



Bilaga 9
(Swedbank, Traction Invest AB)
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

Swedbank

Svar Swedbank - Optimus transaktioner 2013-2014	1
Report Name Settled Trades - Optimus HY	3
Svar Swedbank -Optimus Settlement.....	5
Settlementfil SWB 130711	6
Settlementfil SWB 130724	7
Settlementfil SWB 130809	8
Settlement SWB 140411	9
Settlement SWB 140422	10
Settlementfil SWB 140819	11
Unmatched trade ISIN BBH US32113JBV61	12
Svar Swedbank - Optimus transaktioner 2012-2015	17
Optimus foreign trades	19
Svar Swedbank 180110	20
Priced Positions - Optimus 2013-06-30.....	22
Priced Positions - Optimus 2013-09-30.....	25
Priced Positions - Optimus 2013-12-30.....	26
Priced Positions - Optimus 2014-03-31.....	28
Excelark MBS:er.....	31
Tjänsteanteckning 171212	32
Tjänsteanteckning 190320	34
Återkoppling från Swedbank.....	43
Protokoll platsbesök - Optimus Fonder AB 2013	44
Noteringar efter möte 24 juni 2014	46

Uppsägning avtal av förvaring Traction Fonder AB 140626	47
Kvartalsrapport Q2 2013 - Optimus Fonder AB	49
Mail: härledning valutaterminer	52
Mail: kurser-fr Jan Eriksson	53
Mail: Question about counterparties.....	55
Mail: svar kvartalsrapport Q2.....	57
Month-End Confirmation (4-30-2013)	59
Month-End Confirmation Bond Owned (4-30-2013)	60
RMBS ANALYTICAL MODELING	61
Kvartalsrapport Q3 2013 - Optimus Fonder AB	66
Kopia av Kupongfordran MBS	69
Kopia av Month-End Confirmation (7-31-2013)	70
Kopia av Month-End Confirmation Bond Owned (7-31-2013)	71
Kopia av Uppl kupong MBS	72
Mail Kvartalsrapport Q3	73
Mail Ulf Deckmark-Jonas Lexmark	74
Kvartalsrapport Q4 2013 - Optimus Fonder AB	75
Härledningar.....	78
Mail: frågor Optimus High Yield	81

Traction invest AB

Excelfil sammanställning över händelser upprättad av Carl Östring Traction	87
Mail 2011-11-14 ang möte med Emil.....	88
Mail 2011-11-29 ang ändringsanmälan i Legio Financial Group	90
Mail 2011-11-29 mellan C Östring och O Hildebrand ang Legio	91
Mail 2012-01-25 ang flytten till Hammarby Kaj 16	92

Mail 2012-04-25 ang möte 2 maj 2012	93
Mail 2012-04-25 till D Deckmark ang att Legio ej godkända	94
Mail 2012-05-04 mellan Carl Östring och U Deckmark, kopia till Emil ang nedläggning	95
Mail 2012-05-15 Bilaga med Memorandum och Balansräkning ABS.....	96
Mail 2012-05-15 U Deckmark och C Östring ang ABS	98
Mail 2012-05-16 mellan U Deckmark, M Bishop och C Östring	99
Optionsavtal med bilagor mellan Traction Fonder och Legio Financial Group	101

Från: [Lindh Ulrika](#)
Till: [EBM Sthlm Kansli EK3](#)
Ärende: EB-4689-16 K 552-17
Datum: måndag den 4 december 2017 12:31:25
Bilagor: [Report Name Settled Trades - Optimus HY.XLSX](#)

Svar från Swedbank för diarieföring.

//Ulrika

Från: jennie.nylander@swedbank.se [mailto:jennie.nylander@swedbank.se]
Skickat: fredag den 1 december 2017 14:10
Till: Lindh Ulrika <Ulrika.Lindh@ekobrottsmyndigheten.se>
Ämne: RE: Begäran EB-4689-16 Swedbank

Hej Ulrika,

Bifogat finns du alla fondens aktie- och räntetrasaktioner mellan 2013 och 2014. Jag har sorterat ut de ISIN som du bifogade i föregående mail.

Hoppas detta är det du söker, annars är det bara att återkomma!

Mvh

Jennie Nylander
Depositary Bank Compliance Officer
Securities Services
Large Corporations & Institutions

Swedbank AB (publ)
Dir +46(0)8 5859 2787
SE-105 34 Stockholm

Environmentally certified according to ISO 14001

Please note that this message may contain confidential information. If you have received this message by mistake, please inform the sender of the mistake by sending a reply, then delete the message from your system without making, distributing or retaining any copies of it.

Although we believe that the message and any attachment are free from viruses and other errors that might affect the computer or IT system where it is received and read, the recipient opens the message at his or her own risk. We assume no responsibility for any loss or damage arising from the receipt or use of this message



Please consider the environment before printing this email

From: Lindh Ulrika [mailto:Ulrika.Lindh@ekobrottsmyndigheten.se]
Sent: den 1 december 2017 13:13
To: Jennie Nylander
Subject: Begäran EB-4689-16 Swedbank

Hej Jennie!

Med anledning av pågående förundersökning med ärendenummer EB-4689-16 önskar vi underlag för samtliga transaktioner avseende följande instrument:

STRUCTURED ASSET INVEST VAR% 360725	US86360WAE21
FIRST NLC TRUST VAR% 351225	US32113JBV61
GSAA HOME EQUITY TRUST VAR% 360325	US362334MZ48

Under perioden 2013 – 2014.

Med vänliga hälsningar

Ulrika Lindh
Skattebrottsutredare
Ekobrottsmyndigheten

Telefon: 010-574 49 80

Epost: ulrika.lindh@ekobrottsmyndigheten.se

Report Name: Settled Trades - Optimus HY
From Date: 01-Jan-2013 To Date: 31-Dec-2014
Run ID: D-466-312-332

Account Name	Account Nun	Security ID	ISIN	Security Name
SWEDBANK RE: OPTIMUS HIGH YIELD	60485	30806EB	US32113JBV61	FIRST NLC TRUST 2005-3 2005-3 M2 FLOATING 25/DEC/2035
SWEDBANK RE: OPTIMUS HIGH YIELD	60485	30802EB	US362334MZ48	GSAA HOME EQUITY TRUST 2006-6 2006-6 AF7 STEP 25/MAR/2036
SWEDBANK RE: OPTIMUS HIGH YIELD	60485	B879KP0	US86360WAE21	STRUCTURED ASSET INVESTMENT LOAN TR FRN 25/JUL/2036 USD1
SWEDBANK RE: OPTIMUS HIGH YIELD	60485	44793DB	US59024FAG90	MERRILL LYNCH ALTERNATIVE NOTE ASSET TRUST 2007-A2 A-3D VAF
SWEDBANK RE: OPTIMUS HIGH YIELD	60485	30806EB	US32113JBV61	FIRST NLC TRUST 2005-3 2005-3 M2 FLOATING 25/DEC/2035
SWEDBANK RE: OPTIMUS HIGH YIELD	60485	30802EB	US362334MZ48	GSAA HOME EQUITY TRUST 2006-6 2006-6 AF7 STEP 25/MAR/2036
SWEDBANK RE: OPTIMUS HIGH YIELD	60485	B879KP0	US86360WAE21	STRUCTURED ASSET INVESTMENT LOAN TR FRN 25/JUL/2036 USD1
SWEDBANK RE: OPTIMUS HIGH YIELD	60485	30806EB	US32113JBV61	FIRST NLC TRUST 2005-3 2005-3 M2 FLOATING 25/DEC/2035

Units	Net Amount	Trade Date	Actual Settlement Date	Transaction C	Transaction	Transaction Type	Description	Contractual S/	Net Ai
7 000 000,00000000	(4 978 743,78)	10-jul-2013	12-jul-2013	PURCHASE	SETTLED	PURCHASE: SECURITY	12-jul-2013 USD		
4 321 000,00000000	(2 645 332,42)	10-jul-2013	12-jul-2013	PURCHASE	SETTLED	PURCHASE: SECURITY	12-jul-2013 USD		
30 000 000,00000000	(21 934 055,83)	23-jul-2013	25-jul-2013	PURCHASE	SETTLED	PURCHASE: SECURITY	25-jul-2013 USD		
24 354 840,00000000	(6 083 153,58)	14-aug-2013	16-aug-2013	PURCHASE	SETTLED	PURCHASE: SECURITY	16-aug-2013 USD		
1 000 000,00000000	709 794,18	08-aug-2013	16-aug-2013	SALE	SETTLED	SALE: SECURITY	09-aug-2013 USD		
4 321 000,00000000	916 636,99	10-apr-2014	15-apr-2014	SALE	SETTLED	SALE: SECURITY	15-apr-2014 USD		
30 000 000,00000000	6 018 750,00	22-apr-2014	25-apr-2014	SALE	SETTLED	SALE: SECURITY	25-apr-2014 USD		
6 000 000,00000000	1 625 287,50	18-aug-2014	21-aug-2014	SALE	SETTLED	SALE: SECURITY	21-aug-2014 USD		

Från: Lindh Ulrika
Till: EBM, Stbm, Kansli, EK3
Ärende: EB-4689-16 K 552-17
Datum: måndag den 4 december 2017 13:03:14
Bilagor: Settlementfil SWB_130710.xls
Settlementfil SWB_130723.xls
Settlementfil SWB_130808.xls
FW_Antwort_RE_RE_Unmatched_trade_ISIN_BBH_US32113JBV61.mq
Settlement SWB 140410.xls
Settlement SWB 140422.xls
140818.xls

Svar från Swedbank för diarieföring.

//Ulrika

Från: jennie.nylander@swedbank.se [mailto:jennie.nylander@swedbank.se]

Skickat: måndag den 4 december 2017 08:39

Till: Lindh Ulrika <Ulrika.Lindh@ekobrottsmyndigheten.se>

Ämne: FW: trade instructions

Hej Ulrika,

Här kommer information från vårt settlements team och de instruktioner de erhållit relaterat till de värdepapper i Optimus High Yield som du efterfrågade förra veckan. Som jag beskrev så har alltså instruktionerna skickats in via ftp i excelfiler.

Mvh
Jennie Nylander

Jennie Nylander
Depository Bank Compliance Officer
Securities Services
Large Corporations & Institutions

Swedbank AB (publ)
Dir +46(0)8 5859 2787
SE-105 34 Stockholm
Environmentally certified according to ISO 14001

Please note that this message may contain confidential information. If you have received this message by mistake, please inform the sender of the mistake by sending a reply, then delete the message from your system without making, distributing or retaining any copies of it. Although we believe that the message and any attachment are free from viruses and other errors that might affect the computer or IT system where it is received and read, the recipient opens the message at his or her own risk. We assume no responsibility for any loss or damage arising from the receipt or use of this message.



From: _FB.SMA-CRM.Settlements
Sent: den 1 december 2017 15:49
To: Jennie Nylander
Cc: _FB.SMA-CRM.Settlements
Subject: RE: Trade instructions

Hi Jennie,

I have attached the file upload excels that we have received as instructions for your mentioned trades:

Security ID	ISIN	Security Name	Units	Net Amount	File name
30806EB	US32113JBV61	FIRST NLC TRUST 2005-3 2005-3 M2 FLOATING 25/DEC/2035	7 000 000,0000000	(4 978 743,78)	Settlementfil SWB 130710.xls, 4th trade
30802EB	US362334MZ48	GSAA HOME EQUITY TRUST 2006-6 2006-6 AF7 STEP 25/MAR/2036	4 321 000,0000000	(2 645 332,42)	Settlementfil SWB 130710.xls, 5th trade
B879KP0	US86360WAE21	STRUCTURED ASSET INVESTMENT LOAN TR FRN 25/JUL/2036 USD1	30 000 000,0000000	(21 934 055,83)	Settlementfil SWB 130723.xls, 5th trade
30806EB	US32113JBV61	FIRST NLC TRUST 2005-3 2005-3 M2 FLOATING 25/DEC/2035	1 000 000,0000000	709 794,18	Settlementfil SWB 130723.xls, 1st trade. Settlement amount was later amended according to attached email.
30802EB	US362334MZ48	GSAA HOME EQUITY TRUST 2006-6 2006-6 AF7 STEP 25/MAR/2036	4 321 000,0000000	916 636,99	Settlement SWB 140410.xls
B879KP0	US86360WAE21	STRUCTURED ASSET INVESTMENT LOAN TR FRN 25/JUL/2036 USD1	30 000 000,0000000	6 018 750,00	Settlement SWB 140422.xls
30806EB	US32113JBV61	FIRST NLC TRUST 2005-3 2005-3 M2 FLOATING 25/DEC/2035	6 000 000,0000000	1 625 287,50	140818.xls, 5th trade

Hope this is something that you were looking for. In case you need any more information, please let us know.

Kind Regards,

Karolis Šomka
Head of Securities Services Settlements
Large Corporates & Institutions

Swedbank AB (publ)
SE-105 34 Stockholm
Dir: +46 (0) 8 5859 2891
Group: +46 (0) 8 5859 2888
Fax: +46 (0) 8 700 84 43

Environmentally certified according to ISO 14001

Please note that this message may contain confidential information. If you have received this message by mistake, please inform the sender of the mistake by sending a reply, then delete the message from your system without making, distributing or retaining any copies of it.

Although we believe that the message and any attachment are free from viruses and other errors that might affect the computer or IT system where it is received and read, the recipient opens the message at his or her own risk. We assume no responsibility for any loss or damage arising from the receipt or use of this message.



Swedbank		Swedbank trade instructions																		
Information to Swedbank		Version 3.20																		
Traction		Verify/Approve instructions																		
2013-07-11 14:02:05																				
Row ID	Type of Message	Instruction type	Safekeeping account	Client reference	Trade date	Settlement date	Instrument	Quantity	Deal price	Deal Amount	Deal currency	Settlement amount	Settlement currency	Counterparty Buyer/Seller	Counterparty settlement agent	Counterparty safe	Place of settlement	Event code	Status	Client ID
1	NEWM	B	901901350628	33032	20130710	20130712	SE0005188521	80 000 000	0,995	79 630 778,64	SEK	79 630 779,00	SEK	SWEDSESS	SWEDSESS		VPCSSESS		Verified	Traction
2	NEWM	B	901901350628	33033	20130710	20130712	SE0005308418	60 000 000	0,996	59 750 842,32	SEK	59 750 842,00	SEK	SWEDSESS	SWEDSESS		VPCSSESS		Verified	Traction
3	NEWM	B	901901350628	33034	20130710	20130715	XS0456513711	2 000 000	0,993	1 985 000,00	USD	1 993 541,67	USD	43743	43743		MGTCEBE		Verified	Traction
4	NEWM	B	901901350628	33035	20130710	20130712	US32113JBV61	7 000 000	0,710	4 970 000,00	USD	4 978 743,78	USD	BBHCUS33	0100		DTCYUS33		Verified	Traction
5	NEWM	B	901901350628	33036	20130710	20130712	US362334MZ48	4 321 000	0,610	2 635 810,00	USD	2 645 332,42	USD	BBHCUS33	0010		DTCYUS33		Verified	Traction
<EOF>	Next trade here ->																			



Swedbank trade instructions
Version 3.20

Information to Swedbank

Traction

2013-07-24 09:58:35

Verify/Approve instructions

Row ID	Type of Message	Instruction type	Safekeeping account	Client reference	Trade date	Settlement date	Instrument	Quantity	Deal price	Deal Amount	Deal currency	Settlement amount	Settlement currency	Counterparty Buyer/Seller	Counterparty settlement agent	Counterparty safe	Place of settlement	Event code	Status	Client ID
1	NEWM	B	901901350628	33133	20130723	20130726	XS0626691447	2000000	0,91875000	1837500,00	EUR	1864618,06	EUR	43743	43743		MGTCBEBE		Verified	Traction
2	NEWM	B	901901350628	33134	20130723	20130726	XS0626691447	1000000	0,92000000	920000,00	EUR	933559,03	EUR	43743	43743		MGTCBEBE		Verified	Traction
3	NEWM	B	901901350628	33135	20130723	20130726	XS0550774870	2000000	1,07900000	2158000,00	EUR	2185118,06	EUR	43743	43743		MGTCBEBE		Verified	Traction
4	NEWM	B	901901350628	33136	20130723	20130726	XS0783933608	1000000	1,03100000	1031000,00	EUR	1033472,86	EUR	43743	43743		MGTCBEBE		Verified	Traction
5	NEWM	B	901901350628	33137	20130723	20130725	US86360WAE21	30000000	0,73000000	21900000,00	USD	21934055,83	USD	BBHCUS33	0010	2006112	DTCYUS33		Verified	Traction
6	NEWM	B	901901350628	33138	20130723	20130726	XS0626691447	2000000	0,91875000	1837500,00	EUR	1864618,06	EUR	43743	43743		MGTCBEBE		Verified	Traction
<EOP> - Next trade here ->																				

Row ID	Type of Message	Instruction type	Safekeeping account	Client reference	Trade date	Settlement date	Instrument	Quantity	Deal price	Deal Amount	Deal currency	Settlement amount	Settlement currency	Counterparty Buyer/Seller	Counterparty settlement agent	Counterparty safe	Place of settlement	Event code	Status	Client ID
1	NEWM	S	901901350628	33274	20130808	20130809	US32113JBV61	1000000	0,71000000	710000,00	USD	710504,18	USD	BBHCUS33	0010	2006112	DTCYUS33		Verified	Traction
2	NEWM	B	901901350628	33275	20130808	20130813	XS0626691447	1500000	0,92500000	1387500,00	EUR	1414125,00	EUR	43743	43743		MGTCEBE		Verified	Traction
<EOF>	Next trade here ->																			

Row ID	Type of Message	Instruction type	Safekeeping account	Client reference	Trade date	Settlement date	Instrument	Quantity	Deal price	Deal Deal Amount	Deal Deal currency	Settlement amount	Settlement currency	Counterparty Buyer/Seller	Counterparty settlement agent	Counterparty safe	Place of settlement	Event code	Status	Client ID
1	NEWM	S	901901350628	34936	20140410	20140415	US362334MZ48	4321000	0,21000000	907410,00	USD	916636,99	USD	DTC0443	DTC0443		DTCYUS443		Verified	Swedbank
<div style="display: flex; justify-content: space-between; align-items: center;"> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px;"> <p>Information to Swedbank</p> <p>Swedbank</p> <p>2014-04-11 08:29:16</p> </div> <div style="text-align: center;"> <p>Swedbank trade instructions</p> <p>Version 3.20</p> </div> <div style="border: 1px solid gray; padding: 2px 10px;"> <p>Verify/Approve instructions</p> </div> </div>																				
<p><EOP> Next trade here -></p>																				

Row ID	Type of Message	Instruction type	Safekeeping account	Client reference	Trade date	Settlement date	Instrument	Quantity	Deal price	Deal Amount	Deal currency	Settlement amount	Settlement currency	Counterparty Buyer/Seller	Counterparty settlement agent	Counterparty safe	Place of settlement	Event code	Status	Client ID
1	NEWM	S	901901350628	34969	20140422	20140425	US86360WAE21	30000000	0,20062500	6018750,00	USD	6018750,00	USD	DTC0443	DTC0443		DTCYUS33		Verified	Swedbank
<div style="display: flex; justify-content: space-between; align-items: center;"> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px;"> <p>Information to Swedbank</p> <p>Swedbank</p> <p>2014-04-22 15:37:01</p> </div> <div style="text-align: center;"> <p>Swedbank trade instructions</p> <p>Version 3.20</p> </div> <div style="border: 1px solid gray; padding: 2px 10px;"> <p>Verify/Approve instructions</p> </div> </div>																				
<p><EOP> Next trade here -></p>																				



Swedbank trade instructions
Version 3.20

Information to Swedbank
Traction
2014-08-19 12:33:30

Verify/Approve instructions

Row ID	Type of Message	Instruction type	Safekeeping account	Client reference	Trade date	Settlement date	Instrument	Quantity	Deal price	Deal Amount	Deal currency	Settlement amount	Settlement currency	Counterparty Buyer/Seller	Counterparty settlement agent	Counterparty safe	Place of settlement	Event code	Status	Client ID	
1	NEWM	S	901901350628	35681	20140818	20140821	US06740L8C27	1000000	1,11650000	1116500,00	USD	1135562,50	USD	11224	11224		MGTCEBE		Verified	Traction	
2	NEWM	S	901901350628	35682	20140818	20140821	US52525FAH64	5697265	0,10375000	591091,21	USD	606497,37	USD	DTC0443	DTC0443		DTCYUS33		Verified	Traction	
3	NEWM	S	901901350628	35684	20140818	20140821	US61746RDS76	2006538	0,23500000	471536,44	USD	480234,79	USD	DTC0443	DTC0443		DTCYUS33		Verified	Traction	
4	NEWM	S	901901350628	35685	20140818	20140821	NO0010692155	10000000	0,99000000	9900000,00	NOK	9937000,00	NOK	DABANO22	DABANO22		VPSNNOKK		Verified	Traction	
5	NEWM	S	901901350628	35686	20140818	20140821	US32113JBV61	6000000	0,27000000	1620000,00	USD	1625287,50	USD	DTC0443	DTC0443		DTCYUS33		Verified	Traction	
<EOF>	Next trade here ->																				

Fup bilaga 9

11

Från: karolis.somka@swedbank.lt
Till: settlements@swedbank.se
Ärende: FW: Antwort: RE: RE: Unmatched trade ISIN BBH US32113JBV61
Datum: fredag den 1 december 2017 15:31:05

From: Richard Hedlundh [mailto:Richard.Hedlundh@ws.se]
Sent: Tuesday, August 13, 2013 9:01 AM
To: _FB.SMA-CRM.Settlements
Subject: RE: Antwort: RE: RE: Unmatched trade ISIN BBH US32113JBV61

Hi,

Apparently, there was a commission on this trade. We have therefore instructed with with wrong Settlement amount. Could you change from 710 504,18 USD to the correct settlement amount of 709 794,18 USD? Or do you want us to send a new instruction?

Thanks!

Med vänliga hälsningar

Richard Hedlundh

Wahlstedt Sageryd Financial Services AB

Telefon: +46 8 56 260 200

Direkt: +46 8 56 260 222

Mobil: +46 73 544 78 44

Fax: +46 8 611 12 28

richard.hedlundh@ws.se

<http://www.ws.se>

From: settlements@swedbank.se [mailto:settlements@swedbank.se]
Sent: den 12 augusti 2013 17:26
To: Richard Hedlundh
Subject: RE: Antwort: RE: RE: Unmatched trade ISIN BBH US32113JBV61

Hello,

Please be advised that the CP has DK the shares again.

We are instructed as per below:

:95R::REAG/DTCYID/0010

:97A::SAFE//2006112

:95P::BUYR//BBHCUS33

:95P::PSET//DTCYUS33

Our SSI:

BUYR / SELL	DEAG / REAG	Equity Investor	Equities Market
BIC	DEAG / REAG NAME	ID	ID
	JPMORGAN CHASE		
CHASGB2L	BANK NY	CHASUS33	PS75350
			DTC: 902

It seems that both CP and we are instructing to correct SSI.

Could you please double-check trade details with your CP:

Our Sell, US32113JBV61, T/D 13-08-08, S/D 13-08-09, Quantity 100000.

Thank you in advance.

Regards,

Marina Polujanskaja

Account manager

Swedbank Securities Services

Large Corporations & Institutions

Swedbank AB (publ)

SE-105 34 Stockholm

Phone No: +468 58592887

Fax: + 370 5258 2170

Environmentally certified according to ISO 14001

Please note that this message may contain confidential information. If you have received this message by mistake, please inform the sender of the mistake by sending a reply, then delete the message from your system without making, distributing or retaining any copies of it.

Although we believe that the message and any attachment are free from viruses and other errors that might affect the computer or IT system where it is received and read, the recipient opens the message at his or her own risk. We assume no responsibility for any loss or damage arising from the receipt or use of this message

P Please consider the environment before printing this email

From: Richard Hedlundh [mailto:Richard.Hedlundh@ws.se]

Sent: den 12 augusti 2013 17:02

To: _FB.SMA-CRM.Settlements

Subject: FW: Antwort: RE: RE: Unmatched trade ISIN BBH US32113JBV61

Hi,

Can you please doublecheck status of below trade and also check that we are instructing correctly?

Thanks!

Med vänliga hälsningar

Richard Hedlundh

Wahlstedt Sageryd Financial Services AB

Telefon: +46 8 56 260 200

Direkt: +46 8 56 260 222

Mobil: +46 73 544 78 44

Fax: +46 8 611 12 28

richard.hedlundh@ws.se

<http://www.ws.se>

From: Johannes Haertel [<mailto:Johannes.Haertel@hsbc.de>] **On Behalf Of** its-cs.trades@hsbctrinkaus.de

Sent: den 12 augusti 2013 16:50

To: Richard Hedlundh

Cc: Thomas D. Becker

Subject: Antwort: RE: RE: Unmatched trade ISIN BBH US32113JBV61

Hi,

We're in place against your DTC 902, a/c PS75350, ifo: CHASGB2LXXX

You need to instruct to our:

DTC 10, a/c 2006112

Pls. note, that is not a trade which settles within Fed-Wire, it needs to settle within DTC.

Thanks.

Clearing & Settlement Trades

Clearing & Settlement Trades | HSBC Transaction Services GmbH

Yorckstrasse 21 - 23, D-40476 Duesseldorf

Phone +49 211 910-0

Fax +49 211 910-3463

Email its-cs.trades@hsbc.de

Web site www.hsbc.de

Protect our environment - please only print this if you really have to!

Von: "Richard Hedlundh" <Richard.Hedlundh@ws.se>

An: <its-cs.trades@hsbctrinkaus.de>

Datum: 12.08.2013 16:43

Betreff: RE: RE: Unmatched trade ISIN BBH US32113JBV61

Hi,

No we are not short. Are you instructing according to below?

Med vänliga hälsningar

Richard Hedlundh

Wahlstedt Sageryd Financial Services AB

Telefon: +46 8 56 260 200

Direkt: +46 8 56 260 222

Mobil: +46 73 544 78 44

Fax: +46 8 611 12 28

richard.hedlundh@ws.se

<http://www.ws.se>

From: Johannes Haertel [<mailto:Johannes.Haertel@hsbc.de>] **On Behalf Of** its-cs.trades@hsbctrinkaus.de

Sent: den 12 augusti 2013 16:34

To: Richard Hedlundh
Cc: GSC CS Trades
Subject: WG: RE: Unmatched trade ISIN BBH US32113JBV61

Hello,

The trade is still not settled. Are you currently short?

Regards.

Clearing & Settlement Trades

Clearing & Settlement Trades | HSBC Transaction Services GmbH
Yorckstrasse 21 - 23, D-40476 Duesseldorf

Phone +49 211 910-0
Fax +49 211 910-3463
Email its-cs.trades@hsbc.de
Web site www.hsbc.de

Protect our environment - please only print this if you really have to!

Von: "Richard Hedlundh" <Richard.Hedlundh@ws.se>
An: "GSC CS Trades" <GSC.CS.Trades@hsbctrinkaus.de>
Datum: 12.08.2013 12:00
Betreff: RE: Unmatched trade ISIN BBH US32113JBV61

Hi,

We are instructing against:

:95R::REAG/DTCYID/0010
:97A::SAFE//2006112
:95P::BUYR//BBHCUS33
:95P::PSET//DTCYUS33
Our SSI:

BUYR / SELL BIC	DEAG / REAG NAME	DEAG / REAG BIC	Equity Account	Equity Investor ID	Equities Market ID
CHASGB2L	JPMORGAN CHASE BANK NY	CHASUS33	PS75350		DTC: 902 Fedwire : JPMorgan Chase NYC/Cust ABA 021000021 Agent Bank No: 25787

Is this correct?

Med vänliga hälsningar

Richard Hedlundh
Wahlstedt Sageryd Financial Services AB

Telefon: +46 8 56 260 200
Direkt: +46 8 56 260 222

Mobil: +46 73 544 78 44
Fax: +46 8 611 12 28
richard.hedlundh@ws.se
<http://www.ws.se>

From: Anna X Makowska [<mailto:Anna.X.Makowska@hsbctrinkaus.de>] **On Behalf Of** GSC CS Trades
Sent: den 12 augusti 2013 11:56
To: traction.backoffice
Subject: Unmatched trade ISIN BBH US32113JBV61

Hi All,

Could you please be so kind as to check whether you recognize below trade and advise about the unmatched reason:
or provide an email address to the settlement department dealing with DTC settlements.

Type	Our RAP
ISIN	US32113JBV61
Quantity	1000000 USD
Cash	709.794,18 USD
Trade date	08.08.2013
Value date	09.08.2013
Instructing from our	DTCYID/10 a/c 2006112 ifo TUBDDEDD
Instructing against your	DTCYID/00902 a/c PS75350 ifo CHASGB2LXXX

(Please be advised, that we're unable to provide any traders name and we are not authorized to provide any client's name.)

Pls. be so kind as to send your answer/emails only to this adress: GSC.CS.Trades@hsbctrinkaus.de

Thank you,

Kind Regards

Security Services | HSBC Service Delivery (Polska) Sp. z o.o.
Clearing & Settlement Trades

Krakow Business Park Center 1000
Ul. Krakowska 280, 32-080 Zabierzow, Poland
Email: GSC.CS.Trades@hsbctrinkaus.de

Protect our environment - please only print this if you have to!

Diese E-Mail sowie eventuelle Anhänge enthalten vertrauliche und / oder rechtlich geschützte Informationen. Wenn Sie nicht der richtige Adressat sind oder diese E-Mail irrtümlich erhalten haben, informieren Sie bitte sofort den Absender und vernichten Sie diese Mail. Das unerlaubte Kopieren oder Speichern sowie die unbefugte Weitergabe dieser E-Mail sind nicht gestattet.

This e-mail and any attachments may contain confidential and / or privileged information. If you are not the intended recipient or have received this e-mail in error, please notify the sender immediately and destroy this e-mail . Any unauthorized copying, storing, disclosure or distribution of the contents of this e-mail is strictly forbidden.

HSBC Trinkaus & Burkhardt AG
Sitz: Düsseldorf, Königsallee 21/23, 40212 Düsseldorf, Handelsregister: Amtsgericht Düsseldorf HRB 54447
Mitglieder des Vorstands: Andreas Schmitz (Sprecher), Paul Hagen, Carola Gräfin v. Schmettow
Vorsitzender des Aufsichtsrats: Dr. Sieghardt Rometsch

Diese E-Mail sowie eventuelle Anhänge enthalten vertrauliche und / oder rechtlich geschützte Informationen. Wenn Sie nicht der richtige Adressat sind oder diese E-Mail irrtümlich erhalten haben, informieren Sie bitte sofort den Absender und vernichten Sie diese Mail. Das unerlaubte Kopieren oder Speichern sowie die unbefugte Weitergabe dieser E-Mail sind nicht gestattet.

This e-mail and any attachments may contain confidential and / or privileged information. If you are not the intended recipient or have received this e-mail in error, please notify the sender immediately and destroy this e-mail . Any unauthorized copying, storing, disclosure or distribution of the contents of this e-mail is strictly forbidden.

HSBC Transaction Services GmbH
Sitz: Düsseldorf
Yorckstraße 21-23, 40476 Düsseldorf
Postfach 10 30 22, 40021 Düsseldorf
Tel +49 (0) 211 9 10-0
Fax +49 (0) 211 9 10-3123
E-Mail: info-hts@hsbctrinkaus.de
www.hsbctrinkaus.de
Amtsgericht Düsseldorf HRB 51667
Geschäftsführer: Jochen Medler-Ulff (Vorsitzender), Gerd Goetz, Dr. Thorsten Warmt
Vorsitzende des Aufsichtsrates: Dr. Christiane Lindenschmidt

Diese E-Mail sowie eventuelle Anhänge enthalten vertrauliche und / oder rechtlich geschützte Informationen. Wenn Sie nicht der richtige Adressat sind oder diese E-Mail irrtümlich erhalten haben, informieren Sie bitte sofort den Absender und vernichten Sie diese Mail. Das unerlaubte Kopieren oder Speichern sowie die unbefugte Weitergabe dieser E-Mail sind nicht gestattet.

This e-mail and any attachments may contain confidential and / or privileged information. If you are not the intended recipient or have received this e-mail in error, please notify the sender immediately and destroy this e-mail . Any unauthorized copying, storing, disclosure or distribution of the contents of this e-mail is strictly forbidden.

HSBC Transaction Services GmbH
Sitz: Düsseldorf
Yorckstraße 21-23, 40476 Düsseldorf
Postfach 10 30 22, 40021 Düsseldorf
Tel +49 (0) 211 9 10-0
Fax +49 (0) 211 9 10-3123
E-Mail: info-hts@hsbctrinkaus.de
www.hsbctrinkaus.de
Amtsgericht Düsseldorf HRB 51667
Geschäftsführer: Jochen Medler-Ulff (Vorsitzender), Gerd Goetz, Dr. Thorsten Warmt
Vorsitzende des Aufsichtsrates: Dr. Christiane Lindenschmidt

Från: [Lindh Ulrika](#)
Till: [EBM Sthlm Kansli EK3](#)
Ärende: EB-4689-16 K552-17
Datum: måndag den 11 december 2017 10:56:42
Bilagor: [Optimus foreign trades.xls](#)
[Optimus domestic trades.xls](#)

Svar från Swedbank för diarieföring

//Ulrika

Från: jennie.nylander@swedbank.se [mailto:jennie.nylander@swedbank.se]
Skickat: måndag den 11 december 2017 09:47
Till: Lindh Ulrika <Ulrika.Lindh@ekobrottsmyndigheten.se>
Ämne: RE: Optimus HY

Hej,

Ja efter lite krånglade har jag lyckats få fram filerna. Filerna är uppdelade så att utländska affärer ligger i en fil och svenska i den andra. I den svenska filen innehåller även affärer för Optimus andra fond så vill du bara se High Yield får du sortera i kolumn H och välja 901901350628 som är depånumret för High Yield.

Mvh
Jennie

From: Lindh Ulrika [mailto:Ulrika.Lindh@ekobrottsmyndigheten.se]
Sent: den 11 december 2017 09:35
To: Jennie Nylander
Subject: SV: Optimus HY

Hej!

Hur har det gått med den nya sökningen på Traction? Funkade det?

Med vänliga hälsningar

Ulrika Lindh
Skattebrottsutredare
Ekobrottsmyndigheten

Telefon: 010-574 49 80
Epost: ulrika.lindh@ekobrottsmyndigheten.se

Från: jennie.nylander@swedbank.se [mailto:jennie.nylander@swedbank.se]
Skickat: onsdag den 6 december 2017 13:51
Till: Lindh Ulrika <Ulrika.Lindh@ekobrottsmyndigheten.se>

Ämne: Optimus HY

Hej igen,

Jag tror jag hittat felet! Fonden bytte ju namn och i den filen jag skickat till dig är sökningen gjord på Optimus High Yield och inte Traction. Jag efterfrågar en ny fil som innehåller en sökning för Traction istället så ser vi om det blir bättre. Fonden startades i juli 2012 och jag tror att den var nystartad då och alltså inget som Swedbank tog över från någon annan.

Återkommer med en ny fil om det visar sig att jag har rätt!

Mvh

Jennie

Jennie Nylander

Depositary Bank Compliance Officer
Securities Services
Large Corporations & Institutions

Swedbank AB (publ)
Dir +46(0)8 5859 2787
SE-105 34 Stockholm

Environmentally certified according to ISO 14001

Please note that this message may contain confidential information. If you have received this message by mistake, please inform the sender of the mistake by sending a reply, then delete the message from your system without making, distributing or retaining any copies of it.

Although we believe that the message and any attachment are free from viruses and other errors that might affect the computer or IT system where it is received and read, the recipient opens the message at his or her own risk. We assume no responsibility for any loss or damage arising from the receipt or use of this message



Please consider the environment before printing this email

CUSTOMER	B/S SOURCE	B/S	T/D	S/D	ISIN	STATUS	ACCOUNT NR	QUANTITY	SETTLEMENT / CURREIPSET	CLIEN
OPTIMUS FONDER AB		Buy	2012-08-08	2012-08-15	US126670PH55	CONFIRMED	901901350628	2500000	826029,88 USD	MGTCBEBE 30860
OPTIMUS FONDER AB	DTCYID/00443	Buy	2012-08-08	2012-08-15	US17307GPG72	CONFIRMED	901901350628	925000	492306,88 USD	DTCYUS33XXX 30859
OPTIMUS FONDER AB		Buy	2012-08-08	2012-08-15	US36228FSV93	CONFIRMED	901901350628	1200000	106419,24 USD	MGTCBEBE 30857
OPTIMUS FONDER AB	DTCYID/00443	Buy	2012-08-08	2012-08-16	US71085PDD24	CONFIRMED	901901350628	4675000	830163,06 USD	DTCYUS33XXX 30858
OPTIMUS FONDER AB		Buy	2012-09-14	2012-09-19	US52520MBR34	CONFIRMED	901901350628	4325000	1561370,05 USD	DTCYUS33 31049
OPTIMUS FONDER AB		Buy	2012-10-17	2012-10-23	US576433A632	CONFIRMED	901901350628	3187000	362528,86 USD	DTCYUS33 31227
OPTIMUS FONDER AB	DTCYID/00443	Buy	2012-11-13	2012-11-20	US161546GP55	CONFIRMED	901901350628	3000000	720002,89 USD	DTCYUS33 31376
OPTIMUS FONDER AB	DTC0443	Buy	2012-11-13	2012-11-20	US161546GP55	DELETED	901901350628	3000000	720002,89 USD	DTCYUS33 31376
OPTIMUS FONDER AB		Buy	2012-12-11	2012-12-18	US45661EAW49	CONFIRMED	901901350628	5350000	375223,6 USD	DTCYUS33 31578
OPTIMUS FONDER AB		Buy	2012-12-11	2012-12-18	US12667GE829	CONFIRMED	901901350628	4395400	1038830,47 USD	DTCYUS33 31577
OPTIMUS FONDER AB	ECLR/98730	Sell	2013-01-23	2013-01-29	US126670PH55	CONFIRMED	901901350628	2500000	1581434,36 USD	MGTCBEBEXX 31826
OPTIMUS FONDER AB	DTCYID/00443	Sell	2013-01-24	2013-01-30	US17307GPG72	CONFIRMED	901901350628	925000	626769,52 USD	DTCYUS33 31827
OPTIMUS FONDER AB		Sell	2013-02-08	2013-02-13	US45661EAW49	CONFIRMED	901901350628	5350000	315214,58 USD	DTCYUS33 31951
OPTIMUS FONDER AB		Sell	2013-02-08	2013-02-13	US36228FSV93	CONFIRMED	901901350628	1200000	87619,53 USD	DTCYUS33XXX 31948
OPTIMUS FONDER AB	DTCYID/0727	Sell	2013-02-12	2013-02-15	US71085PDD24	CONFIRMED	901901350628	4675000	588107,2 USD	DTCYUS33 31970
OPTIMUS FONDER AB	BBHCUS33	Buy	2013-02-22	2013-02-26	US05949AZH66	CONFIRMED	901901350628	12863000	4326776,28 USD	DTCYUS33 32095
OPTIMUS FONDER AB	BBHCUS33	Buy	2013-04-10	2013-04-12	US61746RDS76	CANCELED	901901350628	10696000	1298848,83 USD	DTCYUS33XXX 32398
OPTIMUS FONDER AB	DTCYID/0010	Buy	2013-05-15	2013-05-17	US52525FAH64	CONFIRMED	901901350628	6614000	3770256,99 USD	DTCYUS33 32700
OPTIMUS FONDER AB		Sell	2013-06-17	2013-06-19	US52520MBR34	CONFIRMED	901901350628	4325000	812343,63 USD	DTCYUS33 32889
OPTIMUS FONDER AB	DTCYID/0010	Buy	2013-06-17	2013-06-20	US05946XGH08	CONFIRMED	901901350628	5345000	2720961,05 USD	DTCYUS33 32890
OPTIMUS FONDER AB	DTCYID/0010	Buy	2013-07-10	2013-07-12	US32113JBV61	CONFIRMED	901901350628	7000000	4978743,78 USD	DTCYUS33 33035
OPTIMUS FONDER AB	DTCYID/0010	Buy	2013-07-10	2013-07-12	US362334MZ48	CONFIRMED	901901350628	4321000	2645332,42 USD	DTCYUS33 33036
OPTIMUS FONDER AB	BBHCUS33	Buy	2013-07-23	2013-07-25	US86360WAE21	CONFIRMED	901901350628	30000000	21934055,83 USD	DTCYUS33 33137
OPTIMUS FONDER AB	TUBDEDD	Sell	2013-08-08	2013-08-09	US32113JBV61	CONFIRMED	901901350628	1000000	709794,18 USD	DTCYUS33 33274
OPTIMUS FONDER AB	TUBDEDD	Buy	2013-08-14	2013-08-16	US59024FAG90	DELETED	901901350628	17599453	6083153,58 USD	DAKVDEFF 33298
OPTIMUS FONDER AB	BBHCUS33	Buy	2013-08-14	2013-08-16	US59024FAG90	CONFIRMED	901901350628	24354840	6083153,58 USD	DTCYUS33 33298
OPTIMUS FONDER AB	DTCYID/0727	Sell	2013-08-14	2013-08-19	US12667GE829	CONFIRMED	901901350628	4395400	490203,09 USD	DTCYUS33 33309
OPTIMUS FONDER AB	DTCYID/0727	Sell	2013-08-14	2013-08-19	US161546GP55	CONFIRMED	901901350628	3000000	393448,46 USD	DTCYUS33 33310
OPTIMUS FONDER AB	DTCYID/00443	Sell	2013-12-03	2013-12-06	US05949AZH66	CONFIRMED	901901350628	12863000	2303878,02 USD	DTCYUS33 34102
OPTIMUS FONDER AB	DTCYID/00443	Sell	2014-04-10	2014-04-15	US362334MZ48	CONFIRMED	901901350628	4321000	916636,99 USD	DTCYUS33XXX 34936
OPTIMUS FONDER AB	DTCYID/0443	Sell	2014-04-22	2014-04-25	US86360WAE21	CONFIRMED	901901350628	30000000	6018750 USD	DTCYUS33 34969
OPTIMUS FONDER AB		Sell	2014-08-18	2014-08-21	US61746RDS76	CONFIRMED	901901350628	10696000	480234,79 USD	DTCYUS33 35684
OPTIMUS FONDER AB	DTCYID/00443	Sell	2014-08-18	2014-08-21	US32113JBV61	CONFIRMED	901901350628	6000000	1625287,5 USD	DTCYUS33 35686
OPTIMUS FONDER AB		Sell	2014-08-18	2014-08-21	US52525FAH64	CONFIRMED	901901350628	6614000	606497,37 USD	DTCYUS33 35682
OPTIMUS FONDER AB	DTCYID/00443	Sell	2014-09-05	2014-09-09	US05946XGH08	CONFIRMED	901901350628	5345000	910396,48 USD	DTCYUS33 35837
OPTIMUS FONDER AB		DF	2015-03-09	2015-03-11	US576433A632	CONFIRMED	901901350628	3187000		DTCYUS33 47
OPTIMUS FONDER AB		DF	2015-03-09	2015-03-11	US59024FAG90	CONFIRMED	901901350628	24354840		DTCYUS33 48

Från: [Lindh Ulrika](#)
Till: [EB-4689-16](#)
Ärende: K552-17
Datum: onsdag den 10 januari 2018 16:23:10
Bilagor: [Optimus positions and transactions.zip](#)

Svar från Swedbank att diarieföra.

//Ulrika

Från: david.axelsson@swedbank.se [mailto:david.axelsson@swedbank.se]
Skickat: onsdag den 10 januari 2018 16:09
Till: Lindh Ulrika <Ulrika.Lindh@ebm.se>
Kopia: jennie.nylander@swedbank.se
Ämne: RE: Intressanta instrument

Hej Ulrika,

Här kommer lite rapporter.

Har du varit i kontakt med WS som administrerade deras fonder och prissatte alla instrument på daglig basis?

Med vänlig hälsning,

David

From: Lindh Ulrika [<mailto:Ulrika.Lindh@ebm.se>]
Sent: den 9 januari 2018 14:24
To: David Axelsson
Cc: Jennie Nylander
Subject: SV: Intressanta instrument

Hej David!

Det vi undersöker är bla från vem instrumenten har köpts och till vem de har sålts. Hur värdeutvecklingen sett ut under tiden som Optimus innehaft instrumentet och vilken vinst eller förlust som Optimus gjort på sålda instrument. Om ni har uppgifter om motparter så är det intressant.

Vi har tidigare fått portföljförteckning per kvartal avseende Optimus High Yield, men på vissa instrument saknas Nav-kurs se bifogat dokument. Har ni möjlighet att återkomma med de Nav-kurser som saknas?

Med vänliga hälsningar

Ulrika Lindh
Skattebrottsutredare
Ekobrottsmyndigheten

Telefon: 010-574 49 80

Epost: ulrika.lindh@ekobrottsmyndigheten.se

Från: Lindh Ulrika [<mailto:Ulrika.Lindh@ekobrottsmyndigheten.se>]

Skickat: tisdag den 9 januari 2018 13:05

Till: Lindh Ulrika <Ulrika.Lindh@ebm.se>

Ämne: VB: Intressanta instrument

Från: david.axelsson@swedbank.se [<mailto:david.axelsson@swedbank.se>]

Skickat: tisdag den 2 januari 2018 08:54

Till: Lindh Ulrika <Ulrika.Lindh@ekobrottsmyndigheten.se>

Ämne: RE: Intressanta instrument

Hej Ulrika,

Jag har inte så mycket annat än statisk data som är allmän. Är det något specifikt som du letar efter?

Mvh

David

From: Lindh Ulrika [<mailto:Ulrika.Lindh@ekobrottsmyndigheten.se>]

Sent: den 12 december 2017 15:15

To: David Axelsson

Subject: Intressanta instrument

Hej!

Jag bifogar en lista över de instrument som är intressanta just nu. Allra mest tittar vi på de gulmarkerade instrumenten.

Med vänliga hälsningar

Ulrika Lindh
Skattebrottsutredare
Ekobrottsmyndigheten

Telefon: 010-574 49 80

Epost: ulrika.lindh@ekobrottsmyndigheten.se

Report Name: Priced Positions - Optimus
 As Of Date: 30-Jun-2013
 Run ID: D-471-534-478

Account Number	Security ID	ISIN	Security Name	Maturity Date	Settled Units	Total Units	Awaiting Receipt	Awaiting Delivery	Market Price	Price Date	Exchange Rate	Country Code	Settled Market Value (Local)	Settled Market Value (Base)	Local Currency	Base Currency	Total Market Value (Local)	Total Market Value (Base)
60485	B9BL554	DE000A1R1A42	ADLER REAL ESTATE AG 8.75% NTS 03/APR/2018 EUR1000	03-apr-2018	1 500 000,0000000	1 500 000,0000000	0,0000000	0,0000000	99,1000000	28-jun-2013	8,7734402	DE	1 486 500,00	13 041 718,89	EUR	SEK	1 486 500,00	13 041 718,89
60485	B99GY54	US12667GE829	ALTERNATIVE LOAN TRUST 2005-28CB 2005-28CB 1A11 5.5% 25/AUG/2035 ARISE AB FRN 23/MAR/2015	25-aug-2035	4 395 400,0000000	4 395 400,0000000	0,0000000	0,0000000	8,4727000	28-jun-2013	6,7494231	US	232 814,73	1 571 365,12	USD	SEK	232 814,73	1 571 365,12
60485	B62GYW7	SE0004518769	SEK500000 BANC OF AMERICA FUNDING 2004-1 TRUST 2004-1 B2 VARIABLE	23-mar-2015	19 000 000,0000000	19 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	100,7900000	28-jun-2013	1,0000000	SE	19 150 100,00	19 150 100,00	SEK	SEK	19 150 100,00	19 150 100,00
60485	984392B	US05946XGH08	25/MAR/2034 BANC OF AMERICA MORTGAGE SECURITIES 0% MTG BDS 25/JAN/2035	25-mar-2034	5 345 000,0000000	5 345 000,0000000	0,0000000	0,0000000	40,0735000	28-jun-2013	6,7494231	US	1 565 735,76	10 567 813,08	USD	SEK	1 565 735,76	10 567 813,08
60485	23996VB		BARCLAYS BANK PLC 7.625% NTS 21/NOV/2022	25-jan-2035	12 863 000,0000000	12 863 000,0000000	0,0000000	0,0000000	0,3340000	26-feb-2013	6,7494231	US	37 828,23	255 318,73	USD	SEK	37 828,23	255 318,73
60485	B8FPM87	US06740L8C27	USD2000 BAYPORT MANAGEMENT LTD 13% INTEREST BRG PERPETUAL LOAN	21-nov-2022	5 000 000,0000000	5 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	98,6704000	28-jun-2013	6,7494231	GB	4 933 523,50	33 298 437,43	USD	SEK	4 933 523,50	33 298 437,43
60485	B8DV652	SE0004649713	NTS SEK CATELLA AB FRN 19/SEP/2017 SEK	12-jun-2017	15 000 000,0000000	15 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	105,6350000	28-jun-2013	1,0000000	MU	15 845 250,00	15 845 250,00	SEK	SEK	15 845 250,00	15 845 250,00
60485	33992BB	SE0004809630	CHASE FUNDING MTG LOAN 2003-5 CL 1B	19-sep-2017	17 000 000,0000000	17 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	100,0000000	23-apr-2013	1,0000000	SE	17 000 000,00	17 000 000,00	SEK	SEK	17 000 000,00	17 000 000,00
60485	B7G7LJ9	US161546GP55	CIDRON DELFI INTRESSEENTER AB 8.5% MTN 20/OCT/2017	25-feb-2032	3 000 000,0000000	3 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	24,2860000	28-jun-2013	6,7494231	US	305 557,80	2 062 338,85	USD	SEK	305 557,80	2 062 338,85
60485	B92CC11	SE0004872851	EUR100000 CONSILUM AB FRN 01/NOV/2017	20-okt-2017	2 800 000,0000000	2 800 000,0000000	0,0000000	0,0000000	100,0000000		8,7734402	SE	2 800 000,00	24 565 632,62	EUR	SEK	2 800 000,00	24 565 632,62
60485	B8DBGW9	SE0004869816	SEK10000 CONSTANTIN MEDIEN AG 7% BDS 23/APR/2018	01-nov-2017	25 000 000,0000000	25 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	100,9550000	10-jun-2013	1,0000000	SE	25 238 750,00	25 238 750,00	SEK	SEK	25 238 750,00	25 238 750,00
60485	B8NX1V9	DE000A1R07C3	EUR1000 DELTA LLOYD LEVENS -FRN BDS 29/AUG/2042 EUR	23-apr-2018	3 000 000,0000000	3 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	99,2500000	28-jun-2013	8,7734402	DE	2 977 500,00	26 122 918,25	EUR	SEK	2 977 500,00	26 122 918,25
60485	B8K1BM7	XS0821168423	FERREXPO FINANCE 7.875% GTD SNR 07/APR/2016 USD	29-aug-2042	1 300 000,0000000	1 300 000,0000000	0,0000000	0,0000000	109,9000000	28-jun-2013	8,7734402	NL	1 428 700,00	12 534 614,04	EUR	SEK	1 428 700,00	12 534 614,04
60485	B5T8F59	XS0614325586	FERRONORDIC MACHIN 12% BDS 28/JUN/2014 SEK	07-apr-2016	4 900 000,0000000	4 900 000,0000000	0,0000000	0,0000000	91,5000000	28-jun-2013	6,7494231	GB	4 483 500,00	30 261 038,42	USD	SEK	4 483 500,00	30 261 038,42
60485	974637B	SE0004020766		28-jun-2014	31 000 000,0000000	31 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	0,9920000	15-apr-2013	1,0000000	SE	307 520,00	307 520,00	SEK	SEK	307 520,00	307 520,00

60485	B4ZXDZ7	XS0456513711	FUERSTENBERG CAPITAL FRN PERP HOMANN HOLZWERKSTOFFE GMBH 7% NTS 14/DEC/2017	31-dec-2049	4 500 000,00000000	4 500 000,00000000	0,00000000	0,00000000	97,01250000	28-jun-2013	6,7494231	LU	4 365 566,10	29 465 052,64	USD	SEK	4 365 566,10	29 465 052,64
60485	B76XXG8	DE000A1R0VD4	EUR1000 INDEX INTERNATIONAL 9% BDS 28/DEC/2016	14-dec-2017	750 000,00000000	750 000,00000000	0,00000000	0,00000000	102,00000000	28-jun-2013	8,7734402	DE	765 000,00	6 711 681,77	EUR	SEK	765 000,00	6 711 681,77
60485	39230DB	SE0005250529	SEK1000000 KGH CUSTOMS AB FR 22/MAY/2015	28-dec-2016	25 000 000,00000000	25 000 000,00000000	0,00000000	0,00000000	1,00000000	28-jun-2013	1,0000000	SE	250 000,00	250 000,00	SEK	SEK	250 000,00	250 000,00
60485	20378BB	SE0004549988	SEK1000000 '1' KVALITENA AB FRN 05/APR/2016 SEK	22-maj-2015	29 000 000,00000000	29 000 000,00000000	0,00000000	0,00000000	103,40000000	14-maj-2013	1,0000000	SE	29 986 000,00	29 986 000,00	SEK	SEK	29 986 000,00	29 986 000,00
60485	27295VB	SE0004868727	LEHMAN MORTGAGE TRUST 2008-6 2008-6 B1 FLOATING	05-apr-2016	29 000 000,00000000	29 000 000,00000000	0,00000000	0,00000000	101,16500000	05-jun-2013	1,0000000	SE	29 337 850,00	29 337 850,00	SEK	SEK	29 337 850,00	29 337 850,00
60485	35584DB	US52525FAH64	25/JUL/2047 MASTR ADJUSTABLE RATE MORTGAGES TRUST 2005-6 2005-6 4A2 FLOATING	25-jul-2047	6 614 000,00000000	6 614 000,00000000	0,00000000	0,00000000	21,56000000	28-jun-2013	6,7494231	US	1 383 341,06	9 336 754,10	USD	SEK	1 383 341,06	9 336 754,10
60485	37416BB	US576433A632	25/JUL/2035 MCB TREASURY AB 13% BDS 07/MAR/2015	25-jul-2035	3 187 000,00000000	3 187 000,00000000	0,00000000	0,00000000	9,20620000	28-jun-2013	6,7494231	US	126 460,37	853 534,55	USD	SEK	126 460,37	853 534,55
60485	B7DZVF6	SE0004489672	SEK500000 MORGAN STANLEY ABS CAPITAL I INC. NARA CABLE FUNDING 8.875% LN STK 01/DEC/2018	07-mar-2015	21 000 000,00000000	21 000 000,00000000	0,00000000	0,00000000	100,00000000		1,0000000	SE	21 000 000,00	21 000 000,00	SEK	SEK	21 000 000,00	21 000 000,00
60485	31802DB	US61746RDS76	EUR1 NOKIA CORP 5.375% BDS 15/MAY/2019 USD1000	25-sep-2033	10 696 000,00000000	10 696 000,00000000	0,00000000	0,00000000	28,64200000	28-jun-2013	6,7494231	US	574 712,63	3 878 978,68	USD	SEK	574 712,63	3 878 978,68
60485	B4PFRR3	XS0550774870	EUR1 NOKIA CORP 5.375% BDS 15/MAY/2019 USD1000	01-dec-2018	2 200 000,00000000	2 200 000,00000000	0,00000000	0,00000000	104,60500000	28-jun-2013	8,7734402	IE	2 301 310,00	20 190 405,71	EUR	SEK	2 301 310,00	20 190 405,71
60485	B82WQ56	US654902AB18	EUR1000 NORLANDIA CARE GRO FRN 10/APR/2018 NOK NUMERICABLE FINANCE & CO SC FRN 15/OCT/2018	15-maj-2019	1 500 000,00000000	1 500 000,00000000	0,00000000	0,00000000	96,24360000	28-jun-2013	6,7494231	FI	1 443 655,20	9 743 839,74	USD	SEK	1 443 655,20	9 743 839,74
60485	B82WQ56	US654902AB18	EUR1000 NORLANDIA CARE GRO FRN 10/APR/2018 NOK NUMERICABLE FINANCE & CO SC FRN 15/OCT/2018	15-maj-2019	4 000 000,00000000	4 000 000,00000000	0,00000000	0,00000000	96,24360000	28-jun-2013	6,7494231	FI	3 849 747,20	25 983 572,64	USD	SEK	3 849 747,20	25 983 572,64
60485	37115DB	NO0010682131	EUR1000000 REG S ONTEX IV 9% SNR 15/APR/2019	10-apr-2018	30 000 000,00000000	30 000 000,00000000	0,00000000	0,00000000	100,10000000	17-jun-2013	1,1053660	NO	30 030 000,00	33 194 141,67	NOK	SEK	30 030 000,00	33 194 141,67
60485	B7XK9R5	XS0783933608	EUR1000 PAGESJAUNES FINANC 8.875% SNR 01/JUN/2018	15-okt-2018	1 800 000,00000000	1 800 000,00000000	0,00000000	0,00000000	101,85300000	28-jun-2013	8,7734402	LU	1 833 354,00	16 084 821,72	EUR	SEK	1 833 354,00	16 084 821,72
60485	B57R9Q7	XS0611590885	EUR1000 PAGESJAUNES FINANC 8.875% SNR 01/JUN/2018	15-apr-2019	2 600 000,00000000	2 600 000,00000000	0,00000000	0,00000000	101,00000000	28-jun-2013	8,7734402	LU	2 626 000,00	23 039 054,02	EUR	SEK	2 626 000,00	23 039 054,02
60485	B59VZ58	XS0626691447	EUR1000 PNE WIND AG 8% BDS 01/JUN/2018	01-jun-2018	4 500 000,00000000	4 500 000,00000000	0,00000000	0,00000000	88,50000000	28-jun-2013	8,7734402	LU	3 982 500,00	34 940 225,67	EUR	SEK	3 982 500,00	34 940 225,67
60485	BBT38G8	DE000A1R0741	EUR1000 RICKMERS HLDG GMBH & CIE 8.875% BDS 11/JUN/2018	01-jun-2018	4 500 000,00000000	4 500 000,00000000	0,00000000	0,00000000	101,00000000	28-jun-2013	8,7734402	DE	4 545 000,00	39 875 285,80	EUR	SEK	4 545 000,00	39 875 285,80
60485	BBGT5J1	DE000A1TNA39	EUR1000 RICKMERS HLDG GMBH & CIE 8.875% BDS 11/JUN/2018	11-jun-2018	4 000 000,00000000	4 000 000,00000000	0,00000000	0,00000000	98,75000000	28-jun-2013	8,7734402	DE	3 950 000,00	34 655 088,87	EUR	SEK	3 950 000,00	34 655 088,87

60485	B73B0T7	DE000A1G4PS9	SCHMOLZ+BICKENB ACH 9.875% MTN 15/MAY/2019 EUR'REGS' SCHOLZ AG 8.5% NTS 08/MAR/2017	15-maj-2019	3 700 000,00000000	3 700 000,00000000	0,00000000	0,00000000	100,00000000	28-jun-2013	8,7734402 LU	3 700 000,00	32 461 728,81 EUR	SEK	3 700 000,00	32 461 728,81
60485	B7M41D8	AT0000A0U9J2	EUR1000 SOLOR BIOENERGI IN FRN 02/NOV/2017	31-dec-2019	2 500 000,00000000	2 500 000,00000000	0,00000000	0,00000000	99,99600000	28-jun-2013	8,7734402 DE	2 499 902,00	21 932 740,75 EUR	SEK	2 499 902,00	21 932 740,75
60485	B7HYFH5	NO0010662356	NOK500000 SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB VAR BDS 26/JUN/2017	02-nov-2017	24 000 000,00000000	24 000 000,00000000	0,00000000	0,00000000	100,50000000	28-jun-2013	1,1053660 SE	24 120 000,00	26 661 428,48 NOK	SEK	24 120 000,00	26 661 428,48
60485	B8FRMF0	SE0004649747	SEK1000000 WEST AIR EUROPE AB 8% BDS	26-jun-2017	14 000 000,00000000	14 000 000,00000000	0,00000000	0,00000000	103,22200000	06-feb-2013	1,0000000 SE	14 451 080,00	14 451 080,00 SEK	SEK	14 451 080,00	14 451 080,00
60485	33418DB	SE0005133360	08/MAY/2018 SEK	08-maj-2018	29 000 000,00000000	29 000 000,00000000	0,00000000	0,00000000	103,50000000	11-jun-2013	1,0000000 SE	30 015 000,00	30 015 000,00 SEK	SEK	30 015 000,00	30 015 000,00

Report Name: Priced Positions - Optimus

As Of Date: 30-Sep-2013

Run ID: D-471-534-507

Account Number	Security ID	ISIN	Security Name	Maturity Date	Settled Units	Total Units	Awaiting Receipt	Awaiting Delivery	Market Price	Price Date	Exchange Rate	Country Code	Settled Market Value (Local)	Settled Market Value (Base)	Local Currency	Base Currency	Total Market Value (Local)	Total Market Value (Base)
60485	B9BL554	DE000A1R1442	ADLER REAL ESTATE AG 8.75% NTS 03/APR/2018 EUR1000	03-apr-2018	1 500 000.000000	1 500 000.000000	0.000000	0.000000	98.750000	30-sep-2013	6.8947672	DE	1 481 250.00	1 481 250.00	EUR	SEK	1 481 250.00	12 879 123.99
60485	B62GYW7	SE0004518769	ARISE AB FRN 23/MAR/2015 SEK500000	23-mar-2015	29 000 000.000000	29 000 000.000000	0.000000	0.000000	101.070000	30-sep-2013	1.0000000	SE	29 310 300.00	29 310 300.00	SEK	SEK	29 310 300.00	29 310 300.00
60485	33040DW	SE0005188521	ATRIUM CERT 24/OCT/2013		80 000 000.000000	80 000 000.000000	0.000000	0.000000	0.995400	12-jul-2013	1.0000000	SE	79 632 000.00	79 632 000.00	SEK	SEK	79 632 000.00	79 632 000.00
60485	984392B	US05946XGH08	BANC OF AMERICA FUNDING 2004-1 TRUST 2004-1 B2 VARIABLE 25/MAR/2034	25-mar-2034	5 345 000.000000	5 345 000.000000	0.000000	0.000000	25.770800	30-sep-2013	6.4230888	US	991 638.12	6 369 379.70	USD	SEK	991 638.12	6 369 379.70
60485	B9HGV97	US05949AZH66	BANC OF AMERICA MORTGAGE SECURITIES 0% MTG BDS 25/JAN/2035 USD25000	25-jan-2035	12 863 000.000000	12 863 000.000000	0.000000	0.000000	13.632700	30-sep-2013	6.4230888	US	1 533 638.68	9 850 697.43	USD	SEK	1 533 638.68	9 850 697.43
60485	B8FPM87	US06740L8C27	BARCLAYS BANK PLC 7.625% NTS 21/NOV/2022 USD2000	21-nov-2022	9 000 000.000000	9 000 000.000000	0.000000	0.000000	99.295400	30-sep-2013	6.4230888	GB	8 936 594.10	57 400 537.47	USD	SEK	8 936 594.10	57 400 537.47
60485	B9RT04	US06740L8C27	BARCLAYS BANK PLC 7.625% NTS 21/NOV/2022 USD2000	21-nov-2022	8 000 000.000000	8 000 000.000000	0.000000	0.000000	99.295400	30-sep-2013	6.4230888	GB	7 943 639.20	51 022 699.98	USD	SEK	7 943 639.20	51 022 699.98
60485	B8DV652	SE0004649713	BAYPORT MANAGEMENT LTD 13% INTEREST BRG PERPETUAL LOAN NTS SEK	12-jun-2017	20 000 000.000000	20 000 000.000000	0.000000	0.000000	109.241000	30-sep-2013	1.0000000	MU	21 848 200.00	21 848 200.00	SEK	SEK	21 848 200.00	21 848 200.00
60485	1A1210B	SE0005393477	BAYPORT MANAGEMENT LTD CALLABLE BOND FIXED 13% 12/JUN/2017 SEK 1000000	12-jun-2017	52 000 000.000000	52 000 000.000000	0.000000	0.000000	1.096200	23-sep-2013	6.4230888	MU	570 070.80	3 661 615.37	USD	SEK	570 070.80	3 661 615.37
60485	30999EW	SE0005308046	BOLIDEN CERT FFD 07/OCT/2013	07-okt-2013	35 000 000.000000	35 000 000.000000	0.000000	0.000000	0.996300	15-jul-2013	1.0000000	SE	348 705.00	348 705.00	SEK	SEK	348 705.00	348 705.00
60485	1A1987P	SE0005392917	BOLIDEN ODDA AS COMMERCIAL PAPER ZERO CPN DTD 09/SEP/2013 DUE 09/OCT/2013	09-okt-2013	100 000 000.000000	100 000 000.000000	0.000000	0.000000	0.998700	20-sep-2013	1.0000000	NO	998 750.00	998 750.00	SEK	SEK	998 750.00	998 750.00
60485	33992BB	SE0004809630	CATELLA AB FRN 19/SEP/2017 SEK1000011	19-sep-2017	19 000 000.000000	19 000 000.000000	0.000000	0.000000	1.017700	20-sep-2013	1.0000000	SE	193 363.00	193 363.00	SEK	SEK	193 363.00	193 363.00
60485	B92CC11	SE0004872851	CIDRON DELFI INTRESSETER AB 8.5% MTN 20/OCT/2017 EUR100000	20-okt-2017	5 500 000.000000	5 500 000.000000	0.000000	0.000000	100.000000		6.8947672	SE	5 500 000.00	47 821 219.86	EUR	SEK	5 500 000.00	47 821 219.86
60485	B8DCGW9	SE0004868916	CONSILIUM AB FRN 01/NOV/2017 SEK10000	01-nov-2017	37 000 000.000000	37 000 000.000000	0.000000	0.000000	100.710000	12-aug-2013	1.0000000	SE	37 262 700.00	37 262 700.00	SEK	SEK	37 262 700.00	37 262 700.00
60485	B8NX1V9	DE000A1R07C3	CONSTANTIN MEDIEN AG 7% BDS 23/APR/2018 EUR1000	23-apr-2018	4 000 000.000000	4 000 000.000000	0.000000	0.000000	99.810000	30-sep-2013	6.8947672	DE	3 992 400.00	34 712 988.76	EUR	SEK	3 992 400.00	34 712 988.76
60485	B8K1BM7	XS0821168423	DELTA LLOYD LEVENS -FRN BDS 29/AUG/2042 EUR	29-aug-2042	9 300 000.000000	9 300 000.000000	0.000000	0.000000	112.233300	30-sep-2013	8.6947672	NL	10 437 699.69	90 753 369.41	EUR	SEK	10 437 699.69	90 753 369.41
60485	BC9S1D6	DE000A1TNJ22	DIC ASSET AG 5.75% BDS 09/JUL/2018 EUR1000	09-jul-2018	6 000 000.000000	6 000 000.000000	0.000000	0.000000	101.478300	30-sep-2013	8.6947672	DE	6 088 702.20	52 939 848.47	EUR	SEK	6 088 702.20	52 939 848.47
60485	1A1975P	SE0005393014	FABEGE CERT FFD 07/OCT/2013	09-okt-2013	100 000 000.000000	100 000 000.000000	0.000000	0.000000	0.998700	20-sep-2013	1.0000000	SE	998 790.00	998 790.00	SEK	SEK	998 790.00	998 790.00
60485	31000EW	SE0005132859	FABEGE CERT FFD 07/OCT/2013	07-okt-2013	25 000 000.000000	25 000 000.000000	0.000000	0.000000	0.996300	15-jul-2013	1.0000000	SE	249 075.00	249 075.00	SEK	SEK	249 075.00	249 075.00
60485	B5TF859	XS0614325586	FERREXPO FINANCE 8.75% GTD SNR 07/APR/2016 USD	07-apr-2016	13 900 000.000000	13 900 000.000000	0.000000	0.000000	95.250000	30-sep-2013	6.4230888	GB	13 239 750.00	85 040 098.94	USD	SEK	13 239 750.00	85 040 098.94
60485	BZDZPM1	SE0004020766	FERRONORDIC MACHIN 12% BDS 28/JUN/2014 SEK	28-jun-2014	31 000 000.000000	31 000 000.000000	0.000000	0.000000	100.750000	30-sep-2013	1.0000000	SE	31 232 500.00	31 232 500.00	SEK	SEK	31 232 500.00	31 232 500.00
60485	30806EB	US32113JBV61	FIRST NLC TRUST 2005-3 2005-3 M2 FLOATING 25/DEC/2035	25-dec-2035	6 000 000.000000	6 000 000.000000	0.000000	0.000000	11.237000	30-sep-2013	6.4230888	US	674 220.00	4 330 574.93	USD	SEK	674 220.00	4 330 574.93
60485	B4ZXDZ7	XS0456513711	FLUERSTENBERG CAPITAL FRN PERP	31-dec-2049	10 500 000.000000	10 500 000.000000	0.000000	0.000000	101.000000	30-sep-2013	6.4230888	LU	10 605 008.40	68 116 910.68	USD	SEK	10 605 008.40	68 116 910.68
60485	30802EB	US362334M248	GSAH HOME EQUITY TRUST 2006-6 2006-6 AF7 STEP 25/MAR/2036	25-mar-2036	4 321 000.000000	4 321 000.000000	0.000000	0.000000	25.958400	30-sep-2013	6.4230888	US	1 121 666.35	7 204 562.59	USD	SEK	1 121 666.35	7 204 562.59
60485	B6YB851	US4282366R31	HEWLETT PACKARD CO 6% BDS 15/SEP/2041 USD1000	15-sep-2041	5 000 000.000000	14 000 000.000000	9 000 000.000000	0.000000	92.112600	30-sep-2013	6.4230888	US	4 605 631.50	29 582 380.10	USD	SEK	4 605 631.50	29 582 380.10
60485	B76XCG8	DE000A1R0VD4	HOMANN HOLZWERKSTOFFE GMBH 7% NTS 14/DEC/2017 EUR1000	14-dec-2017	5 750 000.000000	5 750 000.000000	0.000000	0.000000	101.300000	30-sep-2013	8.6947672	DE	5 824 750.00	50 644 845.53	EUR	SEK	5 824 750.00	50 644 845.53
60485	B8X47J3	SE0005250529	INDEX INTERNATIONAL AB 9% BDS 28/DEC/2016 SEK1000000	28-dec-2016	25 000 000.000000	25 000 000.000000	0.000000	0.000000	100.000000		1.0000000	SE	25 000 000.00	25 000 000.00	SEK	SEK	25 000 000.00	25 000 000.00
60485	20378BB	SE0004549988	KGH CUSTOMS AB FR 22/MAY/2015 SEK1000000 1'	22-maj-2015	35 000 000.000000	35 000 000.000000	0.000000	0.000000	1.066500	18-sep-2013	1.0000000	SE	373 275.00	373 275.00	SEK	SEK	373 275.00	373 275.00
60485	27295VB	SE0004686727	KVALITENA AB FRN 05/APR/2016 SEK	05-apr-2016	29 000 000.000000	29 000 000.000000	0.000000	0.000000	101.250000	09-jul-2013	1.0000000	SE	29 362 500.00	29 362 500.00	SEK	SEK	29 362 500.00	29 362 500.00
60485	35584DB	US52525FAH64	LEHMAN MORTGAGE TRUST 2008-6 2008-6 B1 FLOATING 25/JUL/2047	25-jul-2047	6 614 000.000000	6 614 000.000000	0.000000	0.000000	21.560000	30-sep-2013	6.4230888	US	1 383 341.06	8 885 322.48	USD	SEK	1 383 341.06	8 885 322.48
60485	37416BB	US576433A632	MASTR ADJUSTABLE RATE MORTGAGES TRUST 2005-6 4A2 FLOATING 25/JUL/2035	25-jul-2035	3 187 000.000000	3 187 000.000000	0.000000	0.000000	11.222300	30-sep-2013	6.4230888	US	150 825.82	968 767.64	USD	SEK	150 825.82	968 767.64
60485	B7DZFV6	SE0004489672	MCB TREASURY AB 13% BDS 07/MAR/2015 SEK500000	07-mar-2015	21 000 000.000000	21 000 000.000000	0.000000	0.000000	100.000000		1.0000000	SE	21 000 000.00	21 000 000.00	SEK	SEK	21 000 000.00	21 000 000.00
60485	41586DW	SE0005308251	MEDA CERT FFD 10/OCT/2013		50 000 000.000000	50 000 000.000000	0.000000	0.000000	0.996600	22-jul-2013	1.0000000	SE	49 800 000.00	49 800 000.00	SEK	SEK	49 800 000.00	49 800 000.00
60485	44793DB	US59024FAG90	MERRILL LYNCH ALTERNATIVE NOTE ASSET TRUST 2007-A2 A-3D VARIABLE 25/MAR/2037	25-mar-2037	24 354 840.000000	24 354 840.000000	0.000000	0.000000	11.903100	30-sep-2013	6.4230888	US	2 094 880.55	13 455 603.81	USD	SEK	2 094 880.55	13 455 603.81
60485	B8XF654	USL6366MAC75	MHP SA 8.25% BDS 02/APR/2020 USD200000	02-apr-2020	14 000 000.000000	14 000 000.000000	0.000000	0.000000	80.012400	30-sep-2013	6.4230888	LU	11 201 745.80	71 949 807.99	USD	SEK	11 201 745.80	71 949 807.99
60485	31802DB	US611746R576	MORGAN STANLEY ABS CAPITAL I INC	25-sep-2033	10 696 000.000000	10 696 000.000000	0.000000	0.000000	28.810000	30-sep-2013	6.4230888	US	578 083.61	3 713 082.37	USD	SEK	578 083.61	3 713 082.37
60485	B4PFRR3	XS0560774870	NARA CABLE FUNDING 8.875% SNR 01/DEC/2018 EUR1000	01-dec-2018	14 000 000.000000	14 000 000.000000	0.000000	0.000000	106.083000	30-sep-2013	8.6947672	IE	14 851 620.00	129 131 379.15	EUR	SEK	14 851 620.00	129 131 379.15
60485	B82WQ56	US654902AB18	NOKIA CORP 5.375% BDS 15/MAY/2019 USD1000	15-maj-2019	1 500 000.000000	1 500 000.000000	0.000000	0.000000	103.268800	30-sep-2013	6.4230888	FI	1 549 029.60	9 949 554.67	USD	SEK	1 549 029.60	9 949 554.67
60485	B82WQ56	US654902AB18	NOKIA CORP 5.375% BDS 15/MAY/2019 USD1000	15-maj-2019	13 000 000.000000	13 000 000.000000	0.000000	0.000000	103.268800	30-sep-2013	6.4230888	FI	13 424 923.20	86 229 473.85	USD	SEK	13 424 923.20	86 229 473.85
60485	B99KFS6	SE0005126406	NORDAX INTERNATIONAL AB FR 21/MAR/2016 SEK1000000 101'	21-mar-2016	50 000 000.000000	50 000 000.0												

Report Name: Priced Positions - Optimus
 As Of Date: 30-Dec-2013
 Run ID: D-471-534-489

Account Number	Security ID	ISIN	Security Name	Maturity Date	Settled Units	Total Units	Awaiting Receipt	Awaiting Delivery	Market Price	Price Date	Exchange Rate	Country Code	Settled Market Value	Market Value (Base)	Local Currency	Base Currency	Total Market Value (Local)	Total Market Value (Base)
60485	B9BL554	DE000A1R1A42	ADLER REAL ESTATE AG 8.75% NTS 03/APR/2018 EUR1000	03-apr-2018	1 500 000,00000000	1 500 000,00000000	0,00000000	0,00000000	96,25000000	30-dec-2013	8,8771629	DE	1 443 750,00	12 816 403,94	EUR	SEK	1 443 750,00	12 816 403,94
60485	BFSSDT0	NO0010692155	ALBAIN BIDCO NORWAY AS CALLABLE BOND VARIABLE 01/NOV/2020 NOK 10000	01-nov-2020	40 000 000,00000000	40 000 000,00000000	0,00000000	0,00000000	100,88000000	30-dec-2013	1,0572596	NO	40 352 000,00	42 662 540,26	NOK	SEK	40 352 000,00	42 662 540,26
60485	B62GYW7	SE0004518769	ARISE AB FRN 23/MAR/2015 SEK500000	23-mar-2015	29 000 000,00000000	29 000 000,00000000	0,00000000	0,00000000	101,00300000	30-dec-2013	1,0000000	SE	29 290 870,00	29 290 870,00	SEK	SEK	29 290 870,00	29 290 870,00
60485	984392B	US05946XGH08	BANC OF AMERICA FUNDING 2004-1 TRUST 2004-1 B2 VARIABLE 25/MAR/2034	25-mar-2034	5 345 000,00000000	5 345 000,00000000	0,00000000	0,00000000	24,98490000	30-dec-2013	6,4260862	US	951 685,21	6 115 611,17	USD	SEK	951 685,21	6 115 611,17
60485	B92RT04	US06740L8C27	BARCLAYS BANK PLC 7.625% NTS 21/NOV/2022 USD2000	21-nov-2022	15 000 000,00000000	15 000 000,00000000	0,00000000	0,00000000	106,83780000	30-dec-2013	6,4260862	GB	16 025 671,50	102 982 345,99	USD	SEK	16 025 671,50	102 982 345,99
60485	B8DV652	SE0004649713	BAYPORT MANAGEMENT LTD 13% INTEREST BRG PERPETUAL LOAN NTS SEK	12-jun-2017	20 000 000,00000000	20 000 000,00000000	0,00000000	0,00000000	110,06400000	30-dec-2013	1,0000000	MU	22 012 800,00	22 012 800,00	SEK	SEK	22 012 800,00	22 012 800,00
60485	BG5GWG4	SE0005393477	BAYPORT MANAGEMENT LTD CALLABLE BOND FIXED 13% 12/JUN/2017 SEK 1000000	12-jun-2017	52 000 000,00000000	52 000 000,00000000	0,00000000	0,00000000	109,75000000	12-nov-2013	1,0000000	MU	57 070 000,00	57 070 000,00	SEK	SEK	57 070 000,00	57 070 000,00
60485	BG3FZC0	SE0004809630	CATELLA AB FRN 19/SEP/2017 SEK10000 '1'	19-sep-2017	19 000 000,00000000	19 000 000,00000000	0,00000000	0,00000000	99,49900000	30-okt-2013	1,0000000	SE	18 904 810,00	18 904 810,00	SEK	SEK	18 904 810,00	18 904 810,00
60485	B92CC11	SE0004872851	CIDRON DELFI INTRESSEENTER AB 8.5% MTN 20/OCT/2017 EUR100000	20-okt-2017	5 500 000,00000000	5 500 000,00000000	0,00000000	0,00000000	100,00000000	8,8771629	SE	5 500 000,00	48 824 395,97	EUR	SEK	5 500 000,00	48 824 395,97	
60485	B8DBGW9	SE0004869816	CONSILIUM AB FRN 01/NOV/2017 SEK10000	01-nov-2017	37 000 000,00000000	37 000 000,00000000	0,00000000	0,00000000	100,71000000	12-aug-2013	1,0000000	SE	37 262 700,00	37 262 700,00	SEK	SEK	37 262 700,00	37 262 700,00
60485	B8NX1V9	DE000A1R07C3	CONSTANTIN MEDIEN AG 7% BDS 23/APR/2018 EUR1000	23-apr-2018	2 000 000,00000000	1 800 000,00000000	0,00000000	200 000,00000000	99,75000000	30-dec-2013	8,8771629	DE	1 995 000,00	17 709 939,99	EUR	SEK	1 795 500,00	15 938 945,99
60485	B8K1BM7	XS0821168423	DELTA LLOYD LEVENS -FRN BDS 29/AUG/2042 EUR	29-aug-2042	9 300 000,00000000	9 300 000,00000000	0,00000000	0,00000000	120,29800000	30-dec-2013	8,8771629	NL	11 187 714,00	99 315 159,70	EUR	SEK	11 187 714,00	99 315 159,70
60485	BC9S1D8	DE000A1TNJ22	DIC ASSET AG 5.75% BDS 09/JUL/2018 EUR1000	09-jul-2018	6 000 000,00000000	6 000 000,00000000	0,00000000	0,00000000	103,31900000	30-dec-2013	8,8771629	DE	6 199 144,80	55 030 818,25	EUR	SEK	6 199 144,80	55 030 818,25
60485	1A1782B	US29265WAA62	ENEL SPA CALLABLE BOND VARIABLE 24/SEP/2073 USD 1000	24-sep-2073	12 000 000,00000000	12 000 000,00000000	0,00000000	0,00000000	1,11160000	30-dec-2013	6,4260862	IT	133 393,20	857 196,20	USD	SEK	133 393,20	857 196,20
60485	B5T8F59	XS0614325586	FERREXPO FINANCE 7.875% GTD SNR 07/APR/2016 USD	07-apr-2016	13 900 000,00000000	13 900 000,00000000	0,00000000	0,00000000	95,62500000	30-dec-2013	6,4260862	GB	13 291 875,00	85 414 734,11	USD	SEK	13 291 875,00	85 414 734,11
60485	30806EB	US32113JBV61	FIRST NLC TRUST 2005-3 2005-3 M2 FLOATING 25/DEC/2035	25-dec-2035	6 000 000,00000000	6 000 000,00000000	0,00000000	0,00000000	11,54800000	30-dec-2013	6,4260862	US	692 880,00	4 452 506,59	USD	SEK	692 880,00	4 452 506,59
60485	B4ZXDZ7	XS0456513711	FUERSTENBERG CAPITAL INTERNATIONAL SARL & CIE SECS CALLABLE BOND VARIABLE USD 1000	31-dec-2049	10 500 000,00000000	10 500 000,00000000	0,00000000	0,00000000	103,00050000	30-dec-2013	6,4260862	LU	10 815 060,90	69 498 513,28	USD	SEK	10 815 060,90	69 498 513,28
60485	30802EB	US362334MZ48	GSA HOME EQUITY TRUST 2006-6 2006- 6 AF7 STEP 25/MAR/2036	25-mar-2036	4 321 000,00000000	4 321 000,00000000	0,00000000	0,00000000	23,89970000	30-dec-2013	6,4260862	US	1 032 706,47	6 636 260,76	USD	SEK	1 032 706,47	6 636 260,76
60485	B6YB851	US428236BR31	HEWLETT PACKARD CO 6% BDS 15/SEP/2041 USD1000	15-sep-2041	15 000 000,00000000	15 000 000,00000000	0,00000000	0,00000000	100,83240000	30-dec-2013	6,4260862	US	15 124 861,50	97 193 663,31	USD	SEK	15 124 861,50	97 193 663,31
60485	B76XXG8	DE000A1R0VD4	HOMANN HOLZWERKSTOFFE GMBH 7% NTS 14/DEC/2017 EUR1000	14-dec-2017	5 750 000,00000000	5 750 000,00000000	0,00000000	0,00000000	99,90000000	30-dec-2013	8,8771629	DE	5 744 250,00	50 992 643,01	EUR	SEK	5 744 250,00	50 992 643,01
60485	BBX47J3	SE0005250529	INDEX INTERNATIONAL AB 9% BDS 28/DEC/2016 SEK1000000	28-dec-2016	25 000 000,00000000	25 000 000,00000000	0,00000000	0,00000000	100,00000000	1,00000000	SE	25 000 000,00	25 000 000,00	SEK	SEK	25 000 000,00	25 000 000,00	
60485	BFZCH59	USA29866AA70	JBS INVESTMENTS GMBH CALLABLE NOTES FIXED 7.75% 28/OCT/2020 USD 1000	28-okt-2020	4 000 000,00000000	4 000 000,00000000	0,00000000	0,00000000	100,75000000	30-dec-2013	6,4260862	AT	4 030 000,00	25 897 127,27	USD	SEK	4 030 000,00	25 897 127,27
60485	BHFJ196	SE0005505807	JSM FINANCIAL GROUP AB CALLABLE BOND FIXED 8% 31/MAR/2017 SEK 1000000	30-jun-2017	32 000 000,00000000	32 000 000,00000000	0,00000000	0,00000000	100,00000000			SE	32 000 000,00			SEK	32 000 000,00	
60485	27295VB	SE0004868727	KVALITENA AB FRN 05/APR/2016 SEK LEHMAN MORTGAGE TRUST 2008-6 2008- 6 B1 FLOATING 25/JUL/2047	05-apr-2016	29 000 000,00000000	29 000 000,00000000	0,00000000	0,00000000	100,96500000	30-dec-2013	1,0000000	SE	29 279 850,00	29 279 850,00	SEK	SEK	29 279 850,00	29 279 850,00
60485	35584DB	US52525FAH64	MASTR ADJUSTABLE RATE MORTGAGES TRUST 2005-6 2005-6 4A2	25-jul-2047	6 614 000,00000000	6 614 000,00000000	0,00000000	0,00000000	10,06020000	30-dec-2013	6,4260862	US	630 676,48	4 052 781,41	USD	SEK	630 676,48	4 052 781,41
60485	37416BB	US576433A632	FLOATING 25/JUL/2035	25-jul-2035	3 187 000,00000000	3 187 000,00000000	0,00000000	0,00000000	26,93920000	30-dec-2013	6,4260862	US	260 750,42	1 675 604,68	USD	SEK	260 750,42	1 675 604,68
60485	B7DZVF6	SE0004489672	MCB TREASURY AB 13% BDS 07/MAR/2015 SEK500000	07-mar-2015	21 000 000,00000000	21 000 000,00000000	0,00000000	0,00000000	100,00000000	1,00000000	SE	21 000 000,00	21 000 000,00	SEK	SEK	21 000 000,00	21 000 000,00	
60485	44793DB	US59024FAG90	MERRILL LYNCH ALTERNATIVE NOTE ASSET TRUST 2007-A2 A-3D VARIABLE 25/MAR/2037	25-mar-2037	24 354 840,00000000	24 354 840,00000000	0,00000000	0,00000000	14,69720000	30-dec-2013	6,4260862	US	2 586 626,88	16 621 887,24	USD	SEK	2 586 626,88	16 621 887,24
60485	B8XF654	USL6366MAC75	MHP SA NOTES FIXED 8.25% 02/APR/2020 USD 1000	02-apr-2020	14 000 000,00000000	14 000 000,00000000	0,00000000	0,00000000	88,78450000	30-dec-2013	6,4260862	LU	12 429 837,00	79 875 203,64	USD	SEK	12 429 837,00	79 875 203,64

Page 6 of 26

26

60485	31802DB	US61746RDS76	MORGAN STANLEY ABS CAPITAL I INC. NARA CABLE FUNDING 8.875% SNR	25-sep-2033	10 696 000,0000000	10 696 000,0000000	0,0000000	0,0000000	30,1920000	30-dec-2013	6,4260862	US	605 813,97	3 893 012,75	USD	SEK	605 813,97	3 893 012,75
60485	B4PFRR3	XS0550774870	01/DEC/2018 EUR1000 NOKIA CORP 5.375% BDS 15/MAY/2019	01-dec-2018	11 000 000,0000000	11 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	108,4300000	30-dec-2013	8,8771629	IE	11 927 300,00	105 880 585,10	EUR	SEK	11 927 300,00	105 880 585,10
60485	B82WQ56	US654902AB18	USD1000 NOKIA CORP 5.375% BDS 15/MAY/2019	15-maj-2019	1 500 000,0000000	1 500 000,0000000	0,0000000	0,0000000	103,0409000	30-dec-2013	6,4260862	FI	1 545 614,25	9 932 250,36	USD	SEK	1 545 614,25	9 932 250,36
60485	B82WQ56	US654902AB18	USD1000 NORLANDIA CARE GRO FRN	15-maj-2019	13 000 000,0000000	13 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	103,0409000	30-dec-2013	6,4260862	FI	13 395 323,50	86 079 503,09	USD	SEK	13 395 323,50	86 079 503,09
60485	BC5ZYB2	NO0010682131	10/APR/2018 NOK1000000 NORTH ATLANTIC DRILLING LTD BOND	10-apr-2018	38 000 000,0000000	38 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	100,0000000		1,0572596	NO	38 000 000,00	40 175 865,63	NOK	SEK	38 000 000,00	40 175 865,63
60485	BFTW9F9	NO0010692411	VARIABLE 30/OCT/2018 NOK 1000000 PAGESJAUNES FINANC 8.875% SNR	30-okt-2018	70 000 000,0000000	70 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	100,0000000			BM	70 000 000,00			SEK	70 000 000,00	
60485	B59VZ58	XS0626691447	01/JUN/2018 EUR1000 PNE WIND AG 8% BDS 01/JUN/2018	01-jun-2018	14 000 000,0000000	14 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	75,5000000	30-dec-2013	8,8771629	LU	10 570 000,00	93 831 611,89	EUR	SEK	10 570 000,00	93 831 611,89
60485	BBT38G8	DE000A1R0741	EUR1000 PROSAFE SE BOND VARIABLE	01-jun-2018	9 000 000,0000000	9 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	100,0000000	30-dec-2013	8,8771629	DE	9 000 000,00	79 894 466,14	EUR	SEK	9 000 000,00	79 894 466,14
60485	BGM12Y0	NO0010691892	22/OCT/2018 NOK 1000000 REAL PEOPLE INVESTMENTS	22-okt-2018	25 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	25 000 000,0000000	99,7500000	30-dec-2013	1,0572596	CY	24 937 500,00	26 365 411,82	NOK	SEK	0,00	0,00
60485	1A0294B	NO0010689342	HOLDINGS PTY LTD CALLABLE BOND REAL PEOPLE INVESTMENTS	19-sep-2018	10 000 000,0000000	10 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	1,0000000	16-sep-2013	8,8771629	ZA	100 000,00	887 716,29	EUR	SEK	100 000,00	887 716,29
60485	BG5GWN1	SE0005392560	VARIABLE 19/SEP/2018 SEK 1000000 RICKMERS HLDG GMBH & CIE 8.875%	19-sep-2018	23 000 000,0000000	23 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	100,0000000			ZA	23 000 000,00			SEK	23 000 000,00	
60485	BBGT5J1	DE000A1TNA39	BDS 11/JUN/2018 EUR1000 SCHOLZ AG 8.5% NTS 08/MAR/2017	11-jun-2018	10 000 000,0000000	10 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	97,3100000	30-dec-2013	8,8771629	DE	9 731 000,00	86 383 672,22	EUR	SEK	9 731 000,00	86 383 672,22
60485	B7M41D8	AT0000A0U9J2	EUR1000 SOLOR BIOENERGI IN FRN 02/NOV/2017	31-dec-2019	12 000 000,0000000	12 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	71,8000000	30-dec-2013	8,8771629	DE	8 616 000,00	76 485 635,58	EUR	SEK	8 616 000,00	76 485 635,58
60485	B7HYFH5	NO0010662356	NOK500000 STRUCTURED ASSET INVESTMENT	02-nov-2017	60 500 000,0000000	60 500 000,0000000	0,0000000	0,0000000	101,0000000	30-dec-2013	1,0572596	SE	61 105 000,00	64 603 849,20	NOK	SEK	61 105 000,00	64 603 849,20
60485	B879KP0	US86360WAE21	LOAN TR FRN 25/JUL/2036 USD1 WEST AIR EUROPE AB 8% BDS	25-jul-2036	30 000 000,0000000	30 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	19,4550000	30-dec-2013	6,4260862	US	5 836 503,00	37 505 871,21	USD	SEK	5 836 503,00	37 505 871,21
60485	BGJZ2S9	SE0005133360	08/MAY/2018 SEK	08-maj-2018	50 000 000,0000000	50 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	100,0000000		1,0000000	SE	50 000 000,00	50 000 000,00	SEK	SEK	50 000 000,00	50 000 000,00

Report Name: Priced Positions - Optimus

As Of Date: 31-Mar-2014

Run ID: D-471-534-491

Account Number	Security ID	ISIN	Security Name	Maturity Date	Settled Units	Total Units	Awaiting Receipt	Awaiting Delivery	Market Price	Price Date	Exchange Rate	Country Code	Settled Market Value (Local)	Settled Market Value (Base)	Local Currency	Base Currency	Total Market Value (Local)	Total Market Value (Base)
60485	BFSSDT0	NO0010692155	ALBAIN BIDCO NORWAY AS CALLABLE BOND VARIABLE 01/NOV/2020 NOK 1000000	01-nov-2020	40 000 000,0000000	40 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	100,5650000	31-mar-2014	1,0829301	NO	40 226 000,00	43 561 945,34	NOK	SEK	40 226 000,00	43 561 945,34
60485	B62GYW7	SE0004518769	ARISE AB FRN 23/MAR/2015 SEK500000	23-mar-2015	29 000 000,0000000	29 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	101,2020000	31-mar-2014	1,0000000	SE	29 348 580,00	29 348 580,00	SEK	SEK	29 348 580,00	29 348 580,00
60485	984392B	US05946XGH08	BANC OF AMERICA FUNDING 2004-1 TRUST 2004-1 B2 VARIABLE 25/MAR/2034	25-mar-2034	5 345 000,0000000	5 345 000,0000000	0,0000000	0,0000000	32,6005000	31-mar-2014	6,4835498	US	1 236 933,66	8 019 720,92	USD	SEK	1 236 933,66	8 019 720,92
60485	B92RT04	US06740L8C27	BARCLAYS BANK PLC 7.625% NTS 21/NOV/2022 USD2000	21-nov-2022	9 000 000,0000000	9 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	110,6548000	31-mar-2014	6,4835498	GB	9 958 934,70	64 569 248,78	USD	SEK	9 958 934,70	64 569 248,78
60485	BG5GWW4	SE0005393477	BAYPORT MANAGEMENT LTD CALLABLE BOND FIXED 13% 12/JUN/2017 SEK 1000000	12-jun-2017	52 000 000,0000000	52 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	110,5000000	26-mar-2014	1,0000000	MU	57 460 000,00	57 460 000,00	SEK	SEK	57 460 000,00	57 460 000,00
60485	BG3FZC0	SE0004809630	CATELLA AB FRN 19/SEP/2017 SEK10000 '1'	19-sep-2017	19 000 000,0000000	19 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	99,4990000	30-okt-2013	1,0000000	SE	18 904 810,00	18 904 810,00	SEK	SEK	18 904 810,00	18 904 810,00
60485	B92CC11	SE0004872851	CIDRON DELFI INTRESSETER AB 8.5% MTN 20/OCT/2017 EUR100000	20-okt-2017	5 500 000,0000000	5 500 000,0000000	0,0000000	0,0000000	100,0000000		8,9360532	SE	5 500 000,00	49 148 292,86	EUR	SEK	5 500 000,00	49 148 292,86
60485	B8DBGW9	SE0004869816	CONSILIUM AB FRN 01/NOV/2017 SEK10000	01-nov-2017	37 000 000,0000000	37 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	100,7100000	12-aug-2013	1,0000000	SE	37 262 700,00	37 262 700,00	SEK	SEK	37 262 700,00	37 262 700,00
60485	BC9S1D8	DE000A1TNJ22	DIC ASSET AG 5.75% BDS 09/JUL/2018 EUR1000	09-jul-2018	5 500 000,0000000	5 500 000,0000000	0,0000000	0,0000000	104,4231000	31-mar-2014	8,9360532	DE	5 743 273,25	51 322 195,58	EUR	SEK	5 743 273,25	51 322 195,58
60485	1A1782B	US29265WAA62	ENEL SPA CALLABLE BOND VARIABLE 24/SEP/2073 USD 1000	24-sep-2073	9 000 000,0000000	9 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	113,0000000	31-mar-2014	6,4835498	IT	10 170 000,00	65 937 701,16	USD	SEK	10 170 000,00	65 937 701,16
60485	B5T8F59	XS0614325586	FERREXPO FINANCE 7.875% GTD SNR 07/APR/2016 USD	07-apr-2016	7 900 000,0000000	6 900 000,0000000	0,0000000	1 000 000,0000000	96,0000000	31-mar-2014	6,4835498	GB	7 584 000,00	49 171 241,46	USD	SEK	6 624 000,00	42 947 033,68
60485	30806EB	US32113JBV61	FIRST NLC TRUST 2005-3 2005-3 M2 FLOATING 25/DEC/2035	25-dec-2035	6 000 000,0000000	6 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	15,7070000	31-mar-2014	6,4835498	US	942 420,00	6 110 226,97	USD	SEK	942 420,00	6 110 226,97

Fup
til
9

28

60485	B4ZXDZ7	XS0456513711	FUERSTENBERG CAPITAL INTERNATIONAL SARL & CIE SECS CALLABLE BOND VARIABLE USD 1000	31-dec-2049	9 000 000,0000000	8 000 000,0000000	0,0000000	1 000 000,0000000	102,9970000	31-mar-2014	6,4835498	LU	9 269 737,20	60 100 802,49	USD	SEK	8 239 766,40	53 422 935,55
60485	30802EB	US362334MZ48	GSAA HOME EQUITY TRUST 2006-6 2006-6 AF7 STEP 25/MAR/2036	25-mar-2036	4 321 000,0000000	4 321 000,0000000	0,0000000	0,0000000	24,6433000	31-mar-2014	6,4835498	US	1 064 838,72	6 903 934,85	USD	SEK	1 064 838,72	6 903 934,85
60485	B6YB851	US428236BR31	HEWLETT PACKARD CO 6% BDS 15/SEP/2041 USD1000	15-sep-2041	9 000 000,0000000	9 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	109,3544000	31-mar-2014	6,4835498	US	9 841 900,50	63 810 451,72	USD	SEK	9 841 900,50	63 810 451,72
60485	B76XXG8	DE000A1R0VD4	HOMANN HOLZWERKSTOFFE GMBH 7% NTS 14/DEC/2017 EUR1000	14-dec-2017	5 150 000,0000000	5 150 000,0000000	0,0000000	0,0000000	99,7100000	31-mar-2014	8,9360532	DE	5 135 065,00	45 887 214,27	EUR	SEK	5 135 065,00	45 887 214,27
60485	BBX47J3	SE0005250529	INDEX INTERNATIONAL AB 9% BDS 28/DEC/2016 SEK1000000	28-dec-2016	25 000 000,0000000	25 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	100,0000000		1,0000000	SE	25 000 000,00	25 000 000,00	SEK	SEK	25 000 000,00	25 000 000,00
60485	BHFJ196	SE0005505807	JSM FINANCIAL GROUP AB CALLABLE BOND FIXED 8% 31/MAR/2017 SEK 1000000	30-jun-2017	32 000 000,0000000	32 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	100,0000000			SE	32 000 000,00			SEK	32 000 000,00	
60485	BJ62H23	SE0004868727	KVALITENA AB FRN 05/APR/2016 SEK	05-apr-2016	29 000 000,0000000	29 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	101,3420000	23-jan-2014	1,0000000	SE	29 389 180,00	29 389 180,00	SEK	SEK	29 389 180,00	29 389 180,00
60485	35584DB	US52525FAH64	LEHMAN MORTGAGE TRUST 2008-6 2008-6 B1 FLOATING 25/JUL/2047	25-jul-2047	6 614 000,0000000	6 614 000,0000000	0,0000000	0,0000000	10,0988000	31-mar-2014	6,4835498	US	578 733,72	3 752 248,87	USD	SEK	578 733,72	3 752 248,87
60485	37416BB	US576433A632	MASTR ADJUSTABLE RATE MORTGAGES TRUST 2005-6 2005-6 4A2 FLOATING 25/JUL/2035	25-jul-2035	3 187 000,0000000	3 187 000,0000000	0,0000000	0,0000000	6,4654000	31-mar-2014	6,4835498	US	53 612,43	347 598,83	USD	SEK	53 612,43	347 598,83
60485	B7DZFB6	SE0004489672	MCB TREASURY AB 13% BDS 07/MAR/2015 SEK500000	07-mar-2015	21 000 000,0000000	21 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	100,0000000		1,0000000	SE	21 000 000,00	21 000 000,00	SEK	SEK	21 000 000,00	21 000 000,00
60485	44793DB	US59024FAG90	MERRILL LYNCH ALTERNATIVE NOTE ASSET TRUST 2007-A2 A-3D VARIABLE 25/MAR/2037	25-mar-2037	24 354 840,0000000	24 354 840,0000000	0,0000000	0,0000000	11,0337000	31-mar-2014	6,4835498	US	1 941 870,90	12 590 216,64	USD	SEK	1 941 870,90	12 590 216,64
60485	B8XF654	USL6366MAC75	MHP SA NOTES FIXED 8.25% 02/APR/2020 USD 1000	02-apr-2020	7 000 000,0000000	7 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	87,0200000	31-mar-2014	6,4835498	LU	6 091 400,00	39 493 895,07	USD	SEK	6 091 400,00	39 493 895,07
60485	31802DB	US61746RDS76	MORGAN STANLEY ABS CAPITAL I INC. NARA CABLE FUNDING 8.875% SNR 01/DEC/2018 EUR1000	25-sep-2033	10 696 000,0000000	10 696 000,0000000	0,0000000	0,0000000	30,9710000	31-mar-2014	6,4835498	US	621 444,90	4 029 168,93	USD	SEK	621 444,90	4 029 168,93
60485	B4PFRR3	XS0550774870		01-dec-2018	6 000 000,0000000	6 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	108,9000000	31-mar-2014	8,9360532	IE	6 534 000,00	58 388 171,92	EUR	SEK	6 534 000,00	58 388 171,92

Fupbaga 9 29

60485	B82WQ56	US654902AB18	NOKIA CORP 5.375% BDS 15/MAY/2019 USD1000	15-maj-2019	1 500 000,0000000	1 500 000,0000000	0,0000000	0,0000000	105,7494000	31-mar-2014	6,4835498	FI	1 586 241,00	10 284 472,47	USD	SEK	1 586 241,00	10 284 472,47
60485	B40SLZ3	US654902AB18	NOKIA CORP 5.375% BDS 15/MAY/2019 USD1000	15-maj-2019	8 000 000,0000000	8 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	105,7494000	31-mar-2014	6,4835498	FI	8 459 952,00	54 850 519,84	USD	SEK	8 459 952,00	54 850 519,84
60485	BC5ZYB2	NO0010682131	NORLANDIA CARE GRO FRN 10/APR/2018 NOK1000000	10-apr-2018	38 000 000,0000000	38 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	100,0000000		1,0829301	NO	38 000 000,00	41 151 342,99	NOK	SEK	38 000 000,00	41 151 342,99
60485	B59VZ58	XS0626691447	PAGESJAUNES FINANC 8.875% SNR 01/JUN/2018 EUR1000	01-jun-2018	4 000 000,0000000	4 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	100,0000000	31-mar-2014	8,9360532	LU	4 000 000,00	35 744 212,99	EUR	SEK	4 000 000,00	35 744 212,99
60485	BBT38G8	DE000A1R0741	PNE WIND AG 8% BDS 01/JUN/2018 EUR1000	01-jun-2018	4 500 000,0000000	4 500 000,0000000	0,0000000	0,0000000	101,5000000	31-mar-2014	8,9360532	DE	4 567 500,00	40 815 423,21	EUR	SEK	4 567 500,00	40 815 423,21
60485	1A0294B	NO0010689342	REAL PEOPLE INVESTMENTS HOLDINGS PTY LTD CALLABLE BOND VARIABLE 19/SEP/2018 NOK 1000000	19-sep-2018	10 000 000,0000000	10 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	95,0000000	13-feb-2014	5,8741644	ZA	9 500 000,00	55 804 562,02	CAD	SEK	9 500 000,00	55 804 562,02
60485	BG5GWN1	SE0005392560	REAL PEOPLE INVESTMENTS HOLDINGS PTY LTD CALLABLE NOTES VARIABLE 19/SEP/2018 SEK 1000000	19-sep-2018	24 000 000,0000000	24 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	100,0000000			ZA	24 000 000,00			SEK	24 000 000,00	
60485	BBGT5J1	DE000A1TNA39	RICKMERS HLDG GMBH & CIE 8.875% BDS 11/JUN/2018 EUR1000	11-jun-2018	5 000 000,0000000	5 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	99,5500000	31-mar-2014	8,9360532	DE	4 977 500,00	44 479 205,04	EUR	SEK	4 977 500,00	44 479 205,04
60485	B7HYFH5	NO0010662356	SOLOR BIOENERGI IN FRN 02/NOV/2017 NOK500000	02-nov-2017	60 500 000,0000000	60 500 000,0000000	0,0000000	0,0000000	101,0000000	31-mar-2014	1,0829301	SE	61 105 000,00	66 172 442,46	NOK	SEK	61 105 000,00	66 172 442,46
60485	B879KP0	US86360WAE21	STRUCTURED ASSET INVESTMENT LOAN TR FRN 25/JUL/2036 USD1	25-jul-2036	30 000 000,0000000	30 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	19,3089000	31-mar-2014	6,4835498	US	5 792 676,00	37 557 103,15	USD	SEK	5 792 676,00	37 557 103,15
60485	BGJZS9	SE0005133360	WEST AIR EUROPE AB 8% BDS 08/MAY/2018 SEK	08-maj-2018	50 000 000,0000000	50 000 000,0000000	0,0000000	0,0000000	100,0000000		1,0000000	SE	50 000 000,00	50 000 000,00	SEK	SEK	50 000 000,00	50 000 000,00

	FLNC	BAFC	MANA	MSAC	SAIL	MARM	LMT	GSAA
Kupong	1,1846%	5,9780%	0,4646%	5,7896%	0,4746%	2,4552%	4,8713%	6,0631%
Volym	6 000 000,00	3 809 041,30	17 599 453,44	2 006 538,07	30 000 000,00	967 921,99	6 269 025,28	4 321 000,00
Kupong år	71 076,00	227 704,49	81 767,06	116 170,53	142 380,00	23 764,13	305 381,15	261 986,12
Kupong	987,17	18 342,86	1 135,65	1 613,48	1 977,50	-	-	-
Dagar för kupong	5	29	5	5	5	-	-	-
Räntebas	360	360	360	360	360	360	360	360



Tjänsteanteckning 2017-12-12

Telefonsamtal med David Axelsson, Head of Custody, på Swedbank. Han förklarade innehållet i de beställningsfiler/settlementfil "Swedbank trade instructions" som Swedbank fått från Optimus Fonder i samband med varje köp eller försäljning av instrument.

Rubrikerna i filen betyder följande:

Row ID: Varje transaktions får ett löpnummer i systemet.

Type of Message: Här framgår om det är en ny instruktion eller om det tex är en annullering.

Instruction type: B=Buy S=Sale

Safekeeping account: Fondens depåkontonummer.

Client reference: Detta är ett referens nummer som kunden själv uppger.

Trade date: Det datum då affären görs upp mellan köpare och säljare. Det här datumet förs instrumentet även in i fondens NAV.

Settlement date: Det datum då betalningen sker och leveransen av värdepappret görs.

Instrument: Instrumentens ISIN-kod.

Quantity: Antalet, det nominella värdet.

Deal price: Värdet som multipliceras med "Quantity" för att få fram "Deal Amount".

Deal Amount: Överenskommet pris

Deal Currency: Valuta - överenskommet pris

Settlement Amount: Slutligt pris, beloppet som lämnat kontot. Beloppet kan vara större än överenskommet pris pga courtage eller andra avgifter.

Settlement Currency: Valuta - slutligt pris

Counterparty Buyer/Seller: Swiftkod för mottagarens bank, dit pengarna skickas. Det är inte motpartens bank som visas utan den mäklare som motparten anlitat, vilka i sin tur kan ha anlitat mäklare.

Place of Settlement: Värdepapperscentralen där instrumentet förvaras. I Sverige är det VPC och i USA är det DTC. Här skrivs ägarbytet in efter att betalningen för affären är matchad.

Fel! Hittar inte referenskölla. Fel! Hittar inte referenskölla. Fel! Hittar inte referenskölla.
Hittar inte referenskölla. Fel! Hittar inte referenskölla.

Optimus fonder har Swedbank som förvaringsinstitut. Swedbank anlitar i sin tur JP Morgan som sköter registreringen i DTC.

Motparten har troligtvis motsvarande upplägg med förvaringsinstitut och mäklare. Fondens Back-Office kan ev ha noter för varje transaktion och av dessa framgår i så fall motparten.

Ulrika Lindh
Skattebrottsutredare

Tjänsteanteckning 2019-03-20

Möte på Swedbanks kontor, Malmskillnadsgatan 23 Stockholm

Närvarande:

Camilla Larsten, EBM

Emma Axsäter, EBM

David Axelsson (DA), Swedbank

Jon Landström (JL), Swedbank

DA och JL arbetar på avdelningen Security Services på Swedbank.

DA arbetade på avdelningen under den tid som Optimus Fonder var kund men han arbetade inte gentemot Optimus. Han hade inga kontakter med bolaget men han kände till att de hade bolaget som kund.

JL arbetade inte på Swedbank under den tid som Optimus Fonder var kund. Han har varit på SWB i ca 2 år.

Security Service är uppdelat i två delar, Custody och Oversight. DA arbetar på Custody där man har hand om alla tillgångar som kunden äger. Kundens tillgångsmassa finns på en och samma bank. När det gäller fondbolag så är man inte bara depåbank, utan även förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet sitter på fondandelarna och Custody registrerar köp och försäljningar på kundens depåkonton, enligt kundens instruktion. De gör inga pre-trade kontroller innan köp och försäljningar av värdepapper. I efterhand görs dock kontroller från Oversight-avdelningen.

JL arbetar inom delen Oversight och de stämmer av det som bolaget redovisar i sina NAV-rapporter med de uppgifter som Custody har i sina system. Detta är en kontrollfunktion som de har som förvaringsinstitut.

Oversight kontrollerar att fonden handlar i andelsägarnas bästa intresse. De genomför regelbundna kontroller där de bl a kontrollerar att fonderna följer fondbestämmelserna i sina placeringar, att andelstransaktioner sker till rätt NAV och att de inte tar ut felaktiga avgifter.

De två avdelningarna är separerade för att undvika intressekonflikter.

Fredrik Blommé var chef för Oversight tidigare men har slutat på Swedbank. Han var chef under den tid som Optimus var kund. Han arbetar nog på Avanza idag och heter numer Blommé Sekund i efternamn. Jonas Lexmark och Marie Eriksson arbetade i

Fredrik Blommés grupp under den tid Optimus var kund. Det var de tre som arbetade i den gruppen i Sverige. Blommé var även chef för den grupp som arbetade med detta i Baltikum.

Marie är kvar på Swedbank men har en annan roll idag, hon arbetar på Compliance. Det finns inte någon kvar på avdelningen Oversight idag som jobbade på avdelningen under perioden 2012-2013.

DA minns att det var en intern diskussion på Swedbank innan man avslutade relationen med Optimus. Det är inte ofta Swedbank avslutar en relation med en kund på eget initiativ. Han var inte inblandad i detta men han kände till det. Som han minns det så var man från bankens sida inte tryggt med ägarbilderna och det nya ägarbolaget.

Fondbolaget hade tidigare haft ett noterat bolag som ägare. Det var Katarina Friis från bankens sida som hade hand om detta med uppsägningen och hon är pensionär idag. DA vet inte vilka underlag som finns på banken kring uppsägningen, men han ska titta på vilket material som finns.

Angående det material som Swedbank skickat in till EBM så kommer kvartalsrapporterna från Oversight-avdelningen. Det är Lexmark som har gjort de kontroller där hans namn är angivet på kvartalsrapporterna.

De kontroller man från bankens sida gör angående värderingen av innehav sker utifrån fondbolagets värderingspolicy. Banken kontrollerar att de följer den policy som fondbolaget har kring värdering. Om något är oklart kan de fråga kunden hur det värdet är fastställt och så kontrollerar man att de följer värderingspolicy som bolaget har. Swedbank gör ingen egen värdering av innehaven.

Angående de excelfiler som Swedbank skickat in till EBM benämnda ”Priced Positions” (bilaga 1:1-1:4) så är dessa uppgifter framtagna av DA från systemet som Swedbank har. Det är ett tekniskt samarbete med JP Morgan där SWB använder JP Morgans system och kan logga in och plocka fram uppgifter därifrån. När han slog in de aktuella datumen som EBM efterfrågade i systemet så fick han fram dessa uppgifter som har lämnats till EBM. Det går att ta fram uppgifter från systemet per dag. Han måste i så fall sitta och slå in varje dag och ta ut uppgifterna för varje dag. I EBMs sista begäran där man efterfrågat ytterligare uppgifter för vissa specifika dagar så kunde DA dock inte få ut några uppgifter från systemet. (DAs svar till Ulrika punkten 6 i svar 190218).

DA säger att då stod det bara ”not available” för de aktuella dagarna. Så står det om JP Morgan inte har någon tillgänglig priskälla för de aktuella dagarna.

DA säger att de uppgifter som förekommer i kolumnen "Market Price" i excelfilen "Priced Positions" är en uppgift som kommer från JP Morgans system, det är inte uträknat av Swedbank. JP Morgan kopplar i sin tur upp sig gentemot olika priskällor för att lägga in uppgifter i sitt eget system, DA vet inte vilka underliggande priskällor JP Morgan använder sig av. I avtalet mellan Swedbank och JP Morgan så tar inte JP Morgan ansvar för prisuppgifter som de har lagt in i systemet.

När det gäller de kontroller Swedbank utför så tittar de inte på om priset är rätt satt utan de gör kontroller av de innehav som kunden har och ser att kunden håller sig till den värderingspolicy som de angett att de ska ha för de aktuella innehaven.

JL har inte kommit i kontakt med MBSer så han har aldrig gjort några kontroller avseende denna typ av produkt. Det finns inte någon kund på deras avdelning som har MBS:er i sina fonder.

Angående det svar som Swedbank inkommit med 190218 där de under punkten 1 uppgett att de jämfört uppgifter med Bloomberg med rapporterade uppgifter så vet inte JL vem som tagit fram dessa uppgifter som bifogats svaret i bilaga benämnd "Mail high Yield MBS Bloomberg" (bilaga 2).

Han har tagit fram dessa uppgifter från mappen "Optimus" i deras interna system. JL är inte bekant med produkten och kan inte säga vad man kan utläsa av skärmbilden från Bloomberg men han kan se att den ser ut att vara från 31 januari 2014 då datumet framgår långts ner på höger sida.

Förkortningen BVAL längst upp i högra hörnet är nog en källa i Bloomberg som går att söka i och Swedbank kan nog rent teoretiskt själva ta fram detta.

Angående "Excelark 1" så är det ett dokument som WS har upprättat för att räkna fram kupongen så som JL förstått det.

Angående de tre kvartalsrapporterna så finns det underlag till dessa. Varje kvartalsrapport har en egen undermapp till mappen "Optimus" där underlagen finns. JL kan inte säga vilket av de dokument som bifogats i svaret till EBM 190218 som hör till vilken kvartalsrapport. Han måste titta i mappen i så fall.

De underlag som skickats in till EBM i svaret 190218 har JL tagit fram från mappen "Optimus" och det kan finnas ytterligare dokument än det som skickats in till EBM i mappen. Han vet inte på rak arm vilket material det är. De använder Sharepoint och har en mapp för varje fondbolag. Där finns en mapp med "distanskontroll" och en mapp med "kvartalsrapporter" och en undermapp för varje kvartal. Det kan finnas ytterligare mappar avseende Optimus.

När det gäller kommunikation mellan banken och Optimus via mail så finns dessa ibland sparade i mappen i Sharepoint men det är bara om man lagt upp det där. I annat fall har de inte sparat det och i så fall är det IT-avdelningen som måste ta fram eventuell kommunikation mellan banken och bolaget.

Enligt JL har de ingen form av diarum där den löpande kontakten med kunden finns dokumenterad. Det som finns sparat per kund är det som ligger i kundmappen.

/Camilla Larsten

1:1

Report Name: Priced Positions - Optimus
As Of Date: 30-Jun-2013
Run ID: D471-534-478

Account No	Security ID	ISIN	Security Name	Maturity Date	Settled Units	Total Units	Awaiting Receipt	Awaiting Delivery	Market Price	Price Date	Exchange Rate	Country Code	Settled Market Value (Local)	Settled Market Value (Base)	Local Currency	Base Currency	Total Market Value (L Total Market Value (Base)	
60485	B8BL54	DE000A1R1A42	ADLER REAL ESTATE AG 8 75% NTS 03/APR/2018 EUR1000	03-Apr-2018	1 500 000 0000000	1 500 000 0000000	0.000000	0.000000	99.100000	28-Jun-2013	8.773402	DE	1 486 500.00	13 041 718.89	EUR	SEK	1 486 500.00	13 041 718.89
60485	B89Y54	US126675C329	ALTERNATIVE LOAN TRUST 2005-2025-28CB 1AT1 5 5% 25/JAN/2035	25-Jan-2035	4 395 400 0000000	4 395 400 0000000	0.000000	0.000000	8.472700	28-Jun-2013	6.7484231	US	2 332 814.73	1 571 385.12	USD	SEK	1 571 385.12	2 332 814.73
60485	B8ZCYW7	SE0004518789	ARISE AB FRN 23/MAR/2015 SEK50000	23-Mar-2015	18 000 000 0000000	18 000 000 0000000	0.000000	0.000000	100.750000	28-Jun-2013	1.0000000	SE	18 150 100.00	19 150 100.00	SEK	SEK	19 150 100.00	19 150 100.00
60485	B84392B	US059496XG08	BANC OF AMERICA FUNDING 2004-1 TRUST 2004-1 B2 VARIABLE 25/MAR/2034	25-Mar-2034	5 345 000 0000000	5 345 000 0000000	0.000000	0.000000	40.073500	28-Jun-2013	6.7484231	US	1 565 735.76	10 557 813.08	USD	SEK	1 565 735.76	10 567 813.08
60485	2399EVB		BANC OF AMERICA MORTGAGE SECURITIES 5% MTS BDS 25/JAN/2035 USD25000	25-Jan-2035	12 863 000 0000000	12 863 000 0000000	0.000000	0.000000	0.3345000	29-Feb-2013	8.7484231	US	37 828.23	255 318.73	USD	SEK	37 828.23	255 318.73
60485	B8FVMS7	US06740LBC27	BARCLAYS BANK PLC 7 925% NTS 21/MAY/2027 USD1000	21-May-2027	5 000 000 0000000	5 000 000 0000000	0.000000	0.000000	98.870400	28-Jun-2013	6.7484231	GB	4 933 523.50	33 298 437.43	USD	SEK	4 933 523.50	33 298 437.43
60485	B8DV652	SE0004048713	BAYPORT MANAGEMENT LTD 13% INTEREST BRG PERPETUAL LOAN NTS SEK	13-Jun-2017	15 000 000 0000000	15 000 000 0000000	0.000000	0.000000	106.635000	28-Jun-2013	1.0000000	MU	15 845 250.00	15 845 250.00	SEK	SEK	15 845 250.00	15 845 250.00
60485	3399ZB5	SE0004803530	CATELLA AB FRN 19/SEP/2017 SEK	19-Sep-2017	17 000 000 0000000	17 000 000 0000000	0.000000	0.000000	100.000000	23-Apr-2013	1.0000000	SE	17 000 000.00	17 000 000.00	SEK	SEK	17 000 000.00	17 000 000.00
60485	B7G1J89	US161546QP56	CHASE FUNDING MTC LOAN 2003-3 CL-1B	25-Feb-2032	3 000 000 0000000	3 000 000 0000000	0.000000	0.000000	24.285000	28-Jun-2013	6.7484231	US	305 557.80	2 062 338.85	USD	SEK	305 557.80	2 062 338.85
60485	B82CC11	SE0004872851	CIDRON DELFI INTRESSETER AB 5 5% MTN 20/GCT/2017 EUR10000	20-Oct-2017	2 800 000 0000000	2 800 000 0000000	0.000000	0.000000	100.000000	28-Jun-2013	8.7734402	SE	2 800 000.00	24 565 822.82	EUR	SEK	2 800 000.00	24 565 822.82
60485	B8DBGV9	SE0004869816	CONSILIAM AB FRN 01/NOV/2017 SEK1000	01-Nov-2017	25 000 000 0000000	25 000 000 0000000	0.000000	0.000000	100.355000	10-Jun-2013	1.0000000	SE	25 238 750.00	25 238 750.00	SEK	SEK	25 238 750.00	25 238 750.00
60485	B8K1Y32	DE000A1R0743	CONSTANTIN MEYER AG 7% BDS 23/APR/2018 EUR1000	23-Apr-2018	3 000 000 0000000	3 000 000 0000000	0.000000	0.000000	99.250000	28-Jun-2013	8.7734402	DE	2 977 500.00	26 122 818.29	EUR	SEK	2 977 500.00	26 122 818.29
60485	B8K1B47	X80521168-02	DELTA LLOYD EVENS FRN BDS 25/JAN/2040 EUR	25-Jan-2040	1 300 000 0000000	1 300 000 0000000	0.000000	0.000000	109.800000	28-Jun-2013	8.7734402	NL	1 428 700.00	12 534 814.04	EUR	SEK	1 428 700.00	12 534 814.04
60485	B8T8F58	X80614325588	FERRERPO FINANCE 7 875% GTD SNR 07/APR/2016 USD	07-Apr-2016	4 900 000 0000000	4 900 000 0000000	0.000000	0.000000	91.500000	28-Jun-2013	6.7484231	GB	4 483 500.00	30 261 038.42	USD	SEK	4 483 500.00	30 261 038.42
60485	B748378	SE0004020706	FERRONORIC MACHIN 12% BDS 25/JAN/2014 SEK	25-Jan-2014	31 000 000 0000000	31 000 000 0000000	0.000000	0.000000	9.992000	15-Apr-2013	1.0000000	SE	307 520.00	307 520.00	SEK	SEK	307 520.00	307 520.00
60485	B74ZC27	X8060013111	FURJESTERBERG CAPITAL FRN PEP	31-Dec-2049	4 500 000 0000000	4 500 000 0000000	0.000000	0.000000	97.012500	28-Jun-2013	6.7484231	LU	4 365 566.10	29 465 052.84	USD	SEK	4 365 566.10	29 465 052.84
60485	B76XXC8	DE000A1R0V04	HOMANN HOLZWERKSTOFFE GMBH 7% NTS 14/DEC/2017 EUR1000	14-Dec-2017	750 000 0000000	750 000 0000000	0.000000	0.000000	100.000000	28-Jun-2013	8.7734402	DE	750 000.00	6 711 881.77	EUR	SEK	750 000.00	6 711 881.77
60485	B82K0D8	SE0005250523	INDEX INTERNATIONAL 9% BDS 28/DEC/2016 SEK1000000	28-Dec-2016	25 000 000 0000000	25 000 000 0000000	0.000000	0.000000	1.000000	28-Jun-2013	1.0000000	SE	250 000.00	250 000.00	SEK	SEK	250 000.00	250 000.00
60485	703788B	SE0004909881	KOH CUSTOMS AB FR 20/MAY/2015 SEK1000000-1	20-May-2015	29 000 000 0000000	29 000 000 0000000	0.000000	0.000000	103.450000	14-May-2013	1.0000000	SE	29 886 900.00	29 886 000.00	SEK	SEK	29 886 000.00	29 886 000.00
60485	72245V8	SE0004968727	KVALITENA AB FRN 05/APR/2016 SEK	05-Apr-2016	29 000 000 0000000	29 000 000 0000000	0.000000	0.000000	101.165000	09-Jun-2013	1.0000000	SE	29 337 850.00	29 337 850.00	SEK	SEK	29 337 850.00	29 337 850.00
60485	35544D8	US52525FAH64	LEHMAN MORTGAGE TRUST 2008-8 2008-8 B1 FLOATING 25/JUL/2047	25-Jul-2047	6 614 000 0000000	6 614 000 0000000	0.000000	0.000000	21.580000	28-Jun-2013	6.7484231	US	1 383 341.00	9 336 754.10	USD	SEK	1 383 341.00	9 336 754.10
60485	374168B	US575433A632	MASTR ADJUSTABLE RATE MORTGAGES TRUST 2005-6 2005-6 4A2 FLOATING 25/JUL/2035	25-Jul-2035	3 187 000 0000000	3 187 000 0000000	0.000000	0.000000	9.208200	28-Jun-2013	6.7484231	US	126 480.37	853 534.55	USD	SEK	126 480.37	853 534.55
60485	B83ZPKV6	SE0004496772	MOS TREASURY AB 13% BDS 07/MAR/2015 SEK50000	07-Mar-2015	21 000 000 0000000	21 000 000 0000000	0.000000	0.000000	100.000000	28-Jun-2013	1.0000000	SE	21 000 000.00	21 000 000.00	SEK	SEK	21 000 000.00	21 000 000.00
60485	31802C8	US81748RD878	MORGAN STANLEY ABS CAPITAL INC	29-Sep-2033	10 696 000 0000000	10 696 000 0000000	0.000000	0.000000	26.842000	28-Jun-2013	6.7484231	US	574 712.83	3 878 978.66	USD	SEK	574 712.83	3 878 978.66
60485	B4PFR83	X80550774870	NARA CABLE FUNDING 8 975% LN STK 01/DEC/2018 EUR1	01-Dec-2018	2 200 000 0000000	2 200 000 0000000	0.000000	0.000000	104.825000	28-Jun-2013	8.7734402	IE	2 301 310.00	20 190 405.71	EUR	SEK	2 301 310.00	20 190 405.71
60485	B8N2Q66	US854902A816	NOKIA CORP 5 375% BDS 15/MAY/2019 USD1000	15-May-2019	1 500 000 0000000	1 500 000 0000000	0.000000	0.000000	96.243600	28-Jun-2013	6.7484231	FI	1 443 858.20	9 743 839.74	USD	SEK	1 443 858.20	9 743 839.74
60485	B82WQ56	US854902A816	NOKIA CORP 5 375% BDS 15/MAY/2019 USD1000	15-May-2019	4 000 000 0000000	4 000 000 0000000	0.000000	0.000000	96.243600	28-Jun-2013	6.7484231	FI	3 848 747.20	25 993 572.84	USD	SEK	3 848 747.20	25 993 572.84
60485	37115D8	NO0010682131	NORLANDIA CARE GRID FRN 15/APR/2018 NOK	10-Apr-2018	30 000 000 0000000	30 000 000 0000000	0.000000	0.000000	100.100000	17-Jun-2013	1.1053660	NO	30 030 000.00	33 194 141.67	NOK	SEK	30 030 000.00	33 194 141.67
60485	B7XN9F5	X80783933608	NUMERICABLE FINANCE & CO SC FRN 15/OCT/2018 EUR10000 REG 5	15-Oct-2018	1 800 000 0000000	1 800 000 0000000	0.000000	0.000000	101.853000	28-Jun-2013	8.7734402	LU	1 833 354.00	16 084 821.72	EUR	SEK	1 833 354.00	16 084 821.72
60485	B37F007	X80611560385	ONTEX IV 5% SNR 15/APR/2018 EUR1000	15-Apr-2018	2 800 000 0000000	2 800 000 0000000	0.000000	0.000000	101.000000	28-Jun-2013	8.7734402	LU	2 626 000.00	23 039 054.02	EUR	SEK	2 626 000.00	23 039 054.02
60485	B89VZ58	X80826691447	PAGESJAUNES FINANC 8 875% SNR 01/JUN/2018 EUR1000	01-Jun-2018	4 500 000 0000000	4 500 000 0000000	0.000000	0.000000	86.500000	28-Jun-2013	8.7734402	LU	3 982 500.00	34 940 225.67	EUR	SEK	3 982 500.00	34 940 225.67
60485	B8734G6	DE000A1R0741	PNB WIND AG 8% BDS 01/JAN/2018 EUR1000	01-Jan-2018	4 500 000 0000000	4 500 000 0000000	0.000000	0.000000	101.000000	28-Jun-2013	8.7734402	DE	4 546 000.00	39 875 285.80	EUR	SEK	4 546 000.00	39 875 285.80
60485	B8975z1	DE000A1TN439	RICKMERS HLOD GMBH & CO 8 875% BDS 11/JUN/2018 EUR1000	11-Jun-2018	4 000 000 0000000	4 000 000 0000000	0.000000	0.000000	98.750000	28-Jun-2013	8.7734402	DE	3 950 000.00	34 855 088.87	EUR	SEK	3 950 000.00	34 855 088.87
60485	B780377	DE000A1G4P59	SCHMOLZ+HENCKENBACH 9 875% MTN 15/MAY/2019 EURREGS	15-May-2019	3 700 000 0000000	3 700 000 0000000	0.000000	0.000000	100.000000	28-Jun-2013	8.7734402	LU	3 700 000.00	32 461 728.81	EUR	SEK	3 700 000.00	32 461 728.81
60485	B7M41D8	AT0000A0L9J2	SCHLÖGL AG 8 5% NTS 08/MAR/2017 EUR1000	31-Mar-2017	2 500 000 0000000	2 500 000 0000000	0.000000	0.000000	89.868000	28-Jun-2013	8.7734402	DE	2 499 900.00	21 532 740.75	EUR	SEK	2 499 900.00	21 532 740.75
60485	B8H9FH6	NO0010682356	SELOF BIKENESDI FRN FRN 08/MAR/2017 NOK5000000	02-Mar-2017	24 000 000 0000000	24 000 000 0000000	0.000000	0.000000	100.500000	28-Jun-2013	1.1053660	SE	24 120 000.00	26 861 428.48	NOK	SEK	24 120 000.00	26 861 428.48
60485	B8TFMFD	SE0004648747	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB VAR BDS 25/JAN/2017 SEK1000000	25-Jan-2017	14 000 000 0000000	14 000 000 0000000	0.000000	0.000000	103.220000	06-Mar-2013	1.0000000	SE	14 451 080.00	14 451 080.00	SEK	SEK	14 451 080.00	14 451 080.00
60485	33418D8	SE0005133360	WEST AIR EUROPE AB 8% BDS 08/MAY/2018 SEK	08-May-2018	29 000 000 0000000	29 000 000 0000000	0.000000	0.000000	109.500000	11-Jun-2013	1.0000000	SE	30 015 000.00	30 015 000.00	SEK	SEK	30 015 000.00	30 015 000.00

Fup bilaga 9

1-2

Report Name: Priced Positions - Optimus
As Of Date: 30 Sep 2013
Run ID: C-471534-507

Account Number	Security ID	ISIN	Security Name	Maturity Date	Settled Units	Total Units	Awaiting Receipt	Awaiting Delivery	Market Price	Price Date	Exchange Rate	Country Code	Settled Market Value (Local)	Settled Market Value (Base)	Local Currency	Base Currency	Total Market Value (Local)	Total Market Value (Base)
60485	85026A181142		ADLER REAL ESTATE AG 8 75% NTS 03APR/2018 EUR1000	03-Apr-2018	1 500 000 0000000	1 500 000 0000000	0 0000000	0 0000000	98 7500000	30-Sep-2013	6,8947172	DE	1 481 725 000	12 679 123 699	EUR	SEK	1 481 725 000	12 679 123 699
60485	85026A181876		ARISE AB FRN 23MAR/2018 SEK500000	23-Mar-2018	29 000 000 0000000	29 000 000 0000000	0 0000000	0 0000000	101 0700000	30-Sep-2013	1 0000000	SE	29 000 000 000	29 000 000 000	SEK	SEK	29 000 000 000	29 000 000 000
60485	330420W	SE0005183521	ATRIUM CERT 24OCT/2013		80 000 000 0000000	80 000 000 0000000	0 0000000	0 0000000	0 9564000	12-Jul-2013	1 0000000	SE	79 632 000 000	79 632 000 000	SEK	SEK	79 632 000 000	79 632 000 000
60485	85026A182584		BANC OF AMERICA FUNDING 2004-1 TRUST 2004-1B VARIABLE 25MAR/2024	25-Mar-2024	5 345 000 0000000	5 345 000 0000000	0 0000000	0 0000000	25 7709000	30-Sep-2013	6 4230888	US	6 931 638 12	6 369 379 70	USD	SEK	6 931 638 12	6 369 379 70
60485	85026A182585		BANC OF AMERICA FUNDING 2004-1 TRUST 2004-1B VARIABLE 25MAR/2024	25-Mar-2025	12 863 000 0000000	12 863 000 0000000	0 0000000	0 0000000	13 6220000	30-Sep-2013	6 4230888	US	1 633 638 88	1 533 638 88	USD	SEK	1 633 638 88	1 533 638 88
60485	85026A182586		BANC OF AMERICA MORTGAGE SECURITIES US INTL BBS 23JUN/2025 USD25000	21-Nov-2022	9 000 000 0000000	9 000 000 0000000	0 0000000	0 0000000	99 2564000	30-Sep-2013	6 4230888	US	8 936 594 10	57 400 537 47	USD	SEK	8 936 594 10	57 400 537 47
60485	85026A182587		BANC OF AMERICA MORTGAGE SECURITIES US INTL BBS 23JUN/2025 USD25000	21-Nov-2022	8 000 000 0000000	8 000 000 0000000	0 0000000	0 0000000	99 2564000	30-Sep-2013	6 4230888	US	7 943 639 20	51 022 699 98	USD	SEK	7 943 639 20	51 022 699 98
60485	85026A182588		BANC OF AMERICA MORTGAGE SECURITIES US INTL BBS 23JUN/2025 USD25000	15-Jun-2017	20 000 000 0000000	20 000 000 0000000	0 0000000	0 0000000	108 4410000	30-Sep-2013	1 0000000	NO	21 948 200 00	21 948 200 00	SEK	SEK	21 948 200 00	21 948 200 00
60485	85026A182589		BAYPORT MANAGEMENT LTD CALLABLE BOND FIXED 13% 12JUN/2017 SEK 1000000	12-Jun-2017	32 000 000 0000000	32 000 000 0000000	0 0000000	0 0000000	0 0622000	23-Sep-2013	6 4230888	SE	3 661 615 37	3 661 615 37	USD	SEK	3 661 615 37	3 661 615 37
60485	85026A182590		BAYPORT MANAGEMENT LTD CALLABLE BOND FIXED 13% 12JUN/2017 SEK 1000000	07-Feb-2013	35 000 000 0000000	35 000 000 0000000	0 0000000	0 0000000	0 0622000	15-Jul-2013	1 0000000	SE	348 705 00	348 705 00	SEK	SEK	348 705 00	348 705 00
60485	85026A182591		BAYPORT MANAGEMENT LTD 13% INTEREST BRG PERPETUAL LOAN NTS SEK	08-Feb-2013	100 000 000 0000000	100 000 000 0000000	0 0000000	0 0000000	0 0622000	20-Sep-2013	1 0000000	NO	999 750 00	999 750 00	SEK	SEK	999 750 00	999 750 00
60485	85026A182592		BAYPORT MANAGEMENT LTD 13% INTEREST BRG PERPETUAL LOAN NTS SEK	19-Sep-2017	19 000 000 0000000	19 000 000 0000000	0 0000000	0 0000000	1 0177000	20-Sep-2013	1 0000000	SE	193 363 00	193 363 00	SEK	SEK	193 363 00	193 363 00
60485	85026A182593		BAYPORT MANAGEMENT LTD 13% INTEREST BRG PERPETUAL LOAN NTS SEK	20-Apr-2017	5 500 000 0000000	5 500 000 0000000	0 0000000	0 0000000	100 0000000	12-Aug-2013	6,8947172	SE	5 320 000 00	47 821 219 86	EUR	SEK	5 320 000 00	47 821 219 86
60485	85026A182594		BAYPORT MANAGEMENT LTD 13% INTEREST BRG PERPETUAL LOAN NTS SEK	01-Nov-2017	37 000 000 0000000	37 000 000 0000000	0 0000000	0 0000000	100 7100000	12-Aug-2013	1 0000000	SE	37 282 700 00	37 282 700 00	SEK	SEK	37 282 700 00	37 282 700 00
60485	85026A182595		BAYPORT MANAGEMENT LTD 13% INTEREST BRG PERPETUAL LOAN NTS SEK	23-Sep-2018	4 000 000 0000000	4 000 000 0000000	0 0000000	0 0000000	96 8100000	30-Sep-2013	6,8947172	DE	3 992 400 00	34 712 988 76	EUR	SEK	3 992 400 00	34 712 988 76
60485	85026A182596		BAYPORT MANAGEMENT LTD 13% INTEREST BRG PERPETUAL LOAN NTS SEK	29-Aug-2042	9 300 000 0000000	9 300 000 0000000	0 0000000	0 0000000	112 2330000	30-Sep-2013	6,8947172	NL	10 437 899 89	80 753 398 41	EUR	SEK	10 437 899 89	80 753 398 41
60485	85026A182597		BAYPORT MANAGEMENT LTD 13% INTEREST BRG PERPETUAL LOAN NTS SEK	09-Jul-2018	6 000 000 0000000	6 000 000 0000000	0 0000000	0 0000000	101 4760000	30-Sep-2013	6,8947172	DE	6 988 702 00	52 839 848 47	EUR	SEK	6 988 702 00	52 839 848 47
60485	85026A182598		BAYPORT MANAGEMENT LTD 13% INTEREST BRG PERPETUAL LOAN NTS SEK	08-Feb-2013	100 000 000 0000000	100 000 000 0000000	0 0000000	0 0000000	0 9987000	20-Sep-2013	1 0000000	SE	999 790 00	999 790 00	SEK	SEK	999 790 00	999 790 00
60485	85026A182599		BAYPORT MANAGEMENT LTD 13% INTEREST BRG PERPETUAL LOAN NTS SEK	07-Feb-2013	25 000 000 0000000	25 000 000 0000000	0 0000000	0 0000000	0 9963000	15-Jul-2013	1 0000000	SE	249 075 00	249 075 00	SEK	SEK	249 075 00	249 075 00
60485	85026A182600		BAYPORT MANAGEMENT LTD 13% INTEREST BRG PERPETUAL LOAN NTS SEK	01-Apr-2016	13 900 000 0000000	13 900 000 0000000	0 0000000	0 0000000	85 2200000	30-Sep-2013	6 4230888	GB	12 339 156 00	85 040 089 84	USD	SEK	12 339 156 00	85 040 089 84
60485	85026A182601		BAYPORT MANAGEMENT LTD 13% INTEREST BRG PERPETUAL LOAN NTS SEK	28-Jun-2014	31 000 000 0000000	31 000 000 0000000	0 0000000	0 0000000	108 7500000	30-Sep-2013	1 0000000	SE	31 232 500 00	31 232 500 00	SEK	SEK	31 232 500 00	31 232 500 00
60485	85026A182602		BAYPORT MANAGEMENT LTD 13% INTEREST BRG PERPETUAL LOAN NTS SEK	25-Sep-2025	6 000 000 0000000	6 000 000 0000000	0 0000000	0 0000000	11 2370000	30-Sep-2013	6 4230888	US	6 74 220 00	4 330 574 93	USD	SEK	6 74 220 00	4 330 574 93
60485	85026A182603		BAYPORT MANAGEMENT LTD 13% INTEREST BRG PERPETUAL LOAN NTS SEK	31-Sep-2049	10 500 000 0000000	10 500 000 0000000	0 0000000	0 0000000	101 0000000	30-Sep-2013	6 4230888	US	10 905 008 40	89 118 910 88	USD	SEK	10 905 008 40	89 118 910 88
60485	85026A182604		BAYPORT MANAGEMENT LTD 13% INTEREST BRG PERPETUAL LOAN NTS SEK	25-Mar-2036	4 321 000 0000000	4 321 000 0000000	0 0000000	0 0000000	25 2884000	30-Sep-2013	6 4230888	US	1 121 866 35	7 204 562 59	USD	SEK	1 121 866 35	7 204 562 59
60485	85026A182605		BAYPORT MANAGEMENT LTD 13% INTEREST BRG PERPETUAL LOAN NTS SEK	15-Sep-2041	5 000 000 0000000	14 300 000 0000000	9 000 000 0000000	0 0000000	11 7760000	30-Sep-2013	6 4230888	US	4 909 631 90	29 582 380 10	USD	SEK	4 909 631 90	29 582 380 10
60485	85026A182606		BAYPORT MANAGEMENT LTD 13% INTEREST BRG PERPETUAL LOAN NTS SEK	14-Sep-2017	3 750 000 0000000	3 750 000 0000000	0 0000000	0 0000000	101 3000000	30-Sep-2013	6,8947172	DE	5 824 750 00	52 644 845 83	EUR	SEK	5 824 750 00	52 644 845 83
60485	85026A182607		BAYPORT MANAGEMENT LTD 13% INTEREST BRG PERPETUAL LOAN NTS SEK	28-Sep-2016	25 000 000 0000000	25 000 000 0000000	0 0000000	0 0000000	100 0000000	30-Sep-2013	1 0000000	SE	25 000 000 00	25 000 000 00	SEK	SEK	25 000 000 00	25 000 000 00
60485	85026A182608		BAYPORT MANAGEMENT LTD 13% INTEREST BRG PERPETUAL LOAN NTS SEK	22-Mar-2015	35 000 000 0000000	35 000 000 0000000	0 0000000	0 0000000	1 0695000	18-Sep-2013	1 0000000	SE	373 275 00	373 275 00	SEK	SEK	373 275 00	373 275 00
60485	85026A182609		BAYPORT MANAGEMENT LTD 13% INTEREST BRG PERPETUAL LOAN NTS SEK	09-Apr-2016	29 000 000 0000000	29 000 000 0000000	0 0000000	0 0000000	101 2500000	08-Jul-2013	1 0000000	SE	29 362 500 00	29 362 500 00	SEK	SEK	29 362 500 00	29 362 500 00
60485	85026A182610		BAYPORT MANAGEMENT LTD 13% INTEREST BRG PERPETUAL LOAN NTS SEK	25-Jul-2047	6 614 000 0000000	6 614 000 0000000	0 0000000	0 0000000	21 5600000	30-Sep-2013	6 4230888	US	1 383 341 06	8 885 322 48	USD	SEK	1 383 341 06	8 885 322 48
60485	85026A182611		BAYPORT MANAGEMENT LTD 13% INTEREST BRG PERPETUAL LOAN NTS SEK	25-Jul-2035	3 187 000 0000000	3 187 000 0000000	0 0000000	0 0000000	11 2220000	30-Sep-2013	6 4230888	US	1 500 822 82	969 767 84	USD	SEK	1 500 822 82	969 767 84
60485	85026A182612		BAYPORT MANAGEMENT LTD 13% INTEREST BRG PERPETUAL LOAN NTS SEK	07-Mar-2015	21 000 000 0000000	21 000 000 0000000	0 0000000	0 0000000	100 0000000	30-Sep-2013	1 0000000	SE	21 000 000 00	21 000 000 00	SEK	SEK	21 000 000 00	21 000 000 00
60485	85026A182613		BAYPORT MANAGEMENT LTD 13% INTEREST BRG PERPETUAL LOAN NTS SEK	50-Oct-2022	50 000 000 0000000	50 000 000 0000000	0 0000000	0 0000000	0 9966000	22-Jul-2013	1 0000000	SE	49 800 000 00	49 800 000 00	SEK	SEK	49 800 000 00	49 800 000 00
60485	85026A182614		BAYPORT MANAGEMENT LTD 13% INTEREST BRG PERPETUAL LOAN NTS SEK	25-Mar-2037	24 354 840 0000000	24 354 840 0000000	0 0000000	0 0000000	11 8231000	30-Sep-2013	6 4230888	US	2 694 990 55	13 455 803 81	USD	SEK	2 694 990 55	13 455 803 81
60485	85026A182615		BAYPORT MANAGEMENT LTD 13% INTEREST BRG PERPETUAL LOAN NTS SEK	02-Apr-2020	14 000 000 0000000	14 000 000 0000000	0 0000000	0 0000000	80 9124000	30-Sep-2013	6 4230888	LU	11 201 745 80	11 201 745 80	USD	SEK	11 201 745 80	11 201 745 80
60485	85026A182616		BAYPORT MANAGEMENT LTD 13% INTEREST BRG PERPETUAL LOAN NTS SEK	25-Sep-2033	10 696 000 0000000	10 696 000 0000000	0 0000000	0 0000000	26 8100000	30-Sep-2013	6 4230888	US	579 083 81	3 713 082 37	USD	SEK	579 083 81	3 713 082 37
60485	85026A182617		BAYPORT MANAGEMENT LTD 13% INTEREST BRG PERPETUAL LOAN NTS SEK	01-Sep-2018	14 000 000 0000000	14 000 000 0000000	0 0000000	0 0000000	108 0630000	30-Sep-2013	6,8947172	IE	14 651 620 00	129 131 379 15	EUR	SEK	14 651 620 00	129 131 379 15
60485	85026A182618		BAYPORT MANAGEMENT LTD 13% INTEREST BRG PERPETUAL LOAN NTS SEK	15-Mar-2019	1 500 000 0000000	1 500 000 0000000	0 0000000	0 0000000	103 2866000	30-Sep-2013	6 4230888	FI	1 549 025 80	9 949 654 67	EUR	SEK	1 549 025 80	9 949 654 67
60485	85026A182619		BAYPORT MANAGEMENT LTD 13% INTEREST BRG PERPETUAL LOAN NTS SEK	15-Mar-2019	13 000 000 0000000	13 000 000 0000000	0 0000000	0 0000000	103 2866000	30-Sep-2013	6 4230888	FI	13 424 923 00	86 229 473 85	USD	SEK	13 424 923 00	86 229 473 85
60485	85026A182620		BAYPORT MANAGEMENT LTD 13% INTEREST BRG PERPETUAL LOAN NTS SEK	21-Mar-2016	50 000 000 0000000	50 000 000 0000000	0 0000000	0 0000000	101 1380000	31-Mar-2013	1 0000000	SE	50 069 000 00	50 069 000 00	SEK	SEK	50 069 000 00	50 069 000 00

1=3

Report Name: Priced Positions - Optimus
As of Date: 30-Dec-2013
Run ID: D471-034-485

Account No	Security ID	IBIN	Security Name	Maturity Date	Settled Units	Total Units	Awaiting Receipt	Awaiting Delivery	Market Price	Price Date	Exchange Rate	Country Code	Settled Market Value (Local)	Settled Market Value (Base)	Local Currency	Base Currency	Total Market Value (Local)	Total Market Value (Base)
60485	B8BLS54	CE000A1R1442	ADLER REAL ESTATE AG 8.75% NTS 03/APR/2018 EUR1000	03-apr-2018	1 500 000 00000000	1 500 000 00000000	0.000000	0.000000	96.250000	30-dec-2013	8.8771629	DE	1 443 750 00	1 443 750 00	EUR	SEK	12 816 403.84	12 816 403.84
60485	BFS3D70	N001082156	ALBAN BICOD NORWAY AS CALLABLE BOND VARIABLE 01/NOV/2010 NOK 10000	01-nov-2010	40 000 000 00000000	40 000 000 00000000	0.000000	0.000000	100.880000	30-dec-2013	1.0272556	NO	40 352 000 00	42 862 540 26	NOK	SEK	42 862 540 26	29 280 870 00
60485	B6ZGVV7	SE0004518769	ARISE AB FRN 23/MAR/2015 SEK100000	23-mar-2015	29 000 000 00000000	29 000 000 00000000	0.000000	0.000000	101.000000	30-dec-2013	1.0000000	SE	29 290 870 00	29 290 870 00	SEK	SEK	29 290 870 00	29 290 870 00
60485	B843Z2B	US292445K080	BANC OF AMERICA FUNDING 2004-1 TRUST 2004-1 02 VARIABLE 25/MAR/2004	25-mar-2004	5 345 000 00000000	5 345 000 00000000	0.000000	0.000000	24.9848000	30-dec-2013	6.4262682	US	951 685 21	6 115 611 17	USD	SEK	951 685 21	6 115 611 17
60485	B2R1T04	US047443 0277	BANQUEPARIS BANK PLC 0.75% NTS 11/NOV/2012 USD1000	11-nov-2012	15 000 000 00000000	15 000 000 00000000	0.000000	0.000000	106.8378000	30-dec-2013	6.4262682	GB	18 025 871 80	102 382 345 99	USD	SEK	102 382 345 99	102 382 345 99
60485	B8DVA52	SE0004649713	BAWAG MANAGEMENT LTD 13% INTEREST BARG PERPETUAL LOAN NTS SEK	12-nov-2017	20 000 000 00000000	20 000 000 00000000	0.000000	0.000000	110.9840000	30-dec-2013	1.0000000	MU	22 012 800 00	22 012 800 00	SEK	SEK	22 012 800 00	22 012 800 00
60485	B8G5GW4	SE0005393477	BAWAG MANAGEMENT LTD CALLABLE BOND FIXED 13% 12/JAN/2011 SEK 1000000	12-jan-2017	32 000 000 00000000	32 000 000 00000000	0.000000	0.000000	109.7500000	12-nov-2013	1.0000000	MU	57 070 000 00	57 070 000 00	SEK	SEK	57 070 000 00	57 070 000 00
60485	B8CFZC3	SE0004009890	CATELLA AB FRN 19/SEP/2011 SEK100000	19-sep-2017	19 000 000 00000000	19 000 000 00000000	0.000000	0.000000	99.4990000	30-oct-2013	1.0000000	SE	18 904 810 00	18 904 810 00	SEK	SEK	18 904 810 00	18 904 810 00
60485	B82CC11	SE0004872851	CDORON DELTA INVESTMENT AB 8.5% MTN 20/OCT/2011 EUR1000000	20-oct-2017	5 500 000 00000000	5 500 000 00000000	0.000000	0.000000	80.0000000	30-dec-2013	8.8771629	EU	5 000 000 00	48 824 385 97	EUR	SEK	5 000 000 00	48 824 385 97
60485	B8B8GV9	SE0004869816	COMPLUM AB FRN 01/JUN/2017 SEK10000	01-jun-2017	37 000 000 00000000	37 000 000 00000000	0.000000	0.000000	100.7100000	12-aug-2013	1.0000000	SE	37 262 700 00	37 262 700 00	SEK	SEK	37 262 700 00	37 262 700 00
60485	B8K1V55	CE000A1R01C3	CONSTANTIN MEDIEN AG 7% B05 23/APR/2018 EUR1000	23-apr-2018	2 000 000 00000000	1 800 000 00000000	0.000000	200 000 000000	99.7500000	30-dec-2013	8.8771629	DE	1 695 500 00	11 709 938 69	EUR	SEK	1 695 500 00	11 709 938 69
60485	B8K1BMT	XS0821168423	DELTA LLOYD LEVENS FRN B05 20/AUG/2012 EUR	20-aug-2012	9 300 000 00000000	9 300 000 00000000	0.000000	0.000000	120.2580000	30-dec-2013	8.8771629	NL	11 167 714 00	99 315 159 70	EUR	SEK	11 167 714 00	99 315 159 70
60485	B8C81D8	CE000A1R1N22	DIGI ASSET AB 5.75% B05 25/JUL/2018 EUR1000	08-aug-2018	6 000 000 00000000	6 000 000 00000000	0.000000	0.000000	103.3190000	30-dec-2013	8.8771629	DE	6 199 144 80	55 020 818 25	EUR	SEK	6 199 144 80	55 020 818 25
60485	1A17R2B	US228289WA4E2	ENEL SPA CALLABLE BOND VARIABLE 24/SEP/2013 USD 1000	24-sep-2013	12 000 000 00000000	12 000 000 00000000	0.000000	0.000000	1.1116000	30-dec-2013	6.4262682	IT	123 253 20	887 106 20	USD	SEK	123 253 20	887 106 20
60485	B5F8F59	XS0614325586	FERRERPO FINANCE 7.875% GTD SNT 07/APR/2016 USD	07-apr-2016	13 900 000 00000000	13 900 000 00000000	0.000000	0.000000	95.8250000	30-dec-2013	6.4262682	GB	13 291 875 00	85 414 734 11	USD	SEK	13 291 875 00	85 414 734 11
60485	3036E6B	US32113JVB81	FIRST NLC TRUST 2005-3 2005-3 M2 FLOATING 25/DEC/2005	25-dec-2005	6 000 000 00000000	6 000 000 00000000	0.000000	0.000000	11.5480000	30-dec-2013	6.4262682	US	682 880 00	4 452 506 59	USD	SEK	682 880 00	4 452 506 59
60485	B4DZCZ7	XS0456513711	FUERSTENBERG CAPITAL INTERNATIONAL SARL 8 CIE SEC CALLABLE BOND VARIABLE USD 1000	31-dec-2049	10 500 000 00000000	10 500 000 00000000	0.000000	0.000000	103.0000000	30-dec-2013	6.4262682	LU	10 615 000 90	69 486 513 28	USD	SEK	10 615 000 90	69 486 513 28
60485	3082CEB	US382334M248	GSAA HOME EQUITY TRUST 2006-6 2006-6 AFT STEP 25/MAR/2006	25-mar-2006	4 321 000 00000000	4 321 000 00000000	0.000000	0.000000	23.8997000	30-dec-2013	6.4262682	US	1 032 706 47	6 635 260 76	USD	SEK	1 032 706 47	6 635 260 76
60485	B618B51	US428236P031	HEWLETT PACKARD CO 6% B05 15/SEP/2011 USD1000	15-sep-2011	15 000 000 00000000	15 000 000 00000000	0.000000	0.000000	100.8324000	30-dec-2013	6.4262682	US	15 124 981 50	97 193 683 31	USD	SEK	15 124 981 50	97 193 683 31
60485	B7KX83B	CE000A1R04K4	HOMANN HOLDINGENSTIFTE SAHN 7% NTS 14/DEC/2011 EUR1000	14-dec-2017	5 750 000 00000000	5 750 000 00000000	0.000000	0.000000	99.9000000	30-dec-2013	8.8771629	DE	5 744 250 00	50 992 543 01	EUR	SEK	5 744 250 00	50 992 543 01
60485	B8K47J3	SE0005250529	INDEX INTERNATIONAL AB 9% B05 28/OCT/2016 SEK1000000	28-oct-2016	25 000 000 00000000	25 000 000 00000000	0.000000	0.000000	100.0000000	30-dec-2013	1.0000000	SE	25 000 000 00	25 000 000 00	SEK	SEK	25 000 000 00	25 000 000 00
60485	B7FZCH9	US423666A470	JBS INVESTMENTS GMBH CALLABLE NOTES FIXED 7.75% 28/OCT/2020 USD 1000	28-oct-2020	4 000 000 00000000	4 000 000 00000000	0.000000	0.000000	100.7500000	30-dec-2013	6.4262682	AT	4 030 000 00	25 897 127 27	USD	SEK	4 030 000 00	25 897 127 27
60485	BWFL196	SE0003509807	JSH FINANCIAL GROUP AB CALLABLE BOND FIXED 8% 31/MAR/2017 SEK 1000000	30-mar-2017	32 000 000 00000000	32 000 000 00000000	0.000000	0.000000	100.0000000	30-dec-2013	1.0000000	SE	32 000 000 00	32 000 000 00	SEK	SEK	32 000 000 00	32 000 000 00
60485	2729V9E	SE0004688727	KVALITENS AB FRN 03/APR/2018 SEK	05-apr-2016	29 000 000 00000000	29 000 000 00000000	0.000000	0.000000	100.9550000	30-dec-2013	1.0000000	SE	29 279 850 00	29 279 850 00	SEK	SEK	29 279 850 00	29 279 850 00
60485	30584D8	US2325F4H64	LEHMAN MORTGAGE TRUST 2006 6 2006 6 B1 FLOATING 25/JUL/2047	25-jul-2047	6 814 000 00000000	6 814 000 00000000	0.000000	0.000000	100.0802000	30-dec-2013	6.4262682	US	630 876 48	4 052 781 41	USD	SEK	630 876 48	4 052 781 41
60485	37418B8	US5794304032	MASTR ADJUSTABLE RATE MORTGAGES TRUST 2005-6 2005-6 A2 FLOATING 25/JUL/2005	25-jul-2005	3 187 000 00000000	3 187 000 00000000	0.000000	0.000000	28.3920000	30-dec-2013	6.4262682	US	280 750 42	1 875 854 68	USD	SEK	280 750 42	1 875 854 68
60485	B7CZPVE	SE0004486772	MSB TREASURY AB 13% B05 07/MAR/2015 SEK1000000	07-mar-2015	31 000 000 00000000	31 000 000 00000000	0.000000	0.000000	100.0000000	30-dec-2013	1.0000000	SE	21 000 000 00	21 000 000 00	SEK	SEK	21 000 000 00	21 000 000 00
60485	44733D8	US29027A0090	MERRILL LYNCH ALTERNATIVE NOTE ASSET TRUST 2007-A2 A-30 VARIABLE 25/MAR/2007	25-mar-2007	24 334 840 00000000	24 334 840 00000000	0.000000	0.000000	14.6972000	30-dec-2013	6.4262682	US	2 586 626 86	16 621 887 24	USD	SEK	2 586 626 86	16 621 887 24
60485	B8K9F54	USL13584M4C75	MIP SA NOTES FIXED 8.25% 03/APR/2020 USD 1000	03-apr-2020	14 000 000 00000000	14 000 000 00000000	0.000000	0.000000	88.7840000	30-dec-2013	6.4262682	LU	12 429 837 00	79 875 203 64	USD	SEK	12 429 837 00	79 875 203 64
60485	3182CDB	US61746RD878	MORGAN STANLEY AFS CAPITAL INC	25-sep-2033	10 696 000 00000000	10 696 000 00000000	0.000000	0.000000	30.1900000	30-dec-2013	6.4262682	US	608 813 97	3 893 017 25	USD	SEK	608 813 97	3 893 017 25
60485	B4PFRRS	X52050774870	NARA CABLE FUNDING 8.875% SNR 01/DEC/2018 EUR1000	01-dec-2018	11 000 000 00000000	11 000 000 00000000	0.000000	0.000000	108.3300000	30-dec-2013	8.8771629	IE	11 927 300 00	105 880 585 10	EUR	SEK	11 927 300 00	105 880 585 10
60485	B82VCS6	US854902A818	NOKIA CORP 5.375% B05 15/MAY/2019 USD1000	15-may-2019	1 500 000 00000000	1 500 000 00000000	0.000000	0.000000	103.0400000	30-dec-2013	6.4262682	FI	1 545 614 25	9 832 250 36	USD	SEK	1 545 614 25	9 832 250 36
60485	B82VCS6	US854902A818	NOKIA CORP 5.375% B05 15/MAY/2019 USD1000	15-may-2019	13 000 000 00000000	13 000 000 00000000	0.000000	0.000000	103.0400000	30-dec-2013	6.4262682	FI	13 366 323 50	86 079 923 09	USD	SEK	13 366 323 50	86 079 923 09
60485	B83ZV32	N0010602131	NORANDIA CARB GRID FRN 10/APR/2018 NOK1000000	10-apr-2018	38 000 000 00000000	38 000 000 00000000	0.000000	0.000000	100.0000000	30-dec-2013	1.0072598	NO	38 000 000 00	40 175 865 80	NOK	SEK	38 000 000 00	40 175 865 80
60485	B7TV9F9	N00109502411	NORTH ATLANTIC DRILLING LTD BOND VARIABLE 30/OCT/2018 NOK 1000000	30-oct-2018	70 000 000 00000000	70 000 000 00000000	0.000000	0.000000	100.0000000	30-dec-2013	1.0000000	NO	70 000 000 00	70 000 000 00	NOK	SEK	70 000 000 00	70 000 000 00
60485	B8T38G8	CE000A1R0741	PNE WIND AG 8% B05 01/JUN/2018 EUR1000	01-jun-2018	14 000 000 00000000	14 000 000 00000000	0.000000	0.000000	75.0000000	30-dec-2013	8.8771629	LU	9 831 611 89	53 831 611 89	EUR	SEK	9 831 611 89	53 831 611 89
60485	B8H12YD	N0010381982	PROSAFE SE BOND VARIABLE 22/OCT/2018 NOK 1000000	22-oct-2018	25 000 000 00000000	9 000 000 00000000	0.000000	25 000 000 000000	99.7500000	30-dec-2013	1.0072598	CY	9 000 000 00	79 884 466 14	EUR	SEK	9 000 000 00	79 884 466 14
60485	1A0294B	N0010689342	REAL PEOPLE INVESTMENTS HOLDINGS PTY LTD CALLABLE BOND VARIABLE 19/SEP/2018 NOK 1000000	19-sep-2018	10 000 000 00000000	10 000 000 00000000	0.000000	0.000000	1.0000000	19-sep-2013	8.8771629	EU	1 000 000 00	1 000 000 00	EUR	SEK	1 000 000 00	887 716 29
60485	B8G5GVN1	SE0005302560																

Account Nu	Security ID	ISIN	Security Name	Maturity Date	Settled Units	Total Units	Awaiting Receipt	Awaiting Delivery	Market Price	Price Data	Exchange Rate	Country Code	Settled Market Value (Local)	Settled Market Value (Base)	Local Currency	Base Currency	Total Market Value (Local)	Total Market Value (Base)
60485	8F38D10	NO0010692155	ALBAN BOND NORWAY AS CALLABLE BOND VARIABLE 01/NOV/2020 NOK 1000000	01-nov-2020	40 000 000 00000000	40 000 000 00000000	0.0000000	0.0000000	100.5650000	31-mar-2014	1.0293501	NO	40 226 000.00	42 561 945.34	NOK	SEK	40 226 000.00	42 561 945.34
60485	8623YV7	SE0004518789	ARISE AB FRN 23/MAR/2015 SEK500000	23-mar-2015	39 000 000 00000000	39 000 000 00000000	0.0000000	0.0000000	101.2000000	31-mar-2014	1.0000000	SE	29 346 580.00	29 346 580.00	SEK	SEK	29 346 580.00	29 346 580.00
60485	984382B	US02946XGH08	BANC OF AMERICA FUNDING 2004-1 TRUST 2004-1 B2 VARIABLE 25/MAR/2034	25-mar-2034	5 345 000 00000000	5 345 000 00000000	0.0000000	0.0000000	32.6050000	31-mar-2014	6.4835468	US	1 236 933.66	6 019 720.92	USD	SEK	1 236 933.66	6 019 720.92
60485	80270M4	US0374HL4227	BARCLAYS BANK PLC 7.25% NT'S 21/JUN/2022 USD7000	21-jun-2022	9 000 000 00000000	9 000 000 00000000	0.0000000	0.0000000	110.6548000	31-mar-2014	6.4835468	GB	9 958 934.70	64 568 248.78	USD	SEK	9 958 934.70	64 568 248.78
60485	8G3FZC0	SE0005383677	BAYPORT MANAGEMENT LTD CALLABLE BOND FIXED 13% 12/JUN/2017 SEK 1000000	12-jun-2017	52 000 000 00000000	52 000 000 00000000	0.0000000	0.0000000	110.5900000	28-mar-2014	1.0000000	MU	57 480 000.00	57 480 000.00	SEK	SEK	57 480 000.00	57 480 000.00
60485	862CC11	SE0004973851	CATELLA AB FRN 19/SEP/2011 SEK1000000	19-sep-2011	19 000 000 00000000	19 000 000 00000000	0.0000000	0.0000000	99.4960000	30-oct-2013	1.0000000	SE	18 904 610.00	18 904 610.00	SEK	SEK	18 904 610.00	18 904 610.00
60485	86D6GV9	SE0004965616	CORIN GROUP INVESTMENT AB 5% NTN 29/OCT/2011 EUR1000000	29-oct-2011	5 500 000 00000000	5 500 000 00000000	0.0000000	0.0000000	100.0000000	12-aug-2013	8.9360532	SE	5 500 000.00	49 148 292.86	EUR	SEK	5 500 000.00	49 148 292.86
60485	80S61D6	DE000A17N122	DIC ASSET AG 5.75% BDS 03/JUL/2018 EUR1000	03-jul-2018	37 000 000 00000000	37 000 000 00000000	0.0000000	0.0000000	100.1100000	12-aug-2013	1.0000000	DE	37 262 700.00	37 262 700.00	EUR	SEK	37 262 700.00	37 262 700.00
60485	1A17R2D	US52929W448Z	EDEL SPA CALLABLE BOND VARIABLE 4/SEP/2013 USD 1000	04-sep-2013	5 500 000 00000000	5 500 000 00000000	0.0000000	0.0000000	104.4231000	31-mar-2014	8.9360532	DE	5 743 273.25	51 322 195.56	EUR	SEK	5 743 273.25	51 322 195.56
60485	85T8F59	XS0614325586	FERRERPO FINANCE 7.875% STN SNR 07/APR/2016 USD	24-apr-2016	9 000 000 00000000	9 000 000 00000000	0.0000000	0.0000000	113.0000000	31-mar-2014	6.4835468	IT	10 170 000.00	66 937 701.16	USD	SEK	10 170 000.00	66 937 701.16
60485	30908E5	US32113J8V81	FIRST NLC TRUST 2005-3 2D05-3 M2 FLDTNG 25/DEC/2035	25-dec-2035	6 000 000 00000000	6 000 000 00000000	0.0000000	0.0000000	15.7070000	31-mar-2014	6.4835468	GB	7 584 000.00	49 171 241.46	USD	SEK	7 584 000.00	49 171 241.46
60485	84ZCQZ7	US32343M4245	FUERSTENBERG CAPITAL INTERNATIONAL SARL & CIE SECDS CALLABLE BOND VARIABLE USD 1000	31-sep-2048	9 000 000 00000000	9 000 000 00000000	0.0000000	1 000 000 00000000	102.9970000	31-mar-2014	6.4835468	LU	947 420.00	6 110 226.97	USD	SEK	947 420.00	6 110 226.97
60485	3092E2B	US262334M245	GAIA HOME EQUITY TRUST 2005-6 2005-6 AFF FITE 25/MAR/2035	25-mar-2035	4 321 000 00000000	4 321 000 00000000	0.0000000	0.0000000	24.8433000	31-mar-2014	6.4835468	US	8 238 766.40	6 823 834.85	USD	SEK	8 238 766.40	6 823 834.85
60485	8Y188A1	US4282358R31	HEWLETT PACKARD CO 6% BDS 15/SEP/2041 USD1000	15-sep-2041	9 000 000 00000000	9 000 000 00000000	0.0000000	0.0000000	106.3544000	31-mar-2014	6.4835468	US	9 841 900.50	63 810 451.72	USD	SEK	9 841 900.50	63 810 451.72
60485	876XK3B	DE000A1R0V04	HOLMANN HOLDINGS OFFE GWBHT 7% NT'S 14/DEC/2017 EUR1000	14-dec-2017	5 150 000 00000000	5 150 000 00000000	0.0000000	0.0000000	98.7100000	31-mar-2014	8.9360532	DE	5 135 065.00	45 887 214.27	EUR	SEK	5 135 065.00	45 887 214.27
60485	8B47J0J	SE0002525259	INCEA INTERNATIONAL AB 6% BDS 28/DEC/2016 SEK1000000	28-dec-2016	25 000 000 00000000	25 000 000 00000000	0.0000000	0.0000000	100.0000000	1-ene-2014	1.0000000	SE	25 000 000.00	25 000 000.00	SEK	SEK	25 000 000.00	25 000 000.00
60485	8HFJ196	SE0005525807	JSM FINANCIAL GROUP AB CALLABLE BOND FIXED 6% 31/MAR/2017 SEK 1000000	30-mar-2017	32 000 000 00000000	32 000 000 00000000	0.0000000	0.0000000	100.0000000	1-ene-2014	1.0000000	SE	32 000 000.00	32 000 000.00	SEK	SEK	32 000 000.00	32 000 000.00
60485	8J65H43	SE0004989727	KVALITENA AB FRN 05/APR/2016 SEK	05-apr-2016	29 000 000 00000000	29 000 000 00000000	0.0000000	0.0000000	101.3420000	23-jan-2014	1.0000000	SE	29 389 180.00	29 389 180.00	SEK	SEK	29 389 180.00	29 389 180.00
60485	355640B	US52325F4964	LEHMAN MORTGAGE TRUST 2005-6 2008-6 B1 FLOATING 25/JUL/2047	25-jul-2047	8 614 000 00000000	8 614 000 00000000	0.0000000	0.0000000	10.9586000	31-mar-2014	6.4835468	US	678 733.72	3 752 248.87	USD	SEK	678 733.72	3 752 248.87
60485	374168B	US576433A632	MASTR ADJUSTABLE RATE MORTGAGE TRUST 2005-6 2005-6 A43 FLOATING 25/JUL/2035	25-jul-2035	3 187 000 00000000	3 187 000 00000000	0.0000000	0.0000000	6.4654000	31-mar-2014	6.4835468	US	53 612.43	347 588.83	USD	SEK	53 612.43	347 588.83
60485	8J0ZV16	SE0004489872	MEDIC TREASURY AB 13% BDS 01/MAR/2015 SEK500000	01-mar-2015	21 000 000 00000000	21 000 000 00000000	0.0000000	0.0000000	100.0000000	1-ene-2014	1.0000000	SE	21 000 000.00	21 000 000.00	SEK	SEK	21 000 000.00	21 000 000.00
60485	44T303D	US56924F4594	MERRILL LYNCH ALTERNATIVE NOTE ASSET TRUST 2007-A2 A-3D VARIABLE 25/MAR/2037	25-mar-2037	24 354 840 00000000	24 354 840 00000000	0.0000000	0.0000000	11.0337000	31-mar-2014	6.4835468	US	1 941 870.80	12 560 216.64	USD	SEK	1 941 870.80	12 560 216.64
60485	88XF654	USL8369M4C75	MIP SA NOTES FIXED 8 25% 02/APR/2020 USD 1000	02-apr-2020	7 000 000 00000000	7 000 000 00000000	0.0000000	0.0000000	87.0200000	31-mar-2014	6.4835468	LU	6 091 400.00	39 493 865.07	USD	SEK	6 091 400.00	39 493 865.07
60485	318XZD8	US51749C2376	MORGAN STANLEY ABS CAPITAL I INC	25-sep-2039	10 885 000 00000000	10 885 000 00000000	0.0000000	0.0000000	30.9710000	31-mar-2014	6.4835468	US	671 444.90	4 029 158.93	USD	SEK	671 444.90	4 029 158.93
60485	84PFR83	SE00057174910	NARA CABLE FUNDING 8.875% SNR 01/DEC/2018 EUR1000	01-dec-2018	6 000 000 00000000	6 000 000 00000000	0.0000000	0.0000000	108.9000000	31-mar-2014	8.9360532	DE	6 534 000.00	56 388 111.88	EUR	SEK	6 534 000.00	56 388 111.88
60485	88ZV056	US854502A1818	NORWA CORP 5.375% BDS 15/MAY/2019 USD1000	15-may-2019	1 500 000 00000000	1 500 000 00000000	0.0000000	0.0000000	105.7464000	31-mar-2014	6.4835468	FI	1 586 241.00	10 284 472.47	USD	SEK	1 586 241.00	10 284 472.47
60485	84D5L23	US554502A1818	NORWA CORP 5.375% BDS 15/MAY/2019 USD1000	15-may-2019	8 000 000 00000000	8 000 000 00000000	0.0000000	0.0000000	105.7464000	31-mar-2014	6.4835468	FI	8 458 852.00	54 850 518.84	USD	SEK	8 458 852.00	54 850 518.84
60485	85C2Y82	NO0010692151	NORLANDIA CARE CRO FRN 10/APR/2018 NOK1000000	10-apr-2018	38 000 000 00000000	38 000 000 00000000	0.0000000	0.0000000	100.0000000	1-ene-2014	1.0000000	NO	38 000 000.00	41 151 342.99	NOK	SEK	38 000 000.00	41 151 342.99
60485	859VZ58	XS0626691447	PAGESJAUNES FINANC 8.875% SNR 01/JUN/2018 EUR1000	01-jun-2018	4 000 000 00000000	4 000 000 00000000	0.0000000	0.0000000	100.0000000	1-ene-2014	8.9360532	LU	4 000 000.00	35 744 212.99	EUR	SEK	4 000 000.00	35 744 212.99
60485	881386B	DE000A1R0741	PNE WIND AG 6% BDS 01/JUN/2018 EUR1000	01-jun-2018	4 500 000 00000000	4 500 000 00000000	0.0000000	0.0000000	101.5000000	31-mar-2014	8.9360532	DE	4 567 500.00	40 815 423.21	EUR	SEK	4 567 500.00	40 815 423.21
60485	14029H8	NO0010692162	REAL PEOPLE INVESTMENTS HOLDINGS PTY LTD CALLABLE BOND VARIABLE 19/SEP/2018 NOK 1000000	19-sep-2018	10 000 000 00000000	10 000 000 00000000	0.0000000	0.0000000	85.0000000	13-sep-2014	5.8741664	ZA	8 500 000.00	5 958 062.02	CAD	SEK	8 500 000.00	5 958 062.02
60485	80SGWV1	SE0005392560	REAL PEOPLE INVESTMENTS HOLDINGS PTY LTD CALLABLE NOTES VARIABLE 19/SEP/2018 SEK 1000000	19-sep-2018	24 000 000 00000000	24 000 000 00000000	0.0000000	0.0000000	100.0000000	1-ene-2014	1.0000000	SE	24 000 000.00	24 000 000.00	SEK	SEK	24 000 000.00	24 000 000.00
60485	89G75J1	DE000A1R0A39	RICKMERS HLDG GMBH & COE 8.875% BDS 11/JUN/2018 EUR1000	11-jun-2018	3 000 000 00000000	3 000 000 00000000	0.0000000	0.0000000	85.5000000	31-mar-2014	8.9360532	DE	4 977 500.00	44 478 205.04	EUR	SEK	4 977 500.00	44 478 205.04
60485	874HFH5	NO0010692156	ROLOFF INVESTMENTS FRN 05/NOV/2018 NOK500000	02-nov-2017	69 500 000 00000000	69 500 000 00000000	0.0000000	0.0000000	101.0000000	31-mar-2014	1.0293501	SE	61 105 000.00	66 112 442.46	NOK	SEK	61 105 000.00	66 112 442.46
60485	8879KP0	US88360WAE21	STRUCTURED ASSET INVESTMENT LGAN TR FRN 25/JUL/2036 USD1	25-jul-2036	30 000 000 00000000	30 000 000 00000000	0.0000000	0.0000000	100.0000000	31-mar-2014	6.4835468	US	5 792 676.00	37 557 103.15	USD	SEK	5 792 676.00	37 557 103.15
60485	8GJZ289	SE0005133360	WEST AIR EUROPE AB 6% BDS 09/MAY/2018 SEK	08-may-2018	50 000 000 00000000	50 000 000 00000000	0.0000000	0.0000000	100.0000000	1-ene-2014	1.0000000	SE	50 000 000.00	50 000 000.00	SEK	SEK	50 000 000.00	50 000 000.00

1:4

BAFC 2004-1 B2		Yield		BVAL	
As of 30 Jan 2014 96.7% WH30 5.8%		Prepay 15CPR		WAL 5.05	
BAFC 2004-1 B2 Mtge	Send	Opt-In	Feedback	Security Description	
CUSIP 05946XGH0	6.213(233)122				
Bond Summary		Group Summary		Structural Summary	
Issuer	Banc of America Funding Corporation	Pro	Docs	Servicer	WELLS FARGO BANK, N.A. (...)
Series	04-1 Class B2 Mty 3/25/34	ISIN	US05946XGH08	Lead Mgr	Bank of America
Class Description	SUB, CSTR, NAS	BBGID	BBG00088MGJ3	Trustee	US Bank National Associati...

Current	
Bal USD	3,809,042
Fct (Jan 14)	0.712636389
Cpn (Dec 13)	5.97939%
Class/Grp Pct	4.57%
Beg Accrue	1/01/14
End Accrue	1/31/14
Cum Loss	0
Cr Supp	1.58%

Original	
Bal USD	5,345,000
WAL	10.58Yrs@ 100 PPC
1st Coupon	5.97264%
Class/Grp Pct	1.00%
1st Pay	5/25/04
1st Settle	4/29/04
Dated Date	4/01/04
Priced	4/27/04

Payment Details	
Next Pay	2/25/14
Rcd Date	1/31/14
Pay Date	25th
Frequency	Monthly
Pay Delay	24 Days
Day Count	30/360
Call	Callable

Rtg	Curr	Orig
Fitch	C	A

Additional Information	
Min Size	25,000
Increment	1

Historical Paydown - CPD Classic Credit

	Jan14	Dec	Nov	Oct	Sep	Aug	Jul	Jun	May	Apr	Mar	Feb13
CPR	2.7	8.0	22.2	20.9	30.8	8.3	26.2	13.1	16.2	31.4	12.3	14.1
FACT	0.71	0.71	0.71	0.72	0.72	0.72	0.73	0.73	0.73	0.74	0.75	0.75

Australia 61 2 9777 8600 Brazil 5511 3048 4500 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 852 2977 6000
 Japan 81 3 3201 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyright 2014 Bloomberg Finance L.P.
 SN 502536 CET GMT+1:00 H632-4861-0 31-Jan-2014 11:39:38

Från: david.axelsson@swedbank.se
Till: [Lindh Ulrika](mailto:Lindh.Ulrika)
Kopia: niclas.bagelius@swedbank.se
Ärende: FW: Begäran ang Optimus High Yield - Återkoppling från Swedbank
Datum: tisdag den 5 februari 2019 16:51:20
Bilagor: [image001.png](#)
[Fråga 1.zip](#)
[Fråga 2.zip](#)
[Fråga 3.zip](#)

Hej Ulrika,

Vänligen se nedan där vi följer samma struktur som du skickade i din begäran:

- 1.) Under 2013 gjorde Swedbank tre distanskontroller på Optimus High Yield, 2013-04-30, 2013-07-31 och 2013-12-30. Swedbank gjorde även ett platsbesök hos fondbolaget per 2013-06-27.

I distanskontrollerna kontrolleras fondens:

- Innehav
- Värdering
- Stickprov på fondandelstransaktion
- Investeringslimiter
- Övriga tillgångar

I de fall fondbolagets rapporterade uppgifter inte stämmer överens med förvaringsinstitutets uppgifter gällande punkterna ovan efterfrågar förvaringsinstitutet förtydligande från fondbolaget.

Gällande MBS i Optimus High Yield har förvaringsinstitutet i sina kontroller efterfrågat:

- Värderingsprinciper under platsbesöket
- Jämfört uppgifter i Bloomberg med rapporterade uppgifter.
- Efterfrågat härledning från Whalstedt & Sageryd som administrerat fonden.

Bilagat finns Protokoll platsbesök, Kvartalsrapporter, Whalstedt & Sageryds härledningar och uträkningar, Bloomberg printscreen,

- 2.) Vänligen se bifogad mapp – fråga 2. Instruktionen kommer från Fondadministratören - Wahlstedt Sageryd Financial Services AB
- 3.) Vänligen se bifogad mapp – fråga 3. Alla cash transaktioner mellan efterfrågade datum på efterfrågat konto.
- 4.) Swedbank har inte tagit fram någon värdering på underliggande tillgångar i fonden. Men kan ta ut rapporter där priser hämtas hos relevanta prisleverantörer.
- 5.) De filer som hänvisas till som "Priced positions" togs ut ur vårt custodysystem i samband med att de efterfrågades och de priserna är från leverantör och Swedbank har inte validerat om prisdatan är rimlig eller ej.
- 6.) Gällande fråga 6, återkommer vi med värderingsdata i de fall vi fått fatt på den datan från vår leverantör gällande de specifika MBSerna.

Med vänlig hälsning,

David Axelsson
Head of Custody
Large Corporates & Institutions



Swedbank AB (publ)
SE-105 34 Stockholm
Mob: +46 (0)70 32 59 503
Tel: +46 (0)8 58 59 3099

Optimus Fonder AB
Att: Ulf Deckmark

Protokoll - platsbesök

Mötesdatum: 10 juni 2013

Närvarande: Fredric Blommé, Jonas Lexmark och Marie Eriksson (Swedbank).
Ulf Deckmark och Jan Eriksson (Optimus Fonder AB)

Swedbanks AB och Optimus Fonder AB (Fondbolaget) diskuterade följande punkter under mötet:

1. Att försäljning och inlösen av fondandelar sker enligt LIF och fondbestämmelser. Ni ombeds att ta med aktuella rutin- och processbeskrivningar för redogörelse och diskussion.

Fondbolaget använder Wahlstedt Sageryd som fondadministratör. Swedbank fick ta del av beskrivningar av Wahlstedt Sageryds hantering av försäljning och inlösen av fondandelar. Swedbank tog stickprov på en försäljning av fondandelar samt en inlösen av fondandelar och har inga anmärkningar.

Vid föregående års platsbesök påpekades av Swedbank att en intern instruktion gällande försäljning och inlösen av fondandelar bör upprättas, något som inte har skett.

2. Att fondandelarnas värde beräknas enligt LIF och fondbestämmelser. Ni ombeds att ta med aktuella värderingsprinciper och rutiner för värdering för redogörelse och diskussion. Detta gäller alla typer av tillgångar som fonderna investerar i.

Fondbolaget använder Wahlstedt Sageryd även för värdering och beräkning av fondernas NAV. Swedbank fick ta del av fondbolagets interna regler och rutiner för fondvärdering. Fondbolaget överväger att ta in värderingar avseende innehaven i Mortgage Backed Securities i Optimus High Yield Fund från ytterligare en extern priskälla, utöver den man redan använder. Det har sedan föregående års platsbesök förtydligats vad som gäller vid fastställande av NAV samt när Wahlstedt Sageryd och fondbolaget inte är överens om värderingen av NAV.

3. Att tillgångarna i fonden utan dröjsmål kommer förvaringsinstitutet tillhanda. Ni ombeds att redogöra för vilka konton era fonder har hos andra kreditinstitut samt eventuella övriga tillgångar som förvaras av annan än Swedbank eller enhet som inte är utsedd av Swedbank.

Fondbolaget har inga tillgångar registrerade utanför Swedbank.

4. Att fondens tillgångar används enligt LIF och fondbestämmelser. Ni ombeds att redogöra för hur tillgångar i fonderna klassificeras för att säkerställa att de överensstämmer med placeringsrestriktionerna. Vi vill även veta om det finns rutiner för pre-trade kontroller samt hur investeringslimiterna följs upp internt och om det

finns interna investeringslimiter som skiljer sig från fondbestämmelserna. I de fall fonden investerar i andra fonder och har kick back-avtal med det fondbolaget önskar vi veta vilka rutiner som finns för att kontrollera att kick-back beräknas och betalas ut korrekt. I de fall fondbolaget använder sig av någon form av tjänst för analys, vare sig direkt eller indirekt genom högre courtage, önskar vi se hur denna kostnad fördelas mellan fonden och fondbolaget.

Fondbolaget använder A-Sec för riskkontroll. Fondbolaget gör viss "pre-trade" kontroll, men kontrollerna sker huvudsakligen "post-trade". A-Sec meddelar fondbolaget när en överträdelse skett, och meddelar även fondbolagets styrelse om överträdelsen efter en vecka inte skulle ha åtgärdats. Fondbolaget redogör för eventuella överträdelser av LIF eller fondbestämmelser vid varje styrelsemöte. Fondbolaget investerar inte i egna fonder och köper inte analyser av externa parter. Swedbank mottog exempel på risk- och compliancerapporter med exempel på utförda kontroller av fondernas placeringsrestriktioner.

5. Uppföljning och diskussion gällande rutiner för beräkning av upplupen ränta efter tidigare felberäkning i Optimus High Yield.

Administratören Wahlstedt Sageryd införde efter felberäkningen nya rutiner, där nya värdepapper läggs upp av två personer i dualitet för att säkerställa att värdepappret registreras och läggs upp korrekt i portföljsystemet IVAR.

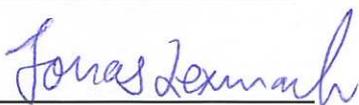
- Diskussion om arbetet kring AIFMD.

Då fondbolagets specialfond Optimus Small Cap Fund omregistreras till värdepappersfond 3 juli 2013 kommer fondbolaget inte att omfattas av AIFMD.

- Mottaget material:
 - Interna regler och rutiner för fondredovisning
 - Interna regler för placeringsstrategier och rutiner för beslut om portföljtransaktioner
 - Backofficeuppdrag för fondbolag (från administratören Wahlstedt Sageryd)
 - Riskrapporter per 31 maj 2013
 - Compliancerapporter per 22 maj 2013
 - Underlag för stickprov av försäljning samt teckning av fondandelar
- Kvarstående åtgärder:

Upprättande av en intern instruktion gällande försäljning och inlösen av fondandelar.

Swedbank AB



Jonas Lexmark
Compliance Officer



Fredric Blommé Sekund
Head of Group Depositary

Jonas Lexmark

Noteringar efter möte 2014-06-24 angående Optimus Fonder

Deltagare: Ola Laurin, Fredric Blommé, Johan Lycke, Kim ek och Katarina Fris

Efter genomgång av insänt och sammanställt material gällande försäljning av Optimus Fonder och outsourcing av förvaltningen till Calmatta Cuscheri Inv Man Ltd togs beslutet att Swedbank ska säga upp gällande avtal som förvaringsinstitut. Enligt avtalet har vi en ömsesidig uppsägning om 60 dagar och något egentligt skäl till uppsägning behöver inte anges.

Det huvudsakliga skälet är att vi inte har möjlighet att utföra förvaringskontroller hos ett bolag med säte i Malta.

Det andra skälet är en allmän osäkerhet gällande de ägarförändringar som Optimus har haft och nu kommer att få igen. Vi upplever således inte ägarskapet av bolaget som stabilt.

Uppsägningen kommer genomföras i form av ett personligt möte med Ulf Deckmark, nuvarande VD i bolaget, och därefter översänds en skriftlig uppsägning.

Optimus Fonder AB (tidigare firma Traction Fonder AB)
Birger Jarlsgatan 32B
114 23 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 biläggs här.

Banken önskar nu säga upp avtalet i enlighet med dess punkt 18.1, det vill säga med iakttagande av en uppsägningstid om 60 dagar vilket Swedbank valt att förlänga till 90 dagar, att upphöra per den 1 oktober 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, Institutional Clients
Att. Katarina Friis
105 34 Stockholm

Med vänliga hälsningar,

Swedbank AB (publ), Large Corporates & Institutions

Undertecknande: _____ Undertecknande: _____
Namn: _____ Namn: _____
Befattning: _____ Befattning: _____

Bekräftelse av mottagande och godkännande av uppsägning

Härmed bekräftar undertecknad(e) person(er) för Optimus Fonder ABs räkning mottagandet av och innehållet i denna uppsägning, daterad den 26 juni 2014 av Avtal om förvaring enligt lag (2004:46 om investeringsfonder ("LIF")), daterat den 28 november 2011.

Optimus Fonder AB

Undertecknande: _____ *Undertecknande:* _____
Namn: _____ *Namn:* _____
Befattning: _____ *Befattning:* _____

Bilaga

Avtal om förvaring enligt lag (2004:46 om investeringsfonder ("LIF")), daterat den 28 november 2011

Detta dokument innehåller information om kontroller utförda av Swedbank AB (publ) i sin roll som förvaringsinstitut för fonderna listade nedan. Förvaringsinstitutet ska förvara fondernas tillgångar och utföra oberoende kontroller enligt lagen (2004:46) om Investeringsfonder. Kontrollerna är en del av förvaringsinstitutets skyldigheter och ska inte på något sätt kunna betraktas som ersättning eller del av hela eller delar av fondbolagets interna kontrollrutiner. Förvaringsinstitutet påtar sig inte något ansvar för eventuella felaktigheter i informationen.

Kvartalsrapport

Kund: Optimus Fonder AB

Period: Q2 2013

Kontaktperson på förvaringsinstitutet: Jonas Lexmark

Kontrollpunkt	Beskrivning	Datum	Fond	Status	Åtgärd
Avstämning av fondens rapporterade innehav mot förvaringsinstitutets uppgifter	Fondens innehav som är med i NAV-beräkningen är kontrollerat mot fondens konton hos förvaringsinstitutet för att fastställa att inga differenser finns och att NAV-beräkningen är baserad på korrekta uppgifter.	2013-04-30	High Yield	Slutförd	Rapport sparad
Kontoavstämning	Fondens kontosaldo inkluderade i NAV-beräkningen är kontrollerat mot fondens konton för att fastställa att inga differenser finns och att NAV-beräkningen är baserad på korrekta uppgifter.	2013-04-30	High Yield	Slutförd	Rapport sparad
Kontroll av onoterade innehav	Avstämnings- och priskontroller av onoterade innehav inkluderade i fondens portfölj.	2013-04-30	High Yield	Slutförd	Rapport sparad
Priskontroller	Priser på innehaven inkluderade i NAV-beräkningen är kontrollerade mot oberoende priskällor för att fastställa att NAV-beräkningen är baserad på korrekta uppgifter.	2013-04-30	High Yield	Slutförd	Rapport sparad
Uttaga avgifter ur fonden	Förvaltningsavgifter uttagna ur fonden är kontrollerade mot fondbestämmelserna och faktabladet för att fastställa att dessa är korrekt beräknade och debiterade och att ett korrekt NAV därmed är uträknat.	2013-04-30	High Yield	Slutförd	Rapport sparad

Detta dokument innehåller information om kontroller utförda av Swedbank AB (publ) i sin roll som förvaringsinstitut för fonderna listade nedan. Förvaringsinstitutet ska förvara fondernas tillgångar och utföra oberoende kontroller enligt lagen (2004:46) om Investeringsfonder. Kontrollerna är en del av förvaringsinstitutets skyldigheter och ska inte på något sätt kunna betraktas som ersättning eller del av hela eller delar av fondbolagets interna kontrollrutiner. Förvaringsinstitutet påtar sig inte något ansvar för eventuella felaktigheter i informationen.

NAV-beräkningskontroll (beräkningsmetod)	NAV-beräkningsmetoden är kontrollerad.	2013-04-30	High Yield	Slutförd	Rapport sparad
Investeringslimitkontroll	Kontroll av att investeringslimiterna uppsatta i fondbestämmelserna och lagkrav är uppfyllda.	2013-04-30	High Yield	Slutförd	Rapport sparad
Kontroll av betalningar från fondens konton	Kontroll av att betalningar från fondens konton som inte är relaterade till värdepappersaffärer kan godkännas enligt fondbestämmelserna och lagkrav.	Fortlöpande		Slutfört	Kopior på betalningar är arkiverade

Resultat:

- Enligt våra beräkningar skiljer sig värdet på valutaterminerna (EUR/SEK, NOK/SEK samt USD/SEK) något från vad ni angivit i NAV-rapporten. Vänligen ange vilka FX-kurser som använts vid beräkningen av värdet på valutaterminerna.

Svar Optimus: Värderingen av valutaterminer i IVAR sker i två steg:

Alla affärer i ett valutakontrakt summeras på värderingsdagen ifråga om volym. Om det finns en nettoposition köpt eller såld volym så avvecklas denna med en lika stor motaffär till aktuell terminskurs (värderingskurs) för kontraktets slutdag. Därefter summeras alla likvidbelopp inkl. eventuell avvecklingsaffär (fiktiv eller verklig). Nettot av likvidbeloppen är resultatet.

I steg två diskonteras resultatbeloppet till nuvärde. Motiveringen är att resultat av terminskontrakt har förfallodag först efter kontraktets slutdag.

WS importerar alla valutakurser avista och på termin. Terminspriserna ges för 1 vecka, 1, 2, 3, 6 och 9 månader samt för 1, 2 och 5 år. Kurserna hämtas av prisleverantören från penning/valutamarknaden i respektive land.

Ur terminspriserna härleder IVAR avkastningskurvan (nollkupongräntor för nämnda löptider) för respektive land. Avkastningskurvan används dels till att från terminskurserna för givna perioder interpolera fram terminskursen till det värde som svarar mot den exakta löptiden i kundernas valutaterminspositioner, dels till att diskontera vinsten/förlusten till nuvärde.

JL: OK

- Vänligen ange hur upplupen kupong har beräknats för samtliga MBS:er, samt hur "kupongfordran" för BOAMS, CFAB, CWALT och MSAC beräknas.

Detta dokument innehåller information om kontroller utförda av Swedbank AB (publ) i sin roll som förvaringsinstitut för fonderna listade nedan. Förvaringsinstitutet ska förvara fondernas tillgångar och utföra oberoende kontroller enligt lagen (2004:46) om Investeringsfonder. Kontrollerna är en del av förvaringsinstitutets skyldigheter och ska inte på något sätt kunna betraktas som ersättning eller del av hela eller delar av fondbolagets interna kontrollrutiner. Förvaringsinstitutet påtar sig inte något ansvar för eventuella felaktigheter i informationen.

Svar Optimus: Den upplupna kupongen beräknas genom att multiplicera kupongräntan för MBS mot utestående belopp, benämnt antal i Nav-rapport (antal är i sin tur återstående beloppsandel av ursprungligt belopp efter amorteringar), samt antal dagar som kupongperioden avser delat med 360 dagar. Vanligtvis är kupongperioden 30 dagar, tex 2013-04-01 till 2013-04-30. För den övervägande delen av MBS sker den faktiska kupongutbetalningen av månadens (te x april) upplupna ränta den 25 månaden efter, dvs aprils ackumulerade upplupna ränta betalades den 25/5. Så kupongfordran är således ackumulerad upplupen ränta för respektive MBS för föregående månad.

- Vänligen beskriv hur er externa värderingskälla Hayden Consulting Group går tillväga vid värderingen av de MBS:er som ingår i fonden samt huruvida ni avser använda ytterligare en värderingskälla för innehaven i MBS'er framöver.

Svar Optimus: Hayden Consulting använder algoritmer för att tolka marknadsrörelser och kassaflödes beräkningar. Modellen är utvecklad i samarbete med Citigroup forskning och strategi team och används av Citigroups egen handlare och är i grunden en kassaflödes beräkning. Hayden går igenom en omfattande kvalitetssäkringsprocess på modellerna för att säkerställa noggrannheten. Kortfattat så använder de sig av bl.a. data ifrån Trusten såsom flödes betalningarna samt senast betal kurs, makrodata, räntor och framtida antaganden. Detta jämförs sedan med andra accepterade värderingsmodeller på marknaden. Bifogar en mer detaljerad beskrivning.

Funderingarna på att månadsvis komplettera värderingen ifrån Hayden med ytterligare värdering ifrån annat värderings bolag är något som ev. kommer att genomföras mot slutet av året.

JL: OK, se även separat värderingsbeskrivning.

Från: Jan Eriksson <jan.eriksson@optimusfonder.se>
Skickat: torsdag den 20 juni 2013 14:57
Till: Jonas Lexmark
Kopia: 'ulf.deckmark'
Ämne: Svar kvartalsrapport Q2 2013 Optimus fonder
Bifogade filer: Kopia av Härledning valutaterminer 2013-04-30.xls

Hej Jonas,

Svar på fråga om FX-terminsvärdering hänvisar jag till bifogad Excel-fil med beräkningar som visar hur värdering sker i W.S system samt ett urklipp av instruktion för W.S backoffice uppdrag. Se nedan:

Värdering av valutaterminer

Värderingen av valutaterminer i IVAR sker i två steg:

Alla affärer i ett valutakontrakt summeras på värderingsdagen ifråga om volym. Om det finns en nettoposition köpt eller såld volym så avvecklas denna med en lika stor motaffär till aktuell terminskurs (värderingskurs) för kontraktets slutdag. Därefter summeras alla likvidbelopp inkl. eventuell avvecklingsaffär (fiktiv eller verklig). Nettot av likvidbeloppen är resultatet.

I steg två diskonteras resultatbeloppet till nuvärde. Motiveringen är att resultat av terminskontrakt har förfalldag först efter kontraktets slutdag. WS importerar alla valutakurser avista och på termin. Terminspriserna ges för 1 vecka, 1, 2, 3, 6 och 9 månader samt för 1, 2 och 5 år. Kurserna hämtas av prisleverantören från penning/valutamarknaden i respektive land.

Ur terminspriserna härleder IVAR avkastningskurvan (nollkupongräntor för nämnda löptider) för respektive land. Avkastningskurvan används dels till att från terminskurserna för givna perioder interpolera fram terminskursen till det värde som svarar mot den exakta löptiden i kundernas valutaterminspositioner, dels till att diskontera vinsten/förlusten till nuvärde.

Svar på fråga om MBS-beräkningar för upplupen kupong samt kupongfordran enligt följande:

Den upplupna kupongen beräknas genom att multiplicera kupongräntan för MBS mot utestående belopp, benämnt antal i Nav-rapport (antal är i sin tur återstående beloppsandel av ursprungligt belopp efter amorteringar), samt antal dagar som kupongperioden avser delat med 360 dagar. Vanligtvis är kupongperioden 30 dagar, tex 2013-04-01 till 2013-04-30. För den övervägande delen av MBS sker den faktiska kupongutbetalningen av månadens (te x april) upplupna ränta den 25 månaden efter, dvs aprils ackumulerade upplupna ränta betalades den 25/5. Så kupongfordran är således ackumulerad upplupen ränta för respektive MBS för föregående månad.

Med vänliga hälsningar

Jan

Från:
Skickat:
Till:
Ämne:

Jan Eriksson <jan.eriksson@optimusfonder.se>
torsdag den 2 maj 2013 08:27
optimus.backoffice@ws.se
Kurser

Monitor		View	Alerts	News	Link To	Monitor [13]		
▲	■	Ticker	Name	Lst Trd/Lst Px	Cpn	Bid Yld	Mid YTM	
		ACHMEA5 $\frac{1}{8}$ 06/49	ACHMEA BV	99.875	5.125	5.5646	3.249	
		ADLERR8 $\frac{3}{4}$ 04/18	d ADLER REAL ESTATE AG	100.000	8.75		8.781	04/
		AKFAST0 06/25/15	AKELIUS FASTIGHETER AB	102.174	5.994	4.7320	4.812	06/
		AEE 7 04/15/18	AMERENERGY GENERATING	84.917	7.00	11.2509	11.041	04/
		AWPSS 0 03/23/15	ARISE WINDPOWER AB	100.721	6.244	5.8320	5.682	03/
		BACR 7 $\frac{5}{8}$ 11/22	BARCLAYS BANK PLC	102.310	7.625	7.3260	7.284	11/
		BATSJ13 06/12/17	BAYPORT MANAGEMENT	106.431	13.00	10.9497	10.749	06/
		CATBSS0 09/19/17	CATELLA AB	100.890	6.23	505.0000	6.131	09/
		CIDROD8 $\frac{1}{2}$ 11/17	CIDRON DELFI INTRESSENTE	101.250	8.50	8.3330	8.196	11/
		CONSILO 11/01/17	CONSILIUM AB	100.586	6.732	6.5820	6.482	11/
		ETVGR 7 04/23/18	d CONSTANTIN MEDIEN AG	99.800	7.00		7.023	04/
		CORESS0 05/30/16	COREM PROPERTY GRP AB	97.163	4.738	5.7320	5.581	05/
		DLNA 9 08/29/42	DELTA LLOYD LEVENSVERZEK	116.790	9.00	6.5903	7.36	08/
		FXPOLN7 $\frac{7}{8}$ 04/16	FERREXPO FINANCE PLC	99.774	7.875	8.1432	7.959	04/
		FERRMA 12 06/14	FERRONORDIC MACHINES AB	98.989	12.00	12.9185	12.164	06/
		HOMHLZ7 12/14/17	d HOMN HOLZWRK GMBH	104.300	7.00		5.889	12/
		KGHCUS9 05/22/15	KGH CUSTOMS AB	104.0000	9.00		7.251	05/
		KVALITO 04/05/16	KVALITENA AB	101.078	6.988	6.5800	6.401	04/
		MCRBLN 13 03/15	MCBTREASURY AB	100.329	13.00	13.4200	12.458	03/
		ONOSM 8 $\frac{7}{8}$ 12/18	NARA CABLE FUNDING	107.970	8.875	6.4464	7.114	12/
		NDB 10 $\frac{1}{4}$ 10/49	FUERSTENBERG CAPITAL	102.463	10.25	9.1723	9.543	
		NOKIA 5 $\frac{3}{8}$ 05/19	NOKIA CORP	98.897	5.375	5.6956	5.604	05/
		NORDAX0 03/21/16	NORDAX FINANS	100.004	4.232	4.2400	4.156	03/
		NUMCAB0 10/15/18	NUMERICABLE FINANCE	104.105	8.086	410.2440	7.175	10/
		ONTEX 9 04/15/19	ONTEX IV	106.468	9.00	7.2182	7.624	04/
		PAJFP 8 $\frac{7}{8}$ 06/18	PAGESJAUNES FINANCE & CO	91.831	8.875	11.2943	10.905	06/
		STLNSW9 $\frac{7}{8}$ 05/19	SCHMOLZ + BICKENBACH LUX	100.161	9.875	9.9817	9.838	05/
		SCHOLZ8 $\frac{1}{2}$ 03/17	d SCHOLZ AG	109.650	8.50		6.666	03/
		SLBHLG0 11/02/17	SOLOR BIO HLGS AS	101.500	6.79	6.4000	6.281	11/
		SOBISS0 06/26/17	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM	105.050	6.24	381.0000	4.97	06/
		TETYS9 $\frac{1}{2}$ 09/15	TETHYS OIL AB	105.000	9.50	7.2600	7.018	09/
		WSAREU8 05/08/18	WEST AIR EUROPE AB	102.5000	8.00		7.513	05/

▼ (Shared Monitor)		Monitor [13]						
Monitor	View	Alerts	News	Link To				
▲	📶	Ticker	Name	Lst Trd/Lst Px	Cpn	Bid Yld	Mid YTM	
		SLHNVX5 11/29/49	SWISS LIFE (JPM BANK)	101.316	5.00	4.7010	2.856	
		MARSLN 5.641 35	MARSTONS ISSUER PLC	↑n.a.	5.641	n.a.		07/
		ETILN 6 ½ 12/18	ENTERPRISE INNS PLC	100.631	6.50	6.4692	6.363	12/
		UPMKYM7.45 11/27	UPM-KYMMENE CORP	102.938	7.45	7.2111	7.122	11/
		CEWGR 9 12/01/16	HPI AG	↑n.a.	9.00	n.a.		12/
		PUNTAV 7.274 22	PUNCH TAVERNS FINANCE	103.367	7.274		6.768	04/
		INTGEN8 ½ 06/17	INTERGEN NV	100.173	8.50	8.7579	8.348	06/
		AMEAS 0 04/13/16	AMER SPORTS OY	101.275	4.002	3.5320	3.407	04/
		AWPSS 0 03/23/15	ARISE WINDPOWER AB	100.721	6.244	5.8320	5.682	03/
		CATBSS0 09/19/17	CATELLA AB	100.890	6.23	505.0000	6.131	09/
		CORESS0 05/30/16	COREM PROPERTY GRP AB	97.163	4.738	5.7320	5.581	05/
		GE 0 05/14/14	GENERAL ELEC CAP CORP	99.637	1.256	1.6879	1.638	05/
		KGHCUS9 05/22/15	KGH CUSTOMS AB	104.0000	9.00		7.251	05/
		MCRBLN 13 03/15	MCBTREASURY AB	100.329	13.00	13.4200	12.458	03/
		RURIC10 11/16/14	RURIC AB	18.0000	10.00		252.715	11/
		SAGAX 7 05/20/15	SAGAX AB	105.086	7.00	4.8460	4.589	05/
		SEB 0 01/16/14	SKANDINAVISKA ENSKILDA	100.745	2.554	1.5493	1.476	01/
		FASTIG0 05/19/14	VASAKRONAN AB	100.520	2.09	1.6344	1.584	05/
		SWTB 0 06/19/13	d SWEDISH T-BILL	.950	.00	.9200	.96	06/
		BACR 6 06/29/49	BARCLAYS BANK PLC	93.554	6.00	7.9118	3.031	
		SSABAS4 7/8 12/17	SSAB AB	101.380	4.875	4.6800	4.604	12/
		STENA 5 7/8 02/19	STENA AB	105.207	5.875	4.9572	4.801	02/
		STERV 5 03/19/18	STORA ENSO OYJ	105.552	5.00	3.8085	3.731	03/
		MIICF 0 10/30/17	MILICOM INTL CELLULAR	102.172	4.73	2.9726	4.155	10/
		STERV 5 ½ 03/19	STORA ENSO OYJ	107.178	5.50	4.1562	4.08	03/
		STERV 0 06/26/17	STORA ENSO OYJ	↑n.a.	5.14	n.a.		06/
		SSABAS0 12/13/17	SSAB AB	101.822	4.66	307.0000	4.252	12/
		SNINO 0 09/04/19	STOLT-NIELSEN S.A.	↑n.a.	6.86	n.a.		09/
		LLOYDS 11.04 20	LBG CAPITAL NO.1 PLC	119.058	11.04	7.5393	7.44	03/
		ETILN 6 7/8 02/21	ENTERPRISE INNS PLC	97.963	6.875	7.3713	7.22	02/

Från: _FB.SMA-CRM.Settlements
Skickat: fredag den 14 juni 2013 15:23
Till: Jonas Lexmark
Ämne: RE: Question about counterparties

Hi,
Please see CP's below:

1. BROWN BROTHERS HARRIMAN AND CO. - BBHCUS33;
2. Pershing LLC - DTC0443;
3. Pershing LLC - DTC0443;
4. Pershing LLC - DTC0443;
5. Pershing LLC - DTC0443;
6. BROWN BROTHERS HARRIMAN AND CO. - BBHCUS33;

Regards,

Jelena Snioke

Account manager
Swedbank Securities Services
Large Corporations & Institutions

Swedbank AB (publ)
SE-105 34 Stockholm
Phone No: +468 58592887
Fax: + 370 5258 2170

Environmentally certified according to ISO 14001

Please note that this message may contain confidential information. If you have received this message by mistake, please inform the sender of the mistake by sending a reply, then delete the message from your system without making, distributing or retaining any copies of it.

Although we believe that the message and any attachment are free from viruses and other errors that might affect the computer or IT system where it is received and read, the recipient opens the message at his or her own risk. We assume no responsibility for any loss or damage arising from the receipt or use of this message



From: Jonas Lexmark
Sent: den 14 juni 2013 14:51
To: _FB.SMA-CRM.Settlements
Cc: Jonas Lexmark
Subject: Question about counterparties

Hi,

Could you please advise with which counterparties the fund Optimus High Yield (previously named Traction High Yield) executed the latest made trades in these securities?

US05949AZH66	BOAMS 2004-L B1 3,3476% 350125
US12667GE829	COUNTRYWIDE ALT.LOAN TR. 5,5% 350825
US161546GP55	CHASE FUNDING MTGE LOAN VAR% 320225
US52520MBR34	LEHMAN MORTGAGE TRUST VAR% 351225

US576433A632	MASTR ADJUST.RATE M.TR. MVR% 350725
US61746RDS76	MSAC 2003-NC8 B3 5,8292% 330925

Regards,
Jonas

Jonas Lexmark
Depositary Bank Compliance Officer
Securities Services
Large Corporates & Institutions

Swedbank AB (publ)
SE-105 34 Stockholm
Visitors - Regeringsgatan 13
Dir: +46 (0)8 5859 3283
Mob: +46 (0) 73 039 22 26
Fax: +46 8 723 71 47

Environmentally certified according to ISO 14001

Please note that this message may contain confidential information. If you have received this message by mistake, please inform the sender of the mistake by sending a reply, then delete the message from your system without making, distributing or retaining any copies of it. Although we believe that the message and any attachment are free from viruses and other errors that might affect the computer or IT system where it is received and read, the recipient opens the message at his or her own risk. We assume no responsibility for any loss or damage arising from the receipt or use of this message.

Please consider the environment before printing this email.

Från: Ulf Deckmark <ulf.deckmark@optimusfonder.se>
Skickat: torsdag den 27 juni 2013 10:27
Till: Jonas Lexmark
Kopia: jan.eriksson@optimusfonder.se
Ämne: SV: Svar kvartalsrapport Q2 2013 Optimus fonder
Bifogade filer: RMBS ANALYTICAL MODELING.docx

Hej Jonas,

Ursäkta dröjesmålet jag är på semester, men här kommer svaret.

Hayden Consulting använder algoritmer för att tolka marknadsrörelser och kassaflödes beräkningar. Modellen är utvecklad i samarbete med Citigroup forskning och strategi team och används av Citigroups egen handlare och är i grunden en kassaflödes beräkning. Hayden går igenom en omfattande kvalitetssäkringsprocess på modellerna för att säkerställa noggrannheten. Kortfattat så använder de sig av bl.a. data ifrån Trusten såsom flödes betalningarna samt senast betal kurs, makrodata, räntor och framtida antaganden. Detta jämförs sedan med andra accepterade värderingsmodeller på marknaden. Bifogar en mer detaljerad beskrivning.

Funderingarna på att månadsvis komplettera värderingen ifrån Hayden med ytterligare värdering ifrån annat värderings bolag är något som ev. kommer att genomföras mot slutet av året.

Trevlig sommar

Ulf

Från: jonas.lexmark@swedbank.se [<mailto:jonas.lexmark@swedbank.se>]
Skickat: den 25 juni 2013 14:21
Till: jan.eriksson@optimusfonder.se
Kopia: ulf.deckmark@optimusfonder.se; jonas.lexmark@swedbank.se
Ämne: SV: Svar kvartalsrapport Q2 2013 Optimus fonder

Hej Jan,

Tack för era svar. Har ni möjlighet att ge återkoppling på den sista frågan, angående tillvägagångssättet för Hayden's värdering av MBS:er?

Mvh,
Jonas

Från: Jan Eriksson [<mailto:jan.eriksson@optimusfonder.se>]
Skickat: den 20 juni 2013 14:57
Till: Jonas Lexmark
Kopia: 'ulf.deckmark'
Ämne: Svar kvartalsrapport Q2 2013 Optimus fonder

Hej Jonas,

Svar på fråga om FX-terminsvärdering hänvisar jag till bifogad Excel-fil med beräkningar som visar hur värdering sker i W.S system samt ett urklipp av instruktion för W.S backoffice uppdrag. Se nedan:

Värdering av valutaterminer

Värderingen av valutaterminer i IVAR sker i två steg:

Alla affärer i ett valutakontrakt summeras på värderingsdagen ifråga om volym. Om det finns en nettoposition köpt eller såld volym så avvecklas denna med en lika stor motaffär till aktuell terminskurs (värderingskurs) för kontraktets slutdag. Därefter summeras alla likvidbelopp inkl. eventuell avvecklingsaffär (fiktiv eller verklig). Nettot av likvidbeloppen är resultatet.

I steg två diskonteras resultatbeloppet till nuvärde. Motiveringen är att resultat av terminskontrakt har förfallodag först efter kontraktets slutdag.

WS importerar alla valutakurser avista och på termin. Terminspriserna ges för 1 vecka, 1, 2, 3, 6 och 9 månader samt för 1, 2 och 5 år. Kurserna hämtas av prisleverantören från penning/valutamarknaden i respektive land.

Ur terminspriserna härleder IVAR avkastningskurvan (nollkupongräntor för nämnda löptider) för respektive land. Avkastningskurvan används dels till att från terminskurserna för givna perioder interpolera fram terminskursen till det värde som svarar mot den exakta löptiden i kundernas valutaterminspositioner, dels till att diskontera vinsten/förlusten till nuvärde.

Svar på fråga om MBS-beräkningar för upplupen kupong samt kupongfordran enligt följande:

Den upplupna kupongen beräknas genom att multiplicera kupongräntan för MBS mot utestående belopp, benämnt antal i Nav-rapport (antal är i sin tur återstående beloppsandel av ursprungligt belopp efter amorteringar), samt antal dagar som kupongperioden avser delat med 360 dagar. Vanligtvis är kupongperioden 30 dagar, tex 2013-04-01 till 2013-04-30. För den övervägande delen av MBS sker den faktiska kupongutbetalningen av månadens (te x april) upplupna ränta den 25 månaden efter, dvs aprils ackumulerade upplupna ränta betalades den 25/5. Så kupongfordran är således ackumulerad upplupen ränta för respektive MBS för föregående månad.

Med vänliga hälsningar

Jan

OPTIMUS FONDER AB

A/C No: 1209

Name: Ulf Deckmark

Closed Transactions:

Bond Name	Cusip No.	Size (Orig.) USD	Curr. Factor	Factor Date	Beginning Accrual Dt	Ending Accrual Dt	Curr. Valuation (Price)	Yield (Total Return)	Curr. Valuation (Bal.)	Bond Remittance - Int.	Bond Remittance - Prin.	Optimus Remittance - Int.	Optimus Remittance - Prin.
LMT 2005-2 1A4	52520MBR3	4 325 000	0,621459725	25-Apr-2013	1-Apr-2013	30-Apr-2013	41,000%	17,935%	1 102 003,46	84 331,99	246 682,00	13 184,02	38 564,96
MARM 2005-6 4A2	576433A63	3 187 000	0,437640930	25-Apr-2013	1-Apr-2013	30-Apr-2013	24,000%	42,464%	334 742,79	3 004,90	15 111,90	3 004,90	15 111,90
CFAB 2003-5 1B	161546GP5	3 000 000	0,419388119	25-Apr-2013	1-Apr-2013	30-Apr-2013	48,000%	25,458%	603 918,89	28 181,47	0,00	5 712,46	0,00
CWALT 2005-28CB 1A11	12667GE82	4 395 400	0,714057606	25-Apr-2013	1-Apr-2013	30-Apr-2013	20,000%	20,605%	627 713,76	17 173,74	52 281,35	17 173,74	52 281,35
BOAMS 2004-L B1	05949AZH6	12 863 000	0,884543240	25-Apr-2013	1-Apr-2013	30-Apr-2013	38,000%	16,404%	4 323 594,28	32 016,01	25 886,85	32 016,01	25 886,85
MSAC 2003-NC8 B3	61746RDS7	10 696 000	0,187597052	25-Apr-2013	25-Apr-2013	27-May-2013	64,500%	15,350%	1 294 217,06	15 370,58	0,00	9 290,45	0,00
Total NAV (USD):									8 286 190,25				

Notes:

CBASS bonds were sold as of April 25, 2013:

CBASS 07-CB1 AF6	1248MGAP9	2 500 000	0,910172096	25-Apr-2013	1-Apr-2013	30-Apr-2013	50,000%	10,438%	1 137 715,12	107 680,53	178 404,09	5 493,12	9 100,95
CBASS 07-CB1 AF4	1248MGAM6	2 500 000	0,937703890	25-Apr-2013	1-Apr-2013	30-Apr-2013	50,000%	10,438%	1 172 129,86	45 946,30	76 101,35	5 660,92	9 376,24

Hayden Consulting Group, LLC

Accounts Department

hayden@haydenconsultingintl.com

One World Trade Center, 121 SW Salmon Street, Eleventh Flr, Portland, Oregon 97204, (503)510-9198

	orig bond size	% of bond owned
LMT 2005-2 1A4	27 665 000	0,1563347190
MARM 2005-6 4A2	3 187 000	1,0000000000
CFAB 2003-5 1B	14 800 000	0,2027027027
CWALT 2005-28CB 1A11	4 395 400	1,0000000000
BOAMS 2004-L B1	12 863 000	1,0000000000
MSAC 2003-NC8 B3	17 696 000	0,6044303797
CBASS 07-CB1 AF6	49 007 000	0,0510131206
CBASS 07-CB1 AF4	20 291 000	0,1232073333

RMBS ANALYTICAL MODELING

The following information describes the framework of our forecasting model of residential mortgage-backed securities. This includes providing descriptions of key drivers of a performance model and how these factors affect the result. Models typically include analysis of voluntary (refinance/purchase) and involuntary (loss) prepayments and as such the following analysis will be divided into these two components.

Overview

Complex models are needed simply to provide a means of modeling mathematically environmental assumptions and human behavior associated with the ability or desire of a borrower to make timely payments during the mortgage term or the right of a borrower to prepay the mortgage in full at any time during this same term. Thus there is imbedded uncertainty in the maturity of a mortgage and thus knowing how much interest and principal will be received during the term of the mortgage. There are three basic reasons for prepayments: moving, refinancing, and default.

Voluntary Prepayment Model Framework

Voluntary Prepayment Model is an empirical estimation of the mortgagor's financing decision. It tries to explain prepayments by observing actual prepayments and relating them to the measurable factors suggested by their economic theory of prepayments. Since mortgagors have heterogeneous refinancing costs, not all mortgagors follow a utility-maximizing call policy. There are four factors that must be included as the foundation of any prepayment model. These factors are: Refinancing Incentive, Seasoning or age of the mortgage, the month of the year (seasonality) and Premium burnout.

The Refinancing Incentive

The Refinancing Incentive is the most crucial component in the valuation of mortgages. This component is the most volatile and contributes the most to the value of the prepayment option. It is generally expressed as the percentage of monthly savings that can be realized by refinancing. The refinancing incentive is measured by either taking the difference or the ratio between the mortgage coupon rate and the mortgage-refinancing rate. As the interest rates decrease, the ratio or spread becomes larger. A ratio greater than 1, or a positive spread will motivate the mortgage holder to refinance. A ratio smaller than 1, or a negative spread, means that current mortgage rates are higher than the rate of the mortgage held, and the prepayment option is out of the money. The relationship between prepayment and C/R (or $C-R$), where C is the coupon rate and R is the mortgage-refinancing rate, is described by using a curve-fitting technique.

Seasoning

Seasoning or aging reflects the observation that newer loans tend to prepay slower than older or "seasoned" loans.

Seasonality

Seasonality takes into consideration the time of year. It is believed that prepayments peak in the summer and decrease in the winter. One of the sources of prepayments due to seasonality is housing turnover. This could be due to weather and school schedules.

Premium Burnout

Premium Burnout takes into account the tendency for prepayment to diminish over time, even when refinancing incentives are favorable. Factors leading to this effect include inadequate home equity to qualify for refinancing, and/or a negative change in the credit status of the borrower. Burnout has been measured by how much the option to prepay has been deep in-the-money since the pool was issued. They suggest the more the prepayment option has been deep in-the-money, the more burned out the pool is, and the smaller prepayments are, all other things being equal.

Multiplicative Model

The four effects are typically combined in a multiplicative formula to determine the prepayment rates. The effects of these factors interact proportionately to produce the CRR prepayment model. The formula is $CRR = (\text{Refinancing Incentive}) \times (\text{Age Multiplier}) \times (\text{Month Multiplier}) \times (\text{Burnout Multiplier})$.

Involuntary (Credit) Model Framework

Most credit models are statistically based models since the use of empirical data is used to develop the key variables that are used to determine performance. There are traditionally two components to the model: migration and severity models. The migration model is used to express the percentage probability of a mortgage residing in a particular status (current, 30 days delinquent, 60 days delinquent, etc.) ultimately residing in an ending status, including the terminal statuses of prepayment and liquidation. The data necessary to provide sufficient to be deemed statistically relevant is immense. The severity model is driven by home price projections as well as adjustments for geographic fundamental market values, and sales factors for distressed assets. Finally, most models incorporate an econometric model that determines variables outside the control of the individual such as job loss.

Econometric Model: Initial steps in modeling performance is forecasting of economic forces on the performance of the mortgage. The key components of this part of the analysis is the forecasts for; Home Price Index, Lending Conditions, Interest Rate, Affordability Index, and Unemployment.

Migration Model: This part of the model is provided the Econometric Model output as well as origination and current status variables. Using this information the models determine the probability that a particular mortgage will reside in a particular status; Current, 30 days del., 60 days del., 90+ days del., Foreclosure, REO, Prepay, Liquidation. This model applies the projections as a consequence of this analysis to the mortgage pool.

Cashflow Engine: Once we have determined the forecasted variables and applied them to the collateral, the resulting principal and interest payments over time will be applied to the cashflow engine that will allocate the principal and interest per the rules of the Pooling and Serving Agreement.

Detailed Migration Modeling

To begin the process of providing performance forecasts models require a very large data pool over a many years (and hopefully several business cycles). It is not uncommon to datasets as large as 25 million loans with over 1.6 billion records of monthly performance history over a period of 10 years. This helps to mitigate thin data around mortgage product types or characteristics that may not have been originated at the same rate as the primary assets issued into the market. The models are statistically based non-stationary; non-linear migration models which are based solely upon empirically supported relationships between mortgage performance and the borrower, property, product, and market risks. The primary goal is to explain mortgage performance based upon loan-level variables and market forces placed upon the mortgage, and to provide a mechanism for avoiding the modeling issues derived from aggregating mortgages into rep-lines such as large asset classes, vintages, or underwriting guidelines.

Models can have as many as 45 coefficients that drive performances results. We will discuss some of the most significant variables in this paper.

Within each payment cycle, the debtor has the option to make a payment, miss a payment, or prepay the mortgage prior to maturity. When the debtor misses a payment, whether by choice or inability, the servicer has several courses of action in order to collect the delinquent payment(s) or to eliminate the debt through liquidation of the property. As of consequence of this action a borrower will be in one of the statuses discussed earlier. The mortgage could reside in one of six transitory stages or could move into a terminal stage such as prepayment or liquidation. The model determines the probability that a given loan will end up in a particular status based on coefficients derived from the dataset overtime.

A migration model is based upon the assumption that transitions between status is heterogeneous, meaning that the differences in the loan characteristics will create groups of loans with distinct performance expectations. Additionally, the model uses the individual mortgages' underlying current status to generate transition estimations that are unique to that mortgage but are based upon actual historical transitions of similar loans in similar situations. As a consequence of this populations of loans are divided into sub-populations based on clear segmentation that yielded differing relationships to the supplied variables. The primary subsets are driven by product and age.

Origination variables are those that describe the mortgage, borrower, or property when the loan was originated. These variables contain a wealth of information about how he loan is expected to perform in the future, but the predictive value can decline over time. As the loan ages or passes into certain statuses, the origination variable's explanatory relationship may lose strength or even have no value at all. It is also important to note that origination variables have different relationships to each of the products mentioned above. Some variables do not apply to all products, while other variables have very different explanatory relationships with certain population segments.

The following is a list of Origination Variables:

- Credit Score (FICO)
- Combined Loan to Value (CLTV)
- Loan Purpose
- Documentation
- Debt to Income (DTI)
- Amortization Term
- Negative Amortization
- Occupancy
- Property Type
- Appraised Value
- Balance
- ARM Margin
- Foreclosure Timeline Standard

Current status variables are those that describe the history of the loan's performance since the origination, the level of possible distress on the mortgage and property, and how long the distress has been in place.

The following is a list of Current Status Variables:

- Payments Past Due
- Bankruptcy

- Foreclosure Time Remaining
- Time in REO
- Current Balance Ratio
- Current HPI Ratio
- Periodic Payment Ratio
- Servicer

The estimated future variables are unique elements of the mortgage that are expected to change in the future. Many of these elements are scheduled occurrences that are written in the loan documents, while others are the individual loan reaction to forecasted external forecast.

The following is a list of Estimated Future Variables:

- Future Time
- Estimated LTV
- Remaining Prepayment Penalty
- Remaining IO Term
- Remaining First ARM Reset & ARM Reset Count
- Forecasted Payment Ratio

Macro and regional economic factors such as lending conditions, interest rates, home prices movements, unemployment, and affordability affect the individual borrower's ability and willingness to pay his mortgage. These market forces come in the form of the borrower's employment and income growth, and also through changes in the monthly payment and the market adjusted LTV. These drivers do not only affect the probability of borrower default and liquidation, but will also affect the level of recoveries upon liquidation or severity. Key macroeconomic and regional economic factors influence mortgage loan performance because they change the circumstances and options of obligors. The primary risk factors are interest rates, HPI, unemployment, and affordability. Interest rates along with lending conditions determine the presence and degree of payment shock, as well as the borrower's incentive or ability to refinance.

The following is a list of Key Economic Variables:

- Forecasted National Lending Conditions
- Forecasted Regional HPI Ratio
- Forecasted Regional Unemployment Ratio
- Forecasted Regional Affordability Index Ratio

Loss Severity

Loss severity is defined as the principal loss upon termination of the loan (liquidated). This liquidation can occur through many avenues, including REO sale, short sale, short refinance, and other alternatives. There are key underlying drivers to the principal loss that will occur through the REO process and will result in the highest loss severity as compared to the alternative liquidations. At this stage it is important to derive reasonable HPI levels for each zip code in the US. Some models derive this home price levels directly in limited markets and use that information as a starting point. Other models use a derived HPI throughout the US. In either case the final liquidation value is then determined through a quick sale adjustment to the market value based upon the assumption that a property will sell for less in a distressed sale. Foreclosure costs including legal fees, taxes and insurance, and other liquidation costs reduce the liquidation proceeds. Finally, interest advance to the trust reduce the total recovery from the sale of the property. The liquidation value and mortgage insurance is subtracted from the sum of the liquidation costs to determine the principal losses, which is expressed as a

percentage of the loan balance. Liquidation costs typically include the following: legal, repair, maintenance, property tax and insurance advances, real estate broker fee, closing costs, and interest advances.

After this process is completed the next component of the Severity model is liquidation income, which is used to offset the costs incurred. This simply means that we estimate the sale amount of the property into the market. Many models incorporate the following components into this valuation: HPI Roll Forward, Quick Sale Factor, Fundamental Market Value, and Mortgage Insurance Compensation. Therefore once we have derived a sales price and possible mortgage insurances and subtracted out the balance of the loan as well as the costs indicated above we have determined our severity calculation.

Therefore, the severity combined with the frequency of losses indicates the net loss which then is applied to the structure of the transaction as recovery principal as well loss to the appropriate part of the structure such as overcollateralization, excess spread, reserve account, or loss to bonds based on subordination rules. These structural rules will be described in the Pooling and Servicing Agreement for each deal under loss allocation section.

Econometric Forecasting

The following is a list of the key variables that the Econometric component of a model needs to address:

- Home Price Appreciation/Depreciation
- Unemployment
- Interest Rate Forecast
- Affordability Index Forecast

Home Price Index

Most models use a probabilistic, structured, econometric approach to determine home price changes. There are several HPI forecasts that exist in the market. These third party HPI forecasts have strengths and weaknesses. Some models provide solutions to the weaknesses in these forecasts by providing methodologies that are used to interpret HPI on a zip code basis utilizing associated variables to derive the HPI. This helps to provide very good coverage on a very comprehensive basis. Models may also choose to use a Monte Carlo simulation process to produce the stress scenarios. As a consequence, much iteration of possible HPI forecasts are created and a such the Central Limit Theorem would subsequently provide a normally distributed projection of HPI. From this the model creates a mean which is used by the baseline projection and a standard deviation for each forecasted period. Probabilities are assigned to the outcomes and the HPI curve is derived on that basis.

Unemployment, Interest Rate, and Affordability Index are generated in a similar manner with their own unique coefficients in the regression equation. Next the model will take these baseline national forecasts and “push” them down into the regional areas using correlations between the national and regional relationships in these variables.

Conclusion

Bond Analytics Assumption Models use many variables to derive a forecast of loan performance. Each model uses methodologies internally to compensate for limitations such as data to enhance the accuracy of the predictions generated by the model. So understand the architecture of a model is to understand the fabric of the components that determine the forecasts and in such will provide insight into the predictive power of any given model. To mitigate model risk it is prudent to use several models to derive performance predictions and thru ongoing back testing provide probability weighting to the forecasts of any given model. Models provide opinions of future mortgage performance. They are very powerful instruments in determining the correct and most probable risk return profile of an investment.

Detta dokument innehåller information om kontroller utförda av Swedbank AB (publ) i sin roll som förvaringsinstitut för fonderna listade nedan. Förvaringsinstitutet ska förvara fondernas tillgångar och utföra oberoende kontroller enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Kontrollerna är en del av förvaringsinstitutets skyldigheter och ska inte på något sätt kunna betraktas som ersättning eller del av hela eller delar av fondbolagets interna kontrollrutiner. Förvaringsinstitutet påtar sig inte något ansvar för eventuella felaktigheter i informationen.

Kvartalsrapport

Kund: Optimus Fonder AB

Period: Q3 2013

Fonder kontrollerade:

- Optimus High Yield
- Optimus Small Cap

Datum: 2013-07-31

Kontaktperson på förvaringsinstitutet: Jonas Lexmark

Kontrollpunkt	Beskrivning	Frågor/Anmärkningar
Avstämning av fondens rapporterade innehav mot förvaringsinstitutets uppgifter	Fondens innehav som är med i NAV-beräkningen är kontrollerat mot fondens konton hos förvaringsinstitutet för att fastställa att inga differenser finns och att NAV-beräkningen är baserad på korrekta uppgifter.	Nej
Kontoavstämning	Fondens kontosaldo inkluderade i NAV-beräkningen är kontrollerat mot fondens konton för att fastställa att inga differenser finns och att NAV-beräkningen är baserad på korrekta uppgifter.	Nej
Kontroll av onoterade innehav	Avstämnings- och priskontroller av onoterade innehav inkluderade i fondens portfölj.	Ja, se nedan
Priskontroller	Priser på innehaven inkluderade i NAV-beräkningen är kontrollerade mot oberoende priskällor för att fastställa att NAV-beräkningen är baserad på korrekta uppgifter.	Ja, se nedan
Uttagna avgifter ur fonden	Förvaltningsavgifter uttagna ur fonden är kontrollerade mot fondbestämmelserna och faktabladet för att fastställa att dessa är korrekt beräknade och debiterade och att ett korrekt NAV därmed är uträknat.	Nej
NAV-beräkningskontroll (beräkningsmetod)	NAV-beräkningsmetoden är kontrollerad.	Nej
Investeringslimitkontroll	Kontroll av att investeringslimiterna uppsatta i fondbestämmelserna och lagkrav är uppfyllda.	Nej
Kontroll av betalningar från fondens konton	Kontroll av att betalningar från fondens konton som inte är relaterade till värdepappersaffärer kan godkännas enligt fondbestämmelserna och lagkrav.	Löpande

Frågor och anmärkningar:

Optimus Small Cap:

- Inga utestående frågor eller anmärkningar.

Detta dokument innehåller information om kontroller utförda av Swedbank AB (publ) i sin roll som förvaringsinstitut för fonderna listade nedan. Förvaringsinstitutet ska förvara fondernas tillgångar och utföra oberoende kontroller enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Kontrollerna är en del av förvaringsinstitutets skyldigheter och ska inte på något sätt kunna betraktas som ersättning eller del av hela eller delar av fondbolagets interna kontrollrutiner. Förvaringsinstitutet påtar sig inte något ansvar för eventuella felaktigheter i informationen.

Optimus High Yield:

- Vänligen förse oss med underlag för värderingen av valutaterminerna (dokument "härlledning valutaterminer"). **JL: OK, se underlag från Optimus.**
- Enligt våra beräkningar skiljer sig värdet på upplupen kupong för nedanstående två innehav. Vänligen visa i detalj i sifferform hur **upplupen kupong** beräknats för:

PNE WIND AG 8% 180601
FUERSTENBERG CAPITAL VAR% PERPETUAL

JL: OK, se underlag från Optimus.

- Vänligen förse oss med värderingsunderlag samt omräkningsfaktorer för följande innehav:

BANK OF AMERICA FUNDING VAR% 340325
BOAMS 2004-L B1 3,3476% 350125
COUNTRYWIDE ALT.LOAN TR. 5,5% 350825
CHASE FUNDING MTGE LOAN VAR% 320225
FIRST NLC TRUST VAR% 351225
GSAA HOME EQUITY TRUST VAR% 360325
LEHMAN MORTGAGE TRUST 4,5601% 470725
MASTR ADJUST.RATE M.TR. MVR% 350725
MSAC 2003-NC8 B3 5,8292% 330925
STRUCTURED ASSET INVEST VAR% 360725

JL: OK, se underlag från Optimus.

- Vänligen förse oss med värderingsunderlag för följande innehav:

CASTELLUM CERT FFD 130828
SSAB CERT FD 130829
HEXAGON CERT FFD 130910
HUSQVARNA CERT FFD 130812
HUSQVARNA CERT FFD 130813
BALDER CERT FFD 130911
TRELLEBORG TREASURY CERT FFD 130912
TRELLEBORG TREASURY CERT FFD 130821
FABEGE CERT FFD 130805
FABEGE CERT FFD 131007
WEST AIR EUROPE 8% 180508 NR 1
ATRIUM LJUNGBERG CERT FFD 131024
INDEX INTERNATIONAL 9% 161228 NR 1
HEXAGON CERT FFD 130918
BOLIDEN CERT FFD 130805
MEDA CERT FFD 130805
BOLIDEN CERT FFD 131007
MEDA CERT FFD 131010
PEAB FINANS CERT FFD 130910
WALLENSTAM CERT FFD 131014
TRELLEBORG TREASURY CERT FFD 130815
SEB BANK CERT FFD 130923

Detta dokument innehåller information om kontroller utförda av Swedbank AB (publ) i sin roll som förvaringsinstitut för fonderna listade nedan. Förvaringsinstitutet ska förvara fondernas tillgångar och utföra oberoende kontroller enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Kontrollerna är en del av förvaringsinstitutets skyldigheter och ska inte på något sätt kunna betraktas som ersättning eller del av hela eller delar av fondbolagets interna kontrollrutiner. Förvaringsinstitutet påtar sig inte något ansvar för eventuella felaktigheter i informationen.

NORDEA BANK CERT FFD 130923

JL: OK (ej fått underlag för West Air Europe och Index International).

- Vänligen visa i detalj i sifferform hur **upplupen kupong** beräknats för följande innehav:

BANK OF AMERICA FUNDING VAR% 340325
BOAMS 2004-L B1 3,3476% 350125
COUNTRYWIDE ALT.LOAN TR. 5,5% 350825
FIRST NLC TRUST VAR% 351225
MSAC 2003-NC8 B3 5,8292% 330925
STRUCTURED ASSET INVEST VAR% 360725

JL: OK, se underlag från Optimus.

- Vänligen visa i detalj i sifferform hur **fordran amortering** beräknats för följande innehav:

BANK OF AMERICA FUNDING VAR% 340325
BOAMS 2004-L B1 3,3476% 350125
COUNTRYWIDE ALT.LOAN TR. 5,5% 350825
MASTR ADJUST.RATE M.TR. MVR% 350725

JL: OK, se underlag från Optimus.

- Vänligen visa i detalj i sifferform hur **kupongfordran** beräknats för följande innehav:

BOAMS 2004-L B1 3,3476% 350125
CHASE FUNDING MTGE LOAN VAR% 320225
COUNTRYWIDE ALT.LOAN TR. 5,5% 350825
GSAA HOME EQUITY TRUST VAR% 360325
LEHMAN MORTGAGE TRUST 4,5601% 470725
MASTR ADJUST.RATE M.TR. MVR% 350725
STRUCTURED ASSET INVEST VAR% 360725

JL: Se underlag från Optimus. NB: Fonden har dubbelbokat kupongfordran i GSAA HOME EQUITY TRUST. NAV således felvärderat med 103,000 SEK (0,003%).

Instrument ID	Instrumentnamn	Ursprungligt		Nuvarande		Senaste	Förra	Räntebas	Antal dagar	Upplupen kupong	SEK:
		innehav	Faktor	innehav	Ränta	kupongdatu m	kupongdatum				
BOAMS 2004-L B1	BOAMS 2004-L B1	12 863 000	0,880495810	11 325 818	3,35210%	2013-07-28	2013-06-28	30/360	30	31637,73	206784,2
CFAB 2003-51B	CFAB 2003-51B	3 000 000	0,419388119	1 258 164	5,44000%	2013-07-31	2013-06-30	30/360	30	5703,68	37279,24
CWALT 2005-28CB	CWALT 2005-28CB	4 395 400	0,625157881	2 747 819	5,50000%	2013-07-28	2013-06-28	30/360	30	12594,17	82315,5
GSAA 2006-6 AF7	GSAA 2006-6 AF7	4 321 000	1,000000000	4 321 000	5,73751%	2013-07-31	2013-07-02	30/360	28	19282,50	126030,4
LMT 2008-6 B1	LMT 2008-6 B1	6 614 000	0,97009959	6 416 239	4,66000%	2013-07-31	2013-06-30	30/360	30	24916,39	162853,5
MARM 2006-6	MARM 2006-6	3 187 000	0,431014600	1 373 644	2,50000%	2013-07-31	2013-06-30	30/360	30	2861,76	18704,45
SAIL 2006-4 A5	SAIL 2006-4 A5	30 000 000	1,000000000	30 000 000	0,50300%	2013-07-26	2013-06-26	ACT/360	29	12155,83	79450,53

INCORRECT NAV:

-102970 EQUAL TO 0,003% OF NAV

USD/SEK: 6,536

OPTIMUS FONDER AB													
A/C No: 1209	Name: Ulf Deckmark												
Closed Transactions:													Motsvarar Fordran amortering 1307
Bond Name	Cusip No.	Size (Orig.) USD	Curr. Factor	Factor Date	Beginning Accrual Dt	Ending Accrual Dt	Curr. Valuation (Price)	Yield (Total Return)	Curr. Valuation (Bal.)	Bond Remittance - Int.	Bond Remittance Prin.	Optimus Remittance - Int.	Optimus Remittance - Prin.
MARM 2005-6 4A2	576433A63	3 187 000	0,427459830	25-Jul-2013	1-Jul-2013	31-Jul-2013	21,000%	12,115%	286 086	2 851,35	11 329,05	2 851,35	11 329,05
CFAB 2003-5 1B	161546GP5	3 000 000	0,419388119	25-Jul-2013	1-Jul-2013	31-Jul-2013	38,000%	27,979%	478 102	28 098,14	0,00	5 695,57	0,00
CWALT 2005-28CB 1A11	12667GE82	4 395 400	0,509252917	25-Jul-2013	1-Jul-2013	31-Jul-2013	20,000%	17,439%	447 674	12 457,39	55 031,58	12 457,39	55 031,58
BOAMS 2004-L B1	05949AZH6	12 863 000	0,878488290	25-Jul-2013	1-Jul-2013	31-Jul-2013	36,000%	16,015%	4 067 998	31 929,30	25 822,77	31 929,30	25 822,77
MSAC 2003-NC8 B3	61746RDS7	10 696 000	0,187597052	25-Jul-2013	25-Jul-2013	25-Aug-2013	64,500%	11,793%	1 294 217	14 091,16	0,00	8 517,13	0,00
LMT 2008-6 B1	52525FAH6	6 614 000	0,970099592	25-Jul-2013	1-Jul-2013	31-Jul-2013	60,000%	11,838%	3 849 743	83 821,19	0,00	83 821,19	0,00
BAFC 2004-1 B2	05946XGH0	5 345 000	0,725418800	25-Jul-2013	1-Jul-2013	31-Jul-2013	70,000%	14,035%	2 714 154	19 464,54	29 796,47	19 464,54	29 796,47
GSAA 2006-6 AF7	362334MZ4	4 321 000	1,000000000	25-Jul-2013	1-Jul-2013	31-Jul-2013	62,000%	13,678%	2 679 020	14 377,39	0,00	14 377,39	0,00
FNLC 2005-3 M2	32113JBV6	7 000 000	1,000000000	25-Jul-2013	25-Jul-2013	25-Aug-2013	67,500%	11,250%	4 725 000	26 338,27	0,00	7 075,83	0,00
SAIL 2006-4 A5	86360WAE2	30 000 000	1,000000000	25-Jul-2013	25-Jul-2013	25-Aug-2013	75,000%	12,632%	22 500 000	37 931,23	0,00	12 575,00	0,00
Total NAV (USD):									43 041 995				
												USD/SEK:	6,536
Notes:													
* Valuations for bond portfolio liquidity is measured at 0.95:1.00 (assets assumed to be able to be sold within 5 business days at a price +/- 5% of current valuation price).													
The "current ratio" is the most basic liquidity test, and addresses a company's ability to meet its short-term liabilities with its short-term assets.													
Hayden Consulting Group, LLC													
Accounts Department													
hayden@haydenconsultingintl.com													
One World Trade Center, 121 SW Salmon Street, Eleventh Flr, Portland, Oregon 97204, (503)510-9198													

	orig total bond size	% of bond owned
MARM 2005-6 4A2	3 187 000	1,0000000000
CFAB 2003-5 1B	14 800 000	0,2027027027
CWALT 2005-28CB 1A11	4 395 400	1,0000000000
BOAMS 2004-L B1	12 863 000	1,0000000000
MSAC 2003-NC8 B3	17 696 000	0,6044303797
LMT 2008-6 B1	6 614 000	1,0000000000
BAFC 2004-1 B2	5 345 000	1,0000000000
GSAA 2006-6 AF7	4 321 000	1,0000000000
FNLC 2005-3 M2	26 056 000	0,2686521339
SAIL 2006-4 A5	90 492 000	0,3315210184

Värderings- datum	Instrument ID	Instrumentnamn	Ursprungligt innehav	Faktor	Nuvarande innehav	Ränta	Senaste kupongdatum	Räntebas	Antal dagar	Upplupen kupong	SEK:
2013-07-31	BAFC 2004-1 B2	BAFC 2004-1 B2	5 345 000	0,725418800	3 877 363	5,97841%	2013-07-01	30/360	29	18673,16	122 048
2013-07-31	BOAMS 2004-L B1	BOAMS 2004-L B1	12 863 000	0,878488290	11 299 995	3,35210%	2013-07-28	30/360	2	2104,37	13 754
2013-07-31	CWALT 2005-28CB	Countrywide alt. Loan 5,5%	4 395 400	0,509252917	2 238 370	5,50000%	2013-07-29	30/360	2	683,95	4 470
2013-07-31	FNLC 2005-3 M2	FNLC 2005-3 M2	7 000 000	1,000000000	7 000 000	1,21000%	2013-07-25	ACT/360	6	1411,67	9 227
2013-07-31	MSAC 2003-NC8 B	MSAC 2003-NC8 B	10 696 000	0,18759705	2 006 538	5,81800%	2013-07-25	ACT/360	6	1945,67	12 717
2013-07-31	SAIL 2006-4 A5	SAIL 2006-4 A5	30 000 000	1,000000000	30 000 000	0,50300%	2013-07-26	ACT/360	5	2095,83	13 698
				USD/SEK:	6,536						

Fup bilaga 9

Från: Ulf Deckmark <ulf.deckmark@optimusfonder.se>
Skickat: torsdag den 19 september 2013 16:26
Till: Jonas Lexmark
Ämne: Kvartalsrapport Q3
Bifogade filer: Härledning valutaterminer 2013-07-31.xls; Kupongfordran MBS.xlsx; Kvartalsrapport Q3 2013 - Optimus Fonder AB.docx; Month-End Confirmation (7-31-2013).xlsx; Priser HEXA FC.xls; Uppl kupong MBS.xlsx; Uppl kupong PNE + NDB.xlsx; Värdering av valutaterminer.docx; Värdering Certifikat.xlsx

Hej Jonas,

Översänder det önskade materialet och ber om ursäkt att det tog lite tid.

WS skriver vidare att "Det kan tilläggas att de två kupongerna för PNE inte är jämt spridda över året. Det är förklaringen till att en enklare härledning gör att det ser ut att vara en felräknad kupong. Men med den räntebas som gäller så ska det vara korrekt i vårt system".

Återkom om något behöver förtydligas.

Mbh

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

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.

Från: Ulf Deckmark <ulf.deckmark@optimusfonder.se>
Skickat: måndag den 30 september 2013 16:19
Till: Jonas Lexmark
Bifogade filer: Värdering Certifikat 130731 hela prisregistret.xlsx

Hej Jonas,

Vad det gäller certifikaten så använder WS inga priser från extern leverantör. Det WS gör är att göra en linjär polarisering av priset från köpkurs till lösenkurs under löptiden. Bifogar underlagen med beräkningar för varje dag så det är bara att ta ut det aktuella datumet.

Vad det gäller GSAA så var WS tvungna att korrigera ränteperioden kring månadsskiftet då de ursprungliga uppgifterna inte stämde. Därför blev det också olyckligtvis dubbla uppbokningar av julis kupong. Detta är i alla fall korrigerat när vi väl fick kupongen utbetald i slutet på augusti.

Mvh

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

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.

Detta dokument innehåller information om kontroller utförda av Swedbank AB (publ) i sin roll som förvaringsinstitut för fonderna listade nedan. Förvaringsinstitutet ska förvara fondernas tillgångar och utföra oberoende kontroller enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Kontrollerna är en del av förvaringsinstitutets skyldigheter och ska inte på något sätt kunna betraktas som ersättning eller del av hela eller delar av fondbolagets interna kontrollrutiner. Förvaringsinstitutet påtar sig inte något ansvar för eventuella felaktigheter i informationen.

Kvartalsrapport

Kund: Optimus Fonder AB

Period: Q4 2013

Fonder kontrollerade:

- Optimus High Yield
- Optimus Small Cap

Datum: 2013-12-30

Kontaktperson på förvaringsinstitutet: Jonas Lexmark

Kontrollpunkt	Beskrivning	Frågor/Anmärkningar
Avstämning av fondens rapporterade innehav mot förvaringsinstitutets uppgifter	Fondens innehav som är med i NAV-beräkningen är kontrollerat mot fondens konton hos förvaringsinstitutet för att fastställa att inga differenser finns och att NAV-beräkningen är baserad på korrekta uppgifter.	Nej
Kontoavstämning	Fondens kontosaldo inkluderade i NAV-beräkningen är kontrollerat mot fondens konton för att fastställa att inga differenser finns och att NAV-beräkningen är baserad på korrekta uppgifter.	Nej
Kontroll av onoterade innehav	Avstämnings- och priskontroller av onoterade innehav inkluderade i fondens portfölj.	Ja, se nedan
Priskontroller	Priser på innehaven inkluderade i NAV-beräkningen är kontrollerade mot oberoende priskällor för att fastställa att NAV-beräkningen är baserad på korrekta uppgifter.	Ja, se nedan
Uttagna avgifter ur fonden	Förvaltningsavgifter uttagna ur fonden är kontrollerade mot fondbestämmelserna och faktabladet för att fastställa att dessa är korrekt beräknade och debiterade och att ett korrekt NAV därmed är uträknat.	Nej
NAV-beräkningskontroll (beräkningsmetod)	NAV-beräkningsmetoden är kontrollerad.	Nej
Investeringslimitkontroll	Kontroll av att investeringslimiterna uppsatta i fondbestämmelserna och lagkrav är uppfyllda.	Nej
Kontroll av betalningar från fondens konton	Kontroll av att betalningar från fondens konton som inte är relaterade till värdepappersaffärer kan godkännas enligt fondbestämmelserna och lagkrav.	Löpande

Detta dokument innehåller information om kontroller utförda av Swedbank AB (publ) i sin roll som förvaringsinstitut för fonderna listade nedan. Förvaringsinstitutet ska förvara fondernas tillgångar och utföra oberoende kontroller enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Kontrollerna är en del av förvaringsinstitutets skyldigheter och ska inte på något sätt kunna betraktas som ersättning eller del av hela eller delar av fondbolagets interna kontrollrutiner. Förvaringsinstitutet påtar sig inte något ansvar för eventuella felaktigheter i informationen.

Frågor och anmärkningar:

Optimus Small Cap:

Inga utestående kommentarer eller frågor.

Optimus High Yield:

- Vänligen förse oss med underlag för värderingen av valutaterminerna (dokument "härledning valutaterminer").

JL: OK

- Vänligen förse oss med värderingsunderlag samt omräkningsfaktorer för följande innehav:

BANK OF AMERICA FUNDING VAR% 340325
FIRST NLC TRUST VAR% 351225
GSAA HOME EQUITY TRUST VAR% 360325
LEHMAN MORTGAGE TRUST 4,5601% 470725
MASTR ADJUST.RATE M.TR. MVR% 350725
MERRILL LYNCH AN ASSET VAR% 370325
MSAC 2003-NC8 B3 5,8292% 330925
STRUCTURED ASSET INVEST VAR% 360725

JL: OK

- Vänligen förse oss med värderingsunderlag för följande innehav:

SOLOR BIO HLGS AS VAR% 171102
NORLANDIA CARE GROUP VAR% 180410
REAL PEOPLE INV HLDS VAR% 180919
MCB TREASURY 13% 150307 NR 1
WEST AIR EUROPE 8% 180508 NR 1
INDEX INTERNATIONAL 9% 161228 NR 1
REAL PEOPLE MVR 180919 NR 1
DELTA LLOYD LEVENSVERZEK 9% 420829

JL: OK

- Vänligen visa i detalj i sifferform hur **upplupen kupong** beräknats för följande innehav:

BANK OF AMERICA FUNDING VAR% 340325
FIRST NLC TRUST VAR% 351225
GSAA HOME EQUITY TRUST VAR% 360325
LEHMAN MORTGAGE TRUST 4,5601% 470725
MASTR ADJUST.RATE M.TR. MVR% 350725
MERRILL LYNCH AN ASSET VAR% 370325
MSAC 2003-NC8 B3 5,8292% 330925
STRUCTURED ASSET INVEST VAR% 360725

JL: OK

Detta dokument innehåller information om kontroller utförda av Swedbank AB (publ) i sin roll som förvaringsinstitut för fonderna listade nedan. Förvaringsinstitutet ska förvara fondernas tillgångar och utföra oberoende kontroller enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Kontrollerna är en del av förvaringsinstitutets skyldigheter och ska inte på något sätt kunna betraktas som ersättning eller del av hela eller delar av fondbolagets interna kontrollrutiner. Förvaringsinstitutet påtar sig inte något ansvar för eventuella felaktigheter i informationen.

- Vänligen visa i detalj i sifferform hur **kupongfordran BOAMS 1311** på 201 272 SEK beräknats.

JL: OK

DAILY CONFIRMATION

OPTIMUS FONDER AB

A/C No: 1209

Name: Ulf Deckmark

Date: 2013 December 30

Closed Transactions:

Bond Name	Cusip No.	Size (Orig.) USD	Curr. Factor	Factor Date	Curr. Valuation
MARM 2005-6 4A2	576433A63	3,187,000	0.389765102	25-Nov-2013	17.500%
MSAC 2003-NC8 B3	61746RDS7	10,696,000	0.187597052	25-Nov-2013	60.000%
LMT 2008-6 B1	52525FAH6	6,614,000	0.948696148	25-Nov-2013	43.000%
BAFC 2004-1 B2	05946XGH0	5,345,000	0.713462451	25-Nov-2013	67.000%
GSAA 2006-6 AF7	362334M24	4,321,000	1.000000000	25-Nov-2013	29.000%
FNLC 2005-3 M2	32113JBV6	6,000,000	1.000000000	25-Nov-2013	65.000%
SAIL 2006-4 A5	86360WAE2	30,000,000	1.000000000	25-Nov-2013	37.000%
MANA 2007-A2 A3D	59024FAG9	24,354,840	0.722626527	25-Nov-2013	31.000%
Total NAV (USD):					28,383,352

Credit Surveillance:

Bond Name	Cusip No.	Comments
[none]		

Pending Due Diligence Transactions:

Bond Name	Cusip No.	Size (Orig.)	Curr. Factor	Curr. Valuation
[none]				

* Notes:

- * Valuations for bond portfolio liquidity is measured with a current ratio of 0.95:1.00.
Assets assumed to be able to be sold within 5 business days at a price +/-5% of current valuation price.

Hayden Consulting Group, LLC
Accounts Department
hayden@haydenconsultingintl.com
One World Trade Center, 121 SW Salmon Street, Eleventh Flr, Portland, Oregon 97204, (503)510-9198



ISIN	NAME	CIS	PRICE	LAST	CIS DATE
ADLERR8 3/4 04/18	d ADLER REAL ESTATE AG		96.25		12/30/2013
EWOSAS0 11/01/20	ALBAIN BIDCO NORWAY		100.00		12/30/2013
ARISES0 03/23/15	ARISE AB		101.191		12/27/2013
BACR 7 5/8 11/22	BARCLAYS BANK PLC		106.80		12/30/2013
BATSJ13 06/12/17	BAYPORT MANAGEMENT		110.75		12/30/2013
BATSJ13 06/12/17	BAYPORT MANAGEMENT		110.7502		12/30/2013
CATBSS0 09/19/17	CATELLA AB		99.682		12/27/2013
CIDRODS 3/2 11/17	CIDRON DELFI INTRESSENTE		86.00		12/20/2013
CONSILO 11/01/17	CONSILIUM AB		100.969		12/27/2013
ETVGR 7 04/23/18	d CONSTANTIN MEDIEN AG		100.00		12/30/2013
DLNA 9 08/29/42	d DELTA LLOYD LEVENSVERZEK		119.75		12/30/2013
DICGR 5 3/4 07/18	d DIC ASSET AG		104.50		12/30/2013
ENELIN8 3/4 09/73	ENEL SPA		109.243		12/30/2013
FXPOLN7 7/8 04/16	FERREXPO FINANCE PLC		97.973		12/30/2013
HPQ 6 09/15/41	HEWLETT-PACKARD CO		100.842		12/27/2013
HOMHLZ7 12/14/17	d HOMNN HOLZWRK GMBH		99.90		12/30/2013
IDXINT9 12/28/16	INDEX INTERNATIONAL		103.75		12/20/2013
JBSBZ7 3/4 10/20	JBS INVESTMENTS GMBH		102.38		12/30/2013
JSMFIN8 03/31/17	JSM FINANCIAL GROUP AB		100.25		12/23/2013
KVALIT0 04/05/16	KVALITENA AB		101.502		12/27/2013
MCBRLN 13 03/15	MCBTREASURY AB		101.505		12/27/2013
NHPSA 8 3/4 04/20	NHP SA		89.182		12/30/2013
ONOSH 8 7/8 12/18	NARA CABLE FUNDING		108.715		12/30/2013
NDB 10 1/4 10/49	d FUERSTENBERG CAPITAL		102.50		12/27/2013
NOKIA 5 5/8 05/19	NOKIA CORP		104.126		12/30/2013
NCGRSS0 04/10/18	NORLANDIA CARE GROUP AS		101.5743		12/27/2013
NADLNG0 10/30/18	NORTH ATLANTIC DRILLING		100.235		12/27/2013
PAJFP 8 7/8 06/18	PAGESJAUNES FINANCE & CO		75.961		12/30/2013
PNEGR 8 06/01/18	d PNE WIND AG		100.40		12/30/2013
RCKMRS8 7/8 06/18	RICKMERS HOLDING		98.003		12/30/2013
RPLINVO 09/19/18	REAL PEOPLE INV HLDS		99.00		12/30/2013
RPLINVO 09/19/18	REAL PEOPLE INV HLDS		98.00		12/30/2013
SCHOLZ8 1/2 03/17	d SCHOLZ AG		72.50		12/30/2013
SLBHLG0 11/02/17	SOLOR BIO HLGS AS		101.00		12/30/2013
WSAREUS 05/08/18	WEST AIR EUROPE AB		104.25		12/20/2013

3

Se härledning i excelark 2

Institution	Instrument-ID	ISIN-kod	Substans	Volym	Diff. Volym	Valuta	Instrumentnamn	Lopt. ränta (lokal valuta)	Kopplingsindex (%)	Förskedatum	Anteckning	Värd.kurs (lokal valuta)	Diff. Värd.kurs (%)	Tryckdatum	Värd.rinla	Plöskälla	% av portf.	Mark.värde	
OBL	BOAMS 2004-L B1	US05949AZH96	Mortgage backed securities	11212140,11	-11212140,11	USD	BOAMS MTGE 2004 (35) CLB-1		3,3521	2035-01-25		21321,01708	28,5	0	-1	14,8618	M	0,7944892	21150618,83
												31321,01708							21150618,83

31321,01708 x 6,4261 ≈ 201 272 SEK

↑
USD-kurs enligt NAV

U7

Från: Robert Ekström <Robert.Ekstrom@ws.se>
Skickat: fredag den 14 mars 2014 13:42
Till: Jonas Lexmark; Johan Gråsjö Novak
Kopia: info@optimusfonder.se
Ämne: RE: Frågor Optimus High Yield

Hej Jonas

Factorn som står på ditt underlag är från 25/11. Per navet 131230 hade det precis kommit en ny factor. Men kursen var den samma för tex Marm. Vi justerade för den nya factorn i navet per 131227 genom att sälja av andelar så att den nya volymen motsvarade 3187 000 * 0,303709423 dvs 967 921,9311 (MARM)

DAILY CONFIRMATION

OPTIMUS FONDER AB

A/C No: 1209

Name: Ulf Deckmark

Date: 2013 Dec

Closed Transactions:

Bond Name	Cusip No.	Size (Orig.) USD	Curr. Factor	Factor Date	Curr. Value
MARM 2005-6 4A2	576433A63	3,187,000	0.389765102	25-Nov-2013	
MSAC 2003-NC8 B3	61746RDS7	10,696,000	0.187597052	25-Nov-2013	
LMT 2008-6 B1	52525FAHG	6,614,000	0.948696148	25-Nov-2013	
BAFC 2004-1 B2	05946XGH0	5,345,000	0.713462451	25-Nov-2013	
GSAA 2006-6 AF7	362334MZ4	4,321,000	1.000000000	25-Nov-2013	
FNLC 2005-3 M2	32113JBV6	6,000,000	1.000000000	25-Nov-2013	
SAIL 2006-4 A5	86360WAE2	30,000,000	1.000000000	25-Nov-2013	
MANA 2007-A2 A3D	59024FAG9	24,354,840	0.722626527	25-Nov-2013	
Total NAV (USD):					28

Credit Surveillance:

Bond Name	Cusip No.	Comments
[none]		

Pending Due Diligence Transactions:

Bond Name	Cusip No.	Size (Orig.)	Curr. Factor	Curr. Value
[none]				

* Notes:

<p>* Valuations for bond portfolio liquidity is measured with a current ratio of 0.95:1.00. Assets assumed to be able to be sold within 5 business days at a price +/-5% of current valuation price.</p>

Hayden Consulting Group, LLC

Accounts Department

hayden@haydenconsultingintl.com

One World Trade Center, 121 SW Salmon Street, Eleventh Flr, Portland, Oregon 97204, (503)510-9198

Robert Ekström

Wahlstedt Sageryd Financial Services AB

Telefon +46 8 56 260 200

Direkt +46 8 56 260 224

Mobil +46 708 182 783

From: jonas.lexmark@swedbank.se [mailto:jonas.lexmark@swedbank.se]**Sent:** den 14 mars 2014 09:01**To:** Robert Ekström; Johan Gråsjö Novak**Cc:** info@optimusfonder.se**Subject:** SV: Frågor Optimus High Yield

Hej Robert,

NAV per 30 december 2013.

Mvh,

Jonas

Från: Robert Ekström [<mailto:Robert.Ekstrom@ws.se>]**Skickat:** den 14 mars 2014 08:30**Till:** Jonas Lexmark; Johan Gråsjö Novak**Kopia:** info@optimusfonder.se**Ämne:** RE: Frågor Optimus High Yield

Hej Jonas

Vilket datum avser navet du tittar på?

Robert Ekström

Wahlstedt Sageryd Financial Services AB

Telefon +46 8 56 260 200

Direkt +46 8 56 260 224

Mobil +46 708 182 783

From: jonas.lexmark@swedbank.se [mailto:jonas.lexmark@swedbank.se]**Sent:** den 13 mars 2014 14:42

To: Johan Gråsjö Novak
Cc: Robert Ekström; info@optimusfonder.se
Subject: SV: Frågor Optimus High Yield

Hej Johan,

Tack för underlagen!

Jag får dock inte riktigt ihop fondens innehav i MARM 2005-6 4A2 och LMT 2008-6 B1 jämfört med underlaget.

- För MARM är innehavet i NAV 967 922 medan underlaget i Daily Confirmation visar 3 187 000 * 0,389765102 = 1 242 181, alltså en diff på 274 259.
- För LMT är innehavet i NAV 6 269 025 medan underlaget i Daily Confirmation visar 6 614 000 * 0,948696148 = 6 274 676, alltså en diff på 5 651.

Vet ni vad diffen beror på?

Mvh,

Jonas

Från: Johan Gråsjö Novak [<mailto:Johan.GrasjoeNovak@ws.se>]
Skickat: den 11 mars 2014 16:01
Till: Jonas Lexmark
Kopia: Robert Ekström; info@optimusfonder.se
Ämne: Frågor Optimus High Yield

Hej Jonas,

Här kommer härledningarna av de frågor du hade gällande Optimus High Yield. Vänligen se nedan för förklaring av bilagor.

Optimus High Yield:

- Vänligen förse oss med underlag för värderingen av valutaterminerna (dokument "härlledning valutaterminer"). **Se Excel "Härlledning valutaterminer 2013-12-30"**

- Vänligen förse oss med värderingsunderlag samt omräkningsfaktorer för följande innehav: **Se PDF "Härlledningar", sida märkt med 2**

BANK OF AMERICA FUNDING VAR% 340325

FIRST NLC TRUST VAR% 351225

GSAA HOME EQUITY TRUST VAR% 360325

LEHMAN MORTGAGE TRUST 4,5601% 470725

MASTR ADJUST.RATE M.TR. MVR% 350725

MERRILL LYNCH AN ASSET VAR% 370325

MSAC 2003-NC8 B3 5,8292% 330925

STRUCTURED ASSET INVEST VAR% 360725

- Vänligen förse oss med värderingsunderlag för följande innehav: **märkt med 3**

Se PDF "Härlledningar", sida

SOLOR BIO HLGS AS VAR% 171102

NORLANDIA CARE GROUP VAR% 180410

REAL PEOPLE INV HLDS VAR% 180919

MCB TREASURY 13% 150307 NR 1

WEST AIR EUROPE 8% 180508 NR 1

INDEX INTERNATIONAL 9% 161228 NR 1

REAL PEOPLE MVR 180919 NR 1

DELTA LLOYD LEVENSVERZEK 9% 420829

- Vänligen visa i detalj i sifferform hur *upplupen kupong* beräknats för följande innehav:
Se Excel "Excelark 1"

BANK OF AMERICA FUNDING VAR% 340325

FIRST NLC TRUST VAR% 351225

GSAA HOME EQUITY TRUST VAR% 360325

LEHMAN MORTGAGE TRUST 4,5601% 470725

MASTR ADJUST.RATE M.TR. MVR% 350725

MERRILL LYNCH AN ASSET VAR% 370325

MSAC 2003-NC8 B3 5,8292% 330925

STRUCTURED ASSET INVEST VAR% 360725

- Vänligen visa i detalj i sifferform hur *kupongfordran BOAMS 1311* på 201 272 SEK beräknats.
Se Excel "Excelark 2" samt PDF "Härledningar", sida märkt med 5

Med vänliga hälsningar/Best Regards

Johan Gråsjö Novak
Wahlstedt Sageryd Financial Services AB

Besöksadress: Birger Jarlsgatan 7, 1 tr
Postadress: Box 7029, SE-103 86 Stockholm

Telefon +46 8 56 260 200
Direkt +46 8 56 260 239

Fax +46 8 611 12 28
johan.grasjoenovak@ws.se
www.ws.se

Sammanfattning försäljningen av Traction Fonder AB

2005-05-24	Bolaget bedriver verksamhet med tillstånd från FI under firma Bergsgård & Pettersson Fonder AB, 556473-5758
2009-02-01	Ulf Deckmark, 610330-0171, blir vd för Thenberg Fonder AB
2009-12-05	Traction förvärvar Thenberg Fonder AB från Thenberg Invest AB
2010-03-01	Bolaget byter firma till Traction Fonder AB
2011- juni	Bolagets styrelse beslutar att förbereda en nedläggning av fondverksamheten
2011-06-30	Styrelsen säger upp Ulf Deckmark, som skall arbeta kvar under 6 månader med att lägga ned verksamheten, och meddelande om nedläggningen går strax därpå ut till kunderna
2011-08-31	Ulf Deckmark säger upp Anders Hall
2011- september/oktober	Ulf Deckmark berättar för Traction (vd Petter Stillström, bolagsjurist Carl Östring) att det finns en intressent för att driva bolaget vidare.
2011-10-25	Carl Östring har kontakt med FI för att få besked om villkoren för övertagande och handläggningstid för ägarprövning
2011-11-15	Möte mellan Petter Stillström, Carl Östring, Ulf Deckmark och Emil Ingmansson
2011-12-01	Ett optionsavtal träffas, med rätt för Legio Financial Group AB, 556793-3303, att förvärva 100 % av Traction Fonder villkorat av att köparen uppfyllt alla FI:s krav och erhållit godkännande. Mailkontakt med ombudet Olov Hildebrand, Skarborg & Partners. Tomas Cembraeus och Emil Ingmansson kommer till Traction och tecknar avtalet. Ulf Deckmark pausar avvecklingen.
2012-01-01	Ulf Deckmarks anställning övergick på Legio Financial Group AB
2012-01-25	Ulf Deckmark meddelar att FI godkänt flytten av kontor till Hammarby Kaj 16 där Legio sitter.
2012-02-23	Ulf Deckmark meddelar att FI begärt komplettering till ansökan, och att Legio begär förlängd option att förvärva bolaget fram till sista april 2012, vilket Traction accepterade.
2012-04-25	FI avslår Legios ansökan. Ulf förbereder förnyad slutavveckling
2012-05-02	Möte mellan Emil Ingmansson, Ulf Deckmark, Petter Stillström och Carl Östring på Traction. Köparna är förvånade över FI:s beslut.
2012-05-04	Styrelsen i Traction Fonder beslutar på nytt om nedläggning och instruerar Ulf Deckmark att återuppta avvecklingen, se mail.
2012-05-15	Ulf Deckmark skickar underlag om en ny intressent, ABS Investment Group, och vi pratar per telefon med företrädaren Mark Bishop.
2012-05-16	Förslag lämnas om en ny av FI:s godkännande villkorad option att förvärva Traction Fonder AB till ABSIG, Mark Bishop, som omedlebart kopplar in Charlotta Olsson på Lindahls advokatbyrå
2012-06-18	Möte med Mark Bishop, avtal påtecknas.
2012-11-16	Finansinspektionen godkänner ABSIG och Mark Bishop som köpare
2013-01-11	Sista mailkontakten med Ulf Deckmark i ärendet, ny styrelse är under registrering
2013-02-08	Bolaget byter firma till Optimus Fonder AB

Carl Östring

Från: Ulf Deckmark <ulf.deckmark@tractionfonder.se>
Skickat: den 14 november 2011 15:52
Till: Emil Amir Ingmanson
Kopia: Petter Stillström; Carl Östring
Ämne: SV: SV:

Bra !

Då syns vi på Birger Jarlsgatan 33, 3tr imorgon kl 16.00

Mvh

Ulf

Från: Emil Amir Ingmanson [mailto:emil@modernapensionsvalet.se]
Skickat: den 14 november 2011 15:11
Till: Ulf Deckmark
Kopia: tomas@modernapensionsvalet.se
Ämne: Re: SV:

Jag kommer till Er i morgon kl 16.00.

Skickat från min iPhone

14 nov 2011 kl. 12:52 skrev Ulf Deckmark <ulf.deckmark@tractionfonder.se>:

Hej Tomas och Emil !

Har inte hört något ifrån Er så vi undrar om det blir något möte imorgon ?

Mvh

Ulf deckmark

Från: Ulf Deckmark
Skickat: den 10 november 2011 21:27
Till: 'tomas@modernapensionsvalet.se'; 'emil@modernapensionsvalet.se'
Ämne:

Hej,

Det var svårt att få ihop ett möte de dagarna, kan Ni istället tisdag nästa vecka kl 16.00 ?

Mvh

Ulf Deckmark

Ulf Deckmark, VD
Traction Fonder AB
Biblioteksgatan 3, 2tr
111 46 Stockholm
Tel: +46 8 20 74 70/80

Fax: + 46 8 20 83 80
ulf.deckmark@tractionfonder.se

www.tractionfonder.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.

Carl Östring

Från: Olof Hildebrand <Olof.Hildebrand@skarborg.se>
Skickat: den 29 november 2011 17:28
Till: Carl Östring
Ämne: VB: Ändringsanmälan...
Bifogade filer: Ändringshandlingar Legio Financial Group 11-11-16.doc; Legio Financial Group AB 091110-110430 ver2[1].pdf

Hej Carl!

Översänder ändringsanmälan enligt överenskommelse och jag har instruerat Tomas att ta kontakt med dig per telefon angående överenskommelse för ert sammanträffande i morgon.

Tack för ett trevligt och konstruktivt bemötande!

Mvh

Olof Hildebrand
Advokatfirman Skarborg & Partners
Box 24076
10450 Stockholm
Tel: 08 663 71 00

Från: Emil Amir Ingmanson [mailto:emil@modernapensionsvalet.se]
Skickat: den 29 november 2011 17:21
Till: Olof Hildebrand
Ämne: Ändringsanmälan...

Hej,

Jag skickar även med den årsredovisning som gick in till bolagsverket igår...

Best Regards,

Emil Amir Ingmanson
Moderna Pensionsvalet AB
Box 3533
103 69 Stockholm, Sweden
Office phone: +46200-589 400
Mobile phone: +4670-397 81 00
emil@modernapensionsvalet.se
www.modernapensionsvalet.se

This communication, including any attachments, is confidential and must not be read by or disclosed to any person other than the above-named addressee(s). Any unauthorised party intercepting this communication is required to forward it to its intended destination &/or inform the sender as soon as possible. The Partnership - i.e. Moderna Pensionsvalet including any and all associated businesses - disclaims any liability for any action taken in reliance on the content of this communication. The statements or opinions expressed in this communication are not necessarily those of the partnership and should not be represented as such. Whilst all reasonable precautions have been taken to ensure that no harmful content is transmitted to any third party the partnership accepts no responsibility for any inconvenience, loss or damage resulting directly or indirectly from the use of this communication.

The Swedish National Defence Radio Establishment (FRA) may monitor e-mail traffic data and also the content of e-mail for the purposes of domestic surveillance.

Carl Östring

Från: Olof Hildebrand <Olof.Hildebrand@skarborg.se>
Skickat: den 29 november 2011 15:14
Till: Carl Östring
Ämne: SV: Scan from a Xerox WorkCentre

Hej!

Det var den uppgiften jag fick! Kontrollerar och återkommer!

Mvh
Olof Hildebrand

-----Ursprungligt meddelande-----

Från: Carl Östring [mailto:carl.ostring@traction.se]
Skickat: den 29 november 2011 15:07
Till: Olof Hildebrand
Ämne: VB: Scan from a Xerox WorkCentre

Hej
Här kommer överlåtelseavtalet med bilagor.

Jag kollade firmateckningen för Legio Financial Group AB, och den firman tecknas enligt näringslivsregistret ensam av Bernt Axel Ingmansson eller Sargon Gergeo eller hela styrelsen; finns det någon särskild anledning till att du skrivit både Tomas C och Axel I som undertecknare för Legio?

Med vänlig hälsning
Carl Östring
carl.ostring@traction.se
0703 01 93 32

-----Ursprungligt meddelande-----

Från: scanner
Skickat: den 29 november 2011 17:51
Till: Carl Östring
Ämne: Scan from a Xerox WorkCentre

Please open the attached document. It was scanned and sent to you using a Xerox WorkCentre.

Number of Images: 37
Attachment File Type: PDF

Device Name: WorkCentre 7435
Device Location:

For more information on Xerox products and solutions, please visit <http://www.xerox.com/>

Carl Östring

Från: Ulf Deckmark <ulf.deckmark@tractionfonder.se>
Skickat: den 25 januari 2012 10:01
Till: Emil Amir Ingmanson; Tomas Cembraeus
Kopia: Petter Stillström; Carl-Magnus Kindal; Carl Östring

Hej På Er !

Finansinspektionen har idag givit klartecken till flytten vilket innebär att vi flyttar i de nya lokalerna på Hammarby Kaj 16 den 27 januari

Mbh

Ulf

Ulf Deckmark, VD
Traction Fonder AB
Biblioteksgatan 3, 2tr
111 46 Stockholm
Tel: + 46 8 502 556 03
Fax: + 46 8 502 556 04
ulf.deckmark@tractionfonder.se
www.tractionfonder.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:

There is no guarantee that an investment in any of the funds cannot lead to a loss, despite positive developments in the financial markets. Historical performance is no guarantee of future yield and an investment in any of our funds should be considered as a long-term investment. 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.

Carl Östring

Från: Petter Stillström
Skickat: den 25 april 2012 17:21
Till: Carl Östring
Ämne: Re: Möte m Ulf D samt Emil

13.30 passar bra

Med vänlig hälsning,
Petter Stillström
+46 70 747 56 61

Skickat från min iPhone

25 apr 2012 kl. 17:00 skrev "Carl Östring" <carl.ostring@traction.se>:

- > Hej,
- > Kan du möte ang fondbolaget onsdag e-m 2/5 på kontoret? Vilken tid passar dig, allt efter 13:30 fungerar för mig.
- > Mvh
- > Carl
- >
- > Skickat från min iPhone

Carl Östring

Från: Ulf Deckmark <ulf.deckmark@tractionfonder.se>
Skickat: den 25 april 2012 09:06
Till: Petter Stillström; Carl Östring

Hej på Er!

Legio Financial Group blev ej godkända som ägare till Traction Fonder så det vore lämpligt med ett möte för att sätta upp en avvecklingsplan.

Emil skulle även vilja träffa Er för en affärs diskussion gällande Traction Fonder.

Mbh

Ulf

Ulf Deckmark, VD
Traction Fonder AB
Biblioteksgatan 3, 2tr
111 46 Stockholm
Tel: + 46 8 502 556 03
Fax: + 46 8 502 556 04
ulf.deckmark@tractionfonder.se

www.tractionfonder.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.

Carl Östring

Från: Carl Östring
Skickat: den 4 maj 2012 13:43
Till: Ulf Deckmark
Kopia: emil@modernapensionsvalet.se; Petter Stillström
Ämne: Nedläggning av Traction Fonder

Hej Ulf,

Som Petter per telefon berättade för dig igår så har styrelsen beslutat att lägga ned Traction Fonder AB. Jag vill bara för ordningens skull be dig att omgående inleda alla nödvändiga åtgärder för en ordnad och snabb avveckling, samt att du tar nödvändiga kontakter med Finansinspektionen och informerar dem om detta beslut. Om det är så att den nystartade fonden (eller annan fond) är möjlig att överlåta separat till något annat fondbolag så ställer sig inte styrelsen i princip emot detta, men avsikten är att Traction Fonder snarast skall upphöra med all tillståndspliktig verksamhet och därefter kunna likvideras, varför detta i så fall måste lösas omgående. Jag skulle uppskatta om du kan upprätta en tidplan och ordningsföljd för nedläggningen så att jag lättare kan följa avvecklingen.

Gunilla kommer att under nästa vecka stämma av så att vi har alla kostnadsunderlag, och sedan kommer bolaget att fakturera Legio för mellanskillnaden mellan kostnadssummeringen och de 250 000 kr som Traction Invest fått med redovisningsskyldighet vari kvittning kommer att ske. Gunilla eller jag kommer att maila dig underlaget innan fakturan ställs ut så att vi är överens om siffrorna.

Tråkigt att det inte gick att få tillstånd så att vi kunde avsluta affären, men nu är det som det är. Jag önskar er en trevlig helg,

Med vänlig hälsning
Carl Östring
carl.ostring@traction.se
0703 01 93 32

5173 Waring Road
San Diego CA, 92120

PHONE (619) 384-3144

MEMORANDUM

DATE: January 16, 2012

TO: ABS Investment Group ("ABS")
Mark Bishop
Craig Chang

FROM: J THOMAS EPPERSON

SUBJECT: DUE DILIGENCE, ABS CONSOLIDATED FINANCIALS AS OF DEC 31, 2011

As of Dec 31, 2011:

I have reviewed the internally prepared financial statements of ABS Consolidated. I have also reviewed the specific assets and liabilities contained in the financial statements. ABS Consolidated is holding \$95 million, concentrated mainly in mortgage backed securities and other liquid bonds. After an extensive review of the individual assets and liabilities, I am fully satisfied of the accuracy of the Consolidated financials. Even though a recent valuation of these securities has not been done (since June), the FMV of these securities is more than enough to support the ongoing operations of ABS.



J Thomas Epperson, CPA
January 16, 2012

ABS Investment Group ("ABS")
Consolidated Financials

Dec 31, 2011

ASSETS

Current Assets

Checking/Savings

10100 · Petty Cash	-
10300 · Commerce Bank 70	1,852,019.28

Total Checking/Savings 1,852,019.28

Other Current Assets

12100 · Al Maktoum AR	-
12200 · Matthew Abraham - AR	-
13100 · Due from Michael Vlassis	130,000.00
13010 · Media Purchase Account (cash)	1,622,443.29
13000 · Vendor Receivable	179,340.32
14900 · Suspense	(1,157,499.31)

Total Other Current Assets 774,284.30

Other Assets

17100 · Limited Partnership	-
17120 · Managed Fund I	1,021,042.33

Total 17120 · Managed Fund 1,021,042.33

18000 · Mortgage Backed & Agency Bonds	-
18230 · Mortgage Backed Securities	95,532,451.00
18300 · Accrual Purchased	61,077.11
18400 · Additional Bond Purchased	550,000.00
19000 · Investment Reduction	(2,301,687.49)

Total 18000 · Government & Agency Bonds 93,841,840.62

Total Other Assets 94,862,882.95

TOTAL ASSETS 97,489,186.53

LIABILITIES & EQUITY

Liabilities

23000 · Notes Payable	-
25000 · Due Investors	1,330,696.33

Total Liabilities 1,330,696.33

Equity

30000 · Retained Earnings	-
Net Income	-

Total Equity 96,158,490.20

TOTAL LIABILITIES & EQUITY 97,489,186.53

Carl Östring

Från: Ulf Deckmark <ulf.deckmark@tractionfonder.se>
Skickat: den 15 maj 2012 09:03
Till: Carl Östring
Ämne: VB: ABS balance sheet...
Bifogade filer: ABS Consolidated Financials 2011.pdf

Hej Carl,

Översänder balansräkningen för ABS

Ulf Deckmark, VD
Traction Fonder AB

Carl Östring

Från: Mark <mbishop@absig.com>
Skickat: den 16 maj 2012 23:56
Till: Carl Östring; Ulf Deckmark
Kopia: Petter Stillström; Charlotta Olsson; Erik Lind
Ämne: Re: SV:

Carl -

Thank you for the clarity surrounding your intentions, and the details in order to close. I will retain Lindahl to help us document this transaction between us, and also to help us with the FI approval process.

Best regards,

Mark

=====

Mark Bishop
+1 949 678 9574
mbishop@absig.com

From: Carl Östring <carl.ostring@traction.se>
Date: Wed, 16 May 2012 12:00:57 -0400
To: Ulf Deckmark<ulf.deckmark@tractionfonder.se>
Cc: Mark Bishop<mbishop@absig.com>; Petter Stillström<petter.stillstrom@traction.se>
Subject: SV:

Dear Mark and Ulf,

Good talking to you yesterday. Just to confirm Traction's position from yesterday:

We are willing to sell the legal entity Traction Fonder AB to a buyer that is acceptable to the Financial authority FI. The company will be empty, apart from an equity capital of approx 1,6 MSEK, for which we want complete compensation upon closing. Apart from that there are only the permits to conduct fund management, together with the existing funds as such; which perhaps needless to say have no company owned capital in them.

The deal would be an option deal; first you pay us 500 kSEK, non refundable, for an option to purchase the company for the value of its equity capital. As soon as you have the necessary permits from FI, including owner permit and management permit, (within 3 months from signing, approx.) we will close the deal. In the meantime, you cover all running costs to continue business, and Ulf will be able to provide you with an estimate of what this is monthly for compliance etc. An average figure appear to be 100 kSEK per month, but this included costs for creating the new fund, why you can get exact details from Ulf. Should you not get the permits, you undertake to place Ulf at our disposal on your account, with no cost for us, to complete the closing down of the funds in additional approx. 3 months – again Ulf knows all details.

I can not offer you any far reaching guarantees in this case; Ulf knows the business and has been running it; we have all permits currently - that I can guarantee, together with the existence of an intact equity and books kept without remarks. Apart from that, I envisage a simple deal that should be completed on September 1st or thereabouts; my alternative is to close this down and liquidate the business, why we have little interest in complicating this set-up.

Med vänlig hälsning
Carl Östring
carl.ostring@traction.se
0703 01 93 32

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

Skickat: den 16 maj 2012 09:03

Till: Carl Östring

Ämne:

God morgon Carl,

Kan Du maila villkoren för köpet i korta drag och ett avtals förslag till Mark

och mig, gärna under

dagen.

Mbh

Ulf

Ulf Deckmark, VD
Traction Fonder AB
Biblioteksgatan 3, 2tr
111 46 Stockholm
Tel: + 46 8 502 556 03
Fax: + 46 8 502 556 04
ulf.deckmark@tractionfonder.se

www.tractionfonder.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.

OPTIONSAVTAL

Traction Invest AB, (nedan kallat "Säljaren") org.nr. 556504-7999, med adress Box 3314, 103 66 Stockholm

OCH

Legio Financial Group AB (nedan kallat "Köparen") org.nr. 556793-3303, med adress Box 120 95, 102 23 Stockholm

1. Optionsrätt och köpevillkor

Säljaren ger härmed Köparen en oåterkallelig optionsrätt att från Säljaren köpa samtliga 150 000 aktier i Traction Fonder AB (nedan kallat "Bolaget") på de villkor som framgår av bifogade Aktieöverlåtelseavtal (köpeavtal), Bilaga 1 (nedan kallat "Köpeavtalet").

Parterna ska underteckna Köpeavtalet i omedelbar anslutning till att Köparen utövar sin optionsrätt.

Även om sånt undertecknande ej kommer till stånd ska Köpeavtalet träda i kraft och anses undertecknat den dag optionen utövas, på de villkor som framgår av köpeavtalet.

För själva optionsrätten ska utgå särskild ersättning med 500 000 kronor att betalas inom 10 dagar efter detta avtals undertecknande till Traction Invest AB:s konto i SEB nummer 5226 1002734.

2. Optionsperiod och utövande av optionen

Önskar Köparen utöva optionen ska Köparen under tiden 1 januari till 29 februari 2012 ("Optionsperioden") ge Säljaren skriftligt meddelande härom.

3. Restriktioner beträffande bolaget

Under tiden intill Optionsperiodens utgång eller, om utövande av optionen sker dessförinnan, intill dess sådant utövande ägt rum förbinder sig Säljaren att inte utan Köparens godkännande medverka till beslut rörande Bolaget i följande frågor.

- a. Ändring av bolagsordningen.
- b. Ändring av Bolagets aktiekapital, utgivning av teckningsoptioner, konvertibler och vinstandels- eller kapitalandelslån.
- c. Vinstutdelning utöver den anteciperade utdelning av fria vinstmedel som kommer att ske och som Köparen åtager sig att fastställa på årsstämma utan ändring, under förutsättning att inte årsstämma redan hållits före tillträdesdagen.
- d. Likvidation och fusion.
- e. Beslut rörande inriktningen av Bolagets verksamhet.
- f. Väsentlig organisatorisk förändring.
- g. Avtal om överlåtelse av fastighet, rörelse eller rörelsegren.
- h. Bildande dotterföretag.
- i. Avtal eller förändring av avtal om samarbete med annat företag, om avtalet i väsentlig mån påverkar Bolagets verksamhet.
- j. Avtal eller förändring av avtal mellan Bolaget och dess ägare.

4. Tillhandahållande av information

Säljaren ska intill utgången av Optionsperioden tillhandahålla Köparen all tillgänglig information om Bolaget. Säljaren ska vidare tillse att Köparen bereds tillfälle att intervjuar VD Ulf Deckmark som är instruerad att tillhandahålla Köparen all tillgänglig information om Bolaget.

5. Sekretess

Köparen förbinder sig att intill utgången av Optionsperioden och, för den händelse Köpeavtalet ej kommer till stånd, förklaras ogiltigt, hävs eller återgår av annan anledning, för ytterligare en tid av ett år inte för tredje man avslöja konfidentiell information, vilken Köparen erhåller från Säljaren enligt detta avtal.

Med konfidentiell information avses i detta avtal all information som av Säljaren, genom märkning eller eljest, angivits vara av konfidentiell natur.

Köparen förbinder sig att tillse att anställda, konsulter och styrelseledamöter hos Köparen inte till utomstående vidarebefordrar konfidentiell information.

Köparen förbinder sig, utan begränsningar i tiden, att inte utan tvingande skäl avslöja

- a. förekomsten av detta avtal eller skiljedom i anledning av detta avtal
- b. innehållet i detta avtal eller skiljedom i anledning av detta avtal
- c. information om förhandlingar, skiljeförfarande eller medling i anledning av detta avtal.

Brott mot denna bestämmelse föreligger även om uppsåt eller oaktsamhet inte kan påvisas.

6. Användning och hantering av konfidentiell information

Köparen får inte använda konfidentiell information, som tillhandahållits av Säljaren, för annat ändamål än att utvärdera Bolaget. Köparen åtar sig att följa av Säljaren meddelade föreskrifter om informationshantering. Köparen ska på betryggande sätt hantera konfidentiell information och databärande media. Säljaren äger rätt att besöka Köparen och ta del av de säkerhets- och sekretessregler som tillämpas av Köparen samt kontrollera att föreskrivna säkerhetsåtgärder vidtagits.

7. Återlämnande av dokumentation

Köparen ska för den händelse Köpeavtalet inte kommer till stånd, förklaras ogiltigt, hävs eller återgår av annan anledning återlämna all dokumenterad information som tillhandahållits av Säljaren. Köparen ska härvid särskilt intyga att återlämnat material är fullständigt och att kopior inte kvarhållits.

8. Offentliggörande

Parterna är ense om att särskild pressrelease ska utarbetas gemensamt och kan offentliggöras vid optionens utnyttjande på Tillträdesdagen. Bolagets anställda ska dock informeras om innehållet i detta avtal genast efter dess undertecknande.

9. Meddelanden

Reklamation och andra meddelanden ska ske genom bud eller rekommenderat brev till parternas i ingressen angivna eller senare ändrade adresser.



Meddelandet ska anses ha kommit mottagaren tillhanda om avlämnat med bud vid överlämnandet.

Adressändring ska meddelas part på sätt föreskrivs i denna bestämmelse.

10. Rubriker

Indelningen av avtalet i olika avsnitt och åsättande av rubriker ska inte påverka avtalets tolkning.

11. Ändringar

Ändringar av och tillägg till detta avtal ska för att vara bindande vara skriftligen avfattade och undertecknade av parterna.

12. Fullständig reglering

Avtalet med dess bilaga utgör parternas fullständiga reglering av alla frågor som avtalet berör. Alla skriftliga eller muntliga åtaganden och utfästelser som föregått avtalet ersätts av innehållet i detta avtal med bilagor.

13. Bestämmelses ogiltighet

Skulle någon bestämmelse i avtalet eller del därav befinnas ogiltig, ska detta inte innebära att avtalet i dess helhet är ogiltigt utan ska, i den mån ogiltigheten väsentligen påverkar parts utbyte av eller prestation enligt avtalet, skälig jämkning i avtalet ske.

14. Tillämplig lag

På detta avtal ska svensk lag tillämpas.

15. Skiljedom

Twist i anledning av detta avtal ska slutligt avgöras genom skiljedom enligt Regler för Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstitut. Skiljenämnden ska bestå av en skiljeman.

Skiljeförfarandet ska äga rum i Stockholm.

16. Avslutning

Av detta avtal har två original exemplar upprättats och utväxlats mellan parterna.

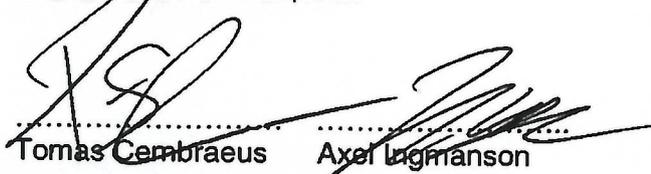
Stockholm den 1 december 2011

Traction Invest AB



Petter Stillström

Legio Financial Group AB



Tomas Cembraeus

Axel Lagmanson

AKTIEÖVERLÅTELSEAVTAL

MELLAN

Traction Invest AB, (nedan kallat "Säljaren") org.nr. 556504-7999, med adress Box 3314, 103 66 Stockholm

OCH

Legio Financial Group AB (nedan kallat "Köparen") org.nr. 556793-3303 med adress Box 102 95, 102 23 Stockholm

har denna dag träffats följande avtal.

1. Definitioner

I detta avtal ska nedan nämnda ord och uttryck anses ha nedan angivna betydelser

"Aktierna"	Samtliga aktier i Bolaget, 150 000 stycken
"Avtalsdagen"	Dagen för undertecknandet av detta avtal
"Bolaget"	Traction Fonder AB
"Bokslutsdagen"	31 december 2011
"Tillträdesdagen"	1 januari 2012, eller senast den 29 februari 2012, under förutsättning att Finansinspektionen godkänt Köparen såväl som ägare, och av Köparen föreslagna personer i bolagets ledning.

2. Överlåtelse

Säljaren överlåter härigenom Aktierna till Köparen på i detta avtal intagna villkor.

Överlåtelsen grundas bl.a. på ett bokslut som upprättats per Bokslutsdagen. Partsavsikten är att Bolaget på Bokslutsdagen enbart skall äga tillgångar motsvarande ett intakt eget kapital om 1 612 500 kronor och nödvändiga tillstånd att bedriva fondverksamhet, Bolagets hela kundregister från de senaste verksamhetsåren samt fonderna Yield och Small Cap (idag innefattande 202 poster avseende aktuella och tidigare innehav; observera att samma innehavare kan ha flera poster fördelat på olika fondslag). Bolagets personal är uppsagd till Bokslutsdagen, varvid Säljaren garanterar att deras anställning upphör senast per den 31 december 2011.

3. Köpeskillingen och dess betalning

Köpeskillingen för Aktierna uppgår till 1 612 500 kronor, vilket motsvarar registrerade

1

aktiekapitalet, och ska av Köparen erläggas kontant på Tillträdesdagen till ett av Säljaren anvisat konto.

4. Perioden mellan boksluts- och avtalsdag

Såvitt avser Bolagets verksamhet mellan Avtalsdagen och Tillträdesdagen garanterar Säljaren att Bolagets verksamhet i allt väsentligt bedrivits enligt tidigare av Bolaget tillämpade principer.

5. Perioden mellan avtals- och tillträdesdag

Säljaren ska under perioden mellan Avtalsdagen och Tillträdesdagen rådgöra med Köparens representant innan beslut i för Bolaget väsentliga frågor fattas.

6. Tillträde

På Tillträdesdagen ska Säljaren överlämna aktiebrev representerande Aktierna transporterade in blanko mot erhållande av köpeskillingen jämte eventuella därtill hörande talonger och kuponger. Säljaren och Köparen skall gemensamt tillse att aktieboken uppdateras.

7. Byte av firma, styrelse och revisorer m.m.

Bolagets firma skall ändras i omedelbar anslutning till Tillträdesdagen, och Köparen får inte genom detta avtal någon rätt att använda ordet Traction i firma, varumärke eller i sin marknadsföring.

I omedelbar anslutning till Tillträdesdagen ska hållas en extra bolagsstämma i Bolaget för utseende av nya styrelseledamöter och revisorer.

Säljaren svarar för att nuvarande styrelseledamöter och revisorer ställer sina platser till förfogande.

Köparen ska tillse att nya styrelseledamöter och revisorer omedelbart anmäls till Bolagsverket.

Köparen ska tillse att, om inte sådan avseende räkenskapsåret 2010 redan hållits före Tillträdesdagen, vid nästkommande ordinarie bolagsstämma i Bolaget nuvarande styrelseledamöter beviljas ansvarsfrihet under förutsättning att Bolagets revisorer tillstyrker sådan ansvarsfrihet.

Säljaren ska intill dess att den nya styrelsen registrerats tillse att erforderliga fullmakter att företräda Bolaget utfärdas för de personer Köparen anvisar.

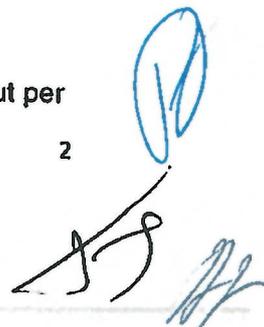
Köparen skall vidare omedelbart i samband med detta avtals undertecknande gå in med ansökan om ägar- och ledningsprövning till Finansinspektionen, så att denna är färdig per Tillträdesdagen

8. Information om bolaget

Till grund för detta avtal har legat bl.a. följande handlingar avseende Bolaget

a. Reviderade årsbokslut för åren 2009 och 2010 samt icke reviderat periodbokslut per

2



- bokslutsdagen (kommande Bilaga 1).
- b. Bolagets bolagsordning och registreringsbevis.
- c. Förteckning över anställd personal per Avtalsdagen och dokumentation över uppsägningarna av personalen ifråga (Bilaga 2).

Säljaren garanterar att av Säljaren lämnad information är korrekt.

9. Bolagets aktier; garanti

Säljaren garanterar att:

- a. Bolagets aktiekapital uppgår till 1 612 500 kronor fördelat på 150 000 aktier och att Säljaren är behörig att underteckna detta avtal och alla övriga dokument eller handlingar upprättade i samband härmed samt att fullgöra de prestationer som följer av avtalet.
- b. Ovan omnämnda aktier utgör samtliga av Bolaget utgivna aktier och att dessa till fullo betalats.
- c. Säljaren innehar Bolagets samtliga aktier med full äganderätt och att dessa ej graveras av panträtt, optionsrätt, överlåtelsebegränsningar i avtal eller bolagsordningen eller andra belastningar.
- d. Alla Bolagets aktier har samma rätt.
- e. Beslut ej fattats om utgivande av nya aktier (inkluderande nya aktier utgivna i anledning av s k split), teckningsoptioner eller konvertibler.
- f. Beslut ej fattats om upptagande av vinstandels- eller kapitalandelslån.

10. Bokslut och redovisning; garanti

Säljaren garanterar att den balansräkning som upprättats per Bokslutsdagen överensstämmer med lag och god redovisningssed.

Ovanstående garanti innebär ej att Säljaren svarar för riktigheten av enskilda poster i balansräkningen utan endast att Bolagets egna kapital med hänsyn till på Bokslutsdagen för Säljaren kända förhållanden uppgick till i bokslutet angivet belopp.

11. Bolagets verksamhet; garanti

Säljaren garanterar att något hinder för bedrivande av Bolagets verksamhet ej föreligger och undertecknandet och fullgörandet av detta avtal strider inte mot domstols dom eller beslut, gällande rätt eller Bolagets bolagsordning.

12. Skatter och avgifter; garanti

Säljaren garanterar att Bolaget inte eftersatt sin skyldighet att betala skatter och avgifter.

13. Tvister; garanti

Säljaren garanterar att Bolaget inte är eller kan befaras bli inblandat i rättegång, skiljeförfarande eller annan tvist.

14. Avvikelse från garanti

Skulle av Säljaren i detta avtal lämnade garantier och åtaganden enligt ovan brista (nedan garantibrist) skall Säljaren ersätta Köparen för förlust som åsamkas Köparen på grund av sådan garantibrist krona för krona. Härutöver har Köparen sedvanliga

rättigheter enligt allmän kontraktsrätt. Ersättning på grund av garantibrist eller annat åtagande skall erläggas av Säljaren till Köparen inom trettio (30) dagar från dagen från att Säljaren erhållit en skriftlig framställan om kravet ifråga från Köparen. Vid utebliven betalning utgår dröjsmålsränta enligt räntelagen.

15. Andra påföljder i anledning av fel eller brist

Vid fel eller brist i Aktierna har Köparen endast rätt att begära nedsättning av köpeskillingen enligt bestämmelserna härom i detta avtal. Köparen äger således ej göra gällande andra påföljder i anledning av felet eller bristen.

16. Ansvarsbegränsningar

Vid fel eller brist i Aktierna gäller följande begränsningar i Säljarens ansvar.

- a. Vid beräkning av förlust skall skattemässig- eller annan avdragsrätt beaktas och tillgodräknas Säljaren.
- b. Vid beräkning av det totala nedsättningsbeloppet i anledning av garantiavvikelser ska endast beaktas enskilda avvikelser som överstiger 50 000 kronor.

17. Reklamation och preskription

Köparen ska ej ha rätt att göra påföljd gällande om Köparen inte skriftligen reklamerar brist i garanti senast trettio (30) dagar efter det att bristen upptäckts eller bort upptäckas.

Köparens rätt att göra påföljd enligt detta avtal gällande upphör 6 månader efter Tillträdesdagen.

18. Köparens garanti och påföljd av garantibrist

Köparen garanterar att denne avser att aktivt verka för att uppfylla samtliga krav som Finansinspektionen ställer för bedrivande av fondverksamhet, så att Köparen erhåller nödvändiga tillstånd för detta avtals fullgörande inom de tider som häri anges. I den utsträckning tillstånd inte meddelas, så kan inte avtalet fullföljas, varvid köpet återgår och Säljaren återbetalar omedelbart hälften av den erlagda köpeoptionen om 500 000 kronor till ett av Köparen anvisat konto. För det fall att Säljaren visar att Köparen inte har verkat aktivt för att erhålla erforderliga tillstånd av Finansinspektionen återgår köpet utan återbetalning av köpeoptionen.

Ulf Deckmark är anställd hos Köparen från och med den 1 januari 2012. För det fall att köpet återgår, så ställer Köparen från dagen för köpets återgång, under en tideperiod om tre (3) månader under normal kontorstid med en arbetsfördelning om 25 % av sedvanlig heltid och utan särskild ersättning, Ulf Deckmark till förfogande för Säljaren för att genomföra en fullständig avveckling av de fonder som bedrivs i Bolaget.

Köparen svarar för de löpande driftskostnaderna, se bilaga 3, från och med den 1 januari 2012 till och med Tillträdesdagen. För det fall att köpet återgår svarar köparen för sistnämnda kostnader till och med dagen för köpets återgång.

4

20. Sekretess

Säljaren förbinder sig för en tid av ett år efter Avtalsdagen att inte avslöja någon av Bolagets affärshemligheter.

21. Offentliggörande

Parterna är ense om att särskild pressrelease ska utarbetas gemensamt och offentliggöras på Avtalsdagen eller så snart som möjligt efter denna dag. Bolagets anställda ska dock informeras om innehållet i detta avtal genast efter dess undertecknande.

23. Meddelanden

Reklamation och andra meddelanden ska ske genom bud till parternas i ingressen angivna eller senare ändrade adresser. Meddelandet ska anses ha kommit mottagaren tillhanda vid överlämnandet. Adressändring ska meddelas part på sätt föreskrivs i denna bestämmelse.

24. Rubriker

Indelningen av avtalet i olika avsnitt och åsättande av rubriker ska inte påverka avtalets tolkning.

25. Ändringar

Ändringar av och tillägg till detta avtal ska för att vara bindande vara skriftligen avfattade och undertecknade av parterna.

26. Fullständig reglering

Alla skriftliga eller muntliga åtaganden och utfästelser som föregått avtalet ersätts av innehållet i detta avtal och optionsavtalet mellan parterna.

27. Bestämmelses ogiltighet

Skulle någon bestämmelse i avtalet eller del därav befinnas ogiltig, ska detta inte innebära att avtalet i dess helhet är ogiltigt utan ska, i den mån ogiltigheten väsentligen påverkar parts utbyte av eller prestation enligt avtalet, skäligen jämkning i avtalet ske.

28. Tillämplig lag

På detta avtal ska svensk lag tillämpas.

29. Skiljedom

Tvist i anledning av detta avtal ska slutligt avgöras genom skiljedom enligt Regler för Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstitut. Skiljenämnden ska bestå av en skiljeman och skiljeförfarandet ska äga rum i Stockholm.

30. Avslutning

Av detta avtal har två originalexemplar upprättats och utväxlats mellan parterna.

Stockholm den ... /... 2012

Traction Invest AB

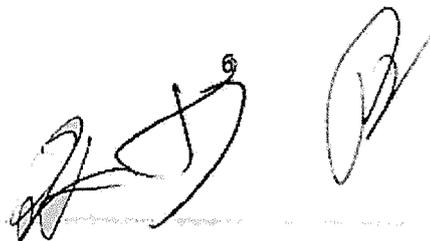
.....
Petter Stillström

Legio Financial Group AB

.....
Tomas Cembraeus

Legio Financial Group AB

.....
Axel Ingmanson



Årsredovisning

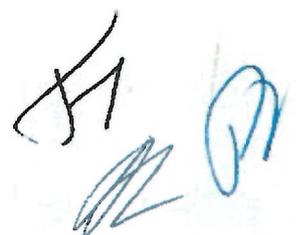
för

Thenberg Fonder AB

(556673-5758)

Räkenskapsåret

2009.01.01 - 2009.12.31 



Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Thenberg Fonder AB, org.nr. 556673-5758, får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2009.

Allmänt om bolaget

Thenberg Fonder AB (nedan benämnt "Thenberg Fonder" eller "fondbolaget") är ett svenskt fondbolag med tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt 1 kap 4-5 §§ lagen (2004:46) om investeringsfonder (LIF). Bolaget står under Finansinspektionens tillsyn och tillstånd att bedriva fondverksamhet erhöles 2005-11-28. Fondverksamheten drivs, förutom enligt nämnda lag med de avvikelser som anges i fondbestämmelserna, enligt fondbestämmelserna i övrigt, bolagsordningen för fondbolaget samt de övriga föreskrifter som utfärdas med stöd av lag eller författning. Fondbolagets ägare är holdingbolaget Thenberg Invest AB, org.nr. 556673-5691 med säte i Göteborg. Bolaget förvaltar nio specialfonder - Thenberg Hedge (f.d. Thenberg Småbolag) som startades 2005-12-01, Thenberg Macro Hedge, Thenberg Nordic Hedge och Thenberg Fond-i-Fond som startades 2006-12-31. Dessutom startades tre nya fonder 2008-05-02 Thenberg Small Cap, Thenberg Eco Tech och Thenberg Covered Call. Under 2009 har en fond förvärvats, SAM Small Cap och en fond öppnats, Thenberg Global Value. Förvaltad kapital per 2009-12-31 uppgick till cirka 57 MSEK.

I december 2009 tecknades avtal om försäljning av bolaget. Finansinspektionens godkännande erhöles den 29 januari 2010 och överlåtelsen fullföljdes i januari 2010. Ny ägare är Traction Invest AB

Thenberg & Kinde Fondkommission AB, org.nr. 556474-6518, med säte i Göteborg, upprättar koncernredovisning för koncernen.

Verksamheten

Thenberg Fonder AB är ett relativt nystartat fondbolag som påbörjade sin verksamhet under 2005 och sin förvaltning under 2006. Bolaget har säte i Göteborg. Ansökan om att bedriva fondverksamhet enligt lag (2004:46) om investeringsfonder inlämnades till Finansinspektionen 2005-05-30, och tillstånd att bedriva fondverksamhet meddelades 2005-11-28. De fonder som förvaltas av Thenberg Fonder är specialfonder. Fonderna har som målsättning att genom sina placeringar uppnå en långsiktig bra riskjusterad avkastning inom respektive fonds inriktning på aktie- och räntemarknaderna. För att kunna åstadkomma detta har fonderna större frihet i sina placeringssmögjligheter än vad en traditionell fond har. Fonderna strävar efter ett risktagande, definierat som storleken på de förändringar uppåt och nedåt som kan inträffa i fondförmögenhetens och därmed fondandelens värde, som är lägre än vad som är vanligt i en traditionell aktiefond men högre än vad som är vanligt i en traditionell räntefond. 

Thenberg Fonder AB

Org.nr. 556673-5758

3 (11)

Resultat

Fondbolaget har under år 2009 haft intäkter på 933.404 kronor (1.488.214 kronor). Summa kostnader uppgår till 4.633.391 kronor (5.406.693 kronor). Årets förlust förlust uppgår till 2.811.920 kronor (2.782.946 kronor).

Finansiell ställning

Bolaget har ett aktiekapital om 1.612.500 kronor och ett eget kapital vid årsskiftet 1.441.614 kronor.

Under året har koncernbidrag erhållits med 3.250.000 kronor.

Styrelsens arbete

Under verksamhetsåret 2009 har styrelsen haft 8 protokollförda styrelsemöten. Styrelsemötena följer en fastlagd arbetsordning (styrelsens arbetsordning), där det bland annat anges formerna för ekonomisk rapportering, verksamhetsrapportering samt arbetsfördelningen mellan styrelsen och den verkställande direktören.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Finansinspektionen har den 29 januari 2010 lämnat sitt godkännande avseende Traction Invest AB:s köp av bolaget.

Risker

Förvaltning av fonder är till skillnad från många andra verksamheter inom den finansiella sektorn förenat med relativt små risker. Thenberg Fonders verksamhet innefattar exempelvis inte någon kreditgivning, förvaring av värdepapper för kunders räkning, investering i värdepapper för egen räkning eller något betydande beroende av datoriserade handelssystem. Risker i verksamheten förekommer dock naturligtvis, vilka måste bedömas, mätas, kontrolleras, utvärderas och vid behov åtgärdas.

Styrelsen har ett övergripande ansvar för utvärderingen av risker och för att kontrollen av riskerna är tillfredsställande, och har för detta ändamål antagit en riskhanteringsplan. Dokumentet beskriver de huvudsakliga risker som är förenade med den verksamhet fondbolaget bedriver och hur dessa risker ska hanteras. Utgångspunkten är att all finansiell verksamhet är förenad med osäkerhet om framtida utfall. Riskkontroll innebär processen att säkerställa att organisationen som helhet och i respektive delar håller sig inom de limiter och instruktioner som styrelsen har beslutat samt att fondbolaget följer lagar, förordningar och fondbestämmelser. 

Thenberg Fonder AB

4 (11)

Org.nr. 556673-5758

Specifika risker

Utvecklingen på de finansiella marknaderna

Fonderna har som målsättning att genom sina placeringar uppnå en långsiktig bra riskjusterad avkastning inom respektive fonds inriktning. Det finns alltid en risk att bolaget inte lyckas uppnå sina förvaltningsmål, och den potentiellt sett största faktorn till att detta skulle inträffa är bristande analys av de underliggande tillgångarna i fonderna. Ett dåligt förvaltningsresultat gör att fonderna sjunker i värde samt leder till risk för att nettosparandet kan bli negativt. Ett sådant scenario leder till lägre intäkter och ett sämre resultat för bolaget.

Marknads och motpartsrisker

Fondbolaget tar inga egna positioner på de finansiella marknaderna och bedriver inte handel med värdepapper för egen räkning. Därmed finns inga motpartsrisker i detta avseende. Fondernas motpartsrisk i samband med avveckling av värdepappersaffärer bedöms som små, då handel i allt väsentligt sker genom etablerade aktörer och centraliserade motparter. Inte heller bedrivs någon kreditgivning mot kunder. Kreditrisken begränsas därmed till den bank där de likvida medlen placeras.

Operativa risker

Med operativ risk menas risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Termen "operativ risk" är således en definition på bristande rutiner och säkerhet i övergripande mening. Definitionen inkluderar t.ex. legala risker. Operativa risker existerar i all verksamhet, men bolaget anser att bolagets skriftliga instruktioner och praktiska rutiner i kombination med den externa kontroll som sker av t.ex. förvaringsinstitut, backofficeleverantör samt den oberoende granskningsfunktionen skapar förutsättningar för en god kontroll av de operativa riskerna.

Personal

Antal medarbetare i fondbolaget är få och verksamheten är beroende av ett antal nyckelmedarbetare. Det finns ingen garanti för att fondbolaget lyckas rekrytera och behålla de medarbetare företaget önskar.

Konkurrens

Konkurrensen på den svenska fondmarknaden är hård. Nya fonder lanseras kontinuerligt av både etablerade och nya aktörer. En hård konkurrens ökar risken för ett lägre nettoinflöde, och därmed lägre intäkter.

Distributörer

En inte obetydlig andel av sparandet i bolagets fonder förmedlas av tredjepartsdistributörer. Beslut hos distributörer om förändring i produktutbudet kan därmed påverka intäkterna och resultatet negativt. Även ersättningen till distributörer kan komma att ändras på ett för fondbolaget oförmånligt sätt.

Thenberg Fonder AB

Org.nr. 556673-5758

5 (11)

Legala/etiska risker

Legala risker förekommer i alla organisationer och kan t.ex. uppstå i avtalsförhållanden mellan bolaget och dess kunder, leverantörer och anställda. För fondbolag finns ett omfattande externt regelverk att förhålla sig till såsom de krav som ställs i lag (2004:46) om investeringsfonder samt författningar och andra regler från Finansinspektionen. Bolaget har också utfärdat ett stort antal interna instruktioner, såsom etiska regler och regler för de anställdas handel med värdepapper. Dessa instruktioner har sitt ursprung dels i det regelverk som gäller för verksamheten och dels i omgivningens krav på att verksamheten bedrivs på ett sådant sätt att den inger förtroende. Legala frågor och därmed relaterade spørsmål hanteras av fondbolagets regelansvarige.

Informationsteknologi

Driftsstörningar i fondbolagets eller underleverantörers IT-system kan leda till manuellt arbete och minskat förtroende hos bolagets kunder. Bolaget tillhandahåller dock ingen IT-baserad lösning till kunder för handel eller redovisning av transaktioner och innehav. För att begränsa skadeverkningsarna av eventuella IT-störningar har bolaget ett antal reservsystem att tillgå, samt rutiner för kontinuerlig backup av data.

Flerårsöversikt	2009	2008	2007	2006
Nettoomsättning	933	1 488	3 288	3 549
Resultat efter finansiella poster	-2 812	-2 783	-2 962	-151
Balansomslutning	2 122	2 538	2 482	4 815
Soliditet %*	68	73	72	78

*Eget kapital i förhållande till balansomslutningen

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel

balanserat resultat	2 641 034
årets resultat	-2 811 920
Totalt	-170 886

disponeras för

överföring till balanserat resultat	-170 886
Totalt	-170 886

Bolagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkningar med tilläggsupplysningar. 



Thenberg Fonder AB
Org.nr. 556673-5758

6 (11)

RESULTATRÄKNING	Not	2009-01-01- 2009-12-31	2008-01-01- 2008-12-31
Nettoomsättning		933 404	1 488 214
Summa rörelseintäkter		933 404	1 488 214
Rörelsens kostnader			
Externa kostnader	1	-2 227 890	-3 213 618
Personalkostnader	2	-2 330 992	-2 165 797
Avskrivningar av anläggningstillgångar	3	-16 882	-15 362
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar		-35 160	0
Övriga rörelsekostnader		-22 467	-11 916
Summa rörelsens kostnader		-4 633 391	-5 406 693
Rörelseresultat		-3 699 987	-3 918 479
Resultat från finansiella investeringar			
Ränteintäkter		33 317	55 085
Räntekostnader		0	-7 810
Nedskrivning av kortfristiga placeringar		0	-21 286
Resultat efter finansiella poster		-3 666 670	-3 892 490
Skatt hänförlig till koncernbidrag		854 750	1 109 544
ÅRETS RESULTAT		-2 811 920	-2 782 946

KS
R
P

Thenberg Fonder AB
Org.nr. 556673-5758

7 (11)

BALANSRÄKNING	Not	2009-12-31	2008-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	4	43 178	47 667
Immateriella anläggningstillgångar	5	140 643	0
Summa anläggningstillgångar		183 821	47 667
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		3 125	0
Övriga fordringar		0	12 376
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		172 813	209 781
Fordran moderföretag		1 720 000	0
Kortfristiga placeringar		0	178 714
Kassa och bank		42 582	2 089 232
Summa omsättningstillgångar		1 938 520	2 490 103
SUMMA TILLGÅNGAR		2 122 341	2 537 770

Thenberg Fonder AB

Org.nr. 556673-5758

8 (11)

BALANSRÄKNING	Not	2009-12-31	2008-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	6		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		1 612 500	1 612 500
Summa		1 612 500	1 612 500
Fritt eget kapital			
Överkursfond		2 186 800	2 186 800
Balanserad vinst		454 234	841 930
Årets resultat		-2 811 920	-2 782 946
Summa		-170 886	245 784
Summa eget kapital		1 441 614	1 858 284
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		6 816	87 608
Övriga skulder		64 516	49 592
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		609 395	542 286
Summa kortfristiga skulder		680 727	679 486
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		2 122 341	2 537 770
Ställda säkerheter		inga	inga
Ansvarsförbindelser		inga	inga

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR**Redovisnings och värderingsprinciper**

De redovisningsprinciper som tillämpas överensstämmer med årsredovisningslagen samt allmänna råd, vägledningar och uttalanden från Bokföringsnämnden. Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta. Övriga tillgångar och skulder har upptagits till anskaffningsvärden där inget annat anges. Periodisering av inkomster och utgifter har skett enligt god redovisningssed.

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Inga inköp eller försäljningar har skett inom koncernen.

Not 1 - Revisionsarvode

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Allt annat är andra uppdrag. För räkenskapsåret har följande arvoden till Ernst & Young AB bokförts:

	2009-01-01- 2009-12-31	2008-01-01- 2008-12-31
För revisionsuppdrag Ernst & Young AB	92 500	36 250
För andra uppdrag Ernst & Young AB	30 000	68 750

Not 2 - Personalkostnader

	2009-01-01- 2009-12-31	2008-01-01- 2008-12-31
Medelantal anställda		
Kvinnor	1	1
Män	3	3
Totalt	4	4
Löner och andra ersättningar		
Styrelse och verkställande direktör	613 180	708 033
Övriga anställda	1 162 223	877 477
Totala löner och ersättningar	1 775 403	1 585 510
Sociala avgifter enligt lag och avtal	531 699	507 988
Pensionskostnader		
Styrelse och verkställande direktör	4 828	70 782
Totala löner och ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader	2 311 930	2 164 280

Not 3 - Avskrivningar

Anläggningstillgångar skrivs av enligt plan över den beräknade ekonomiska livslängden.
Följande avskrivningsprocent har tillämpats.

Materiella anläggningstillgångar	
Inventarier	20%
Immateriella anläggningstillgångar	
Övriga immateriella anläggningstillgångar	20%

Not 4 - Inventarier	2009-12-31	2008-12-31
Anskaffningsvärden		
Ingående anskaffningsvärde	80 762	72 417
Årets inköp	18 610	24 970
Avgår, utrantering	-16 237	-16 625
Utgående anskaffningsvärde	83 135	80 762

Avskrivningar enligt plan		
Ingående avskrivningar	-33 095	-22 442
Avgår, ingående avskrivningar på utranteringar	10 020	4 709
Årets avskrivningar	-16 882	-15 362
Utgående ackumulerade avskrivningar	-39 957	-33 095
Utgående bokfört värde	43 178	47 667

Not 5 - Övriga immateriella anläggningstillgångar

Anskaffningsvärden		
Årets inköp	175 803	0
Utgående anskaffningsvärde	175 803	0

Avskrivningar enligt plan		
Årets avskrivningar	-35 160	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-35 160	0

Utgående bokfört värde	140 643	0
-------------------------------	----------------	----------

Thenberg Fonder AB

Org.nr. 556673-5758

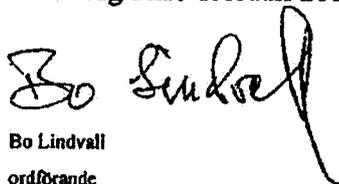
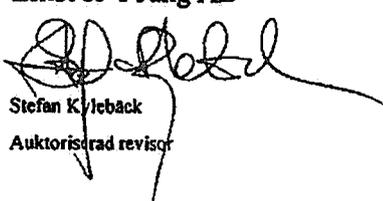
11 (11)

Not 6 - Eget kapital

Aktiekapitalet består per 2009-12-31 av 150.000 aktier med kvotvärde 10,75 kr.

Årets förändring av eget kapital	Aktie- kapital	Över- kursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	1 612 500	2 186 800	841 930	-2 782 946	1 858 284
Disposition av föregående års resultat			-2 782 946	2 782 946	
Erhållet koncernbidrag			3 250 000		3 250 000
Skatt hänförlig till koncernbidrag			-854 750		-854 750
Årets resultat				-2 811 920	-2 811 920
Belopp vid årets utgång	1 612 500	2 186 800	454 234	-2 811 920	1 441 614

Göteborg den 9 februari 2010


Bo Lindvall
ordförande
Carl-Magnus Kindal
Ulf Deckmark
verkställande direktörVår revisionsberättelse av avgivits den 9/2 2010.
Ernst & Young AB
Stefan Kjellbäck
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Thenberg Fonder AB

Org.nr 556673-5758

Vi har granskat årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i Thenberg Fonder AB för räkenskapsåret 2009-01-01 - 2009-12-31. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att årsredovisningslagen tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

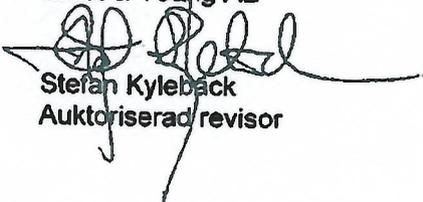
Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra oss om att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort när de upprättat årsredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen. Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen, behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Göteborg den 9 februari 2010

Ernst & Young AB


Stefan Kylebäck
Auktoriserad revisor

Årsredovisning för
Traction Fonder AB

556673-5758

Räkenskapsåret
2010-01-01 - 2010-12-31

Innehållsförteckning:	Sida
Förvaltningsberättelse	1-3
Resultaträkning	4
Balansräkning	5-6
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	6
Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	7-8
Noter	9-13
Underskrifter	13



Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Traction Fonder AB, 556673-5758 får härmed avge årsredovisning för 2010.

Allmänt om verksamheten

Traction Fonder AB (nedan benämnt "Traction Fonder" eller "fondbolaget") är ett svenskt fondbolag med tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt 1 kap 4-5 §§ lagen (2004:46) om investeringsfonder (LIF). Bolaget står under Finansinspektionens tillsyn och tillstånd att bedriva fondverksamhet erhöles 2005-11-28. Fondverksamheten drivs, förutom enligt nämnda lag med de avvikelser som anges i fondbestämmelserna, enligt fondbestämmelserna i övrigt, bolagsordningen för fondbolaget samt de övriga föreskrifter som utfärdas med stöd av lag eller författning. Fondbolagets ägare är holdingbolaget Traction Invest AB, org.nr. 556504-7999 med säte i Stockholm.

Bolaget förvaltar fyra specialfonder:

Traction Yield (Macro Hedge) som startades 2006-12-31, Traction Track Traction (Small Cap) som startades 2008-05-02, Traction SmallCap (SAM SmallCap) som förvärvades under 2009 och Traction Global Value som startades 2009-10-31. Fem fonder har lagts ned under året Traction Covered Call, Thenberg EcoTech, Traction Fond i Fond, Thenberg Nordic Hedge och Thenberg Hedge.

Förvalt kapital per 2010-12-31 uppgick till cirka 105,3 MSEK.

Den 29:e januari 2010 godkände Finansinspektionen Traction Invest AB att förvärva Thenberg Fonder AB varpå fondbolaget bytte namn till Traction Fonder AB.

Bolaget är ett helägt dotterbolag till Traction Invest AB, org nr 556504-7999, med säte i Stockholm. Det egna kapitalet i Traction Invest AB uppgick per 2010-12-31 till 127 miljoner kronor. Övergripande koncernredovisning upprättas av AB Traction (publ), org nr 556029-8654, med säte i Stockholm.

Verksamheten

Traction Fonder AB är ett relativt nystartat fondbolag som påbörjade sin verksamhet under 2005 och sin förvaltning under 2006. Bolaget har säte i Stockholm. Ansökan om att bedriva fondverksamhet enligt lag (2004:46) om investeringsfonder inlämnades till Finansinspektionen 2005-05-30, och tillstånd att bedriva fondverksamhet meddelades 2005-11-28. De fonder som förvaltas av Traction Fonder är specialfonder. Fonderna har som målsättning att genom sina placeringar uppnå en långsiktig bra riskjusterad avkastning inom respektive fonds inriktning på aktie- och räntemarknaderna. För att kunna åstadkomma detta har fonderna större frihet i sina placeringsmöjligheter än vad en traditionell fond har. Fonderna eftersträvar en långsiktig bra riskjusterad avkastning inom respektive fonds inriktning.

Resultat

Fondbolaget har under år 2010 haft intäkter på 1 884 591 kronor (933 404 kronor). Summa kostnader uppgår till 4 417 019 kronor (4 633 391 kronor). Årets resultat uppgår till en förlust på 2 531 606 kronor (2 811 920 kronor).

Finansiell ställning

Bolaget har ett aktiekapital uppgående till 1 612 500 kronor, och ett eget kapital vid årsskiftet uppgående till 2 910 008 kronor.

Under året har ett ovillkorligt aktieägartillskott erhållits med 4 000 000 kronor.

Under första kvartalet 2011 har bolagets fordran på Traction Invest AB reglerats.

Styrelsens arbete

Under verksamhetsåret 2010 har styrelsen haft fem protokollförda styrelsemöten. Styrelsemötena följer en fastlagd arbetsordning (styrelsens arbetsordning), där det bland annat anges formerna för ekonomisk rapportering, verksamhetsrapportering samt arbetsfördelningen mellan styrelsen och den verkställande direktören.

Risker

Förvaltning av fonder är till skillnad från många andra verksamheter inom den finansiella sektorn förenat med relativt små risker. Traction Fonders verksamhet innefattar exempelvis inte någon kreditgivning, förvaring av värdepapper för kunders räkning, investering i värdepapper för egen räkning eller något betydande beroende av datoriserade handelssystem. Risker i verksamheten förekommer dock naturligtvis, vilka måste bedömas, mätas, kontrolleras, utvärderas och vid behov åtgärdas.

Styrelsen har ett övergripande ansvar för utvärderingen av risker och för att kontrollen av riskerna är tillfredsställande, och har för detta ändamål antagit en riskhanteringsplan. Dokumentet beskriver de huvudsakliga risker som är förenade med den verksamhet fondbolaget bedriver och hur dessa risker ska hanteras. Utgångspunkten är att all finansiell verksamhet är förenad med osäkerhet om framtida utfall. Riskkontroll innebär processen att säkerställa att organisationen som helhet och i fondbolaget följer lagar, förordningar och fondbestämmelser.

Utvecklingen på de finansiella marknaderna

Fonderna har som målsättning att genom sina placeringar uppnå en långsiktig bra riskjusterad avkastning inom respektive fonds inriktning. Det finns alltid en risk att bolaget inte lyckas uppnå sina förvaltningsmål, och den potentiellt sett största faktorn till att detta skulle inträffa är bristande analys av de underliggande tillgångarna i fonderna. Ett dåligt förvaltningsresultat gör att fonderna sjunker i värde samt leder till risk för att nettosparandet kan bli negativt. Ett sådant scenario leder till lägre intäkter och ett sämre resultat för bolaget.

Marknads och motpartsrisker

Fondbolaget tar inga egna positioner på de finansiella marknaderna och bedriver inte handel med värdepapper för egen räkning. Därmed finns inga motpartsrisker i detta avseende. Fondernas motpartsrisk i samband med avveckling av värdepappersaffärer bedöms som små, då handel i allt väsentligt sker genom etablerade aktörer och centraliserade motparter. Inte heller bedrivs någon kreditgivning mot kunder. Kreditrisken begränsas därmed till den bank där de likvida medlen placeras.

Operativa risker

Med operativ risk menas risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misstäckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Termen "operativ risk" är således en definition på bristande rutiner och säkerhet i övergripande mening. Definitionen inkluderar t.ex. legala risker. Operativa risker existerar i all verksamhet, men bolaget anser att bolagets skriftliga instruktioner och praktiska rutiner i kombination med den externa kontroll som sker av t.ex. förvaringsinstitut, backofficeleverantör samt den oberoende granskningsfunktionen skapar förutsättningar för en god kontroll av de operativa riskerna.

Personal

Antalet anställda uppgick vid periodens slut till 2 personer (4 personer). Sjukfrånvaron inom bolaget är mycket låg. Bolaget erbjuder friskvårdsbidrag som utnyttjas av de anställda.

För information om bolagets ersättningspolicy hänvisas till not 2. Här framgår uppgifter om principer och processer för ersättningar och förmåner till ledningen.

Konkurrens

Konkurrensen på den svenska fondmarknaden är hård, nya fonder lanseras kontinuerligt av både etablerade och nya aktörer. En hård konkurrens ökar risken för ett lägre nettoinflöde eller nettoutflöde, och därmed lägre intäkter.

Distributörer

En inte obetydlig andel av sparandet i bolagets fonder förmedlas av tredjepartsdistributörer. Beslut hos distributörer om förändring i produktbudet kan därmed påverka intäkterna och resultatet negativt. Även ersättningen till distributörer kan komma att ändras på ett för fondbolaget oförmåligt sätt.

Legala/etiska risker

Legala risker förekommer i alla organisationer och kan t.ex. uppstå i avtalsförhållanden mellan bolaget och dess kunder, leverantörer och anställda. För fondbolag finns ett omfattande externt regelverk att förhålla sig till såsom de krav som ställs i lag (2004:46) om investeringsfonder samt

författningar och andra regler från Finansinspektionen. Bolaget har också utfärdat ett stort antal interna instruktioner, som bland annat etiska regler och regler för de anställdas handel med värdepapper. Dessa instruktioner har sitt ursprung dels i det regelverk som gäller för verksamheten och dels i omgivningens krav på att verksamheten bedrivs på ett sådant sätt att den inger förtroende. Legala frågor och därmed relaterade spörsmål hanteras av fondbolagets regelansvarige.

Informationsteknologi

Driftsstörningar i fondbolagets eller underleverantörers IT-system kan leda till manuellt arbete och minskat förtroende hos bolagets kunder. Bolaget tillhandahåller dock ingen IT-baserad lösning till kunder för handel eller redovisning av transaktioner och innehav. För att begränsa skadeverkningsarna av eventuella IT-störningar har bolaget ett reservsystem att tillgå, samt rutiner för kontinuerlig backup av data.

Ekonomisk översikt

Ksek	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
Nettoomsättning	1 885	933	1 488	3 288	3 549
Resultat efter finansiella poster	-2 532	-2 812	-2 783	-2 962	-151
Balansomslutning	3 917	2 122	2 538	2 482	4 815
Soliditet, % *	74	68	73	72	78

* Eget kapital i förhållande till balansomslutningen

Dispositioner beträffande vinst eller förlust

	Belopp i kr
Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel:	
balanserat resultat	3 829 114
årets resultat	-2 531 606
Totalt	1 297 508
disponeras för	
balanseras i ny räkning	1 297 508
Summa	1 297 508

Vad beträffar företagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande bokslutskommentarer.



Resultaträkning

Belopp i kr	Not	2010-01-01- 2010-12-31	2009-01-01- 2009-12-31
Nettoomsättning		1 884 590	933 404
		<u>1 884 590</u>	<u>933 404</u>
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader			
Personalkostnader	1	-3 002 029	-2 227 890
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	2	-1 259 075	-2 330 992
Avskrivningar av anläggningstillgångar	3	-140 643	-35 160
Övriga rörelsekostnader	4	-14 501	-16 882
		-340	-22 467
Rörelseresultat		<u>-2 531 998</u>	<u>-3 699 987</u>
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter		823	33 317
Räntekostnader och liknande resultatposter		-431	-
Resultat efter finansiella poster		<u>-2 531 606</u>	<u>-3 666 670</u>
Resultat före skatt		<u>-2 531 606</u>	<u>-3 666 670</u>
Skatt hänförlig till koncernbidrag		-	854 750
Arets resultat		<u>-2 531 606</u>	<u>-2 811 920</u>

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2010-12-31</i>	<i>2009-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Inventarier	5	28 677	43 178
Immateriella anläggningstillgångar	6	-	140 643
		<u>28 677</u>	<u>183 821</u>
Summa anläggningstillgångar		<u>28 677</u>	<u>183 821</u>
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		-	3 125
Fordringar hos koncernföretag		2 000 000	1 720 000
Skattefordringar		16 360	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		687 462	172 813
		<u>2 703 822</u>	<u>1 895 938</u>
Kassa och bank		1 184 340	42 582
Summa omsättningstillgångar		<u>3 888 162</u>	<u>1 938 520</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>3 916 839</u>	<u>2 122 341</u>

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2010-12-31</i>	<i>2009-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>	7		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (150 000 aktier)		1 612 500	1 612 500
		<u>1 612 500</u>	<u>1 612 500</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		2 186 800	2 186 800
Balanserad vinst eller förlust		1 642 314	454 234
Årets resultat		-2 531 606	-2 811 920
		<u>1 297 508</u>	<u>-170 886</u>
Summa eget kapital		<u>2 910 008</u>	<u>1 441 614</u>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		109 938	6 816
Skulder till koncernföretag		20 457	-
Övriga skulder		20 470	64 516
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		855 966	609 395
		<u>1 006 831</u>	<u>680 727</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		<u>3 916 839</u>	<u>2 122 341</u>

Ställda säkerheter	Inga	inga
Ansvarsförbindelser	Inga	inga

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kr om inget annat anges

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd.

Värderingsprinciper m.m.

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Fordringar

Fordringar är redovisade till anskaffningsvärde minskat med eventuell nedskrivning.

Avskrivningsprinciper för anläggningstillgångar

Avskrivningar enligt plan baseras på ursprungliga anskaffningsvärden minskat med beräknat restvärde. Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknande livslängd.

Följande avskrivningsprocent har tillämpats, varvid hänsyn tagits till innehavstiden för under året förvärvade och avyttrade tillgångar.

<u>Anläggningstillgångar</u>	<u>% per år</u>
-Immateriella anläggningstillgångar	20
-Inventarier, verktyg och installationer	20

Koncernbidrag och aktieägartillskott

Företaget redovisar koncernbidrag och aktieägartillskott i enlighet med uttalandet från Rådet för finansiell rapportering, UFR 2.

Aktieägartillskott förs direkt mot eget kapital hos mottagaren och aktiveras i aktier och andelar hos givaren, i den mån nedskrivning ej erfordras.

Koncernbidrag redovisas efter sin ekonomiska innebörd. Det innebär att koncernbidrag som lämnats i syfte att minimera koncernens totala skatt redovisas direkt mot balanserade vinstmedel efter avdrag för dess aktuella skatteeffekt.

(I normalfallet påverkas aktuell skatt men det kan finnas situationer då uppskjuten skatt påverkas istället.)

Koncernbidrag som är att jämställa med en utdelning redovisas som en utdelning. Det innebär att erhållet koncernbidrag och dess aktuella skatteeffekt redovisas över resultaträkningen. Lämnat koncernbidrag och dess aktuella skatteeffekt redovisas direkt mot balanserade vinstmedel.

Koncernbidrag som är att jämställa med aktieägartillskott redovisas, med beaktande av aktuell skatteeffekt, hos mottagaren direkt mot balanserade vinstmedel. Givaren redovisar koncernbidraget och dess aktuella skatteeffekt som investering i andelar i koncernföretag, i den mån nedskrivning ej erfordras.

Koncernuppgifter

Traction Fonder AB (nedan benämnt Traction Fonder eller "fondbolaget") är ett svenskt fondbolag med tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt 1 kap 4-5 § lagen (2004:46) om investeringsfonder (LIF).

Bolaget står under Finansinspektionens tillsyn och tillstånd att bedriva fondverksamhet erhöles 2005-11-28. Fondverksamheten drivs, förutom enligt nämnda lag med de avvikelser som anges i fondbestämmelserna, enligt fondbestämmelserna i övrigt, bolagsordningen för fondbolaget samt de övriga föreskrifter som utfärdas med stöd av lag och författning. Fondbolagets ägare är Traction Invest AB, org nr 556504-7999, med säte i Stockholm.

Övergripande koncernredovisning upprättas av AB Traction (publ), org nr 556029-8654, med säte i Stockholm

Av bolagets totala inköp och försäljning mätt i kronor avser 0 % (0%) av inköpen och 0 % (0%) av försäljningen andra företag inom hela den företagsgrupp som bolaget tillhör.

Handwritten initials 'HF' and a signature 'R' with a circled 'D' to the right.

Noter

Not 1 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2010-01-01- 2010-12-31	2009-01-01- 2009-12-31
<i>Ernst & Young AB</i>		
Revisionsarvode	26 250	92 500
Övriga uppdrag	-	30 000
Summa	26 250	122 500

Revisionsarvode till KPMG AB belastas hos Traction Konsult AB för år 2010.

Not 2 Anställda och personalkostnader

Personalkostnader

	2010-01-01- 2010-12-31	2009-01-01- 2009-12-31
<i>Personalkostnader</i>		
-Löner och arvoden		
Verkställande ledning	636 552	613 180
Övriga anställda	253 263	1 162 223
Styrelsen	-	-
Sociala kostnader	269 205	531 699
-Kostnader för pensioner		
Verkställande ledning	84 183	4 829
Övriga anställda	-	-
Styrelsen	-	-
Övriga administrationskostnader	15 872	19 061
Summa	1 259 075	2 330 992

Ersättningar i belopp

Beloppen i tabellen är beräknade på bokföringsmässiga grunder, det vill säga inklusive eventuella reservförändringar för semestereskuld med mera. Vad gäller rörlig ersättning avser beloppen beslutad rörlig ersättning för det aktuella räkenskapsåret.

Löner och andra ersättningar till anställda 2010

	Fast ersättning 1)	Rörlig ersättning	Varav uppskjuten ersättning exkl löneskatt	Pensions- kostnader	Total ersättning
Verkställande ledning					
VD	636 552	-	-	84 183	720 735
Övriga anställda	-	253 263	-	-	253 263
Övriga anställda (1 person)	-	253 263	-	-	253 263
Totalt	636 552	253 263	-	84 183	973 998

Ersättningar till styrelseledamöter 2010 2)

	Styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Varav uppskjuten ersättning	Pensions- kostnader exkl löneskatt	Total ersättning
Styrelseordförande	-	-	-	-	-
Övriga externa styrelseledamöter	-	-	-	-	-
Summa	0	0	0	0	0

1) Fast ersättning inkluderar sådan provisionsbaserad lön som enligt FFFS 2011:2 ej räknas som rörlig ersättning.

2) Styrelseledamöter som är anställda i koncernen (2 personer) erhåller ej styrelsearvode, varför de ej inkluderats i sammanställningen.

All rörlig ersättning utgörs av kontant lön.

Löner och andra ersättningar till anställda 2009

	Fast ersättning	Rörlig 1) ersättning	Varav uppskjuten ersättning	Pensions- kostnader exkl löneskatt	Total ersättning
Verkställande ledning					
VD	613 180	-	-	4 829	618 009
Övriga anställda					
Övriga anställda (3 personer)	1 162 223	-	-	-	1 162 223
Totalt	1 775 403	0	0	4 829	1 780 232

1) Fast ersättning inkluderar sådan provisionsbaserad lön som enligt FFFS 2011:2 ej räknas som rörlig ersättning.

Ersättningar till styrelseledamöter 2009 2)

	Styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Varav uppskjuten ersättning	Pensions- kostnader exkl löneskatt	Total ersättning
Styrelseordförande	-	-	-	-	-
Övriga externa styrelseledamöter	-	-	-	-	-
Totalt	0	0	0	0	0

1) Fast ersättning inkluderar sådan provisionsbaserad lön som enligt FFFS 2011:2 ej räknas som rörlig ersättning.

2) Styrelseledamöter som är anställda i koncernen (1 personer) erhåller ej styrelsearvode, varför de ej inkluderats i sammanställningen.

All rörlig ersättning utgörs av kontant lön.

Redovisning över kostnadsförda totalbelopp för ersättning uppdelat på affärsområden eller motsvarande resultatenheter har ej gjorts då bolaget ej har några affärsområden eller motsvarande resultatenheter.

Ärlig ersättning till verkställande direktören beslutas av bolagets styrelse.

Uppsägningsvillkor

Vid uppsägning av verkställande direktören gäller en uppsägningstid om 6 månader från bolagets sida och vid uppsägning från verkställande direktörens sida en uppsägningstid om 6 månader. Vid uppsägning från endera parten har bolaget rätt att skilja verkställande direktören från befattningen med omedelbar verkan. Verkställande direktören har rätt till oförändrade anställningsförmåner under uppsägningstiden. Inget avtal om avgångsvederlag finns.

Medelantalet anställda

	2010-01-01- 2010-12-31	2009-01-01- 2009-12-31
Män	2	3
Kvinnor	-	1
Totalt	2	4

Styrelsen

Totalt

-varav kvinnor

-varav män

Övriga ledande befattningshavare

Totalt

-varav kvinnor

-varav män

-	-
2	2
-	-
1	1

Information om ersättningssystem

Mot bakgrund av de nya föreskrifterna om ersättningssystem som Finansinspektionen beslutade den 11 december 2009 har bolagets ersättningspolicy reviderats och omarbetats och beslutats av styrelsen i Traction Fonder AB på styrelsesammanträde den 15 september 2010. Ersättningssystemet kommer att omarbetas med anledning av de nya riktlinjerna som Finansinspektionen beslutade om den 17 februari 2011.

Ersättningspolicyn grundas på en riskanalys som utgår från hur Fondbolagets intäkter genereras. Gruppens intäkter genereras genom fast förvaltningsarvode som debiteras månadsvis i efterskott och prestationsbaserat förvaltningsarvode som debiteras månadsvis i efterskott. Detta medför att det rörelseresultat som Fondbolaget redovisar är realiserat och utan inbyggd, latent risk för att resultatet i efterhand måste justeras.

Ersättningssystemet syftar till att skapa incitament för de anställda, främja en sund och effektiv riskhantering, motverka ett överdrivet risktagande och främja ett långsiktigt positivt resultat för Fondbolaget. Vissa i den verkställande ledningen har möjlighet att erhålla en rörlig ersättning som bland annat baseras på berörda individers prestationer. Portföljförvaltare har möjlighet att erhålla en rörlig ersättning som är baserad på förvaltningsintäkt. För dem är därmed kopplingen mellan resultat och ersättning tydlig.

I enlighet med de nya föreskrifterna skall företaget identifiera s.k. särskilt reglerad personal. Styrelsen har mot bakgrund av ovan beskrivna riskanalys granskat Fondbolagets samtliga personal och identifierat anställda i verkställande ledning och i kontrollfunktion som särskilt reglerad personal. För särskilt reglerad personal skjuts utbetalningen av 60 procent av eventuell rörlig ersättning upp och utbetalas i sin helhet efter tre år. Undantag gäller årsbonus som understiger 250 000 kronor som skall utbetalas omgående med 100%. Detta undantag ifrån FFFS 2009:6 görs med hänsyn till bolagets storlek och verksamhetens art.

Not 3 Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar

	2010-01-01- 2010-12-31	2009-01-01- 2009-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	140 643	35 160
Summa	140 643	35 160

Not 4 Avskrivningar av inventarier

	2010-01-01- 2010-12-31	2009-01-01- 2009-12-31
Inventarier	14 501	16 882
Summa	14 501	16 882

Not 5 Maskiner och andra tekniska anläggningar

	2010-12-31	2009-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	83 135	80 762
-Nyanskaffningar	-	18 610
-Avyttringar och utrangeringar	-19 310	-16 237
	63 825	83 135
Akkumulerade avskrivningar enligt plan:		
-Vid årets början	-39 957	-33 095
-Avyttringar och utrangeringar	19 310	10 020
-Årets avskrivning enligt plan	-14 501	-16 882
	-35 148	-39 957
Redovisat värde vid årets slut	28 677	43 178

Not 6 Övriga immateriella anläggningstillgångar

	2010-12-31	2009-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	175 803	175 803
	175 803	175 803
Akkumulerade nedskrivningar:		
-Vid årets början	-35 160	-
-Årets nedskrivningar	-140 643	-35 160
	-175 803	-35 160
Redovisat värde vid årets slut	-	140 643

Handwritten signatures and initials in blue ink.

Not 7 Eget kapital

	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Övrigt fritt eget kapital
Vid årets början	1 612 500	2 186 800	-2 357 686
Aktieägartillskott, erhållna			4 000 000
Årets resultat			-2 531 606
Vid årets slut	<u>1 612 500</u>	<u>2 186 800</u>	<u>-899 292</u>

Erhållet aktieägartillskott är ovillkorat.

Underskrifter

Stockholm den 2011-04-28



Carl-Magnus Kindal
Styrelseordförande



Ulf Deckmark
Verkställande direktör



Petter Ståhlström
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2011-04-28
KPMG AB



Carl Lindgren
Auktoriserad revisor





Revisionsberättelse

Till årsstämman i Traction Fonder AB

Org nr 556673-5758

Vi har granskat årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i Traction Fonder AB för år 2010. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att årsredovisningslagen tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra oss om att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort när de upprättat årsredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen. Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen, disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 28 april 2011

KPMG AB


Carl Lindgren
Auktoriserad revisor

Bilaga 2

Följande anställda finns i Traction Fonder AB;

Anders Hall pers nr 800604-0573 och Anders anställning upphör den 30 november 2011.

Ulf Deckmark pers nr 610330-0171 och Ulfs anställning upphör den 31:a december 2011.

Bifogar de skriftliga uppsägningarna.



Anders Hall
Västmannagatan 74. 5tr
113 26 Stockholm

Sthlm 31 8 2011

Uppsägning av anställning

För ordningen skall sägs härmed anställningsavtalet gällande Anders Hall (800604-0573) upp
då bolaget har meddelat att man har för avsikt att lägga ner fondverksamheten dvs. stänga
samtliga fonder och återlämna tillståndet till Finansinspektionen.

Med vänlig hälsning



Ulf Deckmark



Överenskommelse om uppsägning av anställningsavtal med VD i Traction Fonder AB

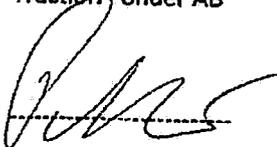
Med hänvisning till villkoren i anställningsavtal daterat den 30 januari 2009 mellan Traction Fonder AB under tidigare firma Thenberg Fonder AB (nedan Bolaget) och Ulf Deckmark, får Bolaget härigenom bekräfta att anställningsavtalet med Ulf Deckmark sägs upp av Bolaget per den 30 juni 2011, med sex månaders uppsägningstid, att upphöra den 31 december 2011.

Ulf Deckmark skall under uppsägningstiden kvarstå i tjänst och arbeta med att avveckla Bolagets fonder och övriga avtalsmässiga åtaganden, i syfte att Bolagets verksamhet snarast skall upphöra. En särskild överenskommelse skall träffas avseende villkor för det fall att Bolagets verksamhet avvecklas snabbare än sex månader.

Vid anställningens upphörande skall Ulf Deckmark till Bolagets ägare återlämna allt som tillhör Bolaget ävensom all dokumentation och information om Bolagets affärs- och driftförhållanden, oavsett om denna hålls hemlig eller ej.

Stockholm den 30 juni 2011

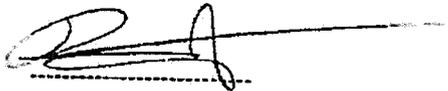
Traction Fonder AB



Petter Stillström



Carl-Magnus Kindahl



Ulf Deckmark



Bilaga 3

Uppskattade kostnader per påbörjad månad avser löpande kostnaden för att hålla två fonder under förvaltning (Small Cap och Yield). Dessa kostnader, vilka angivits inklusive moms, upphör efter eventuellt beslut om nedläggning. Kostnaderna specificerade nedan;

Data info Online trader	1.900:-
Tfn	600:-
Tidningar/litteratur/extern info	3.500:-
Fondbolagensförening Navkurs	500:-
Wahlstedt & Sageryd Backoff	20.000:-
Kjellander & Ramel Compliance	11.000:-
FICOPE intern kontroll	11.000:-
Data kostnader	8.000:-
Summa	56.500:-

