630            | Periodisering av levfaktura 70 styrelsearvode     | 43 750,00            |                      | 178 183,01            |
|       | A166                          | 130731            | Kostnad styrelsearvode juli                       | 29 166,70            |                      | 207 349,71            |
|       | Omslutning:                   |                   |                                                   | 267 805,04           | 60 455,33            |                       |
|       | Utgående saldo:               |                   |                                                   | 267 805,04           | 60 455,33            | 207 349,71            |
| 6421  | Intern revision, riskkontroll |                   |                                                   |                      |                      |                       |
|       | Ingående saldo:               |                   |                                                   |                      |                      | 0,00                  |
|       | B14                           | 130131            | Levfkt 14 Ficope                                  | 20 000,00            |                      | 20 000,00             |
|       | B27                           | 130228            | Levfkt 27 Ficope                                  | 20 000,00            |                      | 40 000,00             |
|       | A66                           | 130331            | A-sec kostnad mars                                | 20 322,00            |                      | 60 322,00             |
|       | B44                           | 130402            | Levfkt 42 A-sec                                   | 22 500,00            |                      | 82 822,00             |
|       | B47                           | 130407            | Levfkt 45 Moneo AB                                | 31 500,00            |                      | 114 322,00            |
|       | B67                           | 130502            | Levfkt 62 A-sec                                   | 22 500,00            |                      | 136 822,00            |
|       | B89                           | 130603            | Levfkt 78 A-sec                                   | 22 500,00            |                      | 159 322,00            |
|       | B101                          | 130701            | Levfkt 90 A-sec                                   | 22 500,00            |                      | 181 822,00            |
|       | Omslutning:                   |                   |                                                   | 181 822,00           |                      |                       |
|       | Utgående saldo:               |                   |                                                   | 181 822,00           |                      | 181 822,00            |
| 6422  | Back Office                   |                   |                                                   |                      |                      |                       |
|       | Ingående saldo:               |                   |                                                   |                      |                      | 0,00                  |
|       | A2                            | 130101            | Wahlstedt 11400                                   | 56 000,00            |                      | 56 000,00             |
|       | Tillagd av: hö 2013-02-21     |                   |                                                   |                      |                      |                       |
|       | B5                            | 130110            | Levfkt 5 Wahlstedt Sageryd                        | 2 990,00             |                      | 58 990,00             |
|       | A27                           | 130131            | kostnad Wahlstedt januari                         | 6 640,00             |                      | 65 630,00             |
|       | A43                           | 130228            | kostnad februari Wahlstedt                        | 59 600,00            |                      | 125 230,00            |
|       | A53                           | 130228            | Wahlstedt sageryd kostnad feb                     | 11 270,00            |                      | 136 500,00            |
|       | A55                           | 130301            | Periodisering av levfaktura 28                    | 58 019,00            |                      | 194 519,00            |
|       | A67                           | 130331            | kostnad Wahlstedt mars                            | 22 540,00            |                      | 217 059,00            |
|       | <del>A75</del>                | <del>130331</del> | <del>Periodisering mars kostnader</del>           | <del>87 881,00</del> |                      | <del>217 059,00</del> |
|       | Struken av: hö 2013-04-18     |                   |                                                   |                      |                      |                       |
|       | A75                           | 130331            | Periodisering mars kostnader                      | 57 881,00            |                      | 274 940,00            |
|       | Tillagd av: hö 2013-04-18     |                   |                                                   |                      |                      |                       |
|       | <del>A76</del>                | <del>130331</del> | <del>Rättning periodisering Wahlstedt</del>       | <del>58 019,00</del> |                      | <del>274 940,00</del> |
|       | Struken av: hö 2013-04-18     |                   |                                                   |                      |                      |                       |
|       | <del>A76</del>                | <del>130331</del> | <del>Rättning periodisering Wahlstedt</del>       |                      | <del>58 019,00</del> | <del>274 940,00</del> |
|       | Struken av: hö 2013-04-18     |                   |                                                   |                      |                      |                       |
|       | A76                           | 130331            | Rättning periodisering Wahlstedt                  |                      | 58 019,00            | 216 921,00            |
|       | Tillagd av: hö 2013-04-18     |                   |                                                   |                      |                      |                       |
|       | A95                           | 130430            | Wahlstedt 11724 avser april                       | 6 210,00             |                      | 223 131,00            |
|       | A98                           | 130430            | Wahlstedt april                                   | 58 019,00            |                      | 281 150,00            |
|       | B80                           | 130501            | Periodisering av levfaktura 40                    | 57 800,00            |                      | 338 950,00            |
|       | A122                          | 130531            | kostnad Wahlstedt maj                             | 4 140,00             |                      | 343 090,00            |
|       | B84                           | 130601            | Periodisering av Wahlstedt Sageryd, levfaktura 57 | 57 800,00            |                      | 400 890,00            |
|       | A138                          | 130630            | Wahlstedt kostnad juni                            | 2 760,00             |                      | 403 650,00            |
|       | A151                          | 130701            | Periodisering av levfaktura 75 wahlstedt juli     | 57 800,00            |                      | 461 450,00            |
|       | A167                          | 130731            | kostnad wahlstedt juli                            | 9 210,00             |                      | 470 660,00            |
|       | A170                          | 130731            | Rättning av periodisering v A151                  |                      | 28 900,00            | 441 760,00            |
|       | Omslutning:                   |                   |                                                   | 528 679,00           | 86 919,00            |                       |
|       | Utgående saldo:               |                   |                                                   | 528 679,00           | 86 919,00            | 441 760,00            |

6425 Trading information

## Huvudbok

Utskrivet: 13-08-23

Preliminär

Senaste vernr: A171

Räkenskapsår: 13-01-01 - 13-12-31

Hela företaget

Konto: 1090 - 8999

Period: 13-01-01 - 13-07-31

| Konto | Namn<br>Vernr     | Datum | Text                                              | Debet               | Kredit | Saldo                |
|-------|-------------------|-------|---------------------------------------------------|---------------------|--------|----------------------|
|       |                   |       | Ingående saldo:                                   |                     |        | 0,00                 |
| B8    | 130116            |       | Levfkt 8 Hayden consulting                        | 12 770,58           |        | 12 770,58            |
| A42   | 130228            |       | Bloomberg faktura jan, feb                        | 25 585,33           |        | 38 355,91            |
| A51   | <del>130228</del> |       | <del>kostnad Hayden consulting för februari</del> | <del>6 449,30</del> |        | <del>38 355,91</del> |
|       |                   |       | Struken av: hö 2013-03-19                         |                     |        |                      |
| B41   | 130301            |       | Periodisering av levfaktura 36 Bloomberg          | 12 857,24           |        | 51 213,15            |
| A75   | 130331            |       | Periodisering mars kostnader                      | 12 792,66           |        | 64 005,81            |
| B63   | 130401            |       | Periodisering av levfaktura 36 Bloomberg          | 12 857,24           |        | 76 863,05            |
| B79   | 130501            |       | Periodisering av levfaktura 36 Bloomberg          | 12 857,23           |        | 89 720,28            |
| A143  | 130601            |       | Periodisering av levfaktura 83 Bloomberg          | 12 746,87           |        | 102 467,15           |
| A152  | 130701            |       | Periodisering av levfaktura 83 Bloomberg          | 12 746,87           |        | 115 214,02           |
|       |                   |       | Omslutning:                                       | 115 214,02          |        |                      |
|       |                   |       | Utgående saldo:                                   | 115 214,02          |        | 115 214,02           |

## 6437 Compliance

|      |        |  |                                                |            |            |            |
|------|--------|--|------------------------------------------------|------------|------------|------------|
|      |        |  | Ingående saldo:                                |            |            | 0,00       |
| A4   | 130101 |  | Kjellander 1038                                | 15 000,00  |            | 15 000,00  |
|      |        |  | Tillagd av: hö 2013-02-21                      |            |            |            |
| B25  | 130218 |  | Levfkt 25 Kjellander Ramel                     | 32 400,00  |            | 47 400,00  |
| A44  | 130228 |  | kostnad februari kjellander                    | 15 000,00  |            | 62 400,00  |
| A75  | 130331 |  | Periodisering mars kostnader                   | 15 000,00  |            | 77 400,00  |
| B64  | 130401 |  | Periodisering av levfaktura 39                 | 15 000,00  |            | 92 400,00  |
| B81  | 130501 |  | Periodisering av Kjellander, levfaktura 60     | 15 000,00  |            | 107 400,00 |
| B76  | 130521 |  | Levfkt 71 Kjellander Ramel                     | 16 200,00  |            | 123 600,00 |
| A125 | 130601 |  | Periodisering av levfaktura 71                 | 15 000,00  |            | 138 600,00 |
| B87  | 130601 |  | Levkreditfkt 76 Kjellander Ramel               |            | 107 537,00 | 31 063,00  |
| A153 | 130701 |  | Periodisering av levfaktura 85 Kjellander juli | 15 000,00  |            | 46 063,00  |
| B105 | 130708 |  | Levfkt 94 Kjellander Ramel                     | 20 500,00  |            | 66 563,00  |
|      |        |  | Omslutning:                                    | 174 100,00 | 107 537,00 |            |
|      |        |  | Utgående saldo:                                | 174 100,00 | 107 537,00 | 66 563,00  |

## 6530 Redovisningstjänster

|      |        |  |                     |           |  |           |
|------|--------|--|---------------------|-----------|--|-----------|
|      |        |  | Ingående saldo:     |           |  | 0,00      |
| B52  | 130415 |  | Levfkt 55 Kamera    | 5 188,00  |  | 5 188,00  |
| B60  | 130430 |  | Levfkt 58 Kamera    | 6 531,00  |  | 11 719,00 |
| B61  | 130430 |  | Levfkt 59 Kamera    | 12 781,00 |  | 24 500,00 |
| B71  | 130513 |  | Levfkt 66 Kamera    | 9 563,00  |  | 34 063,00 |
| A137 | 130630 |  | Kamera kostnad juni | 17 000,00 |  | 51 063,00 |
|      |        |  | Omslutning:         | 51 063,00 |  |           |
|      |        |  | Utgående saldo:     | 51 063,00 |  | 51 063,00 |

## 6540 IT-tjänster

|     |        |  |                      |          |  |          |
|-----|--------|--|----------------------|----------|--|----------|
|     |        |  | Ingående saldo:      |          |  | 0,00     |
| B2  | 130104 |  | Levfkt 2 Phonera     | 148,00   |  | 148,00   |
| B17 | 130201 |  | Levfkt 17 Phonera    | 148,00   |  | 296,00   |
| B24 | 130213 |  | Levfkt 24 Binero     | 277,00   |  | 573,00   |
| B31 | 130301 |  | Levfkt 31 Wallmander | 6 375,00 |  | 6 948,00 |
| B32 | 130305 |  | Levfkt 32 Phonera    | 148,00   |  | 7 096,00 |
| B46 | 130405 |  | Levfkt 44 Phonera    | 148,00   |  | 7 244,00 |
|     |        |  | Omslutning:          | 7 244,00 |  |          |
|     |        |  | Utgående saldo:      | 7 244,00 |  | 7 244,00 |

## 6560 Serviceavg branschorg

|      |        |  |                                  |          |  |          |
|------|--------|--|----------------------------------|----------|--|----------|
|      |        |  | Ingående saldo:                  |          |  | 0,00     |
| B11  | 130121 |  | Levfkt 11 Fondbolagens förening  | 3 375,00 |  | 3 375,00 |
| B54  | 130417 |  | Levfkt 51 Fondbolagens förening  | 3 375,00 |  | 6 750,00 |
| B114 | 130717 |  | Levfkt 103 Fondbolagens förening | 3 000,00 |  | 9 750,00 |



## Huvudbok

## Preliminär

Räkenskapsår: 13-01-01 - 13-12-31

Hela företaget

Konto: 1090 - 8999

Period: 13-01-01 - 13-07-31

| Konto | Namn<br>Vernr    | Datum  | Text                                   | Debet      | Kredit    | Saldo      |
|-------|------------------|--------|----------------------------------------|------------|-----------|------------|
| 6560  | forts.           |        |                                        |            |           |            |
|       |                  |        | Omslutning:                            | 9 750,00   |           |            |
|       |                  |        | Utgående saldo:                        | 9 750,00   |           | 9 750,00   |
| 6570  | Bankkostnader    |        |                                        |            |           |            |
|       |                  |        | Ingående saldo:                        |            |           | 0,00       |
|       | B7               | 130115 | Levfkt 7 Swedbank                      | 13 101,00  |           | 13 101,00  |
|       | A18              | 130116 | bankkostnad                            | 67,00      |           | 13 168,00  |
|       | A22              | 130129 | Bet skuld ABISG                        | 60,00      |           | 13 228,00  |
|       | A25              | 130131 | bankkostnad Swedbank januari           | 15 839,00  |           | 29 067,00  |
|       | A38              | 130215 | Bankkostnad utlandsbetalning           | 45,00      |           | 29 112,00  |
|       | A54              | 130228 | Swedbank kostnad feb.                  | 20 060,00  |           | 49 172,00  |
|       | A78              | 130312 | Rättning levfaktura nr 35 swedbank     | 200,00     |           | 49 372,00  |
|       | A61              | 130319 | Bankkostnad för betalning              | 35,00      |           | 49 407,00  |
|       | A62              | 130321 | Bankkostnad för betalning              | 35,00      |           | 49 442,00  |
|       | A64              | 130325 | Aktieägartillskott                     | 60,00      |           | 49 502,00  |
|       | A68              | 130331 | Kostnad Swedbank mars                  | 20 859,00  |           | 70 361,00  |
|       | A82              | 130415 | SEB avgift 2013                        | 6 050,00   |           | 76 411,00  |
|       | A83              | 130416 | SEB trans/hold                         | 51,00      |           | 76 462,00  |
|       | A84              | 130417 | Yield / avgift SEB                     | 45,00      |           | 76 507,00  |
|       | A102             | 130430 | swedbank faktura april                 | 22 823,00  |           | 76 507,00  |
|       |                  |        | Struken av: hö 2013-05-24              |            |           |            |
|       | B72              | 130513 | Levfkt 67 Hayden consulting            | 35,00      |           | 76 542,00  |
|       | B73              | 130514 | Levfkt 68 Swedbank                     | 22 823,00  |           | 99 365,00  |
|       | A111             | 130521 | Aktieägartillskott                     | 60,00      |           | 99 425,00  |
|       | A119             | 130531 | upplupen kostnad maj Swedbank          | 25 136,00  |           | 99 425,00  |
|       |                  |        | Struken av: hö 2013-06-17              |            |           |            |
|       | A119             | 130531 | upplupen kostnad maj Swedbank          | 25 126,00  |           | 124 551,00 |
|       |                  |        | Tillagd av: hö 2013-06-17              |            |           |            |
|       | A132             | 130619 | Bankkostnad betalning                  | 35,00      |           | 124 586,00 |
|       | A149             | 130630 | kostnad Swedbank juni                  | 25 282,00  |           | 149 868,00 |
|       | B107             | 130708 | Levfkt 96 Hayden consulting            | 35,00      |           | 149 903,00 |
|       | A165             | 130731 | Kostnad depå juli                      | 60 011,00  |           | 209 914,00 |
|       |                  |        | Omslutning:                            | 209 914,00 |           |            |
|       |                  |        | Utgående saldo:                        | 209 914,00 |           | 209 914,00 |
| 6580  | Advokatkostnader |        |                                        |            |           |            |
|       |                  |        | Ingående saldo:                        |            |           | 0,00       |
|       | A51              | 130228 | kostnad Hayden consulting för februari | 6 449,30   |           | 6 449,30   |
|       |                  |        | Tillagd av: hö 2013-03-19              |            |           |            |
|       | B38              | 130319 | Levfkt 38 Hayden consulting            | 6 536,03   |           | 12 985,33  |
|       | A94              | 130430 | Omföring kostnader Hayden              |            | 6 449,30  | 6 536,03   |
|       | A94              | 130430 | Omföring kostnader Hayden              |            | 6 536,03  | 0,00       |
|       | B58              | 130430 | Levfkt 56 Advokatfirman Lindahl        | 57 075,00  |           | 57 075,00  |
|       | B72              | 130513 | Levfkt 67 Hayden consulting            | 13 378,82  |           | 70 453,82  |
|       | B103             | 130703 | Levfkt 92 Grönberg advokatbyrå         | 11 250,00  |           | 81 703,82  |
|       |                  |        | Omslutning:                            | 94 689,15  | 12 985,33 |            |
|       |                  |        | Utgående saldo:                        | 94 689,15  | 12 985,33 | 81 703,82  |
| 6581  | Övriga tjänster  |        |                                        |            |           |            |
|       |                  |        | Ingående saldo:                        |            |           | 0,00       |
|       | A94              | 130430 | Omföring kostnader Hayden              | 6 449,30   |           | 6 449,30   |
|       | A94              | 130430 | Omföring kostnader Hayden              | 6 536,03   |           | 12 985,33  |
|       | A100             | 130430 | skuld hayden april                     | 6 665,80   |           | 12 985,33  |
|       |                  |        | Struken av: hö 2013-05-24              |            |           |            |
|       | A130             | 130612 | Kvittoredovisning Ulf                  | 1 221,00   |           | 12 985,33  |
|       |                  |        | Struken av: hö 2013-07-11              |            |           |            |
|       | A136             | 130630 | hayden kostnad juni                    | 6 820,80   |           | 19 806,13  |
|       | B107             | 130708 | Levfkt 96 Hayden consulting            | 6 820,83   |           | 26 626,96  |

## Huvudbok

Preliminär

Räkenskapsår: 13-01-01 - 13-12-31

Hela företaget

Konto: 1090 - 8999

Period: 13-01-01 - 13-07-31

| Konto | Namn<br>Vernr                   | Datum | Text                      | Debet      | Kredit | Saldo      |
|-------|---------------------------------|-------|---------------------------|------------|--------|------------|
| 6581  | forts.                          |       |                           |            |        |            |
|       |                                 |       | Omslutning:               | 26 626,96  |        |            |
|       |                                 |       | Utgående saldo:           | 26 626,96  |        | 26 626,96  |
| 6950  | Tillsynsavg myndigheter         |       |                           |            |        |            |
|       |                                 |       | Ingående saldo:           |            |        | 0,00       |
| A40   | 130222                          |       | Finansinspektionsavgifter | 24 000,00  |        | 24 000,00  |
| A40   | 130222                          |       | Finansinspektionsavgifter | 11 000,00  |        | 35 000,00  |
| A40   | 130222                          |       | Finansinspektionsavgifter | 11 000,00  |        | 46 000,00  |
|       |                                 |       | Omslutning:               | 46 000,00  |        |            |
|       |                                 |       | Utgående saldo:           | 46 000,00  |        | 46 000,00  |
| 6982  | Föreningsavg ej avdr gill       |       |                           |            |        |            |
|       |                                 |       | Ingående saldo:           |            |        | 0,00       |
| A86   | 130425                          |       | Skatteskuld 515602-2625   | 445,00     |        | 445,00     |
| A91   | 130430                          |       | Skatteskuld 515602-3623   | 28 160,00  |        | 28 605,00  |
|       |                                 |       | Omslutning:               | 28 605,00  |        |            |
|       |                                 |       | Utgående saldo:           | 28 605,00  |        | 28 605,00  |
| 7210  | Löner tjänstemän                |       |                           |            |        |            |
|       |                                 |       | Ingående saldo:           |            |        | 0,00       |
| A21   | 130125                          |       | Lön januari               | 140 000,00 |        | 140 000,00 |
| A39   | 130221                          |       | lön februari              | 140 000,00 |        | 280 000,00 |
| A63   | 130321                          |       | lön mars                  | 130 800,00 |        | 410 800,00 |
| A85   | 130423                          |       | Lön April                 | 137 700,00 |        | 548 500,00 |
| A112  | 130522                          |       | lön maj                   | 140 000,00 |        | 688 500,00 |
| A133  | 130620                          |       | Lön juni                  | 140 000,00 |        | 828 500,00 |
| A161  | 130723                          |       | Lön juli                  | 127 580,00 |        | 956 080,00 |
|       |                                 |       | Omslutning:               | 956 080,00 |        |            |
|       |                                 |       | Utgående saldo:           | 956 080,00 |        | 956 080,00 |
| 7285  | Semesterlön tjänstemän          |       |                           |            |        |            |
|       |                                 |       | Ingående saldo:           |            |        | 0,00       |
| A63   | 130321                          |       | lön mars                  | 8 100,00   |        | 8 100,00   |
| A161  | 130723                          |       | Lön juli                  | 14 580,00  |        | 22 680,00  |
|       |                                 |       | Omslutning:               | 22 680,00  |        |            |
|       |                                 |       | Utgående saldo:           | 22 680,00  |        | 22 680,00  |
| 7290  | Förändring av semesterlöneskuld |       |                           |            |        |            |
|       |                                 |       | Ingående saldo:           |            |        | 0,00       |
| A21   | 130125                          |       | Lön januari               | 16 800,00  |        | 16 800,00  |
| A39   | 130221                          |       | lön februari              | 16 800,00  |        | 33 600,00  |
| A63   | 130321                          |       | lön mars                  | 8 424,00   |        | 42 024,00  |
| A85   | 130423                          |       | Lön April                 | 16 524,00  |        | 58 548,00  |
| A112  | 130522                          |       | lön maj                   | 16 800,00  |        | 75 348,00  |
| A133  | 130620                          |       | Lön juni                  | 16 800,00  |        | 92 148,00  |
| A161  | 130723                          |       | Lön juli                  | 2 220,00   |        | 94 368,00  |
|       |                                 |       | Omslutning:               | 94 368,00  |        |            |
|       |                                 |       | Utgående saldo:           | 94 368,00  |        | 94 368,00  |
| 7310  | Kontanta extraersättningar      |       |                           |            |        |            |
|       |                                 |       | Ingående saldo:           |            |        | 0,00       |
| A133  | 130620                          |       | Lön juni                  | 32 500,00  |        | 32 500,00  |
|       |                                 |       | Omslutning:               | 32 500,00  |        |            |
|       |                                 |       | Utgående saldo:           | 32 500,00  |        | 32 500,00  |

## Huvudbok

Utskrivet: 13-08-23

Preliminär

Senaste vernr: A171

Räkenskapsår: 13-01-01 - 13-12-31

Hela företaget

Konto: 1090 - 8999

Period: 13-01-01 - 13-07-31

| Konto | Namn<br>Vernr                                 | Datum             | Text                         | Debet      | Kredit              | Saldo                |
|-------|-----------------------------------------------|-------------------|------------------------------|------------|---------------------|----------------------|
| 7412  | Premier för individuella pensionsförsäkringar |                   |                              |            |                     |                      |
|       | Ingående saldo:                               |                   |                              |            |                     | 0,00                 |
|       | B3                                            | 130108            | Levfkt 3 Avanza bank         | 12 655,00  |                     | 12 655,00            |
|       | B20                                           | 130207            | Levfkt 20 Avanza bank        | 12 655,00  |                     | 25 310,00            |
|       | B33                                           | 130307            | Levfkt 33 Avanza bank        | 12 655,00  |                     | 37 965,00            |
|       | B48                                           | 130408            | Levfkt 46 Avanza bank        | 12 655,00  |                     | 50 620,00            |
|       | B69                                           | 130507            | Levfkt 64 Avanza bank        | 12 655,00  |                     | 63 275,00            |
|       | B90                                           | 130607            | Levfkt 79 Avanza bank        | 12 655,00  |                     | 75 930,00            |
|       | B106                                          | 130708            | Levfkt 95 Avanza bank        | 12 655,00  |                     | 88 585,00            |
|       | Omslutning:                                   |                   |                              | 88 585,00  |                     |                      |
|       | Utgående saldo:                               |                   |                              | 88 585,00  |                     | 88 585,00            |
| 7510  | Lagstadgade arb giv avg                       |                   |                              |            |                     |                      |
|       | Ingående saldo:                               |                   |                              |            |                     | 0,00                 |
|       | A21                                           | 130125            | Lön januari                  | 43 988,00  |                     | 43 988,00            |
|       | A39                                           | 130221            | lön februari                 | 43 988,00  |                     | 87 976,00            |
|       | A63                                           | 130321            | lön mars                     | 43 642,38  |                     | 131 618,38           |
|       | A85                                           | 130423            | Lön April                    | 43 265,34  |                     | 174 883,72           |
|       | A112                                          | 130522            | lön maj                      | 43 988,00  |                     | 218 871,72           |
|       | A133                                          | 130620            | Lön juni                     | 54 199,50  |                     | 273 071,22           |
|       | A161                                          | 130723            | Lön juli                     | 44 666,67  |                     | 317 737,89           |
|       | Omslutning:                                   |                   |                              | 317 737,89 |                     |                      |
|       | Utgående saldo:                               |                   |                              | 317 737,89 |                     | 317 737,89           |
| 7519  | Soc.avgifter semesterlön                      |                   |                              |            |                     |                      |
|       | Ingående saldo:                               |                   |                              |            |                     | 0,00                 |
|       | A21                                           | 130125            | Lön januari                  | 5 278,56   |                     | 5 278,56             |
|       | A39                                           | 130221            | lön februari                 | 5 278,56   |                     | 10 557,12            |
|       | A63                                           | 130321            | lön mars                     | 2 646,82   |                     | 13 203,94            |
|       | A85                                           | 130423            | Lön April                    | 5 191,84   |                     | 18 395,78            |
|       | A112                                          | 130522            | lön maj                      | 5 278,56   |                     | 23 674,34            |
|       | A133                                          | 130620            | Lön juni                     | 5 278,56   |                     | 28 952,90            |
|       | A161                                          | 130723            | Lön juli                     | 697,52     |                     | 29 650,42            |
|       | Omslutning:                                   |                   |                              | 29 650,42  |                     |                      |
|       | Utgående saldo:                               |                   |                              | 29 650,42  |                     | 29 650,42            |
| 7533  | Särskild löneskatt för pensionskostnader      |                   |                              |            |                     |                      |
|       | Ingående saldo:                               |                   |                              |            |                     | 0,00                 |
|       | A29                                           | 130131            | Löneskattkostnad för januari | 3 070,00   |                     | 3 070,00             |
|       | A49                                           | 130228            | löneskattsbokning februari   | 3 070,00   |                     | 6 140,00             |
|       | A73                                           | 130331            | Löneskatt mars               | 3 070,30   |                     | 9 210,30             |
|       | B48                                           | 130408            | Levfkt 46 Avanza bank        | 3 070,00   |                     | 12 280,30            |
|       | <del>A123</del>                               | <del>130531</del> | <del>löneskatt maj</del>     |            | <del>3 070,00</del> | <del>12 280,30</del> |
|       | Struken av: hö 2013-06-17                     |                   |                              |            |                     |                      |
|       | A123                                          | 130531            | löneskatt maj                | 3 070,00   |                     | 15 350,30            |
|       | Tillagd av: hö 2013-06-17                     |                   |                              |            |                     |                      |
|       | A144                                          | 130630            | löneskatt juni               | 3 070,30   |                     | 18 420,60            |
|       | A168                                          | 130731            | Löneskatt juli               | 3 070,30   |                     | 21 490,90            |
|       | Omslutning:                                   |                   |                              | 21 490,90  |                     |                      |
|       | Utgående saldo:                               |                   |                              | 21 490,90  |                     | 21 490,90            |
| 7650  | Sjuklöneförsäkring                            |                   |                              |            |                     |                      |
|       | Ingående saldo:                               |                   |                              |            |                     | 0,00                 |
|       | B3                                            | 130108            | Levfkt 3 Avanza bank         | 189,00     |                     | 189,00               |
|       | B20                                           | 130207            | Levfkt 20 Avanza bank        | 189,00     |                     | 378,00               |
|       | B33                                           | 130307            | Levfkt 33 Avanza bank        | 1 151,00   |                     | 1 529,00             |
|       | B33                                           | 130307            | Levfkt 33 Avanza bank        | 189,00     |                     | 1 718,00             |

## Huvudbok

Preliminär

Räkenskapsår: 13-01-01 - 13-12-31

Hela företaget

Konto: 1090 - 8999

Period: 13-01-01 - 13-07-31

| Konto                | Namn<br>Vernr              | Datum  | Text                                                       | Debet         | Kredit        | Saldo     |
|----------------------|----------------------------|--------|------------------------------------------------------------|---------------|---------------|-----------|
| 7650                 | forts.                     |        |                                                            |               |               |           |
|                      | B48                        | 130408 | Levfkt 46 Avanza bank                                      | 189,00        |               | 1 907,00  |
|                      | B69                        | 130507 | Levfkt 64 Avanza bank                                      | 189,00        |               | 2 096,00  |
|                      | B90                        | 130607 | Levfkt 79 Avanza bank                                      | 189,00        |               | 2 285,00  |
|                      | B106                       | 130708 | Levfkt 95 Avanza bank                                      | 189,00        |               | 2 474,00  |
|                      |                            |        | Omslutning:                                                | 2 474,00      |               |           |
|                      |                            |        | Utgående saldo:                                            | 2 474,00      |               | 2 474,00  |
| 7651                 | Sjukvårdsförsäkring        |        |                                                            |               |               |           |
|                      |                            |        | Ingående saldo:                                            |               |               | 0,00      |
|                      | B3                         | 130108 | Levfkt 3 Avanza bank                                       | 1 151,00      |               | 1 151,00  |
|                      | A28                        | 130131 | periodisering Faktura Trygg Liv löp nr 345                 | 809,00        |               | 1 960,00  |
|                      | B20                        | 130207 | Levfkt 20 Avanza bank                                      | 1 151,00      |               | 3 111,00  |
|                      | A46                        | 130228 | periodisering sjukvårdsförsäkring                          | 809,00        |               | 3 920,00  |
|                      | B42                        | 130301 | Periodisering av levfaktura 29 Sjukvårdsförsäkring SEB liv | 809,00        |               | 4 729,00  |
|                      | B65                        | 130401 | Periodisering av levfaktura 29 Sjukvårdsförsäkring SEB liv | 809,00        |               | 5 538,00  |
|                      | B48                        | 130408 | Levfkt 46 Avanza bank                                      | 1 151,00      |               | 6 689,00  |
|                      | B82                        | 130501 | Periodisering av levfaktura 29 Sjukvårdsförsäkring SEB liv | 809,00        |               | 7 498,00  |
|                      | B69                        | 130507 | Levfkt 64 Avanza bank                                      | 1 151,00      |               | 8 649,00  |
|                      | B85                        | 130601 | Periodisering av levfaktura 29 Sjukvårdsförsäkring SEB liv | 809,00        |               | 9 458,00  |
|                      | B90                        | 130607 | Levfkt 79 Avanza bank                                      | 1 151,00      |               | 10 609,00 |
|                      | B99                        | 130701 | Periodisering av levfaktura 29 Sjukvårdsförsäkring SEB liv | 809,00        |               | 11 418,00 |
|                      | B106                       | 130708 | Levfkt 95 Avanza bank                                      | 1 151,00      |               | 12 569,00 |
|                      |                            |        | Omslutning:                                                | 12 569,00     |               |           |
|                      |                            |        | Utgående saldo:                                            | 12 569,00     |               | 12 569,00 |
| 7831                 | Avskrivn arbetsmaskiner    |        |                                                            |               |               |           |
|                      |                            |        | Ingående saldo:                                            |               |               | 0,00      |
|                      | A74                        | 130331 | Avskrivningar Q1                                           | 1 893,00      |               | 1 893,00  |
|                      | A145                       | 130630 | Avskrivningar Q1                                           | 1 893,00      |               | 3 786,00  |
|                      |                            |        | Omslutning:                                                | 3 786,00      |               |           |
|                      |                            |        | Utgående saldo:                                            | 3 786,00      |               | 3 786,00  |
| 8314                 | Ränta skattekonto          |        |                                                            |               |               |           |
|                      |                            |        | Ingående saldo:                                            |               |               | 0,00      |
|                      | A97                        | 130430 | Räntor skattekonto april                                   |               | 3,00          | -3,00     |
|                      | A110                       | 130513 | uppbörd maj                                                |               | 4,00          | -7,00     |
|                      | A146                       | 130630 | Ränta skattekonto                                          |               | 4,00          | -11,00    |
|                      | A169                       | 130731 | justering skattekontoränta                                 |               | 3,00          | -14,00    |
|                      |                            |        | Omslutning:                                                |               | 14,00         |           |
|                      |                            |        | Utgående saldo:                                            |               | 14,00         | -14,00    |
| 8460                 | Räntekostnader skattekonto |        |                                                            |               |               |           |
|                      |                            |        | Ingående saldo:                                            |               |               | 0,00      |
|                      | A47                        | 130228 | ränta skattekontot                                         | 36,00         |               | 36,00     |
|                      | A72                        | 130331 | ränta skattekonto                                          |               | 84,00         | -48,00    |
|                      | A72                        | 130331 | ränta skattekonto                                          | 2,00          |               | -46,00    |
|                      | A97                        | 130430 | Räntor skattekonto april                                   | 80,00         |               | 34,00     |
|                      | A97                        | 130430 | Räntor skattekonto april                                   | 3,00          |               | 37,00     |
|                      |                            |        | Omslutning:                                                | 121,00        | 84,00         |           |
|                      |                            |        | Utgående saldo:                                            | 121,00        | 84,00         | 37,00     |
| Huvudboksomslutning: |                            |        |                                                            | 61 904 267,88 | 61 904 267,88 |           |

## Resultatrapport

Utskrivet: 13-08-23

Preliminär

Räkenskapsår: 13-01-01 - 13-12-31

Senaste vernr: A171

Resultatenhet: Hela företaget

Period: 13-01-01 - 13-07-31

|                                               |                                               | Perioden       | Akkumulerat    | Period fg år |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Rörelsens intäkter och lagerförändring</b> |                                               |                |                |              |
| Nettoomsättning                               |                                               |                |                |              |
| 3210                                          | Förv.arvode, fast Yield                       | 38 497,70      | 38 497,70      | 106 675,68   |
| 3231                                          | Förvaltningsarvode High Yield                 | 13 550 905,24  | 13 550 905,24  | 457 875,35   |
| 3440                                          | Förv.arvode Smallcap                          | 9 852,31       | 9 852,31       | 20 078,58    |
| 3740                                          | Öres- och kronutjämning                       | 0,00           | 0,00           | 0,80         |
| S:a Nettoomsättning                           |                                               | 13 599 255,25  | 13 599 255,25  | 584 630,41   |
| Övriga rörelseintäkter                        |                                               |                |                |              |
| 3990                                          | Övr ersättn och intäker                       | 0,00           | 0,00           | 429 220,40   |
| S:a Övriga rörelseintäkter                    |                                               | 0,00           | 0,00           | 429 220,40   |
| S:a Rörelseintäkter och lagerförändring       |                                               | 13 599 255,25  | 13 599 255,25  | 1 013 850,81 |
| <b>Rörelsens kostnader</b>                    |                                               |                |                |              |
| Råvaror och förnödenheter mm                  |                                               |                |                |              |
| 4604                                          | Försäljningsprovisioner Strategi och Festival | -6 473 720,54  | -6 473 720,54  | 0,00         |
| 4605                                          | Försäljningsprovisioner                       | -19 041,90     | -19 041,90     | -26 920,00   |
| 4606                                          | Försäljningsprovisioner PPM                   | -5 454 997,56  | -5 454 997,56  | -370 879,00  |
| S:a Råvaror och förnödenheter mm              |                                               | -11 947 760,00 | -11 947 760,00 | -397 799,00  |
| Bruttovinst                                   |                                               | 1 651 495,25   | 1 651 495,25   | 616 051,81   |
| Övriga externa kostnader                      |                                               |                |                |              |
| 5420                                          | Programvaror                                  | -3 083,50      | -3 083,50      | 0,00         |
| 5710                                          | Frakt och transport                           | 0,00           | 0,00           | -1 982,00    |
| 5800                                          | Resekostnader                                 | -10 643,98     | -10 643,98     | -2 259,00    |
| 5910                                          | Annonsering                                   | 0,00           | 0,00           | -5 425,00    |
| 6071                                          | Representation avdr gill                      | -997,80        | -997,80        | -321,00      |
| 6072                                          | Representation ej avdrag                      | -1 695,20      | -1 695,20      | -240,00      |
| 6211                                          | Fast telefoni                                 | 0,00           | 0,00           | 1 627,00     |
| 6212                                          | Mobiltelefon                                  | -15 763,00     | -15 763,00     | -5 332,00    |
| 6250                                          | Porto                                         | 0,00           | 0,00           | -66,00       |
| 6310                                          | Företagsförsäkring                            | -9 652,15      | -9 652,15      | 0,00         |
| 6410                                          | Styrelsearvode                                | -207 349,71    | -207 349,71    | 0,00         |
| 6421                                          | Intern revision, riskkontroll                 | -181 822,00    | -181 822,00    | -148 938,00  |
| 6422                                          | Back Office                                   | -441 760,00    | -441 760,00    | -180 008,00  |
| 6425                                          | Trading information                           | -115 214,02    | -115 214,02    | 0,00         |
| 6437                                          | Compliance                                    | -66 563,00     | -66 563,00     | -226 535,00  |
| 6490                                          | Övr förvaltningskostnader                     | 0,00           | 0,00           | -2 860,00    |
| 6530                                          | Redovisningstjänster                          | -51 063,00     | -51 063,00     | 0,00         |
| 6540                                          | IT-tjänster                                   | -7 244,00      | -7 244,00      | -19 572,00   |
| 6560                                          | Serviceavg branschorg                         | -9 750,00      | -9 750,00      | -5 250,00    |
| 6570                                          | Bankkostnader                                 | -209 914,00    | -209 914,00    | -15 652,00   |
| 6580                                          | Advokatkostnader                              | -81 703,82     | -81 703,82     | 0,00         |
| 6581                                          | Övriga tjänster                               | -26 626,96     | -26 626,96     | 0,00         |
| 6950                                          | Tillsynsavg myndigheter                       | -46 000,00     | -46 000,00     | 23 000,00    |
| 6970                                          | Tidningar, facklitteratur                     | 0,00           | 0,00           | -2 690,00    |
| 6982                                          | Föreningsavg ej avdr gill                     | -28 605,00     | -28 605,00     | -225 125,00  |
| S:a Övriga externa kostnader                  |                                               | -1 515 451,14  | -1 515 451,14  | -817 628,00  |
| Personalkostnader                             |                                               |                |                |              |
| 7210                                          | Löner tjänstemän                              | -956 080,00    | -956 080,00    | 0,00         |
| 7220                                          | Löner företagsledare                          | 0,00           | 0,00           | -429 020,00  |
| 7281                                          | Sjuklön tjänstemän                            | 0,00           | 0,00           | -2 548,00    |
| 7285                                          | Semesterlön tjänstemän                        | -22 680,00     | -22 680,00     | -47 610,00   |
| 7290                                          | Förändring av semesterlöneskuld               | -94 368,00     | -94 368,00     | -71 622,00   |
| 7310                                          | Kontanta extraersättningar                    | -32 500,00     | -32 500,00     | 0,00         |
| 7412                                          | Premier för individuella pensionsförsäkringar | -88 585,00     | -88 585,00     | -58 947,00   |
| 7510                                          | Lagstadgade arb giv avg                       | -317 737,89    | -317 737,89    | -150 554,00  |
| 7519                                          | Soc.avgifter semesterlön                      | -29 650,42     | -29 650,42     | -22 504,00   |
| 7533                                          | Särskild löneskatt för pensionskostnader      | -21 490,90     | -21 490,90     | -14 301,00   |
| 7650                                          | Sjuklöneförsäkring                            | -2 474,00      | -2 474,00      | -5 164,00    |
| 7651                                          | Sjukvårdsförsäkring                           | -12 569,00     | -12 569,00     | -8 345,00    |
| S:a Personalkostnader                         |                                               | -1 578 135,21  | -1 578 135,21  | -810 615,00  |

## Resultatrapport

Utskrivet: 13-08-23

Preliminär

Senaste vernr: A171

Räkenskapsår: 13-01-01 - 13-12-31

Resultatenhet: Hela företaget

Period: 13-01-01 - 13-07-31

|                                                         | Perioden       | Akkumulerat    | Period fg år  |
|---------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| S:a Rörelsens kostnader inkl råvaror mm                 | -15 041 346,35 | -15 041 346,35 | -2 026 042,00 |
| Rörelseresultat före avskrivningar                      | -1 442 091,10  | -1 442 091,10  | -1 012 191,19 |
| Avskrivningar                                           |                |                |               |
| 7830 Avskr inventarier/maskin                           | 0,00           | 0,00           | -2 565,00     |
| 7831 Avskrivn arbetsmaskiner                            | -3 786,00      | -3 786,00      | -2 566,00     |
| S:a Avskrivningar                                       | -3 786,00      | -3 786,00      | -5 131,00     |
| Rörelseresultat efter avskrivningar                     | -1 445 877,10  | -1 445 877,10  | -1 017 322,19 |
| Rörelseresultat före finansiella intäkter och kostnader | -1 445 877,10  | -1 445 877,10  | -1 017 322,19 |
| Resultat från finansiella investeringar                 |                |                |               |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter        |                |                |               |
| 8314 Ränta skattekonto                                  | 14,00          | 14,00          | 0,00          |
| 8336 Valutakursförluster                                | 0,00           | 0,00           | -1 161,30     |
| S:a Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter    | 14,00          | 14,00          | -1 161,30     |
| Räntekostnader och liknande resultatposter              |                |                |               |
| 8422 Räntekostnader levskulder                          | 0,00           | 0,00           | -373,00       |
| 8460 Räntekostnader skattekonto                         | -37,00         | -37,00         | 0,00          |
| S:a Räntekostnader och liknande resultatposter          | -37,00         | -37,00         | -373,00       |
| S:a Resultat från finansiella investeringar             | -23,00         | -23,00         | -1 534,30     |
| Resultat efter finansiella intäkter och kostnader       | -1 445 900,10  | -1 445 900,10  | -1 018 856,49 |
| Resultat före bokslutsdispositioner och skatt           | -1 445 900,10  | -1 445 900,10  | -1 018 856,49 |
| Resultat före skatt                                     | -1 445 900,10  | -1 445 900,10  | -1 018 856,49 |
| Beräknat resultat                                       | -1 445 900,10  | -1 445 900,10  | -1 018 856,49 |

## Balansrapport

Utskrivet: 13-08-23

Preliminär

Senaste vernr: A171

Räkenskapsår: 13-01-01 - 13-12-31

Resultatenhet: Hela företaget

Period: 13-01-01 - 13-07-31

|                                               |                                               | Ing balans    | Period        | Utg balans     |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                             |                                               |               |               |                |
| Anläggningstillgångar                         |                                               |               |               |                |
| Immateriella anläggningstillgångar            |                                               |               |               |                |
| 1090                                          | Övriga imm tillg                              | 175 803,00    | 0,00          | 175 803,00     |
| 1098                                          | Ack nedskrivn övriga imm tillg                | -175 803,00   | 0,00          | -175 803,00    |
| S:a Immateriella anläggningstillgångar        |                                               | 0,00          | 0,00          | 0,00           |
| Materiella anläggningstillgångar              |                                               |               |               |                |
| 1200                                          | Maskiner och inventarier                      | 43 580,00     | 0,00          | 43 580,00      |
| 1209                                          | Ack avskr maskiner o inv                      | -35 054,00    | -3 786,00     | -38 840,00     |
| S:a Materiella anläggningstillgångar          |                                               | 8 526,00      | -3 786,00     | 4 740,00       |
| S:a Anläggningstillgångar                     |                                               | 8 526,00      | -3 786,00     | 4 740,00       |
| Omsättningstillgångar                         |                                               |               |               |                |
| Fordringar                                    |                                               |               |               |                |
| 1630                                          | Avräkn skatter och avgifter                   | -115,00       | 1 941,00      | 1 826,00       |
| 1640                                          | Skattefordringar                              | 20 592,00     | 1 872,00      | 22 464,00      |
| 1641                                          | Skattefordringar Tax 14                       | 0,00          | 14 976,00     | 14 976,00      |
| 1685                                          | Fordring ABSIG                                | 853 821,20    | -853 821,20   | 0,00           |
| 1700                                          | Förutb kostn/uppl intäkt                      | 1 650 131,76  | 3 314 132,61  | 4 964 264,37   |
| 1790                                          | Övr interimfordringar                         | 110 996,00    | 45 899,71     | 156 895,71     |
| S:a Fordringar                                |                                               | 2 635 425,96  | 2 525 000,12  | 5 160 426,08   |
| Kassa och bank                                |                                               |               |               |                |
| 1930                                          | Checkräkning                                  | 1 814 098,18  | 2 535 755,19  | 4 349 853,37   |
| S:a Kassa och bank                            |                                               | 1 814 098,18  | 2 535 755,19  | 4 349 853,37   |
| S:a Omsättningstillgångar                     |                                               | 4 449 524,14  | 5 060 755,31  | 9 510 279,45   |
| S:A TILLGÅNGAR                                |                                               | 4 458 050,14  | 5 056 969,31  | 9 515 019,45   |
| <b>EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b> |                                               |               |               |                |
| Eget kapital                                  |                                               |               |               |                |
| 2081                                          | Aktiekapital                                  | -1 612 500,00 | 0,00          | -1 612 500,00  |
| 2094                                          | Ovillkorat aktieägartillskott                 | -1 683 196,74 | -1 107 575,50 | -2 790 772,24  |
| 2099                                          | Redovisat resultat                            | 1 560 754,60  | 0,00          | 1 560 754,60   |
| S:a Eget kapital                              |                                               | -1 734 942,14 | -1 107 575,50 | -2 842 517,64  |
| Kortfristiga skulder                          |                                               |               |               |                |
| 2440                                          | Leverantörsskulder                            | -368 366,00   | -2 821 539,00 | -3 189 905,00  |
| 2510                                          | Skatteskulder                                 | -9 289,00     | 9 289,00      | 0,00           |
| 2514                                          | Löneskatt tax 14                              | 0,00          | -21 490,90    | -21 490,90     |
| 2710                                          | Personalens källskatt                         | -44 838,00    | -11 978,00    | -56 816,00     |
| 2731                                          | Avräkn sociala avgifter                       | -37 393,00    | -7 274,89     | -44 667,89     |
| 2732                                          | Avräkn särsk lönesk pens                      | -24 516,00    | 0,00          | -24 516,00     |
| 2901                                          | Upplupna ej utbetalda försäljningsprovisioner | -1 728 689,00 | -2 657 675,00 | -4 386 364,00  |
| 2920                                          | Upplupna semlöner                             | -131 058,00   | -94 368,00    | -225 426,00    |
| 2941                                          | Beräkn upplupna sociala avgifter              | -41 178,00    | -29 650,42    | -70 828,42     |
| 2990                                          | Övr interimsskulder                           | -337 781,00   | 239 393,30    | -98 387,70     |
| S:a Kortfristiga skulder                      |                                               | -2 723 108,00 | -5 395 293,91 | -8 118 401,91  |
| S:A EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER    |                                               | -4 458 050,14 | -6 502 869,41 | -10 960 919,55 |
| BERÄKNAT RESULTAT***                          |                                               | 0,00          | -1 445 900,10 | -1 445 900,10  |

Fondbolaget Traction Fonder, org.nr 556673-5758 nedan benämnt FB, är ett fondbolag med Finansinspektionens tillstånd enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder att driva fondverksamhet. FB förvaltar 1 st. värdepappersfonder och 2 st. specialfonder.

A-Sec Outsourcing AB, org.nr 556546-2853, nedan benämnd A-Sec, är en tjänsteleverantör med bred erfarenhet från det finansiella området innefattande den näringsrättsliga reglering som gäller för bolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Inom A-Sec finns en särskild grupp som tillhandahåller riskkontroll avseende fondförvaltningen. A-Sec tillhandahåller dock inte riskkontroll avseende övriga risker i ett fondbolags verksamhet.

FB önskar uppdra åt A-Sec att upprätthålla *funktionen för riskhantering* enligt 6 kap. 11 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:11) om investeringsfonder, såvitt avser fondförvaltningen.

Mot bakgrund av vad som angivits ovan och i syfte att reglera FB:s och A-Secs, nedan gemensamt benämnda Parterna och var för sig benämnda Part, skyldigheter har denna dag träffats följande

## AVTAL

### 1 Uppdrag

#### 1.1 FB uppdrar härmed åt A-Sec att

- a. dels upprätthålla *funktionen för riskkontroll* i enlighet med 6 kap. 12 § i FFFS 2008:11, såvitt avser fondförvaltningen,
- b. dels utföra de uppgifter som i övrigt åligger riskansvarig för fondförvaltningen enligt de interna instruktioner som från tid till annan gäller för FB:s verksamhet.

#### 1.2 Inom ramen för uppdraget enligt 1.1 a) åtar sig A-Sec att

- a. Enligt överenskommen periodicitet, månadsrapport se bilaga samt en utförligare årsrapport, kontrollera att limiter och placeringsbestämmelserna som kommunicerats av FB följs. Dessa limiter och placeringsbestämmelser kan härröra från föreskrifter, lagar,



fondbestämmelser samt eventuella interna placeringsregler och skall vara väl dokumenterade samt bifogas detta avtal.

- b. ansvara för att kontrollera att FB har aktuella och lämpliga instruktioner för riskhantering såvitt avser fondförvaltningen.

1.3 Det åligger A-Sec att vid varje styrelsemöte skriftligen rapportera om de områden som omfattas av detta avtal, i det fall brister har påvisats. Under alla förhållanden ska A-Sec minst en gång per månad skriftligen rapportera till styrelsen om sitt ansvarsområde. Rapporten ska åtminstone innehålla en bedömning av om bolaget har en godtagbar riskkontroll och vilka lämpliga åtgärder som har vidtagits eller bör vidtagas vid eventuella brister.

1.4 A-Sec åtar sig att

- a. se till att FB har rätt att övervaka den anförtrödda verksamheten och att FB har rätt att ge de anvisningar som behövs för en sund förvaltning,
  - i. se till att funktionen för riskkontroll arbetar oberoende i förhållande till back office och andra enheter inom A-Sec som från tid till annan kan tillhandahålls tjänster till FB,
  - ii. se till att A-Sec har tillfredställande sakkunskap och kompetens med hänsyn till uppdragets innehåll,
- b. underrätta FB om alla händelser som kan ha väsentlig påverkan på A-Secs möjlighet att utföra uppdraget med avseende på tillämpliga lagar och andra föreskrifter,
- c. samarbeta med Finansinspektionen när det gäller det utlagda uppdraget,
  - i. på begäran tillhandahålla information om anställdas egna affärer med finansiella instrument,
- d. se till att FB, dess revisorer och Finansinspektionen har faktisk tillgång till uppgifter om det utlagda uppdraget samt till uppdragstagarens lokaler och att Finansinspektionen kan utöva tillsyn över det utlagda uppdraget, samt

- e. skydda all konfidentiell information som avser FB eller dess kunder.

## **2 Ersättning**

- 2.1 För det biträde som A-Sec lämnar skall FB till A-Sec månadsvis i förskott utge en ersättning om 7 500 kronor per fond.
- 2.2 Arvodesbelopp och särskild ersättning för kostnader skall faktureras FB månadsvis per den sista i varje månad och betalning ske senast tjugo dagar efter mottagande av respektive faktura.
- 2.3 Parterna är överens om att moms inte ska utgå på fakturerat belopp, då fondverksamhet inte är en momspliktig verksamhet och det uppdrag som A-Sec ska utföra är en del av fondverksamheten. För den händelse Skattverket eller förvaltningsdomstol inte skulle dela denna bedömning ska dock FB utge en ersättning till A-Sec motsvarande momsbeloppet, efter att detta belopp har fakturerats FB.

## **3 Sekretess och lojalitet**

- 3.1 Parterna skall iaktta sekretess angående innehållet i detta avtal och alla förhållanden hänförliga till det, och åtar sig att inte utan samtycke röja information härom för annan. Vad nu angivits skall inte utgöra hinder för att fullgöra sådan informationsskyldighet som följer av lag eller annan författning eller beslut av domstol eller myndighet.
- 3.2 Parterna skall iaktta lojalitet mot varandra och efter bästa förmåga verka för att ändamålet med detta avtal skall uppnås.

#### 4 Avtalstid m.m.

- 4.1 Detta avtal träder i kraft den dag det har undertecknats av båda parter och skall gälla tills vidare.
- 4.2 Vardera Parten har rätt att säga upp avtalet till upphörande med iakttagande av en uppsägningstid om tre (3) månader.
- 4.3 Utöver vad som anges i 4.2 skall Part ha rätt att säga upp detta avtal till omedelbart upphörande för det fall den andre Parten väsentligen åsidosätter sina förpliktelser enligt detta avtal. FB ska även ha rätt att säga upp avtalet till omedelbart upphörande, om en sådan uppsägning är i andelsägarnas gemensamma intresse.

#### 5 Tvistlösning

- 5.1 Tvist i anledning av detta avtal skall avgöras av allmän domstol med Stockholms tingsrätt som första instans.

---

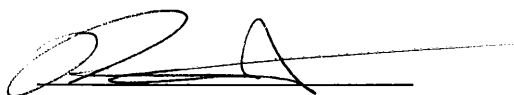
Detta avtal har upprättats i två (2) likalydande exemplar, av vilka Parterna har tagit var sitt.

Stockholm 2013-02-20

Stockholm 2013-02-20

Traction Fonder AB

A-Sec Outsourcing AB



Ulf Deckmark

Anders Lindegren