



Bilaga 17 (Övrigt)

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

Inneållsförteckning

Fup-bilaga 17 övrigt

Material från FCG

Mail

140514.....	1
140602.....	5
140613-bilaga både i excel och pdf format.....	8
140722.....	10
141216.....	18
150130.....	23
150224.....	26
150302.....	30
150310.....	34
150323.....	35

Warrant

140807 Värdering Optimus High Yield	40
140808 Värdering Optimus High Yield	42
140811 SV_ Warranten	45
140813 SV_ Optimus High Yield Fund	48
140821_ Optimus - särskild compliancerapport	52
Baader - Hayden Letter	58
Bilaga	59
Svar på frågeställningar.....	61

Material från KPMG

Kontrollvärdering KPMG 2013.....	63
Mail till Ulf Deckmark 2014-03-14.....	73

Mail till Ulf Deckmark 2014-06-12.....	75
Sammanfattning granskning KPMG.....	77

Material från PreTax ang Zeptunus

1 Mail 151027-151204 - Re Zeptunus Limited	85
2 Mail 151111 - Sv (bekräftelse möte)	111
3 Mail 151117 - (mail privata ärenden).....	112
4 Mail 151208 - SV God morgon!	113
5 Mail 151216-151217 - SV beräkning skatt 13-15	114
6 Mail 160203 - (gåvobrev)	118
7 Mail 160209-160212 - RE Zeptunus Limited	120
8 Mail 160209-160217 - Sv jag har fått svar.....	122
9 Mail 160216-160219 - SV Invoice for tax consultation, ...	126
10 Mail 160216-160315 - Fwd Invoice for tax consultation.....	130
11 Mail 160216-160224 - SV Invoice for tax consultation	138
12 Mail 160222-160224 - SV Invoice for tax consultation	147
13 Mail 160224 - Re (ang fakturor)	149
14 Mail 160224 - SV christer.deckmark@btinternet.com	151
15 Mail 160401-160408 - RE Zeptunus Limited	159

C Bass

BG721-3

CBASS AF4 APRIL 2013	162
CBASS AF6 APRIL 2013	163
MEMORANDUM	164
TRADE TICKET CBASS 07-CB1 AF4	165
TRADE TICKET CBASS 07-CB1 AF6	166

Wahlstedt

Trade Ticket CBASS 2007-CB1 AF4% 130122	167
Trade Ticket CBASS 2007-CB1 AF4% 130201 2	169
Trade Ticket CBASS 2007-CB1 AF4% 130201	171
Trade Ticket CBASS 2007-CB1 AF6% 130122	173
Trade Ticket CBASS 2007-CB1 AF6% 130201	175

BG1105-1

Noteringar Chang	177
Noteringar Timeline	178

Div ang Warrant

BAADER BANK Intermediary Agreement	180
Faktura SVC Warrant	187
Kontoutdrag SVC UK Barclays 54570344.....	188

Övrigt

BG721-3 Regus Office Agreement.....	193
Kopia av 190521_Optimus vs andra 2014 (002)_Diagram.....	194
Kopia av 190521_Optimus vs andra 2014 (002)_Tidsserier.....	200

Från: Johansson, Andreas S
Till: [Mikael Olausson](#)
Ärende: RE:
Datum: onsdag den 14 maj 2014 15:24:17

Markit hade inga priser på dom, i alla fall inte som jag kan se, den andra fanns inte ens i deras databas.

Frågade S och hon säger att dom prisas av PD i USA, alla under 30. Hon gav inte nivåer, vet inte om hon inte vill för att rädd för jobbet eller för att hon inte vet om deras nivåer är ngt att ha heller.

Gross, Stacy 14:13
 yea teh US guys price them
 all low, <30.

Johansson, Andreas S 14:17
 This is where they have them...

FNLC 2005-3 M2	US32113JBV61	60
LMT 2008-6 B1	US52525FAH64	17
MANA 2007-A2 A3D	US59024FAG90	27
MARM 2005-6 4A2	US576433A632	10
MSAC 2003-NC8 B3	US61746RDS76	60

Gross, Stacy 14:17
 mid im guessing?

Johansson, Andreas S 14:18
 Well, I don't think they are too fussy with that, or have any idea

Gross, Stacy 14:18
 yea, we're a bit different in price but similair in highest/lowest
 whats it for?

Johansson, Andreas S 14:19
 I think he he just reviewing a client portfolio

Gross, Stacy 14:20
 oh ~ we're lower across the board. unsure how much colour they see, its done by a few different people
 and dont really know them

Johansson, Andreas S 14:21
 So they have the overvalued

Gross, Stacy 14:21
 i cant really comment

Hon verkar tro att det är nån slags formell förfrågan som hon kan få stå till svars för.

Regards,
 Andreas Johansson
 ABS Trading
 Desk: 0207 134 0709
 Cell: 0791 721 4849

From: Mikael Olausson [<mailto:Mikael.Olausson@fcg.se>]
Sent: 14 May 2014 14:16
To: Johansson, Andreas S
Subject: SV:

Det hade varit intressant att se PD – om det är möjligt!

De tas idag upp till:

Instrumentnamn	ISIN-kod	Värd.kurs (lokal valuta)
FNLC 2005-3 M2	US32113JBV61	60
LMT 2008-6 B1	US52525FAH64	17
MANA 2007-A2 A3D	US59024FAG90	27
MARM 2005-6 4A2	US576433A632	10
MSAC 2003-NC8 B3	US61746RDS76	60

/M

Från: Johansson, Andreas S [<mailto:andreas.s.johansson@jpmorgan.com>]

Skickat: den 14 maj 2014 15:11

Till: Mikael Olausson

Ämne: RE:

Nja, BVAL är Bloombergs egen pricing service, som Markit ungefär. Men jag är inte säker på om om får några contributions, kanske bara hittar på priser själva. Å andra sidan kan man köpa det som en pricing service tror jag, så det finns säkert folk som använder dom. Vi har ju PricingDirect också, kan fråga Stacy om hon kan se några värderingar på dom här.

Regards,
Andreas Johansson
ABS Trading
Desk: 0207 134 0709
Cell: 0791 721 4849

From: Mikael Olausson [<mailto:Mikael.Olausson@fcg.se>]

Sent: 14 May 2014 14:08

To: Johansson, Andreas S

Subject: SV:

OK, så BVAL fungerar som worst case men är egentligen ingenting man borde lita på?

Från: Johansson, Andreas S [<mailto:andreas.s.johansson@jpmorgan.com>]

Skickat: den 14 maj 2014 15:08

Till: Mikael Olausson

Ämne: RE:

Nä, kan inte säga att jag känner till dom alls. Vi handlar ju inte amerikanska papper, och detta verkar vara distressed subprime.

Bloomberg har sina egna BVAL quote på dom, men det kan man inte riktigt lita på alls. Men kan ju nån sorts ide var de ligger. Handlas bara OTC, dom får kontakt nån bank dom handlar med och fråga efter värderingar eller bud.

Regards,
Andreas Johansson
ABS Trading
Desk: 0207 134 0709
Cell: 0791 721 4849

From: Mikael Olausson [<mailto:Mikael.Olausson@fcg.se>]
Sent: 14 May 2014 13:38
To: Johansson, Andreas S
Subject:

Hello,

Känner du till dessa? Vet du hur de handlas och om det ställs priser? Eller är det bara OTC?

FNLC 2005-3 M2	US32113JBV61
LMT 2008-6 B1	US52525FAH64
MANA 2007-A2 A3D	US59024FAG90
MARM 2005-6 4A2	US576433A632
MSAC 2003-NC8 B3	US61746RDS76

Med vänliga hälsningar / Kind regards,

Mikael Olausson

+46 76 639 48 43
mikael.olausson@fcg.se

FCG - The Financial Compliance Group AB
Nybrogatan 39
SE-114 39 Stockholm
SWEDEN

www.fcg.se

FCG is an advisory services firm specialized in financial regulation, compliance and risk management

This email and any attachments are confidential and may be privileged or otherwise protected from disclosure.
If you are not the intended recipient, please notify the sender and delete this email and any attachments from your system.
If you are not the intended recipient you must not copy this email or attachments or disclose the contents to any other person.

This email is confidential and subject to important disclaimers and conditions including on offers for the purchase or sale of securities, accuracy and completeness of information, viruses, confidentiality, legal privilege, and legal entity disclaimers, available at <http://www.jpmorgan.com/pages/disclosures/email>. This message has been prepared by personnel in the Sales and Trading Departments of one or more affiliates of JPMorgan Chase & Co. and is not the product of JPMorgan's Research Department. It is not a research report and is not intended as such. This material is for the general information of our clients and is a "solicitation" only as that term is used within CFTC Rule 1.71 and 23.605 promulgated under the U.S. Commodity Exchange Act.

This email is confidential and subject to important disclaimers and conditions including on offers for the purchase or sale of securities, accuracy and completeness of information, viruses, confidentiality, legal privilege, and legal entity disclaimers, available at <http://www.jpmorgan.com/pages/disclosures/email>.

This email is confidential and subject to important disclaimers and conditions including on offers for the purchase or sale of securities, accuracy and completeness of information, viruses, confidentiality, legal privilege, and legal entity disclaimers, available at <http://www.jpmorgan.com/pages/disclosures/email>. This message has been prepared by personnel in the Sales and Trading Departments of one or more affiliates of JPMorgan Chase & Co. and is not the product of JPMorgan's Research Department. It is not a research report and is not intended as such. This material is for the general information of our clients and is a "solicitation" only as that term is used within CFTC Rule 1.71 and 23.605 promulgated under the U.S. Commodity Exchange Act.

This email is confidential and subject to important disclaimers and conditions including on offers for the purchase or sale of securities, accuracy and completeness of information, viruses, confidentiality, legal privilege, and legal entity disclaimers, available at <http://www.jpmorgan.com/pages/disclosures/email>.

This email is confidential and subject to important disclaimers and conditions including on offers for the purchase or sale of securities, accuracy and completeness of information, viruses, confidentiality, legal privilege, and legal entity disclaimers, available at <http://www.jpmorgan.com/pages/disclosures/email>. This message has been prepared by personnel in the Sales and Trading Departments of one or more affiliates of JPMorgan Chase & Co. and is not the product of JPMorgan's Research Department. It is not a research report and is not intended as such. This material is for the general information of our clients and is a "solicitation" only as that term is used within CFTC Rule 1.71 and 23.605 promulgated under the U.S. Commodity Exchange Act.

This email is confidential and subject to important disclaimers and conditions including on offers for the purchase or sale of securities, accuracy and completeness of information, viruses, confidentiality, legal privilege, and legal entity disclaimers, available at <http://www.jpmorgan.com/pages/disclosures/email>.

Från: Mikael Olausson
Till: [Ulf Deckmark](#)
Ärende: SV: SV:
Datum: måndag den 2 juni 2014 18:40:00

Hej Ulf,

Jag svarade separat avseende synpunkter på avtalet. Utöver dessa har jag ytterligare några generella frågor avseende ett eventuellt upplägg med utlagd förvaltning.

- Vilken verksamhet blir kvar i Optimus Fonder om förvaltningen av High Yield läggs ut? Då är förvaltning, risk, compliance och back-office utlagt på externa uppdragstagare.
- Hur ser ni på risken att Optimus Fonder i så fall riskerar att betraktas som ett brevlådeföretag?
- Finns det någon dokumenterad DD på Calamatta som ni har gjort som ligger till grund för valet av just dem som förvaltare?
- Finns det några relationer eller potentiella intressekonflikter mellan Optimus och Calamatta?
- Hur påverkas Optimus ekonomiska kalkyl om förvaltningen köps in (hur stort blir intäktsbortfallet/ökade kostnader)?

Mvh,
Mikael

Från: Ulf Deckmark [mailto:ulf.deckmark@optimusfonder.se]
Skickat: den 2 juni 2014 08:12
Till: Mikael Olausson
Ämne: SV: SV:

Hej Mikael,

Det gäller i första läget enbart High Yield och anledningen är bla; Fondbolaget är under försäljning vilket ökar oron hos personal och därmed risken att personal söker ny arbetsgivare.

Minska sårbarheten i nuvarande förvaltning om personal slutar.

Minskar sårbarheten vid semester och sjukdom då fondbolaget har två förvaltare.

Genom outsourcing av förvaltningen minskar beroendet och det är lättare att vid behov byta förvaltande bolag om den risks justerade avkastningen inte är tillfredställande eller utav andra anledningar.

Fonden SmallCap har för litet AUM för att vara försvarbart att lägga ut förvaltningen vilket innebär att fonden SmallCaps förvaltning i nuläget kommer att fortsättas förvaltas av Optimus Fonder. Men på sikt skall även den läggas ut eller läggas ner.

Mvh

Ulf

Ulf Deckmark, VD

Optimus Fonder AB

Från: Mikael Olausson [<mailto:Mikael.Olausson@fcg.se>]

Skickat: den 2 juni 2014 07:29

Till: Ulf Deckmark

Ämne: SV: SV:

Hej Ulf,

Jag är ute externt fram till ca 17 idag men återkommer avseende detta lite senare under kvällen idag.

Några generella frågor:

- Avser förvaltningen ena eller båda fonderna, och hela eller delar av dem?
- Vad är anledningen till utläggningen och är detta något som varit på gång under en längre tid?

Mvh,
Mikael

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

Skickat: den 29 maj 2014 11:06

Till: Mikael Olausson

Ämne: SV:

Hej Mikael,

Toppen om du ser på detta så brett som möjligt så vi inte missar något. Compliance har kommit med synpunkter på avtalet ur ett Alliance perspektiv och åsa kommer även vara behjälplig med ansökan till fi. Jag kan Maila dig Åsas synpunkter senare idag.

Mvh ulf

Skickat från min Samsung Mobil

----- Originalmeddelande -----

Från: Mikael Olausson

Datum:2014-05-28 16:35 (GMT+01:00)

Till: Ulf Deckmark

Rubrik: SV:

Hej Ulf,

Jag tittar på detta och återkommer senast under måndag eftermiddag.

Har det också gått till compliance för översyn? Det måste till en hel del nya rutiner och processer för att kontrollera och följa upp den utlagda verksamheten och det ställs väl också krav på uppdragstagaren om man lägger ut en så pass central funktion som förvaltningen?

Mvh,
Mikael

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

Skickat: den 28 maj 2014 15:10

Till: Mikael Olausson

Ämne:

Hej Mikael,

Vi funderar på att lägga ut förvaltningen på Calamatta och skulle uppskatta om Ni i egenskap av Funktionen för riskkontroll kan se över avtalet och komma med synpunkter.

Gärna senast på måndag om möjligt och det vore toppen om synpunkterna skrivs på engelska ?

Trevlig helg

Ulf

Ulf Deckmark, VD
Optimus Fonder AB
Birger Jarlsgatan 32 B
114 29 Stockholm
Tel: + 46 8 502 556 03
Fax: + 46 8 502 556 04
ulf.deckmark@optimusfonder.se

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
Till: [Mikael Olausson](#)
Ärende: VB: Daily Valuation Confirmation - Acct. No. 1209, for 12-JUNE-2014.
Datum: fredag den 13 juni 2014 14:02:48
Bilagor: [Daily Confirmation \(12-June-2014\).pdf](#)
[Daily Confirmation \(12-June-2014\).xlsx](#)

Hej Mikael,

Bifogar värderingsunderlaget ifrån Hayden.

Mbh

Ulf

Ulf Deckmark, VD
Optimus Fonder AB

Från: Hayden [mailto:hayden@haydenconsultingintl.com]
Skickat: den 13 juni 2014 08:02
Till: Information Optimusfonder; optimus.backoffice@ws.se; risk@a-sec.se
Kopia: Ulf Deckmark
Ämne: Daily Valuation Confirmation - Acct. No. 1209, for 12-JUNE-2014.

12 JUNE 2014

=====
Daily Valuation Confirmation - Acct. No. 1209; Acct. Name, "Optimus Fonder".

=====

DAILY CONFIRMATION**OPTIMUS FONDER AB****A/C No: 1209****Name: Ulf Deckmark****Date: 12 June 2014****Closed Transactions:**

Bond Name	Cusip No.	Size (Orig.) USD	Curr. Factor	Factor Date	Curr. Valuation
MARM 2005-6 4A2	576433A63	3,187,000	0.221382087	27-May-2014	9.000%
MSAC 2003-NC8 B3	61746RDS7	10,696,000	0.187597052	27-May-2014	58.000%
LMT 2008-6 B1	52525FAH6	6,614,000	0.890452835	27-May-2014	17.000%
BAFC 2004-1 B2	05946XGH0	5,345,000	0.706118269	27-May-2014	58.000%
FNLC 2005-3 M2	32113JBV6	6,000,000	1.000000000	27-May-2014	58.000%
MANA 2007-A2 A3D	59024FAG9	24,354,840	0.722626527	27-May-2014	25.000%
Total NAV (USD):					12,297,399

Pending Due Diligence Transactions:

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

*** Notes:**

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

Från: Mikael Olausson
Till: cmk@bankirfirman.se; erlandssonhelenah@gmail.com
Kopia: ulf.deckmark@optimusfonder.se
Ärende: Q2 2014 - funktionen för riskhantering
Datum: tisdag den 22 juli 2014 16:48:00
Bilagor: [image001.png](#)
[2014-Q2.pdf](#)

Hej,

Bifogat finner ni kvartalsrapporten från funktionen för riskhantering avseende Q2 2014.

Låt mig veta om ni har några frågor på rapporten!

Ha en fortsatt trevlig sommar,

Med vänliga hälsningar / Kind regards,

Mikael Olausson

+46 76 639 48 43
mikael.olausson@fcg.se

FCG - The Financial Compliance Group AB
Nybrogatan 39
SE-114 39 Stockholm
SWEDEN

www.fcg.se



FCG is an advisory services firm specialized in financial regulation, compliance and risk management

This email and any attachments are confidential and may be privileged or otherwise protected from disclosure.
If you are not the intended recipient, please notify the sender and delete this email and any attachments from your system.
If you are not the intended recipient you must not copy this email or attachments or disclose the contents to any other person.

2014-07-22
Optimus Fonder AB
Funktionen för riskhantering

Kvartal 2 2014

Denna kvartalsrapport är ställd till VD och styrelse i Optimus Fonder AB ("Bolaget") och avser det arbete som den oberoende funktionen för riskhantering ("Riskfunktionen") har utfört under kvartalet (uppdraget startade 2014-05-01). Rapporten behandlar såväl Bolagets risker som de risker som finns i de fonder som Bolaget förvaltar.

Bolagets risker

Kapitaltäckning	tkr
Kapitalkrav	1 096
Kapitalnivå	1 437

Likviditetsrisk	tkr
Likvida medel	5 031

Bolaget tar inga stora egna risker, utan de största riskerna är förknippade med de fonder som Bolaget förvaltar.

- Bolagets **kreditrisk** är begränsade till kortfristiga fordringar (till största del upplupet förvaltningsarvode) samt placeringar av likvida medel på bankkonto och bedöms vara låga.
- Bolaget har inga direkta **markandsrisk** då överskottslikviditet endast placeras på konto.
- Bolagets **likviditetsrisk** är begränsade till att kunna möta normala utgifter i affärsverksamheter såsom betalning av löner, hyra och leverantörsskulder och bedöms vara låga. Bolagets likviditetssituation följs upp av Riskfunktionen kvartals och uppgick till 5,0 MSEK vid utgången av Q2.
- **Operativa risker**, exempelvis felaffärer, är de risker som potentiellt skulle kunna få störst negativ konsekvens för Bolaget. Inga allvarliga incidenter har rapporterats under kvartalet.
- Bolagets **kapitalnivå** befinner sig över lagstadgat kapitalkrav.

Den samlade bedömningen är att Bolagets risker är låga och under god kontroll. Inga allvarliga incidenter har inträffat under perioden.

Riskfunktionen konstaterar att Bolaget är inne i en turbulent period med ett öppet ärende hos Finansinspektionen där det har riktats kritik mot delar av Bolagets verksamhet. Samtidigt pågår strukturella förändringar när det exempelvis har beslutats att förvaltningen av en av Bolagets fonder ska läggas ut på en extern förvaltare samt att fondernas förvaringsinstitut har sagt upp avtalet vilket innebär att Bolaget måste hitta ett nytt institut att samarbeta med. Alla dessa faktorer ökar risken i Bolaget och kan komma att leda till stora förändringar i intäkter och kostnader. Riskfunktionen har månadsvisa möten med VD för att hålla sig uppdaterad om händelserna och bidrar vid behov.

Fondernas risker

Optimus Small Cap	Utfall
Faktiska limitöverträdelser	0
"Nära" limitöverträdelser	0
Fondens risknivå (1 års volatilitet)	8,27%

Optimus High Yield	Utfall
Faktiska limitöverträdelser	0
"Nära" limitöverträdelser	0
Fondens risknivå (1 års volatilitet)	3,60%

Inga överträdelser eller "nära" överträdelser av limiter har rapporterats från A-Sec under kvartalet. Riskfunktionen har genomfört stickprovskontroller avseende Fondernas efterlevnad av limiter vid två tillfällen. Inte heller dessa visade på några överträdelser. Stickprovskontrollerna avsåg följande datum:

- 2014-05-16
- 2014-06-17

Risikfunktionen har påbörjat arbetet att göra oberoende stresstester samt likviditetsriskanalyser av fonderna per 2014-06-30. Resultaten av dessa kommer att presenteras till VD i månadsrapporten som avser juli eller augusti 2014, samt till styrelsen i rapporten som avser Q3 2014.

Övriga genomförda aktiviteter

Årsplan 2014

Bolagets styrelse har vid möte 2014-06-03 antagit den årsplan som Risikfunktionen föreslog. Se [Bilaga 1](#) för årsplanen för resterande del av 2014.

Granskning av process för värdering av räntebärande instrument

Risikfunktionen har genomfört en granskning av kvalitén i Bolagets process för värdering av räntebärande instrument genom att jämföra faktiska försäljningspriser vid försäljningar med den värdering som Bolaget gjort föregående dag under 2014.

I genomsnitt värderade Bolaget innehaven 0,18 % netto högre än försäljningspriset, och den absoluta skillnaden mellan försäljningspris och värdering var i genomsnitt 1,60 % brutto. De 63 granskade säljtransaktionerna påverkades mycket av en successiv minskning i innehavet Scholz AG (14 transaktioner) som hade en turbulent prisutveckling med stora skillnader mellan köp och sälj som följde. Risikfunktionen har därför även genomfört en granskning om transaktionerna i Scholz AG utesluts. Resultatet blir då att Bolaget i genomsnitt värderade innehaven 0,44 % netto lägre än försäljningspriset, och den absoluta skillnaden mellan försäljningspris och värdering var 0,89 % brutto.

Risikfunktionen gör bedömningen att det är naturligt att det uppstår en skillnad mellan erhållet försäljningspris och föregående dags värdering, dels på grund av att det naturligt uppstår kursrörelser intradag, dels på grund av att det är en bid/offer-spread på obligationer. Fondens fokus är dessutom på High Yield-obligationer där bid/offer-spreaden naturligt är högre än på investment grade-obligationer. Granskningen visar dock på relativt stora absoluta skillnader mellan värdering och erhållet försäljningspris, och indikerar att Bolagets process för värdering av räntebärande innehav är sårbar i perioder med kraftiga kursfall. Risikfunktionen kommer att löpande uppdatera denna granskning för att se hur kvalitén i värderingen utvecklas och bedöma om det finns behov att vidta några åtgärder. Se [Bilaga 2](#) för granskningsrapport.

Utläggning av förvaltning

Bolaget har beslutat att lägga ut förvaltningen av High Yield-fonden till Calamatta Cushieri Investment Management Limited. Risikfunktionen har blivit ombedd att lämna synpunkter dels på ett utkast till avtal, dels på och upplägget.

Risikfunktionen hade sammanfattningsvis följande kommentarer till utkastet till avtal:

- Förtydliga avseende Bolagets rätt att besluta om tolkning av placeringsbegränsningar
- Förtydliga Bolagets rätt att ändra placeringsbegränsningar utan godkännande av Calamatta, om det skulle vara nödvändigt utifrån ett risk- eller complianceperspektiv
- Förtydliga Calamattas ansvar avseende likviditetsplanering för att kunna möta uttag ur fonden
- Uppdatera Appendix 2 med samtliga limiter som följer av lagen samt prospektet
- Eventuellt inkludera en möjlighet för Bolaget att utföra transaktioner som är nödvändiga för att åtgärda en överträdelse.

Risikfunktionen rekommenderar vidare Bolaget att genomföra följande:

- Analys av verksamhet som bedrivs i Bolaget i förhållande till verksamhet som är utlagd på externa uppdragstagare för att säkerställa att Bolaget inte blir att betrakta som ett brevlådeföretag när förvaltning, back-office, risk och compliance är utlagd på uppdragstagare
- Dokumenterad due diligence av Calamatta
- Dokumenterad analys av intressekonflikter mellan Bolaget och Calamatta
- Analys av ekonomisk påverkan på Bolaget när förvaltningen läggs ut (minskade nettointäkter)

* * * * *

Bilaga 1 – Årsplan

2014-05-12
Optimus Fonder AB
Funktionen för riskhantering

Årsplan 2014

Optimus Fonder AB ("Bolaget") har ingått ett uppdragsavtal med FCG – The Financial Compliance Group AB ("FCG") avseende förvaltning av den oberoende funktionen för riskhantering. Uppdraget påbörjades den med 1 maj 2014.

Denna årsplan syftar till att detaljplanera det arbete som funktionen för riskhantering ska utföra under resterande del av 2014. Årsplanen kompletterar det uppdragsavtal som finns mellan Bolaget och FCG, samt Bolagets interna styrdokument avseende riskhantering.

Funktionen för riskhantering tillämpar ett riskbaserat arbetssätt vilket innebär att de områden där det bedöms föreligga störst risk för signifikanta avvikelser alltid ska prioriteras. Mot denna bakgrund kan arbetet komma att avvika från denna årsplan, och årsplanen ska även ses som ett levande dokument som kan komma att ändras. Avvikelser och ändringar ska dock alltid ske i samråd med VD.

Eftersom FCG övertog ansvaret för funktionen under pågående verksamhets år grundar sig årsplanen på den riskanalys av verksamheten styrelsen fastställde 2014-04-14, se [Bilaga 1](#). Inför årsplanen för 2015 kommer FCG att göra en egen riskanalys av verksamheten och basera årsplanen på denna.

Regelbundna aktiviteter

Löpande

- Mottagare av rapportering avseende inträffade incidenter
- Hantering av överträdelser av limiter, placeringsbegränsningar eller risknivåer för Bolagets fonder.
- Stöd till Bolagets anställda avseende frågor som rör riskhantering.
- Möten med Bolaget och andra kontrollfunktioner vid behov.

Månadsvis

- Stickprovskontroller avseende fondernas efterlevnad av limiter, placeringsbegränsningar eller risknivåer.
- Kortfattad månadsrapportering till VD.

Kvartalsvis

- Uppföljning av Bolagets kapitalsituation.
- Uppföljning av Bolagets likviditetsrisker.
- Uppföljning av fondernas likviditetsrisker.
- Uppföljning av fondernas marknadsrisker.
- Uppföljning av Bolagets värderingsprocess avseende räntebärande instrument.
- Kvartalsrapportering till styrelse.

Halvårsvis

- Fysiskt deltagande på styrelsemöte.

Kvartalsplanering

Kvartal 2

- Kartläggning av Bolagets kontroll och uppföljning av fondernas limiter
- Granskning av kvalitén i Bolagets process för värdering av räntebärande instrument
- Oberoende analys av fondernas likviditetsrisker

Kvartal 3

- Oberoende stresstest av fondernas marknadsrisker
- Granskning av Bolagets process för analys av fondernas likviditetsrisker

Kvartal 4

- Granskning av Bolagets riskrelaterade interna styrdokument
- Granskning av värdering av OTC-derivat
- Genomgång av Bolagets operativa risker
- Framtagande av årsplan för 2015

* * * * *

Denna årsplan är fastställd av styrelsen 2014-06-03.

Bilaga 2 – Värdering av räntebärande instrument

2014-05-15

Optimus fonder AB

Funktionen för riskhantering

Granskning av värderingsprocessen för räntebärande innehav

Optimus Fonder AB placerar för High Yield fondens räkning i räntebärande instrument. I syfte att undersöka kvalitén på den värdering av räntebärande innehav som Bolaget har gjort har FCG granskat resultaten av värderingsprocessen och jämfört med faktiska priser som fonderna har erhållit vid försäljning.

Metod

FCG har granskat samtliga försäljningar av räntebärande innehav i fonden High Yield under perioden 2014-01-03 till 2014-04-30 och jämfört faktiska försäljningspriser med vilken värderingen respektive instrument hade dagen innan försäljning.

Utfall

Av de totalt 65 säljtransaktioner som ingick i granskningen så var den faktiska säljkursen högre än fondens värdering vid 18 tillfällen och lägre än fondens värdering vid 47 tillfällen. Den genomsnittliga skillnaden mellan fondens värdering försäljning och faktisk säljkurs uppgick till 0,18 % mätt över hela perioden. Den genomsnittliga absoluta skillnaden mellan fondens värdering dagen innan försäljning och faktisk säljkurs uppgick till 1,60 %.

FCG noterade att värderingen av obligationen Scholz ag 8,5 % bidrog stort till den höga differensen och har därför gjort samma analys och då exkluderat denna obligation. Den genomsnittliga skillnaden mellan fondens värdering och faktisk säljkurs uppgick till - 0,44 % mätt över hela perioden. Den genomsnittliga absoluta skillnaden mellan fondens värdering dagen innan försäljning och faktisk säljkurs uppgick till 0,89 %. Av de totalt 51 återstående säljtransaktioner efter att Scholz exkluderats så var den faktiska säljkursen högre än fondens värdering vid 17 tillfällen och lägre än fondens värdering vid 34 tillfällen.

Bolagets förvaltare påpekade att Scholz-obligationen under en kort tid föll kraftigt i värde och att Bolaget successivt sålde av sin position i denna turbulenta marknadssituation.

Slutsats

Risikfunktionen gör bedömningen att det är naturligt att det uppstår en skillnad mellan erhållet försäljningspris och föregående dags värdering, dels på grund av att det naturligt uppstår kursrörelser intradag, dels på grund av att det är en bid/offer-spread på obligationer. Fondens fokus är dessutom på High Yield-obligationer där bid/offer-spreaden naturligt är högre än på investment grade-obligationer.

Granskningen visar på relativt stora absoluta skillnader mellan värdering och erhållet försäljningspris, och indikerar att Bolagets process för värdering av räntebärande innehav är sårbar i perioder med kraftiga kursfall. Riskfunktionen kommer att löpande uppdatera denna granskning för att se hur kvalitén i värderingen utvecklas och bedöma om det finns behov att vidta några åtgärder.

Samtliga transaktioner (ink Scholz AG)

Innehav	Datum	Antal	Pris	Datum NAV T-1	Värdering	Diff	Average	Absolut värdering/sälj	Average
Constantin Medien AG 7% 180423	2014-01-03	-1 800 000	100,19	2014-01-02	99,82	-0,38%	-0,38%	0,38%	0,38%
ENEL SPÅ 8,75% 2073-09-24	2014-01-03	-3 000 000	109,00	2014-01-02	109,36	0,33%	-0,02%	0,33%	0,36%
JBS Investments GMBH 7,75%	2014-01-03	-4 000 000	102,00	2014-01-02	102,48	0,47%	0,14%	0,47%	0,39%
Delta Iloyds 9%	2014-01-07	-5 000 000	122,00	2014-01-03	121,40	-0,49%	-0,02%	0,49%	0,42%
Mhp SA 8,25%	2014-01-07	-3 000 000	90,00	2014-01-03	89,30	-0,77%	-0,17%	0,77%	0,49%
Nara Cable 8,875 181201	2014-01-07	-5 000 000	108,50	2014-01-03	108,79	0,27%	-0,10%	0,27%	0,45%
Nokia Corp 5,375% 190515	2014-01-07	-2 000 000	104,00	2014-01-03	104,05	0,05%	-0,07%	0,05%	0,39%
Pne Wind AG Anleihe 8% 2018	2014-01-07	-1 000 000	100,40	2014-01-03	100,92	0,52%	0,00%	0,52%	0,41%
Pne Wind AG Anleihe 8% 2018	2014-01-10	-1 000 000	100,40	2014-01-09	100,52	0,12%	0,01%	0,12%	0,38%
Pagesjaunes 2018	2014-01-16	-3 000 000	82,00	2014-01-15	81,92	-0,10%	0,00%	0,10%	0,35%
PNE WIND AG 8% 2018	2014-01-16	-1 000 000	100,50	2014-01-15	100,53	0,03%	0,00%	0,03%	0,32%
Hewlett Packard 20410915	2014-01-17	-2 000 000	102,00	2014-01-16	102,02	0,02%	0,01%	0,02%	0,30%
Mhp SA 8,25%	2014-01-17	-2 000 000	90,25	2014-01-16	90,64	0,43%	0,04%	0,43%	0,31%
Pagesjaunes 2018	2014-01-17	-1 000 000	84,00	2014-01-16	84,08	0,09%	0,04%	0,09%	0,29%
Homann holzwrk gmbh 7% 20171214	2014-01-21	-600 000	99,90	2014-01-20	100,40	0,50%	0,07%	0,50%	0,30%
Pagesjaunes 2018	2014-01-21	-3 000 000	84,00	2014-01-20	84,47	0,56%	0,10%	0,56%	0,32%
Rickmers Holding 8,875% 180611	2014-01-21	-1 000 000	98,50	2014-01-20	98,71	0,21%	0,11%	0,21%	0,31%
Scholz ag 8.5%	2014-01-21	-500 000	77,60	2014-01-20	78,42	1,05%	0,16%	1,05%	0,36%
Adler real estate 8,75%	2014-01-22	-1 500 000	97,20	2014-01-21	97,89	0,71%	0,19%	0,71%	0,37%
Barclays 7,625 2022	2014-01-22	-1 000 000	107,75	2014-01-21	108,10	0,33%	0,20%	0,33%	0,37%
Pagesjaunes 2018	2014-01-22	-1 000 000	85,00	2014-01-21	84,77	-0,27%	0,17%	0,27%	0,37%
North Atlantic DrillingFRN 181030	2014-01-24	-10 000 000	100,30	2014-01-23	100,49	0,19%	0,18%	0,19%	0,36%
Scholz ag 8.5%	2014-01-24	-100 000	76,25	2014-01-23	77,50	1,64%	0,24%	1,64%	0,41%
Scholz ag 8.5%	2014-01-27	-1 000 000	75,13	2014-01-26	77,16	2,71%	0,34%	2,71%	0,51%
Mhp SA 8,25%	2014-01-28	-2 000 000	86,25	2014-01-27	84,51	-2,01%	0,25%	2,01%	0,57%
Dic Asset 5,75% 180709	2014-01-29	-500 000	103,50	2014-01-28	104,00	0,48%	0,26%	0,48%	0,57%
Rickmers Holding 8,875% 180611	2014-01-29	-2 000 000	99,00	2014-01-28	99,30	0,30%	0,26%	0,30%	0,56%
Scholz ag 8.5%	2014-01-29	-300 000	72,00	2014-01-28	73,17	1,62%	0,31%	1,62%	0,60%
Barclays 7,625 2022	2014-01-30	-1 000 000	106,38	2014-01-29	107,35	0,92%	0,33%	0,92%	0,61%
Nokia Corp 5,375% 190515	2014-01-30	-2 000 000	103,38	2014-01-29	103,70	0,32%	0,33%	0,32%	0,60%
Scholz ag 8.5%	2014-02-04	-2 000 000	54,56	2014-02-03	47,88	-12,26%	-0,08%	12,26%	0,97%
Scholz ag 8.5%	2014-02-07	-1 000 000	58,63	2014-02-06	59,30	1,15%	-0,04%	1,15%	0,98%
Barclays 7,625 2022	2014-02-10	-3 000 000	107,50	2014-02-07	107,65	0,14%	-0,03%	0,14%	0,95%
Scholz ag 8.5%	2014-02-10	-500 000	60,13	2014-02-07	60,25	0,21%	-0,03%	0,21%	0,93%
Hewlett Packard 20410915	2014-02-11	-3 000 000	102,00	2014-02-10	102,59	0,58%	-0,01%	0,58%	0,92%
PNE WIND AG 8% 2018	2014-02-11	-500 000	100,50	2014-02-10	100,65	0,15%	-0,01%	0,15%	0,90%
Barclays 7,625 2022	2014-02-14	-1 000 000	109,00	2014-02-13	102,13	-6,31%	-0,18%	6,31%	1,05%
Bayport Management Ltd 170612	2014-02-14	-5 000 000	111,25	2014-02-13	105,69	-5,00%	-0,30%	5,00%	1,15%
Fuerstenberg 10.25% NDB 31-Dec-99	2014-02-14	-1 000 000	101,56	2014-02-13	102,18	0,61%	-0,28%	0,61%	1,14%
Nokia Corp 5,375% 190515	2014-02-14	-1 000 000	104,10	2014-02-13	97,25	-6,58%	-0,44%	6,58%	1,27%
North Atlantic DrillingFRN 181030	2014-02-14	-60 000 000	100,00	2014-02-13	100,01	0,01%	-0,43%	0,01%	1,24%
Delta Iloyds 9%	2014-02-17	-4 300 000	124,13	2014-02-14	124,74	0,50%	-0,40%	0,50%	1,22%
Ferrexpo Finance PLC	2014-02-17	-5 000 000	91,50	2014-02-14	92,59	1,19%	-0,37%	1,19%	1,22%
Pne Wind AG Anleihe 8% 2018	2014-02-17	-1 000 000	100,40	2014-02-14	100,59	0,19%	-0,35%	0,19%	1,20%
Rickmers Holding 8,875% 180611	2014-02-17	-1 000 000	98,60	2014-02-14	98,75	0,15%	-0,34%	0,15%	1,18%
Scholz ag 8.5%	2014-02-17	-500 000	58,25	2014-02-14	60,87	4,49%	-0,24%	4,49%	1,25%
Rickmers Holding 8,875% 180611	2014-02-19	-1 000 000	98,70	2014-02-18	98,80	0,10%	-0,23%	0,10%	1,22%
Bayport Management Ltd 170612	2014-02-21	-15 000 000	110,50	2014-02-20	111,15	0,59%	-0,21%	0,59%	1,21%
Scholz ag 8.5%	2014-02-24	-1 100 000	58,00	2014-02-21	59,71	2,94%	-0,15%	2,94%	1,25%
Fuerstenberg 10.25% NDB 31-Dec-99	2014-02-25	-500 000	102,75	2014-02-24	102,37	-0,37%	-0,15%	0,37%	1,23%
Scholz ag 8.5%	2014-02-27	-1 000 000	57,25	2014-02-26	59,50	3,93%	-0,07%	3,93%	1,28%
Scholz ag 8.5%	2014-03-04	-500 000	52,00	2014-03-03	55,99	7,67%	0,08%	7,67%	1,40%
Scholz ag 8.5%	2014-03-06	-1 000 000	47,50	2014-03-05	49,46	4,12%	0,15%	4,12%	1,46%
Scholz ag 8.5%	2014-03-07	-1 000 000	45,75	2014-03-06	49,29	7,74%	0,29%	7,74%	1,57%
Ferrexpo Finance PLC	2014-03-10	-1 000 000	92,00	2014-03-07	92,39	0,43%	0,29%	0,43%	1,55%
Scholz ag 8.5%	2014-03-10	-500 000	46,25	2014-03-07	49,56	7,16%	0,42%	7,16%	1,65%
Pagesjaunes 2018	2014-03-13	-1 000 000	98,00	2014-03-12	98,08	0,08%	0,41%	0,08%	1,62%
Pagesjaunes 2018	2014-03-25	-1 000 000	99,00	2014-03-24	98,52	-0,49%	0,40%	0,49%	1,60%
Hewlett Packard 20410915	2014-03-26	-1 000 000	108,50	2014-03-25	108,46	-0,04%	0,39%	0,04%	1,58%
Ferrexpo Finance PLC	2014-03-27	-1 000 000	96,00	2014-03-26	95,13	-0,91%	0,37%	0,91%	1,57%
Fuerstenberg 10.25% NDB 31-Dec-99	2014-03-28	-1 000 000	103,00	2014-03-27	102,98	-0,02%	0,36%	0,02%	1,54%
Solor bio 2017-11-02	2014-04-04	-10 000 000	101,25	2014-04-03	101,38	0,12%	0,36%	0,12%	1,52%
GSA Home Equity Trust 2006-6 AF7	2014-04-10	-4 321 000	21,00	2014-04-09	20,00	-4,76%	0,28%	4,76%	1,57%
Bayport Management Ltd Nyemission 170612	2014-04-15	-2 000 000	110,50	2014-04-14	110,40	-0,09%	0,27%	0,09%	1,55%
SAIL 2006-4 A5	2014-04-22	-30 000 000	20,06	2014-04-17	19,00	-5,30%	0,18%	5,30%	1,60%
							0,18%		1,60%

Samtliga transaktioner (ex Scholz AG)

Innehav	Datum	Antal	Pris	Datum NAV T-1	Värdering	Diff	Average	Absolut värdering/sälj	Average
Constantin Medien AG 7% 180423	2014-01-03	-1 800 000	100,19	2014-01-02	99,82	-0,38%	-0,38%	0,38%	0,38%
ENEL SPÅ 8,75% 2073-09-24	2014-01-03	-3 000 000	109,00	2014-01-02	109,36	0,33%	-0,02%	0,33%	0,36%
JBS Investments GMBH 7,75%	2014-01-03	-4 000 000	102,00	2014-01-02	102,48	0,47%	0,14%	0,47%	0,39%
Delta Iloyds 9%	2014-01-07	-5 000 000	122,00	2014-01-03	121,40	-0,49%	-0,02%	0,49%	0,42%
Mhp SA 8,25%	2014-01-07	-3 000 000	90,00	2014-01-03	89,30	-0,77%	-0,17%	0,77%	0,49%
Nara Cable 8,875 181201	2014-01-07	-5 000 000	108,50	2014-01-03	108,79	0,27%	-0,10%	0,27%	0,45%
Nokia Corp 5,375% 190515	2014-01-07	-2 000 000	104,00	2014-01-03	104,05	0,05%	-0,07%	0,05%	0,39%
Pne Wind AG Anleihe 8% 2018	2014-01-07	-1 000 000	100,40	2014-01-03	100,92	0,52%	0,00%	0,52%	0,41%
Pne Wind AG Anleihe 8% 2018	2014-01-10	-1 000 000	100,40	2014-01-09	100,52	0,12%	0,01%	0,12%	0,38%
Pagesjaunes 2018	2014-01-16	-3 000 000	82,00	2014-01-15	81,92	-0,10%	0,00%	0,10%	0,35%
PNE WIND AG 8% 2018	2014-01-16	-1 000 000	100,50	2014-01-15	100,53	0,03%	0,00%	0,03%	0,32%
Hewlett Packard 20410915	2014-01-17	-2 000 000	102,00	2014-01-16	102,02	0,02%	0,01%	0,02%	0,30%
Mhp SA 8,25%	2014-01-17	-2 000 000	90,25	2014-01-16	90,64	0,43%	0,04%	0,43%	0,31%
Pagesjaunes 2018	2014-01-17	-1 000 000	84,00	2014-01-16	84,08	0,09%	0,04%	0,09%	0,29%
Homann holzwrk gmbh 7% 20171214	2014-01-21	-600 000	99,90	2014-01-20	100,40	0,50%	0,07%	0,50%	0,30%
Pagesjaunes 2018	2014-01-21	-3 000 000	84,00	2014-01-20	84,47	0,56%	0,10%	0,56%	0,32%
Rickmers Holding 8,875% 180611	2014-01-21	-1 000 000	98,50	2014-01-20	98,71	0,21%	0,11%	0,21%	0,31%
Adler real estate 8,75%	2014-01-22	-1 500 000	97,20	2014-01-21	97,89	0,71%	0,14%	0,71%	0,34%
Barclays 7,625 2022	2014-01-22	-1 000 000	107,75	2014-01-21	108,10	0,33%	0,15%	0,33%	0,34%
Pagesjaunes 2018	2014-01-22	-1 000 000	85,00	2014-01-21	84,77	-0,27%	0,13%	0,27%	0,33%
North Atlantic DrillingFRN 181030	2014-01-24	-10 000 000	100,30	2014-01-23	100,49	0,19%	0,13%	0,19%	0,33%
Mhp SA 8,25%	2014-01-28	-2 000 000	86,25	2014-01-27	84,51	-2,01%	0,04%	2,01%	0,40%
Dic Asset 5,75% 180709	2014-01-29	-500 000	103,50	2014-01-28	104,00	0,48%	0,06%	0,48%	0,41%
Rickmers Holding 8,875% 180611	2014-01-29	-2 000 000	99,00	2014-01-28	99,30	0,30%	0,07%	0,30%	0,40%
Barclays 7,625 2022	2014-01-30	-1 000 000	106,38	2014-01-29	107,35	0,92%	0,10%	0,92%	0,42%
Nokia Corp 5,375% 190515	2014-01-30	-2 000 000	103,38	2014-01-29	103,70	0,32%	0,11%	0,32%	0,42%
Barclays 7,625 2022	2014-02-10	-3 000 000	107,50	2014-02-07	107,65	0,14%	0,11%	0,14%	0,41%
Hewlett Packard 20410915	2014-02-11	-3 000 000	102,00	2014-02-10	102,59	0,58%	0,13%	0,58%	0,41%
PNE WIND AG 8% 2018	2014-02-11	-500 000	100,50	2014-02-10	100,65	0,15%	0,13%	0,15%	0,40%
Barclays 7,625 2022	2014-02-14	-1 000 000	109,00	2014-02-13	102,13	-6,31%	-0,09%	6,31%	0,60%
Bayport Management ltd 170612	2014-02-14	-5 000 000	111,25	2014-02-13	105,69	-5,00%	-0,25%	5,00%	0,74%
Fuerstenberg 10.25% NDB 31-Dec-99	2014-02-14	-1 000 000	101,56	2014-02-13	102,18	0,61%	-0,22%	0,61%	0,74%
Nokia Corp 5,375% 190515	2014-02-14	-1 000 000	104,10	2014-02-13	97,25	-6,58%	-0,41%	6,58%	0,92%
North Atlantic DrillingFRN 181030	2014-02-14	-60 000 000	100,00	2014-02-13	100,01	0,01%	-0,40%	0,01%	0,89%
Delta Iloyds 9%	2014-02-17	-4 300 000	124,13	2014-02-14	124,74	0,50%	-0,37%	0,50%	0,88%
Ferrexpo Finance PLC	2014-02-17	-5 000 000	91,50	2014-02-14	92,59	1,19%	-0,33%	1,19%	0,89%
Pne Wind AG Anleihe 8% 2018	2014-02-17	-1 000 000	100,40	2014-02-14	100,59	0,19%	-0,32%	0,19%	0,87%
Rickmers Holding 8,875% 180611	2014-02-17	-1 000 000	98,60	2014-02-14	98,75	0,15%	-0,30%	0,15%	0,85%
Rickmers Holding 8,875% 180611	2014-02-19	-1 000 000	98,70	2014-02-18	98,80	0,10%	-0,29%	0,10%	0,83%
Bayport Management ltd 170612	2014-02-21	-15 000 000	110,50	2014-02-20	111,15	0,59%	-0,27%	0,59%	0,82%
Fuerstenberg 10.25% NDB 31-Dec-99	2014-02-25	-500 000	102,75	2014-02-24	102,37	-0,37%	-0,27%	0,37%	0,81%
Ferrexpo Finance PLC	2014-03-10	-1 000 000	92,00	2014-03-07	92,39	0,43%	-0,26%	0,43%	0,80%
Pagesjaunes 2018	2014-03-13	-1 000 000	98,00	2014-03-12	98,08	0,08%	-0,25%	0,08%	0,79%
Pagesjaunes 2018	2014-03-25	-1 000 000	99,00	2014-03-24	98,52	-0,49%	-0,26%	0,49%	0,78%
Hewlett Packard 20410915	2014-03-26	-1 000 000	108,50	2014-03-25	108,46	-0,04%	-0,25%	0,04%	0,76%
Ferrexpo Finance PLC	2014-03-27	-1 000 000	96,00	2014-03-26	95,13	-0,91%	-0,26%	0,91%	0,77%
Fuerstenberg 10.25% NDB 31-Dec-99	2014-03-28	-1 000 000	103,00	2014-03-27	102,98	-0,02%	-0,26%	0,02%	0,75%
Solor bio 2017-11-02	2014-04-04	-10 000 000	101,25	2014-04-03	101,38	0,12%	-0,25%	0,12%	0,74%
GSAA Home Equity Trust 2006-6 AF7	2014-04-10	-4 321 000	21,00	2014-04-09	20,00	-4,76%	-0,34%	4,76%	0,82%
Bayport Management ltd Nyemmission 170612	2014-04-15	-2 000 000	110,50	2014-04-14	110,40	-0,09%	-0,34%	0,09%	0,81%
SAIL 2006-4 A5	2014-04-22	-30 000 000	20,06	2014-04-17	19,00	-5,30%	-0,44%	5,30%	0,89%
							-0,44%		0,89%

Från: Mikael Olausson
Till: bjorn@bwsa.se; mn@sevenstars.se; erlandssonhelenah@gmail.com
Kopia: [Mats Christiansen \(mats.christiansen@optimusfonder.se\)](mailto:Mats.Christiansen@optimusfonder.se); ulf.deckmark@optimusfonder.se
Ärende: Q3-rapport från riskfunktionen
Datum: tisdag den 16 december 2014 18:33:00
Bilagor: [image001.png](#)
[2014-Q3.pdf](#)

Hej,

Bifogat finner ni den formella riskrapporten avseende Q3 2014. Jag deltog ju på styrelsemötet 2014-10-22 och redogjorde för kvartalet så rapporten innehåller inga nyheter jämfört med vad som föredrogs.

Ber om ursäkt för förseningen av sammanställandet av rapporten. Låt mig veta om ni har några frågor.

Med vänliga hälsningar / Kind regards,

Mikael Olausson

+46 76 639 48 43
mikael.olausson@fcg.se

FCG - The Financial Compliance Group AB
Nybrogatan 39
SE-114 39 Stockholm
SWEDEN

www.fcg.se



FCG is an advisory services firm specialized in financial regulation, compliance and risk management

This email and any attachments are confidential and may be privileged or otherwise protected from disclosure.
If you are not the intended recipient, please notify the sender and delete this email and any attachments from your system.
If you are not the intended recipient you must not copy this email or attachments or disclose the contents to any other person.

2014-12-16
Optimus Fonder AB
Funktionen för riskhantering

Kvartal 3 2014

Denna kvartalsrapport är ställd till VD och styrelse i Optimus Fonder AB ("Bolaget") och avser det arbete som den oberoende funktionen för riskhantering ("Riskfunktionen") har utfört under kvartalet. Rapporten behandlar såväl Bolagets risker som de risker som finns i de fonder som Bolaget förvaltar.

Bolagets risker

Kapitaltäckning	tkr
Kapitalkrav	1 096
Kapitalnivå	1 376

Likviditetsrisk	tkr
Likvida medel	5 054

Bolaget tar inga stora egna risker, utan de största riskerna är förknippade med de fonder som Bolaget förvaltar.

- Bolagets **kreditrisk** är begränsade till kortfristiga fordringar (till största del upplupet förvaltningsarvode) samt placeringar av likvida medel på bankkonto och bedöms vara låga.
- Bolaget har inga direkta **marknadsrisk** då överskottslikviditet endast placeras på konto.
- Bolagets **likviditetsrisk** är begränsade till att kunna möta normala utgifter i affärsverksamheter såsom betalning av löner, hyra och leverantörsskulder och bedöms vara låga. Bolagets likviditetssituation följs upp av Riskfunktionen kvartals och uppgick till 5,1 MSEK vid utgången av Q3.
- **Operativa risk**, exempelvis felaffärer, är de risker som potentiellt skulle kunna få störst negativ konsekvens för Bolaget. Två incidenter har rapporterats upptäckts och diskuterats kvartalet.
- Bolagets **kapitalnivå** befinner sig över lagstadgat kapitalkrav.

Riskfunktionen konstaterar att Bolaget är inne i en turbulent period med ett öppet ärende hos Finansinspektionen där det har riktats kritik mot delar av Bolagets verksamhet. Bolaget har vidare under kvartalet lagt ut förvaltningen av fonden High Yield till en extern förvaltare och fondernas förvaringsinstitut har sagt upp avtalet vilket innebär att Bolaget måste hitta ett nytt institut att samarbeta med. Bolaget har under kvartalet bytt ut delar av styrelsen och tillsatt en ny VD. Alla dessa faktorer ökar risken i Bolaget och kan komma att leda till stora förändringar i intäkter och kostnader. Riskfunktionen har månadsvisa möten med VD för att hålla sig uppdaterad om händelserna och bidrar vid behov.

Den första incidenten inträffade början av augusti när High Yiled-fonden ingick en derivattransaktion med en korg av valutor som underliggande. FCG gjorde följande bedömning:

- Transaktionen innebär inte några konkreta överträdelser av limiter.
- Transaktionen riskerar dock att överträda mot vissa delar av fondbestämmelserna.
- Exponeringen som fonden har fått via transaktionen är förenad med höga avgifter

FCG lämnade samtidigt följande rekommendationer till Bolaget:

- Bolagets styrelse och VD bör fatta beslut huruvida transaktionen anses vara lämplig och försvarbar gentemot fondandelsägarna.
- Riskhanteringsfunktionen rekommenderar styrelse och VD att göra en utredning avseende vilka kostnader det skulle medföra att avveckla transaktionen och ta ställning till om det är motiverat utifrån fondandelsägarnas bästa intresse.
- Bolagets processer och rutiner relaterade till förvaltningsbeslut bör ses över för att säkerställa att liknande situationer inte inträffar igen.

FCG lämnade med anledning av incidenten en särskild rapport till styrelsen 2014-08-21, se bilaga 1.

Den andra incidenten inträffade även den i början av augusti och bestod i att den externa förvaltaren, Calamatta, genomförde en säljtransaktion till en motpart inom samma koncern och att ISEC inte kunde verifiera att priset var det rådande marknadspriset. Händelsen reddes ut av Bolaget och den externa förvaltaren och Bolagets compliancefunktion granskade också händelsen och rekommenderade Bolaget att förtydliga dokumentationen av överväganden, pris etc. i förväg innan en affär görs (särskilt om det sker mellan två enheter inom samma koncern). Compliancefunktionen rekommenderade en uppstramning av processer och FCG delade compliancefunktionens bedömning och rekommendationer avseende den inträffade händelsen. Avrapportering till styrelsen skedde via e-post.

Fondernas risker

Optimus Small Cap	Utfall
Faktiska limitöverträdelser	0
"Nära" limitöverträdelser	0
Fondens risknivå (1 års volatilitet)	8,74%

Optimus High Yield	Utfall
Faktiska limitöverträdelser	0
"Nära" limitöverträdelser	0
Fondens risknivå (1 års volatilitet)	3,80%

Inga överträdelser eller "nära" överträdelser av limiter har rapporterats från ISEC under kvartalet. Riskfunktionen har genomfört stickprovskontroller avseende Fondernas efterlevnad av limiter vid tre tillfällen. Inte heller dessa visade på några överträdelser. Stickprovskontrollerna avsåg följande datum:

- 2014-07-11
- 2014-08-26
- 2014-09-08

Riskfunktionen har genomfört stresstester av fonderna per 2014-06-30.

Avseende fonden Small Cap har FCG testat fondens utveckling givet en uppgång respektive nedgång om 10 % på aktiemarknaden. Under dessa förhållanden skulle fonden gå upp, respektive ned, med 8,97 %. Eftersom fonden enbart består av aktieinnehav har FCG dessutom beräknat fondens Value-at-Risk, som också kan ses som ett stresstest eller ett mått på ett stressat scenario. Det som testades var fondens Value-at-Risk med 99 % konfidensintervall och 1 dags horisont. Resultaten visade att fonden inte riskerar att tappa mer än 1,2 % - 1,5 % (beroende på vilken VaR-metod som används) under 99 dagar av 100.

Avseende fonden High Yield har FCG istället testat fem olika scenarios:

- S1: Kreditspreadar + 25 % -> NAV - 0,55 %
- S2: Alla valutor vs. SEK + 10 % -> NAV + 1,42 %
- S3: Alla valutor vs. SEK - 10 % -> NAV - 1,42 %
- S4: Alla yields + 1 bp -> NAV - 0,03 %
- S5: Alla yields + 100 bps -> NAV - 2,56 %

FCG ser inget behov för Bolaget att vidta några åtgärder med anledning av resultaten av stresstesten.

På grund av att Bolaget lagt ut förvaltningen av High Yield-fonden till Calamatta beslutades att FCG istället för att göra oberoende likviditetsriskanalyser av fonderna ska genomföra en granskning av hur arbetet med likviditetsriskanalyser fungerar enligt den nya strukturen. Detta arbete kommer att genomföras under Q4 2014. Oberoende likviditetsriskanalyser kan sedan genomföras under 2015.

Övrigt

På grund av att det under kvartalet har uppstått en hel del ad hoc-relaterade uppgifter för FCG har de kvartalsvis planerade aktiviteterna prioriterats ned och kommer istället att genomföras under Q4 2014 eller Q1 2015. FCG har presenterat genomfört arbete samt uppdaterad plan för aktiviteter vid styrelsemöte 2014-10-22.

* * * * *

Bilaga 1

2014-08-21
Optimus Fonder AB
Funktionen för riskhantering

Särskild rapport avseende derivattransaktion

Inledning

FCG – The Financial Compliance Group AB ("Riskhanteringsfunktionen") informerades 2014-08-05 av ISEC ("Riskkontroll") hos Optimus Fonder AB ("Bolaget") om en derivattransaktion som utförts för fonden Optimus High Yields ("Fonden") räkning. För ytterligare information kring själva transaktionen hänvisas till Riskkontrolls rapport, som även har tillställts styrelsen. Riskkontroll ifrågasätter i sin rapport bl.a. om placeringen skett i enlighet med fondbestämmelser och övriga placeringsbestämmelser samt om den avgift som betalats för transaktionen är motiverad och rimlig samt hur denna fördelats. Riskhanteringsfunktionen har, tillsammans med Optimus Fonders funktion för regelefterlevnad gjort en utredning rörande den aktuella transaktionen.

Risker med transaktionen

Fonden har köpt en säljwarrant på en korg av hur valutorna INR, TRY, CNH och RUB utvecklas gentemot USD. Den totala kostnaden för transaktionen (inklusive avgifter) uppgick till ca 1,8 miljoner USD vilket motsvarar ca 0,8 % av fondens NAV. Via warranten får fonden en nominell exponering mot ovan nämnda valutor som uppgår till 50 miljoner USD, vilket motsvarar ca 24 % av fondens NAV.

Fonden kan som mest förlora det satsade kapitalet (inklusive avgifter), dvs. ca 0,8 % av fondens NAV.

Bedömning

Riskhanteringsfunktionen gör följande bedömningar:

- Transaktionen innebär inte några konkreta överträdelser av limiter.
- Transaktionen riskerar dock att överträda mot vissa delar av fondbestämmelserna.
- Exponeringen som fonden har fått via transaktionen är förenad med höga avgifter

Transaktionen innebär inte några konkreta överträdelser av limiter

Eftersom warranten är noterad och den nominella exponeringen som uppstår inte överstiger fondens värde görs bedömningen att transaktionen inte innebär några konkreta överträdelser av limiter.

Transaktionen riskerar dock att överträda mot vissa delar av fondbestämmelserna

Det finns en risk att transaktionen överträder mot vissa skrivelser i fondbestämmelserna.

"Optimus High Yield är en värdepappersfond som placerar i räntebärande finansiella instrument på de internationella marknaderna. Fonden investerar bland annat i högförräntade företagsobligationer, företagscertifikat, MBS och FRN. /.../ Tillgångar i annan valuta än SEK kommer till största delen att valuta säkras mot SEK. /.../ Nedan görs en bedömning av de för fonden mest relevanta riskerna på en skala från 1 till 10. Ju lägre siffra, desto lägre risk. Valutakursrisk: 1."

Riskhanteringsfunktionen gör bedömningen att, mot ovan skrivelser i fondbestämmelserna, det är osannolikt att en fondandelsägare skulle kunna förvänta sig en sådan transaktion som fonden har genomfört. Det finns visserligen ingen konkret begränsning med vad som avses med "till största delen", men Riskhanteringsfunktionen gör bedömningen att den skrivelsen i kombination med Bolagets bedömning att valutakursrisken i fonden är lägsta möjliga (1/10) gör att det är svårt att motivera transaktionen mot bakgrund i fondbestämmelserna.

Förvaltarna menar att transaktionen till viss del kan ses som en hedge mot valutakursrisken i fonden. Riskhanteringsfunktionen delar inte den bedömningen då detta inte kan ses som en tydlig hedge, och om

hedging hade varit det primära syftet hade det funnits såväl billigare som mer effektiva sätt att uppnå den effekten (exempelvis genom användandet av valutaterminer).

Exponeringen som fonden har fått via transaktionen är förenad med höga avgifter

Fonden riskerar att som mest förlora ca 0,8 % av fondens NAV. Detta utgör ca 11 % av den förväntade årliga avkastningen (7 %). Det är således en inte oväsentlig del av fondens förväntade avkastning som har riskerats till förmån för en möjlig utveckling av hur valutorna INR, TRY, CNH och RUB utvecklas i förhållande till USD. Riskhanteringsfunktionen gör bedömningen att det är en relativt dyr exponering som dessutom kan vara svår att motivera med utgångspunkt i resonemanget ovan.

Slutsatser

- Transaktionen innebär inte några konkreta överträdelser av limiter.
- Transaktionen riskerar dock att överträda mot vissa delar av fondbestämmelserna.
- Exponeringen som fonden har fått via transaktionen är förenad med höga avgifter

Rekommendationer

- Bolagets styrelse och VD bör, mot bakgrund av denna rapport, samt rapporter från Riskkontroll och funktionen för regelefterlevnad, fatta beslut huruvida transaktionen anses vara lämplig och försvarbar gentemot fondandelsägarna.
- Riskhanteringsfunktionen rekommenderar styrelse och VD att göra en utredning avseende vilka kostnader det skulle medföra att avveckla transaktionen och ta ställning till om det är motiverat utifrån fondandelsägarnas bästa intresse.
- Bolagets processer och rutiner relaterade till förvaltningsbeslut bör ses över för att säkerställa att liknande situationer inte inträffar igen.

Från: Mats Christiansen
Till: [Mikael Olausson](mailto:Mikael.Olausson)
Ärende: SV: Uppsägning av avtal
Datum: fredag den 30 januari 2015 16:46:19

Jag sätter upp ett möte!!

😊 Mats

Från: Mikael Olausson [<mailto:Mikael.Olausson@fcg.se>]
Skickat: den 30 januari 2015 16:39
Till: Mats Christiansen
Ämne: SV: Uppsägning av avtal

Hej,

Vi kommer gärna och presenterar vad vi skulle kunna erbjuda dem!

Trevlig helg,
Mikael

Från: Mats Christiansen [<mailto:mats.christiansen@optimusfonder.se>]
Skickat: den 30 januari 2015 16:39
Till: Mikael Olausson
Ämne: SV: Uppsägning av avtal

Jag vet inte riktigt hur det kommer se ut framöver för min del. Kommer kanske ha någon roll på Stelum.

Jag ska prata med Roger och verkligen rekommendera dig/er.

Återkommer i frågan.
/Mats

Från: Mikael Olausson [<mailto:Mikael.Olausson@fcg.se>]
Skickat: den 30 januari 2015 16:35
Till: Mats Christiansen
Ämne: SV: Uppsägning av avtal

Kommer du/ni vara involverade hos Stelum? Vet du om de skulle vara intresserade av riskoutsourcing?

/M

Från: Mats Christiansen [<mailto:mats.christiansen@optimusfonder.se>]
Skickat: den 30 januari 2015 16:34
Till: Mikael Olausson
Ämne: SV: Uppsägning av avtal

Det tycker jag låter som ett riktigt bra mål!

Det tackar vi för, hälsningar
Mats

Från: Mikael Olausson [<mailto:Mikael.Olausson@fcg.se>]

Skickat: den 30 januari 2015 16:31

Till: Mats Christiansen

Ämne: SV: Uppsägning av avtal

Hej Mats,

Nej, det är förståeligt eftersom ni inte kommer att bedriva någon tillståndspliktig verksamhet. Jag vet inte på rak arm vad uppsägningstiden är men det är väl rimligt att vi avslutar uppdraget per 2015-03-31 och med en slutrapport som grande finale?

Trevlig helg!

Mvh,
Mikael

Från: Mats Christiansen [<mailto:mats.christiansen@optimusfonder.se>]

Skickat: den 30 januari 2015 16:29

Till: Mikael Olausson

Ämne: Uppsägning av avtal

Hej Mikael,

Du är ju lite förberedd så detta kommer väl inte som en chock.....
Här kommer uppsägningen av vårt avtal med anledning av fusionen med Falcon Balanced Fund. Originalen kommer brevlades.

Önskar dig en riktigt trevlig helg!
Mats

Mats Christiansen, VD
Optimus Fonder AB
Birger Jarlsgatan 32 B
114 29 Stockholm
Tel: + 46 8 502 556 03
Fax: + 46 8 502 556 04
Mob: + 46 73 626 7525
mats.christiansen@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: Mikael Olausson
Till: bjorn@bwsa.se; mn@sevenstars.se; erlandssonhelenah@gmail.com
Kopia: [Mats Christiansen \(mats.christiansen@optimusfonder.se\)](mailto:Mats.Christiansen@optimusfonder.se); ulf.deckmark@optimusfonder.se
Ärende: Q4-rapport från riskfunktionen
Datum: tisdag den 24 februari 2015 18:28:00
Bilagor: [image001.png](#)
[2014-Q4.pdf](#)

Hej,

Bifogat finner ni riskrapporten avseende Q4 2014.

Låt mig veta om ni har några frågor.

Med vänliga hälsningar / Kind regards,

Mikael Olausson

+46 76 639 48 43

mikael.olausson@fcg.se

FCG - The Financial Compliance Group AB
Nybrogatan 39
SE-114 39 Stockholm
SWEDEN

www.fcg.se



FCG is an advisory services firm specialized in financial regulation, compliance and risk management

This email and any attachments are confidential and may be privileged or otherwise protected from disclosure.
If you are not the intended recipient, please notify the sender and delete this email and any attachments from your system.
If you are not the intended recipient you must not copy this email or attachments or disclose the contents to any other person.

2015-02-24
Optimus Fonder AB
Funktionen för riskhantering

Kvartal 4 2014

Denna kvartalsrapport är ställd till VD och styrelse i Optimus Fonder AB ("Bolaget") och avser det arbete som den oberoende funktionen för riskhantering ("Riskfunktionen") har utfört under kvartalet. Rapporten behandlar såväl Bolagets risker som de risker som finns i de fonder som Bolaget förvaltar.

Bolagets risker

Kapitaltäckning	tkr
Kapitalkrav	1 096
Kapitalnivå	1 438

Likviditetsrisk	tkr
Likvida medel	5 158

Bolaget tar inga stora egna risker, utan de största riskerna är förknippade med de fonder som Bolaget förvaltar.

- Bolagets **kreditrisk** är begränsade till kortfristiga fordringar (till största del upplupet förvaltningsarvode) samt placeringar av likvida medel på bankkonto och bedöms vara låga.
- Bolaget har inga direkta **marknadsrisk** då överskottslikviditet endast placeras på konto.
- Bolagets **likviditetsrisk** är begränsade till att kunna möta normala utgifter i affärsverksamheter såsom betalning av löner, hyra och leverantörsskulder och bedöms vara låga. Bolagets likviditetssituation följs upp av Riskfunktionen kvartals och uppgick till 5,2 MSEK vid utgången av Q4.
- **Operativa risk**, exempelvis felaffärer, är de risker som potentiellt skulle kunna få störst negativ konsekvens för Bolaget. Limitöverträdelser i fonden Small Cap har upptäckts under kvartalet.
- Bolagets **kapitalnivå** befinner sig över lagstadgat kapitalkrav.

Riskfunktionen konstaterar att Bolaget även under det fjärde kvartalet har fortsatt i den turbulenta period som Riskfunktionen rapporterade om under det tredje kvartalet. Under det fjärde kvartalet har visserligen frågan avseende förvaringsinstitut temporärt hanterats eftersom Swedbank gått med på en förlängning, och Bolaget har beslutat om att lägga ner Small Cap-fonden på grund av låga volymer och kommit överens med ett fondbolag på Malta om att fusionera High Yield-fonden i början av 2015. En fusionsansökan har lämnats in till Finansinspektionen.

Riskfunktionen konstaterar att dessa faktorer i stor utsträckning ökar risken i Bolaget och Riskfunktionens arbete har av denna anledning fortsatt att vara ad hoc-baserat i större utsträckning än vad som var planerat i årsplanen för 2014. Riskfunktionen har månadsvisa möten med VD för att hålla sig uppdaterad om händelserna och bidrar vid behov.

Fondernas risker

Optimus Small Cap	Utfall
Faktiska limitöverträdelser	Flertal*
"Nära" limitöverträdelser	0
Fondens risknivå (1 års volatilitet)	9,30%

Optimus High Yield	Utfall
Faktiska limitöverträdelser	0
"Nära" limitöverträdelser	0
Fondens risknivå (1 års volatilitet)	2,48%

*Det har inträffat faktiska limitöverträdelser i fonden Small Cap under kvartalet. Dels inträffade en passiv överträdelse av den s.k. 5/10/40-regeln den 30/9 (Riskfunktionen informerades via månadsrapport från ISEC 4/11). Överträdelserna korrigerades automatiskt dagen efter på grund av kursförändringar. Sedan inträffade ett flertal överträdelser i samband med att fonden likviderades. Riskfunktionen noterar att Bolaget inte särskilt meddelat FI om att sådana kommer att ske, vilket kanske borde ha gjorts. Å andra sidan så är det oundvikligt med den typen av överträdelser när fonden likvideras och det finns inte heller några behov av åtgärder eftersom förvaltningen är nedlagd.

Risikfunktionen har genomfört stickprovskontroller avseende Fondernas efterlevnad av limiter vid tre tillfällen. Inga överträdelser påträffades. Stickprovskontrollerna avsåg följande datum:

- 2014-10-14
- 2014-11-20
- 2014-12-02

Risikfunktionen har genomfört stresstester av fonderna per 2014-09-30. Avseende fonden Small Cap har FCG testat fondens utveckling givet en uppgång respektive nedgång om 10 % på aktiemarknaden. Under dessa förhållanden skulle fonden gå upp, respektive ned, med 8,8 %. Avseende fonden High Yield har FCG testat fem olika scenarios:

- S1: Kreditspreadar + 25 % -> NAV - 0,79 %
- S2: Alla valutor vs. SEK + 10 % -> NAV - 0,55 %
- S3: Alla valutor vs. SEK - 10 % -> NAV + 0,55 %
- S4: Alla yields + 1 bp -> NAV - 0,03 %
- S5: Alla yields + 100 bps -> NAV - 2,94 %

FCG ser inget behov för Bolaget att vidta några åtgärder med anledning av resultaten av stresstesten.

På grund av att Bolaget lagt ut förvaltningen av High Yield-fonden till Calamatta beslutades under det tredje kvartalet att FCG under det fjärde kvartalet ska genomföra en granskning av hur arbetet med likviditetsriskanalyser fungerar enligt den nya strukturen. FCG har genomfört en sådan granskning och tagit del av Calamattas interna rutiner samt haft ett telefonmöte med Michael Galea hos Calamatta. FCG kan konstatera att Calamatta har interna rutiner och processer för uppföljning av likviditetsrisk. Det finns vissa förbättringsbehov, men eftersom det har beslutats att fonden ska fusioneras med en annan fond och förvaltningen ska upphöra ser FCG inga behov att genomföra några åtgärder för att ytterligare förbättra befintliga rutiner avseende uppföljning av likviditetsrisk.

FCG genomförde 2014-11-30 en uppdaterad granskning avseende värderingsprocessen för räntebärande instrument. FCG granskade samtliga försäljningar av räntebärande innehav i fonden High Yield under sex månader mellan 2014-05-15 till 2014-11-15 och jämfört faktiska försäljningspriser med vilken värderingen respektive instrument hade dagen innan försäljning.

Av de totalt 71 säljtransaktioner som ingick i granskningen så var den faktiska säljkursen *högre* än fondens värdering vid 27 tillfällen och *lägre* än fondens värdering vid 44 tillfällen. Den genomsnittliga skillnaden mellan fondens värdering dagen innan försäljning och faktisk säljkurs uppgick till -0,32 % mätt över hela perioden. Den genomsnittliga absoluta skillnaden mellan fondens värdering dagen innan försäljning och faktisk säljkurs uppgick till 1,03 %.

I urvalet ingår två säljtransaktioner av amerikanska värdepapper som genomfördes 2014-08-18 där fonden erhöll en väsentligt bättre kurs än värderingen (22,9 % respektive 7,4 % överkurs). Då dessa påverkar genomsnittet i stor utsträckning kan analysen med fördel genomföras där dessa innehav exkluderas. Resultatet blir då att skillnaden mellan fondens värdering dagen innan försäljning och faktisk säljkurs uppgår till + 0,29 % och den absoluta skillnaden uppgår till 0,11 %.

Risikfunktionen gör bedömningen att det är naturligt att det uppstår en skillnad mellan erhållet försäljningspris och föregående dags värdering, dels på grund av att det uppstår kursrörelser intradag, dels på grund av att det är en bid/offer-spread på obligationer. Fondens fokus är dessutom på High Yield-obligationer där bid/offer-spreaden naturligt är högre än på investment grade-obligationer.

Granskningen visar på skillnader, men givet typen av instrument som fonden investerar i gör FCG bedömningen att värderingsprocessen leder till rimliga resultat. Det finns situationer då värderingen varit avvikande i större utsträckning, men det finns inga tendenser att fonden alltid ligger över- eller undervärderad och skillnaderna tar på det stora hela ut varandra på ett tillfredsställande sätt.

Övrigt

På grund av att det under kvartalet fortsatt har uppstått en hel del ad hoc-relaterade uppgifter för FCG har vissa av de kvartalsvis planerade aktiviteterna prioriterats ned. Eftersom förvaltningen är på väg att avvecklas helt kommer dessutom vissa kontroller att utgå helt eftersom de inte längre är relevanta. FCG har presenterat genomfört arbete samt uppdaterad plan för aktiviteter vid styrelsemöte 2014-10-22.

I samband med att FCG tog del av fusionsplanen mellan High Yield-fonden och Falcon Balanced noterade FCG att värderingen av innehaven i amerikanska MBS:er enligt fusionsplanen ska ske baserat på information i Bloomberg. Bolaget värderar idag dessa papper via en extern värderare och det finns en risk att det uppstår väsentliga skillnader i värderingen av dessa instrument då information i Bloomberg inte alltid är heltäckande. FCG rekommenderar Bolaget att reda ut vilka eventuella värderingsskillnader som kan komma att uppstå och hur dessa i så fall ska hanteras och vem som ansvarar för dem.

Eftersom Bolagets verksamhet kommer att läggas ner efter att ovan nämnda fusion har genomförts har Riskfunktionen inte tagit fram någon ny årsplan för 2015. Löpande aktiviteter enligt 2014 års årsplan fortgår till dess att verksamheten läggs ner.

* * * * *

Från: Mikael Olausson
Till: [Mats Christiansen](#)
Ärende: SV: Värdering av amerikanska MBS
Datum: måndag den 2 mars 2015 10:52:00
Bilagor: [image001.png](#)

Bra – tack!

Mvh,
Mikael

Från: Mats Christiansen [<mailto:mats.christiansen@optimusfonder.se>]
Skickat: den 2 mars 2015 10:52
Till: Mikael Olausson
Kopia: asa@kjellanderramel.se
Ämne: SV: Värdering av amerikanska MBS

Hej Mikael,

Tack – vi ser till att dokumentera vårt beslut.

Vi har styrelsemöte på fredag så jag lägger till det som en punkt i agendan så kan vi bocka av det också.

Hälsningar
Mats

Från: Mikael Olausson [<mailto:Mikael.Olausson@fcg.se>]
Skickat: den 2 mars 2015 10:48
Till: Mats Christiansen
Kopia: asa@kjellanderramel.se
Ämne: SV: Värdering av amerikanska MBS

Hej Mats,

I avsnitt 4 i fusionsplanen står det visserligen som du säger, men det står vidare att finansiella instrument värderas till kurser tagna klockan 17:45 från källa Bloomberg. Det är med andra ord motsägelsefullt.

Som jag förstår det så försvarar Hayden sin värdering, men det lät på förvaltaren Barbaros att det inte skulle vara möjligt att sälja innehaven till den värdering som Hayden gör.

Det är i slutändan ni som fattar beslut om hur ni väljer att hantera situationen, min rekommendation är att ni dokumenterar ert beslut och i dokumentationen behandlar följande:

- Värdering enligt fusionsplan i förhållande till hur ni gör i praktiken (BBV vs. Hayden)
- Skillnad mellan Haydens värdering och Bloombergvärdering
- Haydens motivering till sin värdering, och förklaring till missvisande Bloombergvärdering
- Förvaltarens syn på värdering

Givet att det finns en stor osäkerhet kring värderingen, kan jag tycka att ni borde informera styrelsen om hur ni kommer att hantera detta. Vad säger du, Åsa?

Från fusionsplanen:

4. Metoder som skall användas för värdering av tillgångar och skulder

Tillgångar och skulder i Optimus High Yield överförs utan likvidationsförfarande till Falcon Balanced Klass A resp. Klass B enligt aktuell rutin för NAV-sättning i respektive fond på dagen för fusionen. Optimus High Yield upplöses samma dag.

Värdering av tillgångar

Finansiella instrument värderas till kurser tagna kl 17:45 (källa: Bloomberg)

- + Upplupen ränta
- + Eventuella utestående fordringar

Värdering av skulder

Upplupna förvaltningsarvoden

- + Eventuella upplupna provisioner
- + Eventuellt utestående skulder

Efter NAV-sättning av respektive fond på fusionsdagen överförs alla tillgångar och skulder från Optimus High Yield till Falcon Balanced Klass A resp. Klass B. Detta blir basen för beräkning av utbytesförhållandet. Överföringen av tillgångar och skulder sker från förvaringsinstitutet Swedbank till förvaringsinstitutet Bank of Valetta p.l.c.

Mvh,
Mikael

Från: Mats Christiansen [<mailto:mats.christiansen@optimusfonder.se>]

Skickat: den 2 mars 2015 10:33

Till: Mikael Olausson

Kopia: asa@kjellanderramel.se

Ämne: SV: Värdering av amerikanska MBS

Hej Mikael,

Barbaros har haft en dialog med Hayden angående värderingen och fått ta del av deras underlag och principer för värdering.

I fusionsplanen står också att NAV-sättning sker enligt aktuell rutin för respektive fond. Enligt vår rutin värderar vi våra MBS:er enligt Haydens

värdering och det blir inte rätt om vi helt plötsligt skulle värdera enligt en annan metod.

Jag pratade med Bernt som också tyckte att vi skulle värdera på samma sätt som tidigare.

Bifogar underlaget från Hayden.

[Email 1 of 1, containing: MARM, MANA, and Month-End Valuation Confirmation for February 2015.]

Barbaros -

Please find attached hereto the Month-End Valuation Confirmation for February 2015 and the analytical reports and trustee statements for your MBS portfolio (MARM, and MANA).

In addition, and pursuant to our telephone conversation yesterday, we have also included a deep dive cash flow analysis and table for the MANA bond. We continue to believe in the cash flow pricing approach and comp approach to the pricing of the bond, rather than, in this case, bloomberg valuation and investment bank valuations where they have no principal positions. The most recent comps for the MANA bond are as follows: Omniarch Capital purchase \$5

million face at 67% on 3-28-2014; Mesirow Financial purchase \$15 million face at 61% on 6-20-2014; Auriga Financial purchase \$15 million face at 56% on 10-8-2014; and Auriga Financial purchase \$5 million face at 58% on 11-14-2014.

Från: Mikael Olausson [<mailto:Mikael.Olausson@fcg.se>]

Skickat: den 2 mars 2015 09:14

Till: Mats Christiansen

Kopia: asa@kjellanderramel.se

Ämne: SV: Värdering av amerikanska MBS

Hej Mats,

Jag tänkte bara höra vad status är på nedanstående. Det börjar bli knappt om tid för oss att hantera detta om det skulle visa sig vara problematiskt.

Mvh,
Mikael

Från: Mikael Olausson

Skickat: den 25 februari 2015 13:01

Till: Mats Christiansen (mats.christiansen@optimusfonder.se)

Kopia: asa@kjellanderramel.se

Ämne: Värdering av amerikanska MBS

Hej Mats,

Som vi pratade om på mötet idag så rekommenderar jag att ni gör följande avseende amerikanska MBS:

1. Räkna på vilken värdering MBSerna skulle få om ni värderar enligt Bloomberg i enlighet med vad som står i fusionsplanen och jämför den med den värdering som ni har gjort idag. Hur mycket slår det i kronor och i % på NAV?
2. Ta in priser så att ni får en uppfattning om vad det skulle vara möjligt att sälja MBSerna för idag.
3. Om skillnaderna mellan priserna och värderingarna från Hayden är väsentliga, ställ frågan till Hayden.

Det lät som att det potentiellt kan vara ganska stora skillnader och det är då viktigt att ni snabbt fattar beslut om hur situationen ska hanteras. Är det väldigt stora skillnader kanske även styrelsen borde informeras om detta.

Kan ni återkomma med svar på detta i mail till mig?

Med vänliga hälsningar / Kind regards,

Mikael Olausson

+46 76 639 48 43
mikael.olausson@fcg.se

FCG - The Financial Compliance Group AB
Nybrogatan 39
SE-114 39 Stockholm
SWEDEN

www.fcg.se



FCG is an advisory services firm specialized in financial regulation, compliance and risk management

This email and any attachments are confidential and may be privileged or otherwise protected from disclosure.
If you are not the intended recipient, please notify the sender and delete this email and any attachments from your system.
If you are not the intended recipient you must not copy this email or attachments or disclose the contents to any other person.

Från: Mats Christiansen
Till: [Mikael Olausson](#)
Ärende: SV: Fusionen
Datum: tisdag den 10 mars 2015 09:34:56
Bilagor: [image001.png](#)

Hej Mikael,

Fusionen genomfördes igår. Allt har gått bra hittills..... Allt värderades enligt Bloomberg förutom MBS:er som värderades enligt Hayden.
Dokumentation kommer.

Hälsningar
Mats

Från: Mikael Olausson [mailto:Mikael.Olausson@fcg.se]
Skickat: den 10 mars 2015 08:33
Till: Mats Christiansen
Kopia: asa@kjellanderramel.se
Ämne: Fusionen

Hej Mats,

Hur har det gått med fusionen, värderingar etc.? Den genomfördes väl igår?

Med vänliga hälsningar / Kind regards,

Mikael Olausson

+46 76 639 48 43
mikael.olausson@fcg.se

FCG - The Financial Compliance Group AB
Nybrogatan 39
SE-114 39 Stockholm
SWEDEN

www.fcg.se



FCG is an advisory services firm specialized in financial regulation, compliance and risk management

This email and any attachments are confidential and may be privileged or otherwise protected from disclosure.
If you are not the intended recipient, please notify the sender and delete this email and any attachments from your system.
If you are not the intended recipient you must not copy this email or attachments or disclose the contents to any other person.

Från: Mats Christiansen
Till: [Mikael Olausson](#)
Kopia: asa@kjellanderramel.se
Ärende: SV: Mötet på onsdag
Datum: måndag den 23 mars 2015 09:31:23
Bilagor: [image001.png](#)
[Styrelseprotokoll Optimus Fonder nr 15 2015-03-06.doc](#)

Hej Mikael,

Är kommer styrelseprotokollet från mötet innan fusionen.

Vi ses på onsdag!

Hälsningar

Mats

Från: Mikael Olausson [mailto:Mikael.Olausson@fcg.se]
Skickat: den 22 mars 2015 23:29
Till: Mats Christiansen
Kopia: asa@kjellanderramel.se
Ämne: Mötet på onsdag

Hej Mats,

Till mötet nu på onsdag klockan 10.00 borde det inte finnas så många utestående frågor att hantera, jag är dock intresserad av att se styrelseprotokollet från styrelsemötet ni hade fredagen innan fusionen genomfördes för att se hur ni dokumenterade beslut om hantering av MBS:erna. Ni värderade väl enligt Hayden, vilket innebar att ni frångick det som framgick av fusionsplanen.

Vi ses på onsdag! Jag är fortfarande i Chicago och kommer tillbaka till Sverige igen tisdag eftermiddag.

Med vänliga hälsningar / Kind regards,

Mikael Olausson

+46 76 639 48 43
mikael.olausson@fcg.se

FCG - The Financial Compliance Group AB
Nybrogatan 39
SE-114 39 Stockholm
SWEDEN

www.fcg.se



FCG is an advisory services firm specialized in financial regulation, compliance and risk management

This email and any attachments are confidential and may be privileged or otherwise protected from disclosure.
If you are not the intended recipient, please notify the sender and delete this email and any attachments from your system.
If you are not the intended recipient you must not copy this email or attachments or disclose the contents to any other person.

PROTOKOLL FÖRT VID STYRELSESAMMANTRÄDE OPTIMUS FONDER AB

med nummer 15

fredagen den 6 mars 2015, kl. 13:00 i

Optimus Fonders lokaler på Birger Jarlsgatan 32 B, 4tr i Stockholm

Närvarande:

- Björn Wahlgren, ordförande
- Helena Erlandsson, ledamot
- Magnus Nygren, ledamot

Inbjudna gäster:

- Barbaros Ökten

§1

Styrelsesammanträdet öppnades av ordföranden och styrelsen fann sig behörigen sammankallad och beslutför.

§2

Dagordningen godkändes.

§3

Till sekreterare valdes Mats Christiansen.

§4

Till justeringsman valdes Magnus Nygren att jämte ordförande justera protokollet.

§5

Föregående styrelseprotokoll nr 14 2015 godkändes.

§6

Affärsläge

Förvalt kapital enligt sista NAV är ca 1,2 miljarder kronor. Ett utflöde under sista veckan i februari på ca 110 miljoner kronor beroende på Pensionsmyndighetens formulering i brev till sina andelsägare. (Brev från PPM biläggs protokollet).

§7

Finansiell rapport

- Genomgång årsredovisning 2014 för fondbolaget
- Genomgång årsredovisning 2014 för fonderna SmallCap & High Yield
Mats och Ulf skall tillsammans med revisorn gå igenom årsredovisningarna den 11 mars. Befintliga årsredovisningar är att betrakta som ett utgångsmaterial att börja från. Således inte fullständiga.
- Genomgång resultaträkning och balansräkning februari.
Intäkterna för fondbolaget har minskat med ca 50 % från årsskiftet pga. Pensionsmyndighetens nya hårdare rabatter. High Yield är klassificerad som räntefond på PPM:s plattform vilken är hårdast rabatterad.
- Likviditetsprognos Optimus Fonder fram till avveckling
Kapitalet är tillräckligt för att drifta bolaget fram till avveckling och samtidigt klara FI:s kapitalkrav om 125.000 euro. Minst 1,5 miljoner kronor behöver skjutas till av ägaren när Ulf & Jan ska lösas ut.

§8

Compliance rapportering och regelefterlevnad.

Åsas minnesanteckningar från månatligt möte på Optimus Fonders kontor den 25 februari gicks igenom.

§9

Risker i verksamheten, genomgång av fondernas innehav, genomgång av samtliga risker och en diskussion hur dessa hanteras och kontrolleras.

Barbaros Ökten har förvaltat High Yield från den 5 februari fram till den 6 mars. Barbaros gick igenom de förändringar han gjort i portföljen. Vissa illikvida nordiska innehav har avyttrats samt samtliga andelar i externa fonder. Detta har gjorts med utgångspunkt för en smidig fusion och för att optimera portföljen.

§10

Kundklagomål.

Styrelsen noterar att det blev ett betydande utflöde ur fonden pga. Formuleringen i Pensionsmyndighetens brev till sina andelsägare.

§11

Intressekonflikter, etiska och moraliska frågor.

Inget att rapportera gällande intressekonflikter, etik- och moralfrågor.

§12

Väsentliga händelser.

Inga väsentliga händelser att rapportera.

§13

Kontakter med Finansinspektionen och andra myndigheter.

Ansökan om förenklad avveckling av fonden SmallCap blev diarieförd den 4 mars. Diarienummer 15-3536. Mats, Alf-Peter och Bernt hade ett möte med Pensionsmyndigheten den 26 februari för att få en förklaring på skrivelsen i brev till andelsägarna inför fusionen.

§14

Status Fusion Optimus High Yield och Falcon Balanced Klass A

Fram till godkännande av preliminär NAV 6 mars har allt gått enligt plan. Swedbank och BOV, RBC har haft regelbundna telefonmöten för att säkerställa att alla innehav i portföljen kan flyttas. Barbaros har varit engagerad och sett till att W&S och Valetta Fund Services har stämt av sina rutiner inför fusionen. Styrelsen vill att Falcon bekräftar mottagande av portföljen.

§15

Fastställa instruktion:

Rutiner för bolagets redovisning

Interna regler och rutiner för bolagets redovisning fastställs.

§16

Lämna tillbaka tillstånd till FI

Styrelsen avvaktar beslut från ägaren i frågan.

§17

Värdering MBS:er vid avstämningsdagen

FCG (övergripande riskkontroll) och compliance vill att frågan om värderingen vid sista NAV av MBS:er ska hanteras av styrelsen och att processen dokumenteras. Optimus har hela tiden värderat MBS:er med hjälp av ett oberoende värderingsinstitut – Hayden.

Prissättningen i Bloomberg är indikativ och långt från den värdering som Hayden kommer fram till. Barbaros bedömer efter att ha tagit del av värderingsprocessen och tidigare avslut på aktuella MBS:er att Haydens värdering är mest korrekt. Mats har stämt av med Bernt Magnusson på Grönberg Advokatbyrå som också tycker att man bör fortsätta med befintlig värderingsmetod. Det är också i Optimus High Yields andelsägares bästa intresse att så sker. Styrelsen godkänner att man använder Haydens värdering vid fusionen.

§18

Övriga punkter

Inga övriga frågor.

§19

Nya styrelsemöten

Telefonmöte bestäms till den 12 mars kl 10.00

§20

Styrelsemötet avslutas

Från: Åsa Kjellander
Till: [Ulf Deckmark](#)
Kopia: [Helena Erlandsson](#); [Jan Eriksson](#); [Mikael Olausson](#); [Carl-Magnus Kindal](#); "[A-Sec Riskmanagement](#)"
Ärende: SV: Värdering Optimus High Yield
Datum: torsdag den 7 augusti 2014 13:42:59
Bilagor: [image001.jpg](#)
Angelägenhet: Hög

Hej igen.

Jag tycker att detta känns ganska märkligt.

Jag skulle vilja ha en fullständig rapport om hur detta gått till från förvaltaren och fondbolaget.

Mina frågor är initialt bl.a. följande:

- Är transaktionen makulerad?
- Stämmer det att avgiften för transaktionen utgjort 67 % av hela transaktionen?
- Hur ser detaljerna i avgiftsstrukturen ut? Hur fördelas avgiften slutligt?
- Vilka överväganden/analys har gjorts av förvaltaren inför beslutet kring placeringen? Mot fondbestämmelser etc? Lämpligheten i transaktionen givet avgiften?

Vi skulle behöva en första rapport snabbt, för jag funderar på (beroende på svaret på frågorna förstås...) om detta är något som ska rapporteras till FI som en s.k. händelse av väsentlig betydelse.

Mvh

Åsa

Från: Ulf Deckmark [<mailto:ulf.deckmark@optimusfonder.se>]
Skickat: den 6 augusti 2014 20:19
Till: Åsa Kjellander
Kopia: Helena Erlandsson; Jan Eriksson; Mikael Olausson; Carl-Magnus Kindal
Ämne: SV: Värdering Optimus High Yield

Hej på Er,

Suck aldrig någon ro på semestern.

Jag meddelade styrelsen i morse att vi har bett Calamatta och Bader att makulera en ordern avseende köp av en valuta warrant då vi anser att den ej är i linje med fondbestämmelserna.

Mbh

Ulf

Ulf Deckmark, VD
Optimus Fonder AB

Från: Åsa Kjellander [<mailto:asa@kjellanderramel.se>]
Skickat: den 6 augusti 2014 12:38

Till: Ulf Deckmark

Kopia: Helena Erlandsson; Jan Eriksson; Mikael Olausson; Carl-Magnus Kindal

Ämne: SV: Värdering Optimus High Yield

Hej Ulf.

Jag förstår inte riktigt detta. Vad är bakgrunden?

Mvh

Åsa

Från: ISEC Riskmanagement [<mailto:risk@isec.com>]

Skickat: den 5 augusti 2014 18:40

Till: Carl-Magnus Kindal; Helena Erlandsson; Jan Eriksson (jan.eriksson@optimusfonder.se);

Mikael Olausson; Ulf Deckmark (ulf.deckmark@optimusfonder.se); Åsa Kjellander

Ämne: Värdering Optimus High Yield

Hej,

Med anledning av värdering i Optimus High Yield, se bifogade filer för information i enlighet med ISEC's uppdragsavtal och Optimus fonder interna riktlinjer.

Med vänliga hälsningar/best regards,

Stefan Dahl



ISEC Group AB
Riddargatan 17
114 57 Stockholm, Sweden

Switch: +46 (0)8 546 99 300
Mailto: Stefan.dahl@isec.com
www.isec.com

Please note that this e-mail is confidential and may contain legally privileged information.

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

E-mail is susceptible to data corruption, interception, unauthorised amendment, tampering and virus. We do not accept liability for any such actions or the consequences thereof.



Please consider the environment before printing this e-mail!

Från: Ulf Deckmark
Till: [Mikael Olausson](#)
Ärende: SV: Värdering Optimus High Yield
Datum: fredag den 8 augusti 2014 11:30:31
Bilagor: [image001.jpg](#)

Hej Mikael,

Vill bara informera om att jag beslutat att genomföra Warrant affären efter att ha stämt av med riskkontroll att den ej strider mot fondbestämmelserna eller de interna placerings reglerna. Vidare så vägrar Baader Bank att Makulera ordern vilket innebär en stämning om vi inte genomför affären.

Jag har även stämt av med Anders Ackebo på Zetterwalls och han är även av uppfattningen att vi bör låta affären gå igenom.

Styrelsen och compliance är informerad om ovanstående.

Därefter kommer Åsa Kjellander att utreda om affären har skett i enlighet med fondandelsägarnas bästa mm och om detta är något som skall rapporteras till FI. Vilket innebär att styrelsen kommer att få ett förslag ifrån Åsa att ta ställning till.

För att vi inte skall bli för många inblandade vore det toppen om compliance kan sköta utredningen ?

Mvh

Ulf

Ulf Deckmark, VD
Optimus Fonder AB

Från: Mikael Olausson [mailto:Mikael.Olausson@fcg.se]

Skickat: den 8 augusti 2014 11:13

Till: Ulf Deckmark; Åsa Kjellander

Ämne: SV: Värdering Optimus High Yield

Hej Ulf,

Tack för detta.

Jag skulle gärna vilja veta mer om följande:

- Vad var Calamattas tanke bakom köpet av warranten?
- Anser de själva att köpet var inom ramen för fondbestämmelserna?
- Kommer detta att leda till några kostnader för fonden (avgifter, skillnad mellan köp- och säljkurs etc.)?
- Kommer Calamatta att vidta några åtgärder för att säkerställa att liknande fel inte

begås?

Mvh,
Mikael

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

Skickat: den 6 augusti 2014 20:19

Till: Åsa Kjellander

Kopia: Helena Erlandsson; Jan Eriksson; Mikael Olausson; Carl-Magnus Kindal

Ämne: SV: Värdering Optimus High Yield

Hej på Er,

Suck aldrig någon ro på semestern.

Jag meddelade styrelsen i morse att vi har bett Calamatta och Bader att makulera en ordern avseende köp av en valuta warrant då vi anser att den ej är i linje med fondbestämmelserna.

Mbh

Ulf

Ulf Deckmark, VD
Optimus Fonder AB

Från: Åsa Kjellander [<mailto:asa@kjellanderramel.se>]

Skickat: den 6 augusti 2014 12:38

Till: Ulf Deckmark

Kopia: Helena Erlandsson; Jan Eriksson; Mikael Olausson; Carl-Magnus Kindal

Ämne: SV: Värdering Optimus High Yield

Hej Ulf.

Jag förstår inte riktigt detta. Vad är bakgrunden?

Mvh
Åsa

Från: ISEC Riskmanagement [<mailto:risk@isec.com>]

Skickat: den 5 augusti 2014 18:40

Till: Carl-Magnus Kindal; Helena Erlandsson; Jan Eriksson (jan.eriksson@optimusfonder.se);

Mikael Olausson; Ulf Deckmark (ulf.deckmark@optimusfonder.se); Åsa Kjellander

Ämne: Värdering Optimus High Yield

Hej,

Med anledning av värdering i Optimus High Yield, se bifogade filer för information i enlighet med ISEC's uppdragsavtal och Optimus fonder interna riktlinjer.

Med vänliga hälsningar/best regards,

Stefan Dahl



ISEC Group AB
Riddargatan 17
114 57 Stockholm, Sweden

Switch: +46 (0)8 546 99 300

Mailto: Stefan.dahl@isec.com

www.isec.com

Please note that this e-mail is confidential and may contain legally privileged information.

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

E-mail is susceptible to data corruption, interception, unauthorised amendment, tampering and virus. We do not accept liability for any such actions or the consequences thereof.



Please consider the environment before printing this e-mail!

Från: Mikael Olausson
Till: [Ulf Deckmark](#); asa@kjellanderramel.se
Ärende: SV: Warranten
Datum: måndag den 11 augusti 2014 15:32:29
Bilagor: [image001.png](#)

Hej Ulf,

Jag har svårt att köpa argumentet att det skulle kunna ses som en hege. Om avsikten hade varit att hedga hade det naturliga varit att göra USD/SEK-terminer... Avkastningen kommer till största del att påverkas av hur de fyra valutorna rör sig i förhållande till USD, och volatiliteten i de valutorna (i förhållande till USD/SEK) måste vara betydligt högre. Om förvaltarna ändå ser det som en hedge så skulle jag vilja se följande:

- Visa historisk utveckling över positionen i förhållande till utvecklingen av USD/SEK
- Redogöra för varför man då inte gör en ren med USD/SEK-terminer

Positionen rymmer visserligen inom skrivelsen att fonden har möjlighet att investera i derivat som led i placeringsinriktningen, men man ska av fondbestämmelser och informationsbroschyr kunna få en uppfattning om vilka typer av positionen fonden tar. Givet så som det är skrivet idag så borde man som investerare bli mycket förvånad att se en valutaspekulation på INR/TRY/CNH/RUB.

Mvh,
Mikael

Från: Ulf Deckmark [ulf.deckmark@optimusfonder.se]
Skickat: den 11 augusti 2014 14:45
Till: Mikael Olausson; asa@kjellanderramel.se
Ämne: SV: Warranten

Hej igen,

Jag tittade lite djupare i frågeställningarna och kom fram till följande, se svar nedan. Vi kan diskutera detta när vi träffas.

- Fonden får en nominell exponering om ca 345 MSEK mot en korg av emerging markets-valutor (INR, TRY, CNH och RUB), vilket motsvarar ca 24 % av fondförmögenheten.
Svar: Investeringen kan även vara en del i en hedge då den har en hög korrelation mot dollarn och då skulle 24% inte vara högt.
- Av fondbestämmelserna framgår att innehav i utländsk valuta till största delen ska valutasäkras mot SEK, och bedömningen av valutarisken i fonden sätts till 1 av 10.
Svar: Om CC ser detta som en del i sin Hedge stämmer det fortfarande att den största delen av innehaven hedgas. Valutarisken 1 av 10 står i fondbroschyren och bör ändras omgående.
- Det framgår inte någonstans att fonden har möjlighet att ta ren valutaexponering eller att ha en hävstångseffekt (som i detta fallet).
Svar: Det står att fonden får använda sig av derivat som ett led i placeringsinriktningen, går det inte in under det.

Mvh

Ulf

Ulf Deckmark, VD
Optimus Fonder AB

Från: Mikael Olausson [mailto:Mikael.Olausson@fcg.se]

Skickat: den 11 augusti 2014 08:50

Till: Ulf Deckmark; asa@kjellanderramel.se

Ämne: Warranten

Hej,

Jag har tagit mig en kort titt på detta och tycker inte att det känns som en bra position att ha i fonden, och jag tycker sättet den har tagits på också är märkligt. Jag förstår att Åsa gör en utredning, men lämnar här ändå initial feedback och rekommendationer från riskfunktionen.

Eventuellt brott mot fondbestämmelserna

- Fonden får en nominell exponering om ca 345 MSEK mot en korg av emerging markets-valutor (INR, TRY, CNH och RUB), vilket motsvarar ca 24 % av fondförmögenheten.
- Av fondbestämmelserna framgår att innehav i utländsk valuta till största delen ska valutasäkras mot SEK, och bedömningen av valutarisken i fonden sätts till 1 av 10.
- Det framgår inte någonstans att fonden har möjlighet att ta ren valutaexponering eller att ha en hävstångseffekt (som i detta fallet).
 - Jag tycker att dessa tre punkter gör det tveksamt att det ens är möjligt att ha ett sådant instrument i fonden, och bedömningen av valutarisken är totalt felaktig. Om positionen behålls måste fondbestämmelserna uppdateras.

Märklig position

Jag tycker att det är märkligt att en av de första transaktionerna som görs inom ramen för det diskretionära mandatet är att köpa en säljwarrant på en korg av emerging markets-valutor när fonden är en renodlad high yield-fond som enbart har långa placeringar i svenska och utländska företagsobligationer samt en viss andel amerikanska MBS. Steget att köpa ett komplext derivatinstrument med valutor som underliggande är väldigt långt. Jag tycker att Calamatta ska lämna en utförlig förklaring till vad som låg till grund för beslutet och vilken strategi de har framåt för fonden givet det diskretionära mandatet.

Vi hinner säkert prata mer om detta när vi ses på möte nästa vecka.

Med vänliga hälsningar / Kind regards,

Mikael Olausson

+46 76 639 48 43

mikael.olausson@fcg.se

FCG - The Financial Compliance Group AB
Nybrogatan 39
SE-114 39 Stockholm
SWEDEN

www.fcg.se



FCG is an advisory services firm specialized in financial regulation, compliance and risk management

This email and any attachments are confidential and may be privileged or otherwise protected from disclosure.
If you are not the intended recipient, please notify the sender and delete this email and any attachments from your system.
If you are not the intended recipient you must not copy this email or attachments or disclose the contents to any other person.

Från: Mikael Olausson
Till: Åsa Kjellander; Ulf Deckmark
Kopia: Helena Erlandsson; Carl-Magnus Kindal
Ärende: SV: Optimus High Yield Fund
Datum: onsdag den 13 augusti 2014 14:12:00
Bilagor: image001.jpg

Hej,

Jag passar på att flika in mina åsikter utifrån ett riskperspektiv så att det också når styrelsen.

Min bedömning, baserat på den information som vi hittills har fått, är att det är ytterst tveksamt att detta kan anses vara en position som är förenlig med fondbestämmelserna. Den verkar visserligen inte bryta mot några konkreta limiter, men jag tycker att det är väldigt svårt att försvara positionen framförallt mot följande skrivelser i fondbestämmelserna:

"Optimus High Yield är en värdepappersfond som placerar i räntebärande finansiella instrument på de internationella marknaderna. Fonden investerar bland annat i högförräntade företagsobligationer, företagscertifikat, MBS och FRN. /.../ Tillgångar i annan valuta än SEK kommer till största delen att valuta säkras mot SEK. /.../ Nedan görs en bedömning av de för fonden mest relevanta riskerna på en skala från 1 till 10. Ju lägre siffra, desto lägre risk. Valutakursrisk: 1."

Det som möjligen skulle kunna motivera denna typ av transaktion är om det skulle kunna anses vara en hedge. Jag tycker dock att det är ytterst tveksamt att det kan anses vara en hedge för om man skulle vilja hedga hade det gått utmärkt att använda vanliga terminer i USD/SEK, EUR/SEK etc. precis på samma sätt som fonden redan gör. Det hade dessutom blivit ett betydligt billigare sätt att hedga på än via den strukturerade position som nu har tagits. Fondandelsägarna får nu istället exponering i första hand till hur valutorna TRY/INR/CNH/RUB rör sig i förhållande till dollarn, och sedan i ett andra steg hur dollarn rör sig till SEK. Storleken på exponeringen som uppstår motsvarar dessutom ca 24 % av fondförmögenheten, så det är en mycket stor enskild exponering.

Jag håller helt med Åsa om att vi måste få reda på vem som fattade beslut om placeringen och vilken analys som låg till grund för detta och som kan motivera avsikten med placeringen.

Eftersom det i term sheet står att BNP ska ställa priser så måste det vara möjligt att undersöka vilket pris fonden skulle kunna erhålla vid en eventuell avyttring av positionen. Det skulle därför vara intressant att redan nu se hur positionen har utvecklats och exakt hur stora kostnader som fonden har dragit på sig genom att ta positionen, så att det är möjligt att göra en bedömning av den potentiella skadan som skulle kunna ske vid en försäljning.

Mvh,
Mikael

Från: Åsa Kjellander [mailto:asa@kjellanderramel.se]
Skickat: den 13 augusti 2014 10:23
Till: Ulf Deckmark; Mikael Olausson
Kopia: Helena Erlandsson; Carl-Magnus Kindal
Ämne: SV: Optimus High Yield Fund

Hej,

Jag blir inte så mycket klokare av Calamattas e-mail. Det är möjligt att placeringen i sig inte utgör ett faktiskt och konkret brott mot fondbestämmelserna. Från mina utgångspunkter, dvs de kriterier jag tittar på, är om det är ett tillåtet instrument, vilket det förefaller att vara. Men Mikael är ju tveksam till om det från riskutgångspunkter, dvs hävstång, valutaexponering etc är en tillåten placering. Till detta kommer frågan om avgiften, dvs är det en lämplig placering utifrån avgiften man betalar för positionen? Det är min bestämda uppfattning att man i förvaltningen alltid måste agera i fondandelsägarnas bästa intresse, och jag är tveksam till om man kan anses ha gjort detta här.

Min huvudsakliga fråga har jag dock inte fått svar på, dvs vem fattade beslutet om placeringen och vilken analys/överväganden beträffande överensstämmelse med placeringsregler och placeringens lämplighet gjordes då (inkl avgiftsstrukturen)? Hur finns detta dokumenterat? Det verkar inte som att Calamatta anser att de har beslutat om att göra denna investering? Men vem har beslutat? Jag skulle vilja ha en noggrann redogörelse för hur detta gått till, i kronologisk ordning.

Jag har ju förstått att transaktionen inte går att backa/makulera. Då återstår frågan om det är en position man vill ha i portföljen eller om den bör avvecklas? Jag är som ni förstår mycket tveksam till om detta är en lämplig position, och jag anser att den inte borde ha tagits från början. Om vi inte kan få fram någon tydlig analys kring hur beslutet fattades och hur detta gagnar portföljen anser jag att positionen bör avvecklas på lämpligt sätt. Om det är Calamatta som beslutat om transaktionen bör vi överväga om denna placering är i överensstämmelse med förvaltningsavtalet.

Styrelsen bör besluta, i samråd med ansvarig förvaltare/VD, hur man vill hantera detta. Kanske bör vi ha ett möte inom kort ang detta?

Mvh
Åsa

Från: Michael Galea [<mailto:michaelgalea@cc.com.mt>]

Skickat: den 11 augusti 2014 18:02

Till: Åsa Kjellander

Kopia: Ulf Deckmark

Ämne: Optimus High Yield Fund

Prioritet: Hög

Dear Ms Kjellander,

I trust this email finds you well. I understand from Mr. Ulf Deckmark that you had some questions for us in relation to the recently issued USD warrant.

Preamble

As you are aware, Calamatta Cuschieri was appointed Sub-Investment Manager of the Optimus High Yield Fund with effect from the 25th July 2014. We understand that discussions with Baader Bank & other service providers of Optimus Fonder AB regarding the creation of a tailor-made product had begun many weeks prior to us taking over the investment management function of the Fund. In this regard, our involvement was limited to ensuring that the product constituted an

Eligible Asset in terms of both the Fund Rules and the UCITS Directive generally and as a result did not cause a breach of any investment restrictions.

CC was **not** involved in discussions with either Baader and/or BNP as Issuer of the warrant with respect to pricing issues at any point. Furthermore, on behalf of our Company, I confirm that we were not paid any commissions by Baader or Optimus Fonder nor did we pay any commissions to Baader or Optimus Fonder in relation to this transaction. As confirmed by Baader through their legal counsel, the fee structure was agreed between Baader and Optimus Fonder AB.

CC Involvement

On receipt of the first draft of the Terms & Conditions of the proposed note, our first task was to work closely with Baader to ensure that the product constituted an Eligible Asset in terms of both the Fund Rules and the UCITS Directive generally (a copy of our internal UCITS Eligibility Test is available for inspection on demand). In this respect we ensured that:

- the note would be **listed on a recognised exchange** - in fact, the warrant is now listed on one of the most popular stock exchanges in Europe i.e. Luxembourg;
- there would be, assuming normal market conditions, a **liquid secondary market** where the issuer binds itself to make a bid/offer spread of no greater than 0.50% - this we believe is in line with general market practice;
- the Issuer will **price the warrant on a daily basis** to allow the Fund Administrator to accurately value the instrument for NAV calculation purposes.

Furthermore, we also requested Baader to negotiate on our behalf so that BNP will, on demand (but typically on a weekly basis), calculate the DELTA of the warrant to allow us as well as ISEC (Risk Control) to more accurately measure the Fund's Global Exposure.

Once this process was completed, we confirmed that the entering into of the warrant was in-line with the Fund rules Investment Policy. Amongst others, this clearly states that the Fund may [quote].. *invest in derivative instruments.. where the underlying assets are made up of currencies... to protect against exchange risk and increase returns.*[unquote]

Lastly, we confirmed that should we enter into this note, there would be no breach of the investment restrictions (fund rules and internal rules). To this effect, we were also in contact with Optimus Fonder AB in relation to some clarifications about whether the 'internal rule' covering the maximum exposure allowable to an FDI listed on a regulated market (i.e. 2%) related to the premium or the notional amount. This clarification was duly provided by the Fund Management Company via email.

Once all of the above was in place, CC put pressure on Baader to contact up to 4 different Investment Banks to ensure a competitive structuring bid was in place. To this effect, BNP Paribas, Citibank, Deutsche Bank and UBS were all contacted and asked to provide indicative T&Cs. Of these, DB was not able to quote in time; the BNP conditions were superior to those offered by Citi and UBS.

Conclusion

I trust the above satisfies Question No 3. As explained in significant detail above, regrettably we are not in a position to comment on Questions No 1 & 2. We suggest you seek the necessary clarifications directly from the Fund Management Company.

To conclude, you might be interested to know that last week I had, at least, 2 phone calls with Mr. Anders Lindegren from ISEC Risk Control. Similar to yourself, he queried CC's involvement in the transaction. In both instances I explained essentially what is also in this email. Furthermore, he confirmed to me that his only concern was in fact related to the fee structure as he was satisfied that the product in itself fulfilled the required criteria. Given this, I went on to suggest that he seeks the necessary clarifications directly from the Fund Management Company.

I remain available for any clarification you may require.

Very best regards,
Michael Galea

Michael Galea
Head - Investment Management & Fund Services

Calamatta Cuschieri
5th Floor, Valletta Buildings,
South Street, Valletta MALTA
Phone: (+356) 25 688 688
Fax: (+356) 25 688 256
Mobile: (+356) 99 444 098
Direct: (+356) 25 688 161
Web: www.cc.com.mt

CC-Investment-Mgmt



Disclaimer

This E-mail is confidential. The information contained in this message and in any attachment is confidential and may be legally privileged. It is intended for the recipient or recipients to whom it is addressed. If you are not an intended recipient and receive this message in error please delete it and any attachment and all copies of it and of any such attachment from your system immediately, destroy any paper copies and notify the sender. If you are not an intended recipient, you are not authorised to use, distribute, print or copy any part of this message or of any attachment, whether directly or indirectly. This message has been scanned for computer viruses, however we do not accept any liability whatsoever in respect of any potential damage caused by any virus which is not detected. Internet communications cannot be guaranteed to be timely secure, error or virus-free. The sender does not accept liability for any errors or omissions.

Please consider your environmental responsibility before printing this e-mail.

Från: Mikael Olausson
Till: [Åsa Kjellander](#); [Carl-Magnus Kindal](#); [Helena Erlandsson \(erlandssonhelenahotmail.com\)](#); [Ulf Deckmark](#); [mn@sevenstars.se](#); [bjorn@bwsa.se](#)
Ärende: SV: Optimus - särskild compliancerapport
Datum: torsdag den 21 augusti 2014 11:09:00
Bilagor: [image001.jpg](#)
[2014-08-21 Särskild rapport avseende derivattransaktion.pdf](#)

Hej,

Bifogat finner ni även en särskild rapport från funktionen för riskhantering.

Låt mig veta om ni har ytterligare frågor eller behöver mer input från mig.

Mvh,
Mikael

Från: Åsa Kjellander [mailto:asa@kjellanderramel.se]
Skickat: den 20 augusti 2014 10:59
Till: Carl-Magnus Kindal; Helena Erlandsson (erlandssonhelenahotmail.com); Ulf Deckmark; [mn@sevenstars.se](#); [bjorn@bwsa.se](#)
Kopia: Mikael Olausson
Ämne: Optimus - särskild compliancerapport

Hej,
Bifogar enligt överenskommelse en rapport avseende den warrantplacering som vi diskuterat.
Jag skickar till både tillträdande och avgående styrelseledamöter, så att alla har samma information.
Vänligen hör av er för det fall ni har några ytterligare frågor kring detta.

Mvh
Åsa

Vänliga hälsningar/Best Regards,

Åsa Kjellander
Kjellander & Ramel AB
Riddargatan 12, uppg B 2 tr
114 35 STOCKHOLM
tel: +46 707-725 722
e-mail: asa@kjellanderramel.se
www.kjellanderramel.se

cid:image001.jpg@01CB9537.F8920490



IMPORTANT NOTICE: this message, incl. attachments, is intended only for the designated recipient and may contain privileged and/or confidential information. If you are not the designated recipient you are hereby informed that you have received the message in error and that any copying, distribution, disclosing or other kind of use of its contents is strictly prohibited. If you have received this message in error, please immediately notify the sender by replying to this e-mail and delete it from your computer


BNP PARIBAS
 CORPORATE & INVESTMENT BANKING

The bank for a changing world

30 July 2014

Term Sheet

Final Terms and Conditions

3 Year USD Put Emerging Market Basket Call Warrant

Strictly Private and Confidential

Our Reference	TBD
Issuer	BNP Paribas Arbitrage Issuance BV
Issuer's Domicile	Herengracht 537 – 1017 BV Amsterdam – The Netherlands
Guarantor	BNP Paribas ("BNPP") (A+ / A2 / A+)
Guarantor's Domicile	16 boulevard des Italiens 75009 Paris France
Issue Type	Currency Warrant (European Style - Cash Settled)
Form	[Clearing System Global Warrant]
ISIN	NL0010866471
Common Code	109548456
Currency	USD
Issue Size	500 Warrants, 1 Warrant per Unit
Nominal Amount per Warrant (N)/Lot Size	USD 100,000
USD Issue Price per Warrant	USD 1,010.00
Minimum Trading Size	1 Warrant
Trade Date	30 July 2014
Strike Date	31 July 2014
Issue Date	11 August 2014
Valuation Date	31 July 2017
Settlement Currency Conversion Date	9 August 2017
Settlement Date	11 August 2017
Automatic Exercise	Applicable
Settlement	Cash Settlement in Units
Settlement Currency	SEK
Basket Performance	Means the performance determined by the Calculation Agent in accordance with the following formula: $1 - \frac{1}{4} \sum_{i=1}^4 \frac{FinalFixing Price_i}{InitialFixing Price_i}$ where, for these purposes, <i>i</i> = {USDINR, USDTRY, USDCNH, USDRUB}
Cash Settlement Amount	On exercise, the Issuer will pay the Holder the Cash Settlement Amount on the Settlement Date. The Cash Settlement Amount per Unit is equal to: Nominal Amount per Warrant x Max [0, Basket Performance] x USDSEK final
Initial Fixing Price	Means the Fixing Price for each Currency Pair. Such Initial Fixing Price will be determined by the Calculation on the Strike Date.
Final Fixing Price	Means the Fixing Price for each Currency Pair. Such Final Fixing Price will be determined by the Calculation on the Valuation Date



USDSEK final	USDSEK Fixing Rate on Settlement Currency Conversion Date
Currency Pair	Means each of USDINR, USDTRY, USDCNH and USDRUB
Fixing Price	Means the USDINR Fixing Price, USDTRY Fixing Price, USDCNH Fixing Price and USDRUB Fixing Price for each relevant Currency Pair
USDINR Fixing Price	The USDINR exchange rate will be calculated using the USDINR Reference Exchange Rate as published daily on the Reuters page "RBIB" at or around 12:30pm Mumbai time. Quoted in INR per USD.
USDTRY Fixing Price	The USDTRY Exchange Rate calculated as the cross rate between EURUSD and EURTRY Reference Exchange Rate as published daily on Reuters page "ECB37" at or around 2:15 pm Frankfurt time. $USDTRY = EURTRY / EURUSD$. Quoted in TRY per USD.
USDCNH Fixing Price	The USDCNH Fixing Rate as published on Reuters Page "CNHFIX=" at or around 11:15 am Hong Kong time. Quoted in CNH per USD.
USDRUB Fixing Price	The USDRUB exchange rate will be calculated using the USDRUB Reference Exchange Rate as published daily on the Reuters page "EMTA" at or around 1:00pm Moscow time. Quoted in RUB per USD.
USDSEK Fixing Rate	The USDSEK Exchange Rate calculated as the cross rate between EURUSD and EURSEK Reference Exchange Rate as published daily on Reuters page "ECB37" at or around 2:15 pm Frankfurt time. $USDSEK = EURSEK / EURUSD$. Quoted in SEK per USD.
Business Day Convention	Modified Following
Business Day for Payment	TARGET, Stockholm
Business Day for Fixing	TARGET, Frankfurt, Moscow, Mumbai, Hong Kong
Additional Disruption Events	Change in Law Hedging Disruption Increased Cost of Hedging
Listing	Luxembourg
Governing Law	English
Jurisdiction	The courts of England and Wales
Documentation	The Warrants will be issued under the Issuer's Note, Warrant and Certificate Programme, the terms of which are set out in a Bas Prospectus dated 3 June 2013 (as supplemented, amended or updated from time to time) (the "Base Prospectus") a copy of which is available from BNP Paribas on request. In order to evaluate the Warrants, it will be necessary for the investors to review the Base Prospectus and the Final Terms in respect of the Warrants in addition to this term sheet. It is intended that the Final Terms will supersede this term sheet once it is available. It is the investors' responsibility to review the Final Terms and other relevant documentation. In the event of any inconsistency between this term sheet and the Final Terms relating to the Warrants, the Final Terms will prevail.
Calculation Agent	BNP Paribas
Secondary Trading	No representation is made as to the existence of a market for the Warrants. While BNP Paribas will endeavour to make a secondary market during open business hours it may cease making repurchases at any time. Any such repurchases will be on such terms as it deems reasonable, based on market conditions at the time and on such other factors as BNP Paribas may determine. Assuming normal market conditions are prevailing then BNP Paribas will make a bid / offer spread on the Warrants of no greater than 0.50% (USD 5,00 per Warrant). If a secondary market is available, the price may be paid in SEK, subject to normal market conditions.
Fees/Discount	The reference to Issue Price is not an expression of market value and does not imply that transactions in the market will not be executed at prices above or below such Issuer Price to reflect prevailing market conditions. In connection with the offer and sale of the Warrants, the distributor will acquire the Warrants from the Issuer/Dealer at a discount to the Issue Price or at the Issue Price. If the distributor acquires the Warrants at the Issue Price, the Issuer/Dealer will pay to the distributor a distribution fee. Such amounts received by the distributor may be in addition to the brokerage cost/fee normally applied by the distributor. The purchaser acknowledges that such distribution fee may be retained by the distributor. Further information is available from the distributor on request.



Paying Agent	BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch
Common Depositary	BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch
Settlement	BNP Paribas will settle via Euroclear "99290"
Selling Restrictions	As set out in the Base Prospectus



Disclaimer

This term sheet contains a proposal in relation to certain securities (the "Securities") for discussion purposes only and unless otherwise stated is indicative only. The base prospectus (including any supplements thereto) (the "Base Prospectus") and final terms in relation to the Securities will supersede and prevail over any prior communications or materials relating to the terms of the Securities, including this term sheet. This term sheet does not constitute an offer or solicitation to buy or sell any security or otherwise to enter into any transaction. Neither BNP Paribas nor any of its affiliates (together, "BNP Paribas") gives any assurance that any transaction will be entered into on the basis of these terms and no specific issuer shall be obliged to issue any security or instrument on such terms. This document is not intended for any Retail Client, as defined in Directive 2004/39/EC ("MiFID") and the relevant implementing measures in any EU member state. The information contained herein is provided on a strictly confidential basis and it may not be copied, reproduced or otherwise distributed by any recipient, whether in whole or in part (other than to that recipient's professional advisers) without our prior written consent.

No action has been or will be taken in any jurisdiction that would, or is intended to, permit a public offering of the Securities. If you subscribe for the Securities once issued, these will be sold to you as principal and on the understanding that you will comply with all securities laws and public offer requirements in jurisdictions where you place or resell the Securities, including, without limitation, Directive 2003/71/EC (the "EU Prospective Directive") and the relevant implementing measures in any EU member state. As you may not be the only purchaser of the Securities from us, any public offer exemption relying on offers only being made to a restricted number of investors (classified by type or location as applicable) may not be available. In addition, the Securities may not be offered or sold in the United States or to U.S. Persons (as defined in regulations under the U.S. Securities Act of 1933 or the U.S. Internal Revenue Code) at any time. The Securities have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended, or the securities laws of any state in the United States, and are subject to U.S. Tax requirements. In purchasing the Securities the purchaser represents and warrants that it is neither located in the United States nor a U.S. Person and that it is not purchasing for the account or benefit of any such person. The Securities may not be offered, sold, transferred or delivered without compliance with all applicable securities laws and regulations.

By agreeing to purchase any Securities once issued, each purchaser of Securities confirms that (i) it is acting as principal for its own account and has made its own independent decision as to whether or not to invest in the Securities and as to whether such Securities are appropriate, suitable and proper for it based upon its own judgment and any advice from accounting, tax, regulatory and/or other advisors as it has seen fit; (ii) it is not relying on any communication (written or oral, including the information and explanations provided in this term sheet or in any marketing material provided to it by BNP Paribas) (unless otherwise agreed in writing with BNP Paribas), and it has not received from BNP Paribas any assurance or guarantee as to the expected results of any investment in the Securities and it acknowledges that BNP Paribas owes no duty to it to exercise any judgement as to the merits or suitability of the Securities for it; (iii) it is capable of understanding and assessing the merits of an investment in and the value of the Securities (by itself or through independent professional advice, including in relation to all financial, legal, regulatory, accounting and tax aspects), and understands and accepts the terms, conditions and risks involved in an investment in the Securities and it is capable of assuming such risks; and (iv) it acknowledges that it is its responsibility to review the offering documentation relating to the Securities to ensure that such documentation is acceptable to it. In addition, by agreeing to purchase any Securities once issued, each purchaser undertakes that, in placing or reselling any of the Securities (a) it will comply with all relevant securities or other laws and regulations and public offer requirements in each relevant jurisdiction, including, without limitation, the EU Prospectus Directive and implementing legislation; (b) to the extent required by applicable law or regulation, it is solely responsible for determining whether any purchaser of any Securities from it is eligible to purchase such Securities and whether an investment in such Securities is appropriate and proper for such purchaser in the light of investor suitability considerations; (c) it will not hold itself out as agent or partner of BNP Paribas or any of its affiliates in relation to any such placement or resale; (d) in the event of onward sale of any Securities to any third party, it will deliver all information and documentation (including risk disclosures) which may be necessary and supply sufficient information in order for such third party to make an informed investment decision with respect to any investment in such Securities; and (e) it will not make any representations in relation to any Securities other than as specified in any related marketing materials prepared and/or approved by BNP Paribas.

Financial transactions such as a purchase of the Securities will involve various risks which may in each case include risks of variation in interest rates, exchange rates, correlation, default risk, indicators of creditworthiness or perceived creditworthiness of one or more underlying entities, and/or the prices or levels of securities, commodities, funds and/or indices and lack of liquidity – see the Risk Factors section (if any) of the supplement relating to the Securities and of the Base Prospectus for further details. The return on these Securities may be variable or contingent and any return anticipated by a purchaser of securities may, therefore, not be realised. In addition, the holder of the Securities will either be exposed to (i) the unsecured credit risk of the Issuer and, if applicable, any Guarantor; and/or (ii) where the Issuer is a bankruptcy-remote special purpose entity, the credit risk of any collateral ring-fenced for the purposes of the Securities and that of any swap counterparty, custodian, guarantor or other entity on which the Issuer is relying in order to finance the scheduled cashflows on the Securities. Securities may, under their terms, be principal protected but this does not in and of itself alter or mitigate this credit risk and (unless otherwise stated) principal protection (i) only applies in respect of the nominal amount of the Securities, and (ii) only applies at maturity and hence any redemption prior to maturity may be at less than par. Where Securities are not, under their terms, principal protected, there is also a risk of partial or total loss of the principal amount of the Securities in accordance with their terms, and such Securities should therefore only be considered by persons who can withstand a loss of their entire investment. Further, where these Securities involve leverage, it must be recognised that whilst leverage presents opportunities to increase profit, it also has the effect of potentially increasing losses. Such losses may therefore significantly diminish the performance of the Securities in a relatively short time. There may not be any active or liquid secondary trading market for the Securities or any market at all. Accordingly, purchasers should note that it may not be possible to liquidate or sell the Securities for a substantial period of time, if at all, and if liquidated or sold, the amount realised from such liquidation or sale may be significantly less than the amount paid by the purchaser to purchase the Securities and/or the present value of the expected cashflows of the Securities. Any reference to an Issue Price herein is not necessarily an expression of the market value of the Securities and the initial placement of the Securities (if issued) by any dealer may be executed at prices above or below such Issue Price.

In view of these risks, purchasers or potential purchasers of the Securities should have the requisite knowledge and experience to assess the characteristics and risks associated with the Securities. BNP Paribas will provide any additional information, reasonably requested by the purchaser or potential purchaser prior to purchase of the Securities, in order to enable it to assess the risks and characteristics of the Securities. However, no information will be provided by BNP Paribas with respect to any entity or the obligations of any entity referred to in this term sheet. In no circumstances shall BNP Paribas be obliged to disclose to investors any information which it has received on a confidential basis or the existence thereof. Accordingly, when the purchaser acquires the Securities, it will be deemed to understand and accept the terms, conditions and risks associated with it. Unless this document is stated to constitute a "final" or "dealing" term sheet, any prices or examples of possible structures contained herein are set out for illustrative purposes only and do not constitute any form of offer from BNP Paribas to trade on such terms or constitute an indication that it is possible to trade on those precise terms, and actual prices will depend on market conditions at the time the Securities are acquired. In addition, the Issuer reserves the right not to issue the Securities described herein in its sole discretion. BNP Paribas may (or may in the future) be long or short, or may have a financial interest in, any securities, loans or any other underlying asset described herein. Furthermore, BNP Paribas or its affiliates may face possible conflicts of interest in connection with certain duties to be carried out in respect of the Securities. Purchasers should ensure that they understand and accept the identities of such parties and the roles they play in relation to the Securities. It is also understood that all information given by BNP Paribas related to the terms and conditions of Securities shall not be considered investment advice or as a recommendation to acquire, hold, dispose of or otherwise deal in any Securities (unless otherwise agreed in writing by BNP Paribas). Any indicative price quotations, disclosure materials or analyses provided to you have been prepared on the basis of assumptions and parameters that reflect our good faith judgment or selection and, therefore, no guarantee is given as to the accuracy, completeness or reasonableness of any such quotations, disclosures or analyses. To the extent that any such information or analyses are based on information from public sources, such information has not been independently verified by BNP Paribas and is subject to change from time to time. BNP Paribas does not represent or warrant the accuracy of such information which may be incomplete or condensed. BNP Paribas will not assume any responsibility for the financial consequences of the purchaser acquiring and/or trading in the Securities described herein. The terms of this disclaimer shall not be amended except as agreed in writing by BNP Paribas.

© BNP Paribas (2013). All rights reserved. BNP Paribas London Branch (registered office: 10 Harewood Avenue, London NW1 6AA; tel: [44 20] 7595 2000; fax: [44 20] 7595 2555) is authorised by the Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution and the Prudential Regulation Authority and subject to limited regulation by the Financial Conduct Authority and Prudential Regulation Authority. Details about the extent of our authorisation and regulation by the Prudential Regulation Authority, and regulation by the Financial Conduct Authority are available from us on request. BNP Paribas London Branch is registered in England and Wales under no. FC13447.

BNP Paribas is authorised by the Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution and regulated by the Autorité des Marchés Financiers in France. BNP Paribas is incorporated in France with Limited Liability. Registered Office: 16 Boulevard des Italiens, 75009 Paris, France. www.bnpparibas.com.



HAYDEN CONSULTING GROUP LLC

Valuation and Consulting Services

Date: August 17, 2014

To: Ulf Deckmark
Optimus Fonder AB

From: Tom Epperson
Hayden Consulting International

Re: Warrants from Baader

After reviewing the indicative term sheet from Baader, we have determined that the product appears to be of normal and compliant structure for institutional investors. We have run cash flow analysis for many deals of this sort for clients like Barclays, and Bank of America. Regarding the fee structure, we offer no opinion as to its "fairness", however, we have run analysis for transactions with similar fee structures for large commercial banks. The fees are always amortized over the average life of the product, and we expect a risk adjusted total return within Market ranges for the product. We like the generic product from Baader, and believe that regardless of the fee load, the product will provide an institutional investor with an expected return that can fit within its portfolio.

Sincerely,

Thomas Epperson
Hayden Consulting International

121 SW Salmon Street, 11th Floor, Portland Oregon 97204
503.471.1327
info@haydenconsultingintl.com

2014-08-21
Optimus Fonder AB
Funktionen för riskhantering

Särskild rapport avseende derivattransaktion

Inledning

FCG – The Financial Compliance Group AB ("Riskhanteringsfunktionen") informerades 2014-08-05 av ISEC ("Riskkontroll") hos Optimus Fonder AB ("Bolaget") om en derivattransaktion som utförts för fonden Optimus High Yields ("Fonden") räkning. För ytterligare information kring själva transaktionen hänvisas till Riskkontrolls rapport, som även har tillställts styrelsen. Riskkontroll ifrågasätter i sin rapport bl.a. om placeringen skett i enlighet med fondbestämmelser och övriga placeringsbestämmelser samt om den avgift som betalats för transaktionen är motiverad och rimlig samt hur denna fördelats. Riskhanteringsfunktionen har, tillsammans med Optimus Fonders funktion för regelefterlevnad gjort en utredning rörande den aktuella transaktionen.

Risker med transaktionen

Fonden har köpt en säljwarrant på en korg av hur valutorna INR, TRY, CNH och RUB utvecklas gentemot USD. Den totala kostnaden för transaktionen (inklusive avgifter) uppgick till ca 1,8 miljoner USD vilket motsvarar ca 0,8 % av fondens NAV. Via warranten får fonden en nominell exponering mot ovan nämnda valutor som uppgår till 50 miljoner USD, vilket motsvarar ca 24 % av fondens NAV.

Fonden kan som mest förlora det satsade kapitalet (inklusive avgifter), dvs. ca 0,8 % av fondens NAV.

Bedömning

Riskhanteringsfunktionen gör följande bedömningar:

- Transaktionen innebär inte några konkreta överträdelser av limiter.
- Transaktionen riskerar dock att överträda mot vissa delar av fondbestämmelserna.
- Exponeringen som fonden har fått via transaktionen är förenad med höga avgifter

Transaktionen innebär inte några konkreta överträdelser av limiter

Eftersom warranten är noterad och den nominella exponeringen som uppstår inte överstiger fondens värde görs bedömningen att transaktionen inte innebär några konkreta överträdelser av limiter.

Transaktionen riskerar dock att överträda mot vissa delar av fondbestämmelserna

Det finns en risk att transaktionen överträder mot vissa skrivelser i fondbestämmelserna.

"Optimus High Yield är en värdepappersfond som placerar i räntebärande finansiella instrument på de internationella marknaderna. Fonden investerar bland annat i högförräntade företagsobligationer, företagscertifikat, MBS och FRN. /.../ Tillgångar i annan valuta än SEK kommer till största delen att valuta säkras mot SEK. /.../ Nedan görs en bedömning av de för fonden mest relevanta riskerna på en skala från 1 till 10. Ju lägre siffra, desto lägre risk. Valutakursrisk: 1."

Riskhanteringsfunktionen gör bedömningen att, mot ovan skrivelser i fondbestämmelserna, det är osannolikt att en fondandelsägare skulle kunna förvänta sig en sådan transaktion som fonden har genomfört. Det finns visserligen ingen konkret begränsning med vad som avses med "till

största delen”, men Riskhanteringsfunktionen gör bedömningen att den skrivelsen i kombination med Bolagets bedömning att valutakursrisken i fonden är lägsta möjliga (1/10) gör att det är svårt att motivera transaktionen mot bakgrund i fondbestämmelserna.

Förvaltarna menar att transaktionen till viss del kan ses som en hedge mot valutakursrisken i fonden. Riskhanteringsfunktionen delar inte den bedömningen då detta inte kan ses som en tydlig hedge, och om hedging hade varit det primära syftet hade det funnits såväl billigare som mer effektiva sätt att uppnå den effekten (exempelvis genom användandet av valutaterminer).

Exponeringen som fonden har fått via transaktionen är förenad med höga avgifter

Fonden riskerar att som mest förlora ca 0,8 % av fondens NAV. Detta utgör ca 11 % av den förväntade årliga avkastningen (7 %). Det är således en inte oväsentlig del av fondens förväntade avkastning som har riskerats till förmån för en möjlig utveckling av hur valutorna INR, TRY, CNH och RUB utvecklas i förhållande till USD. Riskhanteringsfunktionen gör bedömningen att det är en relativt dyr exponering som dessutom kan vara svår att motivera med utgångspunkt i resonemanget ovan.

Slutsatser

- Transaktionen innebär inte några konkreta överträdelser av limiter.
- Transaktionen riskerar dock att överträda mot vissa delar av fondbestämmelserna.
- Exponeringen som fonden har fått via transaktionen är förenad med höga avgifter

Rekommendationer

- Bolagets styrelse och VD bör, mot bakgrund av denna rapport, samt rapporter från Riskkontroll och funktionen för regelefterlevnad, fatta beslut huruvida transaktionen anses vara lämplig och försvarbar gentemot fondandelsägarna.
- Riskhanteringsfunktionen rekommenderar styrelse och VD att göra en utredning avseende vilka kostnader det skulle medföra att avveckla transaktionen och ta ställning till om det är motiverat utifrån fondandelsägarnas bästa intresse.
- Bolagets processer och rutiner relaterade till förvaltningsbeslut bör ses över för att säkerställa att liknande situationer inte inträffar igen.

Kronologisk ordning

Optimus Fonder har fört diskussioner med Baader om en Warrant produkt och kom fram till att det är en intressant produkt att investera i efter att man gjort en analys hur produkten kan passa in i portföljen, men inget beslut fattas om köp.

Calamatta tar över förvaltningen och trodde att beslutet att investera i produkten redan var fattat av Fondbolaget.

Calamatta för diskussioner med Baader och andra för att säkerhetsställa att denna produkt inte bryter mot Fondbestämmelser eller interna placeringsregler.

Calamatta bad därefter Baader att upphandla bästa villkor för produkten på marknaden.

Calamatta genomför därefter köpet av produkten.

Varför investera

När Optimus utvärderade möjligheten att investera i en warrant med exponering mot en återhämtning av tillväxtmarknadsvalutor kom vi fram till följande;

Med en relativ hög inflation, som ligger så högt som 6-10 procent, har centralbankerna i flera tillväxtmarknader redan börjat höja räntorna för att dämpa inflationen och vända den negativa valutatrenden. Detta bör på längre sikt innebära en förbättrad penning- och finanspolitik där inflationstakten samt ett eventuellt underskott i bytesbalansen kan minskas.

Dom åtgärderna bör ha en stärkande effekt på valutorna, som vissa har fallit 30-50% gentemot dollarn sedan 2011 och därmed utgöra en intressant exponering att gå kort USD samt gå lång en valutakorg bestående av ovan nämnda länder.

Warranten skulle varar ett bra komplement till rådande portföljkonstruktion som mestadels består av ränterelaterade produkter. Majoriteten av dessa har en hög känslighet mot den amerikanska centralbanksräntan samt dess penningpolitiska åtgärder, vilket har en direkt inverkan på räntemarknaden globalt. I ett scenario där tillväxtmarknader upplever ett stort inflöde, innebär detta med stor sannolikhet att volymflöden omdirigeras från etablerade räntemarknader ut mot tillväxtmarknader och vice versa beroende på den amerikanska centralbankens penning- och räntepolitik. Denna typ av investering kan nästan ses som en "hedge" då rådande portfölj har en hög invers korrelation mot en korg av tillväxtmarknadsvalutor.

Warrantens möjlighet innebär ett utfall med en god risksjusterad avkastningsprofil. Genom att investera en mindre del av fondens tillgångar kan man få en stor exponering och därmed en bra avkastning. I ett scenario som gynnar rådande portfölj så förfaller optionen och den kostnad som realiserar bör uppvägas av portföljens överavkastning i nuvarande ränterelaterade investeringar.

Baader Bank

Baader Bank fick i uppdrag av Calamatta att upphandla produkten med Best Execution vilket de har gjort och för det tar Baader en avgift. I Baaders kostnad ligger även inbakat att de skall hålla en andra hands marknad, en viss spread mellan köp och sälj samt notering på en reglerad börs.

Priser 2,5% är taget omgående men skall ses över tre år som är löptiden.

Baaders avgift är i paritet med hur dessa typer av produkter prisas på marknaden, som exempel kan nämnas att Carnegie säljer en liknande produkt till sina kunder (Emergin Markets Valuta Recovery Tillväxt) som är dyrare än den som Optimus Fonder har köpt. (1,2% per år på nominellt belopp under tre år och 2% på investerat belopp).

Bifogar även ett uttalande ifrån Hayden Consulting angående avgiften på Warranten.

Förenlig med fondbestämmelserna

Vi anser inte att innehavet strider mot fondbestämmelserna då exponeringen endast utgör 0,25% av portföljens innehav, se bifogad Nav rapport.

I fondbestämmelserna står det att "Placeringar i utländsk valuta kommer mestadels att kurs säkras till SEK" om man Googlar på mestadels så kommer synonymer upp som vanligen, oftast, i de flesta fall och efter att ha frågat mig runt vad man anser att mestadels innebär i % så har jag fått svar över 50%. Det innebär att Fonden måste valutasäkra minst 50% av innehaven för att överensstämja med fondbestämmelserna att jämföra med fondens valutasäkring som uppgår till ca 98%.

I fondbestämmelserna står följande " Fonden får använda sig av derivat som ett led i placeringsinriktningen. Fonden får även använda OTC-derivat"

Vem har fattat beslut om investeringen.

Fondbolaget har tidigare fört samtal med Baader om denna produkt men inte fattat något beslut om att investera i den. När sedan Calamatta tog över trodde de att detta var en produkt som Fondbolaget sagt ja till att investera i. Både Calamatta och Fondbolaget tror på att produkten passar in i portföljen då vi tror att den underliggande exponeringen kommer att gynna fonden.

Fondandelsägarnas bästa

Investeringen har skett i fondandelsägarna bästa genom att vi har en tro på att investeringen kommer att vara gynnsam för andelsägarna. Priset på produkten har handlats upp av Baader Bank, tyska banker är generellt väldigt konservativa. Som jämförelse kan nämnas att en motsvarande produkt sälj av Carnegie men dyrare.

Produkter skapar en mer differentierad risk och möjligheter i portföljen. För att produkten skall bli lönsam krävs att Warrantens underliggande valutaexponering går upp 2,5% vilket i ett historiskt perspektiv inte är mycket. Som exempel kan nämnas att dessa valutor fluktuerar mycket mer än så per år. (Innehavet kan även ses som en viss hedge gentemot andra innehav i portföljen).

ABCD	Klient Optimus fonder	Räkenskapsår 2013-12-31	Index
	Audit Program Specific Topics KONTROLLVÄRDERING	Datum Löpande under året/	Sign MFi

Granskningsmål

Granskningen avser att säkerställa att bolaget har lämpliga rutiner för att kontrollera samt säkerställa en korrekt värdering avseende fondernas finansiella instrument under det löpande året samt per årsskiftet.

Ett flertal paragrafer i LVF reglerar detta, bland annat 2:17 samt 4:10. Därutöver stipuleras detta i fondföreskrifterna, bland annat i 7:7-8, kap 9, 16:1, kap 24, 31:27 m.fl.

Värderingsmetod skall enl fondföreskrifterna stipuleras i fondens fondbestämmelser.

Händelseförlopp

Ett större arbete har lagts ner i syfte att verifiera hur exakt kontrollvärderingsprocessen gått till under året. Initialt har frågan avseende underlag för kontrollvärdering lämnats till bolaget per avlämnad PBC i början av november 2013. Därefter sker en granskning hos WS per den 13 november, med uppföljning den 14 november 2013. Under denna granskning framkommer det att WS själva inte har en Bloomberg station och att underlag för värderingen erhålls av förvaltaren Jan på daglig basis i form av en Print Screen. Avseende MBS:er erhålls ett värderingsunderlag dagligen från Hayden Consulting group (där bolaget samt Risk är CC:ade). Valuta terminer värderas i Ivar (WS fondförsystem). Under granskningsmötet med WS framkommer det att certifikat värderas genom rak ränteperiodisering, vilket är en felaktig värderingsmetod. Detta anges också i den granskningsrapport som avlämnas per möte med VD den 22 November samt styrelsen efterkommande vecka den 26 november. Vid mötet med Ulf per den 22 november påtalas det att kontrollvärderingsunderlag fortsatt ej erhållits (liksom all dokumentation avseende kommunikation med tillsynsmyndigheten).

Efter ytterligare specificeringar erhöles slutligen underlag för kontrollvärdering per 13 december 2013. Då det i erhållna underlag endast var angivet att värderingen av portföljerna var inom 0,2% marginal mot en kontrollvärderingsportfölj i "Secura", ställdes omgående ett antal kompletterande frågor. Vilka inte besvarades innan årsskiftet.

De kompletterande frågorna ställs återigen den 17 februari. Dessa specificeras mer noggrant. Där anges att följande dokumentation önskas erhållas:

”Avseende tidigare erhållna underlag för kontrollvärdering:

- Värderingspolicy, de som varit gällande för var tid under 2013.*
- Avseende den kontrollvärdering som skett av Riskkontroll. Där framgår det tyvärr inte vilken källa de inhämtat sina marknadspriser utan bara att de noterat att det ej föreligger väsentliga avvikelser. Kan denna process beskrivas/utvecklas?*

- c. *Sedan vilket datum har bolagets riskfunktion genomfört en oberoende värderingskontroll?*
- d. *Hur har marknadsvärden fastställts för särskilt svårvärderade instrument som MBS:er på daglig basis?*
- e. *Är det WS som på daglig basis värderat samtliga portföljinstrument?*
- f. *Anges det någon form av minilikviditet som skall finnas i instrumentet för att "bloomberg mid" priser skall få tillämpas?*
- g. *Hur har bolaget justerat värderingen av olika instrument i de fall det funnits bristande likviditet i instrumentet?"*

Efter ytterligare ofullständigt svar från VD Ulf som erhålls först i början av Mars, skickas det en ytterligare specificering av önskat material per den 14 Mars.

Dessa besvaras i all väsentlighet avseende kontrollvärdering av bolagets riskfunktion den 17 Mars.

Värderingsprocess

Följande beskrivning av värderingsprocessen har erhållits av Robert Eriksson vid WS (per granskning 22 nov), mejlbekräftelse från Ulf samt slutligen från de minnesanteckningar som upprättats mellan bolaget och FI.

Enl Robert erhålls värderingsunderlag i form av Print Screens från bloomberg avseende innehav i företagsobligationer från Ulf eller Jan (förvaltarna). Tillämpade priser är Close mid price från bloomberg. Underlag avseende värderingen av MBS:er erhålls från Hayden mejlledes (med cc till förvaltarna samt bolagets riskfunktion). Värde på certifikat räknar WS ut med hjälp av en modell i Excel, där hänsyn tas till antal dagar till förfall, ingen direkt övrig hänsyn tas till marknadsutvecklingen hos emittenten.

Kassor samt valutaterminer omräknas till de valutakurser som återfinns i Ivar och som hämtas från Reuters primärt.

Efter att WS manuellt lagt in uppgifter om värdering samt skickat prel NAV till förvaltarna, inväntas ett godkännande innan denna blir slutgiltig.

I WS system går det att följa vad värderingsförändringen är sedan fg dag. Vid större förändringar genomför WS en mer ingående kontroll av att det är ett korrekt pris, samt meddelar Ulf om förändringen och ber honom att kolla samt verifiera att denna är korrekt.

I instruktionerna saknas det rutinbeskrivning avseende hanteringen av så kallade "flat prices", där priset avseende tillgången ej förändras från fg värderingstillfälle. WS har heller inte fått i uppgift i övrigt att rapportera eller följa upp värderingen avseende sådana innehav där värderingen ej förändras mellan dagarna.

Inga värderingsavvikelser har noterats i efterhand enl WS.

Kompletterande frågor och svar efter genomförd genomgång av värderingsprocess

Dualitet i värderingsprocess

- **KPMG (17 feb):** Är det WS som på daglig basis värderat samtliga portföljinstrument?
- **VD (11 mars):** Det är WS som är ansvarig för att samla in information om värderingar och beräkningar av upplupna räntor mm för att kunna göra Nav. Dessa kontrolleras sedan av A-sec.
- **KPMG Kommentar skickad till VD per 14 mars:**
- Att WS "är ansvarig för att samla in information", uppfattar vi således som att de inte är dem som faktiskt "värderar" portföljinnehaven. Så som vi förstår processen genereras samtliga priser till portföljinnehaven av fondens förvaltare på daglig basis. Enligt förfrågan till WS matar de endast in de prisuppgifter som erhålls på daglig basis, och ingen där är egentligen ansvarig för värdering av High Yield fonden, och kan heller ej besvara frågor kring denna. De kan exempelvis ej besvara varför angiven priskälla använts, underliggande likviditet m.m. Detta då WS inte ens har tillgång till en Bloomberg station. Enligt dem har de dessutom uttryckt detta samt med Optimus överrenskommit att värdering avseende samtliga portföljinnehav ska

genereras av förvaltarna då WS saknar resurser/ datastöd mm för att kunna värdera de innehav som finns i HY fonden.

Lämpligheten i att förvaltarna värderar de egna fonderna kan således ifrågasättas. Varför en ökad vikt bör läggas vid den oberoende kontrollvärderingen och de principer och rutiner som satts upp avseende dessa.

MBS värderingsprincip

- **KPMG (17 feb):** Hur har marknadsvärden fastställts för särskilt svårvärderade instrument som MBS:er på daglig basis?
- **VD (11 mars):** Eftersom Bloomberg ej går att använda för vissa instrument såsom bl.a. MBS och företagscertifikat så har Fondbolaget lagt ut daglig värdering av MBS på värderings konsult Hayden och kortfattat så sker deras värdering dagligen enligt följande;

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.

- **KPMG Kommentar skickad till VD per 14 mars:**

Då KPMG ej erhållit en värderingspolicy, som med utgångspunkt i fondbestämmelserna bl.a. utvecklar i detalj hur marknadsvärden ska genereras, är det mycket svårt för KPMG att verifiera att detta är ett relevant sätt att generera marknadsvärdet för MBS:erna.

Dessutom föreligger det en värdering i Bloomberg av exempelvis de MBS:er som bolaget har i sin portfölj per 131231. En vidare utredning om varför dessa priser inte varit mer relevanta har inte kunnat verifieras.

Värderingsprincip avs finansiella instrument med bristande likviditet

- **KPMG (17 feb):** Anges det någon form av minilikviditet som skall finnas i instrumentet för att "Bloomberg mid" priser skall få tillämpas?
- **VD (11 mars):** Minilikviditet är ingen bedömning vi använder oss av gällande om Bloomberg är tillförlitlig eller inte. Den ända värdering där vi använder oss av Bloomberg är värderingen av företagsobligationer eftersom Bloomberg är marknadsledande på denna typ av prisinformation. I övrigt så investerar vi inte i företagsobligationer som har så dålig likviditet att vi skulle få svårt med värdering.
- **KPMG Kommentar skickad till VD per 14 mars:**

Bolagets portföljinnehav i HY fonden består i all väsentlighet av företagsobligationer. Vid fastställandet av marknadsvärdet av ett instrument, inklusive

företagsobligationer, är det alltid av ytterst vikt att ta hänsyn till den underliggande likviditeten i instrumenten och de marknadspriser som är tilltänkta att tillämpas. Detta då dålig likviditet i ett instrument är en stark indikation på att osäkerhet råder kring tillgångens värde. Vilket i sig bör föranleda en djupare analys om hur marknadsvärdet ska deriveras, och således vilken värderingsmetod som är mest tillämplig. Att alltid ta hänsyn till underliggande likviditet vid marknadsvärdering är om möjligt av särskild vikt vid värdering av HY obligationer som normalt sett har en betydligt mindre likviditet än exempelvis säkerställda företagsobligationer.

Forts. Värderingsprincip avs finansiella instrument med bristande likviditet

- **KPMG (17 feb):** Hur har bolaget justerat värderingen av olika instrument i de fall det funnits bristande likviditet i instrumentet?
- **VD (11 mars):** Fondbolaget har inte haft anledning att justera någon värdering med anledning av bristande likviditet.
- **KPMG Kommentar skickad till VD per 14 mars:**
- Vi har vid värderingsgranskningen noterat att det är bristande likviditet avseende ett flertal portföljinnehav per 131231. Hur detta borde hanteras, torde vara beskrivet i bolagets värderingsprinciper eller andra rutinbeskrivningar om hur marknadsvärden fastställs. Vilka alltså KPMG hittills ej erhållit. Det bör också ifrågasättas huruvida det, med anledningen av fondens placeringsprofil, är lämpligt att det inte görs en analys av underliggande likviditet i de marknadspriser som tillämpats.

Med anledning av detta kan det således också ifrågasättas huruvida det kunnat säkerställas att de värderingsprinciper som stipulerats i fondbestämmelserna tillämpats på ett riktigt sätt. Samt att en tillförlitlig värdering skett vid var tid.

Uppföljande förfrågningar

Efter angiven skriftlig utväxling har KPMG (genom Mårten & Mohammed) träffat bolaget VD vid ett antal tillfällen för att diskutera angivna iakttagelser, bl.a. 24 mars & 7 april. VD har vid dessa samtal delvis medgivit att vissa brister funnits men att dessa successivt arbetats bort genom att nya instruktioner och rutiner upprättats. VD har dock vid dessa samtal varit av synpunkten att det inte förekommit brist avseende dualitet, då hela portföljen följs upp av den oberoende riskfunktionen samt att WS är de som åtagit sig att genomföra värderingen.

Instruktioner

Efterhand har instruktioner avseende värdering av finansiella instrument erhållits. Den instruktion ”Instruktion för Rutiner redovisning och värdering av portföljer” (fastställd 19 juni 2012) som tillämpats i början av året och gällt till den 16 jan 2013, är uppenbart knapphändig och bristfällig. Däri anges inget avseende hur marknadsvärden skall fastställas.

Denna har dock sedermera utvecklats väsentligt per 16 jan 2013. I denna (som varit gällande under första halvåret 2013) hänvisas det också till WS instruktioner för redovisning samt värdering. Av bolagets instruktion framgår den process som ovan beskrivits med följande tillägg.

"Om administratören och fondbolaget ej är överrens om NAV skall Fondbolaget presentera för administratören varför NAV är felaktigt. Om diskrepansen beror på felaktig kurs på något eller några värdepapper skall Fondbolaget presentera ifrån oberoende part kurs uppgifter som stöder varför kursen anses vara felaktig. All sådan dokumentation skall arkiveras hos administratören."

Avseende aktier skall dessa värderas till senaste betalkurs eller senaste köpkurs om sådan saknas. Om bägge dessa saknas skall de värderas enl gårdagens kurs eller om denna enl fondbolaget är missvisande skall värdering ske av oberoende part.

Avseende räntebärande instrument anges den värderingshierarki som också anges i dess fondbestämmelser, det vill säga:

"Räntebärande instrument värderas med ledning av uppgifter om aktuella marknadsvärden, varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs. Saknas uppgifter om gällande marknadsvärden eller, om dessa enligt fondbolagets bedömning är missvisande, får värdering ske till det värde som fondbolaget på annan objektiv grund fastställer. Sådan information kan exempelvis vara mid kurs dvs köp kurs + sälj kurs dividerat med två, nyemissionskurs med oberoende part till annat värde eller kännedom om att affär gjorts till viss kurs i aktuell tillgång med oberoende part. Om dessa uppgifter saknas eller inte bedöms som tillförlitliga fastställs marknadsvärdet med hjälp av information från motparter eller andra externa källor. Om sådan kurs saknas eller om kurs enligt fondbolagets bedömning är missvisande skall värdering utföras av oberoende part genom användandet av en värderingsmodell som är etablerad på marknaden. Om tillförlitligt marknadsvärde saknas för aktuell dag kan föregående dagars marknadsvärde användas."

I instruktionen anges vidare under rubriken "Allmän info från FI" att avvikelser kan förekomma från de fastställda värderingsprinciperna. Men att:

"Beslutsprocessen för sådana undantag bör framgå av fondbolagets interna instruktioner och riktlinjer för värdering och uppfylla kraven på oberoende och dualitet. De bör även vara föremål för särskild dokumentation och uppföljning." Samt att FI är av uppfattningen att detta bör ske undantagsvis i exceptionella fall. Samt att innehav som ej värderas med samma frekvens som handel i fondens andelar skall särskilt dokumenteras, "även ett oförändrat marknadsvärde ska dock kunna motiveras".

Vidare anges det:

"Det är FI:s uppfattning att instruktionerna för värderingsarbetet och dokumentationen bör innehålla uppgifter om vem som är ansvarig för den, vem som utfört värderingen, hur man har kommit fram till värderingen (tillämpad modell och antaganden med motivering av dessa) samt vilka informationskällor som har använts. Dokumentationen bör finnas för varje värderingsbeslut, oavsett om ett nytt värde åsatts eller inte. Om fondbolaget bedömer att ett nytt värde inte ska åsättas utgör också det ett värderingsbeslut."

I efterföljande instruktioner som varit gällande sedan 3 Juni 2013, har hänvisning till Mid priser tagits bort, liksom avsnittet under rubriken "Info från FI". Således anges här avseende ex företagsobligationer det som anges i HY fondens fondbestämmelser. Det har dock tillkommit ett stycke avseende värdering av onoterade underlag, denna är också identiskt med det som avser räntebärande instrument och således fondbestämmelserna. I instruktionen förtydligas i denna version den roll och kontroll som fondbolaget respektive riskkontroll genomför. Där anges primärt att fondbolaget genomför kontroller av tillämpade kurser

gentemot ex Online trader samt Bloomberg, för att kontrollera att WS använt rätt kurs. Det anges vidare att ”Riskkontroll kontrollerar kurserna gentemot olika informationssystem såsom bl.a. Bloomberg”. Samt utreder stora kursrörelser.

Slutsats:

Process

Vi har således kunnat vid granskningen av bolagets värderingsprocess kunnat konstatera vissa brister. Den primära brist som noteras är avsaknaden av daglig uppföljning samt dokumentering av de ställningstaganden som fondbolaget gjort avseende värdering av de enskilda instrumenten. I denna ingår också avsaknaden av analys samt motivering (annat än i svar till FI) till att Mid priser tillämpats som värderingsmetod istället för senaste betalkurs (trots att bolaget i vissa fall själva handlat i instrumentet samma dag) eller köpkurs. Bolaget har sedermera framfört dess motiv i svar till FI, vilka också i delar anses ha skäl för sig, men saknas i annan dokumentation. Av samma anledning anses det föreligga brist i att fondbolaget saknat dokumentation kring motiveringen av att den värderingsmetod som Hayden tillämpar för värdering av MBS:erna anses vara den på objektiva grunder mest rättvisande. Även avseende dessa har motiv sedermera framförts till FI, vilka också i delar anses ha skäl för sig.

Fondbolaget har vidare i sin dokumentation inte utrett samt motiverat/ dokumenterat om huruvida MBS:er är att anse som tillåtna tillgångar (enl de i fondföreskrifterna 24 kap, som ger grund för fondbolagets efterlevnad av LVF 4:10) , med anledning av dess illikviditet samt oregelbundna omvärdering. KPMG har uttryckligen i dess rapportering av löpande granskning (nov 2013) tagit upp detta som en potentiell brist och önskat att bolagets compliance utreder frågan, utan att så har skett. Den av Hayden tillämpade värderingsmetod som sådan, enligt den beskrivning som gjorts i kommunikation med oss och FI, finns dock som lämplig. Det kan dock argumenteras för om bolagets riskfunktion inte regelbundet borde tagit del av de beräkningsunderlag som Hayden använt i sin värdering för att utvärdera den, eller åtminstone genomfört backtesting av tillämpade priskurser.

Vi har under granskningens gång noterat brister avseende likviditet i underliggande prisuppgifter för både värdering av MBSer samt företagsobligationer, detta uttryckt som så kallade flat prices (att kurspriser ej ändras mellan handelsdagarna). Vi har i kommunikation med bolagets VD angett att detta vanligen är *indikationer* på att det angivna marknadspriset troligen är annan än den som anges i ex Bloomberg som close mid om denna ej ändrats sedan fg dag. Dessa bör således särskilt dokumenteras, liksom bolaget också angett i dess instruktioner under rubriken ”Allmän info från FI”. Någon sådan uppföljning av likviditet eller ej omvärderade instrument har dock ej gjorts under 2013, enl VD. Trots att vi noterat detta avseende ansevärd andel av NAV per flertalet tillfällen under räkenskapsåret, anser dock VD att detta ej utgör någon brist i bolagets värderingsprocess och att bolaget ansett det vara mer rättvisande i att konsekvent tillämpa samma metod. VD menar att de på detta sätt undviker att det sker justeringar av värderingen på enskilda instrument på subjektiva grunder. Vi har förståelse för resonemanget, men påpekat att det föreligger en väsentlig brist i att det överhuvudtaget saknas en uppföljning avseende om det förekommer illikvida instrument, hur pass stor andel av NAV som ej omvärderats sedan fg handelsdag samt vilken värderingsmetod som dessa bör värderas utefter. Frågan är av särskild vikt i en fond som är dagligt handlad med en stor andel onoterade innehav och stor andel obligationer som är ”non investment grade” och således relativt illikvida. Att inte ha haft denna värderingsrutin/ riskhanteringsrutin

anses således som en betydande brist i förhållande till LVF 2:17 samt 4:10 som medför en väsentlig osäkerhet kring den marknadsvärdering som tillämpats under räkenskapsåret.

Det noteras också att det förelegat brister i både instruktioner samt den faktiska rutinen avseende dualitet i värderingsprocessen och att förvaltarna fått ha en så pass betydande ansvar i denna process. I LVF 4:2 anges det att fondbolaget i förvaltningen alltid ska handla uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse. I LVF 2:17 stipuleras det att fondbolaget bör ha sunda rutiner för dess förvaltning. I detta ligger att fondbolaget alltid måste hantera eventuella intressekonflikter som kan uppstå i verksamheten. Enligt 7 kap. i fondföreskrifterna³ innebär god kontroll bl.a. att ingen person ensam ska handlägga en transaktion genom hela behandlingskedjan, den så kallade dualitetsprincipen. Vad som är förmildrande är att värderingen mycket sällan/aldrig justerats för subjektiva omdömen utan att metoden med Mid priser samt Hayden tillämpats konsekvent under året.

Avseende likviditetsrisker hanteras dessa också separat som del av uppföljning av HLC – Riskkontroll. Det noteras här endast att brister i likviditetsriskhantering kan ses ur två perspektiv som är sammankopplade. Likviditetsrisk så som föreskrivet i fondföreskrifterna är definierat som risken för att en position i en värdepappersfond inte kan säljas, lösas in eller avslutas till en begränsad kostnad inom en rimlig tid och att 4 kap. 13 § första stycket första meningen lagen om värdepappersfonder därför inte kan följas vid varje tidpunkt för fonden.

Risken bör anses vara av särskild vikt i HY fonden, då vi som ovan angett noterat att ett flertal instrument med betydande andel av fondens NAV som ej har omvärderats under flera dagar. Således bör det anses att det föreligger en förhöjd likviditetsrisk, dvs risk för att dessa inte kan avyttras ”till en begränsad kostnad”. Det är vår åsikt att denna risk bör, om den är betydande, också föranleda särskilda rutiner för inverkan på fondinnehavens värdering.

Instruktioner

Den initiala instruktion som varit tillämplig till och med 16 jan 2013 bör anses som uppenbart bristfällig.

Särskilda instruktioner saknas kring lämpliga rutiner som bör tillämpas avseende onoterade innehav samt så kallade Flat Prices, i samtliga instruktioner. Även om instruktionerna från och med den 3 juni innehåller uppgifter om hur onoterade innehav skall hanteras, är dessa endast en kopia av det som anges i fondbestämmelserna och ingen i egentlig mening någon utveckling av hur dessa tolkas av fondbolagets styrelse samt varför.

I instruktionerna görs heller ingen motivering för när exakt ex Mid priser skall tillämpas eller motiveringen till detta. Bolaget har utvecklat dess resonemang i dess kommunikation med FI. Där har de utvecklat och motiverat dess syn på varför de ansett att tillämpningen av Mid priser varit förenliga med fondens fondbestämmelser. Dess resonemang har vi funnit viss fog för. Dock menar vi att detta resonemang saknas i den dokumentation som bolaget tillhandahållit oss som värderingsprinciper.

Instruktionen saknar vidare stöd för den tillämpade värderingsmetoden avseende certifikat, eller motiv till varför den använda metoden anses uppfylla värderingsprinciperna eller på annat sätt motiv till att det uppfyller krav på marknadsvärdering. I värderingsprinciper görs det heller ingen skillnad på instrumenttyper.

Avseende HY fonden skulle det även vara relevant om instruktionen innehöll beskrivning av tillämpliga värderingsrutiner avseende specifikt MBS:er samt även hur räntebärande instrument som defaultar bör värderas.

Det konstateras vidare att instruktionen saknar uppgifter om hur dualitet skall upprätthållas i värderingsprocessen samt vilka kontroller som fondbolaget satt upp i syfte att kontrollera att dessa värderingsinstruktioner har efterlevts .

Kontrollvärdering

Rutinbeskrivning

Kontrollvärdering av fondens innehav är utlagd till den oberoende riskfunktionen ASEC (ISEC).

From: [Asplund, Marten](#)
To: [Ulf Deckmark](#)
Cc: [Farahani, Mohammed](#)
Subject: Kvarstående underlag enligt ök
Date: den 14 mars 2014 11:26:00
Attachments: [Sammanställning utestående underlag Optimus Fonder 14.03.14.pdf](#)

Hej Ulf,

Som vi noterade per telefon så upplever vi att processen för att ta fram material har varit tidskrävande och att vi i onödan blivit tvungna att återkomma till er med ytterligare förfrågningar på material som vi redan efterfrågat. Det tar onödigt tid från er vilket vi givetvis vill undvika.

I bilagt underlag har vi därför sammanställt de förfrågningar vi gjort och de underlag som är utestående och varför vi behöver underlagen för att underlätta för er. Om det skulle vara så att vi missat att vi fått något underlag så ber vi om ursäkt för det, men vi har gått igenom kommunikationen noggrant för att undvika det.

För att förenkla sammanfattas nedan det som är utestående (mer detaljer framgår av dokumentet som bifogas):

1. Den dialog med FI som bolaget haft som är utestående (se sammanställningen)
2. Avtal med leverantörer (se sammanställning). I och med att vi fick bilagorna med ert svar till FI så fick vi avtalet med Strategi Placering t ex vilket vi inte fått tidigare
3. Värderingspolicy har vi diskuterat fram och tillbaka. Vi fick vi en uppdaterad, av styrelsen antagen per 5 mars, igår, som vi inte fått tidigare. Det är positivt att ni jobbat igenom den inför 2014. Vi behöver dock den / de som var gällande 2013, som också refereras till i skrivningen till FI som "Instruktion för Rutiner redovisning och värdering av portföljer"
4. Internrevisionens rapport när den är klar
5. Underlag avseende Riskfunktionens kontrollvärdering, se under avsnitt g) h) i) där vi försökt vara så specifika som möjligt i vad vi behöver för underlag och också utmaningen för oss att säkerställa att en tillräcklig kontroll skett, om vi inte fått underlagen.

Slutligen har vi lagt till en fråga i slutet som är tillkommande vilken kom från att vi tog del av Riskkontrolls rapport. De har noterat att andelen "innehav som inom 1 år ska bli noterade samt onoterade innehav" överstigit 10 % avseende fonderna Yield och High Yield och torde således bryta mot bestämmelsen i lagen om värdepappersfonder 5 kap 5§. Det är noterat i funktionens rapport avseende ett flertal månader. I kommentarsfältet avseende januari och februari noteras också "meddela Fi". Har rapportering skett till Fi avseende denna överträdelse? Vi kan inte se att detta tagits upp vid styrelsemöten under den avsedda perioden, har rapportering skett till styrelsen? Kanske framgår om vi får kompletteringar av kommunikationen med FI.

Ha en skön skidsemester så ses vi i veckan därefter. Jag ringer strax för att stämma av lämplig tidpunkt den 24/3 för ett möte. Då kan vi också gå igenom ovanstående i det som det eventuellt finns kvarstående funderingar kring.

Mvh
Mårten

Mårten Asplund
Auktoriserad revisor

KPMG AB

Besöksadress: Tegelbacken 4 A

Postadress: Box 16106

103 23 STOCKHOLM

Tel: 08 723 91 00

Tel direkt 08 723 94 45

Mobil 070 639 94 45

Fax 08 10 52 58

E-post marten.asplund@kpmg.se

www.kpmg.se

 Var vänlig och beakta miljöpåverkan innan du skriver ut denna e-post

Asplund, Marten

From: Asplund, Marten
Sent: den 12 juni 2014 20:05
To: 'Ulf Deckmark'
Cc: Farahani, Mohammed
Subject: Återkoppling ställningstagande i RB

Hej Ulf

Det dröjde lite innan jag fick ett möte med vår chefsjurist för att gå igenom förutsättningarna en gång till. Vi har utifrån förutsättningarna diskuterat bedömningsgrunderna och nedan görs en kort redogörelse tillsammans med hänvisningar.

I revisionsberättelsen så uttalar vi oss om två delar i princip. Dels resultat och ställning för bolaget, räkenskaperna, och dels förvaltningen. Vid upprättandet av räkenskaperna så har ni, styrelse och Vd, att beakta den sk fortlevnadsprincipen. Med det avses bolagets möjlighet att fortleva under en kommande 12 månaders period. I vårt yttrande har vi också att ta ställning till detta. Som jag nämnde när vi pratades vid här om dagen så är detta en svårbedöm fråga för er i dagsläget. I det fall, värsta fallet, FI drar in tillståndet så kommer bolagets att förlora sin inkomstkälla (avgiftsuttagen) och därmed kan fortlevnaden ifrågasättas. Det är bakgrunden till varför vi tycker det är så viktigt att ni i Förvaltningsberättelsen anger de följer ett tillsynsärende kan få, så kan läsaren bedöma det.

Nästa del avser förvaltningen där vi uttalar vi oss om ansvarsfrihet för styrelse och Vd. Vi har att följa ABL vad avser vårt uppdrag och mer specifik vårt uppdrag att lämna en revisionsberättelse och vad den skall innehålla. Det återfinns inom ABL 9 Kap §33. Där definieras när vi som revisorer har att anmärka på när någon styrelseledamot eller Vd gjort sig skyldig till en försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet. Vidare så har vi att förehålla oss till RevR 209 vilket utgör en rekommendation från vår branschorganisation FAR där det i punkt 9 och framåt förtydligas något vad avser vårt ansvar relaterat till granskning av förvaltning. Där anges också att det avser försummelser eller åtgärder som kan leda till ersättningsskyldighet.

Som vi diskuterade vi avlämnandet av vår revisionsberättelse för Fonden Optimus High Yield så är vi av uppfattningen att ni brustit i vissa delar vad avser efterlevnad av tillämpliga lagar och föreskrifter, vilket i första hand avser fondbolagets hantering av likviditetsrisker och värdering av fondens tillgångar. Se vidare Revisionsberättelsen för Fonden High Yield. I Lagen om Värdepappersfonder (LVF) 2 Kap §17 stipuleras det att fondbolaget bör ha sunda rutiner för dess förvaltning. Enligt 7 kap. i fondföreskrifterna innebär god kontroll bl.a. att ingen person ensam ska handlägga en transaktion genom hela behandlingskedjan, den så kallade dualitetsprincipen. Vi har också saknat viss dokumentation på instrumentnivå som på daglig basis har motiverat den värdering som skett av fondens tillgångar, (ex avseende varför köpkurser ansetts vara missvisande). Samt det faktum att den oberoende riskkontrollen inte i någon utsträckning hanterat så kallade flat prices, vid dess utvärdering av fondens värdering. Mer specifikt avser det, som vi diskuterade i samband med avlämnandet av revisionsberättelsen för fonden, avsaknad av främst tydlig värderingsrutin/ riskhanteringsrutin (dokumenterad) vilket vi bedömt utgör en brist i förhållande till LVF 2 kap §17 samt 4 kap 10§ vilket medför en osäkerhet kring den marknadsvärdering som tillämpats löpande under räkenskapsåret. Att vi sedan kunde uttala oss om värderingen per 31 december grundar sig på den ganska omfattande ytterligare granskning vi var nödgade att genomföra. Förvaltningen omfattar dock hela räkenskapsperioden.

Sammanfattningsvis så ligger grunden för bristerna i instruktioner, rutiner och hantering av likviditetsrisker och värdering av fondens tillgångar vilket bl a lett till att det föreligger en risk för att FI vidtar åtgärder mot bolaget i någon omfattning vilket i sin tur kan leda till ersättningsskyldighet för styrelse och/eller Vd.

Jag hoppas detta klargjort vårt ställningstagande. Jag står slår en signal imorgon enligt överenskommelse så kan vi ta eventuella frågor och funderingar.

Mårten Asplund
Auktoriserad revisor

KPMG AB

Besöksadress: Tegelbacken 4 A

Postadress: Box 16106

103 23 STOCKHOLM

Tel: 08 723 91 00

Tel direkt 08 723 94 45

Mobil 070 639 94 45

Fax 08 10 52 58

E-post marten.asplund@kpmg.se

www.kpmg.se

 Var vänlig och beakta miljöpåverkan innan du skriver ut denna e-post



Sammanfattning granskning

Client	Period-end
AB Traction <i>Optimus Fonder, High Yield</i>	[2013-03]
Prepared by	W/P reference
[Rasmus Liljegren]	RL

Granskning av värderingen av olika finansiella instrument

KPMG har genomfört en granskning av värderingen av finansiella instrument inom ramen för externrevision av AB Traction (kunden).

Syfte

Syftet med granskningen har varit att verifiera att värderingen av de aktuella instrumenten är rimlig.

Omfattning och begränsning

De instrument som varit aktuella har varit certifikat, valutaterminer och så kallade mortgage-backed securities (MBS).

Arbetet har inte omfattat:

- Granskning av värderingsprocesser och värderingskontroller
- Tredjepartsvärdering av övriga portföljen
- Testning av övrig internkontroll
- Granskat IT-miljön

Utfört arbete

Ett antal moment har utförts för att uppfylla syftet med granskningen:

- e-mailkorrespondens med Ulf Deckmark på Traction
- Egen värdering av certifikat, valutaterminer, MBS
- Granskning av värderingsrapport för MBS (extern tredjepartsvärdering)
- Analys av värderingsbeskrivning från extern konsult
- Verifiering av certifikatvärderingsunderlag
- Genomgång av värderingsrapport av valutaterminer

Certifikat

I arket "Kurser High Yield.xls" listats fem stycken företagscertifikat: Balder, Skanska, Faberge, Hexagon och Tele2 som ingår i kundens innehav. Det sammanlagda marknadsvärdet var ca 72.9 mSEK per 2012-12-31. Dessa certifikat är inte noterade på Bloomberg. Kunden använder Wall Street Suite för att beräkna marknadsvärdet och sättet som används i Wall Street Suite är att det räknas upp beräknas linjärt från köppriset till fullt nominellt belopp (som betalas på slutdagen). KPMG har verifierat den beräkningen genom att gå igenom det värderingsunderlag som kunden skickat och härleda egna diskonteringsfaktorer som sen stämts av med motsvarande i kundens underlag. Inga skillnader i diskonteringsfaktorer eller värdering har kunnat påvisas.

Valutaterminer

Kunden får sin värdering från Swedbank vilken jämfördes med en egen oberoende värdering. Av tolv stycken valutaterminer valdes fem ut som ett stickprov. KPMGs värdering skiljde sig väldigt lite från Swedbanks så värderingen får antas vara rimlig. Dock var värderingen från Swedbank per 2012-12-28 istället för 2012-12-31 vilket gjorde att ytterligare ett stickprov togs per det senare datumet och jämfördes med det värde som återfanns i arket "Kurser High Yield.xls". För de exakta siffrorna se *Appendix A – Värdering av valutaterminer*.

Mortgage-backed securites

I arket "Kurser High Yield.xls" finns kundens värderingar av nio olika instrument. Det sammanlagda marknadsvärdet var ca 40 mSEK. Kunden får sin värdering av en extern tredjepartskonsult, Hayden Consulting Group. För en beskrivning av deras värderingsmetoder, se *Appendix C – Värderingsbeskrivning från extern konsult*. KPMG har försökt verifiera värderingarna genom att söka upp instrumentet på Bloomberg och läsa av kurserna där. Även om instrumenten i sig går att hitta på Bloomberg är de väldigt lite handlade och bara för tre av instrumenten gick det att hitta en kurs. För resterande sex fanns en kvalitativ uppskattning av vad kursen borde vara för fyra av instrumenten. Uppskattningen baseras på en algoritm som tar hänsyn till tidigare avslut, bud och information i Bloomberg-chattar. I första hand använde KPMG kurser från Bloomberg och i andra hand den kvalitativa uppskattningen. KPMGs marknadsvärden skiljde sig markant mot kundens, se *Appendix B – Värdering av Mortgage-backed securities*. Anledningen till det var att Hayden Consulting har helt egna modeller för den här typen av illikvida instrument och förlitar sig inte på gamla kurser. Hayden i sin tur bygger mycket av sin modell på "The Yield Book" vilket är en källa med hög trovärdighet inom fixed income. De relativt stora avvikelserna till trots anser KPMG att det inte finns någon anledning att tvivla på rimligheten i kundens värderingar. Med så pass illikvida produkter måste man ha någon form av värderingsmodell och det finns ingen anledning till att tvivla på den modellen som används av Hayden då det är en extern, oberoende tredje part som är specialiserad på den här typen av värdering.

Slutsats

Det har inte framkommit något i värderingsgranskningen som tyder på att kundens värderingar för de granskade instrumenten skulle på något sätt vara orimliga.

Appendix A – Värdering av valutaterminer

MtM date = 2012-12-28									
Contract	Currency pair	Spot	Notional (Ccy)	Notional SEK	FX forward	MV Swedbank	MV KPMG	Diff (SEK)	Diff %
1	NOKSEK	1,1652	8 000 000	9 369 600	1,1712	53 780	52 594	1 186	2,3%
2	USDSEK	6,5041	7 413 000	50 171 184	6,7680	1 901 670	1 908 518	-6 848	-0,4%
3	EURSEK	8,5996	8 800 000	76 093 600	8,6470	325 922	319 767	6 155	1,9%
4	USDSEK	6,5041	630 000	4 264 155	6,7685	161 930	162 512	-582	-0,4%
5	USDSEK	6,5041	1 500 000	10 022 250	6,6815	255 224	256 599	-1 375	-0,5%

MtM date = 2012-12-31									
Currency pair	Spot	Notional (Ccy)	Notional SEK	FX forward	MV Swedbank	MV KPMG	Diff	Diff %	
NOKSEK	1,169	8 000 000	9 369 600	1,1712	23 475	24 845	-1 370	-5,5%	

Appendix B – Värdering av Mortgage-backed securities

Instrument-ID	ISIN	Notional	Factor	Factor month	USDSEK	Customer price (USD)	Customer market value (SEK)	KPMG price (USD)	KPMG market value (SEK)
CFAB 2003-51B	US161546GP55	3 000 000	0,4869	nov	6,50545	49,00	4 658 935	26,09	2 479 435
CMLT1 2005-WF1	US17307GPG72	925 000	0,9066	nov	6,50545	57,00	3 133 771	52,78	2 879 393
CWALT 2005-28CB	US12667GE82	4 395 400	0,9000	nov	6,50545	26,00	6 691 219	9,96	2 563 493
CWL 2005-16	US126670PH55	2 500 000	1,0000	nov	6,50545	31,88	5 185 239	No Data	N/A
GSAMP 2003-HE1	US36228FSV93	1 200 000	0,1132	nov	6,50545	77,00	681 100	36,97	326 640
INDX 2006-AR4 A	US45661EAW49	5 350 000	0,2485	dec	6,50545	28,00	2 422 647	No Data	N/A
LMT 2005-2 1A4	US52520MBR34	4 325 000	0,7235	nov	6,50545	47,25	9 712 617	32,86	6 688 140
MARM 2005-6	US576433A632	3 187 000	0,4475	dec	6,50545	24,50	2 291 353	13,53	1 255 512
PCHLT 2005-4	US71085PDD24	4 675 000	0,2275	nov	6,50545	75,00	5 189 814	52,88	3 658 564

Appendix C – Värderingsbeskrivning från extern konsult

HAYDEN US CASH FLOW SUMMARY FOR ABS INVESTMENTS

Accurate and Reliable Deal Models:

Hayden Consulting utilizes algorithm to interpret market movements and cashflow engines, including JPMorgan, Barclays and Lewtan's ABSNet cashflow engine powered by The Yield Book, a leader in bond analytics. The algorithm heavily weights The Yield Book, which is a trusted and authoritative source for fixed income analytics that enables market makers and institutional investors to perform complex and accurate portfolio analysis and risk management. The models are developed in collaboration with Citigroup's research and strategy teams, and used by Citigroup's own traders. Citigroup goes through an extensive quality assurance process on their models to ensure accuracy. This includes tying out the weighted average lives of the bonds to the decrement tables in the prospectus and comparing results to other industry accepted models.

Utilizing the premier structured finance information and analytics providers, combined with the analysis to understand the results, makes Hayden the premier MBS valuation entity; delivering credit surveillance, valuation, trade decision analysis, regulatory compliance, risk management, pooling, bond administration, and investor reporting solutions to investors. As such, Hayden is in the unique position as the only organization serving all aspects of the global structured finance marketplace with robust valuation support for investors.

Powerful Collateral Projections:

While the liability models themselves are extremely accurate, the real power behind the tool lies in the sophistication of the integrated credit model developed by Citigroup's Mortgage Analysis team. More specifically, the collateral projection options leverage Citigroup's credit and volatility models, which are detailed in Exhibit A (attached hereto). Hayden's customers benefit from the embedded economic assumptions contained therein (home price appreciation, employment, interest rate scenarios, etc.) and the use of implied loan modifications. Investors have the option to use the embedded models to project prepayments, defaults, losses and interest rate forward curves and fully leverage their power.

1. Assumption setting – Model assumptions may be set as follows:
 - a) Using the Citibank credit models to set prepay, default and loss severity assumptions in conjunction with interest rate curves based off of the volatility models. For loss severity, the model allows for additional assumptions such as HPA and unemployment rates as well.
 - b) User-defined constant assumptions for prepay, defaults, and loss severity.
 - c) User-defined vector assumptions for prepay, default, loss severity and index rates.
 - d) User-defined on/off/determine by waterfall switch for the lockout/delinquency trigger.
 - e) Call assumptions may be set to project to maturity or to the call date.
 - f) Servicer advances may be set to advance or not to advance.
 - g) User-defined recovery-lag for situations when the default and loss severity models are not being utilized.
2. Output – The following outputs are available:
 - a) Indicative data.
 - b) Price / Yield analytics including certain option adjusted risk measures.

- c) Multi-Scenario analysis will provide fully option adjusted pricing and risk measures as of settlement date or a specified horizon date.
- d) Bond and collateral cash flow output for single scenario and multiple scenario projections.

EXHIBIT A CREDIT & VOLITILITY MODEL SUMMARY

1. The Prepayment Model

Prepayment projections are at the center of all mortgage security valuation and analysis. The embedded Prepayment Model possesses two critical characteristics for projecting prepayments. First, the model is dynamic and flexible, with time-varying values of key inputs, such as the costs of refinancing, to capture "environmental" changes over time. Second, the model is based on fundamental relationships that are likely to persist over time and that apply whatever the borrower demographics or mortgage type.

2. The Mortgage Defaults Model

The US housing market's weakness has emphasized the need for a solid foundation for evaluating credit-sensitive mortgage securities. The embedded Mortgage Default Model attempts to overcome these data issues in several ways. The model uses dynamic deal specific adjustments to incorporate originator- and servicer-specific effects. The result is a model that has tracked actual prepayments and defaults quite well over time, and one that can be used for objective and rigorous analysis of subprime mortgage securities. The Mortgage Defaults Model also serves as a component of the Prepayment Model.

3. The Loss Severity Model for Residential Mortgages

The Loss Severity Model for Residential Mortgages analyzes loss severities on mortgage loans with varying borrower and loan characteristics and develops a predictive model for projecting losses. The loss model, combined with prepayment and default models, are used to project loss-adjusted cash flows.

4. The Libor Market Model

The Libor Market Model (LMM) is a term structure model that predicts the volatility and correlations of forward LIBORs. This leads to more realistic cashflow projections on both the collateral and liability side of structured transactions. The model deals directly with market-observable objects, rather than the infinitesimal short rate. This aspect of modeling belongs to a class of term structure models previously known as Brace-Gatarek-Musiela (BGM), but "Market Model" is the more current terminology.

5. Mortgage Option-Adjusted Term Structure Model (MOATS Model)

The Mortgage Option-Adjusted Term Structure (MOATS) model is used for projecting mortgage rates for cashflow projections. The MOATS model assumes a constant OAS (option adjusted spread) for the current-coupon mortgage-backed security (MBS) at all times and across all interest rate paths. From this assumption, it calculates the current-coupon yield at all nodes. The primary mortgage rate is then calculated from the current coupon yield.

Nilsson Susanne

Från: Yuliya Sasina-Yates <YuliyaSasina-Yates@equiomgroup.com>
Skickat: fredag den 4 december 2015 10:27
Till: Patrik Hild
Kopia: Roy Callow; Ian Mudie
Ämne: RE: Zeptunus Limited
Bifogade filer: 2013 accounts.pdf; Zeptunus 2014 accs.pdf

Dear Patrik,

I am the administrator of the above Company and Roy has referred your request to me.

The Company was incorporated on 18 December 2012 and we currently have two sets of accounts, which I enclose for your information.

Let me know if you need anything else.

Kind regards

Yuliya

Yuliya Sasina-Yates

Senior Trust & Company Administrator

Equiom

Equiom (Isle of Man) Limited

Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH

Tel: +44 1624 696603 Main: +44 1624 699000 Fax: +44 1624 699001

yuliyasasina-yates@equiomgroup.com

www.equiomgroup.com

Equiom (Isle of Man) Limited is licensed by the Isle of Man Financial Services Authority.

Registered Office: First Floor, Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH. Registered in the Isle of Man: No 011582C

You are advised to view our [email disclaimer](#)

From: Patrik Hild [<mailto:patrik.hild@mantatax.se>]

Sent: 03 December 2015 15:12

To: Roy Callow <RoyCallow@equiomgroup.com>

Subject: SV: Request for quote for provision of services

Dear Roy,

I have promised the client to calculate the taxable income of the company. Could you please send me the annual accounts of the company? I only need the years where there has been an activity in the company.

Thanks in advance!

Best regards,

Patrik Hild

Delägare, Aukt. Skatterådgivare FAR

Svensk och Internationell beskattning

MANTATAX AB

Kungsgatan 8

111 43 Stockholm

Tel: +46 70 872 83 22

Epost: patrik.hild@mantatax.se

<< OLE Object: Picture (Device Independent Bitmap) >>

Hemsida: www.mantatax.se

Från: Roy Callow [<mailto:RoyCallow@equiomgroup.com>]

Skickat: den 18 november 2015 15:28

Till: Patrik Hild <patrik.hild@mantatax.se>

Ämne: RE: Request for quote for provision of services

You can call this afternoon if you feel you need to but the ownership is very straight forward

Ulf is the owner of all the issued shares in the company. The shares are registered in the name of a nominee who holds them under a declaration of trust as a bare trustee for Ulf. Nominees have no interest in the share.

If you need more on the back ground I would have to get the company directors involved but there is nothing further on the ownership.

Regards

Roy Callow

Senior Tax Consultant

Equiom

Equiom Solutions Limited

Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH

Tel: +44 1624 652041 Main: +44 1624 699000 Fax: +44 1624 699001

roycallow@equiomgroup.com

www.equiomgroup.com

Voting is now open for the **Citywealth International Financial Centre Awards**. Equiom is shortlisted for 'Trust Company of the Year' for the Isle of Man, Guernsey and Hong Kong. Please show your support for Equiom by voting [here](#). Voting closes 30th November 2015.

Equiom is also shortlisted in the **Citywealth Power Women Awards** for 'Company of the Year – Female Leadership'. Please show your support for Equiom by voting [here](#). Voting closes 30th November 2015.

Registered Office: First Floor, Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH. Registered in the Isle of Man: No 010133V.
You are advised to view our [email disclaimer](#)

From: Patrik Hild [<mailto:patrik.hild@mantatax.se>]

Sent: 18 November 2015 09:56

To: Roy Callow <RoyCallow@equiomgroup.com>

Subject: VB: Request for quote for provision of services

Dear Roy,

My name is Patrik Hild and me and my firm Manta Tax are providing tax services in behalf of Revidentia and PKF in Sweden. I met with the client on Monday, we had some discussions regarding the set up and I would like to discuss with you how the owning is set up, there was some uncertainty regarding this from the clients perspective and I would like to understand this better and what kind of possibilities there are to change it one way or another.

The client therefore wanted me to talk directly to in order to sort this out. Is it possible to take a call regarding this in order to discuss the matter a bit more in detail? Is there any time that is more suitable for you?

Best regards,

Patrik Hild

Partner, Certified Tax Advisor

Swedish and International Tax

MANTATAX AB

Kungsgatan 8

111 43 Stockholm

Tel: +46 70 872 83 22

Epost: patrik.hild@mantatax.se

<< OLE Object: Picture (Device Independent Bitmap) >>

Hemsida: www.mantatax.se

Från: Karin Rosén [<mailto:Karin.Rosen@revidentia.se>]

Skickat: den 11 november 2015 15:17

Till: Patrik Hild <patrik.hild@mantatax.se>

Ämne: VB: Request for quote for provision of services

F.K.

Vänliga hälsningar/ Kind regards

Karin Rosén

<< OLE Object: Picture (Device Independent Bitmap) >>

<< OLE Object: Picture (Device Independent Bitmap) >>

Karin Rosén Telefon: +46 (0)8 121 341 02

Auktoriserad revisor E-mail: karin.rosen@revidentia.se

Österlånggatan 43, 4tr Fax: +46 (0)8 660 30 06

SE 111 31 STOCKHOLM Websida www.revidentia.se

<< OLE Object: Picture (Device Independent Bitmap) >>

This e-mail and its files are confidential and may contain legally privileged information. The information transmitted is intended only for the addressee. If you are not the intended recipient, you are hereby requested not to distribute or copy this communication. In such event please notify us immediately and delete the original message.

Från: Roy Callow [<mailto:RoyCallow@equiomgroup.com>]

Skickat: den 11 november 2015 15:08

Till: Karin Rosén <Karin.Rosen@revidentia.se>

Kopia: Sylvia Ceamanos <Sylvia.Ceamanos@revidentia.se>

Ämne: RE: Request for quote for provision of services

Dear Karin

The tax advice will as I see it affect him and perhaps seems sensible he engages you. The company wants to be certain he has obtained advice and know what the effect on him of any actions it may take. Thus company wishes to see the advice. This is why we approached you.

See what he says but keep me up to date

Thanks again for your help

Regards

Roy Callow

Senior Tax Consultant

Equiom

Equiom Solutions Limited

Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH

Tel: +44 1624 652041 Main: +44 1624 699000 Fax: +44 1624 699001

roycallow@equiomgroup.com

www.equiomgroup.com

Voting is now open for the **Citywealth International Financial Centre Awards**. Equiom is shortlisted for 'Trust Company of the Year' for the Isle of Man, Guernsey and Hong Kong. Please show your support for Equiom by voting [here](#). Voting closes 30th November 2015.

Equiom is also shortlisted in the **Citywealth Power Women Awards** for 'Company of the Year – Female Leadership'. Please show your support for Equiom by voting [here](#). Voting closes 30th November 2015.

Registered Office: First Floor, Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH. Registered in the Isle of Man: No 010133V.
You are advised to view our [email disclaimer](#)

From: Karin Rosén [<mailto:Karin.Rosen@revidentia.se>]

Sent: 11 November 2015 13:12

To: Roy Callow <RoyCallow@equiomgroup.com>

Cc: Sylvia Ceamanos <Sylvia.Ceamanos@revidentia.se>

Subject: SV: Request for quote for provision of services

Dear Roy,

Either way works for us.

Should I ask him and let him decide?

Vänliga hälsningar/ Kind regards

Karin Rosén

<< OLE Object: Picture (Device Independent Bitmap) >>

<< OLE Object: Picture (Device Independent Bitmap) >>

Karin Rosén Telefon: +46 (0)8 121 341 02

Auktoriserad revisor E-mail: karin.rosen@revidentia.se

Österlånggatan 43, 4tr Fax: +46 (0)8 660 30 06

SE 111 31 STOCKHOLM Websida www.revidentia.se

<< OLE Object: Picture (Device Independent Bitmap) >>

This e-mail and its files are confidential and may contain legally privileged information. The information transmitted is intended only for the addressee. If you are not the intended recipient, you are hereby requested not to distribute or copy this communication. In such event please notify us immediately and delete the original message.

Från: Roy Callow [<mailto:RoyCallow@equiomgroup.com>]

Skickat: den 11 november 2015 13:48

Till: Karin Rosén <Karin.Rosen@revidentia.se>

Kopia: Sylvia Ceamanos <Sylvia.Ceamanos@revidentia.se>

Ämne: RE: Request for quote for provision of services

Dear Karin

Just thinking if you are going to meet with Mr Deckman would it be easier to set up the engagement with him?

If not I will check whether the engagement should be with Equiom (Isle of Man) Limited our trust company which administers the company concerned or the company itself?

Regards

Roy Callow

Senior Tax Consultant

Equiom

Equiom Solutions Limited
Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH
Tel: +44 1624 652041 Main: +44 1624 699000 Fax: +44 1624 699001
roycallow@equiomgroup.com
www.equiomgroup.com

Voting is now open for the **Citywealth International Financial Centre Awards**. Equiom is shortlisted for 'Trust Company of the Year' for the Isle of Man, Guernsey and Hong Kong. Please show your support for Equiom by voting [here](#). Voting closes 30th November 2015.

Equiom is also shortlisted in the **Citywealth Power Women Awards** for 'Company of the Year – Female Leadership'. Please show your support for Equiom by voting [here](#). Voting closes 30th November 2015.

Registered Office: First Floor, Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH. Registered in the Isle of Man: No 010133V.
You are advised to view our [email disclaimer](#)

From: Karin Rosén [<mailto:Karin.Rosen@revidentia.se>]

Sent: 11 November 2015 12:29

To: Roy Callow <RoyCallow@equiomgroup.com>

Cc: Sylvia Ceamanos <Sylvia.Ceamanos@revidentia.se>

Subject: SV: Request for quote for provision of services

Dear Roy,

Mr Ulf Deckman called me today and we will meet, together with my tax specialist in the morning of Monday the 16th of November.

I was thinking about the engagement letter. Should it be addressed to Equiom?

Vänliga hälsningar/ Kind regards

Karin Rosén

<< OLE Object: Picture (Device Independent Bitmap) >>

<< OLE Object: Picture (Device Independent Bitmap) >>

Karin Rosén Telefon: +46 (0)8 121 341 02

Auktoriserad revisor E-mail: karin.rosen@revidentia.se

Österlånggatan 43, 4tr Fax: +46 (0)8 660 30 06

SE 111 31 STOCKHOLM Websida www.revidentia.se

<< OLE Object: Picture (Device Independent Bitmap) >>

This e-mail and its files are confidential and may contain legally privileged information. The information transmitted is intended only for the addressee. If you are not the intended recipient, you are hereby requested not to distribute or copy this communication. In such event please notify us immediately and delete the original message.

Från: Roy Callow [<mailto:RoyCallow@equiomgroup.com>]

Skickat: den 6 november 2015 16:04

Till: Karin Rosén <Karin.Rosen@revidentia.se>

Ämne: RE: Request for quote for provision of services

Dear Karin

Our client has now agreed that we seek the advice from yourselves and would ask if you can now proceed. If you require anything further from us please let me know.

Regards

Roy Callow

Senior Tax Consultant

Equiom

Equiom Solutions Limited
Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH
Tel: +44 1624 652041 Main: +44 1624 699000 Fax: +44 1624 699001
roycallow@equiomgroup.com
www.equiomgroup.com

Voting is now open for the **Citywealth International Financial Centre Awards**. Equiom is shortlisted for 'Trust Company of the Year' for the Isle of Man, Guernsey and Hong Kong. Please show your support for Equiom by voting [here](#). Voting closes 30th November 2015.

Equiom is also shortlisted in the **Citywealth Power Women Awards** for 'Company of the Year – Female Leadership'. Please show your support for Equiom by voting [here](#). Voting closes 30th November 2015.

Registered Office: First Floor, Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH. Registered in the Isle of Man: No 010133V.

You are advised to view our [email disclaimer](#)

From: Karin Rosén [<mailto:Karin.Rosen@revidentia.se>]

Sent: 29 October 2015 09:13

To: Roy Callow <RoyCallow@equiomgroup.com>

Subject: SV: Request for quote for provision of services

Dear Roy,

I have now consulted our tax specialist and your assumption is correct, this will most likely create tax consequences for the beneficiary. A preliminary investigation would be about SEK 12,000 – 15,000 or 4 – 5 hours. Depending on the outcome of the investigation, we might be able to provide advice regarding different options for your client, and will then give you a fee indication for future work. Does this work for you?

Vänliga hälsningar/ Kind regards

Karin Rosén

<< OLE Object: Picture (Device Independent Bitmap) >>

<< OLE Object: Picture (Device Independent Bitmap) >>

Karin Rosén Telefon: +46 (0)8 121 341 02

Auktoriserad revisor E-mail: karin.rosen@revidentia.se

Österlånggatan 43, 4tr Fax: +46 (0)8 660 30 06

SE 111 31 STOCKHOLM Websida www.revidentia.se

<< OLE Object: Picture (Device Independent Bitmap) >>

This e-mail and its files are confidential and may contain legally privileged information. The information transmitted is intended only for the addressee. If you are not the intended recipient, you are hereby requested not to distribute or copy this communication. In such event please notify us immediately and delete the original message.

Från: Roy Callow [<mailto:RoyCallow@equiomgroup.com>]

Skickat: den 28 oktober 2015 09:43

Till: Karin Rosén <Karin.Rosen@revidentia.se>

Kopia: Sylvia Ceamanos <Sylvia.Ceamanos@revidentia.se>

Ämne: RE: Request for quote for provision of services

Dear Karin

Quite understand tomorrow will be fine. Look forward to hearing from you.

Regards

Roy Callow

Senior Tax Consultant

Equiom

Equiom Solutions Limited

Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH

Tel: +44 1624 652041 Main: +44 1624 699000 Fax: +44 1624 699001

roycallow@equiomgroup.com

www.equiomgroup.com

Equiom will be exhibiting on the Isle of Man Government stand at the European iGaming Congress and Expo (EIG) at the Arena, Berlin, from October 20th to 22nd. To arrange a meeting with one of the Equiom eBusiness team at the show, please email sophiecampbell@equiomgroup.com

Voting is now open for the **Citywealth International Financial Centre Awards**. Equiom is shortlisted for 'Trust Company of the Year' for the Isle of Man, Guernsey and Hong Kong. Please show your support for Equiom by voting [here](#). Voting closes 30th November 2015.

Equiom is also shortlisted in the **Citywealth Power Women Awards** for 'Company of the Year – Female Leadership'. Please show your support for Equiom by voting [here](#). Voting closes 30th November 2015.

Registered Office: First Floor, Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH. Registered in the Isle of Man: No 010133V.

You are advised to view our [email disclaimer](#)

From: Karin Rosén [<mailto:Karin.Rosen@revidentia.se>]

Sent: 28 October 2015 08:36

To: Roy Callow <RoyCallow@equiomgroup.com>

Cc: Sylvia Ceamanos <Sylvia.Ceamanos@revidentia.se>

Subject: SV: Request for quote for provision of services

Dear Roy,

We will be happy to assist you.

I hope it's ok if I come back to you with regards to this tomorrow since I'm out of the office today?

Vänliga hälsningar/ Kind regards

Karin Rosén

<< OLE Object: Picture (Device Independent Bitmap) >>

<< OLE Object: Picture (Device Independent Bitmap) >>

Karin Rosén Telefon: +46 (0)8 121 341 02

Auktoriserad revisor E-mail: karin.rosen@revidentia.se

Österlånggatan 43, 4tr Fax: +46 (0)8 660 30 06

SE 111 31 STOCKHOLM Websida www.revidentia.se

<< OLE Object: Picture (Device Independent Bitmap) >>

This e-mail and its files are confidential and may contain legally privileged information. The information transmitted is intended only for the addressee. If you are not the intended recipient, you are hereby requested not to distribute or copy this communication. In such event please notify us immediately and delete the original message.

Från: Roy Callow [<mailto:RoyCallow@equiomgroup.com>]

Skickat: den 27 oktober 2015 16:21

Till: Karin Rosén <Karin.Rosen@revidentia.se>

Ämne: Request for quote for provision of services

Dear Karin

The firm I work for was until 2013 part of PKF international being the Isle of Man representative firm. In 2013 the Isle of Man firm was acquired by Equiom a licensed Corporate and Trust Service provider with headquarters in the Isle of Man but with office in a number of other countries. Equiom Solutions Limited provides tax compliance and tax advisory services to clients of the Equiom group but also provides tax services to external clients. From our own resources we provide UK and Isle of Man tax and if clients require tax advice in other countries we seek to outsource this.

We have been asked to seek advice for an Isle of Man company in respect of the tax consequences for its Swedish resident beneficial owner. The back ground as we understand it is as follows.

The Isle of Man company was set up on 19 December 2012. The company is beneficially owned by a Swedish resident individual. The company contracted to supply consultancy services with a US entity. These services were supplied and fees received. The Isle of Man company provided the services by engaging the Swedish resident individual to do the work. He was not remunerated for this work. These work has now ceased. The company currently holds cash balances accumulated from the above activity.

If you believe any tax consequences has arisen to date either for the company or its beneficial owner then your advice would be welcomed.

The beneficial owner was asked the company to seek advice as to how he can get funds out of the company either now or in the future in a tax efficient way. E.g. If the company made him a loan would there be any immediate Swedish tax consequences?, If the loan was made and in the future the company was liquidated with the loan not repaid but in fact written off what would be the tax consequences at that time. If company was just liquidated and the profits distributed to the beneficial owner as a result of the liquidation.

Can you please give us a fee quote for such advice.

If you require any additional information please let me know.

Regards

Roy Callow

Senior Tax Consultant

Equiom

Equiom Solutions Limited

Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH

Tel: +44 1624 652041 Main: +44 1624 699000 Fax: +44 1624 699001

roycallow@equiomgroup.com

www.equiomgroup.com

Equiom will be exhibiting on the Isle of Man Government stand at the European iGaming Congress and Expo (EIG) at the Arena, Berlin, from October 20th to 22nd. To arrange a meeting with one of the Equiom eBusiness team at the show, please email sophiecampbell@equiomgroup.com

Voting is now open for the **Citywealth International Financial Centre Awards**. Equiom is shortlisted for 'Trust Company of the Year' for the Isle of Man, Guernsey and Hong Kong. Please show your support for Equiom by voting [here](#). Voting closes 30th November 2015.

Equiom is also shortlisted in the **Citywealth Power Women Awards** for 'Company of the Year – Female Leadership'. Please show your support for Equiom by voting [here](#). Voting closes 30th November 2015.

REPORT OF THE DIRECTORS AND
UNAUDITED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE PERIOD
19 DECEMBER 2012 TO 31 DECEMBER 2013
FOR
ZEPTUNUS LIMITED

ZEPTUNUS LIMITED

CONTENTS OF THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE PERIOD 19 DECEMBER 2012 TO 31 DECEMBER 2013

	Page
Company Information	1
Report of the Directors	2
Chartered Accountants' Report	3
Profit and Loss Account	4
Balance Sheet	5
Notes to the Financial Statements	6
Profit and Loss Account	8

ZEPTUNUS LIMITED

COMPANY INFORMATION
FOR THE PERIOD 19 DECEMBER 2012 TO 31 DECEMBER 2013

DIRECTORS:

I M Foster
P A Seaward

REGISTERED OFFICE:

First Floor
Jubilee Buildings
Victoria Street
Douglas
IM1 2SH

REGISTERED NUMBER:

009110V (Isle of Man)

ACCOUNTANTS:

EA Associates
Chartered Accountants
869 High Road
London
N12 8QA

ZEPTUNUS LIMITED

REPORT OF THE DIRECTORS
FOR THE PERIOD 19 DECEMBER 2012 TO 31 DECEMBER 2013

The directors present their report with the financial statements of the company for the period 19 December 2012 to 31 December 2013.

INCORPORATION

The company was incorporated on 19 December 2012.

PRINCIPAL ACTIVITY

The principal activity of the company in the period under review was that of introducing buyer and seller of financial products.

DIRECTORS

The directors who have held office during the period from 19 December 2012 to the date of this report are as follows:

S G Doyle - appointed 20 December 2012

S J Bingham - appointed 20 December 2012 - resigned 14 January 2013

R L Margot - appointed 14 January 2013

I M Foster and P A Seaward were appointed as directors after 31 December 2013 but prior to the date of this report.

S G Doyle and R L Margot ceased to be directors after 31 December 2013 but prior to the date of this report.

This report has been prepared in accordance with the Companies Act relating to small companies.

ON BEHALF OF THE BOARD:



.....
I M Foster - Director

Date: 17 December 2014

CHARTERED ACCOUNTANTS' REPORT TO THE BOARD OF DIRECTORS
ON THE UNAUDITED FINANCIAL STATEMENTS OF
ZEPTUNUS LIMITED

In order to assist you to fulfil your duties under the Companies Act 2006, we have prepared for your approval the financial statements of Zeptunus Limited for the period ended 31 December 2013 which comprise the Profit and Loss Account, the Balance Sheet and the related notes from the company's accounting records and from information and explanations you have given us.

As a practising member firm of the Institute of Chartered Accountants in England and Wales (ICAEW), we are subject to its ethical and other professional requirements which are detailed at icaew.com/membershandbook.

This report is made solely to the Board of Directors of Zeptunus Limited, as a body, in accordance with our terms of engagement. Our work has been undertaken solely to prepare for your approval the financial statements of Zeptunus Limited and state those matters that we have agreed to state to the Board of Directors of Zeptunus Limited, as a body, in this report in accordance with AAF 2/10 as detailed at icaew.com/compilation. To the fullest extent permitted by law, we do not accept or assume responsibility to anyone other than the company and its Board of Directors, as a body, for our work or for this report.

It is your duty to ensure that Zeptunus Limited has kept adequate accounting records and to prepare statutory financial statements that give a true and fair view of the assets, liabilities, financial position and profit of Zeptunus Limited. You consider that Zeptunus Limited is exempt from the statutory audit requirement for the period.

We have not been instructed to carry out an audit or a review of the financial statements of Zeptunus Limited. For this reason, we have not verified the accuracy or completeness of the accounting records or information and explanations you have given to us and we do not, therefore, express any opinion on the statutory financial statements.

EA Associates
Chartered Accountants
869 High Road
London
N12 8QA

Date:

This page does not form part of the statutory financial statements

Page 3

ZEPTUNUS LIMITED**PROFIT AND LOSS ACCOUNT**
FOR THE PERIOD 19 DECEMBER 2012 TO 31 DECEMBER 2013

	Notes	£
TURNOVER		366,575
Administrative expenses		<u>33,419</u>
OPERATING PROFIT and PROFIT ON ORDINARY ACTIVITIES BEFORE TAXATION	2	333,156
Tax on profit on ordinary activities	3	<u>-</u>
PROFIT FOR THE FINANCIAL PERIOD		<u><u>333,156</u></u>

The notes form part of these financial statements

Page 4

ZEPTUNUS LIMITED (REGISTERED NUMBER: 009110V)**BALANCE SHEET
31 DECEMBER 2013**

	Notes	£
CURRENT ASSETS		
Debtors	4	208
Cash at bank and in hand		<u>340,551</u>
		340,759
CREDITORS		
Amounts falling due within one year	5	<u>7,601</u>
NET CURRENT ASSETS		<u>333,158</u>
TOTAL ASSETS LESS CURRENT LIABILITIES		<u>333,158</u>
CAPITAL AND RESERVES		
Called up share capital	6	2
Profit and loss account	7	<u>333,156</u>
SHAREHOLDERS' FUNDS		<u>333,158</u>

The directors acknowledge their responsibilities for:

- (a) ensuring that the company keeps accounting records which comply with the Companies Act and
- (b) preparing financial statements which give a true and fair view of the state of affairs of the company as at the end of each financial year and of its profit or loss for each financial year in accordance with the requirements of the Companies Act relating to financial statements, so far as applicable to the company.

The financial statements have been prepared in accordance with the Companies Act relating to small companies and with the Financial Reporting Standard for Smaller Entities.

The financial statements were approved by the Board of Directors on 17 December 2014 and were signed on its behalf by:



I M Foster - Director



P A Seaward - Director

The notes form part of these financial statements

ZEPTUNUS LIMITED**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**
FOR THE PERIOD 19 DECEMBER 2012 TO 31 DECEMBER 2013**1. ACCOUNTING POLICIES****Accounting convention**

The financial statements have been prepared under the historical cost convention and in accordance with the Financial Reporting Standard for Smaller Entities.

Turnover

Turnover represents net invoiced sales of services, excluding value added tax.

Deferred tax

Deferred tax is recognised in respect of all timing differences that have originated but not reversed at the balance sheet date.

2. OPERATING PROFIT

The operating profit is stated after charging:

Foreign exchange differences	£ <u>21,641</u>
Directors' remuneration	<u>-</u>

3. TAXATION

There is no tax to pay in the Isle of Man.

4. DEBTORS: AMOUNTS FALLING DUE WITHIN ONE YEAR

VAT	£ <u>208</u>

5. CREDITORS: AMOUNTS FALLING DUE WITHIN ONE YEAR

Trade creditors	£ 3,561
Accrued expenses	<u>4,040</u>
	<u>7,601</u>

6. CALLED UP SHARE CAPITAL

Allotted, issued and fully paid:

Number:	Class:	Nominal value:	
2	Ordinary	1	£ <u>2</u>

ZEPTUNUS LIMITED**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - continued**
FOR THE PERIOD 19 DECEMBER 2012 TO 31 DECEMBER 2013**7. RESERVES**

	Profit and loss account £
Profit for the period	<u>333,156</u>
At 31 December 2013	<u>333,156</u>

8. ULTIMATE CONTROLLING PARTY

The ultimate controlling party is Ulf Roland, the beneficial owner of the company.

ZEPTUNUS LIMITED**PROFIT AND LOSS ACCOUNT**
FOR THE PERIOD 19 DECEMBER 2012 TO 31 DECEMBER 2013

	£	£
Sales		366,575
Expenditure		
Accountancy	3,525	
Legal and professional fees	8,200	
Foreign exchange losses	<u>21,641</u>	
		<u>33,366</u>
		333,209
Interest payable and similar charges		
Bank charges		<u>53</u>
NET PROFIT		<u>333,156</u>

This page does not form part of the statutory financial statements

REPORT OF THE DIRECTORS AND
UNAUDITED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014
FOR
ZEPTUNUS LIMITED

ZEPTUNUS LIMITED

CONTENTS OF THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014

	Page
Company Information	1
Report of the Directors	2
Chartered Accountants' Report	3
Profit and Loss Account	4
Balance Sheet	5
Notes to the Financial Statements	6
Profit and Loss Account	8

ZEPTUNUS LIMITED

COMPANY INFORMATION
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014

DIRECTORS:

I M Foster
P A Seaward

REGISTERED OFFICE:

First Floor
Jubilee Buildings
Victoria Street
Douglas
IM1 2SH

REGISTERED NUMBER:

009110V (Isle of Man)

ACCOUNTANTS:

EAGK LLP
Chartered Accountants
869 High Road
London
N12 8QA

ZEPTUNUS LIMITED

REPORT OF THE DIRECTORS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014

The directors present their report with the financial statements of the company for the year ended 31 December 2014.

DIRECTORS

The directors who have held office during the period from 1 January 2014 to the date of this report are as follows:

S G Doyle - resigned 18 August 2014
R L Margot - resigned 18 August 2014
I M Foster - appointed 18 August 2014
P A Seaward - appointed 18 August 2014

This report has been prepared in accordance with the Companies Act relating to small companies.

ON BEHALF OF THE BOARD:



I M Foster - Director

20 August 2015

CHARTERED ACCOUNTANTS' REPORT TO THE BOARD OF DIRECTORS
ON THE UNAUDITED FINANCIAL STATEMENTS OF
ZEPTUNUS LIMITED

In order to assist you to fulfil your duties under the Companies Act 2006, we have prepared for your approval the financial statements of Zeptunus Limited for the year ended 31 December 2014 which comprise the Profit and Loss Account, the Balance Sheet and the related notes from the company's accounting records and from information and explanations you have given us.

As a practising member firm of the Institute of Chartered Accountants in England and Wales (ICAEW), we are subject to its ethical and other professional requirements which are detailed at icaew.com/membershandbook.

This report is made solely to the Board of Directors of Zeptunus Limited, as a body, in accordance with our terms of engagement. Our work has been undertaken solely to prepare for your approval the financial statements of Zeptunus Limited and state those matters that we have agreed to state to the Board of Directors of Zeptunus Limited, as a body, in this report in accordance with AAF 2/10 as detailed at icaew.com/compilation. To the fullest extent permitted by law, we do not accept or assume responsibility to anyone other than the company and its Board of Directors, as a body, for our work or for this report.

It is your duty to ensure that Zeptunus Limited has kept adequate accounting records and to prepare statutory financial statements that give a true and fair view of the assets, liabilities, financial position and profit of Zeptunus Limited. You consider that Zeptunus Limited is exempt from the statutory audit requirement for the year.

We have not been instructed to carry out an audit or a review of the financial statements of Zeptunus Limited. For this reason, we have not verified the accuracy or completeness of the accounting records or information and explanations you have given to us and we do not, therefore, express any opinion on the statutory financial statements.

EAGK LLP
Chartered Accountants
869 High Road
London
N12 8QA

20 August 2015

This page does not form part of the statutory financial statements

Page 3

ZEPTUNUS LIMITED**PROFIT AND LOSS ACCOUNT**
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014

	Notes	Year Ended 31.12.14 £	Period 19.12.12 to 31.12.13 £
TURNOVER		-	366,575
Administrative expenses		<u>(8,906)</u>	<u>33,419</u>
OPERATING PROFIT	2	8,906	333,156
Interest receivable and similar income		<u>1</u>	<u>-</u>
PROFIT ON ORDINARY ACTIVITIES BEFORE TAXATION		8,907	333,156
Tax on profit on ordinary activities	3	<u>-</u>	<u>-</u>
PROFIT FOR THE FINANCIAL YEAR		<u>8,907</u>	<u>333,156</u>

The notes form part of these financial statements

ZEPTUNUS LIMITED (REGISTERED NUMBER: 009110V)**BALANCE SHEET**
31 DECEMBER 2014

	Notes	2014 £	2013 £
CURRENT ASSETS			
Debtors	4	1,550	208
Cash at bank and in hand		<u>351,359</u>	<u>340,551</u>
		352,909	340,759
CREDITORS			
Amounts falling due within one year	5	<u>10,844</u>	<u>7,601</u>
NET CURRENT ASSETS		<u>342,065</u>	<u>333,158</u>
TOTAL ASSETS LESS CURRENT LIABILITIES		<u>342,065</u>	<u>333,158</u>
CAPITAL AND RESERVES			
Called up share capital	6	2	2
Profit and loss account	7	<u>342,063</u>	<u>333,156</u>
SHAREHOLDERS' FUNDS		<u>342,065</u>	<u>333,158</u>

The directors acknowledge their responsibilities for:

- (a) ensuring that the company keeps accounting records which comply with the Companies Act and
- (b) preparing financial statements which give a true and fair view of the state of affairs of the company as at the end of each financial year and of its profit or loss for each financial year in accordance with the requirements of the Companies Act relating to financial statements, so far as applicable to the company.

The financial statements have been prepared in accordance with the Companies Act relating to small companies and with the Financial Reporting Standard for Smaller Entities.

The financial statements were approved by the Board of Directors on 20 August 2015 and were signed on its behalf by:



I M Foster - Director



P A Seaward - Director

The notes form part of these financial statements

ZEPTUNUS LIMITED**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014****1. ACCOUNTING POLICIES****Accounting convention**

The financial statements have been prepared under the historical cost convention and in accordance with the Financial Reporting Standard for Smaller Entities.

Turnover

Turnover represents net invoiced sales of services, excluding value added tax.

Deferred tax

Deferred tax is recognised in respect of all timing differences that have originated but not reversed at the balance sheet date.

2. OPERATING PROFIT

The operating profit is stated after charging/(crediting):

	Year Ended 31.12.14 £	Period 19.12.12 to 31.12.13 £
Foreign exchange differences	<u>(17,323)</u>	<u>21,641</u>
Directors' remuneration	<u>-</u>	<u>-</u>

3. TAXATION

There is no tax to pay in the Isle of Man.

4. DEBTORS: AMOUNTS FALLING DUE WITHIN ONE YEAR

	2014 £	2013 £
VAT	162	208
Prepayments	<u>1,388</u>	<u>-</u>
	<u>1,550</u>	<u>208</u>

5. CREDITORS: AMOUNTS FALLING DUE WITHIN ONE YEAR

	2014 £	2013 £
Trade creditors	3,562	3,561
Accrued expenses	<u>7,282</u>	<u>4,040</u>
	<u>10,844</u>	<u>7,601</u>

6. CALLED UP SHARE CAPITAL

Allotted, issued and fully paid:

Number:	Class:	Nominal value:	2014 £	2013 £
2	Ordinary	1	<u>2</u>	<u>2</u>

ZEPTUNUS LIMITED**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - continued**
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014**7. RESERVES**

	Profit and loss account £
At 1 January 2014	333,156
Profit for the year	<u>8,907</u>
At 31 December 2014	<u>342,063</u>

8. ULTIMATE CONTROLLING PARTY

The ultimate controlling party is Ulf Roland, the beneficial owner of the company.

ZEPTUNUS LIMITED
PROFIT AND LOSS ACCOUNT
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014

	Year Ended 31.12.14	Period 19.12.12 to 31.12.13
	£	£
Sales	-	366,575
Other income		
Deposit account interest	1	-
	1	366,575
Expenditure		
Accountancy	2,505	3,525
Legal and professional fees	5,853	8,200
Foreign exchange (gain)/losses	(17,323)	21,641
	(8,965)	33,366
	8,966	333,209
Interest payable and similar charges		
Bank charges	59	53
NET PROFIT	8,907	333,156

This page does not form part of the statutory financial statements

Nilsson Susanne

Från: Karin Rosén <Karin.Rosen@revidentia.se>
Skickat: onsdag den 11 november 2015 12:40
Till: 'Ulf Deckmark'
Ämne: SV:

Hej!

Vi träffar dig gärna hos oss måndag den 16 november kl 9:30 på vårt kontor i Gamla Stan.
Pk 1993, 4 tr

Välkommen!

Vänliga hälsningar/ Kind regards
Karin Rosén



Karin Rosén Telefon: +46 (0)8 121 341 02
Auktoriserad revisor E-mail: karin.rosen@revidentia.se
Österlånggatan 43, 4tr Fax: +46 (0)8 660 30 06
SE 111 31 STOCKHOLM Websida www.revidentia.se

This e-mail and its files are confidential and may contain legally privileged information. The information transmitted is intended only for the addressee. If you are not the intended recipient, you are hereby requested not to distribute or copy this communication. In such event please notify us immediately and delete the original message.

Från: Ulf Deckmark [mailto:uffe470@gmail.com]
Skickat: den 11 november 2015 10:53
Till: Karin Rosén
Ämne:

Hej Karin,

Tack för ett trevligt samtal.

Här kommer förslag på mötestider, den 16:e valfri tid, den 18:e 12:30, den 19:e 10:00 eller den 19:e kl 14:00

Hoppas tiderna kommer att passa, återkom annars.

Mvh

Nilsson Susanne

Från: Ulf Deckmark <uffe470@gmail.com>
Skickat: tisdag den 17 november 2015 09:26
Till: Patrik Hild

Hej Patrik,

Tack för ett givande och trevligt möte. Använd gärna denna mail då det är den som jag använder för mer privata ärenden.

Ringer Dig imorgon så kan vi gå igenom några korta funderings som jag fick efter vårt möte, är det någon tid som passar dig bäst eller någon annan dag ?

Mvh

Ulf Deckmark

Nilsson Susanne

Från: Patrik Hild <IMCEAEX-_O=EXCHANGELABS_OU=EXCHANGE+20ADMINISTRATIVE+20GROUP+20+28FYDIBOHF23SPDLT+29_CN=RECIPIENTS_CN=FC0785F262684D90895933A5B29E26A4-PATRIK+2EHILD@eurprd02.prod.outlook.com>
Skickat: tisdag den 8 december 2015 09:08
Till: Karin Rosén
Kopia: Åsa Ifvarsson; Sylvia Ceamanos
Ämne: SV: God morgon!

Hej,

Jo det har rullat på, vi hade ett möte till och jag har varit i kontakt med IoM om uppgifter och räkna på skatten lite mer noggrant för att se vad worst case scenario blir. Vi avser att fakturera dig efter detta. Kunden är medveten om att det blir lite fler timmar, men å andra sidan så verkar IoM vara införstådd med problematiken.

Januari är nog mkt lugnare för oss än vad det är just nu. Bara den 29 januari är hittills uppbokad.

mvh

Patrik Hild
Delägare, Aukt. Skatterådgivare FAR
Svensk och Internationell beskattning

MANTATAX AB
Kungsgatan 8
111 43 Stockholm

Tel: +46 70 872 83 22
Epost: patrik.hild@mantatax.se

Linked  profile
Hemsida: www.mantatax.se

Från: Karin Rosén [<mailto:Karin.Rosen@revidentia.se>]
Skickat: den 8 december 2015 06:37
Till: Patrik Hild
Kopia: Åsa Ifvarsson ; Sylvia Ceamanos
Ämne: God morgon!

Hej!

Hur är det med dig? Hoppas att allt går bra?

Tänkte höra lite om det har fungerat bra med vår gemensamma kund, Ulf Deckmark?

Har för övrigt vederbörligen dåligt samvete för att vi inte har bjudit in er till lunchen med PKF dragningen, men vi har bara inte hunnit. Vi kan väl stämma av kalendrarna och se hur det ser ut i januari?

Vänliga hälsningar/ Kind regards
Karin Rosén

Nilsson Susanne

Från: Patrik Hild <IMCEAEX-_O=EXCHANGELABS_OU=EXCHANGE+20ADMINISTRATIVE+20GROUP+20+28FYDIBOHF23SPDLT+29_CN=RECIPIENTS_CN=FC0785F262684D90895933A5B29E26A4-PATRIK+2EHILD@eurprd02.prod.outlook.com>
Skickat: torsdag den 17 december 2015 21:08
Till: Ulf Deckmark
Ämne: SV: beräkning skatt 2013 - 2015_20151216.xlsx

Hej,

Jag skickade dig en mötesinbjudan till den 12, se tidigare mail.

mvh

Patrik Hild
Delägare, Aukt. Skatterådgivare FAR
Svensk och Internationell beskattning

MANTATAX AB
Kungsgatan 8
111 43 Stockholm

Tel: +46 70 872 83 22
Epost: patrik.hild@mantatax.se

Linked  

Hemsida: www.mantatax.se

Från: Ulf Deckmark [mailto:uffe470@gmail.com]
Skickat: den 17 december 2015 19:45
Till: Patrik Hild
Ämne: Re: beräkning skatt 2013 - 2015_20151216.xlsx

Hej Patrik,

Tack för uträkningen.
Föreslår att vi ses den 11:e eller 12:e på em typ kl 15:00 ?

Mvh

Den 16 december 2015 23:44 skrev Patrik Hild <patrik.hild@mantatax.se>:

En sak till, i och med återföringen av p-fond så har du ju en intäkt att möta kostnader med, jag minns inte om jag sa det, men på så sätt är det bäst att låta bolaget ta kostnaderna för detta, precis som du var inne på från början.

mvh

Patrik Hild

Delägare, Aukt. Skatterådgivare FAR
Svensk och Internationell beskattning

MANTATAX AB

Kungsgatan 8

111 43 Stockholm

Tel: [+46 70 872 83 22](tel:+46708728322)

Epost: patrik.hild@mantatax.se

Linked in profile

Hemsida: www.mantatax.se

Från: Patrik Hild

Skickat: den 16 december 2015 23:35

Till: 'Ulf Deckmark' <uffe470@gmail.com>

Ämne: beräkning skatt 2013 - 2015_20151216.xlsx

Hej Ulf,

Jag har utgått från din faktiska inkomst, men skillnaden blir inte så stor mot vad jag redan räknat fram då jag redan räknat på en inkomst som låg över den högsta brytgränsen. Man kan dela upp upplösningen av p-fonden på flera år, men det ger väldigt liten effekt eftersom du redan lyfter en väldigt hög lön.

Återkom på förslag på tider för ytterligare ett möte nästa år. Jag kommer att börja jobba den 11 januari (ev är jag även inne på em den 7 januari).

Mvh

Patrik

Bveräkning inkomster i utlandet									
ÅR	inkomst f	valutakurs	inkomst SEK	p-fond	resultat	AG	20%	skattepliktigt resultat	
2013 m AG	£ 333 156	10,1863	3 393 627 kr	1 018 088 kr	2 375 539 kr	475 108 kr		1 900 431 kr	
2013 utan AG	£ 333 156	10,1863	3 393 627 kr	1 018 088 kr	2 375 539 kr			2 375 539 kr	
2014 alt 1	£ 8 907	11,2917	100 575 kr	30 173 kr	70 403 kr	14 081 kr		56 322 kr	
2014 alt 2	£ 8 907	11,2917	100 575 kr	30 173 kr	70 403 kr			70 403 kr	
2015 återföring p-fond			1 048 261 kr		1 048 261 kr			1 048 261 kr	

<u>skatt</u>	<u>skatt+AG</u>	<u>inkomst 1 MSEK</u>	<u>inkl AG</u>	<u>Tjänsteinkomst</u>	<u>bet skatt</u>	<u>skatt att betala</u>	<u>total skatt</u>	<u>AG</u>	<u>SKATT + AG</u>
1 457 797 kr	1 932 905 kr	1 598 126 kr	2 073 234 kr	1 777 787 kr	835 197 kr	1 583 358 kr	2 418 555 kr	540 553 kr	2 123 911 kr
1 859 827 kr	1 859 827 kr	2 000 156 kr		1 777 787 kr	835 197 kr	1 981 682 kr	2 816 879 kr		1 981 682 kr
16 320 kr	30 401 kr	43 436 kr	57 517 kr	1 087 920 kr	459 607 kr	43 435 kr	503 042 kr	12 088 kr	55 523 kr
21 508 kr	21 508 kr	54 311 kr		1 087 920 kr	459 607 kr	54 309 kr	513 916 kr		54 309 kr
				1 700 000 kr	784 985 kr	688 694 kr	1 473 679 kr	228 026 kr	916 720 kr
				1 700 000 kr	784 985 kr	864 673 kr	1 649 658 kr		864 673 kr

Nilsson Susanne

Från: Ulf Deckmark <uffe470@gmail.com>
Skickat: onsdag den 3 februari 2016 13:33
Till: Patrik Hild
Bifogade filer: SCAN_2016020313441000.pdf

Hej Patrik,

Hoppas allt är väl.

Bifogar gåvobrevet som jag informerat Dig om.
Ringer Dig lite senare eller imorgon så kan vi prata igenom.

Mbh

Ulf

GÅVOBREV

Härmed överlåter jag, Ulf Deckmark, 610330-0171, såsom gåva till Christer Deckmark pers nr 540522-0079, 100% aktierna i företaget Zeptunus Ltd, Fist Floor, Ragnall House, 18 Peel Road, Douglas, Isle of Man, IM1 4LZ med reg nr GB:003 8940 88.
Gåvan tillträdades den 20 april 2013.

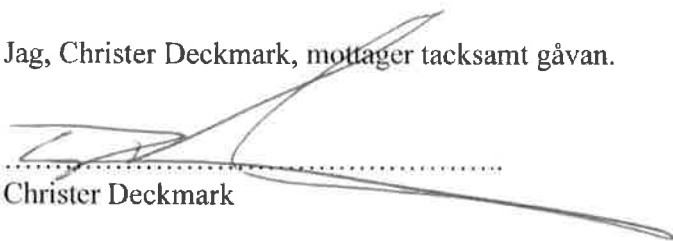
Vad Christer Deckmark mottar ska vara hans enskilda egendom. Den gäller även avkastningen därav och vad som sätts i dess ställe. Christer Deckmark har dock rätt att efter tio år ifrån gåvodatumet göra egendomen till giftorättsgods.

Stockholm 20/4 2013



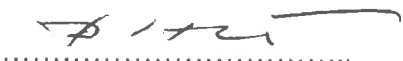
Ulf Deckmark

Jag, Christer Deckmark, mottager tacksamt gåvan.



Christer Deckmark

Namnsteckningarna bevittnas:



Namn: Bo Åkerström

Pers nr: 420110-7950



Namn:

Pers nr: 500226-0150

Nilsson Susanne

Från: Yuliya Sasina-Yates <YuliyaSasina-Yates@equiomgroup.com>
Skickat: fredag den 12 februari 2016 12:39
Till: Patrik Hild
Kopia: Isobel Foster; Ian Mudie; Roy Callow
Ämne: RE: Zeptunus Limited

Dear Patrik,

I am just checking that you received my email on Tuesday. I hope you found the information helpful?
I would also be most grateful if you could provide us with the tax advice so that we can pay your fees.

Many thanks
Kind regards
Yuliya

Yuliya Sasina-Yates
Senior Administrator - Client Services

Equiom

Equiom (Isle of Man) Limited
Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH
Tel: +44 1624 696603 Main: +44 1624 699000 Fax: +44 1624 699001
yuliyasasina-yates@equiomgroup.com
www.equiomgroup.com

Equiom (Isle of Man) Limited is licensed by the Isle of Man Financial Services Authority.
Registered Office: First Floor, Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH. Registered in the Isle of Man: No 011582C
You are advised to view our [email disclaimer](#)

From: Yuliya Sasina-Yates
Sent: 09 February 2016 14:47
To: 'Patrik Hild' <patrik@pretax.se>
Cc: Isobel Foster <IsobelFoster@equiomgroup.com>; Ian Mudie <IanMudie@equiomgroup.com>
Subject: RE: Zeptunus Limited

Dear Patrik,

Thank you for your message. Roy has also forwarded your original email to me. I will have to have a look at it in more detail and will revert to you at a later date. As Mr Deckmark did not inform us about it previously, for our purposes the beneficial owner has always been Ulf Deckmark. Mr Deckmark has always referred to Zeptunus as his Company and it is slightly surprising in the light of the letter he had provided.

From our prospective, the change did not take place and if Mr Deckmark still wants to proceed with the change of beneficial owner, we can arrange this, albeit with cost attributed to it, as this will be the introduction of a new client.

The first thing that would need to be done is to establish if Ulf wants the shares to go directly to his brother or to be held by a nominee shareholder as is the case now. He would need to send us a letter with details of his request for change of the beneficial owner. This would need to be in English, dated with the present date and would need to be notarised. We would also need notarised copies of the current passports and utility bills confirming residential address for both Ulf and his brother. We would need to be able to contact Mr Deckmark's brother as our new client for further information.

On a separate note, Mr Deckmark asked us to pay your invoice but the Directors wish to see a copy of the tax advice before payment. Would it be possible for you to provide us with a copy of the advice relating to the company and its assets?

Many thanks for your help

Kind regards
Yuliya

Yuliya Sasina-Yates
Senior Administrator - Client Services

Equiom

Equiom (Isle of Man) Limited
Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH
Tel: +44 1624 696603 Main: +44 1624 699000 Fax: +44 1624 699001
yuliyasasina-yates@equiomgroup.com
www.equiomgroup.com

Equiom's eGaming Team will be exhibiting at ICE Totally Gaming at ExCel London from 2-4 February 2016. To arrange a meeting with the Team at ICE please email sophiecampbell@equiomgroup.com or visit the Isle of Man Government stand number N5-320.

Equiom (Isle of Man) Limited is licensed by the Isle of Man Financial Services Authority.
Registered Office: First Floor, Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH. Registered in the Isle of Man: No 011582C
You are advised to view our [email disclaimer](#)

From: Patrik Hild [<mailto:patrik@pretax.se>]
Sent: 09 February 2016 14:14
To: Yuliya Sasina-Yates <YuliyaSasina-Yates@equiomgroup.com>
Subject: Zeptunus Limited

Dear Yuliya,

I did send an email to Roy last week, I forgot it was you whom I am supposed to speak to regarding these issues. I just wanted to check with you whether Roy did forward my email regarding the gift of the shares to his brother, please see the attachment. It is unfortunately in Swedish and from 2013. As I understand it you can only do the registration from today and forward, correct?

Please let me know what kind of information you need from me in order to be able to change the owner of the company.

Med vänliga hälsningar,

Patrik

Patrik Hild
Delägare, Aukt. Skatterådgivare FAR
Svensk och Internationell beskattning

preTAX AB
Kungsgatan 8
111 43 Stockholm

Tel: +46 70 872 83 22

 [profile](#)

 Please consider the impact on the environment before printing this e-mail

Nilsson Susanne

Från: Patrik Hild <patrik@pretax.se>
Skickat: onsdag den 17 februari 2016 08:16
Till: Ulf Deckmark
Ämne: SV: jag har fått svar....

Ja, jag är tillgänglig efter typ 13:30 idag eller fram till 9:30.

Med vänliga hälsningar,

Patrik

Patrik Hild
Delägare, Aukt. Skatterådgivare FAR
Svensk och Internationell beskattning

preTAX AB
Kungsgatan 8
111 43 Stockholm

Tel: +46 70 872 83 22

 [LinkedIn profile](#)

 Please consider the impact on the environment before printing this e-mail

Från: Ulf Deckmark [mailto:uffe470@gmail.com]
Skickat: den 17 februari 2016 06:56
Till: Patrik Hild <patrik@pretax.se>
Ämne: Re: jag har fått svar....

Hmmm
Kan jag ringa dig någon lämplig tid idag ?

Hälsningar

Ulf

Den 16 februari 2016 23:00 skrev Patrik Hild <patrik@pretax.se>:

Hej,

Ok, så det är det de vill veta. Såg nu deras andra mail och blir återigen konfunderad. Vad för typ av arbete skulle jag i så fall presentera senare? Jag hade tänkt skriva följande nedan men blir nu osäker på om det är så vettigt om jag även ska presentera en utredning åt bolaget. Vet du hur fakturan såg ut som Karin skickade till bolaget? Kanske bra om vi börjar med att kolla detta. Hur som helst – nedan har jag tråcklat ihop en kort förklaring. Notera att jag inte lämnat ngn skriftlig opinion. Kan tycka att det är bättre att inte lämna ngn.

” The consultancy fees regards to several meetings with Ulf Deckmark regarding the following topics:

- the impact of the gift by Ulf to his brother both from a Swedish and UK perspective and possible CFC status depending on the domiciliation of Christian
- whether performed work by Christian and Ulf Deckmark may render a PE in the UK or in Sweden
- any other grounds for taxation in Sweden or the UK due to the ownership, relationship and performed work

- Investigation on possible tax impact on dividend from the company to Christian in IoM, the UK and possible Sweden depending on the tax status of Christian.

Please note that nothing has been written in relation to a memo or similar. The meetings has been on a high level where only a few matters has been needed to secure. The client has at this stage not demand any written opinion.”

Med vänliga hälsningar,

Patrik

Patrik Hild

Delägare, Aukt. Skatterådgivare FAR
Svensk och Internationell beskattning

preTAX AB

Kungsgatan 8

111 43 Stockholm

Tel: [+46 70 872 83 22](tel:+46708728322)

 [preTAX.se](https://www.linkedin.com/company/pretax-se)

 Please consider the impact on the environment before printing this e-mail

Från: Ulf Deckmark [mailto:uffe470@gmail.com]

Skickat: den 15 februari 2016 21:14

Till: Patrik Hild <patrik@pretax.se>

Ämne: Re: jag har fått svar....

Hej Patrik,

Jag pratade med Yiara eller vad hon nu heter och de tror att vi är klara och vill veta vad vi kom fram till och att råden är gällande bolaget och inte mig privat.

Fåreslår att jag sänder följande mailtext till henne och cc dig?, se nedan och vad tycker du ?

Geting back to you on the occasion of our conversation yesterday. The invoice you received for payment is for a more general discussion and information about Zeptunus. The company's tax expert has not come up with a definitive solution, that will take a few weeks and of course you will get part of it. When the final proposal has been developed, there is a further invoice for payment.

I hope this information will be fine so that you can pay the invoice.

Best regards

I övrigt så är det bra om Du kan maila mig ett mail förslag som vi pratade om på tfn gärna på torsdag om det funkar för Dig.

Mbh

Ulf

Den 9 februari 2016 22:12 skrev Patrik Hild <patrik@pretax.se>:

....det var dock ett ganska långt svar med en rad påpekanden och frågor. Vidare så vill inte Directors betala fakturan annat än att jag gör en sammanställning om mina råd till bolaget. Jag blev väldigt förvånad över detta. Frågan är om du anser det värt att jag ska lägga tid på detta eller inte. Här har du, eller snarare din bror, möjlighet att säga till om betalning ska göras. Annars så får jag göra en sammanställning på de frågor som vi har berört.

Med vänliga hälsningar,

Patrik

Patrik Hild
Delägare, Aukt. Skatterådgivare FAR
Svensk och Internationell beskattning

preTAX AB

8 Mail 160209-160217 - Sv jag har fått svar....pdf

Kungsgatan 8

111 43 Stockholm

Tel: [+46 70 872 83 22](tel:+46708728322)

Linked  profile

 Please consider the impact on the environment before printing this e-mail

Nilsson Susanne

Från: Patrik Hild <patrik@pretax.se>
Skickat: fredag den 19 februari 2016 16:25
Till: Ulf Deckmark
Ämne: SV: Invoice for tax consultation

Sorry, har du en faktura i original så behöver den naturligtvis inte vidimeras av Notarius Publicus. Såvitt jag förstått det vill man ha för båda er.

Med vänliga hälsningar,

Patrik

Patrik Hild
Delägare, Aukt. Skatterådgivare FAR
Svensk och Internationell beskattning

preTAX AB
Kungsgatan 8
111 43 Stockholm

Tel: +46 70 872 83 22

 [LinkedIn](#)

 Please consider the impact on the environment before printing this e-mail

Från: Patrik Hild
Skickat: den 19 februari 2016 16:23
Till: 'Ulf Deckmark' <uffe470@gmail.com>
Ämne: VB: Invoice for tax consultation
Prioritet: Hög

Hej,

Det räcker med intyg på att kopiorna överensstämmer med originalet.

1. Pass på er båda,
2. Utility bills där er aktuella hemadress framgår på er båda
3. Gåvobrev

Brevet som förklarar vad som hänt skickar du ju i original.

Det var dock väldigt formbundet. Det måste stå antingen (för pass):

"I certify that this is a true copy of the original which I have seen, and that the photograph represents a true likeness of the individual concerned."

Eller för allt utom passen:

"I certify that this is a true copy of the original which I have seen."

Vidare ska vidimeringen ha följande info:

Certifier's original signature

Certifier's name

Capacity in which certifier acts – i.e. Solicitor, Notary, etc.

Organisation / employer of certifier

Contact details of the certifier - i.e. their telephone number

Date of the certification

Jag gissar dock att Notarius Publicus har koll på detta.

Med vänliga hälsningar,

Patrik

Patrik Hild

Delägare, Aukt. Skatterådgivare FAR

Svensk och Internationell beskattning

preTAX AB

Kungsgatan 8

111 43 Stockholm

Tel: +46 70 872 83 22

 [LinkedIn](#)

 Please consider the impact on the environment before printing this e-mail

Från: Toby Marshall [<mailto:TobyMarshall@equiomgroup.com>]

Skickat: den 19 februari 2016 13:59

Till: Patrik Hild <patrik@pretax.se>

Kopia: Isobel Foster <IsobelFoster@equiomgroup.com>; Yuliya Sasina-Yates <YuliyaSasina-Yates@equiomgroup.com>

Ämne: FW: Invoice for tax consultation

Prioritet: Hög

Dear Patrik

Thank you for your email below, I understand you are aware that Yuliya is currently out of the office.

I will deal with the urgent matter regarding the certification of Ulf's documents.

Regarding the certification of Ulf's passport, a certified copy will be sufficient. Also, we will require either an original utility bill (mobile telephone bill is not acceptable) or a certified copy. This document should be dated within 3 months and confirm Ulf's residential address.

A certified copy of the Swedish deed of gift will also be required please.

Regarding the certification, the following statement(s) should be written on each copy document –

"I certify that this is a true copy of the original which I have seen, and that the photograph represents a true likeness of the individual concerned."

For any document that **does not include a photograph**, the following statement should be written on each copy –

"I certify that this is a true copy of the original which I have seen."

Thereafter, every document should have the following information –

Certifier's original signature

Certifier's name

Capacity in which certifier acts – i.e. Solicitor, Notary, etc.

Organisation / employer of certifier

Contact details of the certifier - i.e. their telephone number

Date of the certification

I trust the above is self-explanatory, however should you require any clarification, please let me know.

Kind regards

Toby

Toby Marshall TEP

Senior Administrator - Client Services

Equiom

Equiom (Isle of Man) Limited

Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH

Tel: +44 1624 652107 Main: +44 1624 699000 Fax: +44 1624 699001

tobymarshall@equiomgroup.com

www.equiomgroup.com

Equiom (Isle of Man) Limited is licensed by the Isle of Man Financial Services Authority.

Registered Office: First Floor, Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH. Registered in the Isle of Man: No 011582C

You are advised to view our [email disclaimer](#).

From: Patrik Hild [<mailto:patrik@pretax.se>]

Sent: 19 February 2016 09:26

To: Yuliya Sasina-Yates <YuliyaSasina-Yates@equiomgroup.com>

Cc: 'Ulf' <Uffe470@hotmail.com>; Isobel Foster <IsobelFoster@equiomgroup.com>; Ian Mudie <IanMudie@equiomgroup.com>

Subject: SV: Invoice for tax consultation

Importance: High

Dear Yuliya,

Sorry for my late response.

Firstly, I got back to Syliva at Revidentia in order to understand why you did not want to pay the invoice, it made me puzzled. I have now seen the description of my performed work which is not correct. Please be aware that it was the way this case was presented to us by you. However, the consultancy fees regards to several meetings during November 2015 – January 2016 (additional invoices will/have been issued) and some additional email conversations with Ulf Deckmark where mostly general issues regarding Zeptunus Ltd tax status has been discussed including performed work by the owner can create a PE in Sweden and UK and how this can be avoid. I therefore are of the opinion my fees relates to the company and not to either Ulf or his brother Christer. I have however not written any opinion/memo since the client never asked for it.

Secondly, and this matter is very urgent, since Ulf is going to the Public Notary either today or tomorrow, is it enough if you get a certified copy of the passport or do want the Notarius Publicus to certify that Christer is the person to whom the passport belongs to. The later requires a more formal procedure and we therefore need to know whether you settle with the a certified copy of the passport or not. Furthermore – do you want a certified copy of the Swedish deed of gift as well?

As mentioned – we need an answer rather urgent so can you please get back to me regarding this.

Kindly regards,

Patrik

Patrik Hild

Partner, Certified Tax Advisor
Swedish and International Tax

preTAX AB
Kungsgatan 8
111 43 Stockholm

Tel: +46 70 872 83 22

LinkedIn profile

Från: Yuliya Sasina-Yates [<mailto:YuliyaSasina-Yates@equiomgroup.com>]

Skickat: den 16 februari 2016 12:10

Till: Patrik Hild <patrik@pretax.se>

Kopia: 'Ulf' <Uffe470@hotmail.com>; Isobel Foster <IsobelFoster@equiomgroup.com>; Ian Mudie <IanMudie@equiomgroup.com>

Ämne: Invoice for tax consultation

Dear Patrik,

I spoke to Mr Deckmark yesterday and I expect an email from him confirming some details regarding the tax consultation that you have had.

Mr Deckmark explained that the actual tax advice will be provided at a later stage and that he would later send us a copy of the advice when it has been finalised.

We would be arranging for the payment of your invoice, but on Mr Deckmark's behalf and we would be most grateful if you could amend the invoice so that it is addressed to Mr Deckmark. Once we receive the amended invoice, I will be arranging for the payment.

Thank you in advance.

Kind regards
Yuliya

Yuliya Sasina-Yates
Senior Administrator - Client Services

Equiom

Equiom (Isle of Man) Limited
Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH
Tel: +44 1624 696603 Main: +44 1624 699000 Fax: +44 1624 699001
yuliyasasina-yates@equiomgroup.com
www.equiomgroup.com

Equiom (Isle of Man) Limited is licensed by the Isle of Man Financial Services Authority.
Registered Office: First Floor, Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH. Registered in the Isle of Man: No 011582C
You are advised to view our [email disclaimer](#)

Nilsson Susanne

Från: Ulf Deckmark <uffe470@gmail.com>
Skickat: tisdag den 15 mars 2016 08:49
Till: Patrik Hild
Ämne: Fwd: Invoice for tax consultation

----- Forwarded message -----

From: **Yuliya Sasina-Yates** <YuliyaSasina-Yates@equiomgroup.com>
Date: 2016-03-11 18:31 GMT+01:00
Subject: RE: Invoice for tax consultation
To: Ulf Deckmark <uffe470@gmail.com>
Cc: Isobel Foster <IsobelFoster@equiomgroup.com>, Ian Mudie <IanMudie@equiomgroup.com>

Dear Ulf,

Thank you for your email.

I have indeed presented the papers sent by you for Directors' review. There are several questions which follow from the transaction which you suggested. These are as below and I would be grateful if you could provide us with further comments on this.

1. Tax Advice – we have not received anything in this respect and the Directors would like to know if the change of ownership has been prompted by the consultation with Patrik. This is also important in the view of the request to pay your invoice, which you suggested can be paid on your behalf by the Company.
2. The Directors will need to be provided with appropriate evidence that the change in ownership took place in 2013, as you advise. They are not willing to back date a transaction. If the change of beneficial ownership indeed took place in 2013, you will appreciate that we can only accept instructions from the new beneficial owner which is your brother.
3. Your brother will now have to instruct us in respect of any transactions undertaken by the company and specifically in this instance for the third party loan to you. All future instructions will need to come from him also.

Please let me have your comments on the above so that we are able us to progress this matter further.

Kind regards

Yuliya

Yuliya Sasina-Yates BA (Hons), Dip.ICSA
Senior Administrator - Client Services

Equiom

Equiom (Isle of Man) Limited
Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH
Tel: [+44 1624 696603](tel:+441624696603) Main: [+44 1624 699000](tel:+441624699000) Fax: [+44 1624 699001](tel:+441624699001)
yuliyasasina-yates@equiomgroup.com
www.equiomgroup.com

Equiom (Isle of Man) Limited is licensed by the Isle of Man Financial Services Authority.
Registered Office: First Floor, Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH. Registered in the Isle of Man: No 011582C
You are advised to view our [email disclaimer](#)

From: Ulf Deckmark [mailto:uffe470@gmail.com]

Sent: 11 March 2016 11:46

To: Patrik Hild <patrik@pretax.se>

Cc: Toby Marshall <TobyMarshall@equiomgroup.com>; Yuliya Sasina-Yates <YuliyaSasina-Yates@equiomgroup.com>; Isobel Foster <IsobelFoster@equiomgroup.com>

Subject: Re: Invoice for tax consultation

Dear Toby and Yuliya

Please answer Patrik and me regarding the process of register the change of ownership in Zeptunus ?

Best regards

Ulf

2016-03-09 20:08 GMT+05:00 Patrik Hild <patrik@pretax.se>:

Dear Toby and Yuliya,

Can you please confirm that you are in process of register the change of ownership in Zeptunus? a short update in the matter would be nice.

Furthermore, has the outstanding invoices yet been paid by Zeptunus or not?

Thanks in advance!

Kindly regards,

Patrik

Patrik Hild

Partner, Certified Tax Advisor
Swedish and International Tax

preTAX AB

Kungsgatan 8

111 43 Stockholm

Tel: [+46 70 872 83 22](tel:+46708728322)

Linked  [profile](#)

Från: Toby Marshall [mailto:TobyMarshall@equiomgroup.com]

Skickat: den 23 februari 2016 12:29

Till: Patrik Hild <patrik@pretax.se>

Kopia: Isobel Foster <IsobelFoster@equiomgroup.com>; Yuliya Sasina-Yates <YuliyaSasina-Yates@equiomgroup.com>; Ulf Deckmark <uffe470@gmail.com>

Ämne: RE: Invoice for tax consultation

Hi Patrik

The fee for nominee shareholding is currently £350 per annum.

Please let me know if this is of interest to you.

Kind regards

Toby

Toby Marshall TEP
Senior Administrator - Client Services

Equiom

Equiom (Isle of Man) Limited
Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH
Tel: [+44 1624 652107](tel:+441624652107) Main: [+44 1624 699000](tel:+441624699000) Fax: [+44 1624 699001](tel:+441624699001)
tobymarshall@equiomgroup.com
www.equiomgroup.com

Equiom (Isle of Man) Limited is licensed by the Isle of Man Financial Services Authority.
Registered Office: First Floor, Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH. Registered in the Isle of Man: No 011582C
You are advised to view our [email disclaimer](#)

From: Patrik Hild [<mailto:patrik@pretax.se>]
Sent: 22 February 2016 18:53
To: Toby Marshall <TobyMarshall@equiomgroup.com>
Cc: Isobel Foster <IsobelFoster@equiomgroup.com>; Yuliya Sasina-Yates <YuliyaSasina-Yates@equiomgroup.com>;
Ulf Deckmark <uffe470@gmail.com>
Subject: SV: Invoice for tax consultation

Thank you for the provided information Toby!

Please let me know about the fee, a nominee shareholding might be interesting.

Kindly regards,

Patrik

Patrik Hild
Partner, Certified Tax Advisor
Swedish and International Tax

preTAX AB

Kungsgatan 8

111 43 Stockholm

Tel: [+46 70 872 83 22](tel:+46708728322)

Linked  [preStia](#)

Från: Toby Marshall [<mailto:TobyMarshall@equiomgroup.com>]
Skickat: den 22 februari 2016 15:16
Till: Patrik Hild <patrik@pretax.se>
Kopia: Isobel Foster <IsobelFoster@equiomgroup.com>; Yuliya Sasina-Yates <YuliyaSasina-Yates@equiomgroup.com>

Ämne: RE: Invoice for tax consultation

Hi Patrik

Thank you for your emails, I was out of the office towards the end of Friday, so didn't pick up your emails.

Both passports will be useful especially as Ulf's expires in March.

With respect to holding the shares by a nominee, this process will not take any longer than registering the shares directly, however there may be a small annual fee for this service. Is this something you would like to consider? If so, I can propose a fee for your consideration.

Many thanks

Toby

Toby Marshall TEP
Senior Administrator - Client Services

Equiom

Equiom (Isle of Man) Limited
Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH
Tel: [+44 1624 652107](tel:+441624652107) Main: [+44 1624 699000](tel:+441624699000) Fax: [+44 1624 699001](tel:+441624699001)
tobymarshall@equiomgroup.com
www.equiomgroup.com

Equiom (Isle of Man) Limited is licensed by the Isle of Man Financial Services Authority.
Registered Office: First Floor, Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH. Registered in the Isle of Man: No 011582C
You are advised to view our [email disclaimer](#)

From: Patrik Hild [<mailto:patrik@pretax.se>]
Sent: 19 February 2016 15:41
To: Toby Marshall <TobyMarshall@equiomgroup.com>
Cc: Isobel Foster <IsobelFoster@equiomgroup.com>; Yuliya Sasina-Yates <YuliyaSasina-Yates@equiomgroup.com>;
Ulf Deckmark <uffe470@gmail.com>
Subject: SV: Invoice for tax consultation

Hi again,

I talked briefly to the client and if the time of registration is the same he would prefer that the shares are held by a nominee shareholder on behalf of his brother. However, if the time to register this is longer, please register the brother directly as owner.

Thanks in advance and have a nice weekend!

Kindly regards,

Patrik

Patrik Hild
Partner, Certified Tax Advisor
Swedish and International Tax

preTAX AB

Kungsgatan 8

111 43 Stockholm

Tel: [+46 70 872 83 22](tel:+46708728322)

Linked  

Från: Patrik Hild

Skickat: den 19 februari 2016 16:32

Till: 'Toby Marshall' <TobyMarshall@equiomgroup.com>

Kopia: Isobel Foster <IsobelFoster@equiomgroup.com>; Yuliya Sasina-Yates <YuliyaSasina-Yates@equiomgroup.com>

Ämne: SV: Invoice for tax consultation

Dear Toby,

If I do not hear from you, I have asked Ulf to send over the required information on both him and his brother.

Kindly regards,

Patrik

Patrik Hild

Partner, Certified Tax Advisor
Swedish and International Tax

preTAX AB

Kungsgatan 8

111 43 Stockholm

Tel: [+46 70 872 83 22](tel:+46708728322)

Linked  

Från: Toby Marshall [<mailto:TobyMarshall@equiomgroup.com>]

Skickat: den 19 februari 2016 13:59

Till: Patrik Hild <patrik@pretax.se>

Kopia: Isobel Foster <IsobelFoster@equiomgroup.com>; Yuliya Sasina-Yates <YuliyaSasina-Yates@equiomgroup.com>

Ämne: FW: Invoice for tax consultation

Prioritet: Hög

Dear Patrik

Thank you for your email below, I understand you are aware that Yuliya is currently out of the office.

I will deal with the urgent matter regarding the certification of Ulf's documents.

Regarding the certification of Ulf's passport, a certified copy will be sufficient. Also, we will require either an original utility bill (mobile telephone bill is not acceptable) or a certified copy. This document should be dated within 3 months and confirm Ulf's residential address.

A certified copy of the Swedish deed of gift will also be required please.

Regarding the certification, the following statement(s) should be written on each copy document –

"I certify that this is a true copy of the original which I have seen, and that the photograph represents a true likeness of the individual concerned."

For any document that **does not include a photograph**, the following statement should be written on each copy –

"I certify that this is a true copy of the original which I have seen."

Thereafter, every document should have the following information –

Certifier's original signature

Certifier's name

Capacity in which certifier acts – i.e. Solicitor, Notary, etc.

Organisation / employer of certifier

Contact details of the certifier - i.e. their telephone number

Date of the certification

I trust the above is self-explanatory, however should you require any clarification, please let me know.

Kind regards

Toby

Toby Marshall TEP
Senior Administrator - Client Services

Equiom

Equiom (Isle of Man) Limited
Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH
Tel: [+44 1624 652107](tel:+441624652107) Main: [+44 1624 699000](tel:+441624699000) Fax: [+44 1624 699001](tel:+441624699001)
tobymarshall@equiomgroup.com
www.equiomgroup.com

Equiom (Isle of Man) Limited is licensed by the Isle of Man Financial Services Authority.
Registered Office: First Floor, Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH. Registered in the Isle of Man: No 011582C
You are advised to view our [email disclaimer](#)

From: Patrik Hild [<mailto:patrik@pretax.se>]
Sent: 19 February 2016 09:26
To: Yuliya Sasina-Yates <YuliyaSasina-Yates@equiomgroup.com>
Cc: 'Ulf' <Uffe470@hotmail.com>; Isobel Foster <IsobelFoster@equiomgroup.com>; Ian Mudie <IanMudie@equiomgroup.com>
Subject: SV: Invoice for tax consultation
Importance: High

Dear Yuliya,

Sorry for my late response.

Firstly, I got back to Syliva at Revidentia in order to understand why you did not want to pay the invoice, it made me puzzled. I have now seen the description of my performed work which is not correct. Please be aware that it was the way this case was presented to us by you. However, the consultancy fees regards to several meetings during November 2015 – January 2016 (additional invoices will/have been issued) and some additional email conversations with Ulf Deckmark where mostly general issues regarding Zeptunus Ltd tax status has been discussed including performed work by the owner can create a PE in Sweden and UK and how this can be avoid. I therefore are of the opinion my fees relates to the company and not to either Ulf or his brother Christer. I have however not written any opinion/memo since the client never asked for it.

Secondly, and this matter is very urgent, since Ulf is going to the Public Notary either today or tomorrow, is it enough if you get a certified copy of the passport or do want the Notarius Publicus to certify that Christer is the person to whom the passport belongs to. The later requires a more formal procedure and we therefore need to know whether you settle with the a certified copy of the passport or not. Furthermore – do you want a certified copy of the Swedish deed of gift as well?

As mentioned – we need an answer rather urgent so can you please get back to me regarding this.

Kindly regards,

Patrik

Patrik Hild

Partner, Certified Tax Advisor
Swedish and International Tax

preTAX AB

Kungsgatan 8

111 43 Stockholm

Tel: [+46 70 872 83 22](tel:+46708728322)

 [LinkedIn](#)

Från: Yuliya Sasina-Yates [<mailto:YuliyaSasina-Yates@equiomgroup.com>]

Skickat: den 16 februari 2016 12:10

Till: Patrik Hild <patrik@pretax.se>

Kopia: 'Ulf' <Uffe470@hotmail.com>; Isobel Foster <IsobelFoster@equiomgroup.com>; Ian Mudie <IanMudie@equiomgroup.com>

Ämne: Invoice for tax consultation

Dear Patrik,

I spoke to Mr Deckmark yesterday and I expect an email from him confirming some details regarding the tax consultation that you have had.

Mr Deckmark explained that the actual tax advice will be provided at a later stage and that he would later send us a copy of the advice when it has been finalised.

We would be arranging for the payment of your invoice, but on Mr Deckmark's behalf and we would be most grateful if you could amend the invoice so that it is addressed to Mr Deckmark. Once we receive the amended invoice, I will be arranging for the payment.

Thank you in advance.

Kind regards

Yuliya

Yuliya Sasina-Yates
Senior Administrator - Client Services

Equiom

Equiom (Isle of Man) Limited
Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH
Tel: [+44 1624 696603](tel:+441624696603) Main: [+44 1624 699000](tel:+441624699000) Fax: [+44 1624 699001](tel:+441624699001)
yuliyasasina-yates@equiomgroup.com
www.equiomgroup.com

Equiom (Isle of Man) Limited is licensed by the Isle of Man Financial Services Authority.
Registered Office: First Floor, Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH. Registered in the Isle of Man: No 011582C
You are advised to view our [email disclaimer](#)

Nilsson Susanne

Från: Patrik Hild <patrik@pretax.se>
Skickat: onsdag den 24 februari 2016 18:28
Till: Toby Marshall
Kopia: Isobel Foster; Yuliya Sasina-Yates; Ulf Deckmark
Ämne: SV: Invoice for tax consultation
Bifogade filer: SCAN_2016022413320500.pdf

Dear Toby,

Please see the attachment. I have asked the client to send the originals directly to you. Please let me know whether there are anything outstanding.

Kindly regards,

Patrik

Patrik Hild
Partner, Certified Tax Advisor
Swedish and International Tax

preTAX AB
Kungsgatan 8
111 43 Stockholm

Tel: +46 70 872 83 22

 [LinkedIn profile](#)

Från: Toby Marshall [mailto:TobyMarshall@equiomgroup.com]
Skickat: den 19 februari 2016 13:59
Till: Patrik Hild <patrik@pretax.se>
Kopia: Isobel Foster <IsobelFoster@equiomgroup.com>; Yuliya Sasina-Yates <YuliyaSasina-Yates@equiomgroup.com>
Ämne: FW: Invoice for tax consultation
Prioritet: Hög

Dear Patrik

Thank you for your email below, I understand you are aware that Yuliya is currently out of the office.

I will deal with the urgent matter regarding the certification of Ulf's documents.

Regarding the certification of Ulf's passport, a certified copy will be sufficient. Also, we will require either an original utility bill (mobile telephone bill is not acceptable) or a certified copy. This document should be dated within 3 months and confirm Ulf's residential address.

A certified copy of the Swedish deed of gift will also be required please.

Regarding the certification, the following statement(s) should be written on each copy document –

"I certify that this is a true copy of the original which I have seen, and that the photograph represents a true likeness of the individual concerned."

For any document that **does not include a photograph**, the following statement should be written on each copy –

"I certify that this is a true copy of the original which I have seen."

Thereafter, every document should have the following information –

Certifier's original signature

Certifier's name

Capacity in which certifier acts – i.e. Solicitor, Notary, etc.

Organisation / employer of certifier

Contact details of the certifier - i.e. their telephone number

Date of the certification

I trust the above is self-explanatory, however should you require any clarification, please let me know.

Kind regards

Toby

Toby Marshall TEP

Senior Administrator - Client Services

Equiom

Equiom (Isle of Man) Limited

Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH

Tel: +44 1624 652107 Main: +44 1624 699000 Fax: +44 1624 699001

tobymarshall@equiomgroup.com

www.equiomgroup.com

Equiom (Isle of Man) Limited is licensed by the Isle of Man Financial Services Authority.

Registered Office: First Floor, Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH. Registered in the Isle of Man: No 011582C

You are advised to view our [email disclaimer](#)

From: Patrik Hild [<mailto:patrik@pretax.se>]

Sent: 19 February 2016 09:26

To: Yuliya Sasina-Yates <YuliyaSasina-Yates@equiomgroup.com>

Cc: 'Ulf' <Uffe470@hotmail.com>; Isobel Foster <IsobelFoster@equiomgroup.com>; Ian Mudie <IanMudie@equiomgroup.com>

Subject: SV: Invoice for tax consultation

Importance: High

Dear Yuliya,

Sorry for my late response.

Firstly, I got back to Syliva at Revidentia in order to understand why you did not want to pay the invoice, it made me puzzled. I have now seen the description of my performed work which is not correct. Please be aware that it was the way this case was presented to us by you. However, the consultancy fees regards to several meetings during November 2015 – January 2016 (additional invoices will/have been issued) and some additional email conversations with Ulf Deckmark where mostly general issues regarding Zeptunus Ltd tax status has been discussed including performed work by the owner can create a PE in Sweden and UK and how this can be avoid. I therefore are of the opinion my fees relates to the company and not to either Ulf or his brother Christer. I have however not written any opinion/memo since the client never asked for it.

Secondly, and this matter is very urgent, since Ulf is going to the Public Notary either today or tomorrow, is it enough if you get a certified copy of the passport or do want the Notarius Publicus to certify that Christer is the person to whom the passport belongs to. The later requires a more formal procedure and we therefore need to know whether you settle with the a certified copy of the passport or not. Furthermore – do you want a certified copy of the Swedish deed of gift as well?

As mentioned – we need an answer rather urgent so can you please get back to me regarding this.

Kindly regards,

Patrik

Patrik Hild

Partner, Certified Tax Advisor
Swedish and International Tax

preTAX AB
Kungsgatan 8
111 43 Stockholm

Tel: +46 70 872 83 22

Linked  profile

Från: Yuliya Sasina-Yates [<mailto:YuliyaSasina-Yates@equiomgroup.com>]

Skickat: den 16 februari 2016 12:10

Till: Patrik Hild <patrik@pretax.se>

Kopia: 'Ulf' <Uffe470@hotmail.com>; Isobel Foster <IsobelFoster@equiomgroup.com>; Ian Mudie <IanMudie@equiomgroup.com>

Ämne: Invoice for tax consultation

Dear Patrik,

I spoke to Mr Deckmark yesterday and I expect an email from him confirming some details regarding the tax consultation that you have had.

Mr Deckmark explained that the actual tax advice will be provided at a later stage and that he would later send us a copy of the advice when it has been finalised.

We would be arranging for the payment of your invoice, but on Mr Deckmark's behalf and we would be most grateful if you could amend the invoice so that it is addressed to Mr Deckmark. Once we receive the amended invoice, I will be arranging for the payment.

Thank you in advance.

Kind regards
Yuliya

Yuliya Sasina-Yates
Senior Administrator - Client Services

Equiom

Equiom (Isle of Man) Limited
Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH
Tel: +44 1624 696603 Main: +44 1624 699000 Fax: +44 1624 699001
yuliyasasina-yates@equiomgroup.com
www.equiomgroup.com

Equiom (Isle of Man) Limited is licensed by the Isle of Man Financial Services Authority.
Registered Office: First Floor, Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH. Registered in the Isle of Man: No 011582C
You are advised to view our [email disclaimer](#)

To whom it may concern,

I, Ulf Deckmark, would like to clarify my intention of the gift to my brother in order to get the registration done.

In the deed of gift of 20 April 2013 I gave all my shares in Zeptunus Limited, a company incorporated on Isle of Man, to my brother Christer Deckmark, domiciled in the UK, 34 Romford Road, Pembury, Tunbridge Wells, Kent TN2 4JA, London. I have attached a copy of the deed of gift to this letter, please note it is in Swedish and states about the following:

"I, Ulf Deckmark, hereby give my brother, Christer Deckmark, as a gift 100 % of the shares in Zeptunus Ltd registration No. GB 003 8940 88. The gift is valid as per 20 April 2013.

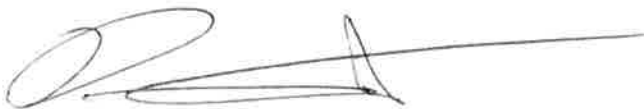
The assets Christer Deckmark receives shall be his private property. This includes also the return of the assets or what has been replaced. If Christer Deckmark wishes, he is allowed, 10 years after this date, to transfer it as a general marital property"

As mentioned, this gift was however never formalised and registered in my brother's name. I therefore would like you to register my brother as the sole owner of all the shares in Zeptunus Limited, registration No. GB 003 8940 88.

Together with this letter I have attached the following:

1. A certified copy of the deed of gift
2. A certified copy of Christer Deckmark passport
3. A certified copy of residency issued by Her Majesty's Custom and Revenue

Stockholm the 22 Feb. 2016



Ulf Deckmark, former beneficial owner of the shares of Zeptunus Ltd.

This is to certify that Mr Ulf Deckmark
has signed his name above.

Stockholm February 22, 2016



Ex officio

Notary Public

Kungsgatan 3, 111 43
Stockholm, Sweden

Phone: +46 8 555 699 60

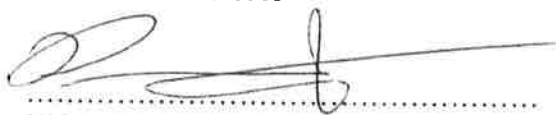
COPY

GÅVOBREV

Härmed överlåter jag, Ulf Deckmark, 610330-0171, såsom gåva till Christer Deckmark pers nr 540522-0079, 100% aktierna i företaget Zeptunus Ltd, First Floor, Ragnall House, 18 Peel Road, Douglas, Isle of Man, IM1 4LZ med reg nr GB:003 8940 88.
Gåvan tillträdades den 20 april 2013.

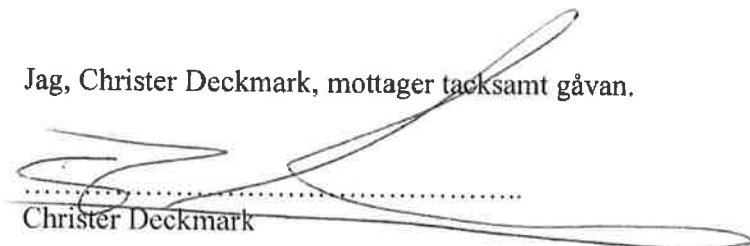
Vad Christer Deckmark mottar ska vara hans enskilda egendom. Den gäller även avkastningen därav och vad som sätts i dess ställe. Christer Deckmark har dock rätt att efter tio år ifrån gåvodatumet göra egendomen till gifterättsgods.

Stockholm 20/4 2013

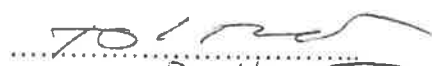
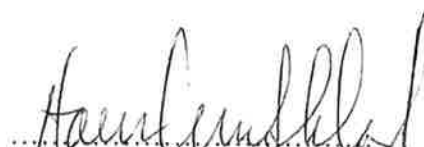


Ulf Deckmark

Jag, Christer Deckmark, mottager tacksamt gåvan.



Namnsteckningarna bevittnas:


Namn: PO HOLM
Pers nr: 420110-7853
Namn:
Pers nr: 500226-0353

This is a true copy of the document
presented to me today.

Stockholm, February 22, 2016

Ex officio:

Notary Public

Kungsgatan 3, 111 43,
Stockholm, Sweden

Phone: +46 8 555 699 60





Vi säljer bara ren el från de förnybara energikällorna sol, vind och vatten!



Faktura: 510473653
Kundnummer: 2153086
Fakturadatum: 2016-02-15

Faktura

COPY

Ulf Deckmark
 Kometvägen 17 lgh 1802
 183 48 Täby

Januari

Ditt avtal: sol, vind & vatten

Rörligt avtal
 Gäller tills vidare



Din användning: +55%

Januari 2016: 2766 kWh
 Januari 2015: 1784 kWh



Ditt klimatbidrag: -953 kg



Tack för att du tillsammans med oss bidrar till fortsatt minskat koldioxidutsläpp. Ditt klimatbidrag är beräknat på din förbrukning hittills i år.

Information

2016-01-01 justerades kvotplikten för elcertifikat enl. beslut av riksdagen. Justeringen innebär att kostnad för elcertifikat ökar. Samtidigt sker en sänkning av energiskatten. Förändringarna berör alla elkunder i Sverige. Läs mer i allmänna avtalsvillkor och på telgeenergi.se/elcertifikat-kvotplikt

Tips!

Du kan minska din förbrukning av el och minska dina koldioxidutsläpp med ca 150 kg per år genom att sänka temperaturen hemma med en grad.

Din insats!

Förnybar energi i bostaden gör stor skillnad. Det är en av de största och enklaste insatserna du som privatperson kan göra för klimatet. Tack för att du gör skillnad!

Webb: telgeenergi.se
E-post: kundtjanst@telgeenergi.se
Telefon: 020-34 40 40, må-to 8-17, fr 8-15.

Har du frågor, klagomål eller vill ha information om dina rättigheter som kund. Besök telgeenergi.se rubrik Konsumenträtt eller kontakta vår kundtjänst.

Mer information på nästa sida >

22982

Summa att betala 2 392,00 kr

Oss tillhanda senast: 2016-02-29

OCR-nr: 51047365310

Plusgiro: 94 31 02-4

Bankgiro: 5391-5849

Kontakta oss om du i fortsättningen vill ha ett inbetalningskort

This is a true copy of the document presented to me today.

Stockholm, February 22, 2016

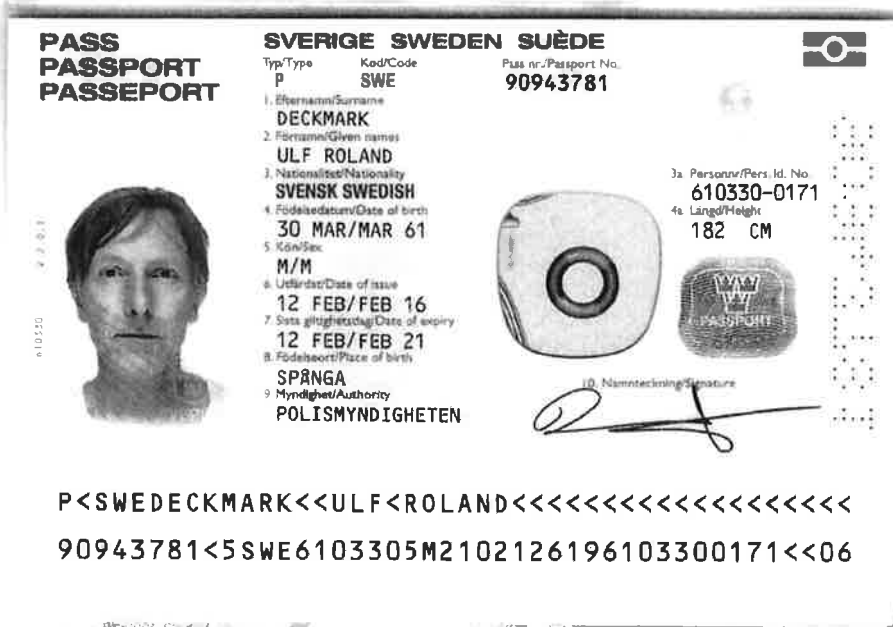
Ex officio:

Notary Public

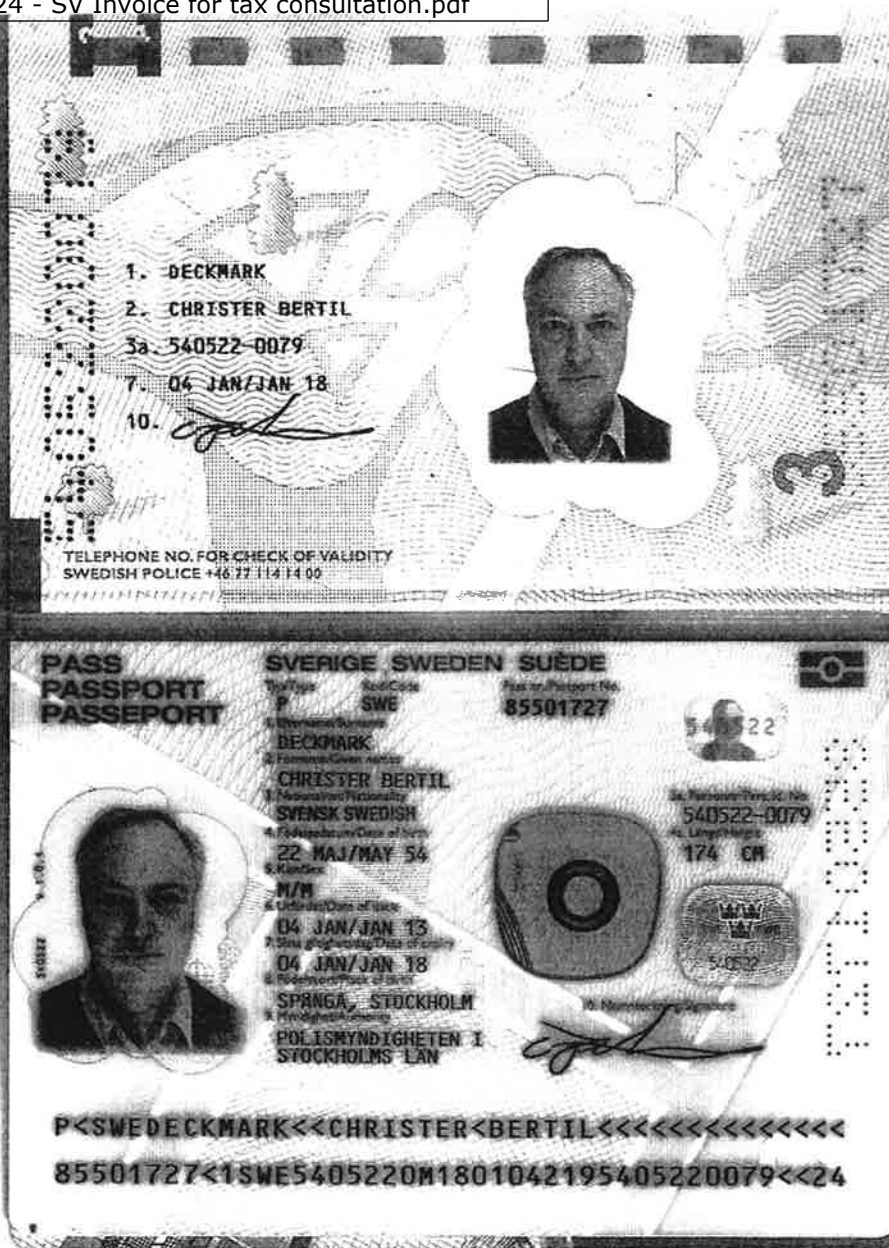
Kungsgatan 3, 111 43,
 Stockholm, Sweden

Phone: +46 8 555 699 60



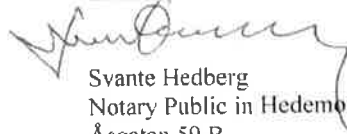


EX OFFICIO.



§ 2200. I certify that this is a true copy of the original, which I have seen, and that the photograph represents a true resemblance of the individual concerned.

Hedemora, February 23rd, 2016
Ex officio:



Svante Hedberg
Notary Public in Hedemora, Sweden
Åsgatan 59 B
776 34 Hedemora
Sweden
Phone +46 70 542 08 14



180008:00000162:001 UU1



Self Assessment: Tax Calculation

180008:00000162:001
MR C B DECKMARK
34 ROMFORD ROAD
PEMBURY
TUNBRIDGE WELLS
TN2 4JA

UTR 77526 71774

Date 19 June 2015

Issued by:

HM Revenue & Customs
SELF ASSESSMENT
HM REVENUE AND CUSTOMS

BX9 1AS

Telephone 0300 200 3310

Issue no: 2015/001

Tax Calculation for 2014–15 (year ended 5 April 2015)

Thank you for your tax return.

We enclose our tax calculation based on the amounts shown in your tax return.

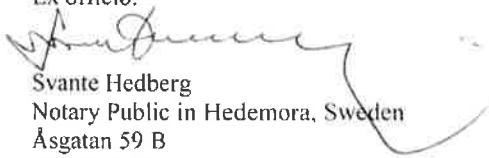
We calculate that you have nothing to pay for 2014–15.

We will write to you again if we have any questions about your tax return. Please let us know if there is anything you do not agree with or do not understand in our calculation. Our telephone number is shown above.

§ 2200. I certify that this is a true copy of the original,
which I have seen.

Hedemora, February 23rd, 2016

Ex officio:


Svante Hedberg
Notary Public in Hedemora, Sweden
Åsgatan 59 B
776 34 Hedemora
Sweden
Phone +46 70 542 08 14



Nilsson Susanne

Från: Patrik Hild <patrik@pretax.se>
Skickat: onsdag den 24 februari 2016 18:21
Till: Toby Marshall
Kopia: Isobel Foster; Yuliya Sasina-Yates; Ulf Deckmark
Ämne: SV: Invoice for tax consultation

Prioritet: Hög

Dear Toby,

I have got an acceptance of the fee, please go ahead with the nominee shareholding.

Furthermore – can you please confirm that the outstanding (and coming) invoices Revidentia will send to the company will be paid by you without any further delay?

Kindly regards,

Patrik

Patrik Hild
Partner, Certified Tax Advisor
Swedish and International Tax

preTAX AB
Kungsgatan 8
111 43 Stockholm

Tel: +46 70 872 83 22

Linked  profile

Från: Toby Marshall [mailto:TobyMarshall@equiomgroup.com]
Skickat: den 23 februari 2016 12:29
Till: Patrik Hild <patrik@pretax.se>
Kopia: Isobel Foster <IsobelFoster@equiomgroup.com>; Yuliya Sasina-Yates <YuliyaSasina-Yates@equiomgroup.com>; Ulf Deckmark <uffe470@gmail.com>
Ämne: RE: Invoice for tax consultation

Hi Patrik

The fee for nominee shareholding is currently £350 per annum.

Please let me know if this is of interest to you.

Kind regards
Toby

Toby Marshall TEP
Senior Administrator - Client Services

Equiom

Equiom (Isle of Man) Limited
Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH
Tel: +44 1624 652107 Main: +44 1624 699000 Fax: +44 1624 699001
tobymarshall@equiomgroup.com
www.equiomgroup.com

Equiom (Isle of Man) Limited is licensed by the Isle of Man Financial Services Authority.
Registered Office: First Floor, Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH. Registered in the Isle of Man: No 011582C
You are advised to view our [email disclaimer](#)

From: Patrik Hild [<mailto:patrik@pretax.se>]
Sent: 22 February 2016 18:53
To: Toby Marshall <TobyMarshall@equiomgroup.com>
Cc: Isobel Foster <IsobelFoster@equiomgroup.com>; Yuliya Sasina-Yates <YuliyaSasina-Yates@equiomgroup.com>;
Ulf Deckmark <uffe470@gmail.com>
Subject: SV: Invoice for tax consultation

Thank you for the provided information Toby!

Please let me know about the fee, a nominee shareholding might be interesting.

Kindly regards,

Patrik

Patrik Hild
Partner, Certified Tax Advisor
Swedish and International Tax

preTAX AB
Kungsgatan 8
111 43 Stockholm

Tel: +46 70 872 83 22

 [LinkedIn profile](#)

Från: Toby Marshall [<mailto:TobyMarshall@equiomgroup.com>]
Skickat: den 22 februari 2016 15:16
Till: Patrik Hild <patrik@pretax.se>
Kopia: Isobel Foster <IsobelFoster@equiomgroup.com>; Yuliya Sasina-Yates <YuliyaSasina-Yates@equiomgroup.com>; Ulf Deckmark <uffe470@gmail.com>
Ämne: RE: Invoice for tax consultation

Hi Patrik

Thank you for your emails, I was out of the office towards the end of Friday, so didn't pick up your emails.

Both passports will be useful especially as Ulf's expires in March.

With respect to holding the shares by a nominee, this process will not take any longer than registering the shares directly, however there may be a small annual fee for this service. Is this something you would like to consider? If so, I can propose a fee for your consideration.

Many thanks
Toby

Toby Marshall TEP
Senior Administrator - Client Services

Equiom

Equiom (Isle of Man) Limited
Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH
Tel: +44 1624 652107 Main: +44 1624 699000 Fax: +44 1624 699001
tobymarshall@equiomgroup.com
www.equiomgroup.com

Nilsson Susanne

Från: Ulf Deckmark <uffe470@gmail.com>
Skickat: onsdag den 24 februari 2016 17:11
Till: Patrik Hild; Karin Rosén
Ämne: Re:

Nä men det var så himla mycket problem och jag sa till Karin att om de inte har betalat denna vecka så betalar jag.

Karin kan jag betala denna privat om de ej betalat när jag är tillbaka ifrån semestern den 14:e vi riskerar annars att det nu blir dubbelt betalt ? för de har nu sagt att de skall betala fakturan.

Sorry för strulet.

Ulf

Den 24 februari 2016 13:49 skrev Patrik Hild <patrik@pretax.se>:

Har de ens sagt att de inte ska betala fakturan?

Med vänliga hälsningar,

Patrik

Patrik Hild
Delägare, Aukt. Skatterådgivare FAR
Svensk och Internationell beskattning

preTAX AB

Kungsgatan 8

111 43 Stockholm

Tel: [+46 70 872 83 22](tel:+46708728322)

 [profile](#)

 Please consider the impact on the environment before printing this e-mail

Från: Ulf Deckmark [mailto:uffe470@gmail.com]
Skickat: den 24 februari 2016 13:07
Till: Patrik Hild <patrik.hild@mantatax.se>
Ämne:

Hej Patrik,

Hur gör vi med fakturan om de inte betalar den så kan jag inte beta den förrän den 14:e.

Vad tycker Du ?

Hälsningar

ulf

Nilsson Susanne

Från: Patrik Hild <patrik@pretax.se>
Skickat: onsdag den 24 februari 2016 18:26
Till: Ulf Deckmark; Patrik Hild
Ämne: SV: christer.deckmark@btinternet.com

Hej,

Jag har nu bett dem betala fakturorna (även de som kommer att komma) utan dröjsmål.

Jag föreslår att du skickar materialet till Toby, han är deras seniora administrator och verkar vara den som har ansvaret för själva registreringen. Jag skickar honom handlingarna på mail så att han vet att originalen är på gång.

Toby Marshall TEP
Senior Administrator - Client Services

Equiom

Equiom (Isle of Man) Limited
Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH
Tel: +44 1624 652107 Main: +44 1624 699000 Fax: +44 1624 699001
tobymarshall@equiomgroup.com

Med vänliga hälsningar,

Patrik

Patrik Hild

Delägare, Aukt. Skatterådgivare FAR
Svensk och Internationell beskattning

preTAX AB
Kungsgatan 8
111 43 Stockholm

Tel: +46 70 872 83 22

Linked  

 Please consider the impact on the environment before printing this e-mail

Från: Ulf Deckmark [mailto:uffe470@gmail.com]
Skickat: den 24 februari 2016 13:03
Till: Patrik Hild <patrik.hild@mantatax.se>
Ämne: christer.deckmark@btinternet.com

Hej Patrik,

Bifogar handlingarna som jag kommer att översända till Equiom till vem utav dem tycker Du att jag skall posta handlingarna till ?

Nu på lördag tar jag två veckors semester och kommer knappt vara anträffbar, toppen om Du under denna tid kan se till att Equiom registrera det som de skall registrera. Åter 14:e mars.

Min bror har mail adress christer.deckmark@btinternet.com och tfn nr 073-514 31 03

Frågan om reg for nominee shareholding får min bror och du avgöra. The fee is currently £350 per anum for that.

Toppen om Du kan maila bifogade dokument till Equiom samt en förfrågan om de kan ombesörja öppnandet av ett privat konto för min bror och gärna i HSBC för där har han haft konto tidigare annars får det bli en valfri bank typ samma som bolaget har RBS.

Hälsningar

Ulf

To whom it may concern,

I, Ulf Deckmark, would like to clarify my intention of the gift to my brother in order to get the registration done.

In the deed of gift of 20 April 2013 I gave all my shares in Zeptunus Limited, a company incorporated on Isle of Man, to my brother Christer Deckmark, domiciled in the UK, 34 Romford Road, Pembury, Tunbridge Wells, Kent TN2 4JA, London. I have attached a copy of the deed of gift to this letter, please note it is in Swedish and states about the following:

"I, Ulf Deckmark, hereby give my brother, Christer Deckmark, as a gift 100 % of the shares in Zeptunus Ltd registration No. GB 003 8940 88. The gift is valid as per 20 April 2013.

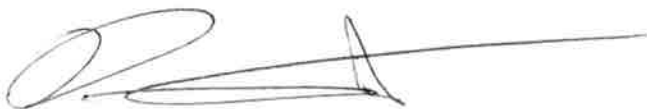
The assets Christer Deckmark receives shall be his private property. This includes also the return of the assets or what has been replaced. If Christer Deckmark wishes, he is allowed, 10 years after this date, to transfer it as a general marital property"

As mentioned, this gift was however never formalised and registered in my brother's name. I therefore would like you to register my brother as the sole owner of all the shares in Zeptunus Limited, registration No. GB 003 8940 88.

Together with this letter I have attached the following:

1. A certified copy of the deed of gift
2. A certified copy of Christer Deckmark passport
3. A certified copy of residency issued by Her Majesty's Custom and Revenue

Stockholm the 22 Feb. 2016



Ulf Deckmark, former beneficial owner of the shares of Zeptunus Ltd.

This is to certify that Mr Ulf Deckmark
has signed his name above.

Stockholm February 22, 2016



Ex officio
Notary Public
Kungsgatan 3, 111 43
Stockholm, Sweden

Phone: +46 8 555 699 60

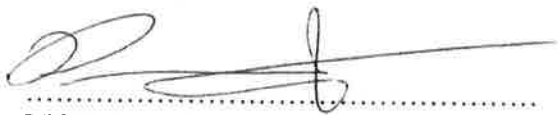
COPY

GÅVOBREV

Härmed överlåter jag, Ulf Deckmark, 610330-0171, såsom gåva till Christer Deckmark pers nr 540522-0079, 100% aktierna i företaget Zeptunus Ltd, Fist Floor, Ragnall House, 18 Peel Road, Douglas, Isle of Man, IM1 4LZ med reg nr GB:003 8940 88.
Gåvan tillträdades den 20 april 2013.

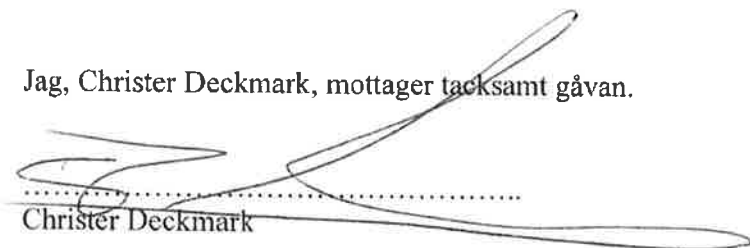
Vad Christer Deckmark mottar ska vara hans enskilda egendom. Den gäller även avkastningen därav och vad som sätts i dess ställe. Christer Deckmark har dock rätt att efter tio år ifrån gåvodatumet göra egendomen till giftorättsgods.

Stockholm 20/4 2013



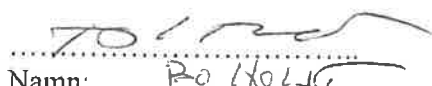
Ulf Deckmark

Jag, Christer Deckmark, mottager tacksamt gåvan.



Christer Deckmark

Namnsteckningarna bevittnas:



Namn: Bo Holm
Pers nr: 420110-7853



Namn: Mikael Braitt
Pers nr: 500226-0353

This is a true copy of the document
presented to me today.

Stockholm, February 22, 2016

Ex officio:

Notary Public

Kungsgatan 3, 111 43,
Stockholm, Sweden

Phone: +46 8 555 699 60





Vi säljer bara ren el från de förnybara energikällorna sol, vind och vatten!



Faktura: 510473653
Kundnummer: 2153086
Fakturadatum: 2016-02-15

Faktura

COPY

Ulf Deckmark
 Kometvägen 17 lgh 1802
 183 48 Täby

Januari

Ditt avtal: sol, vind & vatten



Rörligt avtal
 Gäller tills vidare

Din användning: +55%



Januari 2016: 2766 kWh
 Januari 2015: 1784 kWh

Ditt klimatbidrag: -953 kg



Tack för att du tillsammans med oss bidrar till fortsatt minskat koldioxidutsläpp. Ditt klimatbidrag är beräknat på din förbrukning hittills i år.

Information

2016-01-01 justerades kvotplikten för elcertifikat enl. beslut av riksdagen. Justeringen innebär att kostnad för elcertifikat ökar. Samtidigt sker en sänkning av energiskatten. Förändringarna berör alla elkunder i Sverige. Läs mer i allmänna avtalsvillkor och på telgeenergi.se/elcertifikat-kvotplikt

Tips!

Du kan minska din förbrukning av el och minska dina koldioxidutsläpp med ca 150 kg per år genom att sänka temperaturen hemma med en grad.

Din insats!

Förnybar energi i bostaden gör stor skillnad. Det är en av de största och enklaste insatserna du som privatperson kan göra för klimatet. Tack för att du gör skillnad!

Webb: telgeenergi.se
E-post: kundtjanst@telgeenergi.se
Telefon: 020-34 40 40, må-to 8-17, fr 8-15.

Har du frågor, klagomål eller vill ha information om dina rättigheter som kund. Besök telgeenergi.se rubrik Konsumenträtt eller kontakta vår kundtjänst.

Mer information på nästa sida >

22982

Summa att betala 2 392,00 kr

Oss tillhanda senast: 2016-02-29

OCR-nr: 51047365310

Plusgiro: 94 31 02-4

Bankgiro: 5391-5849

Kontakta oss om du i fortsättningen vill ha ett inbetalningskort

This is a true copy of the document presented to me today.

Stockholm, February 22, 2016

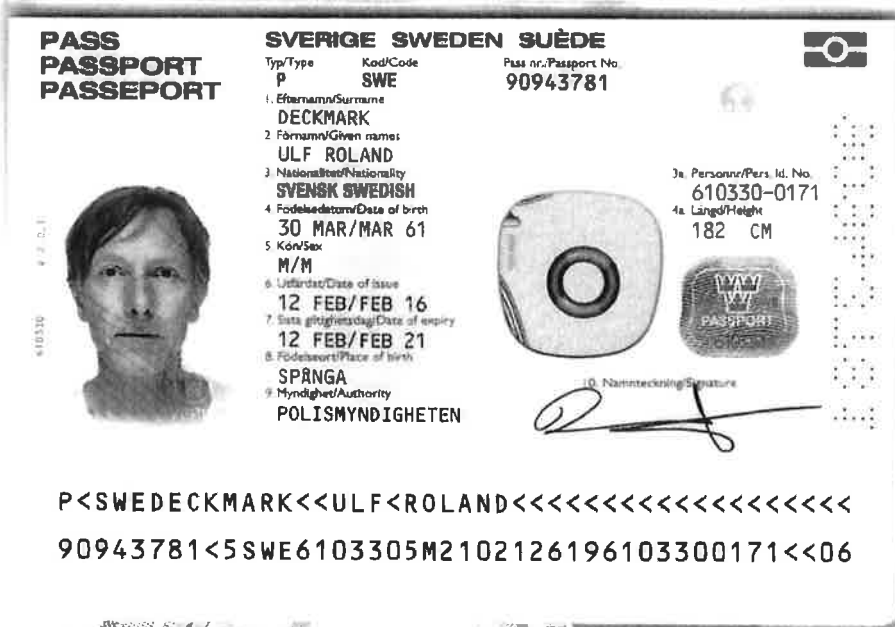
Ex officio:

Notary Public

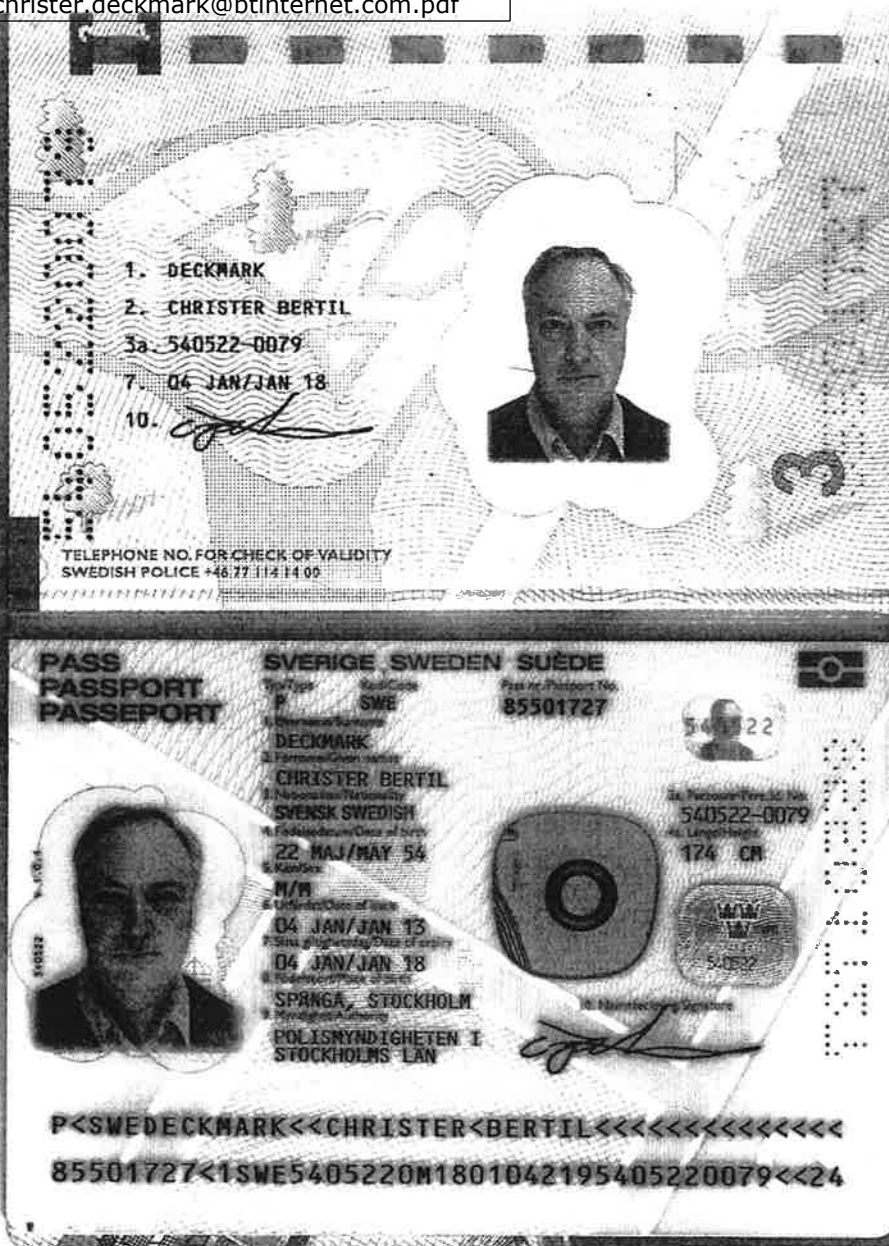
Kungsgatan 3, 111 43,
 Stockholm, Sweden

Phone: +46 8 555 699 60



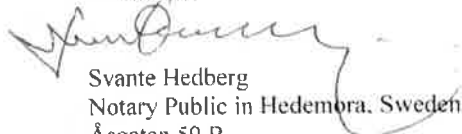


EX OFFICIO,



§ 2200. I certify that this is a true copy of the original, which I have seen, and that the photograph represents a true resemblance of the individual concerned.

Hedemora, February 23rd, 2016
Ex officio:


Svante Hedberg
Notary Public in Hedemora, Sweden
Åsgatan 59 B
776 34 Hedemora
Sweden
Phone +46 70 542 08 14



180008:00000162:001

**HM Revenue
& Customs****Self Assessment: Tax Calculation**

180008:00000162:001
MR C B DECKMARK
34 ROMFORD ROAD
PEMBURY
TUNBRIDGE WELLS
TN2 4JA

UTR 77526 71774

Date 19 June 2015

Issued by:

HM Revenue & Customs
SELF ASSESSMENT
HM REVENUE AND CUSTOMS

BX9 1AS

Telephone 0300 200 3310

Issue no: 2015/001

Tax Calculation for 2014–15 (year ended 5 April 2015)

Thank you for your tax return.

We enclose our tax calculation based on the amounts shown in your tax return.

We calculate that you have nothing to pay for 2014–15.

We will write to you again if we have any questions about your tax return. Please let us know if there is anything you do not agree with or do not understand in our calculation. Our telephone number is shown above.

§ 2200. I certify that this is a true copy of the original,
which I have seen.

Hedemora, February 23rd, 2016

Ex officio:

Svante Hedberg
Svante Hedberg
Notary Public in Hedemora, Sweden
Åsgatan 59 B
776 34 Hedemora
Sweden
Phone +46 70 542 08 14



0687 1000010029570102

Nilsson Susanne

Från: Yuliya Sasina-Yates <YuliyaSasina-Yates@equiomgroup.com>
Skickat: fredag den 8 april 2016 15:37
Till: 'christer.deckmark@btinternet.com'; Patrik Hild; 'Ulf Deckmark'
Kopia: Isobel Foster; Ian Mudie; Emma Corlett
Ämne: RE: Zeptunus Limited

Dear Mr Deckmark,

I can confirm that the payment have been made. If there are any issues with receiving the payments on Revidentia's side, please do let us know.

Kind regards
Yuliya

Yuliya Sasina-Yates BA (Hons), Dip.ICSA
Senior Administrator - Client Services

Equiom

Equiom (Isle of Man) Limited
Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH
Tel: +44 1624 696603 Main: +44 1624 699000 Fax: +44 1624 699001
yuliyasasina-yates@equiomgroup.com
www.equiomgroup.com

Equiom (Isle of Man) Limited is licensed by the Isle of Man Financial Services Authority.
Registered Office: First Floor, Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH. Registered in the Isle of Man: No 011582C
You are advised to view our [email disclaimer](#)

From: Christer Deckmark [<mailto:christer.deckmark@btinternet.com>]
Sent: 08 April 2016 09:42
To: Isobel Foster <IsobelFoster@equiomgroup.com>
Subject: RE: Zeptunus Limited

Dear Ms Foster,

Correct you have not got my replay – due to that I have had to concentrate on a client matter this week and therefore been on a business trip. I am actually still on the trip. But back tomorrow.
I will try to deal with it over the weekend. I am sorry for the delay!

One item I would like to raise already due to a phone call I received. You have not paid the invoices as you have said. I have an e-mail confirming payment from you selves , don't like to be given one information and find out that it that was to be economical with the truth.
Pay the invoices as the owner (I) of the company have given you instructions to do.

Have a nice weekend

Yours faithfully
C Deckmark
Owner of Zeptunus Ltd

From: Isobel Foster [<mailto:IsobelFoster@equiomgroup.com>]
Sent: 08 April 2016 09:43
To: Christer Deckmark
Cc: Ian Mudie; Yuliya Sasina-Yates; Ulf Deckmark
Subject: FW: Zeptunus Limited

Dear Mr Deckmark,

I am disappointed that we have not heard from you, further to our call and my e-mail last week.

I wonder if you can give me an update on the position.

Kind regards

Isobel

Isobel Foster BA (Econ), FCA, ACII, TEP
Senior Manager - Client Services

Equiom

Equiom (Isle of Man) Limited

Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH

Tel: +44 1624 652061 Main: +44 1624 699000 Fax: +44 1624 699001 Mob: +44 7624 487284

isobelfoster@equiomgroup.com

www.equiomgroup.com

Equiom (Isle of Man) Limited is licensed by the Isle of Man Financial Services Authority.

Registered Office: First Floor, Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH. Registered in the Isle of Man: No 011582C

You are advised to view our [email disclaimer](#)

From: Isobel Foster

Sent: 01 April 2016 10:23

To: 'Christer Deckmark' <christer.deckmark@btinternet.com>

Cc: Ian Mudie <lanMudie@equiomgroup.com>; Yuliya Sasina-Yates <YuliyaSasina-Yates@equiomgroup.com>; Ulf Deckmark <uffe470@gmail.com>

Subject: Zeptunus Limited

Dear Mr Deckmark,

Further to our telephone call yesterday I note below the further information that we would like to see before we take any further action:-

1. Firstly, I will reiterate that any transfer of the shares in the company will not be backdated – which is the one piece of advice given by the Swedish advisors that we were copied into
2. Tax advice was taken by your brother, at our request, when he wished the directors of Zeptunus to look into a tax efficient manner in which to remove the assets from the company, prior to the company being dissolved. It was suggested that the company engage with the tax advisor so that they could obtain advice directly. Your brother, we understand chose to engage with them personally, and as such has advised that all information provided to him, is personal to him. We have no interest in any matters other than in relation to the company, which may relate to the income earned by the company to date and the distributions made to your bother, either prior to or on liquidation of the company.
3. I am unsure as to whether you have taken tax advice with regard to the implications for your tax affairs should you become the owner of the company, and the subsequent extraction of funds from the company either by distributions or liquidation. We would wish to see a copy of this advice.

Kind regards

Isobel

Isobel Foster BA (Econ), FCA, ACII, TEP
Senior Manager - Client Services

Equiom

Equiom (Isle of Man) Limited

Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH

Tel: +44 1624 652061 Main: +44 1624 699000 Fax: +44 1624 699001 Mob: +44 7624 487284

isobelfoster@equiomgroup.com

www.equiomgroup.com

Equiom (Isle of Man) Limited is licensed by the Isle of Man Financial Services Authority.

Registered Office: First Floor, Jubilee Buildings, Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2SH. Registered in the Isle of Man: No 011582C

You are advised to view our [email disclaimer](#)

HAYDEN**PRICE/YIELD****CBASS 2007-CB1 AF4, CUSIP 1248MGAM6****Pricing Information****Flat Price:** 50.000**Yield:** 10.438**Accrued Interest:** 0.017**Discount Margin:** --**Full Price:** 50.017**Risk Measures****OAS:** 713**Convexity Effect:** 9**Effective Duration:** 7.134**Effective Convexity:** 1.865**Effective DV01:** 0.036**Principal Repayment****Balance Drop WAL:** 6.22**Principal Paydown WAL:** 6.25**Principal Window:** 25-Jun-13 to 25-Jan-49

HAYDEN**PRICE/YIELD****CBASS 2006-CB1AF6, CUSIP 1248MGAP9****Pricing Information**

Flat Price: 50.000

Yield: 10.438

Accrued Interest: 0.017

Discount Margin: --

Full Price: 50.017

Risk Measures

OAS: 713

Convexity Effect: 9

Effective Duration: 7.134

Effective Convexity: 1.865

Effective DV01: 0.036

Principal Repayment

Balance Drop WAL: 6.22

Principal Paydown WAL: 6.25

Principal Window: 25-Jun-13 to 25-Jan-49

MEMORANDUM

DATE: 7-25-07

TO: Roderick Thomson

FROM: Mark Bishop

RE: CBASS – Summary

Generic information on the company can be found on www.c-bass.com. Additionally, I will be sending you Goldman's executive summary on MGIC's stock offering of CBASS tomorrow afternoon. The following is generic information that I believe is correct without having done due diligence:

CBASS has four main sources of income. They include income from Litton (the special servicer), portfolio income, transaction income, and management income from management funds and CDOs. The portfolio consists of \$2.6B of whole loans and \$2.1B of "B" pieces and residuals (I don't know what the value of the whole loans and residuals are). The portfolio is only leveraged 4:1 (low relative to other funds which are typically leveraged 10-15:1). The company made \$250M net in 2006, and is on track to make \$180M net in 2007 (even based on the current performance of the market). There is \$1.3B of equity in the company (\$1B cash and \$300M of sub debt). Book value is \$1.3B. MGIC had valued the company at approximately \$2B when the deal started and the price has gone down ever since. I believe they would be happy to value the company somewhere between book value and \$1.5B. Litton is worth \$400M - \$600M.

MGIC's sale of 46% of CBASS stock: The deal is being run by Goldman and has been in the market for approximately 4 months. We are late, but can get in by writing a LOI for the senior sub debt (see next paragraph), which actually helps senior management and MGIC manage the future of CBASS by giving them cash to use for any further "mark-to-market" calls, and opportunistic cash to purchase undervalued securities in this illiquid market.

CBASS management wants to raise \$400M of senior sub debt (the stock sale from MGIC and CBASS' senior sub debt raise are independent of each other, technically). The sub debt will be used for any further mark-to-market calls and for opportunistic cash to purchase undervalued securities in this illiquid market. The sub debt will also come with warrants and any funding of sub debt would be contingent upon our winning the beauty contest to purchase MGIC's stock offering. The sub debt offering is our way to win the entire deal.

CBASS is in the best position in the country to take advantage of the dislocation in today's mortgage market.

*** TRADE TICKET *****ABS INVESTMENT GROUP**

TRADE DATE:	29-Jul-11	
TRADER:	Barclays	
CUSIP:	1248MGAM6	
BOND NAME:	CBASS 2007-CB1 AF4	
PRICE:	48.3750000	[48-12]
SETTLE:	3-Aug-11	[WEDNESDAY]
DAYS ACCRUAL:	2 DYS ACC	
ACCRUAL PAID:	799.37	
NEXT PAYMENT:	9/25/11	[24 DAY DELAY]
SELLS:	2,500,000.00	
FACTOR:	0.983623351	
CURRENT FACE:	2,459,058.38	
PRINCIPAL VALUE:	1,189,569.49	
TOTAL FUNDS:	1,190,368.86	

*** TRADE TICKET *****ABS INVESTMENT GROUP**

TRADE DATE:	14-Jul-11	
TRADER:	Nomura Securities	
CUSIP:	1248MGAP9	
BOND NAME:	CBASS 2007-CB1 AF6	
PRICE:	46.5625000	[46-18]
SETTLE:	19-Jul-11	[TUESDAY]
DAYS ACCRUAL:	18 DYS ACC	
ACCRUAL PAID:	7,007.62	
NEXT PAYMENT:	8/25/11	[24 DAY DELAY]
SELLS:	2,500,000.00	
FACTOR:	0.956276403	
CURRENT FACE:	2,390,691.01	
PRINCIPAL VALUE:	1,113,165.50	
TOTAL FUNDS:	1,120,173.12	

From: "FONDA MANOUS (MESIROW FINANCIAL IN)"
 <fmanous1@bloomberg.net>
Sent: 2013-01-28 20:41:59 +0000
To: traction.backoffice <traction.backoffice@ws.se>
Subject: ID : 1248MGAM6 *Trade Ticket* As of Date: 1/22/2013 12:30:19
 Cusip: 1248MGAM6

ID : 1248MGAM6 *Trade Ticket* As of Date: 1/22/2013 12:30:19 Cusip: 1248MGAM6
 TRDR/SLS : FONDA MANOUS Settlement : 1/29/2013
 SELLS : 2500 (M) ISSUER:CREDIT-BASED ASSET SERVIC
 Security : CBASS 2007-CB1 AF4%
 Price : 59.000000000 Yield:15.736606 Yield to: 5/24/2018 at
 Assumed coupon : 4.852560% Prepay speed : 15.0 CPR Factor : 0.946732849

Notes :TRACTION HIGH YIELD

			{1248MGAM6 MTGE DES <GO>}
Principal	USD	1,396,430.95	
Accrued	(28 days)	8,932.93	
Transaction Costs		0.00	
Total	USD	1,405,363.88	

Miscellaneous Fields:

Original Face : 2500 (M) Current Face : 2,366,832.12
 Issue Date : 01/01/07 Maturity Date : 01/25/37
 Average Life : 5.32 Factor Date : Jan13
 Accrual Start Date : 01/01/13 Accrual End Date : 01/31/13
 Next Payment Date : 02/25/13 Delay : 24 DAYS
 ** THIS TICKET GENERATED BY BLOOMBERG TOMS / POMS SYSTEM **
 To learn more about the BLOOMBERG Professional® service,

https://console.mxlogic.com/redir/?bz3yqdQkjqbUWXNEVdw0y1ZqGAfyhVsTvHCzBMseohd7bbVKVJRnolrEy2y1ZqGAfyhU6CS7C3hOrhpvd7b5TNOtPrRPoq76y18Qg8Flf3oi41JMQg6y0Qg6y00E9zG7Cy04OIl-o1jh08kd45njh07rfQzh0zyqu9Thpd42aqjdQAjhOq819KABAZh0yCMYdx8g6T3s_3VUIvIE6Qjq9J5MsqekhNEVvdSEtV

 This communication may contain privileged and/or confidential information. It is intended solely for the use of the addressee. If you are not the intended recipient, you are strictly prohibited from disclosing, copying, distributing or using any of this information. If you received this communication in error, please contact the sender immediately and destroy the material in its entirety. Confidential, proprietary or time-sensitive communications should not be transmitted via the Internet, as there can be no assurance of actual or timely delivery, receipt and/or confidentiality. This is not an offer, or solicitation of any offer to buy or sell any security, investment or other product.

Message Headers: Microsoft Mail Internet Headers Version 2.0
 Received: from p02c11m105.mxlogic.net ([208.65.144.245]) by mail.ws.se with Microsoft SMTPSVC(6.0.3790.4675);
 Mon, 28 Jan 2013 21:40:43 +0100
 Authentication-Results: p02c11m105.mxlogic.net; spf=pass
 Received: from unknown [69.191.192.14] (EHLO mgny6.bloomberg.net) by p02c11m105.mxlogic.net(mxlm_mta-6.16.0-0) over TLS secured channel
 with ESMTP id 892e6015.0.1812089.00-1791.2856012.p02c11m105.mxlogic.net (envelope-from <fmanous1@bloomberg.net>);
 Mon, 28 Jan 2013 13:42:00 -0700 (MST)
 X-BB-Reception-Complete: 28 Jan 2013 15:41:59 -0500
 X-IP-Listener: Outgoing Mail
 X-IP-MID: 749916320
 Received: from n281.bloomberg.net ([10.126.19.19]) by mgny6.bloomberg.net with SMTP; 28 Jan 2013 15:41:59 -0500

Date: Mon, 28 Jan 2013 20:41:59 -0000
From: "FONDA MANOUS (MESIROW FINANCIAL IN)"
<fmanous1@bloomberg.net>
Reply-To: "FONDA MANOUS" <fmanous1@bloomberg.net>
To: TRACTION.BACKOFFICE@WS.SE
MIME-Version: 1.0
Message-ID: <5106E297000003AA00530008_1_709901@n281>
X-BLP-GUID: 5106E297000003AA005300080000
Subject: ID : 1248MGAM6 *Trade Ticket* As of Date: 1/22/20
13 12:30:19 Cusip: 1248MGAM6
Content-Type: text/plain; charset=UTF-8
Content-Disposition: inline
Content-Transfer-Encoding: base64
X-Processed-By: Rebuild v2.0-0
X-AnalysisOut: [v=2.0 cv=avoF/1IV c=1 sm=1
a=FLIEUYpBhPS53lpPU1vslA==:17 a]
X-AnalysisOut: [=xObPk4OE06QA:10 a=N2sEI2mohSIA:10
a=jPJDAwAOAc8A:10 a=Plz]
X-AnalysisOut: [kUDdVb90A:10 a=BLceEmwcHowA:10
a=lkcTkHD0fZMA:10 a=BNFp--S]
X-AnalysisOut: [qAAAA:8 a=X7rYpf2l8ecA:10 a=2lZrZAlaAAAA:8
a=dk1F22UzAnkOF]
X-AnalysisOut: [YhaUrMA:9 a=QEXdDO2ut3YA:10
a=qBHU54faE7fzADwf:21 a=arDz5i]
X-AnalysisOut: [EfRjgEv1zl:21]
Received-SPF: Pass (p02c11m105.mxlogic.net: domain of
bloomberg.net designates 69.191.192.14 as permitted sender)
X-Spam: [F=0.0967741935; B=0.500(0); spf=0.500; STSI=0.500(-49);
STSM=0.300(-49); CM=0.500; MH=0.500(2013012819);
S=0.200(2010122901); SC=]
X-MAIL-FROM: <fmanous1@bloomberg.net>
X-SOURCE-IP: [69.191.192.14]
Return-Path: fmanous1@bloomberg.net
X-OriginalArrivalTime: 28 Jan 2013 20:40:43.0857 (UTC)
FILETIME=[BE525C10:01CDFS97]

From: "FONDA MANOUS (MESIROW FINANCIAL IN)"
 <fmanous1@bloomberg.net>
Sent: 2013-02-01 15:27:57 +0000
To: traction.backoffice <traction.backoffice@ws.se>
Subject: ID : 1248MGAM6 *Trade Ticket* As of Date: 2/1/2013 10:16:41
 Cusip: 1248MGAM6

ID : 1248MGAM6 *Trade Ticket* As of Date: 2/1/2013 10:16:41 Cusip: 1248MGAM6
 TRDR/SLS : ROBERT GREENWOOD Settlement : 2/5/2013
 SELLS : 2500 (M) ISSUER:CREDIT-BASED ASSET SERVIC
 Security : CBASS 2007-CB1 AF4%
 Price : 59.000000000 Yield:15.499495 Yield to: 6/23/2018 at
 Assumed coupon : 4.852560% Prepay speed : 15.0 CPR Factor : 0.946732849

Notes : **NEW TICKET FOR GOOD T/D S/D**

			{1248MGAM6 MTGE DES <GO>}
Principal	USD	1,396,430.95	
Accrued	(4 days)	1,276.13	
Transaction Costs		0.00	
Total	USD	1,397,707.08	

Miscellaneous Fields:

Original Face : 2500 (M) Current Face : 2,366,832.12
 Issue Date : 01/01/07 Maturity Date : 01/25/37
 Average Life : 5.38 Factor Date : Jan13
 Accrual Start Date : 02/01/13 Accrual End Date : 02/28/13
 Next Payment Date : 03/25/13 Delay : 24 DAYS
 ** THIS TICKET GENERATED BY BLOOMBERG TOMS / POMS SYSTEM **
 To learn more about the BLOOMBERG Professional® service,

https://console.mxlogic.com/redir/?2UMUCzt54Sy-eKYqejo08wvmGF3UAundTWVEVs73C4jhOO-rKrtIS5mW8wEwvmGF3UAu1FJxVxwSyO-qehPar0VUSed79ld3zh0Aq84kS7xI920SUq83h0Q83h00k4NR3Ph02pma_c0FEw4a6y2HFEw3JDWhEwjN74XEICy16Wibyj29Ew4CWimid42ar3MS4x0rsdPYfDyN-OwrhdECQn1NEVh76zBYTr2v920w7Ysj

 This communication may contain privileged and/or confidential information. It is intended solely for the use of the addressee. If you are not the intended recipient, you are strictly prohibited from disclosing, copying, distributing or using any of this information. If you received this communication in error, please contact the sender immediately and destroy the material in its entirety. Confidential, proprietary or time-sensitive communications should not be transmitted via the Internet, as there can be no assurance of actual or timely delivery, receipt and/or confidentiality. This is not an offer, or solicitation of any offer to buy or sell any security, investment or other product.

Message Headers: Microsoft Mail Internet Headers Version 2.0
 Received: from p02c11m003.mxlogic.net ([208.65.144.245]) by mail.ws.se with Microsoft SMTPSVC(6.0.3790.4675);
 Fri, 1 Feb 2013 16:26:39 +0100
 Authentication-Results: p02c11m003.mxlogic.net; spf=pass
 Received: from unknown [69.191.244.21] (EHLO mgnj3.bloomberg.net) by p02c11m003.mxlogic.net(mxI_mta-6.16.0-0) over TLS secured channel
 with ESMTP id dfedb015.0.223435.00-2310.345098.p02c11m003.mxlogic.net (envelope-from <fmanous1@bloomberg.net>);
 Fri, 01 Feb 2013 08:27:58 -0700 (MST)
 X-BB-Reception-Complete: 01 Feb 2013 10:27:57 -0500
 X-IP-Listener: Outgoing Mail
 X-IP-MID: 800726009
 Received: from p286.bloomberg.net ([10.126.147.18]) by mgnj3.bloomberg.net with SMTP; 01 Feb 2013 10:27:57 -0500

X-BLP-INETSVC: version=BLP_APP_S_INETSVC_1.0.1;

Trade Ticket CBASS 2008-02-01 15:27:57 -0000

Date: Fri, 1 Feb 2013 15:27:57 -0000

From: "FONDA MANOUS (MESIROW FINANCIAL IN)"

<fmanous1@bloomberg.net>

Reply-To: "FONDA MANOUS" <fmanous1@bloomberg.net>

To: TRACTION.BACKOFFICE@WS.SE

MIME-Version: 1.0

Message-ID: <510BDEFD0000141300530002_1_508100@p286>

X-BLP-GUID: 510BDEFD00001413005300020000

Subject: ID : 1248MGAM6 *Trade Ticket* As of Date: 2/1/2013 10:16:41 Cusip: 1248MGAM6

Content-Type: text/plain; charset=UTF-8

Content-Disposition: inline

Content-Transfer-Encoding: base64

X-Processed-By: Rebuild v2.0-0

X-AnalysisOut: [v=2.0 cv=dOYRbplb c=1 sm=1

a=MNyX5ZXmX/n892COFpnsZA==:17 a]

X-AnalysisOut: [=sulaU6-YwyQA:10 a=N2sEI2mohSIA:10

a=jPJDAwAOAc8A:10 a=Plz]

X-AnalysisOut: [kUDdVb90A:10 a=BLceEmwcHowA:10

a=lkcTkHD0fZMA:10 a=BNFp--S]

X-AnalysisOut: [qAAAA:8 a=X7rYpf2l8ecA:10 a=2lZrZAlaAAAA:8

a=dk1F22UzAnkOF]

X-AnalysisOut: [YhaUrMA:9 a=QEXdDO2ut3YA:10

a=woZrsA9n-nq7tP0S:21 a=qLusWw]

X-AnalysisOut: [Vft0G4FBHa:21]

Received-SPF: Pass (p02c11m003.mxlogic.net: domain of bloomberg.net designates 69.191.244.21 as permitted sender)

X-Spam: [F=0.0967741935; B=0.500(0); spf=0.500; STSI=0.500(-49);

STSM=0.300(-49); CM=0.500; MH=0.500(2013020111);

S=0.200(2010122901); SC=]

X-MAIL-FROM: <fmanous1@bloomberg.net>

X-SOURCE-IP: [69.191.244.21]

Return-Path: fmanous1@bloomberg.net

X-OriginalArrivalTime: 01 Feb 2013 15:26:39.0430 (UTC)

FILETIME=[87D1FE60:01CE0090]

From: "FONDA MANOUS (MESIROW FINANCIAL IN)"
 <fmanous1@bloomberg.net>
Sent: 2013-02-06 14:47:15 +0000
To: traction.backoffice <traction.backoffice@ws.se>
Subject: ID : 1248MGAM6 *Trade Ticket* As of Date: 2/1/2013 10:16:41
 Cusip: 1248MGAM6

ID : 1248MGAM6 *Trade Ticket* As of Date: 2/1/2013 10:16:41 Cusip: 1248MGAM6
 TRDR/SLS : ROBERT GREENWOOD Settlement : 2/5/2013
 SELLS : 2500 (M) ISSUER:CREDIT-BASED ASSET SERVIC
 Security : CBASS 2007-CB1 AF4%
 Price : 59.000000000 Yield:15.499495 Yield to: 6/23/2018 at
 Assumed coupon : 4.852560% Prepay speed : 15.0 CPR Factor : 0.946732849

Notes :THIS SECURITY IS NOT EUROCLEAR ELIGIBLE, MUST SETTLE DTC.

			{1248MGAM6 MTGE DES <GO>}
Principal	USD	1,396,430.95	
Accrued	(4 days)	1,276.13	
Transaction Costs		0.00	
Total	USD	1,397,707.08	

Miscellaneous Fields:

Original Face : 2500 (M) Current Face : 2,366,832.12
 Issue Date : 01/01/07 Maturity Date : 01/25/37
 Average Life : 5.38 Factor Date : Jan13
 Accrual Start Date : 02/01/13 Accrual End Date : 02/28/13
 Next Payment Date : 03/25/13 Delay : 24 DAYS
 ** THIS TICKET GENERATED BY BLOOMBERG TOMS / POMS SYSTEM **
 To learn more about the BLOOMBERG Professional® service,

https://console.mxlogic.com/redir/?Kce9EThhdELzHL6zAS0287RGGg-97BPt-Kqen1MVx4QsILCXCTltxIKy8a87RGGg-97wqrouovdElKnhsjKOedzzhOr3gUQg96y15dxUr2gwdK6y0Qg6y0Qg051ctgYQg0ClyLP0aq812xEwGWq80Xp-Aq84YhNeWb9EwhKAYUAMyq819KABAzh0yCMYdx8g6T3s_3VUIvIE6Qjq9J5MsqekhNEVvdKmun

 This communication may contain privileged and/or confidential information. It is intended solely for the use of the addressee. If you are not the intended recipient, you are strictly prohibited from disclosing, copying, distributing or using any of this information. If you received this communication in error, please contact the sender immediately and destroy the material in its entirety. Confidential, proprietary or time-sensitive communications should not be transmitted via the Internet, as there can be no assurance of actual or timely delivery, receipt and/or confidentiality. This is not an offer, or solicitation of any offer to buy or sell any security, investment or other product.

Message Headers: Microsoft Mail Internet Headers Version 2.0
 Received: from p02c12m016.mxlogic.net ([208.65.145.245]) by mail.ws.se with Microsoft SMTPSVC(6.0.3790.4675);
 Wed, 6 Feb 2013 15:45:56 +0100
 Authentication-Results: p02c12m016.mxlogic.net; spf=pass
 Received: from unknown [69.191.192.14] (EHLO mgny6.bloomberg.net) by p02c12m016.mxlogic.net(mx1_mta-6.16.0-0) over TLS secured channel
 with ESMTP id 4fc62115.0.3489217.00-2386.4661912.p02c12m016.mxlogic.net (envelope-from <fmanous1@bloomberg.net>);
 Wed, 06 Feb 2013 07:47:17 -0700 (MST)
 X-BB-Reception-Complete: 06 Feb 2013 09:47:15 -0500
 X-IP-Listener: Outgoing Mail
 X-IP-MID: 763144175
 Received: from n472.bloomberg.net ([10.126.22.17]) by mgny6.bloomberg.net with SMTP; 06 Feb 2013 09:47:15 -0500

X-BLP-INETSVC: version=BLP_APP_S_INETSVC_1.0.1;
Trade Ticket CBASS 20080206142513010167df
Date: Wed, 6 Feb 2013 14:47:15 -0000
From: "FONDA MANOUS (MESIROW FINANCIAL IN)"
<fmanous1@bloomberg.net>
Reply-To: "FONDA MANOUS" <fmanous1@bloomberg.net>
To: TRACTION.BACKOFFICE@WS.SE
MIME-Version: 1.0
Message-ID: <51126CF3000015A600530002_2_837239@n472>
X-BLP-GUID: 51126CF3000015A6005300020000
Subject: ID : 1248MGAM6 *Trade Ticket* As of Date: 2/1/201
3 10:16:41 Cusip: 1248MGAM6
Content-Type: text/plain; charset=UTF-8
Content-Disposition: inline
Content-Transfer-Encoding: base64
X-Processed-By: Rebuild v2.0-0
X-AnalysisOut: [v=2.0 cv=OsP4PVDt c=1 sm=1
a=FLIEUYpBhPS53lpPU1vslA==:17 a]
X-AnalysisOut: [=sulaU6-YwyQA:10 a=N2sEI2mohSIA:10
a=jPJDAwAOAc8A:10 a=Plz]
X-AnalysisOut: [kUDdVb90A:10 a=BLceEmwcHowA:10
a=lkcTkHD0fZMA:10 a=BNFp--S]
X-AnalysisOut: [qAAAA:8 a=X7rYpf2l8ecA:10 a=2lZrZAlaAAAA:8
a=dk1F22UzAnkOF]
X-AnalysisOut: [YhaUrMA:9 a=QEXdDO2ut3YA:10
a=k4DDoEHV4mwK_vPl:21 a=uLXqsO]
X-AnalysisOut: [o8kBxmtNEB:21]
Received-SPF: Pass (p02c12m016.mxlogic.net: domain of
bloomberg.net designates 69.191.192.14 as permitted sender)
X-Spam: [F=0.0967741935; B=0.500(0); spf=0.500; STSI=0.500(-49);
STSM=0.300(-49); CM=0.500; MH=0.500(2013020605);
S=0.200(2010122901); SC=]
X-MAIL-FROM: <fmanous1@bloomberg.net>
X-SOURCE-IP: [69.191.192.14]
Return-Path: fmanous1@bloomberg.net
X-OriginalArrivalTime: 06 Feb 2013 14:45:56.0302 (UTC)
FILETIME=[ABAAFEEO:01CE0478]

From: "FONDA MANOUS (MESIROW FINANCIAL IN)"
 <fmanous1@bloomberg.net>
Sent: 2013-01-28 20:45:56 +0000
To: traction.backoffice <traction.backoffice@ws.se>
Subject: ID : 1248MGAP9 *Trade Ticket* As of Date: 1/22/2013 12:28:24
 Cusip: 1248MGAP9

ID : 1248MGAP9 *Trade Ticket* As of Date: 1/22/2013 12:28:24 Cusip: 1248MGAP9
 TRDR/SLS : FONDA MANOUS Settlement : 1/29/2013
 SELLS : 2500 (M) ISSUER:CREDIT-BASED ASSET SERVIC
 Security : CBASS 2007-CB1 AF6%
 Price : 57.000000000 Yield:16.833514 Yield to: 5/24/2018 at
 Assumed coupon : 4.852560% Prepay speed : 15.0 CPR Factor : 0.918935956

Notes :TRACTION HIGH YIELD

			{1248MGAP9 MTGE DES <GO>}
Principal	USD	1,309,483.74	
Accrued	(28 days)	8,670.65	
Transaction Costs		0.00	
Total	USD	1,318,154.39	

Miscellaneous Fields:

Original Face : 2500 (M) Current Face : 2,297,339.89
 Issue Date : 01/01/07 Maturity Date : 01/25/37
 Average Life : 5.32 Factor Date : Jan13
 Accrual Start Date : 01/01/13 Accrual End Date : 01/31/13
 Next Payment Date : 02/25/13 Delay : 24 DAYS
 ** THIS TICKET GENERATED BY BLOOMBERG TOMS / POMS SYSTEM **
 To learn more about the BLOOMBERG Professional® service,

https://console.mxlogic.com/redir/?n674QrEECQnNRTzhOr0143WRI8v4zOVK_nd7bwUsMyqemnPtPrGKMGT4543WRI8v4zMddlfc6QmnPhONtYQsLzrRPoq76y18Qg8Flf3oi40lqejh0q83h0q802wCeEuq80jaNnVw5d40xgQgltd40tl_id42e9FUDt5AQg8FF9L99I6y0irF9p8Qg8Flf3oi40lqej3VUIvIE6Qjq9J5MsqekhNEVvdwq9E

 This communication may contain privileged and/or confidential information. It is intended solely for the use of the addressee. If you are not the intended recipient, you are strictly prohibited from disclosing, copying, distributing or using any of this information. If you received this communication in error, please contact the sender immediately and destroy the material in its entirety. Confidential, proprietary or time-sensitive communications should not be transmitted via the Internet, as there can be no assurance of actual or timely delivery, receipt and/or confidentiality. This is not an offer, or solicitation of any offer to buy or sell any security, investment or other product.

Message Headers: Microsoft Mail Internet Headers Version 2.0
 Received: from p02c12m005.mxlogic.net ([208.65.145.245]) by mail.ws.se with Microsoft SMTPSVC(6.0.3790.4675);
 Mon, 28 Jan 2013 21:44:41 +0100
 Authentication-Results: p02c12m005.mxlogic.net; spf=pass
 Received: from unknown [69.191.192.13] (EHLO mgny5.bloomberg.net) by p02c12m005.mxlogic.net(mxlm-ta-6.16.0-0) over TLS secured channel
 with ESMTP id 583e6015.0.48416.00-2352.90526.p02c12m005.mxlogic.net (envelope-from <fmanous1@bloomberg.net>);
 Mon, 28 Jan 2013 13:45:57 -0700 (MST)
 X-BB-Reception-Complete: 28 Jan 2013 15:45:56 -0500
 X-IP-Listener: Outgoing Mail
 X-IP-MID: 752870382
 Received: from n281.bloomberg.net ([10.126.19.19]) by mgny5.bloomberg.net with SMTP; 28 Jan 2013 15:45:56 -0500

X-BLP-INETSVC: version=BLP_APP_S_INETSVC_1.0.1;
Trade Ticket CBASS 20080126152513010263df
Date: Mon, 28 Jan 2013 20:45:56 -0000
From: "FONDA MANOUS (MESIROW FINANCIAL IN)"
<fmanous1@bloomberg.net>
Reply-To: "FONDA MANOUS" <fmanous1@bloomberg.net>
To: TRACTION.BACKOFFICE@WS.SE
MIME-Version: 1.0
Message-ID: <5106E38400000000E00530002_1_712500@n281>
X-BLP-GUID: 5106E38400000000E005300020000
Subject: ID : 1248MGAP9 *Trade Ticket* As of Date: 1/22/20
13 12:28:24 Cusip: 1248MGAP9
Content-Type: text/plain; charset=UTF-8
Content-Disposition: inline
Content-Transfer-Encoding: base64
X-Processed-By: Rebuild v2.0-0
X-AnalysisOut: [v=2.0 cv=Dr7hDhD+ c=1 sm=1
a=IAVmniuu00uwtSutkKA3Wg==:17 a]
X-AnalysisOut: [=vYqWt4yd4bgA:10 a=N2sEI2mohSIA:10
a=jPJDAwAOAc8A:10 a=Plz]
X-AnalysisOut: [kUDdVb90A:10 a=BLceEmwcHowA:10
a=lkcTkHD0fZMA:10 a=BNFp--S]
X-AnalysisOut: [qAAAA:8 a=MWKJzdCUue0A:10 a=2lZrZAlaAAAA:8
a=dk1F22UzAnkOF]
X-AnalysisOut: [YhaUrMA:9 a=QEXdDO2ut3YA:10
a=qElpRKB9xmsxfPK2:21 a=arDz5i]
X-AnalysisOut: [EfRjgEv1zl:21]
Received-SPF: Pass (p02c12m005.mxlogic.net: domain of
bloomberg.net designates 69.191.192.13 as permitted sender)
X-Spam: [F=0.0967741935; B=0.500(0); spf=0.500; STSI=0.500(-49);
STSM=0.300(-49); CM=0.500; MH=0.500(2013012820);
S=0.200(2010122901); SC=]
X-MAIL-FROM: <fmanous1@bloomberg.net>
X-SOURCE-IP: [69.191.192.13]
Return-Path: fmanous1@bloomberg.net
X-OriginalArrivalTime: 28 Jan 2013 20:44:41.0397 (UTC)
FILETIME=[4BE81650:01CDFD98]

From: "FONDA MANOUS (MESIROW FINANCIAL IN)"
 <fmanous1@bloomberg.net>
Sent: 2013-02-01 15:29:01 +0000
To: traction.backoffice <traction.backoffice@ws.se>
Subject: ID : 1248MGAP9 *Trade Ticket* As of Date: 2/1/2013 10:19:59
 Cusip: 1248MGAP9

ID : 1248MGAP9 *Trade Ticket* As of Date: 2/1/2013 10:19:59 Cusip: 1248MGAP9
 TRDR/SLS : ROBERT GREENWOOD Settlement : 2/5/2013
 SELLS : 2500 (M) ISSUER:CREDIT-BASED ASSET SERVIC
 Security : CBASS 2007-CB1 AF6%
 Price : 57.000000000 Yield:16.569556 Yield to: 6/23/2018 at
 Assumed coupon : 4.852560% Prepay speed : 15.0 CPR Factor : 0.918935956

Notes : **NEW TICKET FOR GOOD T/D S/D**

			{1248MGAP9 MTGE DES <GO>}
Principal	USD	1,309,483.74	
Accrued	(4 days)	1,238.66	
Transaction Costs		0.00	
Total	USD	1,310,722.40	

Miscellaneous Fields:

Original Face : 2500 (M) Current Face : 2,297,339.89
 Issue Date : 01/01/07 Maturity Date : 01/25/37
 Average Life : 5.38 Factor Date : Jan13
 Accrual Start Date : 02/01/13 Accrual End Date : 02/28/13
 Next Payment Date : 03/25/13 Delay : 24 DAYS
 ** THIS TICKET GENERATED BY BLOOMBERG TOMS / POMS SYSTEM **
 To learn more about the BLOOMBERG Professional® service,

<https://console.mxlogic.com/redir/?Kce9EThhdELzHL6zAS0287RGGg-97BPt-Kqen1MVx4QsILCXCTltxIKy8a87RGGg-97wqrouovdEILCzAsOC-MCr76zAS6xNEwid42ar3MS4x0b6zAQg6y0Qg6y00E9zG7Cy04Oll-o1jh08kd45njh07rfQzh0Dye9Thpd42dQAjhOA-qejh09dQAIaQ84kS7xl920md79KvxYYmfSk3q9J4SyUed7a8UQsLCM8tZkefSdlrk>

 This communication may contain privileged and/or confidential information. It is intended solely for the use of the addressee. If you are not the intended recipient, you are strictly prohibited from disclosing, copying, distributing or using any of this information. If you received this communication in error, please contact the sender immediately and destroy the material in its entirety. Confidential, proprietary or time-sensitive communications should not be transmitted via the Internet, as there can be no assurance of actual or timely delivery, receipt and/or confidentiality. This is not an offer, or solicitation of any offer to buy or sell any security, investment or other product.

Message Headers: Microsoft Mail Internet Headers Version 2.0
 Received: from p02c12m014.mxlogic.net ([208.65.145.245]) by mail.ws.se with Microsoft SMTPSVC(6.0.3790.4675);
 Fri, 1 Feb 2013 16:27:44 +0100
 Authentication-Results: p02c12m014.mxlogic.net; spf=pass
 Received: from unknown [69.191.244.20] (EHLO mgnj2.bloomberg.net) by p02c12m014.mxlogic.net(mx1_mta-6.16.0-0) over TLS secured channel
 with ESMTP id e3fdb015.0.414773.00-2108.635907.p02c12m014.mxlogic.net (envelope-from <fmanous1@bloomberg.net>);
 Fri, 01 Feb 2013 08:29:02 -0700 (MST)
 X-BB-Reception-Complete: 01 Feb 2013 10:29:01 -0500
 X-IP-Listener: Outgoing Mail
 X-IP-MID: 803094592
 Received: from p058.bloomberg.net ([10.126.150.142]) by mgnj2.bloomberg.net with SMTP; 01 Feb 2013 10:29:01 -0500

X-BLP-INETSVC: version=BLP_APP_S_INETSVC_1.0.1;
 Trade Ticket CBASS 2008-01-22; 1302013
 Date: Fri, 1 Feb 2013 15:29:01 -0000
 From: "FONDA MANOUS (MESIROW FINANCIAL IN)"
 <fmanous1@bloomberg.net>
 Reply-To: "FONDA MANOUS" <fmanous1@bloomberg.net>
 To: TRACTION.BACKOFFICE@WS.SE
 MIME-Version: 1.0
 Message-ID: <510BDF3C0000183B00530005_1_713233@p058>
 X-BLP-GUID: 510BDF3C0000183B005300050000
 Subject: ID : 1248MGAP9 *Trade Ticket* As of Date: 2/1/201
 3 10:19:59 Cusip: 1248MGAP9
 Content-Type: text/plain; charset=UTF-8
 Content-Disposition: inline
 Content-Transfer-Encoding: base64
 X-Processed-By: Rebuild v2.0-0
 X-AnalysisOut: [v=2.0 cv=BrcqN/r5 c=1 sm=1
 a=wobl0u4mDx6uY/PtEPL4Ww==:17 a]
 X-AnalysisOut: [=p9gwOBflwK:10 a=N2sEI2mohSIA:10
 a=jPJDAwAOAc8A:10 a=Plz]
 X-AnalysisOut: [kUDdVb90A:10 a=BLceEmwcHowA:10
 a=lkcTkHD0fZMA:10 a=BNFp--S]
 X-AnalysisOut: [qAAAA:8 a=MWKJzdCUue0A:10 a=2lZrZAlaAAAA:8
 a=dk1F22UzAnkOF]
 X-AnalysisOut: [YhaUrMA:9 a=QEXdDO2ut3YA:10
 a=UWYYu3hHPIVTu9E_:21 a=qLusWw]
 X-AnalysisOut: [Vft0G4FBHa:21]
 Received-SPF: Pass (p02c12m014.mxlogic.net: domain of
 bloomberg.net designates 69.191.244.20 as permitted sender)
 X-Spam: [F=0.0967741935; B=0.500(0); spf=0.500; STSI=0.500(-49);
 STSM=0.300(-49); CM=0.500; MH=0.500(2013020111);
 S=0.200(2010122901); SC=]
 X-MAIL-FROM: <fmanous1@bloomberg.net>
 X-SOURCE-IP: [69.191.244.20]
 Return-Path: fmanous1@bloomberg.net
 X-OriginalArrivalTime: 01 Feb 2013 15:27:45.0308 (UTC)
 FILETIME=[AF162DC0:01CE0090]

CHANG:

on 22 Jul 2017,
Craig said Cathy has
\$1M in cash and
home & car

Mother

Cathy Chang

Megan

• Lk. Elsinore property
\$250K hard *
CC money, land
between Riverside Dr and
the lake, and Joy St and
Lehr Dr.

• Irvine property
\$350K hard
CC money
2151 Dupont Dr, Irvine
2171 Dupont Dr, Irvine

- Craig Yee-Chow Chang

- 784 S Hidden Creek Circle
Anaheim, Ca 92808

- 1st Reliant Financial Corp. 1st Reliant. Co
575 Anton B
Costa Mesa Ca
Suite 808

1st Reliant Home Loans, Inc.

Checkered Flag Inc.

Karen Shanley

Money laundering along w/ back street
gambling through his escrow at
1st Reliant.

- Purchased land dev. deal near John
Wayne airport.

- Purchased land for future hotel dev.
in Lk Elsinore adjacent to north
side boat launch.

Mobi Family
separate complaint
loss of reputation
loss of income
etc

* Karen Shanley was signer
on CC personal bank acct
She was CC personal
bookkeeper and bookkeeper
for ABIG & FIT, who
prepared all info for T.E.
In June 2017 Karen was owed
money which CC was not
paying. She "cleaned out"
bank acct. (~\$20K)
949.878.9556

TIMELINE:

① -

signs SPA to acquire
ABSIG ~~on 2012/02/12~~ Traction Fonder AB
2012/06/18

name change Traction Fonder AB
to Optimis Fonder AB on 2013/02/01

② - application fee paid to FI 2012/07/20

③ - FI approval for ABSIG to acquire 100% of
shares in Traction Fonder AB
2012/11/16

④ - ABS Investment Group executes SPA to
purchase Positiv Pension on
2013/06/28

⑤ - ABS Investment Group executes SPA
to sell Positiv Pension to Crown
Brand Corporation on 2013/07/01

⑦ - Distribution Agreement signed between
Optimis Fonder and Strategi
Placering on 2013/09/10 by
Vf Deckmark (Optimis)

TIMELINE:

- ⑥ - Mark Bishop and Carl Magnus Rindahl meet with FI (Charlotte Jeppsson) on 2013/08/27
- ⑨ ~~8~~ - ^{dated 2014/03/07} Memo from Ola Lidström regarding FI's notes from 2013/08/27 meeting,
- ⑧ - Mark Bishop resigns from BOD of Optimus Fonder on 2014/03/05. Furthermore, notifies FI that it is Mark Bishop's intent to sell the shares of Optimus.
- ⑩ - On 2015/01/26, FI approves the cross border merger of Optimus High Yield to be absorbed & by Falcon Balanced Fund of Falcon Funds SICAV plc.
~~Absorption~~ Absorption to take place 2015/03/09.
- ⑫ - Set off agreement dated 2015/05/27 between Optimus Fonder and Stellan Kapitalförvaltning
- ⑬ - Optimus ^{Fonder} completed liquidation in May 2017.
- ⑪ - 2015/05/18 FI withdraws fund company license of Optimus Fonder.

INTERMEDIARY AGREEMENT

BETWEEN:

Solid Venture Capital Ltd, a company incorporated in England and Wales with the company number 05179108 and whose registered office is at 869 High Road, N12 8QA, London, England (hereinafter referred to as the **"Intermediary Agent"**)

AND

Baader Bank Aktiengesellschaft, an investment bank, whose registered office is located in Weißenstephaner Strasse 4, 85716 Unterschleißheim, Germany, registered in the Companies and Trade Register of the registry court Munich under number HRB 121537 (hereinafter referred to as **"Baader Bank"**)

Each referred to as a **"Party"** and jointly referred to as the **"Parties"**

WHEREAS

The Intermediary Agent is a company offering financial consulting services but does not carry on any regulated activities, as defined by Financial Services and Markets Act 2000 (**"FSMA"**) and is not authorised by the Financial Conduct Authority (the **"FCA"**) under FSMA, or any other competent regulatory body.

Baader Bank is one of the leading investment banks in Germany and a market leader in trading financial instruments. Baader Bank is under the supervision of Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (**"BaFin"**).



THE PREAMBLE BEING AN INTEGRAL PART OF THIS AGREEMENT, IT HAS BEEN AGREED AS FOLLOWS:

ARTICLE 1 – OBJECT

Baader Bank hereby contracts with the Intermediary Agent for the purpose of the Intermediary Agent providing introductory services (the “**Services**”) by introducing potential investors (the “**Investors**”) to Baader Bank.

ARTICLE 2 – DECLARATIONS AND WARRANTIES OF THE PARTIES

- 2.1 The Intermediary Agent declares that in relation to the Services, they are not authorised to carry out or perform any activity, which may be regarded as being a Regulated Activities, as defined by FSMA. The Intermediary Agent also declares that they are not an “*Authorised Person*” for the purposes of FSMA or have received such status from the FCA.
- 2.2 The Parties declare and warrant that they have the full legal capacity to enter into execute any contract or agreement in relation to the Services and acknowledge that they are bound by the rights and obligations under any agreement entered into in relation to the Services.
- 2.3 The Parties declare and warrant that they shall comply with all applicable laws, statutes, regulations and codes relating to anti-money laundering, anti-bribery, anti-corruption and anti-fraud practices, including but not limited to the Bribery Act 2010 and the Criminal Justice Act 1988, as amended (the “**Relevant Requirements**”).
- 2.4 The Parties have and shall maintain in place throughout the term of this Agreement its own policies and procedures, to ensure compliance with the Relevant Requirements.

ARTICLE 3 – OBLIGATIONS OF THE INTERMEDIARY AGENT

- 3.1 The Intermediary Agent will introduce Investors to Baader Bank, with such investors restricted to being “*Eligible Counterparties*”, as defined by the Markets in Financial Instruments Directive (“**MiFID**”).
- 3.2 The Intermediary Agent undertakes to abide by all relevant legislation and regulation and comply with any applicable laws and regulations.
- 3.3 Subject to Article 3.5, the Intermediary Agent declares and warrants that it will at all times comply with the regulatory requirements in England (in so far as they apply to it).
- 3.4 The Intermediary Agent declares and warrants that any Investors it introduces to Baader Bank will be deemed to be “*Eligible counterparties*”, as defined by MiFiD and will not be a private individual or otherwise unsophisticated investor.

- 3.5** Without prejudice to the foregoing or any other provision of this agreement, nothing in this agreement shall oblige the Intermediary Agent to act in breach of any Relevant Requirements or to carry out or perform any activity, which may be regarded as being a Regulated Activity, as defined by FSMA or any activity which may only lawfully be carried out by an "Authorised Person" for the purposes of FSMA or perform any function or carry out any duty which may only lawfully be undertaken by an individual or company authorised by the FCA, BaFin or similar body.

ARTICLE 4 – OBLIGATIONS OF BAADER BANK

- 4.1** Baader Bank undertakes to abide by and comply with all relevant legislation and applicable regulations.
- 4.2** Baader Bank reserves the right to reject any Investors who it reasonably believes to not be in compliance with its internal policies as adopted from time to time but otherwise shall not be permitted to reject investment from any Investors.
- 4.3** Baader Bank undertakes to abide by all relevant legislation and regulation and comply with any applicable laws and regulations.

ARTICLE 5 – LIABILITIES

The Intermediary Agent shall indemnify Baader Bank against all actual or alleged, with reasonable grounds, third party liabilities, claims, costs, expenses, damages and losses (including but not limited to any direct, indirect or consequential losses, loss of profit, loss of reputation and all interest, penalties and legal costs (calculated on a full indemnity basis) and all other reasonable professional costs and expenses) suffered or incurred by Baader Bank in connection with the Intermediary Agreement. In each such case, the Intermediary Agent will in addition reimburse Baader Bank for any legal or other expenses reasonably incurred by Baader Bank in connection with investigating or defending any such action or claim as such expenses are incurred.

Baader Bank will be liable for any culpable breach of any essential contractual obligation; such obligations ("**Wesentliche Vertragspflichten**") are obligations that protect the legal positions of the Intermediary Agent and which are essential to the Agreement and which have to be granted to the Intermediary Agent under this Agreement in terms of subject matter.

The limitation of liabilities in this section shall not apply (i) to damages culpably caused to a person's life, body or health or (ii) if strict liability is required by law.

ARTICLE 6 – CONFIDENTIALITY

- 6.1** The Intermediary Agent and Baader Bank agree to maintain the strict confidentiality of the Agreement and of the information to which they have access or that may come into their possession in the course of the Agreement in relation to the Services.

- 6.2** Notwithstanding the above, the Parties are entitled to communicate any confidential information when requested by any regulatory, state or judicial authority.
- 6.3** In addition, the Parties are informed that each of them can be requested, in accordance with the relevant legislation and regulation, to communicate to any judicial instance or supervisory authority all documents related to the services governed by the Agreement.

ARTICLE 7 – PAYMENT OF FEES AND EXPENSES

- 7.1** Baader Bank will pay the Intermediary Agent a fee (the “Fee”) as determined by specific individual agreements.
- 7.2** Fees received by the Intermediary Agent shall not be subject to withholding tax or any other cost, interest, expense associated with the services provided under the Agreement, including any financial charge or any taxes or duties incurred in connection with the Services (together with value added or sales tax if applicable).
- 7.3** Each invoice shall be due and payable within 30 days of the date of issue of the relevant invoice.

ARTICLE 8 – DURATION, TERMINATION AND SEVERABILITY

The Agreement shall come into force at the signing date and shall remain in force for an indefinite time and can be terminated at any time by any Party giving to the other no less than one months’ notice in writing (or immediately on written notice in the event that the Party not seeking to terminate this Agreement is in material breach of any of its terms).

ARTICLE 9 – MISCELLANEOUS

- 9.1** Neither Party may assign, transfer or otherwise dispose of its rights and obligations under this Agreement, without the prior written consent of the other Party, such consent not to be unreasonably withheld.
- 9.2** This Agreement contains the entire Agreement of the parties with respect to the subject matter hereof and may only be modified in writing signed by both parties. All other Agreements and previous versions of this Agreement are hereby considered null and void.
- 9.3** All notices must be in writing and will be sufficient if sent by recognized international courier, or, hand delivery to the parties at the respective addresses set forth at the head of this Agreement. All notices will be effective upon receipt.
- 9.4** If any provision, or portion thereof, of this Agreement is held to be unenforceable or invalid by any court of competent jurisdiction, the validity and enforceability of the remaining provision, or portions thereof, shall not be affected.



ARTICLE 10 – LAW AND JURISDICTION

This Agreement shall be governed in all respects, including as to validity, interpretation and effect by the laws of Germany, excluding CISG and the rules on conflict of laws, and the courts in Munich shall have exclusive jurisdiction to adjudicate any dispute hereunder.

IN WITNESS WHEREOF, the Parties have executed this Agreement in two (2) originals in the English language.

SOLID VENTURE CAPITAL LTD

London, 23 July 2014

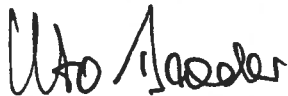


Name: Emil Amir Ingmanson,

Title: Director

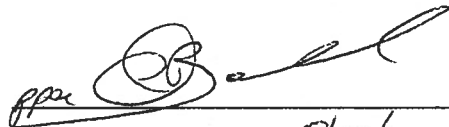
BAADER BANK AG

Unterschleissheim, 23 Juli 2014



Name: ~~Uto~~ Baader

Title: Board Member



Name: ~~Oliver Riedel~~ Christian Bacherl

Title: Authorized Signatory

Supplementary Agreement
to the INTERMEDIARY AGREEMENT
dated 23 July 2014 (Intermediary Agreement)

between

Solid Venture Capital Ltd, whose registered office is located at 869 High Road, N12 8QA, London, England, registered in the commercial register No.: 05179108 of London UK, represented by Emil Amir Ingmanson, (hereinafter referred to as **"Intermediary Agent"**)

and

Baader Bank Aktiengesellschaft, an investment bank, whose registered office is located in Weißenstephaner Strasse 4, 85716 Unterschleißheim, Germany, registered in the Companies and Trade Register of the registry court Munich under number HRB 121537, (hereinafter referred to as **"Baader Bank"**)

This supplementary Agreement refers to Article 7 (Payment of Fees and Expenses) of the Intermediary Agreement and sets out the structure of the fees payable by Baader Bank for the transaction.

1. Definition of the transaction: Combination Warrant EM Currencies for Optimus High Yield -

Tenor	3y
Strike	ATM
Initial	tbd*
Final	tbd*
Notional	tbd*
Currency	SEK (non-quanto)
Style	European Style
Offer	Private Placement
Listing	On regulated exchange

Underlying currency pairs- combined as one listed "combination warrant 4 EM currencies call"

Indian Rupee -	USDINR Put (expects rising INR)
Turkish Lira -	USDTRY Put (expects rising TRY)
Renminbi -	USDCNH Put (expects rising CNH)
Rubel -	USDRUB Put (expects rising RUB)

*Final data to be taken from final documentation.

2. Baader Bank agrees to pay 2% of notional amount stated on the product termsheet to Solid Venture Capital Limited on or before 3 Business Days after the successful completion of the transaction Combination Warrant EM Currencies (to the satisfaction of Baader Bank). The Fee is exclusive of any applicable value added tax or other tax payable thereon. The Fee is to be paid in the same currency as the trade has being transacted.

3. The Fee shall be paid into the following account, depending on currency:

GBP
Barclays Solid Venture Capital Ltd GBP
Sort code 209561
Account number 33313980
IBAN GB04BARC20956133313980
BIC/SWIFT BARCGB22

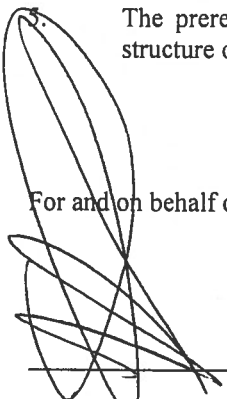
USD
Barclays Solid Venture Capital Ltd USD
Sort code 209561
Account number 54570344
IBAN GB16BARC20956154570344
BIC/SWIFT BARCGB22

EUR
Barclays Solid Venture Capital Ltd EUR
Sort code 209561
Account number 67697266
IBAN GB64BARC20956167697266
BIC/SWIFT BARCGB22

4. Article 7 of the Intermediary Agreement shall remain otherwise unaffected.

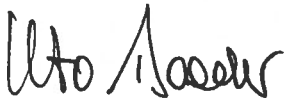
The prerequisite for the transaction is the presentation of the client's explicit approval to the fee structure of the transaction.

For and on behalf of **SOLID VENTURE CAPITAL LIMITED**



E-A Ingman
Director
Date:

For and on behalf of **Baader Bank Aktiengesellschaft**



Uto Baader
CEO

Christian Bacherl
Head of Financing Group

Date: 23 July 2014

26
✗

Solid Venture Capital Ltd
869 High Road
London
N12 8QA

Office phone +44 208 445 5500
Mobile phone +356 999 380 99
Email cai@solidequity.se

VAT Registration No. GB 140 6939 10

Baader Bank Aktiengesellschaft
Weihestephaner Strasse 4
85716 Unterschleissheim
Germany

Invoice No. 26
Invoice/Tax Date 31/07/2014
Customer Ref Oliver Riedel
Our Ref Emil Amir Ingmanson

VAT Registration No.
DE114123893

Service Details

Tax Rate

Net Amount

USD

USD

Intermediary commission for a warrant trade between
Baader Bank, BNP Paribas and Optimus High Yield

-

1,000,000.00

This is a reverse chargeable supply

Settlement is due within 5 days. We reserve the right to charge
interest on late payment

Please make cheques payable to: Solid Venture Capital Ltd

Bank Payments to Solid Venture Capital Ltd

Bank Name Barclays Bank plc

Sort Code 20-95-61

Account number 54570344

IBAN GB16 BARC 2095 6154 5703 44

SWIFTBIC BARCGB22

Net Amount 1,000,000.00

Tax Amount -

Invoice Total 1,000,000.00

✗ 26 31/7/14

£1 = \$1.6929

= £590,702.34

		Account name SOLID VENTURE CAPITAL LTD Account number 54570344 {in USD)			
Statement for 29 Aug 2012		Insatt	Uttag		
Date	Description	Receipts	Payments	Balance	
1 2012-08-29	Account opened			0,00	
6 2014-04-04	AFTS receipt Ref:-MYJAH M VEIRA UT 562792 /RFB/U4U	7 990,05		7 990,05	
	Back valued to 03/04/2014				
7 2014-06-06	SOLID VENTURE CA 652214		140,64	SVC	
8 2014-06-06	BUSINESS FREE MT 652555		7 500,00	349,41	
9 2014-07-03	AFTS receipt Ref :-SOLID VENTURE CA 817095 SOLID VE	14 989,71		15 339,12 SVC	
10 2014-07-07	BUSINESS FREE MT 572914		15 000,00	339,12	
11 2014-08-12	CHARGES 824101 EMIL AMIR INGMAN		72,07		
12 2014-08-12	AFTS payment Ref :-E-A INGMANSON 824101 EMIL AMI		75 000,00	EAI	MT26VALL22013000000040022556990
13 2014-08-12	AFTS receipt Ref:-BAADER BANK AG 665520 INVOICE	999 989,94		925 256,99 BAADER BANK	?
14 2014-08-13	CHARGES 667785 EMIL AMIR INGMAN		72,36		
15 2014-08-13	BUSINESS FREE MT 666333		10 000,00		
17 2014-08-13	BUSINESS FREE MT 616034		10 000,00		
18 2014-08-13	AFTS payment Ref :-E-A INGMANSON 667785 EMIL AMI		75 000,00	830 184,63 EAI	MT26VALL22013000000040022556990
19 2014-08-14	CHARGES 681872 GSL PROPERTIES		25,02		
20 2014-08-14	CHARGES 609695 EMIL AMIR INGMAN		71,73		
21 2014-08-14	AFTS payment Ref :-GSL PROPERTIES 681872 GSL PROP		74 922,49		MT63MMEB44026000000002108249001
22 2014-08-14	AFTS payment Ref:-E-A INGMANSON 609695 EMIL AMI		75 000,00	680 165,39 EAI	MT26VALL22013000000040022556990
23 2014-08-15	CHARGES 625242 EMIL AMIR INGMAN		71,78		
24 2014-08-15	INVOICE 1 002682 ENKEL T		7 483,96		
25 2014-08-15	AFTS payment Ref:-E-A INGMANSON 625242 EMIL AMI		75 000,00	EAI	MT26VALL22013000000040022556990
26 2014-08-15	AFTS payment Ref :-GSL PROPERTIES 624645 GSL PROP		75 005,87	522 603,78 GSL Properties	MT63MMEB44026000000002108249001 Hyresförmedlare USA?
27 2014-08-19	INVOICE 1 001831 ENKEL T		7 512,46		
28 2014-08-19	BUSINESS FREE MT 617615		10 000,00		
29 2014-08-19	AFTS payment Ref :-GSL PROPERTIES 613412 GSL PROP		67 650,10	GSL Properties	MT63MMEB44026000000002108249001
30 2014-08-19	AFTS payment Ref:-E-A INGMANSON 616753 EMIL AMI		75 000,00	362 441,22 EAI	MT26VALL22013000000040022556990
31 2014-08-20	CHARGES 650930 EMIL AMIR INGMAN		71,43		
32 2014-08-20	BUSINESS FREE MT 003253		25 642,50		
33 2014-08-20	AFTS payment Ref:-E-A INGMANSON 650930 EMIL AMI		75 000,00	261 727,29 EAI	MT26VALL22013000000040022556990
35 2014-08-21	CHARGES 002138 NORDHEALTH PHARM		57,85		
36 2014-08-21	INVOICE 10101 002138 NORDHEA		17 464,62	244 204,82 Nordhealth Pharma AB Sweden	SE8680000832799344457412
37 2014-08-22	CHARGES 616138 BARBAROS OKTAN		41,47		
38 2014-08-22	AFTS payment Ref:-BARBAROS OKTAN 616138 BARBAROS		50 000,00	194 163,35 Barbaros Ökten	TR730012300735101170877501 commission
39 2014-08-25	CHARGES 844340 KELAB		61,38		
40 2014-08-25	AFTS payment Ref:-INVOICE 140822 844340 KELAB		50 000,00	144 101,97 Kelab (Werel?)	SE2580000827010047215603
41 2014-08-26	CORPORATE FREE M 850597		10 000,00		
42 2014-08-26	AFTS payment Ref:-E-A INGMANSON 849629 EMIL AMI		75 000,00	59 101,97 EAI	MT26VALL22013000000040022556990
43 2014-08-29	CORPORATE FREE M 652611		9 000,00	50 101,97	
44 2014-09-03	CHARGES 002341 EMIL AMIR INGMAN		57,47		
45 2014-09-03	TRANSF 140902 002341 EMIL AM		7 354,40	42 690,10	
46 2014-09-04	AFTS payment Ref:-BARBAROS OKTAN 654791 BARBAROS		25 000,00	17 690,10 Barbaros Ökten	TR730012300735101170877501 Commission
47 2014-09-10	CHARGES 651581 ENKEL TELEFONI A		59,74		
48 2014-09-10	AFTS payment Ref:-INVOICE 1 651581 ENKEL TE		15 000,00	2 630,36 Enkel Telefoni AB	SE2890200000090233172531
49 2014-09-19	CORPORATE FREE M 572015		2 500,00	130,36	

53	2015-02-12	AFTS receipt Ref:-LEONTEQ SECURITI 656451 CH026674	1 950 000,00	1 950 130,36	LEONTEQ SECURITIES AG ZURICH	CH8904835187996094780	CH0266746608
54	2015-02-13	Charges					
56	2015-02-13	Ref:-548558 SOLID MUSIC AB	56,4				
57	2015-02-13	CORPORATE FREE M 567984	15 691,00	20956133313980			
58	2015-02-13	CORPORATE FREE M 536449	15 691,00				
59	2015-02-13	AFTS payment Ref:-SOLID MUSIC AB 548558 SOLID MU	25 000,00	Solid Music	SE3012000000013670153454		
60	2015-02-13	KELAB 545060 KELAB	30 698,27	Kelab (Konsumentel?)			
61	2015-02-13	CORPORATE FREE M 000642	31 382,00	1 831 611,69	Eget33313980		
62	2015-02-17	Charges Ref:-527971 KELAB	52,22				
63	2015-02-17	Charges Ref:-527979 GERGEO INVEST AB	57,11				
64	2015-02-17	Charges Ref:-521511 EMIL AMIR INGMAN	66,05				
65	2015-02-17	Charges Ref:-629225 EMIL AMIR INGMAN	66,05				
66	2015-02-17	Charges Ref:-519658 BOARDWALK CO. LT	66,38				
67	2015-02-17	Charges Ref:-518623 BÄRBÄROS OKTAN	119,81				
68	2015-02-17	Charges Ref:-542758 BARBAROS OKTAN	119,81				
69	2015-02-17	KELAB 518404 KELAB	24 484,54	Kelab (Konsumentel?)			
70	2015-02-17	AFTS payment Ref:-GERGEO INVEST 527979 GERGEO I	25 000,00	Gergeo Invest	SE8512000000013670163425		
71	2015-02-17	AFTS payment Ref:-BW CO. LTD 519658 BOARDWAL	25 000,00	Boardwalk	MT87VALL22013000000040021736533		
72	2015-02-17	AFTS payment Ref:-E-A INGMANSON 521511 EMIL AMI	25 000,00	EAI	MT26VALL22013000000040022556990		
74	2015-02-17	KELAB 527971 KELAB	25 000,00	Kelab (Konsumentel?)			
75	2015-02-17	AFTS payment Ref:-E-A INGMANSON 629225 EMIL AMI	50 000,00	EAI	MT26VALL22013000000040022556990		
76	2015-02-17	AFTS payment Ref:-BARBAROS OKTAN 518623 BARBAROS	50 000,00	Barbaros Ökten	TR730012300735101170877501	commission	
77	2015-02-17	AFTS payment Ref:-BARBAROS OKTAN 542758 BARBAROS	50 000,00	1 556 579,72 Barbaros Ökten	TR730012300735101170877501	commission	
78	2015-02-18	Charges Ref:-557786 SVC KRISTROM	52,18				
79	2015-02-18	Charges Ref:-515284 NORDHEALTH PHARM	52,22				
80	2015-02-18	Charges Ref:-517318 SVC KRISTROM	52,22				
81	2015-02-18	Charges Ref:-557540 BARBAROS OKTAN	119,71				
82	2015-02-18	INVOICE 10101 515284 NORDHEA	6 125,09				
83	2015-02-18	CORPORATE FREE M 684195	15 795,00				
84	2015-02-18	KRISTROM 557786 SVC KRI	30 625,45	SVC Kristrom	SE9830000000041051746449	"SVC LTD CLIENT ACCOUNT"	
85	2015-02-18	KRISTROM 517318 SVC KRI	30 625,45	SVC Kristrom	SE9830000000041051746449	"SVC LTD CLIENT ACCOUNT"	
86	2015-02-18	AFTS payment Ref:-BARBAROS OKTAN 557540 BARBAROS	50 000,00	1 423 132,40 Barbaros Ökten	TR730012300735101170877501	commission	
87	2015-02-19	Charges Ref:-677901 EMIL AMIR INGMAN	66,43				
88	2015-02-19	Charges Ref:-678612 BOARDWALK CO. LT	66,43				
89	2015-02-19	CORPORATE FREE M 517420	15 795,00				
90	2015-02-19	AFTS payment Ref:-E-A INGMANSON 677901 EMIL AMI	50 000,00	EAI	MT26VALL22013000000040022556990		
92	2015-02-19	AFTS payment Ref:-BW CO. LTD 678612 BOARDWAL	50 000,00	1 307 204,54 Boardwalk	MT87VALL22013000000040021736533	Commission 150219	
93	2015-02-20	Charges Ref:-616420 GERGEO INVEST AB	57,1				
94	2015-02-20	Charges Ref:-617242 BARBAROS OKTAN	120,37				
95	2015-02-20	CORPORATE FREE M 617696	10 000,00				
96	2015-02-20	AFTS payment Ref:-BARBAROS OKTAN 617242	50 000,00	Barbaros Ökten	TR730012300735101170877501	Commission	
97	2015-02-20	AFTS payment Ref:-GERGEO INVEST 616420 GERGEO I	50 000,00	1 197 027,07 Gergeo Invest	SE8512000000013670163425	TRANSFER 150220	
98	2015-02-23	Charges Ref:-523321 KELAB	52,28				
99	2015-02-23	Charges Ref:-530016 SVC KRISTROM	52,47				
100	2015-02-23	Charges Ref:-529942 STELLUM AB	57,1				
101	2015-02-23	Charges Ref:-530180 KELAB	57,1				
102	2015-02-23	KRISTROM 530016 SVC KRI	24 477,33	SVC			
103	2015-02-23	CORPORATE FREE M 529893	25 000,00				
104	2015-02-23	AFTS payment Ref:-KELAB 530180 KELAB	30 000,00	Kelab (Konsumentel?)	E2580000827010047215603	TAX TRANSFER	

105	2015-02-23	KELAB 523321 KELAB	30 596,67		Kelab (Konsumentel?)	E2580000827010047215603	TAX TRANSFER
106	2015-02-23	AFTS payment Ref:-REPAYMENT 529942 STELLOM	50 000,00	1 036 734,12	Stellum	SE7412000000013080123875	Repayment
107	2015-02-24	Charges Ref:-585529 NORDHEALTH PHARM	52,55				
109	2015-02-24	Charges Ref:-599063 SVC KRISTROM	52,55		SVC		
110	2015-02-24	PRE PAYMENT 585529 NORDHEA	19 586,76		Nordhealth Pharma AB Sweden	SE8680000832799344457412	Pre Payment
111	2015-02-24	CORPORATE FREE M 582831	25 000,00				
112	2015-02-24	AFTS payment Refj-KRISTROM 599063 SVC KRIS	42 545,82	949 496,44	SVC Kristrom	SE9830000000041051746449	"SVC LTD CLIENT ACCOUNT"
113	2015-02-25	Charges Ref:-646668 BARBAROS OKTAN	120,95				
114	2015-02-25	AFTS payment Refj-BARBAROS OKTAN 646668 BARBAROS	50 000,00	899 375,49	Barbaros Ökten	TR730012300735101170877501	commission
115	2015-02-26	Charges Ref:-624983 BOARDWALK CO. LT	66,79				
116	2015-02-26	Charges Ref:-623710 SVC LTD MALTA US	71,45				
117	2015-02-26	AFTS payment Ref:-COMMISSION 623710 SVC LTD	25 000,00		SVC, Malta	MT49BNIF14502000000000321532151	commission
118	2015-02-26	AFTS payment Ref:-BW CO. LTD 624983 BOARDWÄL	50 000,00	824 237,25	Boardwalk	MT87VALL22013000000040021736533	commission
119	2015-02-27	Charges Refj-703963 APEX FUND SERVIC	74,09				
120	2015-02-27	Charges Ref:-676947 BARBAROS OKTAN	120,4				
121	2015-02-27	AFTS payment Ref:-APEX FUND SERV 703963 APEX FUN	50 000,00		APEX FUND SERVICES Ltd, REPUBLIC OF IRELAND	IE34AIBK93006727593894	STELLUM
122	2015-02-27	AFTS payment Refj-BARBAROS OKTAN 676947 BARBAROS	50 000,00	724 042,76	Barbaros Ökten	TR730012300735101170877501	commission
123	2015-03-03	Charges Refj-563688 KELAB	52,35				
124	2015-03-03	Charges Ref:-563823 BOARDWALK CO. LT	66,16				
125	2015-03-03	KELAB 563688 KELAB	30 777,43		Kelab (Konsumentel?)	E2580000827010047215603	TAX TRANSFER
127	2015-03-03	AFTS payment Ref:-BW CO. LTD 563823 BOARDWAL	50 000,00	643 146,82	Boardwalk	MT87VALL22013000000040021736533	commission
128	2015-03-04	Charges Ref:-518137 EMIL AMIR INGMAN	52,22				
129	2015-03-04	Charges Ref:-590442 EMIL AMIR INGMAN	66,05				
130	2015-03-04	Charges Ref:-591347 BARBAROS OKTAN	119,82				
131	2015-03-04	CORPORATE FREE M 590946	10 000,00				
132	2015-03-04	TRANSF 150303 518137 EMIL AM	30 928,00		EAI	SE6612000000013680317921	
133	2015-03-04	AFTS payment Ref:-E-A INGMANSON 590442 EMIL AMI	50 000,00		EAI	MT26VALL22013000000040022556990	
134	2015-03-04	AFTS payment Ref:-BARBAROS OKTAN 591347 BARBAROS	50 000,00	501 980,73	Barbaros Ökten	TR730012300735101170877501	commission
135	2015-03-09	Charges Ref:-513578 JI FINANCE SWEDE	51,8				
136	2015-03-09	Charges Ref:-598626 BARBAROS OKTAN	117,59				
137	2015-03-09	AFTS payment Ref:-HAPET 513578 JI FINAN	48 247,65		JI FINANCE SWEDEN AB	SE7595000099604200610725	HAPET
138	2015-03-09	AFTS payment Ref:-BARBAROS OKTAN 598626 BARBAROS	50 000,00	403 563,69	Barbaros Ökten	TR730012300735101170877501	commission
139	2015-03-11	Charges Ref:-541823 EMIL AMIR INGMAN	51,3				
140	2015-03-11	Charges Ref:-543451 BARBAROS OKTAN	117,74				
141	2015-03-11	TRANSF 150311 541823 EMIL AM	6 066,70				
142	2015-03-11	AFTS payment Ref:-BARBAROS OKTAN 543451 BARBAROS	50 000,00	347 327,95	Barbaros Ökten	TR730012300735101170877501	commission
144	2015-03-13	Charges Ref:-580745 EMIL AMIR INGMAN	50,61				
145	2015-03-13	TRANSF 150312 580745 EMIL AM	6 007,00	341 270,34			
146	2015-03-17	Charges Ref:-599037 BARBAROS OKTAN	115,69				
147	2015-03-17	AFTS payment Ref:-BARBAROS OKTAN 599037 BARBAROS	75 000,00	266 154,65	Barbaros Ökten	TR730012300735101170877501	commission
150	2015-05-06	AFTS receipt Ref:-LEONTEQ SECURITI 670504 CH027339 3 700 017,00		3 966 171,65	LEONTEQ SECURITIES AG ZURICH	CH8904835187996094780	CH0273395175
151	2015-05-07	CORPORATE FREE M 836124	23 521,50				
152	2015-05-07	AFTS payment Ref:-CORPORATE FREE M 553331	50 000,00	3 892 650,15			
153	2015-05-11	Charges Ref:-510713 BX15050924052138	23,13				
154	2015-05-11	Charges Ref:-510608 BX15050924051382	23,16				

155	2015-05-11	AFTS payment Ref:-BX15050924052138 510713 SVC LTD	40 000,00		SVC Malta	MT18BNIF14502003215321519000000	
156	2015-05-11	AFTS payment Ref:-BX15050924051382 510608 BARBAROS	675 000,00	3 177 603,86	Barbaros Ökten	TR730012300735101170877501	commission
157	2015-05-12	Charges Ref:-585180 ZERON GLOBAL AB	52,96				
158	2015-05-12	AFTS payment Ref:-INVOICE 001 585180 ZERON GL	42 082,30	3 135 468,60	Zeron Global AB	SE5050000000052121026924	Invoice
159	2015-05-18	Charges Ref:-566625 EMIL AMIR INGMAN	58,36				
161	2015-05-18	AFTS payment Ref:-TRANSF 150518 566625 EMIL AMI	100 000,00		EAI	SE6612000000013680317921	
162	2015-05-18	Settlement of foreign exchange deal number 8064090 for STG at 1.5742	472 260,00	2 563 150,24		Eget	
163	2015-05-22	Charges Ref:-589213 INNOVESTIC CAPIT	53,31				
164	2015-05-22	Charges Ref:-002499 KELAB	59,52				
165	2015-05-22	CORPORATE BBT BE 627149	10 000,00				
166	2015-05-22	INVOICE 1502 589213 INNOVES	29 601,98		Innovestic Capital AB	SE6612000000013680317921	Invoice
167	2015-05-22	AFTS payment Ref:-KELAB 002499 KELAB	60 000,00	2 463 435,43	Kelab (Konsumentel?)	E2580000827010047215603	TAX TRANSFER
168	2015-05-26	Settlement of foreign exchange deal number 8238528 for SEK at 8.3748	179 108,75	2 284 326,68			
169	2015-05-28	Charges Ref:-591047 BX15052824866249	23,06				
170	2015-05-28	AFTS payment Ref:-BX15052824866249 591047 SOLID VE	100 000,00	2 184 303,62	SVC Malta	MT41BNIF14502000000000321532101	SHA
171	2015-05-29	Charges Ref:-601279 BX15052924935001	23,06				
172	2015-05-29	AFTS payment Ref:-BX15052924935001 601279 KONSOMEN	100 000,00	2 084 280,56	Werel/Konsument EI AB	SE2580000827010047215603	SHA
173	2015-06-25	Settlement of foreign exchange deal number 8118123 for STG at 1.5757	1 000 000,00	1 084 280,56			
174	2015-06-30	Charges Ref:-823747 HIPGNOSIS ARTIST	45,55				
175	2015-06-30	AFTS payment Ref:-HIPGNOSIS MUSI 823747 HIPGNOSI	78 600,00	1 005 635,01	HIPGNOSIS ARTIST GROUP	27281508 HIPGNOSIS MUSIC, USA	
176	2015-07-01	Charges					
178	2015-07-01	Ref:-529915 KELAB	53,41				
179	2015-07-01	AFTS payment Ref:-KELAB 529915 KELAB	61 411,63		Kelab (Konsumentel?)	E2580000827010047215603	TAX TRANSFER
180	2015-07-01	AFTS receipt Ref:-SOLID VENTURE CA 502039 BARCGB22 Back valued to 30/06/2015	78 560,00	1 022 729,97			
181	2015-07-07	CORPORATE BBT BE 523776	16 015,00	1 006 714,97			
182	2015-07-13	Charges Ref:-689701 RESTITUTIO D.O.O	121,24				
183	2015-07-13	AFTS payment Ref:-INVOICE 3 689701 RESTITUT	85 000,00	921 593,73	RESTITUTIO D.O.O.	HR4423600001102217465	Croatia. Invoice
184	2015-07-15	Settlement of foreign exchange deal number 8097479 for SEK at 8.4200	59 382,42	862 211,31			
185	2015-07-23	Charges Ref:-519230 ZERON GLOBAL AB	53,07				
186	2015-07-23	INVOICE 007 519230 ZERON G	22 547,32	839 610,92	Zeron Global AB	SE5050000000052121026924	Invoice
187	2015-07-29	Charges Ref:-516400 EMIL AMIR INGMAN	53,04				
188	2015-07-29	AFTS payment Ref:-TRANSF 150728 516400 EMIL AMI	59 401,85	780 156,03	EAI	SE6612000000013680317921	
189	2015-07-31	Charges Ref:-546299 ZERON GLOBAL AB	53,04				
190	2015-07-31	INVOICE 008 546299 ZERON G	22 831,88	757 271,11	Zeron Global AB	SE5050000000052121026924	
191	2015-08-03	CORPORATE BBT BE 708395	16 098,00	741 173,11			
192	2015-08-10	Charges Ref:-522593 ZERON GLOBAL AB	52,71				
193	2015-08-10	INVOICE 10 522593 ZERON G	17 649,84	723 470,56	Zeron Global AB	SE5050000000052121026924	
194	2015-08-19	CORPORATE BBT BE 518976	24 037,50	699 433,06			
196	2015-08-24	Charges Ref:-586162 ILP LIMITED	45,35				
197	2015-08-24	AFTS payment Ref:-HIPGNOSIS AMER 586162 ILP LIM	4 235,00	695 152,71			
198	2015-09-17	Charges Ref:-515093 EMIL AMIR INGMAN	52,16				
199	2015-09-17	TRANSF 150916 515093 EMIL AM	19 857,44	675 243,11			
200	2015-09-22	Transfer to TO RECONCILE	675 243,11	0,00			
202	2015-10-19	Transfer from REFERRAL		675 243,11			
203	2015-10-27	BX15102732382892 591607 SOL VEN	39 372,50	635 870,61	SVC		
204	2015-10-28	Charges Ref:-618150 LOAN 151028	22,95				

205	2015-10-28	AFTS payment Ref:-LOAN 151028 618150 WEREL AB	600 000,00	35 847,66	Werel	SE7680000827011370289447	SHA
206	2015-11-13	BX15111333496137 628848 SOL VEN	30 000,00	5 847,66	SVC		
207	2016-01-14	Foreign exchange deal against sterling at 1.4775 Ref:-PLE 33313980	5 847,66	0,00			
210		Account closed					



Online Virtual Office Agreement

English (US)

Agreement Date : December 17, 2012
Confirmation No : 4583637

Business Center Details

OR, Portland - World Trade Center

Address One World Trade Center
121 Southwest Salmon Street
11th Floor
Portland
Oregon
97204
United States of America

Sales Manager Patrick Swanson

Client Details

Company Name Hayden Consulting Group

Contact Name John Thomas Epperson

Address 1176 Main St.
Suite 300
Irvine
California
92614
United States of America

Phone + (503) 510-9198

Email epperjt@gmail.com

Virtual Office Payment Details (exc. tax and exc. services)

Virtual Office Type : Standard Virtual Office

Initial Payment :	First month's fee :	\$ 0.00
	One Time Registration Fee :	\$ 0.00
	Service Retainer :	\$ 438.00
	Total Initial Payment :	\$ 438.00

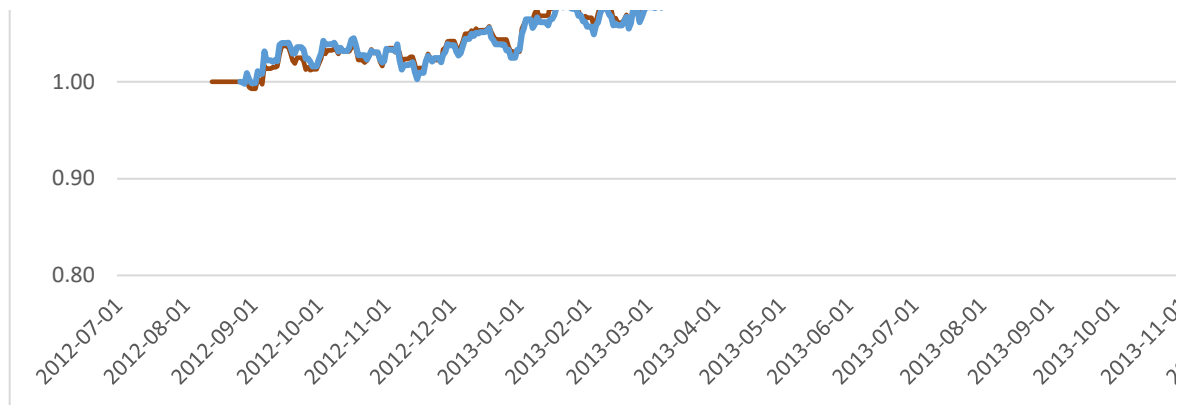
Monthly Payment :	Total Monthly Payment thereafter :	\$ 219.00

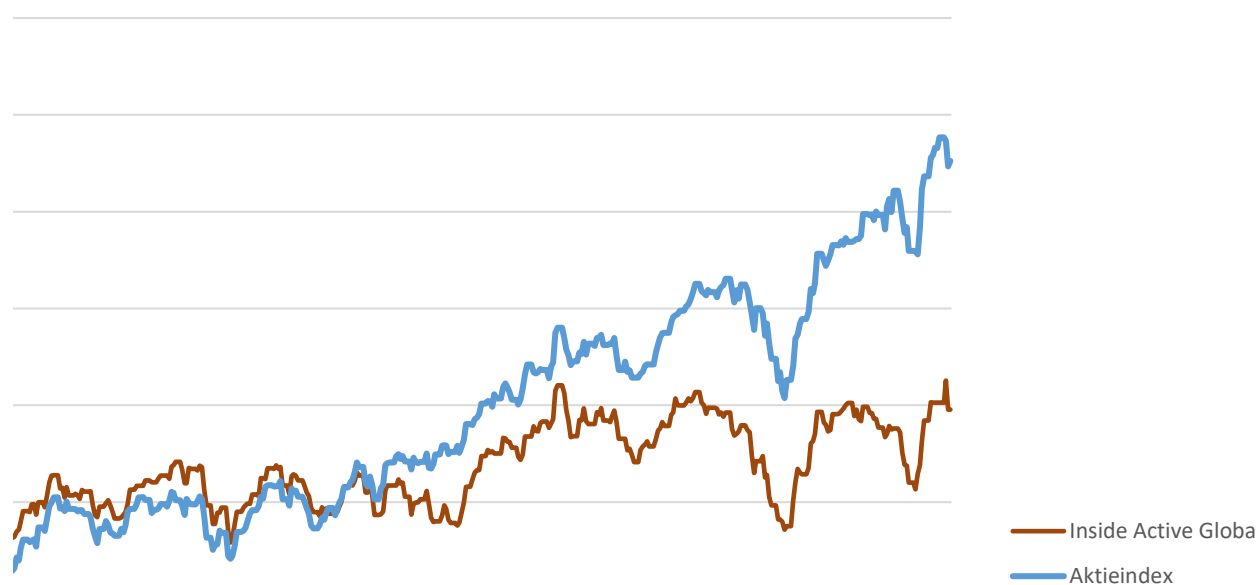
Service Provision :	Start Date	19 December 2012	End Date	31 December 2013

All agreements end on the last calendar day of the month.

Comments:













Date	Optimus High Yield	Inside Active Global
2012-07-01	100,00	
2012-07-02	99,98	
2012-07-03	99,97	
2012-07-04	99,97	
2012-07-05	99,94	
2012-07-06	99,92	
2012-07-07	99,92	
2012-07-08	99,92	
2012-07-09	99,91	
2012-07-10	99,90	
2012-07-11	99,89	
2012-07-12	99,89	
2012-07-13	99,94	
2012-07-14	99,94	
2012-07-15	99,94	
2012-07-16	99,91	
2012-07-17	99,91	
2012-07-18	99,92	
2012-07-19	99,94	
2012-07-20	99,92	
2012-07-21	99,92	
2012-07-22	99,92	
2012-07-23	100,03	
2012-07-24	99,92	
2012-07-25	99,92	
2012-07-26	99,93	
2012-07-27	99,93	
2012-07-28	99,93	
2012-07-29	99,93	
2012-07-30	99,94	
2012-07-31	99,94	
2012-08-01	99,95	
2012-08-02	99,95	
2012-08-03	99,99	
2012-08-04	99,99	
2012-08-05	99,99	
2012-08-06	100,01	
2012-08-07	100,01	
2012-08-08	100,01	
2012-08-09	100,01	
2012-08-10	100,02	
2012-08-11	100,02	
2012-08-12	100,02	
2012-08-13	100,09	100,00
2012-08-14	100,19	100,00
2012-08-15	100,22	100,00
2012-08-16	100,24	100,00
2012-08-17	100,22	100,00

2012-08-18	100,22	100,00
2012-08-19	100,22	100,00
2012-08-20	100,17	100,00
2012-08-21	100,15	100,00
2012-08-22	100,18	100,00
2012-08-23	100,19	100,00
2012-08-24	100,06	100,00
2012-08-25	100,06	100,00
2012-08-26	100,06	100,00
2012-08-27	100,10	99,91
2012-08-28	100,10	100,01
2012-08-29	100,08	100,11
2012-08-30	100,07	99,45
2012-08-31	100,07	99,28
2012-09-01	100,07	99,28
2012-09-02	100,07	99,28
2012-09-03	100,08	100,31
2012-09-04	100,07	100,13
2012-09-05	100,08	99,74
2012-09-06	100,11	101,65
2012-09-07	100,12	101,37
2012-09-08	100,12	101,37
2012-09-09	100,12	101,37
2012-09-10	100,15	101,52
2012-09-11	100,14	101,48
2012-09-12	100,17	101,58
2012-09-13	100,32	102,79
2012-09-14	100,33	103,70
2012-09-15	100,33	103,70
2012-09-16	100,33	103,70
2012-09-17	100,39	103,57
2012-09-18	100,49	102,96
2012-09-19	100,71	102,18
2012-09-20	100,73	101,90
2012-09-21	101,04	102,49
2012-09-22	101,04	102,49
2012-09-23	101,04	102,49
2012-09-24	101,09	102,15
2012-09-25	101,17	101,25
2012-09-26	101,14	101,51
2012-09-27	101,14	101,19
2012-09-28	100,81	101,30
2012-09-29	100,81	101,30
2012-09-30	100,81	101,30
2012-10-01	100,84	101,86
2012-10-02	100,96	102,39
2012-10-03	100,98	103,54
2012-10-04	101,03	102,87
2012-10-05	101,07	103,24
2012-10-06	101,07	103,24

2012-10-07	101,07	103,24
2012-10-08	101,11	103,40
2012-10-09	101,20	103,28
2012-10-10	101,10	102,88
2012-10-11	101,09	103,41
2012-10-12	101,17	103,14
2012-10-13	101,17	103,14
2012-10-14	101,17	103,14
2012-10-15	101,20	103,14
2012-10-16	101,76	103,55
2012-10-17	101,79	103,96
2012-10-18	101,88	103,33
2012-10-19	101,94	102,24
2012-10-20	101,94	102,24
2012-10-21	101,94	102,24
2012-10-22	102,02	101,99
2012-10-23	101,85	102,17
2012-10-24	101,96	102,63
2012-10-25	101,98	103,34
2012-10-26	101,87	102,97
2012-10-27	101,87	102,97
2012-10-28	101,87	102,97
2012-10-29	101,88	102,10
2012-10-30	101,95	101,63
2012-10-31	102,02	102,25
2012-11-01	101,97	103,31
2012-11-02	102,12	103,47
2012-11-03	102,12	103,47
2012-11-04	102,12	103,47
2012-11-05	102,09	103,05
2012-11-06	102,19	103,63
2012-11-07	102,26	103,02
2012-11-08	102,31	102,00
2012-11-09	102,42	102,36
2012-11-10	102,42	102,36
2012-11-11	102,42	102,36
2012-11-12	102,46	102,59
2012-11-13	102,44	102,59
2012-11-14	102,52	101,83
2012-11-15	102,43	100,87
2012-11-16	102,36	101,44
2012-11-17	102,36	101,44
2012-11-18	102,36	101,44
2012-11-19	102,47	102,08
2012-11-20	102,56	102,88
2012-11-21	102,68	102,49
2012-11-22	102,79	102,33
2012-11-23	102,91	102,25
2012-11-24	102,91	102,25
2012-11-25	102,91	102,25

2012-11-26	103,10	101,98
2012-11-27	103,10	103,34
2012-11-28	103,18	103,51
2012-11-29	103,19	104,19
2012-11-30	103,21	104,20
2012-12-01	103,21	104,20
2012-12-02	103,21	104,20
2012-12-03	103,41	103,67
2012-12-04	103,39	103,04
2012-12-05	103,49	103,54
2012-12-06	103,68	104,21
2012-12-07	103,69	104,96
2012-12-08	103,69	104,96
2012-12-09	103,69	104,96
2012-12-10	103,77	105,30
2012-12-11	103,75	105,07
2012-12-12	103,91	105,50
2012-12-13	104,15	105,24
2012-12-14	104,20	105,32
2012-12-15	104,20	105,32
2012-12-16	104,20	105,32
2012-12-17	104,32	105,40
2012-12-18	104,41	105,72
2012-12-19	104,55	105,19
2012-12-20	104,69	104,73
2012-12-21	104,06	104,38
2012-12-22	104,06	104,38
2012-12-23	104,06	104,38
2012-12-24	104,06	104,38
2012-12-25	104,06	104,38
2012-12-26	104,06	104,38
2012-12-27	104,17	103,62
2012-12-28	104,30	103,13
2012-12-29	104,30	103,13
2012-12-30	104,30	103,13
2012-12-31	104,30	103,13
2013-01-01	104,30	103,13
2013-01-02	104,64	105,46
2013-01-03	104,80	105,99
2013-01-04	104,84	106,46
2013-01-05	104,84	106,46
2013-01-06	104,84	106,46
2013-01-07	105,04	106,45
2013-01-08	105,16	107,14
2013-01-09	105,10	107,44
2013-01-10	105,26	106,69
2013-01-11	105,21	106,82
2013-01-12	105,21	106,82
2013-01-13	105,21	106,82
2013-01-14	105,23	106,84

2013-01-15	105,09	107,79
2013-01-16	105,01	107,53
2013-01-17	104,93	107,91
2013-01-18	105,03	108,55
2013-01-19	105,03	108,55
2013-01-20	105,03	108,55
2013-01-21	105,04	108,44
2013-01-22	105,11	108,98
2013-01-23	105,82	108,88
2013-01-24	106,05	107,95
2013-01-25	106,12	107,91
2013-01-26	106,12	107,91
2013-01-27	106,12	107,91
2013-01-28	106,25	107,31
2013-01-29	105,93	106,77
2013-01-30	105,75	106,40
2013-01-31	105,73	106,77
2013-02-01	105,72	106,62
2013-02-02	105,72	106,62
2013-02-03	105,72	106,62
2013-02-04	105,72	105,66
2013-02-05	105,60	106,30
2013-02-06	105,55	107,04
2013-02-07	105,43	107,93
2013-02-08	105,42	108,34
2013-02-09	105,42	108,34
2013-02-10	105,42	108,34
2013-02-11	105,48	107,53
2013-02-12	105,30	107,53
2013-02-13	105,34	106,45
2013-02-14	105,30	106,57
2013-02-15	105,33	106,10
2013-02-16	105,33	106,10
2013-02-17	105,33	106,10
2013-02-18	105,41	106,46
2013-02-19	105,40	106,92
2013-02-20	105,39	105,65
2013-02-21	105,34	106,19
2013-02-22	105,41	107,59
2013-02-23	105,41	107,59
2013-02-24	105,41	107,59
2013-02-25	105,52	106,65
2013-02-26	105,44	107,17
2013-02-27	105,41	107,55
2013-02-28	105,65	107,84
2013-03-01	105,59	107,80
2013-03-02	105,59	107,80
2013-03-03	105,59	107,80
2013-03-04	105,77	107,70
2013-03-05	105,88	107,88

2013-03-06	106,09	108,71
2013-03-07	105,98	107,81
2013-03-08	106,03	109,00
2013-03-09	106,03	109,00
2013-03-10	106,03	109,00
2013-03-11	106,08	108,97
2013-03-12	106,09	108,33
2013-03-13	105,95	108,88
2013-03-14	106,00	109,97
2013-03-15	106,39	110,07
2013-03-16	106,39	110,07
2013-03-17	106,39	110,07
2013-03-18	106,42	109,57
2013-03-19	106,38	109,81
2013-03-20	106,26	110,37
2013-03-21	106,35	110,13
2013-03-22	106,43	110,41
2013-03-23	106,43	110,41
2013-03-24	106,43	110,41
2013-03-25	106,41	110,93
2013-03-26	106,47	111,08
2013-03-27	106,43	111,21
2013-03-28	106,49	111,81
2013-03-29	106,49	111,81
2013-03-30	106,49	111,81
2013-03-31	106,49	111,81
2013-04-01	106,49	111,81
2013-04-02	106,53	111,24
2013-04-03	106,63	111,67
2013-04-04	106,94	111,69
2013-04-05	106,76	109,84
2013-04-06	106,76	109,84
2013-04-07	106,76	109,84
2013-04-08	107,12	110,03
2013-04-09	107,13	110,28
2013-04-10	107,10	110,82
2013-04-11	107,22	110,87
2013-04-12	107,31	111,10
2013-04-13	107,31	111,10
2013-04-14	107,31	111,10
2013-04-15	107,36	109,35
2013-04-16	107,61	109,75
2013-04-17	107,70	110,82
2013-04-18	107,43	110,48
2013-04-19	107,50	111,13
2013-04-20	107,50	111,13
2013-04-21	107,50	111,13
2013-04-22	107,43	111,91
2013-04-23	107,42	114,66
2013-04-24	107,77	116,00

2013-04-25	107,83	116,29
2013-04-26	107,91	115,28
2013-04-27	107,91	115,28
2013-04-28	107,91	115,28
2013-04-29	108,14	115,65
2013-04-30	108,17	115,32
2013-05-01	108,17	115,32
2013-05-02	108,31	115,59
2013-05-03	108,35	116,20
2013-05-04	108,35	116,20
2013-05-05	108,35	116,20
2013-05-06	108,40	116,67
2013-05-07	108,45	117,28
2013-05-08	108,61	117,88
2013-05-09	108,61	117,88
2013-05-10	108,72	119,44
2013-05-11	108,72	119,44
2013-05-12	108,72	119,44
2013-05-13	108,78	119,63
2013-05-14	108,76	120,85
2013-05-15	108,91	121,08
2013-05-16	108,97	120,48
2013-05-17	108,91	121,82
2013-05-18	108,91	121,82
2013-05-19	108,91	121,82
2013-05-20	109,00	121,64
2013-05-21	109,13	121,31
2013-05-22	109,24	120,09
2013-05-23	109,21	119,00
2013-05-24	109,27	118,36
2013-05-25	109,27	118,36
2013-05-26	109,27	118,36
2013-05-27	109,37	118,33
2013-05-28	109,40	120,17
2013-05-29	109,29	119,16
2013-05-30	108,85	117,82
2013-05-31	108,74	117,87
2013-06-01	108,74	117,87
2013-06-02	108,74	117,87
2013-06-03	108,54	116,23
2013-06-04	108,57	116,55
2013-06-05	108,44	115,66
2013-06-06	108,44	115,66
2013-06-07	108,13	115,97
2013-06-08	108,13	115,97
2013-06-09	108,13	115,97
2013-06-10	108,28	117,38
2013-06-11	108,07	116,25
2013-06-12	107,89	114,97
2013-06-13	107,83	114,97

2013-06-14	107,91	113,85
2013-06-15	107,91	113,85
2013-06-16	107,91	113,85
2013-06-17	108,31	115,58
2013-06-18	108,22	116,09
2013-06-19	108,16	114,63
2013-06-20	108,00	114,21
2013-06-21	108,00	114,21
2013-06-22	108,00	114,21
2013-06-23	108,00	114,21
2013-06-24	107,28	114,15
2013-06-25	107,26	114,10
2013-06-26	107,26	114,65
2013-06-27	107,55	116,30
2013-06-28	107,75	115,76
2013-06-29	107,75	115,76
2013-06-30	107,75	115,76
2013-07-01	107,92	115,38
2013-07-02	107,94	116,05
2013-07-03	107,89	116,19
2013-07-04	107,94	116,45
2013-07-05	107,94	118,73
2013-07-06	107,94	118,73
2013-07-07	107,94	118,73
2013-07-08	107,96	119,03
2013-07-09	108,05	120,24
2013-07-10	108,04	119,71
2013-07-11	108,18	120,41
2013-07-12	108,24	119,78
2013-07-13	108,24	119,78
2013-07-14	108,24	119,78
2013-07-15	108,25	120,27
2013-07-16	108,28	120,27
2013-07-17	108,30	118,43
2013-07-18	108,29	119,38
2013-07-19	108,27	118,64
2013-07-20	108,27	118,64
2013-07-21	108,27	118,64
2013-07-22	108,29	118,28
2013-07-23	108,33	117,82
2013-07-24	108,50	118,79
2013-07-25	108,43	118,91
2013-07-26	107,70	118,36
2013-07-27	107,70	118,36
2013-07-28	107,70	118,36
2013-07-29	107,66	117,75
2013-07-30	107,73	119,35
2013-07-31	107,87	118,82
2013-08-01	107,92	121,30
2013-08-02	107,92	122,19

2013-08-03	107,92	122,19
2013-08-04	107,92	122,19
2013-08-05	107,93	121,88
2013-08-06	107,93	121,09
2013-08-07	107,34	119,08
2013-08-08	107,34	118,80
2013-08-09	107,35	119,23
2013-08-10	107,35	119,23
2013-08-11	107,35	119,23
2013-08-12	107,61	119,29
2013-08-13	107,69	119,95
2013-08-14	107,80	119,46
2013-08-15	107,72	118,83
2013-08-16	107,62	118,83
2013-08-17	107,62	118,83
2013-08-18	107,62	118,83
2013-08-19	107,57	117,89
2013-08-20	107,53	117,22
2013-08-21	107,57	117,91
2013-08-22	107,56	117,22
2013-08-23	107,53	117,90
2013-08-24	107,53	117,90
2013-08-25	107,53	117,90
2013-08-26	107,49	118,09
2013-08-27	107,52	116,77
2013-08-28	107,33	116,12
2013-08-29	107,38	117,96
2013-08-30	107,46	118,30
2013-08-31	107,46	118,30
2013-09-01	107,46	118,30
2013-09-02	107,72	118,69
2013-09-03	107,91	119,73
2013-09-04	107,94	120,23
2013-09-05	107,94	121,96
2013-09-06	107,95	121,81
2013-09-07	107,95	121,81
2013-09-08	107,95	121,81
2013-09-09	108,02	121,79
2013-09-10	107,98	122,76
2013-09-11	107,99	122,86
2013-09-12	108,05	122,88
2013-09-13	108,22	122,88
2013-09-14	108,22	122,88
2013-09-15	108,22	122,88
2013-09-16	108,27	123,34
2013-09-17	108,30	122,99
2013-09-18	108,28	124,07
2013-09-19	108,38	122,52
2013-09-20	108,42	122,72
2013-09-21	108,42	122,72

2013-09-22	108,42	122,72
2013-09-23	108,27	122,75
2013-09-24	108,12	123,25
2013-09-25	108,21	123,19
2013-09-26	108,13	123,76
2013-09-27	108,08	123,79
2013-09-28	108,08	123,79
2013-09-29	108,08	123,79
2013-09-30	108,02	122,86
2013-10-01	108,07	122,74
2013-10-02	108,17	122,53
2013-10-03	108,22	121,40
2013-10-04	108,26	122,87
2013-10-05	108,26	122,87
2013-10-06	108,26	122,87
2013-10-07	108,38	121,87
2013-10-08	108,48	120,88
2013-10-09	108,50	121,33
2013-10-10	108,64	123,94
2013-10-11	108,68	123,75
2013-10-12	108,68	123,75
2013-10-13	108,68	123,75
2013-10-14	108,78	124,27
2013-10-15	108,88	124,54
2013-10-16	108,94	125,64
2013-10-17	109,08	124,74
2013-10-18	109,16	125,98
2013-10-19	109,16	125,98
2013-10-20	109,16	125,98
2013-10-21	109,20	126,84
2013-10-22	109,26	126,96
2013-10-23	109,37	125,53
2013-10-24	109,37	125,67
2013-10-25	109,37	126,30
2013-10-26	109,37	126,30
2013-10-27	109,37	126,30
2013-10-28	109,42	126,43
2013-10-29	109,38	126,94
2013-10-30	109,44	127,14
2013-10-31	109,38	128,02
2013-11-01	109,44	129,08
2013-11-02	109,44	129,08
2013-11-03	109,44	129,08
2013-11-04	109,50	128,95
2013-11-05	109,56	129,76
2013-11-06	109,57	129,78
2013-11-07	109,54	128,70
2013-11-08	109,52	130,00
2013-11-09	109,52	130,00
2013-11-10	109,52	130,00

2013-11-11	109,49	129,48
2013-11-12	109,42	130,70
2013-11-13	109,06	132,01
2013-11-14	108,41	132,72
2013-11-15	108,42	132,77
2013-11-16	108,42	132,77
2013-11-17	108,42	132,77
2013-11-18	108,32	131,43
2013-11-19	108,17	131,49
2013-11-20	107,97	130,45
2013-11-21	108,04	131,55
2013-11-22	108,12	130,69
2013-11-23	108,12	130,69
2013-11-24	108,12	130,69
2013-11-25	108,25	130,86
2013-11-26	108,37	130,70
2013-11-27	108,17	130,33
2013-11-28	108,10	131,27
2013-11-29	107,84	131,08
2013-11-30	107,84	131,08
2013-12-01	107,84	131,08
2013-12-02	107,83	131,10
2013-12-03	107,74	129,66
2013-12-04	107,29	128,62
2013-12-05	107,04	128,45
2013-12-06	106,63	129,53
2013-12-07	106,63	129,53
2013-12-08	106,63	129,53
2013-12-09	106,64	129,88
2013-12-10	106,64	130,18
2013-12-11	106,63	129,62
2013-12-12	106,67	128,98
2013-12-13	106,50	128,31
2013-12-14	106,50	128,31
2013-12-15	106,50	128,31
2013-12-16	106,67	128,39
2013-12-17	106,45	128,71
2013-12-18	106,72	128,94
2013-12-19	106,64	129,84
2013-12-20	106,12	131,29
2013-12-21	106,12	131,29
2013-12-22	106,12	131,29
2013-12-23	105,79	131,68
2013-12-24	105,79	131,68
2013-12-25	105,79	131,68
2013-12-26	105,79	131,68
2013-12-27	105,28	132,26
2013-12-28	105,28	132,26
2013-12-29	105,28	132,26
2013-12-30	105,25	132,03

2013-12-31	105,25	132,03
2014-01-01	105,25	132,03
2014-01-02	105,18	132,45
2014-01-03	105,26	132,73
2014-01-04	105,26	132,73
2014-01-05	105,26	132,73
2014-01-06	105,26	132,73
2014-01-07	105,62	132,41
2014-01-08	105,43	133,65
2014-01-09	105,43	133,78
2014-01-10	105,53	134,16
2014-01-11	105,53	134,16
2014-01-12	105,53	134,16
2014-01-13	105,68	133,20
2014-01-14	105,75	131,94
2014-01-15	105,48	131,94
2014-01-16	105,63	133,55
2014-01-17	105,47	133,44
2014-01-18	105,47	133,44
2014-01-19	105,47	133,44
2014-01-20	105,74	133,28
2014-01-21	105,59	133,77
2014-01-22	105,52	133,60
2014-01-23	105,25	131,28
2014-01-24	105,03	129,67
2014-01-25	105,03	129,67
2014-01-26	105,03	129,67
2014-01-27	104,74	127,75
2014-01-28	104,65	127,75
2014-01-29	104,60	128,92
2014-01-30	104,39	128,92
2014-01-31	104,06	129,44
2014-02-01	104,06	129,44
2014-02-02	104,06	129,44
2014-02-03	103,21	126,99
2014-02-04	103,63	125,84
2014-02-05	103,87	126,31
2014-02-06	103,75	127,69
2014-02-07	103,79	129,01
2014-02-08	103,79	129,01
2014-02-09	103,79	129,01
2014-02-10	103,90	129,42
2014-02-11	103,87	129,66
2014-02-12	103,92	129,87
2014-02-13	104,30	129,83
2014-02-14	104,43	130,80
2014-02-15	104,43	130,80
2014-02-16	104,43	130,80
2014-02-17	104,37	130,61
2014-02-18	104,49	132,48

2014-02-19	103,98	132,48
2014-02-20	104,01	132,36
2014-02-21	104,40	133,51
2014-02-22	104,40	133,51
2014-02-23	104,40	133,51
2014-02-24	104,67	133,42
2014-02-25	104,65	133,81
2014-02-26	104,62	133,43
2014-02-27	104,56	133,62
2014-02-28	104,68	131,70
2014-03-01	104,68	131,70
2014-03-02	104,68	131,70
2014-03-03	104,38	130,81
2014-03-04	104,69	132,67
2014-03-05	104,63	132,86
2014-03-06	104,65	132,74
2014-03-07	104,69	132,24
2014-03-08	104,69	132,24
2014-03-09	104,69	132,24
2014-03-10	104,49	131,71
2014-03-11	104,59	131,01
2014-03-12	104,59	130,62
2014-03-13	104,65	129,42
2014-03-14	104,40	128,98
2014-03-15	104,40	128,98
2014-03-16	104,40	128,98
2014-03-17	104,46	128,54
2014-03-18	104,55	129,45
2014-03-19	104,62	129,09
2014-03-20	104,64	129,38
2014-03-21	104,54	128,79
2014-03-22	104,54	128,79
2014-03-23	104,54	128,79
2014-03-24	104,45	129,12
2014-03-25	104,57	129,00
2014-03-26	104,65	129,52
2014-03-27	104,80	130,06
2014-03-28	104,79	131,61
2014-03-29	104,79	131,61
2014-03-30	104,79	131,61
2014-03-31	104,60	131,99
2014-04-01	104,63	131,72
2014-04-02	104,62	132,17
2014-04-03	104,68	133,08
2014-04-04	104,86	132,73
2014-04-05	104,86	132,73
2014-04-06	104,86	132,73
2014-04-07	104,87	130,99
2014-04-08	104,83	130,98
2014-04-09	104,80	131,88

2014-04-10	104,88	130,69
2014-04-11	104,71	128,68
2014-04-12	104,71	128,68
2014-04-13	104,71	128,68
2014-04-14	104,55	128,73
2014-04-15	104,51	129,03
2014-04-16	104,47	131,21
2014-04-17	104,50	131,72
2014-04-18	104,50	131,72
2014-04-19	104,50	131,72
2014-04-20	104,50	131,72
2014-04-21	104,50	131,72
2014-04-22	104,89	132,34
2014-04-23	104,88	131,93
2014-04-24	104,95	132,00
2014-04-25	104,93	130,56
2014-04-26	104,93	130,56
2014-04-27	104,93	130,56
2014-04-28	104,93	128,70
2014-04-29	104,87	129,81
2014-04-30	104,96	129,95
2014-05-01	104,96	129,95
2014-05-02	105,17	130,28
2014-05-03	105,17	130,28
2014-05-04	105,17	130,28
2014-05-05	105,29	131,17
2014-05-06	105,31	129,80
2014-05-07	105,47	128,37
2014-05-08	105,58	127,95
2014-05-09	105,57	128,01
2014-05-10	105,57	128,01
2014-05-11	105,57	128,01
2014-05-12	105,64	128,61
2014-05-13	105,50	129,67
2014-05-14	105,67	129,30
2014-05-15	105,51	128,18
2014-05-16	105,65	127,84
2014-05-17	105,65	127,84
2014-05-18	105,65	127,84
2014-05-19	105,93	127,58
2014-05-20	106,03	127,86
2014-05-21	105,99	128,90
2014-05-22	106,07	129,94
2014-05-23	106,20	131,59
2014-05-24	106,20	131,59
2014-05-25	106,20	131,59
2014-05-26	106,10	132,33
2014-05-27	106,25	133,02
2014-05-28	106,29	133,30
2014-05-29	106,29	133,30

2014-05-30	106,26	134,74
2014-05-31	106,26	134,74
2014-06-01	106,26	134,74
2014-06-02	106,19	135,38
2014-06-03	106,13	135,13
2014-06-04	106,13	135,26
2014-06-05	106,21	135,03
2014-06-06	106,21	135,03
2014-06-07	106,21	135,03
2014-06-08	106,21	135,03
2014-06-09	106,46	136,62
2014-06-10	106,52	136,57
2014-06-11	106,54	136,25
2014-06-12	106,53	136,22
2014-06-13	106,49	135,61
2014-06-14	106,49	135,61
2014-06-15	106,49	135,61
2014-06-16	106,30	134,70
2014-06-17	106,25	134,36
2014-06-18	106,28	134,90
2014-06-19	106,28	136,77
2014-06-20	106,28	136,77
2014-06-21	106,28	136,77
2014-06-22	106,28	136,77
2014-06-23	106,32	137,84
2014-06-24	106,47	137,36
2014-06-25	106,46	137,29
2014-06-26	106,61	138,16
2014-06-27	106,53	138,32
2014-06-28	106,53	138,32
2014-06-29	106,53	138,32
2014-06-30	106,73	137,66
2014-07-01	106,55	138,13
2014-07-02	106,55	138,57
2014-07-03	106,62	141,52
2014-07-04	106,64	142,07
2014-07-05	106,64	142,07
2014-07-06	106,64	142,07
2014-07-07	106,72	141,23
2014-07-08	106,69	139,54
2014-07-09	106,65	138,39
2014-07-10	106,60	136,71
2014-07-11	106,70	136,79
2014-07-12	106,70	136,79
2014-07-13	106,70	136,79
2014-07-14	106,63	138,49
2014-07-15	106,45	138,46
2014-07-16	106,46	139,69
2014-07-17	106,57	138,36
2014-07-18	106,44	138,06

2014-07-19	106,44	138,06
2014-07-20	106,44	138,06
2014-07-21	106,43	138,07
2014-07-22	106,42	139,28
2014-07-23	106,59	139,07
2014-07-24	106,50	139,71
2014-07-25	106,80	138,43
2014-07-26	106,80	138,43
2014-07-27	106,80	138,43
2014-07-28	106,79	138,27
2014-07-29	106,90	138,85
2014-07-30	106,89	139,46
2014-07-31	107,17	138,30
2014-08-01	107,06	136,53
2014-08-02	107,06	136,53
2014-08-03	107,06	136,53
2014-08-04	106,95	136,55
2014-08-05	107,14	135,34
2014-08-06	107,01	135,52
2014-08-07	106,22	134,89
2014-08-08	105,84	134,12
2014-08-09	105,84	134,12
2014-08-10	105,84	134,12
2014-08-11	106,17	135,37
2014-08-12	106,12	135,76
2014-08-13	106,22	135,94
2014-08-14	106,32	136,26
2014-08-15	106,53	135,75
2014-08-16	106,53	135,75
2014-08-17	106,53	135,75
2014-08-18	106,65	136,50
2014-08-19	106,99	137,39
2014-08-20	107,05	137,61
2014-08-21	107,04	138,27
2014-08-22	106,73	137,88
2014-08-23	106,73	137,88
2014-08-24	106,73	137,88
2014-08-25	106,71	139,03
2014-08-26	106,67	139,27
2014-08-27	106,75	140,72
2014-08-28	106,72	140,00
2014-08-29	106,69	139,97
2014-08-30	106,69	139,97
2014-08-31	106,69	139,97
2014-09-01	106,65	140,31
2014-09-02	106,71	140,72
2014-09-03	106,68	140,39
2014-09-04	106,60	140,75
2014-09-05	106,56	141,38
2014-09-06	106,56	141,38

2014-09-07	106,56	141,38
2014-09-08	106,75	140,24
2014-09-09	106,68	140,02
2014-09-10	106,60	139,12
2014-09-11	106,63	139,73
2014-09-12	106,39	139,74
2014-09-13	106,39	139,74
2014-09-14	106,39	139,74
2014-09-15	106,36	139,64
2014-09-16	106,15	139,04
2014-09-17	106,18	139,27
2014-09-18	106,24	138,81
2014-09-19	106,41	139,24
2014-09-20	106,41	139,24
2014-09-21	106,41	139,24
2014-09-22	106,41	137,52
2014-09-23	106,38	136,87
2014-09-24	106,26	137,05
2014-09-25	106,33	137,32
2014-09-26	106,25	137,92
2014-09-27	106,25	137,92
2014-09-28	106,25	137,92
2014-09-29	106,13	137,42
2014-09-30	106,08	137,24
2014-10-01	106,20	134,75
2014-10-02	106,09	132,99
2014-10-03	106,37	134,22
2014-10-04	106,37	134,22
2014-10-05	106,37	134,22
2014-10-06	106,39	134,75
2014-10-07	106,34	132,54
2014-10-08	106,17	132,81
2014-10-09	106,07	130,53
2014-10-10	105,77	129,65
2014-10-11	105,77	129,65
2014-10-12	105,77	129,65
2014-10-13	105,53	128,19
2014-10-14	105,50	128,22
2014-10-15	105,20	127,97
2014-10-16	104,74	127,14
2014-10-17	104,89	127,52
2014-10-18	104,89	127,52
2014-10-19	104,89	127,52
2014-10-20	104,97	130,16
2014-10-21	105,13	132,07
2014-10-22	105,32	133,43
2014-10-23	105,26	133,04
2014-10-24	105,36	132,88
2014-10-25	105,36	132,88
2014-10-26	105,36	132,88

2014-10-27	105,30	133,50
2014-10-28	105,28	136,05
2014-10-29	105,29	136,31
2014-10-30	105,16	137,03
2014-10-31	105,32	139,30
2014-11-01	105,32	139,30
2014-11-02	105,32	139,30
2014-11-03	105,33	138,20
2014-11-04	105,39	138,01
2014-11-05	105,39	137,31
2014-11-06	105,26	137,43
2014-11-07	105,55	139,08
2014-11-08	105,55	139,08
2014-11-09	105,55	139,08
2014-11-10	105,44	139,12
2014-11-11	105,52	139,37
2014-11-12	105,46	139,66
2014-11-13	105,35	140,00
2014-11-14	105,07	140,23
2014-11-15	105,07	140,23
2014-11-16	105,07	140,23
2014-11-17	105,11	138,89
2014-11-18	105,06	139,56
2014-11-19	104,78	138,54
2014-11-20	104,55	138,37
2014-11-21	104,69	139,85
2014-11-22	104,69	139,85
2014-11-23	104,69	139,85
2014-11-24	104,81	139,23
2014-11-25	104,78	139,19
2014-11-26	104,55	138,62
2014-11-27	104,39	138,58
2014-11-28	104,67	137,71
2014-11-29	104,67	137,71
2014-11-30	104,67	137,71
2014-12-01	104,53	136,71
2014-12-02	104,60	137,05
2014-12-03	104,79	137,85
2014-12-04	104,81	137,51
2014-12-05	104,85	137,61
2014-12-06	104,85	137,61
2014-12-07	104,85	137,61
2014-12-08	104,79	137,22
2014-12-09	104,60	135,09
2014-12-10	104,41	133,85
2014-12-11	104,20	133,77
2014-12-12	103,92	132,01
2014-12-13	103,92	132,01
2014-12-14	103,92	132,01
2014-12-15	103,70	131,31

2014-12-16	103,32	132,91
2014-12-17	103,25	133,84
2014-12-18	103,57	136,28
2014-12-19	103,64	138,43
2014-12-20	103,64	138,43
2014-12-21	103,64	138,43
2014-12-22	103,77	140,30
2014-12-23	103,70	140,29
2014-12-24	103,70	140,29
2014-12-25	103,70	140,29
2014-12-26	103,70	140,29
2014-12-27	103,70	140,29
2014-12-28	103,70	140,29
2014-12-29	103,82	142,55
2014-12-30	103,78	139,56
2014-12-31	103,78	139,56

Evli European High Yield B SEK Avkastning

1 022,36	
1 025,55	0,31%
1 028,12	0,25%
1 029,30	0,12%
1 029,32	0,00%
1 028,19	-0,11%
1 028,19	0,00%
1 028,19	0,00%
1 027,46	-0,07%
1 028,88	0,14%
1 030,17	0,13%
1 029,95	-0,02%
1 030,75	0,08%
1 030,75	0,00%
1 030,75	0,00%
1 030,23	-0,05%
1 030,97	0,07%
1 033,28	0,22%
1 036,41	0,30%
1 036,15	-0,02%
1 036,15	0,00%
1 036,15	0,00%
1 031,88	-0,41%
1 028,82	-0,30%
1 026,47	-0,23%
1 029,37	0,28%
1 031,96	0,25%
1 031,96	0,00%
1 031,96	0,00%
1 037,19	0,51%
1 039,07	0,18%
1 041,73	0,26%
1 042,03	0,03%
1 044,55	0,24%
1 044,55	0,00%
1 044,55	0,00%
1 050,56	0,58%
1 052,39	0,17%
1 052,53	0,01%
1 054,82	0,22%
1 053,22	-0,15%
1 053,22	0,00%
1 053,22	0,00%
1 053,77	0,05%
1 054,08	0,03%
1 054,56	0,05%
1 055,37	0,08%
1 056,82	0,14%

1 056,82	0,00%
1 056,82	0,00%
1 058,57	0,17%
1 059,96	0,13%
1 059,63	-0,03%
1 057,26	-0,22%
1 055,12	-0,20%
1 055,12	0,00%
1 055,12	0,00%
1 056,00	0,08%
1 056,18	0,02%
1 057,67	0,14%
1 058,13	0,04%
1 058,31	0,02%
1 058,31	0,00%
1 058,31	0,00%
1 060,15	0,17%
1 062,38	0,21%
1 063,41	0,10%
1 068,21	0,45%
1 075,98	0,73%
1 075,98	0,00%
1 075,98	0,00%
1 077,53	0,14%
1 077,98	0,04%
1 082,60	0,43%
1 082,91	0,03%
1 090,31	0,68%
1 090,31	0,00%
1 090,31	0,00%
1 092,49	0,20%
1 090,75	-0,16%
1 091,06	0,03%
1 089,16	-0,17%
1 089,15	0,00%
1 089,15	0,00%
1 089,15	0,00%
1 087,76	-0,13%
1 087,60	-0,01%
1 083,28	-0,40%
1 082,22	-0,10%
1 083,07	0,08%
1 083,07	0,00%
1 083,07	0,00%
1 084,19	0,10%
1 086,39	0,20%
1 088,64	0,21%
1 091,27	0,24%
1 093,27	0,18%
1 093,27	0,00%

1 093,27	0,00%
1 094,37	0,10%
1 094,43	0,01%
1 093,75	-0,06%
1 095,15	0,13%
1 097,27	0,19%
1 097,27	0,00%
1 097,27	0,00%
1 099,53	0,21%
1 102,72	0,29%
1 107,65	0,45%
1 108,39	0,07%
1 108,45	0,01%
1 108,45	0,00%
1 108,45	0,00%
1 108,56	0,01%
1 107,10	-0,13%
1 105,45	-0,15%
1 106,36	0,08%
1 102,92	-0,31%
1 102,92	0,00%
1 102,92	0,00%
1 101,35	-0,14%
1 102,71	0,12%
1 104,82	0,19%
1 107,10	0,21%
1 108,40	0,12%
1 108,40	0,00%
1 108,40	0,00%
1 108,88	0,04%
1 111,15	0,21%
1 112,80	0,15%
1 114,31	0,14%
1 113,15	-0,10%
1 113,15	0,00%
1 113,15	0,00%
1 113,80	0,06%
1 113,75	0,00%
1 114,89	0,10%
1 113,69	-0,11%
1 112,03	-0,15%
1 112,03	0,00%
1 112,03	0,00%
1 114,76	0,24%
1 115,51	0,07%
1 117,45	0,17%
1 119,66	0,20%
1 121,07	0,13%
1 121,07	0,00%
1 121,07	0,00%

1 121,93	0,08%
1 123,17	0,11%
1 123,66	0,04%
1 126,09	0,22%
1 127,38	0,11%
1 127,38	0,00%
1 127,38	0,00%
1 129,98	0,23%
1 132,69	0,24%
1 136,34	0,32%
1 136,34	0,00%
1 138,84	0,22%
1 138,84	0,00%
1 138,84	0,00%
1 137,59	-0,11%
1 139,81	0,20%
1 141,55	0,15%
1 143,92	0,21%
1 145,32	0,12%
1 145,32	0,00%
1 145,32	0,00%
1 146,48	0,10%
1 149,28	0,24%
1 149,97	0,06%
1 150,49	0,04%
1 150,47	0,00%
1 150,47	0,00%
1 150,47	0,00%
1 150,47	0,00%
1 150,47	0,00%
1 150,47	0,00%
1 151,83	0,12%
1 151,79	0,00%
1 151,79	0,00%
1 151,79	0,00%
1 152,38	0,05%
1 152,38	0,00%
1 154,99	0,23%
1 160,09	0,44%
1 161,36	0,11%
1 161,36	0,00%
1 161,36	0,00%
1 165,05	0,32%
1 167,75	0,23%
1 169,72	0,17%
1 171,77	0,18%
1 172,39	0,05%
1 172,39	0,00%
1 172,39	0,00%
1 171,35	-0,09%

1 169,07	-0,19%
1 167,19	-0,16%
1 169,79	0,22%
1 171,35	0,13%
1 171,35	0,00%
1 171,35	0,00%
1 172,18	0,07%
1 171,67	-0,04%
1 170,89	-0,07%
1 167,81	-0,26%
1 168,37	0,05%
1 168,37	0,00%
1 168,37	0,00%
1 168,29	-0,01%
1 164,53	-0,32%
1 161,11	-0,29%
1 158,53	-0,22%
1 157,53	-0,09%
1 157,53	0,00%
1 157,53	0,00%
1 155,15	-0,20%
1 155,22	0,01%
1 156,17	0,08%
1 156,77	0,05%
1 158,05	0,11%
1 158,05	0,00%
1 158,05	0,00%
1 158,23	0,02%
1 158,33	0,01%
1 160,93	0,22%
1 162,26	0,11%
1 163,17	0,08%
1 163,17	0,00%
1 163,17	0,00%
1 164,00	0,07%
1 163,91	-0,01%
1 165,74	0,16%
1 165,49	-0,02%
1 165,99	0,04%
1 165,99	0,00%
1 165,99	0,00%
1 167,56	0,13%
1 163,71	-0,33%
1 163,20	-0,04%
1 165,79	0,22%
1 165,54	-0,02%
1 165,54	0,00%
1 165,54	0,00%
1 166,35	0,07%
1 168,61	0,19%

1 169,84	0,11%
1 171,35	0,13%
1 172,46	0,09%
1 172,46	0,00%
1 172,46	0,00%
1 173,04	0,05%
1 173,59	0,05%
1 173,68	0,01%
1 174,72	0,09%
1 175,02	0,02%
1 175,02	0,00%
1 175,02	0,00%
1 172,73	-0,19%
1 172,74	0,00%
1 172,44	-0,03%
1 172,77	0,03%
1 172,20	-0,05%
1 172,20	0,00%
1 172,20	0,00%
1 172,93	0,06%
1 172,99	0,00%
1 171,05	-0,16%
1 170,15	-0,08%
1 170,15	0,00%
1 170,15	0,00%
1 170,15	0,00%
1 170,15	0,00%
1 171,77	0,14%
1 174,36	0,22%
1 176,12	0,15%
1 176,80	0,06%
1 176,80	0,00%
1 176,80	0,00%
1 178,67	0,16%
1 179,39	0,06%
1 181,22	0,15%
1 182,87	0,14%
1 182,89	0,00%
1 182,89	0,00%
1 182,89	0,00%
1 182,54	-0,03%
1 182,17	-0,03%
1 182,88	0,06%
1 182,19	-0,06%
1 182,67	0,04%
1 182,67	0,00%
1 182,67	0,00%
1 184,15	0,13%
1 186,06	0,16%
1 188,07	0,17%

1 189,70	0,14%
1 190,17	0,04%
1 190,17	0,00%
1 190,17	0,00%
1 192,25	0,17%
1 194,50	0,19%
1 194,50	0,00%
1 196,04	0,13%
1 197,93	0,16%
1 197,93	0,00%
1 197,93	0,00%
1 198,57	0,05%
1 201,19	0,22%
1 202,88	0,14%
1 202,88	0,00%
1 202,86	0,00%
1 202,86	0,00%
1 202,86	0,00%
1 202,30	-0,05%
1 200,27	-0,17%
1 199,51	-0,06%
1 200,05	0,05%
1 201,19	0,09%
1 201,19	0,00%
1 201,19	0,00%
1 203,30	0,18%
1 202,98	-0,03%
1 204,36	0,12%
1 201,94	-0,20%
1 201,23	-0,06%
1 201,23	0,00%
1 201,23	0,00%
1 201,23	0,00%
1 199,63	-0,13%
1 197,57	-0,17%
1 194,77	-0,23%
1 191,89	-0,24%
1 191,89	0,00%
1 191,89	0,00%
1 190,33	-0,13%
1 190,32	0,00%
1 186,73	-0,30%
1 181,22	-0,46%
1 181,14	-0,01%
1 181,14	0,00%
1 181,14	0,00%
1 183,67	0,21%
1 177,29	-0,54%
1 177,74	0,04%
1 173,96	-0,32%

1 181,63	0,65%
1 181,63	0,00%
1 181,63	0,00%
1 184,98	0,28%
1 185,88	0,08%
1 186,88	0,08%
1 177,72	-0,77%
1 177,72	0,00%
1 177,72	0,00%
1 177,72	0,00%
1 163,27	-1,23%
1 163,35	0,01%
1 167,79	0,38%
1 172,97	0,44%
1 173,91	0,08%
1 173,91	0,00%
1 173,91	0,00%
1 176,56	0,23%
1 177,89	0,11%
1 174,20	-0,31%
1 176,49	0,20%
1 179,21	0,23%
1 179,21	0,00%
1 179,21	0,00%
1 183,27	0,34%
1 186,72	0,29%
1 186,88	0,01%
1 190,07	0,27%
1 190,32	0,02%
1 190,32	0,00%
1 190,32	0,00%
1 191,93	0,14%
1 193,34	0,12%
1 194,29	0,08%
1 196,32	0,17%
1 197,61	0,11%
1 197,61	0,00%
1 197,61	0,00%
1 200,13	0,21%
1 202,09	0,16%
1 201,84	-0,02%
1 200,58	-0,10%
1 200,68	0,01%
1 200,68	0,00%
1 200,68	0,00%
1 200,64	0,00%
1 201,27	0,05%
1 201,83	0,05%
1 204,33	0,21%
1 205,45	0,09%

1 205,45	0,00%
1 205,45	0,00%
1 206,79	0,11%
1 207,68	0,07%
1 207,13	-0,05%
1 207,72	0,05%
1 208,23	0,04%
1 208,23	0,00%
1 208,23	0,00%
1 209,39	0,10%
1 210,02	0,05%
1 210,47	0,04%
1 209,69	-0,06%
1 208,86	-0,07%
1 208,86	0,00%
1 208,86	0,00%
1 208,76	-0,01%
1 205,86	-0,24%
1 205,68	-0,02%
1 204,75	-0,08%
1 205,78	0,09%
1 205,78	0,00%
1 205,78	0,00%
1 205,78	0,00%
1 205,76	0,00%
1 204,36	-0,12%
1 206,28	0,16%
1 206,64	0,03%
1 206,64	0,00%
1 206,64	0,00%
1 207,75	0,09%
1 209,32	0,13%
1 209,33	0,00%
1 210,02	0,06%
1 210,48	0,04%
1 210,48	0,00%
1 210,48	0,00%
1 212,27	0,15%
1 213,81	0,13%
1 214,90	0,09%
1 215,33	0,03%
1 215,65	0,03%
1 215,65	0,00%
1 215,65	0,00%
1 217,80	0,18%
1 218,07	0,02%
1 218,98	0,07%
1 222,89	0,32%
1 223,23	0,03%
1 223,23	0,00%

1 223,23	0,00%
1 223,73	0,04%
1 223,50	-0,02%
1 223,85	0,03%
1 224,50	0,05%
1 224,84	0,03%
1 224,84	0,00%
1 224,84	0,00%
1 223,54	-0,11%
1 224,69	0,09%
1 225,94	0,10%
1 227,11	0,10%
1 228,90	0,15%
1 228,90	0,00%
1 228,90	0,00%
1 230,83	0,16%
1 231,43	0,05%
1 231,45	0,00%
1 233,52	0,17%
1 234,56	0,08%
1 234,56	0,00%
1 234,56	0,00%
1 236,78	0,18%
1 238,83	0,17%
1 239,94	0,09%
1 242,02	0,17%
1 243,27	0,10%
1 243,27	0,00%
1 243,27	0,00%
1 244,59	0,11%
1 245,40	0,07%
1 245,56	0,01%
1 245,25	-0,03%
1 245,19	0,00%
1 245,19	0,00%
1 245,19	0,00%
1 246,15	0,08%
1 247,53	0,11%
1 249,49	0,16%
1 250,11	0,05%
1 251,14	0,08%
1 251,14	0,00%
1 251,14	0,00%
1 251,97	0,07%
1 251,96	0,00%
1 252,41	0,04%
1 253,64	0,10%
1 253,01	-0,05%
1 253,01	0,00%
1 253,01	0,00%

1 253,79	0,06%
1 253,34	-0,04%
1 251,87	-0,12%
1 252,65	0,06%
1 252,98	0,03%
1 252,98	0,00%
1 252,98	0,00%
1 254,27	0,10%
1 254,74	0,04%
1 255,16	0,03%
1 255,54	0,03%
1 255,95	0,03%
1 255,95	0,00%
1 255,95	0,00%
1 257,58	0,13%
1 258,17	0,05%
1 259,11	0,08%
1 260,95	0,15%
1 262,25	0,10%
1 262,25	0,00%
1 262,25	0,00%
1 262,85	0,05%
1 262,87	0,00%
1 262,61	-0,02%
1 262,33	-0,02%
1 262,33	0,00%
1 262,33	0,00%
1 262,33	0,00%
1 263,59	0,10%
1 264,38	0,06%
1 264,91	0,04%
1 264,98	0,01%
1 265,34	0,03%
1 265,34	0,00%
1 265,34	0,00%
1 266,16	0,06%
1 266,80	0,05%
1 267,50	0,06%
1 269,45	0,15%
1 270,26	0,06%
1 270,26	0,00%
1 270,26	0,00%
1 270,99	0,06%
1 270,99	0,00%
1 270,99	0,00%
1 270,99	0,00%
1 271,71	0,06%
1 271,71	0,00%
1 271,71	0,00%
1 272,44	0,06%

	1 272,65	0,02%
	1 272,65	0,00%
	1 274,06	0,11%
	1 275,34	0,10%
	1 275,34	0,00%
	1 275,34	0,00%
	1 275,34	0,00%
	1 279,33	0,31%
	1 280,44	0,09%
	1 281,16	0,06%
	1 281,30	0,01%
	1 281,30	0,00%
	1 281,30	0,00%
	1 282,68	0,11%
	1 281,27	-0,11%
	1 282,75	0,12%
	1 284,12	0,11%
	1 284,93	0,06%
	1 284,93	0,00%
	1 284,93	0,00%
	1 285,95	0,08%
	1 286,50	0,04%
	1 286,33	-0,01%
	1 285,35	-0,08%
	1 280,37	-0,39%
	1 280,37	0,00%
	1 280,37	0,00%
	1 278,72	-0,13%
	1 280,03	0,10%
	1 280,45	0,03%
	1 278,83	-0,13%
	1 278,34	-0,04%
	1 278,34	0,00%
	1 278,34	0,00%
	1 278,45	0,01%
	1 277,09	-0,11%
	1 277,76	0,05%
	1 279,71	0,15%
	1 281,83	0,17%
	1 281,83	0,00%
	1 281,83	0,00%
	1 283,97	0,17%
	1 286,04	0,16%
	1 286,99	0,07%
	1 287,06	0,01%
	1 287,90	0,07%
	1 287,90	0,00%
	1 287,90	0,00%
	1 289,54	0,13%
	1 290,99	0,11%

1 292,33	0,10%
1 292,82	0,04%
1 294,61	0,14%
1 294,61	0,00%
1 294,61	0,00%
1 296,05	0,11%
1 297,76	0,13%
1 299,14	0,11%
1 299,34	0,02%
1 300,12	0,06%
1 300,12	0,00%
1 300,12	0,00%
1 300,55	0,03%
1 302,01	0,11%
1 303,79	0,14%
1 305,19	0,11%
1 306,17	0,07%
1 306,17	0,00%
1 306,17	0,00%
1 306,17	0,00%
1 305,89	-0,02%
1 304,49	-0,11%
1 303,74	-0,06%
1 301,55	-0,17%
1 301,55	0,00%
1 301,55	0,00%
1 302,53	0,08%
1 303,55	0,08%
1 304,24	0,05%
1 303,99	-0,02%
1 304,60	0,05%
1 304,60	0,00%
1 304,60	0,00%
1 304,97	0,03%
1 304,29	-0,05%
1 305,01	0,06%
1 305,32	0,02%
1 306,18	0,07%
1 306,18	0,00%
1 306,18	0,00%
1 307,32	0,09%
1 308,42	0,08%
1 309,32	0,07%
1 311,09	0,14%
1 312,87	0,14%
1 312,87	0,00%
1 312,87	0,00%
1 313,91	0,08%
1 313,75	-0,01%
1 315,42	0,13%

1 317,37	0,15%
1 316,35	-0,08%
1 316,35	0,00%
1 316,35	0,00%
1 316,38	0,00%
1 315,86	-0,04%
1 316,02	0,01%
1 316,86	0,06%
1 316,86	0,00%
1 316,86	0,00%
1 316,86	0,00%
1 316,86	0,00%
1 318,36	0,11%
1 319,30	0,07%
1 320,28	0,07%
1 320,33	0,00%
1 320,33	0,00%
1 320,33	0,00%
1 320,65	0,02%
1 321,64	0,08%
1 322,60	0,07%
1 322,60	0,00%
1 323,98	0,10%
1 323,98	0,00%
1 323,98	0,00%
1 323,98	0,00%
1 325,67	0,13%
1 327,42	0,13%
1 329,26	0,14%
1 330,22	0,07%
1 330,22	0,00%
1 330,22	0,00%
1 331,95	0,13%
1 333,49	0,12%
1 333,63	0,01%
1 330,72	-0,22%
1 330,26	-0,03%
1 330,26	0,00%
1 330,26	0,00%
1 330,57	0,02%
1 329,44	-0,09%
1 328,52	-0,07%
1 329,32	0,06%
1 330,36	0,08%
1 330,36	0,00%
1 330,36	0,00%
1 330,36	0,00%
1 333,53	0,24%
1 334,50	0,07%
1 334,50	0,00%

1 335,81	0,10%
1 335,81	0,00%
1 335,81	0,00%
1 336,72	0,07%
1 337,27	0,04%
1 337,80	0,04%
1 339,40	0,12%
1 343,90	0,34%
1 343,90	0,00%
1 343,90	0,00%
1 347,00	0,23%
1 347,90	0,07%
1 347,21	-0,05%
1 347,37	0,01%
1 346,39	-0,07%
1 346,39	0,00%
1 346,39	0,00%
1 346,11	-0,02%
1 346,27	0,01%
1 346,64	0,03%
1 349,58	0,22%
1 349,58	0,00%
1 349,58	0,00%
1 349,58	0,00%
1 349,93	0,03%
1 350,28	0,03%
1 349,37	-0,07%
1 348,01	-0,10%
1 346,00	-0,15%
1 346,00	0,00%
1 346,00	0,00%
1 343,75	-0,17%
1 343,50	-0,02%
1 344,28	0,06%
1 346,73	0,18%
1 347,15	0,03%
1 347,15	0,00%
1 347,15	0,00%
1 347,44	0,02%
1 345,91	-0,11%
1 344,12	-0,13%
1 340,34	-0,28%
1 341,23	0,07%
1 341,23	0,00%
1 341,23	0,00%
1 342,43	0,09%
1 342,37	0,00%
1 343,20	0,06%
1 342,88	-0,02%
1 341,86	-0,08%

1 341,86	0,00%
1 341,86	0,00%
1 341,61	-0,02%
1 341,86	0,02%
1 342,85	0,07%
1 343,18	0,03%
1 343,21	0,00%
1 343,21	0,00%
1 343,21	0,00%
1 343,72	0,04%
1 344,11	0,03%
1 344,09	0,00%
1 341,75	-0,17%
1 336,70	-0,38%
1 336,70	0,00%
1 336,70	0,00%
1 335,89	-0,06%
1 335,02	-0,06%
1 330,34	-0,35%
1 329,65	-0,05%
1 325,30	-0,33%
1 325,30	0,00%
1 325,30	0,00%
1 328,81	0,26%
1 330,90	0,16%
1 332,86	0,15%
1 335,20	0,18%
1 337,21	0,15%
1 337,21	0,00%
1 337,21	0,00%
1 339,84	0,20%
1 342,57	0,20%
1 343,12	0,04%
1 344,34	0,09%
1 344,88	0,04%
1 344,88	0,00%
1 344,88	0,00%
1 344,88	0,00%
1 348,44	0,26%
1 349,57	0,08%
1 348,50	-0,08%
1 348,64	0,01%
1 348,64	0,00%
1 348,64	0,00%
1 344,84	-0,28%
1 343,11	-0,13%
1 341,48	-0,12%
1 340,78	-0,05%
1 341,18	0,03%
1 341,18	0,00%

1 341,18	0,00%
1 340,81	-0,03%
1 339,62	-0,09%
1 338,06	-0,12%
1 339,47	0,10%
1 339,87	0,03%
1 339,87	0,00%
1 339,87	0,00%
1 338,09	-0,13%
1 336,99	-0,08%
1 337,78	0,06%
1 338,46	0,05%
1 340,14	0,13%
1 340,14	0,00%
1 340,14	0,00%
1 339,82	-0,02%
1 337,65	-0,16%
1 335,83	-0,14%
1 333,71	-0,16%
1 330,78	-0,22%
1 330,78	0,00%
1 330,78	0,00%
1 325,03	-0,43%
1 326,12	0,08%
1 327,88	0,13%
1 326,43	-0,11%
1 327,88	0,11%
1 327,88	0,00%
1 327,88	0,00%
1 330,33	0,18%
1 328,50	-0,14%
1 326,10	-0,18%
1 325,92	-0,01%
1 322,72	-0,24%
1 322,72	0,00%
1 322,72	0,00%
1 319,98	-0,21%
1 319,85	-0,01%
1 315,08	-0,36%
1 306,94	-0,62%
1 313,43	0,50%
1 313,43	0,00%
1 313,43	0,00%
1 314,25	0,06%
1 317,98	0,28%
1 322,34	0,33%
1 324,81	0,19%
1 326,49	0,13%
1 326,49	0,00%
1 326,49	0,00%

1 328,79	0,17%
1 328,91	0,01%
1 329,32	0,03%
1 327,64	-0,13%
1 329,68	0,15%
1 329,68	0,00%
1 329,68	0,00%
1 330,77	0,08%
1 331,09	0,02%
1 332,04	0,07%
1 333,83	0,13%
1 334,79	0,07%
1 334,79	0,00%
1 334,79	0,00%
1 336,52	0,13%
1 338,51	0,15%
1 338,73	0,02%
1 339,50	0,06%
1 339,52	0,00%
1 339,52	0,00%
1 339,52	0,00%
1 338,51	-0,08%
1 338,10	-0,03%
1 337,11	-0,07%
1 336,08	-0,08%
1 337,31	0,09%
1 337,31	0,00%
1 337,31	0,00%
1 338,27	0,07%
1 339,32	0,08%
1 340,65	0,10%
1 342,08	0,11%
1 342,79	0,05%
1 342,79	0,00%
1 342,79	0,00%
1 342,99	0,01%
1 344,08	0,08%
1 345,62	0,11%
1 346,31	0,05%
1 347,56	0,09%
1 347,56	0,00%
1 347,56	0,00%
1 348,84	0,09%
1 346,29	-0,19%
1 344,98	-0,10%
1 343,05	-0,14%
1 340,39	-0,20%
1 340,39	0,00%
1 340,39	0,00%
1 338,62	-0,13%

1 334,30	-0,32%
1 334,13	-0,01%
1 337,39	0,24%
1 338,92	0,11%
1 338,92	0,00%
1 338,92	0,00%
1 339,69	0,06%
1 339,90	0,02%
1 339,90	0,00%
1 339,90	0,00%
1 339,90	0,00%
1 339,90	0,00%
1 339,90	0,00%
1 341,05	0,09%
1 341,20	0,01%
1 341,20	0,00%

**Evli European High Yield B SEK
Indexerat**

	Pictet-EUR High Yield R	Avkastning
100,00	1 464,06	
100,31	1 465,79	0,12%
100,56	1 474,07	0,57%
100,68	1 463,03	-0,75%
100,68	1 455,40	-0,52%
100,57	1 457,33	0,13%
100,57	1 457,33	0,00%
100,57	1 457,33	0,00%
100,50	1 454,88	-0,17%
100,64	1 454,96	0,01%
100,76	1 450,57	-0,30%
100,74	1 454,05	0,24%
100,82	1 458,03	0,27%
100,82	1 458,03	0,00%
100,82	1 458,03	0,00%
100,77	1 461,26	0,22%
100,84	1 450,15	-0,76%
101,07	1 445,75	-0,30%
101,37	1 449,55	0,26%
101,35	1 436,99	-0,87%
101,35	1 436,99	0,00%
101,35	1 436,99	0,00%
100,93	1 430,12	-0,48%
100,63	1 418,25	-0,83%
100,40	1 423,90	0,40%
100,69	1 426,27	0,17%
100,94	1 448,77	1,58%
100,94	1 448,77	0,00%
100,94	1 448,77	0,00%
101,45	1 416,21	-2,25%
101,63	1 427,51	0,80%
101,89	1 421,93	-0,39%
101,92	1 415,52	-0,45%
102,17	1 425,08	0,68%
102,17	1 425,08	0,00%
102,17	1 425,08	0,00%
102,76	1 437,10	0,84%
102,94	1 443,71	0,46%
102,95	1 432,06	-0,81%
103,18	1 430,35	-0,12%
103,02	1 417,94	-0,87%
103,02	1 417,94	0,00%
103,02	1 417,94	0,00%
103,07	1 428,81	0,77%
103,10	1 428,34	-0,03%
103,15	1 424,85	-0,24%
103,23	1 436,14	0,79%
103,37	1 433,00	-0,22%

103,37	1 433,00	0,00%
103,37	1 433,00	0,00%
103,54	1 431,88	-0,08%
103,68	1 445,05	0,92%
103,65	1 448,67	0,25%
103,41	1 446,35	-0,16%
103,20	1 433,90	-0,86%
103,20	1 433,90	0,00%
103,20	1 433,90	0,00%
103,29	1 432,21	-0,12%
103,31	1 440,46	0,58%
103,45	1 454,79	0,99%
103,50	1 455,05	0,02%
103,52	1 454,22	-0,06%
103,52	1 454,22	0,00%
103,52	1 454,22	0,00%
103,70	1 466,71	0,86%
103,91	1 470,76	0,28%
104,01	1 490,22	1,32%
104,48	1 494,23	0,27%
105,24	1 494,93	0,05%
105,24	1 494,93	0,00%
105,24	1 494,93	0,00%
105,40	1 499,84	0,33%
105,44	1 505,33	0,37%
105,89	1 507,90	0,17%
105,92	1 520,59	0,84%
106,65	1 552,30	2,09%
106,65	1 552,30	0,00%
106,65	1 552,30	0,00%
106,86	1 557,43	0,33%
106,69	1 536,58	-1,34%
106,72	1 523,11	-0,88%
106,53	1 516,72	-0,42%
106,53	1 527,92	0,74%
106,53	1 527,92	0,00%
106,53	1 527,92	0,00%
106,40	1 521,09	-0,45%
106,38	1 523,00	0,13%
105,96	1 512,60	-0,68%
105,85	1 499,17	-0,89%
105,94	1 503,64	0,30%
105,94	1 503,64	0,00%
105,94	1 503,64	0,00%
106,05	1 516,95	0,89%
106,26	1 530,58	0,90%
106,48	1 550,08	1,27%
106,74	1 548,24	-0,12%
106,94	1 551,95	0,24%
106,94	1 551,95	0,00%

106,94	1 551,95	0,00%
107,04	1 552,28	0,02%
107,05	1 559,80	0,48%
106,98	1 553,14	-0,43%
107,12	1 560,56	0,48%
107,33	1 573,56	0,83%
107,33	1 573,56	0,00%
107,33	1 573,56	0,00%
107,55	1 561,00	-0,80%
107,86	1 569,93	0,57%
108,34	1 577,95	0,51%
108,41	1 564,31	-0,86%
108,42	1 562,61	-0,11%
108,42	1 562,61	0,00%
108,42	1 562,61	0,00%
108,43	1 569,78	0,46%
108,29	1 572,91	0,20%
108,13	1 579,18	0,40%
108,22	1 581,10	0,12%
107,88	1 576,73	-0,28%
107,88	1 576,73	0,00%
107,88	1 576,73	0,00%
107,73	1 565,61	-0,71%
107,86	1 563,29	-0,15%
108,07	1 558,25	-0,32%
108,29	1 569,80	0,74%
108,42	1 567,71	-0,13%
108,42	1 567,71	0,00%
108,42	1 567,71	0,00%
108,46	1 559,15	-0,55%
108,69	1 565,23	0,39%
108,85	1 562,95	-0,15%
108,99	1 558,28	-0,30%
108,88	1 562,09	0,24%
108,88	1 562,09	0,00%
108,88	1 562,09	0,00%
108,94	1 567,35	0,34%
108,94	1 571,26	0,25%
109,05	1 574,96	0,24%
108,93	1 572,65	-0,15%
108,77	1 571,95	-0,04%
108,77	1 571,95	0,00%
108,77	1 571,95	0,00%
109,04	1 579,69	0,49%
109,11	1 582,46	0,18%
109,30	1 578,34	-0,26%
109,52	1 586,11	0,49%
109,66	1 576,55	-0,60%
109,66	1 576,55	0,00%
109,66	1 576,55	0,00%

109,74	1 574,67	-0,12%
109,86	1 587,55	0,82%
109,91	1 591,44	0,25%
110,15	1 595,16	0,23%
110,27	1 606,82	0,73%
110,27	1 606,82	0,00%
110,27	1 606,82	0,00%
110,53	1 594,72	-0,75%
110,79	1 602,09	0,46%
111,15	1 608,28	0,39%
111,15	1 606,57	-0,11%
111,39	1 611,30	0,29%
111,39	1 611,30	0,00%
111,39	1 611,30	0,00%
111,27	1 615,91	0,29%
111,49	1 616,13	0,01%
111,66	1 627,03	0,67%
111,89	1 640,01	0,80%
112,03	1 647,28	0,44%
112,03	1 647,28	0,00%
112,03	1 647,28	0,00%
112,14	1 646,68	-0,04%
112,41	1 645,60	-0,07%
112,48	1 638,47	-0,43%
112,53	1 620,65	-1,09%
112,53	1 628,21	0,47%
112,53	1 628,21	0,00%
112,53	1 628,21	0,00%
112,53	1 632,88	0,29%
112,53	1 632,88	0,00%
112,53	1 630,76	-0,13%
112,66	1 629,83	-0,06%
112,66	1 629,40	-0,03%
112,66	1 629,40	0,00%
112,66	1 629,40	0,00%
112,72	1 623,49	-0,36%
112,72	1 623,49	0,00%
112,97	1 629,73	0,38%
113,47	1 630,13	0,02%
113,60	1 635,41	0,32%
113,60	1 635,41	0,00%
113,60	1 635,41	0,00%
113,96	1 634,44	-0,06%
114,22	1 645,80	0,70%
114,41	1 657,51	0,71%
114,61	1 653,78	-0,22%
114,67	1 665,76	0,72%
114,67	1 665,76	0,00%
114,67	1 665,76	0,00%
114,57	1 663,31	-0,15%

114,35	1 662,51	-0,05%
114,17	1 669,46	0,42%
114,42	1 669,89	0,03%
114,57	1 673,41	0,21%
114,57	1 673,41	0,00%
114,57	1 673,41	0,00%
114,65	1 681,09	0,46%
114,60	1 676,33	-0,28%
114,53	1 669,77	-0,39%
114,23	1 666,29	-0,21%
114,28	1 667,08	0,05%
114,28	1 667,08	0,00%
114,28	1 667,08	0,00%
114,27	1 655,82	-0,68%
113,91	1 642,20	-0,82%
113,57	1 640,13	-0,13%
113,32	1 631,67	-0,52%
113,22	1 635,64	0,24%
113,22	1 635,64	0,00%
113,22	1 635,64	0,00%
112,99	1 623,35	-0,75%
113,00	1 628,16	0,30%
113,09	1 628,96	0,05%
113,15	1 633,46	0,28%
113,27	1 630,23	-0,20%
113,27	1 630,23	0,00%
113,27	1 630,23	0,00%
113,29	1 627,14	-0,19%
113,30	1 623,93	-0,20%
113,55	1 610,19	-0,85%
113,68	1 604,44	-0,36%
113,77	1 607,93	0,22%
113,77	1 607,93	0,00%
113,77	1 607,93	0,00%
113,85	1 613,35	0,34%
113,85	1 607,53	-0,36%
114,02	1 603,72	-0,24%
114,00	1 611,03	0,46%
114,05	1 614,06	0,19%
114,05	1 614,06	0,00%
114,05	1 614,06	0,00%
114,20	1 617,83	0,23%
113,83	1 608,04	-0,61%
113,78	1 607,74	-0,02%
114,03	1 611,23	0,22%
114,01	1 596,17	-0,93%
114,01	1 596,17	0,00%
114,01	1 596,17	0,00%
114,08	1 587,85	-0,52%
114,30	1 589,58	0,11%

114,43	1 591,70	0,13%
114,57	1 587,67	-0,25%
114,68	1 593,45	0,36%
114,68	1 593,45	0,00%
114,68	1 593,45	0,00%
114,74	1 597,41	0,25%
114,79	1 589,54	-0,49%
114,80	1 594,96	0,34%
114,90	1 605,54	0,66%
114,93	1 605,36	-0,01%
114,93	1 605,36	0,00%
114,93	1 605,36	0,00%
114,71	1 598,99	-0,40%
114,71	1 587,39	-0,73%
114,68	1 603,50	1,02%
114,71	1 603,39	-0,01%
114,66	1 612,72	0,58%
114,66	1 612,72	0,00%
114,66	1 612,72	0,00%
114,73	1 609,43	-0,20%
114,73	1 600,87	-0,53%
114,54	1 585,72	-0,95%
114,46	1 589,68	0,25%
114,46	1 598,78	0,57%
114,46	1 598,78	0,00%
114,46	1 598,78	0,00%
114,46	1 601,23	0,15%
114,61	1 585,53	-0,98%
114,87	1 602,83	1,09%
115,04	1 627,59	1,54%
115,11	1 616,41	-0,69%
115,11	1 616,41	0,00%
115,11	1 616,41	0,00%
115,29	1 610,10	-0,39%
115,36	1 614,69	0,28%
115,54	1 615,04	0,02%
115,70	1 611,36	-0,23%
115,70	1 615,89	0,28%
115,70	1 615,89	0,00%
115,70	1 615,89	0,00%
115,67	1 618,21	0,14%
115,63	1 622,19	0,25%
115,70	1 643,83	1,33%
115,63	1 658,04	0,86%
115,68	1 653,67	-0,26%
115,68	1 653,67	0,00%
115,68	1 653,67	0,00%
115,83	1 650,28	-0,21%
116,01	1 673,60	1,41%
116,21	1 676,93	0,20%

116,37	1 674,30	-0,16%
116,41	1 668,39	-0,35%
116,41	1 668,39	0,00%
116,41	1 668,39	0,00%
116,62	1 675,74	0,44%
116,84	1 672,35	-0,20%
116,84	1 673,54	0,07%
116,99	1 679,88	0,38%
117,17	1 674,99	-0,29%
117,17	1 674,99	0,00%
117,17	1 674,99	0,00%
117,24	1 674,57	-0,03%
117,49	1 680,20	0,34%
117,66	1 684,08	0,23%
117,66	1 684,53	0,03%
117,66	1 690,34	0,35%
117,66	1 690,34	0,00%
117,66	1 690,34	0,00%
117,60	1 699,81	0,56%
117,40	1 698,26	-0,09%
117,33	1 698,52	0,02%
117,38	1 690,82	-0,45%
117,49	1 693,89	0,18%
117,49	1 693,89	0,00%
117,49	1 693,89	0,00%
117,70	1 689,52	-0,26%
117,67	1 688,49	-0,06%
117,80	1 686,75	-0,10%
117,57	1 694,08	0,43%
117,50	1 691,60	-0,15%
117,50	1 691,60	0,00%
117,50	1 691,60	0,00%
117,50	1 690,96	-0,04%
117,34	1 694,36	0,20%
117,14	1 689,45	-0,29%
116,86	1 676,62	-0,76%
116,58	1 684,49	0,47%
116,58	1 684,49	0,00%
116,58	1 684,49	0,00%
116,43	1 671,17	-0,79%
116,43	1 677,11	0,36%
116,08	1 682,22	0,31%
115,54	1 685,11	0,17%
115,53	1 685,85	0,04%
115,53	1 685,85	0,00%
115,53	1 685,85	0,00%
115,78	1 693,41	0,45%
115,15	1 689,56	-0,23%
115,20	1 676,90	-0,75%
114,83	1 662,44	-0,86%

115,58	1 660,69	-0,10%
115,58	1 660,69	0,00%
115,58	1 660,69	0,00%
115,91	1 674,05	0,80%
115,99	1 682,34	0,50%
116,09	1 661,35	-1,25%
115,20	1 675,35	0,84%
115,20	1 678,27	0,17%
115,20	1 678,27	0,00%
115,20	1 678,27	0,00%
113,78	1 686,23	0,47%
113,79	1 675,45	-0,64%
114,22	1 662,54	-0,77%
114,73	1 688,90	1,59%
114,82	1 684,64	-0,25%
114,82	1 684,64	0,00%
114,82	1 684,64	0,00%
115,08	1 671,09	-0,80%
115,21	1 672,68	0,10%
114,85	1 665,00	-0,46%
115,08	1 654,06	-0,66%
115,34	1 679,15	1,52%
115,34	1 679,15	0,00%
115,34	1 679,15	0,00%
115,74	1 684,21	0,30%
116,08	1 686,36	0,13%
116,09	1 683,49	-0,17%
116,40	1 696,07	0,75%
116,43	1 695,00	-0,06%
116,43	1 695,00	0,00%
116,43	1 695,00	0,00%
116,59	1 698,41	0,20%
116,72	1 684,40	-0,82%
116,82	1 679,46	-0,29%
117,02	1 686,38	0,41%
117,14	1 680,87	-0,33%
117,14	1 680,87	0,00%
117,14	1 680,87	0,00%
117,39	1 674,76	-0,36%
117,58	1 674,18	-0,03%
117,56	1 685,78	0,69%
117,43	1 687,02	0,07%
117,44	1 681,97	-0,30%
117,44	1 681,97	0,00%
117,44	1 681,97	0,00%
117,44	1 682,58	0,04%
117,50	1 701,44	1,12%
117,55	1 703,88	0,14%
117,80	1 715,88	0,70%
117,91	1 726,15	0,60%

117,91	1 726,15	0,00%
117,91	1 726,15	0,00%
118,04	1 721,61	-0,26%
118,13	1 719,60	-0,12%
118,07	1 714,02	-0,32%
118,13	1 710,78	-0,19%
118,18	1 710,91	0,01%
118,18	1 710,91	0,00%
118,18	1 710,91	0,00%
118,29	1 713,00	0,12%
118,36	1 713,12	0,01%
118,40	1 703,74	-0,55%
118,32	1 713,73	0,59%
118,24	1 715,54	0,11%
118,24	1 715,54	0,00%
118,24	1 715,54	0,00%
118,23	1 713,90	-0,10%
117,95	1 714,95	0,06%
117,93	1 729,94	0,87%
117,84	1 713,41	-0,96%
117,94	1 716,37	0,17%
117,94	1 716,37	0,00%
117,94	1 716,37	0,00%
117,94	1 718,62	0,13%
117,94	1 713,55	-0,29%
117,80	1 709,77	-0,22%
117,99	1 721,60	0,69%
118,03	1 727,59	0,35%
118,03	1 727,59	0,00%
118,03	1 727,59	0,00%
118,13	1 721,19	-0,37%
118,29	1 721,89	0,04%
118,29	1 732,18	0,60%
118,36	1 733,02	0,05%
118,40	1 728,84	-0,24%
118,40	1 728,84	0,00%
118,40	1 728,84	0,00%
118,58	1 723,75	-0,29%
118,73	1 723,11	-0,04%
118,83	1 721,63	-0,09%
118,87	1 723,89	0,13%
118,91	1 728,02	0,24%
118,91	1 728,02	0,00%
118,91	1 728,02	0,00%
119,12	1 722,08	-0,34%
119,14	1 716,20	-0,34%
119,23	1 716,87	0,04%
119,61	1 710,46	-0,37%
119,65	1 717,84	0,43%
119,65	1 717,84	0,00%

119,65	1 717,84	0,00%
119,70	1 718,79	0,06%
119,67	1 724,60	0,34%
119,71	1 733,56	0,52%
119,77	1 729,44	-0,24%
119,80	1 736,97	0,44%
119,80	1 736,97	0,00%
119,80	1 736,97	0,00%
119,68	1 735,54	-0,08%
119,79	1 722,13	-0,77%
119,91	1 731,23	0,53%
120,03	1 732,54	0,08%
120,20	1 746,04	0,78%
120,20	1 746,04	0,00%
120,20	1 746,04	0,00%
120,39	1 757,38	0,65%
120,45	1 750,63	-0,38%
120,45	1 763,27	0,72%
120,65	1 768,35	0,29%
120,76	1 766,59	-0,10%
120,76	1 766,59	0,00%
120,76	1 766,59	0,00%
120,97	1 775,04	0,48%
121,17	1 769,09	-0,33%
121,28	1 771,33	0,13%
121,49	1 767,50	-0,22%
121,61	1 776,30	0,50%
121,61	1 776,30	0,00%
121,61	1 776,30	0,00%
121,74	1 772,78	-0,20%
121,82	1 778,33	0,31%
121,83	1 781,60	0,18%
121,80	1 780,64	-0,05%
121,80	1 770,26	-0,58%
121,80	1 770,26	0,00%
121,80	1 770,26	0,00%
121,89	1 771,15	0,05%
122,02	1 783,54	0,70%
122,22	1 774,82	-0,49%
122,28	1 788,70	0,78%
122,38	1 792,65	0,22%
122,38	1 792,65	0,00%
122,38	1 792,65	0,00%
122,46	1 787,22	-0,30%
122,46	1 788,79	0,09%
122,50	1 789,72	0,05%
122,62	1 780,67	-0,51%
122,56	1 794,18	0,76%
122,56	1 794,18	0,00%
122,56	1 794,18	0,00%

122,64	1 792,95	-0,07%
122,59	1 817,28	1,36%
122,45	1 821,77	0,25%
122,53	1 823,14	0,08%
122,56	1 825,05	0,10%
122,56	1 825,05	0,00%
122,56	1 825,05	0,00%
122,68	1 814,19	-0,59%
122,73	1 823,28	0,50%
122,77	1 815,18	-0,44%
122,81	1 822,77	0,42%
122,85	1 813,42	-0,51%
122,85	1 813,42	0,00%
122,85	1 813,42	0,00%
123,01	1 812,25	-0,06%
123,06	1 819,08	0,38%
123,16	1 822,44	0,18%
123,34	1 823,70	0,07%
123,46	1 822,60	-0,06%
123,46	1 822,60	0,00%
123,46	1 822,60	0,00%
123,52	1 817,60	-0,27%
123,53	1 814,78	-0,16%
123,50	1 807,56	-0,40%
123,47	1 817,41	0,55%
123,47	1 825,92	0,47%
123,47	1 825,92	0,00%
123,47	1 825,92	0,00%
123,60	1 839,12	0,72%
123,67	1 846,07	0,38%
123,72	1 862,96	0,92%
123,73	1 860,23	-0,15%
123,77	1 856,36	-0,21%
123,77	1 856,36	0,00%
123,77	1 856,36	0,00%
123,85	1 858,72	0,13%
123,91	1 857,59	-0,06%
123,98	1 856,86	-0,04%
124,17	1 854,86	-0,11%
124,25	1 852,15	-0,15%
124,25	1 852,15	0,00%
124,25	1 852,15	0,00%
124,32	1 852,78	0,03%
124,32	1 854,42	0,09%
124,32	1 854,42	0,00%
124,32	1 851,30	-0,17%
124,39	1 851,17	-0,01%
124,39	1 851,17	0,00%
124,39	1 851,17	0,00%
124,46	1 833,16	-0,97%

124,48	1 828,14	-0,27%
124,48	1 828,14	0,00%
124,62	1 833,59	0,30%
124,74	1 835,06	0,08%
124,74	1 835,06	0,00%
124,74	1 835,06	0,00%
124,74	1 843,70	0,47%
125,13	1 843,96	0,01%
125,24	1 852,81	0,48%
125,31	1 853,13	0,02%
125,33	1 845,15	-0,43%
125,33	1 845,15	0,00%
125,33	1 845,15	0,00%
125,46	1 845,11	0,00%
125,32	1 821,41	-1,28%
125,47	1 842,13	1,14%
125,60	1 832,50	-0,52%
125,68	1 828,19	-0,24%
125,68	1 828,19	0,00%
125,68	1 828,19	0,00%
125,78	1 835,77	0,41%
125,84	1 837,52	0,10%
125,82	1 834,16	-0,18%
125,72	1 834,85	0,04%
125,24	1 833,62	-0,07%
125,24	1 833,62	0,00%
125,24	1 833,62	0,00%
125,08	1 826,27	-0,40%
125,20	1 827,07	0,04%
125,24	1 825,19	-0,10%
125,09	1 836,75	0,63%
125,04	1 831,16	-0,30%
125,04	1 831,16	0,00%
125,04	1 831,16	0,00%
125,05	1 832,24	0,06%
124,92	1 818,43	-0,75%
124,98	1 833,69	0,84%
125,17	1 825,53	-0,45%
125,38	1 838,81	0,73%
125,38	1 838,81	0,00%
125,38	1 838,81	0,00%
125,59	1 842,97	0,23%
125,79	1 834,04	-0,48%
125,88	1 820,56	-0,74%
125,89	1 844,93	1,34%
125,97	1 846,21	0,07%
125,97	1 846,21	0,00%
125,97	1 846,21	0,00%
126,13	1 852,26	0,33%
126,28	1 873,81	1,16%

126,41	1 870,95	-0,15%
126,45	1 890,59	1,05%
126,63	1 886,44	-0,22%
126,63	1 886,44	0,00%
126,63	1 886,44	0,00%
126,77	1 873,99	-0,66%
126,94	1 875,59	0,09%
127,07	1 876,01	0,02%
127,09	1 880,29	0,23%
127,17	1 866,05	-0,76%
127,17	1 866,05	0,00%
127,17	1 866,05	0,00%
127,21	1 872,68	0,36%
127,35	1 870,88	-0,10%
127,53	1 865,85	-0,27%
127,66	1 874,85	0,48%
127,76	1 875,23	0,02%
127,76	1 875,23	0,00%
127,76	1 875,23	0,00%
127,76	1 875,85	0,03%
127,73	1 869,13	-0,36%
127,60	1 869,53	0,02%
127,52	1 869,59	0,00%
127,31	1 873,50	0,21%
127,31	1 873,50	0,00%
127,31	1 873,50	0,00%
127,40	1 867,20	-0,34%
127,50	1 865,07	-0,11%
127,57	1 871,12	0,32%
127,55	1 869,37	-0,09%
127,61	1 886,49	0,92%
127,61	1 886,49	0,00%
127,61	1 886,49	0,00%
127,64	1 876,04	-0,55%
127,58	1 873,53	-0,13%
127,65	1 885,30	0,63%
127,68	1 885,42	0,01%
127,76	1 895,56	0,54%
127,76	1 895,56	0,00%
127,76	1 895,56	0,00%
127,87	1 895,76	0,01%
127,98	1 890,93	-0,25%
128,07	1 896,77	0,31%
128,24	1 907,52	0,57%
128,42	1 909,72	0,12%
128,42	1 909,72	0,00%
128,42	1 909,72	0,00%
128,52	1 911,38	0,09%
128,50	1 906,58	-0,25%
128,67	1 915,96	0,49%

128,86	1 935,89	1,04%
128,76	1 933,15	-0,14%
128,76	1 933,15	0,00%
128,76	1 933,15	0,00%
128,76	1 932,19	-0,05%
128,71	1 935,67	0,18%
128,72	1 941,03	0,28%
128,81	1 942,15	0,06%
128,81	1 942,15	0,00%
128,81	1 942,15	0,00%
128,81	1 942,15	0,00%
128,81	1 946,10	0,20%
128,95	1 937,90	-0,42%
129,04	1 939,71	0,09%
129,14	1 942,09	0,12%
129,14	1 949,57	0,39%
129,14	1 949,57	0,00%
129,14	1 949,57	0,00%
129,18	1 935,93	-0,70%
129,27	1 939,57	0,19%
129,37	1 933,81	-0,30%
129,37	1 929,45	-0,23%
129,50	1 935,25	0,30%
129,50	1 935,25	0,00%
129,50	1 935,25	0,00%
129,50	1 947,97	0,66%
129,67	1 950,95	0,15%
129,84	1 939,69	-0,58%
130,02	1 937,34	-0,12%
130,11	1 948,30	0,57%
130,11	1 948,30	0,00%
130,11	1 948,30	0,00%
130,28	1 941,96	-0,33%
130,43	1 933,94	-0,41%
130,45	1 936,59	0,14%
130,16	1 936,71	0,01%
130,12	1 936,70	0,00%
130,12	1 936,70	0,00%
130,12	1 936,70	0,00%
130,15	1 943,32	0,34%
130,04	1 936,91	-0,33%
129,95	1 928,91	-0,41%
130,02	1 931,79	0,15%
130,13	1 945,58	0,71%
130,13	1 945,58	0,00%
130,13	1 945,58	0,00%
130,13	1 940,91	-0,24%
130,44	1 943,25	0,12%
130,53	1 944,36	0,06%
130,53	1 945,48	0,06%

130,66	1 956,13	0,55%
130,66	1 956,13	0,00%
130,66	1 956,13	0,00%
130,75	1 960,43	0,22%
130,80	1 962,68	0,11%
130,85	1 954,15	-0,43%
131,01	1 965,31	0,57%
131,45	1 952,43	-0,66%
131,45	1 952,43	0,00%
131,45	1 952,43	0,00%
131,75	1 970,39	0,92%
131,84	1 970,31	0,00%
131,77	1 965,68	-0,24%
131,79	1 967,37	0,09%
131,69	1 952,98	-0,73%
131,69	1 952,98	0,00%
131,69	1 952,98	0,00%
131,67	1 952,60	-0,02%
131,68	1 954,05	0,07%
131,72	1 964,49	0,53%
132,01	1 986,33	1,11%
132,01	1 993,32	0,35%
132,01	1 993,32	0,00%
132,01	1 993,32	0,00%
132,04	1 986,45	-0,34%
132,07	1 994,14	0,39%
131,99	1 998,60	0,22%
131,85	1 994,27	-0,22%
131,66	1 993,26	-0,05%
131,66	1 993,26	0,00%
131,66	1 993,26	0,00%
131,44	1 982,41	-0,54%
131,41	1 985,05	0,13%
131,49	1 987,02	0,10%
131,73	2 016,02	1,46%
131,77	2 020,27	0,21%
131,77	2 020,27	0,00%
131,77	2 020,27	0,00%
131,80	2 015,93	-0,21%
131,65	2 014,02	-0,09%
131,47	2 001,74	-0,61%
131,10	1 989,18	-0,63%
131,19	1 993,84	0,23%
131,19	1 993,84	0,00%
131,19	1 993,84	0,00%
131,31	1 998,01	0,21%
131,30	1 992,42	-0,28%
131,38	1 994,90	0,12%
131,35	1 992,27	-0,13%
131,25	1 992,95	0,03%

131,25	1 992,95	0,00%
131,25	1 992,95	0,00%
131,23	1 993,89	0,05%
131,25	1 983,52	-0,52%
131,35	1 983,29	-0,01%
131,38	1 985,02	0,09%
131,38	1 974,00	-0,56%
131,38	1 974,00	0,00%
131,38	1 974,00	0,00%
131,43	1 978,06	0,21%
131,47	1 977,11	-0,05%
131,47	1 983,75	0,34%
131,24	1 982,21	-0,08%
130,75	1 970,14	-0,61%
130,75	1 970,14	0,00%
130,75	1 970,14	0,00%
130,67	1 975,71	0,28%
130,58	1 965,27	-0,53%
130,12	1 962,58	-0,14%
130,06	1 962,90	0,02%
129,63	1 959,85	-0,16%
129,63	1 959,85	0,00%
129,63	1 959,85	0,00%
129,97	1 954,85	-0,25%
130,18	1 960,21	0,27%
130,37	1 963,77	0,18%
130,60	1 957,98	-0,29%
130,80	1 970,30	0,63%
130,80	1 970,30	0,00%
130,80	1 970,30	0,00%
131,05	1 969,81	-0,02%
131,32	1 970,26	0,02%
131,37	1 973,06	0,14%
131,49	1 973,53	0,02%
131,55	1 973,16	-0,02%
131,55	1 973,16	0,00%
131,55	1 973,16	0,00%
131,55	1 972,24	-0,05%
131,89	1 980,54	0,42%
132,01	1 983,33	0,14%
131,90	1 986,06	0,14%
131,91	1 986,54	0,02%
131,91	1 986,54	0,00%
131,91	1 986,54	0,00%
131,54	1 975,06	-0,58%
131,37	1 973,66	-0,07%
131,21	1 975,48	0,09%
131,15	1 961,26	-0,72%
131,19	1 967,84	0,34%
131,19	1 967,84	0,00%

131,19	1 967,84	0,00%
131,15	1 962,26	-0,28%
131,03	1 964,50	0,11%
130,88	1 956,96	-0,38%
131,02	1 968,56	0,59%
131,06	1 973,63	0,26%
131,06	1 973,63	0,00%
131,06	1 973,63	0,00%
130,88	1 967,62	-0,30%
130,77	1 967,28	-0,02%
130,85	1 974,46	0,37%
130,92	1 964,58	-0,50%
131,08	1 965,45	0,04%
131,08	1 965,45	0,00%
131,08	1 965,45	0,00%
131,05	1 960,43	-0,26%
130,84	1 958,55	-0,10%
130,66	1 953,69	-0,25%
130,45	1 954,92	0,06%
130,17	1 953,02	-0,10%
130,17	1 953,02	0,00%
130,17	1 953,02	0,00%
129,61	1 943,88	-0,47%
129,71	1 923,82	-1,03%
129,88	1 925,27	0,07%
129,74	1 924,81	-0,02%
129,88	1 926,17	0,07%
129,88	1 926,17	0,00%
129,88	1 926,17	0,00%
130,12	1 926,59	0,02%
129,94	1 922,85	-0,19%
129,71	1 929,55	0,35%
129,69	1 929,83	0,01%
129,38	1 918,14	-0,61%
129,38	1 918,14	0,00%
129,38	1 918,14	0,00%
129,11	1 905,68	-0,65%
129,10	1 918,72	0,68%
128,63	1 919,76	0,05%
127,84	1 900,98	-0,98%
128,47	1 910,35	0,49%
128,47	1 910,35	0,00%
128,47	1 910,35	0,00%
128,55	1 920,54	0,53%
128,92	1 927,27	0,35%
129,34	1 934,75	0,39%
129,58	1 934,92	0,01%
129,75	1 936,87	0,10%
129,75	1 936,87	0,00%
129,75	1 936,87	0,00%

129,97	1 956,29	1,00%
129,98	1 970,39	0,72%
130,02	1 966,57	-0,19%
129,86	1 950,22	-0,83%
130,06	1 953,65	0,18%
130,06	1 953,65	0,00%
130,06	1 953,65	0,00%
130,17	1 950,14	-0,18%
130,20	1 958,10	0,41%
130,29	1 944,77	-0,68%
130,47	1 944,52	-0,01%
130,56	1 955,82	0,58%
130,56	1 955,82	0,00%
130,56	1 955,82	0,00%
130,73	1 953,51	-0,12%
130,92	1 955,70	0,11%
130,95	1 970,84	0,77%
131,02	1 967,50	-0,17%
131,02	1 955,20	-0,63%
131,02	1 955,20	0,00%
131,02	1 955,20	0,00%
130,92	1 957,34	0,11%
130,88	1 957,35	0,00%
130,79	1 960,52	0,16%
130,69	1 959,85	-0,03%
130,81	1 958,46	-0,07%
130,81	1 958,46	0,00%
130,81	1 958,46	0,00%
130,90	1 960,21	0,09%
131,00	1 966,17	0,30%
131,13	1 961,52	-0,24%
131,27	1 970,73	0,47%
131,34	1 969,51	-0,06%
131,34	1 969,51	0,00%
131,34	1 969,51	0,00%
131,36	1 963,49	-0,31%
131,47	1 972,33	0,45%
131,62	1 964,34	-0,41%
131,69	1 980,32	0,81%
131,81	1 976,14	-0,21%
131,81	1 976,14	0,00%
131,81	1 976,14	0,00%
131,93	1 976,28	0,01%
131,68	1 973,38	-0,15%
131,56	1 976,42	0,15%
131,37	1 974,36	-0,10%
131,11	1 977,75	0,17%
131,11	1 977,75	0,00%
131,11	1 977,75	0,00%
130,93	1 987,95	0,52%

130,51	1 984,68	-0,16%
130,50	1 984,62	0,00%
130,81	1 984,82	0,01%
130,96	1 988,62	0,19%
130,96	1 988,62	0,00%
130,96	1 988,62	0,00%
131,04	2 004,01	0,77%
131,06	1 992,55	-0,57%
131,06	2 002,02	0,48%
131,06	2 002,02	0,00%
131,06	2 007,73	0,29%
131,06	2 007,73	0,00%
131,06	2 007,73	0,00%
131,17	2 004,26	-0,17%
131,19	1 982,28	-1,10%
131,19	1 991,99	0,49%

**Pictet-EUR High Yield R
Indexerat****Amundi Fds Bd Euro High Yield AE-C**

100,00	136,30
100,12	136,40
100,68	136,99
99,93	136,04
99,41	135,49
99,54	135,63
99,54	135,63
99,54	135,63
99,37	135,28
99,38	134,58
99,08	134,72
99,32	135,03
99,59	135,23
99,59	135,23
99,59	135,23
99,81	135,66
99,05	134,55
98,75	134,22
99,01	134,45
98,15	133,37
98,15	133,37
98,15	133,37
97,68	132,98
96,87	132,03
97,26	132,48
97,42	132,61
98,96	133,59
98,96	133,59
98,96	133,59
96,73	131,60
97,50	132,61
97,12	132,17
96,68	131,66
97,34	132,37
97,34	132,37
97,34	132,37
98,16	133,34
98,61	133,84
97,81	132,99
97,70	132,89
96,85	131,86
96,85	131,86
96,85	131,86
97,59	132,87
97,56	132,74
97,32	132,23
98,09	133,43
97,88	132,96

97,88	132,96
97,88	132,96
97,80	132,92
98,70	134,20
98,95	134,45
98,79	134,20
97,94	133,16
97,94	133,16
97,94	133,16
97,82	133,01
98,39	133,56
99,37	134,78
99,38	134,81
99,33	134,71
99,33	134,71
99,33	134,71
100,18	136,12
100,46	136,33
101,79	137,10
102,06	138,47
102,11	138,32
102,11	138,32
102,11	138,32
102,44	138,74
102,82	139,08
102,99	139,31
103,86	140,50
106,03	142,26
106,03	142,26
106,03	142,26
106,38	142,90
104,95	141,89
104,03	140,49
103,60	139,88
104,36	140,76
104,36	140,76
104,36	140,76
103,89	140,11
104,03	139,69
103,32	139,61
102,40	138,15
102,70	138,50
102,70	138,50
102,70	138,50
103,61	139,17
104,54	140,51
105,88	142,22
105,75	142,06
106,00	142,32
106,00	142,32

106,00	142,32
106,03	142,45
106,54	142,53
106,08	142,47
106,59	143,30
107,48	143,67
107,48	143,67
107,48	143,67
106,62	143,43
107,23	144,17
107,78	145,01
106,85	143,75
106,73	143,65
106,73	143,65
106,73	143,65
107,22	144,16
107,43	144,36
107,86	144,87
107,99	145,09
107,70	144,39
107,70	144,39
107,70	144,39
106,94	143,20
106,78	143,06
106,43	143,33
107,22	143,60
107,08	143,61
107,08	143,61
107,08	143,61
106,49	143,04
106,91	143,70
106,75	143,57
106,44	143,31
106,70	143,56
106,70	143,56
106,70	143,56
107,05	144,11
107,32	144,46
107,57	144,94
107,42	144,77
107,37	144,59
107,37	144,59
107,37	144,59
107,90	144,60
108,09	145,36
107,81	144,95
108,34	145,00
107,68	144,82
107,68	144,82
107,68	144,82

107,55	144,69
108,43	145,93
108,70	145,66
108,95	146,64
109,75	146,88
109,75	146,88
109,75	146,88
108,92	147,09
109,43	147,02
109,85	147,50
109,73	147,50
110,06	147,76
110,06	147,76
110,06	147,76
110,37	148,07
110,39	147,93
111,13	148,86
112,02	150,15
112,51	150,98
112,51	150,98
112,51	150,98
112,47	150,77
112,40	150,62
111,91	149,91
110,70	149,00
111,21	148,84
111,21	148,84
111,21	148,84
111,53	149,27
111,53	149,27
111,39	149,03
111,32	149,23
111,29	149,09
111,29	149,09
111,29	149,09
110,89	148,55
110,89	148,55
111,32	148,77
111,34	148,96
111,70	149,25
111,70	149,25
111,70	149,25
111,64	149,35
112,41	150,39
113,21	150,80
112,96	150,97
113,78	152,09
113,78	152,09
113,78	152,09
113,61	151,98

113,55	151,89
114,03	151,56
114,06	152,24
114,30	152,66
114,30	152,66
114,30	152,66
114,82	152,62
114,50	152,25
114,05	152,22
113,81	151,62
113,87	151,57
113,87	151,57
113,87	151,57
113,10	150,62
112,17	149,66
112,03	149,31
111,45	149,17
111,72	148,62
111,72	148,62
111,72	148,62
110,88	147,69
111,21	147,98
111,26	148,25
111,57	148,66
111,35	148,37
111,35	148,37
111,35	148,37
111,14	148,05
110,92	147,96
109,98	146,77
109,59	146,39
109,83	146,67
109,83	146,67
109,83	146,67
110,20	147,22
109,80	146,78
109,54	146,57
110,04	147,39
110,25	147,54
110,25	147,54
110,25	147,54
110,50	147,87
109,83	146,93
109,81	146,82
110,05	146,62
109,02	145,91
109,02	145,91
109,02	145,91
108,45	145,80
108,57	145,25

108,72	145,58
108,44	145,31
108,84	145,80
108,84	145,80
108,84	145,80
109,11	146,25
108,57	145,48
108,94	145,99
109,66	146,87
109,65	146,89
109,65	146,89
109,65	146,89
109,22	146,21
108,42	146,05
109,52	146,74
109,52	146,89
110,15	147,65
110,15	147,65
110,15	147,65
109,93	147,35
109,34	146,45
108,31	145,75
108,58	145,94
109,20	145,94
109,20	145,94
109,20	145,94
109,37	146,14
108,30	145,53
109,48	146,43
111,17	148,04
110,41	147,64
110,41	147,64
110,41	147,64
109,97	147,14
110,29	147,67
110,31	147,63
110,06	147,39
110,37	147,79
110,37	147,79
110,37	147,79
110,53	147,98
110,80	148,42
112,28	150,39
113,25	151,18
112,95	151,29
112,95	151,29
112,95	151,29
112,72	151,08
114,31	153,17
114,54	153,45

114,36	153,21
113,96	152,65
113,96	152,65
113,96	152,65
114,46	153,28
114,23	152,93
114,31	152,91
114,74	152,93
114,41	153,05
114,41	153,05
114,41	153,05
114,38	153,18
114,76	153,57
115,03	154,09
115,06	153,86
115,46	154,27
115,46	154,27
115,46	154,27
116,10	154,37
116,00	154,98
116,01	154,46
115,49	154,40
115,70	155,28
115,70	155,28
115,70	155,28
115,40	154,74
115,33	154,19
115,21	154,06
115,71	154,88
115,54	154,58
115,54	154,58
115,54	154,58
115,50	154,59
115,73	154,84
115,39	154,55
114,52	153,60
115,06	154,03
115,06	154,03
115,06	154,03
114,15	152,69
114,55	153,19
114,90	153,60
115,10	153,52
115,15	153,77
115,15	153,77
115,15	153,77
115,67	154,43
115,40	153,99
114,54	152,82
113,55	152,13

113,43	151,07
113,43	151,07
113,43	151,07
114,34	152,31
114,91	153,05
113,48	151,27
114,43	152,27
114,63	153,22
114,63	153,22
114,63	153,22
115,17	153,45
114,44	152,07
113,56	151,74
115,36	153,55
115,07	153,18
115,07	153,18
115,07	153,18
114,14	151,97
114,25	152,26
113,72	151,70
112,98	150,73
114,69	152,98
114,69	152,98
114,69	152,98
115,04	153,50
115,18	153,59
114,99	153,28
115,85	154,23
115,77	154,30
115,77	154,30
115,77	154,30
116,01	154,51
115,05	153,21
114,71	152,87
115,18	153,34
114,81	152,80
114,81	152,80
114,81	152,80
114,39	152,27
114,35	152,26
115,14	153,27
115,23	153,66
114,88	153,16
114,88	153,16
114,88	153,16
114,93	153,13
116,21	155,06
116,38	155,09
117,20	156,25
117,90	157,17

117,90	157,17
117,90	157,17
117,59	156,72
117,45	156,51
117,07	156,07
116,85	155,64
116,86	155,64
116,86	155,64
116,86	155,64
117,00	155,86
117,01	155,90
116,37	155,05
117,05	155,92
117,18	155,97
117,18	155,97
117,18	155,97
117,06	155,74
117,14	155,71
118,16	157,00
117,03	155,42
117,23	155,56
117,23	155,56
117,23	155,56
117,39	155,82
117,04	155,49
116,78	155,09
117,59	155,98
118,00	156,50
118,00	156,50
118,00	156,50
117,56	155,92
117,61	155,93
118,31	156,08
118,37	156,90
118,09	156,58
118,09	156,58
118,09	156,58
117,74	156,14
117,69	155,95
117,59	155,94
117,75	156,08
118,03	156,58
118,03	156,58
118,03	156,58
117,62	155,99
117,22	155,51
117,27	155,50
116,83	155,02
117,33	155,74
117,33	155,74

117,33	155,74
117,40	155,83
117,80	156,34
118,41	157,13
118,13	156,66
118,64	157,36
118,64	157,36
118,64	157,36
118,54	157,20
117,63	155,88
118,25	156,77
118,34	156,83
119,26	158,06
119,26	158,06
119,26	158,06
120,03	158,45
119,57	158,61
120,44	159,06
120,78	160,30
120,66	160,16
120,66	160,16
120,66	160,16
121,24	160,30
120,83	160,68
120,99	160,72
120,73	160,36
121,33	161,43
121,33	161,43
121,33	161,43
121,09	160,92
121,47	161,39
121,69	161,78
121,62	161,52
120,91	160,56
120,91	160,56
120,91	160,56
120,97	160,81
121,82	161,77
121,23	161,86
122,17	162,40
122,44	162,74
122,44	162,74
122,44	162,74
122,07	162,33
122,18	162,62
122,24	162,63
121,63	162,00
122,55	163,24
122,55	163,24
122,55	163,24

122,46	163,10
124,13	165,28
124,43	165,94
124,53	165,96
124,66	166,01
124,66	166,01
124,66	166,01
123,91	165,19
124,54	166,00
123,98	165,32
124,50	166,04
123,86	165,16
123,86	165,16
123,86	165,16
123,78	165,09
124,25	165,63
124,48	165,82
124,56	165,89
124,49	165,70
124,49	165,70
124,49	165,70
124,15	165,34
123,95	165,02
123,46	164,46
124,13	165,31
124,72	166,09
124,72	166,09
124,72	166,09
125,62	167,18
126,09	167,73
127,25	168,47
127,06	169,16
126,80	168,70
126,80	168,70
126,80	168,70
126,96	168,93
126,88	168,72
126,83	167,91
126,69	168,34
126,51	167,97
126,51	167,97
126,51	167,97
126,55	168,03
126,66	168,18
126,66	168,18
126,45	167,83
126,44	167,78
126,44	167,78
126,44	167,78
125,21	166,36

124,87	165,85
124,87	165,85
125,24	166,38
125,34	166,55
125,34	166,55
125,34	166,55
125,93	167,29
125,95	167,17
126,55	168,10
126,57	168,14
126,03	167,37
126,03	167,37
126,03	167,37
126,03	167,43
124,41	165,93
125,82	166,23
125,17	166,03
124,87	165,51
124,87	165,51
124,87	165,51
125,39	166,14
125,51	166,36
125,28	166,04
125,33	166,12
125,24	166,01
125,24	166,01
125,24	166,01
124,74	165,32
124,79	165,33
124,67	166,01
125,46	166,31
125,07	165,96
125,07	165,96
125,07	165,96
125,15	165,99
124,20	165,66
125,25	166,23
124,69	166,33
125,60	166,75
125,60	166,75
125,60	166,75
125,88	167,09
125,27	166,30
124,35	165,90
126,01	167,16
126,10	167,22
126,10	167,22
126,10	167,22
126,52	167,75
127,99	168,98

127,79	169,45
129,13	170,44
128,85	170,82
128,85	170,82
128,85	170,82
128,00	169,79
128,11	169,94
128,14	169,92
128,43	170,36
127,46	168,89
127,46	168,89
127,46	168,89
127,91	169,56
127,79	169,39
127,44	169,01
128,06	169,85
128,08	169,89
128,08	169,89
128,08	169,89
128,13	169,94
127,67	169,33
127,69	169,43
127,70	169,40
127,97	169,78
127,97	169,78
127,97	169,78
127,54	169,12
127,39	168,85
127,80	169,39
127,68	169,12
128,85	169,93
128,85	169,93
128,85	169,93
128,14	169,78
127,97	169,56
128,77	170,59
128,78	170,61
129,47	171,46
129,47	171,46
129,47	171,46
129,49	171,48
129,16	171,00
129,56	171,45
130,29	172,43
130,44	172,70
130,44	172,70
130,44	172,70
130,55	172,97
130,23	172,56
130,87	173,21

132,23	175,01
132,04	174,92
132,04	174,92
132,04	174,92
131,97	174,88
132,21	175,09
132,58	175,65
132,65	175,85
132,65	175,85
132,65	175,85
132,65	175,85
132,92	176,10
132,36	175,45
132,49	175,55
132,65	175,80
133,16	176,36
133,16	176,36
133,16	176,36
132,23	175,24
132,48	175,55
132,09	175,03
131,79	174,63
132,18	175,12
132,18	175,12
132,18	175,12
133,05	176,36
133,26	175,84
132,49	175,59
132,33	175,31
133,07	175,74
133,07	175,74
133,07	175,74
132,64	175,85
132,09	175,13
132,28	175,37
132,28	175,21
132,28	175,02
132,28	175,02
132,28	175,02
132,73	175,76
132,30	175,20
131,75	174,52
131,95	174,68
132,89	175,98
132,89	175,98
132,89	175,98
132,57	175,74
132,73	175,85
132,81	176,14
132,88	176,07

133,61	177,74
133,61	177,74
133,61	177,74
133,90	177,45
134,06	177,75
133,47	176,97
134,24	177,90
133,36	177,37
133,36	177,37
133,36	177,37
134,58	178,10
134,58	178,54
134,26	178,17
134,38	178,33
133,39	176,79
133,39	176,79
133,39	176,79
133,37	176,76
133,47	176,94
134,18	177,83
135,67	179,61
136,15	180,34
136,15	180,34
136,15	180,34
135,68	179,65
136,21	180,44
136,51	180,93
136,21	180,65
136,15	180,62
136,15	180,62
136,15	180,62
135,40	179,68
135,58	179,87
135,72	179,93
137,70	182,49
137,99	183,02
137,99	183,02
137,99	183,02
137,69	182,62
137,56	182,61
136,73	181,45
135,87	180,31
136,19	180,80
136,19	180,80
136,19	180,80
136,47	181,13
136,09	180,71
136,26	181,00
136,08	180,84
136,12	180,99

136,12	180,99
136,12	180,99
136,19	181,17
135,48	180,40
135,46	180,21
135,58	180,52
134,83	179,55
134,83	179,55
134,83	179,55
135,11	179,95
135,04	179,89
135,50	180,70
135,39	180,74
134,57	179,68
134,57	179,68
134,57	179,68
134,95	180,18
134,23	179,24
134,05	179,10
134,07	178,86
133,86	178,45
133,86	178,45
133,86	178,45
133,52	177,88
133,89	178,31
134,13	178,62
133,74	178,46
134,58	178,59
134,58	178,59
134,58	178,59
134,54	179,02
134,57	179,03
134,77	179,44
134,80	179,50
134,77	179,52
134,77	179,52
134,77	179,52
134,71	179,53
135,28	180,27
135,47	180,39
135,65	180,63
135,69	180,62
135,69	180,62
135,69	180,62
134,90	180,75
134,81	180,90
134,93	181,16
133,96	179,94
134,41	180,76
134,41	180,76

134,41	180,76
134,03	180,32
134,18	180,49
133,67	179,87
134,46	180,93
134,81	181,38
134,81	181,38
134,81	181,38
134,39	180,94
134,37	181,06
134,86	181,51
134,19	180,54
134,25	180,71
134,25	180,71
134,25	180,71
133,90	180,51
133,78	180,25
133,44	179,88
133,53	180,17
133,40	180,10
133,40	180,10
133,40	180,10
132,77	179,29
131,40	177,48
131,50	177,66
131,47	177,66
131,56	177,71
131,56	177,71
131,56	177,71
131,59	177,81
131,34	177,56
131,79	178,30
131,81	178,34
131,02	177,52
131,02	177,52
131,02	177,52
130,16	176,39
131,05	177,48
131,13	177,51
129,84	175,86
130,48	176,59
130,48	176,59
130,48	176,59
131,18	177,31
131,64	178,03
132,15	178,56
132,16	178,62
132,29	178,94
132,29	178,94
132,29	178,94

133,62	180,73
134,58	182,16
134,32	181,75
133,21	180,31
133,44	180,89
133,44	180,89
133,44	180,89
133,20	180,50
133,74	181,36
132,83	180,01
132,82	180,10
133,59	181,09
133,59	181,09
133,59	181,09
133,43	180,94
133,58	181,30
134,61	181,81
134,39	182,30
133,55	181,26
133,55	181,26
133,55	181,26
133,69	181,40
133,69	181,26
133,91	181,58
133,86	181,48
133,77	181,32
133,77	181,32
133,77	181,32
133,89	181,51
134,30	182,21
133,98	181,70
134,61	182,57
134,52	182,58
134,52	182,58
134,52	182,58
134,11	182,01
134,72	183,11
134,17	182,52
135,26	183,20
134,98	183,62
134,98	183,62
134,98	183,62
134,99	183,50
134,79	183,57
135,00	183,99
134,85	183,91
135,09	184,37
135,09	184,37
135,09	184,37
135,78	185,72

135,56	185,97
135,56	185,76
135,57	185,38
135,83	185,73
135,83	185,73
135,83	185,73
136,88	187,32
136,10	186,32
136,74	187,20
136,74	187,20
137,13	187,74
137,13	187,74
137,13	187,74
136,90	187,23
135,40	185,17
136,06	186,04

Avkastning	Amundi Fds Bd Euro High Yield AE-C Indexerat
	100,00
0,08%	100,08
0,43%	100,51
-0,69%	99,81
-0,41%	99,41
0,11%	99,51
0,00%	99,51
0,00%	99,51
-0,26%	99,25
-0,52%	98,74
0,10%	98,84
0,23%	99,07
0,15%	99,22
0,00%	99,22
0,00%	99,22
0,32%	99,53
-0,82%	98,72
-0,24%	98,47
0,17%	98,65
-0,81%	97,85
0,00%	97,85
0,00%	97,85
-0,29%	97,57
-0,72%	96,87
0,34%	97,20
0,10%	97,29
0,74%	98,01
0,00%	98,01
0,00%	98,01
-1,49%	96,55
0,77%	97,29
-0,33%	96,97
-0,39%	96,59
0,54%	97,12
0,00%	97,12
0,00%	97,12
0,73%	97,83
0,38%	98,20
-0,64%	97,57
-0,08%	97,50
-0,77%	96,75
0,00%	96,75
0,00%	96,75
0,76%	97,49
-0,10%	97,39
-0,39%	97,01
0,91%	97,90
-0,35%	97,55

0,00%	97,55
0,00%	97,55
-0,04%	97,52
0,96%	98,46
0,19%	98,64
-0,19%	98,46
-0,77%	97,70
0,00%	97,70
0,00%	97,70
-0,12%	97,59
0,41%	97,99
0,91%	98,88
0,03%	98,91
-0,08%	98,84
0,00%	98,84
0,00%	98,84
1,04%	99,87
0,15%	100,02
0,57%	100,59
1,00%	101,59
-0,11%	101,48
0,00%	101,48
0,00%	101,48
0,30%	101,79
0,25%	102,04
0,16%	102,21
0,86%	103,08
1,25%	104,37
0,00%	104,37
0,00%	104,37
0,45%	104,85
-0,71%	104,10
-0,99%	103,07
-0,43%	102,63
0,63%	103,27
0,00%	103,27
0,00%	103,27
-0,46%	102,80
-0,30%	102,49
-0,06%	102,43
-1,05%	101,36
0,26%	101,62
0,00%	101,62
0,00%	101,62
0,48%	102,11
0,96%	103,09
1,22%	104,34
-0,11%	104,23
0,18%	104,42
0,00%	104,42

0,00%	104,42
0,09%	104,51
0,06%	104,57
-0,04%	104,52
0,59%	105,14
0,26%	105,41
0,00%	105,41
0,00%	105,41
-0,17%	105,23
0,51%	105,77
0,58%	106,39
-0,87%	105,46
-0,07%	105,40
0,00%	105,40
0,00%	105,40
0,35%	105,77
0,14%	105,92
0,35%	106,29
0,15%	106,45
-0,48%	105,94
0,00%	105,94
0,00%	105,94
-0,82%	105,06
-0,10%	104,96
0,19%	105,16
0,19%	105,36
0,01%	105,37
0,00%	105,37
0,00%	105,37
-0,40%	104,95
0,46%	105,43
-0,09%	105,34
-0,18%	105,14
0,18%	105,33
0,00%	105,33
0,00%	105,33
0,39%	105,73
0,25%	105,99
0,33%	106,34
-0,11%	106,22
-0,13%	106,08
0,00%	106,08
0,00%	106,08
0,01%	106,09
0,53%	106,65
-0,28%	106,35
0,03%	106,38
-0,12%	106,25
0,00%	106,25
0,00%	106,25

-0,09%	106,16
0,85%	107,07
-0,18%	106,87
0,67%	107,58
0,17%	107,76
0,00%	107,76
0,00%	107,76
0,15%	107,92
-0,05%	107,86
0,33%	108,22
0,00%	108,22
0,18%	108,41
0,00%	108,41
0,00%	108,41
0,21%	108,64
-0,10%	108,53
0,63%	109,22
0,87%	110,16
0,56%	110,77
0,00%	110,77
0,00%	110,77
-0,14%	110,62
-0,10%	110,50
-0,47%	109,98
-0,60%	109,32
-0,11%	109,20
0,00%	109,20
0,00%	109,20
0,29%	109,52
0,00%	109,52
-0,16%	109,34
0,13%	109,49
-0,09%	109,39
0,00%	109,39
0,00%	109,39
-0,36%	108,99
0,00%	108,99
0,15%	109,15
0,13%	109,29
0,19%	109,50
0,00%	109,50
0,00%	109,50
0,06%	109,57
0,70%	110,34
0,27%	110,64
0,11%	110,76
0,75%	111,59
0,00%	111,59
0,00%	111,59
-0,07%	111,51

-0,06%	111,44
-0,22%	111,19
0,45%	111,70
0,27%	112,00
0,00%	112,00
0,00%	112,00
-0,02%	111,98
-0,24%	111,70
-0,02%	111,68
-0,39%	111,24
-0,03%	111,20
0,00%	111,20
0,00%	111,20
-0,62%	110,51
-0,64%	109,80
-0,23%	109,54
-0,09%	109,44
-0,37%	109,04
0,00%	109,04
0,00%	109,04
-0,63%	108,36
0,20%	108,57
0,18%	108,77
0,28%	109,07
-0,19%	108,86
0,00%	108,86
0,00%	108,86
-0,22%	108,63
-0,07%	108,55
-0,80%	107,68
-0,26%	107,40
0,20%	107,61
0,00%	107,61
0,00%	107,61
0,37%	108,02
-0,30%	107,69
-0,14%	107,54
0,56%	108,14
0,10%	108,25
0,00%	108,25
0,00%	108,25
0,22%	108,49
-0,63%	107,80
-0,08%	107,72
-0,14%	107,57
-0,48%	107,06
0,00%	107,06
0,00%	107,06
-0,08%	106,97
-0,38%	106,57

0,23%	106,81
-0,19%	106,61
0,34%	106,97
0,00%	106,97
0,00%	106,97
0,31%	107,30
-0,53%	106,73
0,36%	107,11
0,60%	107,76
0,01%	107,77
0,00%	107,77
0,00%	107,77
-0,46%	107,27
-0,11%	107,15
0,47%	107,66
0,10%	107,77
0,52%	108,33
0,00%	108,33
0,00%	108,33
-0,20%	108,11
-0,61%	107,45
-0,48%	106,93
0,14%	107,08
0,00%	107,08
0,00%	107,08
0,00%	107,08
0,13%	107,22
-0,42%	106,77
0,62%	107,44
1,10%	108,61
-0,27%	108,32
0,00%	108,32
0,00%	108,32
-0,34%	107,96
0,36%	108,35
-0,03%	108,32
-0,16%	108,14
0,27%	108,43
0,00%	108,43
0,00%	108,43
0,13%	108,57
0,30%	108,90
1,32%	110,34
0,53%	110,92
0,08%	111,00
0,00%	111,00
0,00%	111,00
-0,14%	110,85
1,38%	112,38
0,18%	112,58

-0,16%	112,41
-0,36%	112,00
0,00%	112,00
0,00%	112,00
0,41%	112,46
-0,22%	112,20
-0,02%	112,19
0,02%	112,21
0,08%	112,29
0,00%	112,29
0,00%	112,29
0,08%	112,39
0,25%	112,67
0,34%	113,06
-0,15%	112,89
0,27%	113,19
0,00%	113,19
0,00%	113,19
0,06%	113,26
0,40%	113,71
-0,34%	113,32
-0,04%	113,28
0,57%	113,93
0,00%	113,93
0,00%	113,93
-0,35%	113,53
-0,35%	113,13
-0,08%	113,03
0,53%	113,64
-0,20%	113,41
0,00%	113,41
0,00%	113,41
0,01%	113,42
0,16%	113,60
-0,19%	113,39
-0,61%	112,70
0,28%	113,01
0,00%	113,01
0,00%	113,01
-0,87%	112,02
0,33%	112,39
0,27%	112,70
-0,06%	112,63
0,17%	112,82
0,00%	112,82
0,00%	112,82
0,43%	113,30
-0,29%	112,98
-0,75%	112,13
-0,45%	111,62

-0,70%	110,84
0,00%	110,84
0,00%	110,84
0,82%	111,75
0,48%	112,29
-1,17%	110,98
0,67%	111,72
0,63%	112,42
0,00%	112,42
0,00%	112,42
0,14%	112,58
-0,90%	111,57
-0,21%	111,33
1,19%	112,66
-0,24%	112,39
0,00%	112,39
0,00%	112,39
-0,79%	111,50
0,19%	111,71
-0,37%	111,30
-0,64%	110,59
1,49%	112,24
0,00%	112,24
0,00%	112,24
0,34%	112,62
0,06%	112,69
-0,20%	112,46
0,62%	113,15
0,05%	113,21
0,00%	113,21
0,00%	113,21
0,13%	113,36
-0,84%	112,41
-0,23%	112,16
0,31%	112,50
-0,35%	112,11
0,00%	112,11
0,00%	112,11
-0,34%	111,72
-0,01%	111,71
0,66%	112,45
0,25%	112,74
-0,32%	112,37
0,00%	112,37
0,00%	112,37
-0,01%	112,35
1,25%	113,76
0,02%	113,79
0,75%	114,64
0,59%	115,31

0,00%	115,31
0,00%	115,31
-0,29%	114,98
-0,13%	114,83
-0,28%	114,51
-0,28%	114,19
0,00%	114,19
0,00%	114,19
0,00%	114,19
0,14%	114,35
0,03%	114,38
-0,55%	113,76
0,56%	114,40
0,03%	114,43
0,00%	114,43
0,00%	114,43
-0,15%	114,26
-0,02%	114,24
0,83%	115,19
-1,01%	114,03
0,09%	114,13
0,00%	114,13
0,00%	114,13
0,17%	114,32
-0,21%	114,08
-0,26%	113,78
0,57%	114,44
0,34%	114,83
0,00%	114,83
0,00%	114,83
-0,38%	114,39
0,01%	114,40
0,10%	114,51
0,53%	115,12
-0,21%	114,88
0,00%	114,88
0,00%	114,88
-0,28%	114,56
-0,12%	114,42
-0,01%	114,41
0,09%	114,51
0,32%	114,88
0,00%	114,88
0,00%	114,88
-0,37%	114,45
-0,31%	114,09
-0,01%	114,09
-0,31%	113,74
0,46%	114,26
0,00%	114,26

0,00%	114,26
0,06%	114,33
0,33%	114,71
0,50%	115,28
-0,30%	114,94
0,45%	115,45
0,00%	115,45
0,00%	115,45
-0,10%	115,34
-0,84%	114,36
0,57%	115,02
0,04%	115,06
0,78%	115,97
0,00%	115,97
0,00%	115,97
0,25%	116,26
0,10%	116,37
0,28%	116,70
0,78%	117,61
-0,08%	117,51
0,00%	117,51
0,00%	117,51
0,09%	117,61
0,24%	117,89
0,02%	117,92
-0,23%	117,65
0,67%	118,44
0,00%	118,44
0,00%	118,44
-0,32%	118,07
0,29%	118,41
0,24%	118,70
-0,16%	118,51
-0,60%	117,80
0,00%	117,80
0,00%	117,80
0,15%	117,98
0,60%	118,69
0,05%	118,75
0,34%	119,15
0,21%	119,40
0,00%	119,40
0,00%	119,40
-0,25%	119,10
0,18%	119,31
0,01%	119,32
-0,39%	118,86
0,76%	119,76
0,00%	119,76
0,00%	119,76

-0,08%	119,66
1,34%	121,26
0,40%	121,75
0,01%	121,76
0,03%	121,80
0,00%	121,80
0,00%	121,80
-0,49%	121,20
0,49%	121,79
-0,41%	121,29
0,44%	121,82
-0,53%	121,18
0,00%	121,18
0,00%	121,18
-0,05%	121,12
0,33%	121,52
0,12%	121,66
0,04%	121,71
-0,11%	121,57
0,00%	121,57
0,00%	121,57
-0,22%	121,31
-0,19%	121,07
-0,34%	120,66
0,52%	121,28
0,47%	121,86
0,00%	121,86
0,00%	121,86
0,65%	122,66
0,33%	123,06
0,45%	123,61
0,41%	124,11
-0,27%	123,77
0,00%	123,77
0,00%	123,77
0,13%	123,94
-0,12%	123,78
-0,47%	123,20
0,25%	123,51
-0,22%	123,24
0,00%	123,24
0,00%	123,24
0,03%	123,28
0,09%	123,39
0,00%	123,39
-0,21%	123,13
-0,03%	123,10
0,00%	123,10
0,00%	123,10
-0,85%	122,06

-0,31%	121,68
0,00%	121,68
0,32%	122,07
0,10%	122,20
0,00%	122,20
0,00%	122,20
0,45%	122,74
-0,07%	122,65
0,55%	123,33
0,03%	123,36
-0,46%	122,80
0,00%	122,80
0,00%	122,80
0,04%	122,84
-0,90%	121,74
0,18%	121,96
-0,12%	121,81
-0,31%	121,44
0,00%	121,44
0,00%	121,44
0,38%	121,89
0,13%	122,06
-0,19%	121,82
0,05%	121,88
-0,06%	121,80
0,00%	121,80
0,00%	121,80
-0,42%	121,29
0,01%	121,30
0,41%	121,80
0,18%	122,02
-0,21%	121,77
0,00%	121,77
0,00%	121,77
0,02%	121,78
-0,20%	121,54
0,34%	121,96
0,07%	122,04
0,25%	122,35
0,00%	122,35
0,00%	122,35
0,20%	122,59
-0,47%	122,01
-0,24%	121,72
0,76%	122,64
0,04%	122,69
0,00%	122,69
0,00%	122,69
0,32%	123,08
0,73%	123,98

0,28%	124,32
0,58%	125,05
0,23%	125,33
0,00%	125,33
0,00%	125,33
-0,60%	124,58
0,09%	124,68
-0,01%	124,67
0,26%	124,99
-0,86%	123,91
0,00%	123,91
0,00%	123,91
0,39%	124,40
-0,10%	124,28
-0,22%	124,00
0,50%	124,62
0,02%	124,64
0,00%	124,64
0,00%	124,64
0,03%	124,68
-0,36%	124,23
0,06%	124,31
-0,02%	124,29
0,23%	124,57
0,00%	124,57
0,00%	124,57
-0,39%	124,08
-0,16%	123,89
0,32%	124,28
-0,16%	124,08
0,47%	124,67
0,00%	124,67
0,00%	124,67
-0,09%	124,56
-0,13%	124,40
0,61%	125,16
0,01%	125,17
0,50%	125,80
0,00%	125,80
0,00%	125,80
0,01%	125,81
-0,28%	125,46
0,26%	125,79
0,57%	126,51
0,15%	126,71
0,00%	126,71
0,00%	126,71
0,16%	126,91
-0,24%	126,60
0,37%	127,08

1,04%	128,40
-0,05%	128,34
0,00%	128,34
0,00%	128,34
-0,03%	128,31
0,12%	128,46
0,32%	128,87
0,11%	129,02
0,00%	129,02
0,00%	129,02
0,00%	129,02
0,14%	129,20
-0,37%	128,72
0,06%	128,80
0,14%	128,98
0,31%	129,39
0,00%	129,39
0,00%	129,39
-0,63%	128,57
0,18%	128,80
-0,30%	128,42
-0,23%	128,13
0,28%	128,48
0,00%	128,48
0,00%	128,48
0,71%	129,39
-0,29%	129,01
-0,15%	128,83
-0,16%	128,62
0,24%	128,94
0,00%	128,94
0,00%	128,94
0,06%	129,02
-0,41%	128,49
0,13%	128,66
-0,09%	128,55
-0,11%	128,41
0,00%	128,41
0,00%	128,41
0,43%	128,95
-0,32%	128,54
-0,39%	128,04
0,09%	128,16
0,74%	129,12
0,00%	129,12
0,00%	129,12
-0,14%	128,94
0,07%	129,02
0,16%	129,23
-0,04%	129,18

0,95%	130,40
0,00%	130,40
0,00%	130,40
-0,16%	130,19
0,17%	130,42
-0,44%	129,84
0,52%	130,53
-0,30%	130,13
0,00%	130,13
0,00%	130,13
0,41%	130,67
0,25%	130,99
-0,21%	130,72
0,09%	130,84
-0,86%	129,71
0,00%	129,71
0,00%	129,71
-0,02%	129,68
0,10%	129,82
0,50%	130,47
1,01%	131,78
0,40%	132,31
0,00%	132,31
0,00%	132,31
-0,38%	131,81
0,44%	132,38
0,27%	132,75
-0,15%	132,54
-0,02%	132,52
0,00%	132,52
0,00%	132,52
-0,52%	131,83
0,11%	131,97
0,03%	132,01
1,42%	133,89
0,29%	134,28
0,00%	134,28
0,00%	134,28
-0,21%	133,99
-0,01%	133,98
-0,63%	133,13
-0,63%	132,29
0,27%	132,65
0,00%	132,65
0,00%	132,65
0,19%	132,89
-0,23%	132,58
0,16%	132,80
-0,09%	132,68
0,09%	132,79

0,00%	132,79
0,00%	132,79
0,10%	132,92
-0,43%	132,35
-0,10%	132,22
0,18%	132,45
-0,54%	131,73
0,00%	131,73
0,00%	131,73
0,22%	132,03
-0,03%	131,98
0,45%	132,58
0,02%	132,61
-0,58%	131,83
0,00%	131,83
0,00%	131,83
0,28%	132,20
-0,52%	131,50
-0,08%	131,40
-0,13%	131,23
-0,23%	130,92
0,00%	130,92
0,00%	130,92
-0,32%	130,51
0,24%	130,82
0,17%	131,05
-0,09%	130,93
0,08%	131,03
0,00%	131,03
0,00%	131,03
0,24%	131,34
0,01%	131,35
0,23%	131,65
0,03%	131,69
0,01%	131,71
0,00%	131,71
0,00%	131,71
0,00%	131,72
0,41%	132,26
0,07%	132,35
0,13%	132,53
-0,01%	132,52
0,00%	132,52
0,00%	132,52
0,07%	132,62
0,08%	132,72
0,14%	132,91
-0,67%	132,02
0,45%	132,62
0,00%	132,62

0,00%	132,62
-0,24%	132,30
0,09%	132,42
-0,34%	131,97
0,59%	132,74
0,25%	133,08
0,00%	133,08
0,00%	133,08
-0,24%	132,76
0,06%	132,84
0,25%	133,17
-0,53%	132,46
0,09%	132,58
0,00%	132,58
0,00%	132,58
-0,11%	132,44
-0,14%	132,25
-0,21%	131,97
0,16%	132,19
-0,04%	132,14
0,00%	132,14
0,00%	132,14
-0,45%	131,55
-1,01%	130,21
0,11%	130,35
0,00%	130,35
0,03%	130,39
0,00%	130,39
0,00%	130,39
0,05%	130,45
-0,14%	130,27
0,42%	130,81
0,02%	130,85
-0,46%	130,25
0,00%	130,25
0,00%	130,25
-0,64%	129,41
0,62%	130,21
0,02%	130,23
-0,93%	129,03
0,41%	129,56
0,00%	129,56
0,00%	129,56
0,41%	130,09
0,41%	130,62
0,30%	131,01
0,03%	131,05
0,18%	131,29
0,00%	131,29
0,00%	131,29

1,00%	132,60
0,79%	133,65
-0,22%	133,35
-0,79%	132,29
0,32%	132,72
0,00%	132,72
0,00%	132,72
-0,22%	132,43
0,48%	133,06
-0,74%	132,07
0,05%	132,14
0,55%	132,87
0,00%	132,87
0,00%	132,87
-0,09%	132,75
0,20%	133,02
0,28%	133,39
0,27%	133,75
-0,57%	132,99
0,00%	132,99
0,00%	132,99
0,08%	133,09
-0,08%	132,99
0,18%	133,22
-0,06%	133,15
-0,08%	133,03
0,00%	133,03
0,00%	133,03
0,11%	133,17
0,38%	133,68
-0,28%	133,31
0,48%	133,95
0,01%	133,96
0,00%	133,96
0,00%	133,96
-0,31%	133,53
0,61%	134,34
-0,32%	133,92
0,37%	134,41
0,23%	134,72
0,00%	134,72
0,00%	134,72
-0,07%	134,63
0,04%	134,68
0,23%	134,99
-0,04%	134,93
0,25%	135,27
0,00%	135,27
0,00%	135,27
0,74%	136,26

0,13%	136,44
-0,11%	136,29
-0,21%	136,01
0,19%	136,26
0,00%	136,26
0,00%	136,26
0,86%	137,43
-0,54%	136,70
0,48%	137,35
0,00%	137,35
0,29%	137,74
0,00%	137,74
0,00%	137,74
-0,27%	137,37
-1,10%	135,86
0,47%	136,50

Fidelity European Hi Yld Y-Acc-EUR	Avkastning
128,33	
128,37	0,04%
128,87	0,38%
127,99	-0,68%
127,56	-0,33%
127,77	0,17%
127,77	0,00%
127,77	0,00%
127,52	-0,20%
126,71	-0,64%
126,93	0,17%
127,22	0,23%
127,57	0,28%
127,57	0,00%
127,57	0,00%
128,15	0,45%
127,02	-0,88%
126,55	-0,36%
126,80	0,19%
125,77	-0,81%
125,77	0,00%
125,77	0,00%
125,46	-0,25%
124,63	-0,67%
125,20	0,46%
125,18	-0,02%
126,12	0,75%
126,12	0,00%
126,12	0,00%
124,11	-1,59%
125,00	0,72%
124,52	-0,38%
124,21	-0,25%
124,81	0,49%
124,81	0,00%
124,81	0,00%
125,60	0,63%
126,10	0,39%
125,38	-0,57%
125,14	-0,20%
124,09	-0,84%
124,09	0,00%
124,09	0,00%
125,20	0,89%
125,15	-0,03%
124,75	-0,32%
125,73	0,79%
125,29	-0,35%

125,29	0,00%
125,29	0,00%
125,18	-0,09%
126,40	0,97%
126,80	0,31%
126,72	-0,06%
125,73	-0,78%
125,73	0,00%
125,73	0,00%
125,66	-0,05%
126,18	0,41%
127,26	0,85%
127,38	0,09%
127,20	-0,14%
127,20	0,00%
127,20	0,00%
128,37	0,92%
128,66	0,23%
129,40	0,57%
130,64	0,96%
130,37	-0,20%
130,37	0,00%
130,37	0,00%
130,86	0,38%
131,27	0,31%
131,51	0,19%
132,73	0,93%
134,43	1,28%
134,43	0,00%
134,43	0,00%
135,14	0,52%
134,17	-0,71%
132,93	-0,92%
132,51	-0,32%
133,35	0,63%
133,35	0,00%
133,35	0,00%
132,81	-0,41%
132,41	-0,30%
132,38	-0,02%
130,99	-1,05%
131,50	0,39%
131,50	0,00%
131,50	0,00%
132,30	0,61%
133,42	0,84%
135,06	1,23%
134,84	-0,16%
135,10	0,19%
135,10	0,00%

135,10	0,00%
135,39	0,22%
135,47	0,06%
135,48	0,01%
136,37	0,66%
136,74	0,27%
136,74	0,00%
136,74	0,00%
136,52	-0,16%
137,08	0,40%
137,74	0,48%
136,63	-0,81%
136,63	0,00%
136,63	0,00%
136,63	0,00%
137,28	0,48%
137,46	0,13%
138,02	0,40%
138,14	0,09%
137,63	-0,37%
137,63	0,00%
137,63	0,00%
136,65	-0,71%
136,44	-0,16%
136,80	0,27%
137,23	0,31%
137,00	-0,17%
137,00	0,00%
137,00	0,00%
136,45	-0,40%
137,02	0,41%
136,90	-0,08%
136,65	-0,18%
136,97	0,23%
136,97	0,00%
136,97	0,00%
137,41	0,33%
137,83	0,30%
138,37	0,39%
138,12	-0,18%
138,10	-0,01%
138,10	0,00%
138,10	0,00%
138,04	-0,05%
138,69	0,47%
138,23	-0,33%
138,20	-0,02%
138,21	0,01%
138,21	0,00%
138,21	0,00%

138,09	-0,08%
139,28	0,86%
139,03	-0,18%
139,97	0,68%
140,21	0,17%
140,21	0,00%
140,21	0,00%
140,51	0,22%
140,46	-0,04%
140,77	0,22%
140,78	0,01%
141,03	0,18%
141,03	0,00%
141,03	0,00%
141,41	0,27%
141,28	-0,09%
142,27	0,70%
143,43	0,81%
144,32	0,62%
144,32	0,00%
144,32	0,00%
144,21	-0,07%
143,98	-0,16%
143,40	-0,40%
142,63	-0,54%
142,65	0,01%
142,65	0,00%
142,65	0,00%
143,14	0,35%
143,14	0,00%
143,00	-0,10%
143,11	0,08%
142,98	-0,09%
142,98	0,00%
142,98	0,00%
142,63	-0,24%
142,63	0,00%
142,78	0,10%
143,07	0,20%
143,35	0,20%
143,35	0,00%
143,35	0,00%
143,46	0,08%
144,48	0,71%
144,97	0,34%
145,22	0,17%
146,39	0,81%
146,39	0,00%
146,39	0,00%
146,45	0,04%

146,53	0,05%
146,28	-0,17%
147,12	0,58%
147,44	0,22%
147,44	0,00%
147,44	0,00%
147,49	0,03%
147,30	-0,13%
147,35	0,03%
147,01	-0,23%
146,96	-0,03%
146,96	0,00%
146,96	0,00%
146,05	-0,62%
145,10	-0,65%
144,83	-0,19%
144,85	0,01%
144,31	-0,37%
144,31	0,00%
144,31	0,00%
143,32	-0,69%
143,61	0,20%
143,78	0,12%
144,18	0,28%
143,99	-0,13%
143,99	0,00%
143,99	0,00%
143,69	-0,21%
143,59	-0,06%
142,36	-0,85%
141,92	-0,31%
142,20	0,20%
142,20	0,00%
142,20	0,00%
142,73	0,38%
142,22	-0,36%
141,86	-0,25%
142,73	0,61%
142,80	0,05%
142,80	0,00%
142,80	0,00%
143,12	0,23%
142,45	-0,47%
142,26	-0,14%
141,99	-0,19%
141,39	-0,42%
141,39	0,00%
141,39	0,00%
141,20	-0,13%
140,67	-0,37%

140,91	0,17%
140,57	-0,24%
140,98	0,29%
140,98	0,00%
140,98	0,00%
141,33	0,25%
140,67	-0,47%
141,17	0,36%
142,02	0,60%
141,96	-0,04%
141,96	0,00%
141,96	0,00%
141,37	-0,41%
141,14	-0,17%
141,80	0,47%
141,95	0,10%
142,77	0,58%
142,77	0,00%
142,77	0,00%
142,39	-0,26%
141,52	-0,61%
140,92	-0,43%
141,27	0,25%
141,27	0,00%
141,27	0,00%
141,27	0,00%
141,54	0,19%
140,71	-0,59%
141,59	0,63%
143,15	1,10%
142,85	-0,21%
142,85	0,00%
142,85	0,00%
142,29	-0,39%
142,73	0,31%
142,71	-0,02%
142,32	-0,27%
142,70	0,27%
142,70	0,00%
142,70	0,00%
142,89	0,13%
143,23	0,24%
145,13	1,33%
145,98	0,58%
146,01	0,02%
146,01	0,00%
146,01	0,00%
145,81	-0,13%
147,92	1,44%
148,28	0,25%

148,05	-0,15%
147,52	-0,36%
147,52	0,00%
147,52	0,00%
148,22	0,47%
147,81	-0,27%
147,96	0,10%
148,07	0,08%
148,28	0,14%
148,28	0,00%
148,28	0,00%
148,41	0,08%
148,88	0,32%
149,39	0,35%
149,25	-0,09%
149,48	0,16%
149,48	0,00%
149,48	0,00%
149,57	0,06%
150,24	0,45%
149,74	-0,34%
149,68	-0,04%
150,12	0,30%
150,12	0,00%
150,12	0,00%
149,69	-0,29%
149,66	-0,02%
149,45	-0,14%
150,15	0,47%
149,94	-0,14%
149,94	0,00%
149,94	0,00%
149,95	0,01%
150,11	0,10%
149,82	-0,20%
148,81	-0,67%
149,38	0,38%
149,38	0,00%
149,38	0,00%
147,98	-0,94%
148,47	0,33%
148,77	0,20%
148,57	-0,13%
149,08	0,34%
149,08	0,00%
149,08	0,00%
149,55	0,32%
149,09	-0,31%
147,96	-0,75%
147,36	-0,41%

146,60	-0,52%
146,60	0,00%
146,60	0,00%
147,74	0,77%
148,37	0,43%
146,55	-1,22%
147,40	0,58%
148,40	0,68%
148,40	0,00%
148,40	0,00%
148,75	0,23%
147,40	-0,90%
147,02	-0,26%
148,71	1,15%
148,27	-0,30%
148,27	0,00%
148,27	0,00%
147,02	-0,84%
147,22	0,13%
146,82	-0,27%
145,56	-0,86%
147,66	1,45%
147,66	0,00%
147,66	0,00%
148,09	0,29%
148,28	0,13%
147,89	-0,26%
148,82	0,63%
148,90	0,05%
148,90	0,00%
148,90	0,00%
149,19	0,19%
148,03	-0,78%
147,69	-0,22%
148,33	0,43%
147,81	-0,35%
147,81	0,00%
147,81	0,00%
147,31	-0,34%
147,14	-0,12%
148,12	0,66%
148,40	0,19%
147,92	-0,32%
147,92	0,00%
147,92	0,00%
147,90	-0,01%
149,67	1,20%
149,71	0,02%
150,84	0,76%
151,73	0,59%

151,73	0,00%
151,73	0,00%
151,39	-0,23%
151,19	-0,13%
150,77	-0,28%
150,43	-0,22%
150,52	0,06%
150,52	0,00%
150,52	0,00%
150,74	0,14%
150,70	-0,03%
149,96	-0,49%
150,63	0,45%
150,84	0,14%
150,84	0,00%
150,84	0,00%
150,53	-0,21%
150,49	-0,03%
151,82	0,88%
150,29	-1,01%
150,43	0,09%
150,43	0,00%
150,43	0,00%
150,77	0,23%
150,36	-0,27%
149,96	-0,27%
150,83	0,58%
151,25	0,28%
151,25	0,00%
151,25	0,00%
150,77	-0,32%
150,70	-0,05%
150,76	0,04%
151,65	0,59%
151,42	-0,15%
151,42	0,00%
151,42	0,00%
151,00	-0,28%
150,91	-0,06%
150,82	-0,06%
151,13	0,21%
151,44	0,21%
151,44	0,00%
151,44	0,00%
151,05	-0,26%
150,50	-0,37%
150,58	0,05%
150,22	-0,24%
150,92	0,46%
150,92	0,00%

150,92	0,00%
151,01	0,06%
151,42	0,27%
152,18	0,50%
151,73	-0,30%
152,23	0,33%
152,23	0,00%
152,23	0,00%
152,16	-0,05%
150,88	-0,84%
151,75	0,58%
151,73	-0,02%
152,92	0,79%
152,92	0,00%
152,92	0,00%
153,22	0,20%
153,29	0,04%
153,73	0,28%
155,02	0,84%
154,81	-0,14%
154,81	0,00%
154,81	0,00%
154,95	0,09%
155,24	0,19%
155,45	0,14%
155,11	-0,22%
156,25	0,73%
156,25	0,00%
156,25	0,00%
155,67	-0,37%
156,12	0,29%
156,50	0,25%
156,43	-0,05%
155,50	-0,60%
155,50	0,00%
155,50	0,00%
155,74	0,16%
156,68	0,60%
156,68	0,00%
157,21	0,34%
157,63	0,27%
157,63	0,00%
157,63	0,00%
157,15	-0,30%
157,34	0,12%
157,36	0,01%
156,75	-0,38%
157,86	0,71%
157,86	0,00%
157,86	0,00%

157,73	-0,08%
159,75	1,28%
160,29	0,34%
160,40	0,07%
160,45	0,03%
160,45	0,00%
160,45	0,00%
159,67	-0,49%
160,44	0,49%
159,70	-0,46%
160,40	0,44%
159,73	-0,42%
159,73	0,00%
159,73	0,00%
159,58	-0,10%
160,19	0,38%
160,20	0,01%
160,27	0,04%
160,18	-0,06%
160,18	0,00%
160,18	0,00%
159,75	-0,27%
159,44	-0,19%
158,99	-0,28%
159,80	0,51%
160,65	0,53%
160,65	0,00%
160,65	0,00%
161,79	0,71%
162,33	0,33%
163,05	0,45%
163,63	0,35%
163,28	-0,22%
163,28	0,00%
163,28	0,00%
163,50	0,13%
163,47	-0,01%
162,70	-0,47%
163,21	0,31%
162,94	-0,16%
162,94	0,00%
162,94	0,00%
163,00	0,04%
163,14	0,09%
163,14	0,00%
162,90	-0,15%
162,77	-0,08%
162,77	0,00%
162,77	0,00%
161,39	-0,85%

	160,89	-0,31%
	160,89	0,00%
	161,33	0,27%
	161,50	0,10%
	161,50	0,00%
	161,50	0,00%
	162,32	0,51%
	162,29	-0,01%
	163,19	0,55%
	163,33	0,08%
	162,75	-0,35%
	162,75	0,00%
	162,75	0,00%
	162,82	0,04%
	161,53	-0,79%
	161,91	0,24%
	161,72	-0,12%
	161,31	-0,26%
	161,31	0,00%
	161,31	0,00%
	161,92	0,38%
	162,05	0,08%
	161,74	-0,19%
	161,72	-0,01%
	161,52	-0,13%
	161,52	0,00%
	161,52	0,00%
	160,92	-0,37%
	161,11	0,12%
	161,69	0,36%
	161,89	0,12%
	161,37	-0,32%
	161,37	0,00%
	161,37	0,00%
	161,49	0,07%
	161,16	-0,20%
	161,72	0,35%
	161,92	0,12%
	162,42	0,31%
	162,42	0,00%
	162,42	0,00%
	162,67	0,15%
	161,90	-0,47%
	161,51	-0,24%
	162,83	0,81%
	162,98	0,09%
	162,98	0,00%
	162,98	0,00%
	163,50	0,32%
	164,79	0,79%

165,07	0,17%
166,12	0,64%
166,51	0,23%
166,51	0,00%
166,51	0,00%
165,60	-0,55%
165,75	0,09%
165,65	-0,06%
166,07	0,26%
164,74	-0,81%
164,74	0,00%
164,74	0,00%
164,94	0,12%
164,87	-0,04%
164,42	-0,27%
165,15	0,45%
165,10	-0,03%
165,10	0,00%
165,10	0,00%
165,06	-0,03%
164,56	-0,30%
164,38	-0,11%
164,35	-0,02%
164,63	0,17%
164,63	0,00%
164,63	0,00%
164,25	-0,23%
164,09	-0,10%
164,79	0,42%
164,53	-0,16%
165,31	0,48%
165,31	0,00%
165,31	0,00%
165,17	-0,09%
165,04	-0,08%
166,14	0,66%
166,25	0,06%
167,35	0,66%
167,35	0,00%
167,35	0,00%
167,37	0,01%
167,00	-0,22%
167,53	0,32%
168,49	0,57%
168,66	0,10%
168,66	0,00%
168,66	0,00%
168,84	0,11%
168,44	-0,24%
169,16	0,43%

170,84	0,99%
170,75	-0,05%
170,75	0,00%
170,75	0,00%
170,62	-0,08%
170,83	0,12%
171,37	0,32%
171,56	0,11%
171,56	0,00%
171,56	0,00%
171,56	0,00%
171,90	0,20%
171,18	-0,42%
171,37	0,11%
171,71	0,20%
172,16	0,26%
172,16	0,00%
172,16	0,00%
170,98	-0,69%
171,38	0,23%
170,87	-0,30%
170,58	-0,17%
170,96	0,23%
170,96	0,00%
170,96	0,00%
172,18	0,71%
171,68	-0,29%
171,43	-0,14%
171,34	-0,05%
171,68	0,19%
171,68	0,00%
171,68	0,00%
171,79	0,07%
171,00	-0,46%
171,32	0,19%
171,33	0,01%
171,14	-0,11%
171,14	0,00%
171,14	0,00%
171,96	0,48%
171,50	-0,27%
170,93	-0,34%
171,26	0,20%
172,45	0,69%
172,45	0,00%
172,45	0,00%
172,21	-0,14%
172,42	0,12%
172,70	0,16%
172,73	0,02%

174,37	0,95%
174,37	0,00%
174,37	0,00%
174,09	-0,16%
174,29	0,12%
173,53	-0,44%
174,63	0,63%
174,21	-0,24%
174,21	0,00%
174,21	0,00%
175,29	0,62%
175,37	0,04%
174,91	-0,26%
175,16	0,14%
173,73	-0,81%
173,73	0,00%
173,73	0,00%
173,61	-0,07%
173,70	0,05%
174,66	0,55%
176,51	1,06%
177,14	0,35%
177,14	0,00%
177,14	0,00%
176,46	-0,38%
177,32	0,49%
177,81	0,27%
177,53	-0,15%
177,50	-0,02%
177,50	0,00%
177,50	0,00%
176,66	-0,47%
176,94	0,16%
177,00	0,04%
179,52	1,42%
180,04	0,29%
180,04	0,00%
180,04	0,00%
179,65	-0,21%
179,64	-0,01%
178,59	-0,58%
177,55	-0,58%
177,93	0,22%
177,93	0,00%
177,93	0,00%
178,36	0,24%
177,94	-0,23%
178,05	0,06%
177,79	-0,14%
177,94	0,08%

177,94	0,00%
177,94	0,00%
178,02	0,04%
177,26	-0,43%
177,17	-0,05%
177,48	0,18%
176,43	-0,59%
176,43	0,00%
176,43	0,00%
176,74	0,17%
176,58	-0,09%
177,29	0,40%
177,32	0,02%
176,27	-0,59%
176,27	0,00%
176,27	0,00%
176,57	0,17%
175,55	-0,58%
175,40	-0,09%
175,36	-0,03%
175,12	-0,14%
175,12	0,00%
175,12	0,00%
174,66	-0,26%
175,18	0,30%
175,58	0,23%
175,34	-0,14%
175,84	0,29%
175,84	0,00%
175,84	0,00%
175,99	0,09%
175,92	-0,04%
176,41	0,28%
176,38	-0,02%
176,41	0,01%
176,41	0,00%
176,41	0,00%
176,51	0,06%
176,97	0,26%
177,09	0,07%
177,33	0,13%
177,13	-0,11%
177,13	0,00%
177,13	0,00%
176,25	-0,50%
176,02	-0,13%
176,18	0,09%
175,00	-0,67%
175,70	0,40%
175,70	0,00%

175,70	0,00%
175,28	-0,24%
175,43	0,09%
174,83	-0,34%
175,77	0,54%
176,12	0,20%
176,12	0,00%
176,12	0,00%
175,32	-0,45%
175,43	0,06%
175,77	0,20%
174,84	-0,53%
174,92	0,05%
174,92	0,00%
174,92	0,00%
174,63	-0,16%
174,56	-0,04%
174,19	-0,21%
174,29	0,06%
174,30	0,01%
174,30	0,00%
174,30	0,00%
173,50	-0,46%
171,65	-1,06%
171,75	0,06%
171,74	-0,01%
171,70	-0,02%
171,70	0,00%
171,70	0,00%
171,71	0,01%
171,37	-0,20%
171,99	0,36%
172,12	0,08%
171,22	-0,52%
171,22	0,00%
171,22	0,00%
170,20	-0,60%
171,34	0,67%
171,07	-0,16%
169,81	-0,74%
170,72	0,54%
170,72	0,00%
170,72	0,00%
171,24	0,31%
171,87	0,37%
172,40	0,31%
172,38	-0,01%
172,60	0,13%
172,60	0,00%
172,60	0,00%

174,15	0,90%
175,53	0,79%
175,14	-0,22%
173,82	-0,75%
174,31	0,28%
174,31	0,00%
174,31	0,00%
173,84	-0,27%
174,58	0,43%
173,20	-0,79%
173,11	-0,05%
173,98	0,50%
173,98	0,00%
173,98	0,00%
173,65	-0,19%
173,74	0,05%
174,23	0,28%
174,79	0,32%
174,14	-0,37%
174,14	0,00%
174,14	0,00%
174,09	-0,03%
173,87	-0,13%
174,07	0,12%
174,05	-0,01%
173,83	-0,13%
173,83	0,00%
173,83	0,00%
173,93	0,06%
174,42	0,28%
173,93	-0,28%
174,49	0,32%
174,51	0,01%
174,51	0,00%
174,51	0,00%
173,87	-0,37%
174,83	0,55%
174,01	-0,47%
174,57	0,32%
174,88	0,18%
174,88	0,00%
174,88	0,00%
174,67	-0,12%
174,17	-0,29%
174,55	0,22%
174,18	-0,21%
174,78	0,34%
174,78	0,00%
174,78	0,00%
176,05	0,73%

175,87	-0,10%
175,49	-0,22%
175,82	0,19%
176,25	0,25%
176,25	0,00%
176,25	0,00%
177,97	0,97%
177,02	-0,53%
177,96	0,53%
177,96	0,00%
178,46	0,29%
178,46	0,00%
178,46	0,00%
177,79	-0,38%
176,02	-1,00%
176,85	0,47%

**Fidelity European Hi Yld Y-Acc-EUR
Indexerat****Allianz Euro High Yield Bond A EUR**

100,00	927,54
100,04	926,98
100,42	931,34
99,74	925,97
99,40	923,00
99,57	925,25
99,57	925,25
99,57	925,25
99,37	922,90
98,74	916,73
98,91	918,37
99,14	921,29
99,41	923,22
99,41	923,22
99,41	923,22
99,86	927,26
98,98	918,98
98,62	915,26
98,81	915,66
98,01	909,68
98,01	909,68
98,01	909,68
97,77	908,83
97,12	902,75
97,56	905,75
97,55	904,62
98,28	911,53
98,28	911,53
98,28	911,53
96,71	896,81
97,41	904,02
97,03	900,66
96,79	898,91
97,26	902,25
97,26	902,25
97,26	902,25
97,88	907,24
98,26	911,42
97,71	906,13
97,52	904,74
96,70	898,50
96,70	898,50
96,70	898,50
97,56	905,50
97,53	906,19
97,21	902,67
97,98	910,27
97,64	907,74

97,64	907,74
97,64	907,74
97,55	905,97
98,50	913,99
98,81	916,86
98,75	916,04
97,98	908,10
97,98	908,10
97,98	908,10
97,92	907,03
98,33	911,04
99,17	918,78
99,26	919,47
99,12	917,37
99,12	917,37
99,12	917,37
100,03	925,78
100,26	927,40
100,83	932,18
101,80	939,58
101,59	936,76
101,59	936,76
101,59	936,76
101,97	940,92
102,29	943,50
102,48	943,21
103,43	951,74
104,76	960,30
104,76	960,30
104,76	960,30
105,31	966,06
104,55	959,69
103,59	949,96
103,26	947,56
103,91	952,86
103,91	952,86
103,91	952,86
103,49	949,61
103,18	946,43
103,16	947,27
102,08	936,23
102,48	938,74
102,48	938,74
102,48	938,74
103,10	943,50
103,97	951,37
105,24	962,57
105,07	961,07
105,28	961,86
105,28	961,86

105,28	961,86
105,50	963,91
105,56	965,15
105,57	965,26
106,27	969,26
106,56	971,57
106,56	971,57
106,56	971,57
106,39	969,65
106,82	972,68
107,33	977,48
106,47	970,11
106,47	969,24
106,47	969,24
106,47	969,24
106,98	973,18
107,12	976,64
107,55	980,61
107,65	981,05
107,25	978,90
107,25	978,90
107,25	978,90
106,49	971,98
106,32	970,27
106,60	971,94
106,94	973,77
106,76	972,46
106,76	972,46
106,76	972,46
106,33	968,26
106,77	971,03
106,68	969,94
106,49	967,82
106,73	971,00
106,73	971,00
106,73	971,00
107,08	973,57
107,41	977,04
107,83	979,92
107,63	980,42
107,62	979,17
107,62	979,17
107,62	979,17
107,57	977,84
108,07	982,58
107,71	979,13
107,69	978,58
107,70	977,93
107,70	977,93
107,70	977,93

107,61	977,29
108,54	985,17
108,34	983,38
109,07	989,57
109,26	990,99
109,26	990,99
109,26	990,99
109,50	992,16
109,45	990,88
109,70	993,41
109,70	993,39
109,90	996,11
109,90	996,11
109,90	996,11
110,19	999,63
110,09	997,40
110,86	1 004,36
111,77	1 012,36
112,46	1 018,20
112,46	1 018,20
112,46	1 018,20
112,38	958,54
112,20	957,36
111,75	953,19
111,14	948,26
111,16	948,54
111,16	948,54
111,16	948,54
111,54	951,26
111,54	951,26
111,44	949,77
111,52	950,70
111,42	949,97
111,42	949,97
111,42	949,97
111,15	946,01
111,15	946,01
111,26	945,36
111,49	947,84
111,71	951,11
111,71	951,11
111,71	951,11
111,80	950,29
112,59	956,89
112,97	959,66
113,16	960,96
114,08	968,43
114,08	968,43
114,08	968,43
114,13	968,35

114,18	969,43
113,99	967,90
114,65	971,52
114,90	973,41
114,90	973,41
114,90	973,41
114,94	973,52
114,79	971,75
114,82	971,97
114,56	969,55
114,52	968,56
114,52	968,56
114,52	968,56
113,81	962,26
113,07	957,47
112,86	956,24
112,87	953,39
112,46	949,36
112,46	949,36
112,46	949,36
111,69	942,08
111,91	943,26
112,05	943,70
112,36	946,06
112,21	943,86
112,21	943,86
112,21	943,86
111,97	941,88
111,90	940,54
110,94	931,46
110,59	929,68
110,81	932,01
110,81	932,01
110,81	932,01
111,22	935,63
110,82	932,09
110,55	931,01
111,22	937,87
111,28	938,72
111,28	938,72
111,28	938,72
111,53	940,21
111,00	936,82
110,85	935,60
110,64	933,49
110,18	929,07
110,18	929,07
110,18	929,07
110,03	928,34
109,62	923,68

109,81	925,77
109,54	923,99
109,86	926,23
109,86	926,23
109,86	926,23
110,13	928,66
109,62	924,17
110,01	927,71
110,67	932,83
110,62	932,93
110,62	932,93
110,62	932,93
110,17	929,90
109,98	928,34
110,50	932,84
110,61	933,68
111,25	939,01
111,25	939,01
111,25	939,01
110,96	936,78
110,28	931,35
109,81	928,36
110,08	929,43
110,08	929,43
110,08	929,43
110,08	929,43
110,30	930,66
109,65	925,70
110,34	930,61
111,55	940,67
111,32	938,37
111,32	938,37
111,32	938,37
110,88	934,59
111,23	937,10
111,21	935,54
110,91	933,66
111,20	937,14
111,20	937,14
111,20	937,14
111,35	938,81
111,62	941,60
113,09	953,95
113,76	959,61
113,78	959,88
113,78	959,88
113,78	959,88
113,62	958,40
115,27	971,15
115,55	972,74

115,37	971,33
114,96	968,11
114,96	968,11
114,96	968,11
115,50	971,60
115,18	968,63
115,30	968,47
115,39	968,95
115,55	968,78
115,55	968,78
115,55	968,78
115,65	969,03
116,01	972,08
116,41	974,33
116,30	972,86
116,49	976,90
116,49	976,90
116,49	976,90
116,56	979,03
117,08	983,57
116,68	979,55
116,64	978,54
116,99	980,57
116,99	980,57
116,99	980,57
116,64	977,15
116,62	977,26
116,46	975,79
117,01	981,67
116,84	980,57
116,84	980,57
116,84	980,57
116,85	980,10
116,97	980,87
116,75	981,24
115,96	973,97
116,40	978,36
116,40	978,36
116,40	978,36
115,31	970,76
115,69	972,12
115,93	976,66
115,77	976,55
116,17	975,61
116,17	975,61
116,17	975,61
116,54	979,60
116,18	979,44
115,30	969,19
114,83	965,09

114,24	957,92
114,24	957,92
114,24	957,92
115,12	965,08
115,62	970,50
114,20	959,07
114,87	969,21
115,64	974,28
115,64	974,28
115,64	974,28
115,91	979,31
114,87	966,39
114,57	961,16
115,89	970,42
115,54	970,94
115,54	970,94
115,54	970,94
114,57	961,97
114,72	964,69
114,41	961,40
113,43	953,59
115,07	967,61
115,07	967,61
115,07	967,61
115,40	969,86
115,55	971,00
115,25	970,00
115,97	975,52
116,03	976,60
116,03	976,60
116,03	976,60
116,26	977,44
115,35	969,00
115,09	966,95
115,59	970,14
115,18	967,09
115,18	967,09
115,18	967,09
114,80	963,32
114,66	962,78
115,42	969,59
115,64	972,15
115,27	968,73
115,27	968,73
115,27	968,73
115,25	968,59
116,63	979,82
116,66	979,47
117,55	986,71
118,24	992,40

118,24	992,40
118,24	992,40
117,97	988,64
117,82	987,91
117,49	984,46
117,23	981,97
117,30	981,70
117,30	981,70
117,30	981,70
117,47	982,98
117,44	982,85
116,86	977,64
117,38	983,13
117,54	983,50
117,54	983,50
117,54	983,50
117,30	982,00
117,27	981,65
118,30	989,83
117,11	978,94
117,22	979,47
117,22	979,47
117,22	979,47
117,49	980,55
117,17	979,75
116,86	976,97
117,53	981,95
117,87	985,68
117,87	985,68
117,87	985,68
117,49	981,52
117,44	981,52
117,48	982,65
118,17	987,67
118,00	985,55
118,00	985,55
118,00	985,55
117,67	982,22
117,60	980,71
117,52	980,22
117,77	981,46
118,01	983,97
118,01	983,97
118,01	983,97
117,71	980,24
117,28	977,52
117,34	977,61
117,06	973,92
117,60	979,10
117,60	979,10

117,60	979,10
117,67	979,95
117,99	982,91
118,59	988,13
118,23	985,36
118,63	989,38
118,63	989,38
118,63	989,38
118,57	988,84
117,58	979,61
118,26	985,96
118,24	985,41
119,17	993,26
119,17	993,26
119,17	993,26
119,40	996,14
119,46	996,71
119,79	1 000,23
120,80	1 007,17
120,64	1 005,90
120,64	1 005,90
120,64	1 005,90
120,74	1 006,63
120,97	1 008,07
121,14	1 009,17
120,87	1 006,12
121,76	1 013,18
121,76	1 013,18
121,76	1 013,18
121,31	1 010,10
121,66	1 013,34
121,96	1 015,96
121,90	1 015,17
121,17	1 008,84
121,17	1 008,84
121,17	1 008,84
121,36	1 009,91
122,10	1 015,58
122,10	1 016,33
122,51	1 019,80
122,84	1 021,95
122,84	1 021,95
122,84	1 021,95
122,46	1 019,38
122,61	1 020,71
122,62	1 020,67
122,15	1 015,97
123,01	1 024,81
123,01	1 024,81
123,01	1 024,81

122,91	1 023,40
124,48	1 037,46
124,91	1 042,20
124,99	1 041,96
125,03	1 041,90
125,03	1 041,90
125,03	1 041,90
124,42	1 036,19
125,03	1 041,76
124,45	1 037,10
124,99	1 041,92
124,47	1 036,42
124,47	1 036,42
124,47	1 036,42
124,35	1 034,99
124,83	1 038,73
124,84	1 039,26
124,89	1 038,92
124,82	1 038,51
124,82	1 038,51
124,82	1 038,51
124,49	1 035,98
124,25	1 034,23
123,89	1 030,81
124,53	1 035,97
125,19	1 040,25
125,19	1 040,25
125,19	1 040,25
126,08	1 047,21
126,50	1 050,63
127,06	1 055,29
127,51	1 059,39
127,24	1 056,70
127,24	1 056,70
127,24	1 056,70
127,41	1 012,65
127,39	1 011,57
126,79	1 006,68
127,18	1 008,94
126,97	1 006,74
126,97	1 006,74
126,97	1 006,74
127,02	1 007,08
127,13	1 007,97
127,13	1 007,97
126,94	1 005,89
126,84	1 005,54
126,84	1 005,54
126,84	1 005,54
125,76	997,10

125,38	994,29
125,38	994,29
125,72	996,27
125,85	996,99
125,85	996,99
125,85	996,99
126,49	1 001,10
126,47	1 000,55
127,17	1 006,08
127,27	1 006,27
126,83	1 001,82
126,83	1 001,82
126,83	1 001,82
126,88	1 001,39
125,87	993,36
126,17	994,18
126,02	992,93
125,70	989,76
125,70	989,76
125,70	989,76
126,18	993,40
126,28	994,73
126,03	993,16
126,02	994,42
125,86	995,63
125,86	995,63
125,86	995,63
125,40	991,57
125,55	990,58
126,00	995,12
126,15	997,06
125,75	994,99
125,75	994,99
125,75	994,99
125,84	994,70
125,59	992,62
126,02	995,41
126,18	995,54
126,57	998,14
126,57	998,14
126,57	998,14
126,76	999,37
126,17	994,11
125,86	992,13
126,89	1 000,48
127,00	1 000,49
127,00	1 000,49
127,00	1 000,49
127,41	1 003,32
128,41	1 010,92

128,63	1 013,37
129,45	1 019,65
129,75	1 021,17
129,75	1 021,17
129,75	1 021,17
129,05	1 014,75
129,16	1 015,45
129,08	1 015,17
129,41	1 017,78
128,37	1 009,20
128,37	1 009,20
128,37	1 009,20
128,53	1 013,88
128,47	1 011,80
128,13	1 009,05
128,70	1 013,89
128,66	1 014,01
128,66	1 014,01
128,66	1 014,01
128,62	1 014,83
128,23	1 011,28
128,10	1 012,76
128,08	1 012,68
128,29	1 014,80
128,29	1 014,80
128,29	1 014,80
128,00	1 010,29
127,87	1 008,27
128,41	1 011,72
128,21	1 010,41
128,82	1 014,94
128,82	1 014,94
128,82	1 014,94
128,71	1 013,96
128,61	1 012,91
129,46	1 018,46
129,55	1 018,93
130,41	1 023,58
130,41	1 023,58
130,41	1 023,58
130,42	1 023,43
130,14	1 020,06
130,55	1 022,83
131,30	1 028,68
131,43	1 029,11
131,43	1 029,11
131,43	1 029,11
131,57	1 031,45
131,26	1 029,53
131,82	1 033,04

133,13	1 042,89
133,06	1 042,93
133,06	1 042,93
133,06	1 042,93
132,96	1 042,29
133,12	1 044,21
133,54	1 047,27
133,69	1 047,87
133,69	1 047,87
133,69	1 047,87
133,69	1 047,87
133,95	1 049,37
133,39	1 045,14
133,54	1 045,68
133,81	1 046,45
134,16	1 050,11
134,16	1 050,11
134,16	1 050,11
133,24	1 043,36
133,55	1 044,87
133,15	1 041,77
132,92	1 039,42
133,23	1 042,05
133,23	1 042,05
133,23	1 042,05
134,17	1 048,89
133,78	1 046,00
133,59	1 044,21
133,52	1 041,49
133,78	1 044,68
133,78	1 044,68
133,78	1 044,68
133,87	1 045,01
133,26	1 040,84
133,50	1 042,58
133,51	1 043,49
133,37	1 041,00
133,37	1 041,00
133,37	1 041,00
134,00	1 045,98
133,64	1 042,44
133,20	1 037,96
133,46	1 039,38
134,38	1 046,65
134,38	1 046,65
134,38	1 046,65
134,20	1 044,13
134,36	1 045,10
134,58	1 046,24
134,60	1 045,87

135,88	1 055,86
135,88	1 055,86
135,88	1 055,86
135,66	1 054,07
135,82	1 055,42
135,23	1 050,70
136,08	1 055,59
135,75	1 051,48
135,75	1 051,48
135,75	1 051,48
136,60	1 055,82
136,66	1 059,10
136,30	1 056,98
136,50	1 057,76
135,38	1 049,33
135,38	1 049,33
135,38	1 049,33
135,29	1 049,12
135,36	1 049,66
136,11	1 055,29
137,55	1 065,83
138,03	1 070,13
138,03	1 070,13
138,03	1 070,13
137,51	1 066,05
138,18	1 071,08
138,56	1 074,29
138,34	1 073,00
138,32	1 072,88
138,32	1 072,88
138,32	1 072,88
137,66	1 067,63
137,88	1 066,74
137,93	1 067,67
139,89	1 082,58
140,30	1 086,00
140,30	1 086,00
140,30	1 086,00
140,00	1 084,23
139,98	1 084,60
139,17	1 077,44
138,36	1 072,02
138,66	1 073,23
138,66	1 073,23
138,66	1 073,23
138,99	1 075,23
138,66	1 073,26
138,74	1 073,82
138,55	1 073,40
138,66	1 074,58

138,66	1 074,58
138,66	1 074,58
138,72	1 076,74
138,13	1 071,30
138,06	1 069,92
138,31	1 071,99
137,49	1 066,56
137,49	1 066,56
137,49	1 066,56
137,72	1 068,68
137,60	1 068,22
138,16	1 072,78
138,18	1 074,73
137,36	1 068,59
137,36	1 068,59
137,36	1 068,59
137,60	1 071,38
136,80	1 065,67
136,68	1 066,17
136,65	1 063,31
136,46	1 060,97
136,46	1 060,97
136,46	1 060,97
136,11	1 057,09
136,51	1 059,01
136,82	1 060,94
136,64	1 059,74
137,03	1 060,55
137,03	1 060,55
137,03	1 060,55
137,14	1 063,00
137,09	1 062,75
137,47	1 065,62
137,45	1 065,71
137,47	1 066,23
137,47	1 066,23
137,47	1 066,23
137,55	1 065,73
137,90	1 069,13
138,00	1 070,81
138,18	1 073,33
138,03	1 072,42
138,03	1 072,42
138,03	1 072,42
137,35	1 073,59
137,17	1 074,34
137,29	1 076,15
136,37	1 067,85
136,92	1 072,69
136,92	1 072,69

136,92	1 072,69
136,59	1 070,46
136,71	1 072,54
136,24	1 067,59
136,97	1 073,59
137,25	1 076,95
137,25	1 076,95
137,25	1 076,95
136,62	1 074,79
136,70	1 075,46
136,97	1 077,38
136,24	1 071,82
136,31	1 072,48
136,31	1 072,48
136,31	1 072,48
136,09	1 071,57
136,03	1 071,06
135,74	1 068,25
135,81	1 070,53
135,82	1 070,29
135,82	1 070,29
135,82	1 070,29
135,20	1 067,48
133,76	1 054,29
133,84	1 055,42
133,83	1 056,20
133,80	1 054,99
133,80	1 054,99
133,80	1 054,99
133,81	1 054,83
133,55	1 055,07
134,02	1 059,27
134,13	1 059,89
133,43	1 055,64
133,43	1 055,64
133,43	1 055,64
132,63	1 048,68
133,52	1 054,88
133,31	1 058,06
132,32	1 048,83
133,03	1 048,79
133,03	1 048,79
133,03	1 048,79
133,44	1 054,86
133,93	1 055,32
134,34	1 060,61
134,33	1 061,18
134,50	1 063,83
134,50	1 063,83
134,50	1 063,83

135,71	1 075,51
136,78	1 082,86
136,48	1 080,73
135,45	1 073,69
135,83	1 075,62
135,83	1 075,62
135,83	1 075,62
135,47	1 074,29
136,05	1 079,06
134,97	1 070,86
134,90	1 070,96
135,58	1 077,51
135,58	1 077,51
135,58	1 077,51
135,32	1 076,03
135,39	1 076,01
135,77	1 082,10
136,21	1 085,38
135,70	1 080,53
135,70	1 080,53
135,70	1 080,53
135,66	1 079,31
135,49	1 078,59
135,65	1 081,15
135,63	1 080,88
135,46	1 077,57
135,46	1 077,57
135,46	1 077,57
135,54	1 079,84
135,92	1 083,70
135,54	1 081,23
135,97	1 086,39
135,99	1 086,85
135,99	1 086,85
135,99	1 086,85
135,49	1 084,08
136,24	1 089,90
135,60	1 086,26
136,03	1 090,21
136,28	1 092,43
136,28	1 092,43
136,28	1 092,43
136,11	1 092,80
135,72	1 094,64
136,02	1 096,85
135,73	1 095,13
136,20	1 099,16
136,20	1 099,16
136,20	1 099,16
137,19	1 059,42

137,05	1 060,27
136,75	1 056,56
137,01	1 054,06
137,35	1 057,15
137,35	1 057,15
137,35	1 057,15
138,68	1 065,98
137,94	1 060,31
138,67	1 065,35
138,67	1 065,35
139,07	1 068,39
139,07	1 068,39
139,07	1 068,39
138,55	1 066,76
137,17	1 054,92
137,81	1 059,79

Avkastning	Allianz Euro High Yield Bond A EUR Indexerat
	100,00
-0,06%	99,94
0,47%	100,41
-0,58%	99,83
-0,32%	99,51
0,24%	99,75
0,00%	99,75
0,00%	99,75
-0,25%	99,50
-0,67%	98,83
0,18%	99,01
0,32%	99,33
0,21%	99,53
0,00%	99,53
0,00%	99,53
0,44%	99,97
-0,89%	99,08
-0,40%	98,68
0,04%	98,72
-0,65%	98,07
0,00%	98,07
0,00%	98,07
-0,09%	97,98
-0,67%	97,33
0,33%	97,65
-0,13%	97,53
0,76%	98,27
0,00%	98,27
0,00%	98,27
-1,61%	96,69
0,80%	97,46
-0,37%	97,10
-0,19%	96,91
0,37%	97,27
0,00%	97,27
0,00%	97,27
0,55%	97,81
0,46%	98,26
-0,58%	97,69
-0,15%	97,54
-0,69%	96,87
0,00%	96,87
0,00%	96,87
0,78%	97,62
0,08%	97,70
-0,39%	97,32
0,84%	98,14
-0,28%	97,86

0,00%	97,86
0,00%	97,86
-0,19%	97,67
0,89%	98,54
0,31%	98,85
-0,09%	98,76
-0,87%	97,90
0,00%	97,90
0,00%	97,90
-0,12%	97,79
0,44%	98,22
0,85%	99,06
0,07%	99,13
-0,23%	98,90
0,00%	98,90
0,00%	98,90
0,92%	99,81
0,17%	99,98
0,52%	100,50
0,79%	101,30
-0,30%	100,99
0,00%	100,99
0,00%	100,99
0,44%	101,44
0,27%	101,72
-0,03%	101,69
0,90%	102,61
0,90%	103,53
0,00%	103,53
0,00%	103,53
0,60%	104,15
-0,66%	103,47
-1,01%	102,42
-0,25%	102,16
0,56%	102,73
0,00%	102,73
0,00%	102,73
-0,34%	102,38
-0,33%	102,04
0,09%	102,13
-1,17%	100,94
0,27%	101,21
0,00%	101,21
0,00%	101,21
0,51%	101,72
0,83%	102,57
1,18%	103,78
-0,16%	103,61
0,08%	103,70
0,00%	103,70

0,00%	103,70
0,21%	103,92
0,13%	104,05
0,01%	104,07
0,41%	104,50
0,24%	104,75
0,00%	104,75
0,00%	104,75
-0,20%	104,54
0,31%	104,87
0,49%	105,38
-0,75%	104,59
-0,09%	104,50
0,00%	104,50
0,00%	104,50
0,41%	104,92
0,36%	105,29
0,41%	105,72
0,04%	105,77
-0,22%	105,54
0,00%	105,54
0,00%	105,54
-0,71%	104,79
-0,18%	104,61
0,17%	104,79
0,19%	104,98
-0,13%	104,84
0,00%	104,84
0,00%	104,84
-0,43%	104,39
0,29%	104,69
-0,11%	104,57
-0,22%	104,34
0,33%	104,68
0,00%	104,68
0,00%	104,68
0,27%	104,96
0,36%	105,34
0,29%	105,65
0,05%	105,70
-0,13%	105,57
0,00%	105,57
0,00%	105,57
-0,14%	105,42
0,49%	105,93
-0,35%	105,56
-0,06%	105,50
-0,07%	105,43
0,00%	105,43
0,00%	105,43

-0,07%	105,36
0,81%	106,21
-0,18%	106,02
0,63%	106,69
0,14%	106,84
0,00%	106,84
0,00%	106,84
0,12%	106,97
-0,13%	106,83
0,26%	107,10
0,00%	107,10
0,27%	107,39
0,00%	107,39
0,00%	107,39
0,35%	107,77
-0,22%	107,53
0,70%	108,28
0,80%	109,14
0,58%	109,77
0,00%	109,77
0,00%	109,77
-5,86%	103,34
-0,12%	103,21
-0,44%	102,76
-0,52%	102,23
0,03%	102,26
0,00%	102,26
0,00%	102,26
0,29%	102,56
0,00%	102,56
-0,16%	102,40
0,10%	102,50
-0,08%	102,42
0,00%	102,42
0,00%	102,42
-0,42%	101,99
0,00%	101,99
-0,07%	101,92
0,26%	102,19
0,34%	102,54
0,00%	102,54
0,00%	102,54
-0,09%	102,45
0,70%	103,16
0,29%	103,46
0,13%	103,60
0,78%	104,41
0,00%	104,41
0,00%	104,41
-0,01%	104,40

0,11%	104,52
-0,16%	104,35
0,37%	104,74
0,19%	104,95
0,00%	104,95
0,00%	104,95
0,01%	104,96
-0,18%	104,77
0,02%	104,79
-0,25%	104,53
-0,10%	104,42
0,00%	104,42
0,00%	104,42
-0,65%	103,74
-0,50%	103,23
-0,13%	103,09
-0,30%	102,79
-0,42%	102,35
0,00%	102,35
0,00%	102,35
-0,77%	101,57
0,13%	101,69
0,05%	101,74
0,25%	102,00
-0,23%	101,76
0,00%	101,76
0,00%	101,76
-0,21%	101,55
-0,14%	101,40
-0,96%	100,42
-0,19%	100,23
0,25%	100,48
0,00%	100,48
0,00%	100,48
0,39%	100,87
-0,38%	100,49
-0,12%	100,37
0,74%	101,11
0,09%	101,21
0,00%	101,21
0,00%	101,21
0,16%	101,37
-0,36%	101,00
-0,13%	100,87
-0,23%	100,64
-0,47%	100,16
0,00%	100,16
0,00%	100,16
-0,08%	100,09
-0,50%	99,58

0,23%	99,81
-0,19%	99,62
0,24%	99,86
0,00%	99,86
0,00%	99,86
0,26%	100,12
-0,48%	99,64
0,38%	100,02
0,55%	100,57
0,01%	100,58
0,00%	100,58
0,00%	100,58
-0,33%	100,25
-0,17%	100,09
0,48%	100,57
0,09%	100,66
0,57%	101,24
0,00%	101,24
0,00%	101,24
-0,24%	101,00
-0,58%	100,41
-0,32%	100,09
0,11%	100,20
0,00%	100,20
0,00%	100,20
0,00%	100,20
0,13%	100,34
-0,53%	99,80
0,53%	100,33
1,08%	101,42
-0,24%	101,17
0,00%	101,17
0,00%	101,17
-0,40%	100,76
0,27%	101,03
-0,17%	100,86
-0,20%	100,66
0,37%	101,04
0,00%	101,04
0,00%	101,04
0,18%	101,21
0,30%	101,52
1,31%	102,85
0,59%	103,46
0,03%	103,49
0,00%	103,49
0,00%	103,49
-0,15%	103,33
1,33%	104,70
0,16%	104,87

-0,15%	104,72
-0,33%	104,37
0,00%	104,37
0,00%	104,37
0,36%	104,75
-0,31%	104,43
-0,02%	104,41
0,05%	104,46
-0,02%	104,45
0,00%	104,45
0,00%	104,45
0,03%	104,47
0,32%	104,80
0,23%	105,04
-0,15%	104,89
0,42%	105,32
0,00%	105,32
0,00%	105,32
0,22%	105,55
0,46%	106,04
-0,41%	105,61
-0,10%	105,50
0,21%	105,72
0,00%	105,72
0,00%	105,72
-0,35%	105,35
0,01%	105,36
-0,15%	105,20
0,60%	105,84
-0,11%	105,72
0,00%	105,72
0,00%	105,72
-0,05%	105,67
0,08%	105,75
0,04%	105,79
-0,74%	105,01
0,45%	105,48
0,00%	105,48
0,00%	105,48
-0,78%	104,66
0,14%	104,81
0,47%	105,30
-0,01%	105,28
-0,10%	105,18
0,00%	105,18
0,00%	105,18
0,41%	105,61
-0,02%	105,60
-1,05%	104,49
-0,42%	104,05

-0,74%	103,28
0,00%	103,28
0,00%	103,28
0,75%	104,05
0,56%	104,63
-1,18%	103,40
1,06%	104,49
0,52%	105,04
0,00%	105,04
0,00%	105,04
0,52%	105,58
-1,32%	104,19
-0,54%	103,62
0,96%	104,62
0,05%	104,68
0,00%	104,68
0,00%	104,68
-0,92%	103,71
0,28%	104,00
-0,34%	103,65
-0,81%	102,81
1,47%	104,32
0,00%	104,32
0,00%	104,32
0,23%	104,56
0,12%	104,69
-0,10%	104,58
0,57%	105,17
0,11%	105,29
0,00%	105,29
0,00%	105,29
0,09%	105,38
-0,86%	104,47
-0,21%	104,25
0,33%	104,59
-0,31%	104,26
0,00%	104,26
0,00%	104,26
-0,39%	103,86
-0,06%	103,80
0,71%	104,53
0,26%	104,81
-0,35%	104,44
0,00%	104,44
0,00%	104,44
-0,01%	104,43
1,16%	105,64
-0,04%	105,60
0,74%	106,38
0,58%	106,99

0,00%	106,99
0,00%	106,99
-0,38%	106,59
-0,07%	106,51
-0,35%	106,14
-0,25%	105,87
-0,03%	105,84
0,00%	105,84
0,00%	105,84
0,13%	105,98
-0,01%	105,96
-0,53%	105,40
0,56%	105,99
0,04%	106,03
0,00%	106,03
0,00%	106,03
-0,15%	105,87
-0,04%	105,83
0,83%	106,72
-1,10%	105,54
0,05%	105,60
0,00%	105,60
0,00%	105,60
0,11%	105,71
-0,08%	105,63
-0,28%	105,33
0,51%	105,87
0,38%	106,27
0,00%	106,27
0,00%	106,27
-0,42%	105,82
0,00%	105,82
0,11%	105,94
0,51%	106,48
-0,21%	106,25
0,00%	106,25
0,00%	106,25
-0,34%	105,90
-0,15%	105,73
-0,05%	105,68
0,13%	105,81
0,26%	106,08
0,00%	106,08
0,00%	106,08
-0,38%	105,68
-0,28%	105,39
0,01%	105,40
-0,38%	105,00
0,53%	105,56
0,00%	105,56

0,00%	105,56
0,09%	105,65
0,30%	105,97
0,53%	106,53
-0,28%	106,23
0,41%	106,67
0,00%	106,67
0,00%	106,67
-0,05%	106,61
-0,93%	105,61
0,65%	106,30
-0,06%	106,24
0,80%	107,09
0,00%	107,09
0,00%	107,09
0,29%	107,40
0,06%	107,46
0,35%	107,84
0,69%	108,58
-0,13%	108,45
0,00%	108,45
0,00%	108,45
0,07%	108,53
0,14%	108,68
0,11%	108,80
-0,30%	108,47
0,70%	109,23
0,00%	109,23
0,00%	109,23
-0,30%	108,90
0,32%	109,25
0,26%	109,53
-0,08%	109,45
-0,62%	108,77
0,00%	108,77
0,00%	108,77
0,11%	108,88
0,56%	109,49
0,07%	109,57
0,34%	109,95
0,21%	110,18
0,00%	110,18
0,00%	110,18
-0,25%	109,90
0,13%	110,04
0,00%	110,04
-0,46%	109,53
0,87%	110,49
0,00%	110,49
0,00%	110,49

-0,14%	110,33
1,37%	111,85
0,46%	112,36
-0,02%	112,34
-0,01%	112,33
0,00%	112,33
0,00%	112,33
-0,55%	111,71
0,54%	112,31
-0,45%	111,81
0,46%	112,33
-0,53%	111,74
0,00%	111,74
0,00%	111,74
-0,14%	111,58
0,36%	111,99
0,05%	112,04
-0,03%	112,01
-0,04%	111,96
0,00%	111,96
0,00%	111,96
-0,24%	111,69
-0,17%	111,50
-0,33%	111,13
0,50%	111,69
0,41%	112,15
0,00%	112,15
0,00%	112,15
0,67%	112,90
0,33%	113,27
0,44%	113,77
0,39%	114,21
-0,25%	113,92
0,00%	113,92
0,00%	113,92
-4,17%	109,18
-0,11%	109,06
-0,48%	108,53
0,23%	108,78
-0,22%	108,54
0,00%	108,54
0,00%	108,54
0,03%	108,58
0,09%	108,67
0,00%	108,67
-0,21%	108,45
-0,03%	108,41
0,00%	108,41
0,00%	108,41
-0,84%	107,50

-0,28%	107,20
0,00%	107,20
0,20%	107,41
0,07%	107,49
0,00%	107,49
0,00%	107,49
0,41%	107,93
-0,05%	107,87
0,55%	108,47
0,02%	108,49
-0,44%	108,01
0,00%	108,01
0,00%	108,01
-0,04%	107,96
-0,80%	107,10
0,08%	107,18
-0,13%	107,05
-0,32%	106,71
0,00%	106,71
0,00%	106,71
0,37%	107,10
0,13%	107,24
-0,16%	107,07
0,13%	107,21
0,12%	107,34
0,00%	107,34
0,00%	107,34
-0,41%	106,90
-0,10%	106,80
0,46%	107,29
0,20%	107,50
-0,21%	107,27
0,00%	107,27
0,00%	107,27
-0,03%	107,24
-0,21%	107,02
0,28%	107,32
0,01%	107,33
0,26%	107,61
0,00%	107,61
0,00%	107,61
0,12%	107,74
-0,53%	107,18
-0,20%	106,96
0,84%	107,86
0,00%	107,86
0,00%	107,86
0,00%	107,86
0,28%	108,17
0,76%	108,99

0,24%	109,25
0,62%	109,93
0,15%	110,09
0,00%	110,09
0,00%	110,09
-0,63%	109,40
0,07%	109,48
-0,03%	109,45
0,26%	109,73
-0,84%	108,80
0,00%	108,80
0,00%	108,80
0,46%	109,31
-0,21%	109,08
-0,27%	108,79
0,48%	109,31
0,01%	109,32
0,00%	109,32
0,00%	109,32
0,08%	109,41
-0,35%	109,03
0,15%	109,19
-0,01%	109,18
0,21%	109,41
0,00%	109,41
0,00%	109,41
-0,44%	108,92
-0,20%	108,70
0,34%	109,07
-0,13%	108,93
0,45%	109,42
0,00%	109,42
0,00%	109,42
-0,10%	109,32
-0,10%	109,20
0,55%	109,80
0,05%	109,85
0,46%	110,35
0,00%	110,35
0,00%	110,35
-0,01%	110,34
-0,33%	109,97
0,27%	110,27
0,57%	110,90
0,04%	110,95
0,00%	110,95
0,00%	110,95
0,23%	111,20
-0,19%	111,00
0,34%	111,37

0,95%	112,44
0,00%	112,44
0,00%	112,44
0,00%	112,44
-0,06%	112,37
0,18%	112,58
0,29%	112,91
0,06%	112,97
0,00%	112,97
0,00%	112,97
0,00%	112,97
0,14%	113,13
-0,40%	112,68
0,05%	112,74
0,07%	112,82
0,35%	113,21
0,00%	113,21
0,00%	113,21
-0,64%	112,49
0,14%	112,65
-0,30%	112,31
-0,23%	112,06
0,25%	112,34
0,00%	112,34
0,00%	112,34
0,66%	113,08
-0,28%	112,77
-0,17%	112,58
-0,26%	112,28
0,31%	112,63
0,00%	112,63
0,00%	112,63
0,03%	112,66
-0,40%	112,21
0,17%	112,40
0,09%	112,50
-0,24%	112,23
0,00%	112,23
0,00%	112,23
0,48%	112,77
-0,34%	112,39
-0,43%	111,90
0,14%	112,06
0,70%	112,84
0,00%	112,84
0,00%	112,84
-0,24%	112,57
0,09%	112,67
0,11%	112,80
-0,04%	112,76

0,95%	113,83
0,00%	113,83
0,00%	113,83
-0,17%	113,64
0,13%	113,79
-0,45%	113,28
0,47%	113,80
-0,39%	113,36
0,00%	113,36
0,00%	113,36
0,41%	113,83
0,31%	114,18
-0,20%	113,95
0,07%	114,04
-0,80%	113,13
0,00%	113,13
0,00%	113,13
-0,02%	113,11
0,05%	113,17
0,54%	113,77
1,00%	114,91
0,40%	115,37
0,00%	115,37
0,00%	115,37
-0,38%	114,93
0,47%	115,48
0,30%	115,82
-0,12%	115,68
-0,01%	115,67
0,00%	115,67
0,00%	115,67
-0,49%	115,10
-0,08%	115,01
0,09%	115,11
1,40%	116,71
0,32%	117,08
0,00%	117,08
0,00%	117,08
-0,16%	116,89
0,03%	116,93
-0,66%	116,16
-0,50%	115,58
0,11%	115,71
0,00%	115,71
0,00%	115,71
0,19%	115,92
-0,18%	115,71
0,05%	115,77
-0,04%	115,72
0,11%	115,85

0,00%	115,85
0,00%	115,85
0,20%	116,08
-0,50%	115,50
-0,13%	115,35
0,19%	115,57
-0,51%	114,99
0,00%	114,99
0,00%	114,99
0,20%	115,22
-0,04%	115,17
0,43%	115,66
0,18%	115,87
-0,57%	115,21
0,00%	115,21
0,00%	115,21
0,26%	115,51
-0,53%	114,89
0,05%	114,95
-0,27%	114,64
-0,22%	114,38
0,00%	114,38
0,00%	114,38
-0,37%	113,97
0,18%	114,17
0,18%	114,38
-0,11%	114,25
0,08%	114,34
0,00%	114,34
0,00%	114,34
0,23%	114,60
-0,02%	114,58
0,27%	114,89
0,01%	114,90
0,05%	114,95
0,00%	114,95
0,00%	114,95
-0,05%	114,90
0,32%	115,26
0,16%	115,45
0,24%	115,72
-0,08%	115,62
0,00%	115,62
0,00%	115,62
0,11%	115,75
0,07%	115,83
0,17%	116,02
-0,77%	115,13
0,45%	115,65
0,00%	115,65

0,00%	115,65
-0,21%	115,41
0,19%	115,63
-0,46%	115,10
0,56%	115,75
0,31%	116,11
0,00%	116,11
0,00%	116,11
-0,20%	115,87
0,06%	115,95
0,18%	116,15
-0,52%	115,55
0,06%	115,63
0,00%	115,63
0,00%	115,63
-0,09%	115,53
-0,05%	115,47
-0,26%	115,17
0,21%	115,42
-0,02%	115,39
0,00%	115,39
0,00%	115,39
-0,26%	115,09
-1,24%	113,67
0,11%	113,79
0,07%	113,87
-0,11%	113,74
0,00%	113,74
0,00%	113,74
-0,01%	113,72
0,02%	113,75
0,40%	114,20
0,06%	114,27
-0,40%	113,81
0,00%	113,81
0,00%	113,81
-0,66%	113,06
0,59%	113,73
0,30%	114,07
-0,87%	113,08
0,00%	113,07
0,00%	113,07
0,00%	113,07
0,58%	113,73
0,04%	113,78
0,50%	114,35
0,05%	114,41
0,25%	114,69
0,00%	114,69
0,00%	114,69

1,10%	115,95
0,68%	116,74
-0,20%	116,52
-0,65%	115,76
0,18%	115,96
0,00%	115,96
0,00%	115,96
-0,12%	115,82
0,44%	116,33
-0,76%	115,45
0,01%	115,46
0,61%	116,17
0,00%	116,17
0,00%	116,17
-0,14%	116,01
0,00%	116,01
0,57%	116,66
0,30%	117,02
-0,45%	116,49
0,00%	116,49
0,00%	116,49
-0,11%	116,36
-0,07%	116,28
0,24%	116,56
-0,03%	116,53
-0,31%	116,17
0,00%	116,17
0,00%	116,17
0,21%	116,42
0,36%	116,84
-0,23%	116,57
0,48%	117,13
0,04%	117,18
0,00%	117,18
0,00%	117,18
-0,26%	116,88
0,54%	117,50
-0,33%	117,11
0,36%	117,54
0,20%	117,78
0,00%	117,78
0,00%	117,78
0,03%	117,82
0,17%	118,01
0,20%	118,25
-0,16%	118,07
0,37%	118,50
0,00%	118,50
0,00%	118,50
-3,62%	114,22

0,08%	114,31
-0,35%	113,91
-0,24%	113,64
0,29%	113,97
0,00%	113,97
0,00%	113,97
0,84%	114,93
-0,53%	114,31
0,48%	114,86
0,00%	114,86
0,29%	115,18
0,00%	115,18
0,00%	115,18
-0,15%	115,01
-1,11%	113,73
0,46%	114,26

ICE BofAML EUR HY Constnd TR HEUR	Index Avkastning	Ränteindex Indexerat
	1 680,15	100,00
	1 683,49	0,20%
	1 691,02	0,45%
	1 679,89	-0,66%
	1 674,70	-0,31%
	1 677,31	0,16%
	1 677,31	0,00%
	1 677,31	0,00%
	1 672,34	-0,30%
	1 662,36	-0,60%
	1 665,17	0,17%
	1 669,68	0,27%
	1 670,66	0,06%
	1 670,66	0,00%
	1 670,66	0,00%
	1 675,58	0,29%
	1 661,00	-0,87%
	1 658,22	-0,17%
	1 660,43	0,13%
	1 647,59	-0,77%
	1 647,59	0,00%
	1 647,59	0,00%
	1 640,16	-0,45%
	1 628,21	-0,73%
	1 634,16	0,37%
	1 634,62	0,03%
	1 647,52	0,79%
	1 647,52	0,00%
	1 647,52	0,00%
	1 623,36	-1,47%
	1 637,89	0,90%
	1 633,06	-0,30%
	1 628,82	-0,26%
	1 636,78	0,49%
	1 636,78	0,00%
	1 636,78	0,00%
	1 648,87	0,74%
	1 655,52	0,40%
	1 646,33	-0,55%
	1 645,28	-0,06%
	1 633,81	-0,70%
	1 633,81	0,00%
	1 633,81	0,00%
	1 647,23	0,82%
	1 646,59	-0,04%
	1 640,32	-0,38%
	1 654,96	0,89%
	1 650,46	-0,27%

1 650,46	0,00%	98,23
1 650,46	0,00%	98,23
1 649,69	-0,05%	98,19
1 665,52	0,96%	99,13
1 671,49	0,36%	99,48
1 669,20	-0,14%	99,35
1 655,53	-0,82%	98,53
1 655,53	0,00%	98,53
1 655,53	0,00%	98,53
1 654,44	-0,07%	98,47
1 662,84	0,51%	98,97
1 677,87	0,90%	99,86
1 679,14	0,08%	99,94
1 677,41	-0,10%	99,84
1 677,41	0,00%	99,84
1 677,41	0,00%	99,84
1 694,73	1,03%	100,87
1 698,86	0,24%	101,11
1 708,54	0,57%	101,69
1 725,45	0,99%	102,70
1 724,65	-0,05%	102,65
1 724,65	0,00%	102,65
1 724,65	0,00%	102,65
1 730,75	0,35%	103,01
1 735,38	0,27%	103,29
1 738,36	0,17%	103,46
1 753,56	0,87%	104,37
1 774,33	1,18%	105,61
1 774,33	0,00%	105,61
1 774,33	0,00%	105,61
1 784,90	0,60%	106,23
1 771,72	-0,74%	105,45
1 755,94	-0,89%	104,51
1 748,67	-0,41%	104,08
1 760,78	0,69%	104,80
1 760,78	0,00%	104,80
1 760,78	0,00%	104,80
1 753,60	-0,41%	104,37
1 748,25	-0,31%	104,05
1 747,42	-0,05%	104,00
1 728,67	-1,07%	102,89
1 733,54	0,28%	103,18
1 733,54	0,00%	103,18
1 734,20	0,04%	103,22
1 743,58	0,54%	103,77
1 761,54	1,03%	104,84
1 783,16	1,23%	106,13
1 781,85	-0,07%	106,05
1 784,15	0,13%	106,19
1 784,15	0,00%	106,19

1 784,15	0,00%	106,19
1 786,99	0,16%	106,36
1 787,70	0,04%	106,40
1 787,81	0,01%	106,41
1 796,76	0,50%	106,94
1 801,22	0,25%	107,21
1 801,22	0,00%	107,21
1 801,22	0,00%	107,21
1 799,56	-0,09%	107,11
1 807,68	0,45%	107,59
1 818,66	0,61%	108,24
1 803,23	-0,85%	107,33
1 801,88	-0,07%	107,24
1 801,88	0,00%	107,24
1 801,88	0,00%	107,24
1 810,03	0,45%	107,73
1 814,14	0,23%	107,97
1 821,15	0,39%	108,39
1 823,70	0,14%	108,54
1 816,20	-0,41%	108,10
1 816,20	0,00%	108,10
1 816,20	0,00%	108,10
1 802,79	-0,74%	107,30
1 799,93	-0,16%	107,13
1 805,17	0,29%	107,44
1 810,78	0,31%	107,77
1 808,35	-0,13%	107,63
1 808,35	0,00%	107,63
1 808,35	0,00%	107,63
1 801,75	-0,37%	107,24
1 808,65	0,38%	107,65
1 806,84	-0,10%	107,54
1 802,90	-0,22%	107,31
1 806,80	0,22%	107,54
1 806,80	0,00%	107,54
1 806,80	0,00%	107,54
1 813,00	0,34%	107,91
1 818,24	0,29%	108,22
1 824,86	0,36%	108,61
1 823,71	-0,06%	108,54
1 822,58	-0,06%	108,48
1 822,58	0,00%	108,48
1 822,58	0,00%	108,48
1 822,26	-0,02%	108,46
1 831,11	0,49%	108,99
1 825,29	-0,32%	108,64
1 825,87	0,03%	108,67
1 824,67	-0,07%	108,60
1 824,67	0,00%	108,60
1 824,67	0,00%	108,60

1 822,99	-0,09%	108,50
1 838,70	0,86%	109,44
1 836,00	-0,15%	109,28
1 848,75	0,69%	110,04
1 852,57	0,21%	110,26
1 852,57	0,00%	110,26
1 852,57	0,00%	110,26
1 856,08	0,19%	110,47
1 855,16	-0,05%	110,42
1 860,60	0,29%	110,74
1 859,83	-0,04%	110,69
1 863,11	0,18%	110,89
1 863,11	0,00%	110,89
1 863,11	0,00%	110,89
1 866,13	0,16%	111,07
1 864,39	-0,09%	110,97
1 876,88	0,67%	111,71
1 893,33	0,88%	112,69
1 904,25	0,58%	113,34
1 904,25	0,00%	113,34
1 904,25	0,00%	113,34
1 902,69	-0,08%	113,25
1 900,56	-0,11%	113,12
1 891,55	-0,47%	112,58
1 881,02	-0,56%	111,96
1 879,68	-0,07%	111,88
1 879,68	0,00%	111,88
1 879,68	0,00%	111,88
1 885,90	0,33%	112,25
1 885,90	0,00%	112,25
1 883,62	-0,12%	112,11
1 885,10	0,08%	112,20
1 883,71	-0,07%	112,12
1 883,71	0,00%	112,12
1 883,71	0,00%	112,12
1 877,69	-0,32%	111,76
1 877,69	0,00%	111,76
1 881,21	0,19%	111,97
1 884,36	0,17%	112,15
1 888,72	0,23%	112,41
1 888,72	0,00%	112,41
1 888,72	0,00%	112,41
1 890,03	0,07%	112,49
1 905,36	0,81%	113,40
1 910,77	0,28%	113,73
1 913,94	0,17%	113,91
1 928,43	0,76%	114,78
1 928,43	0,00%	114,78
1 928,43	0,00%	114,78
1 928,51	0,00%	114,78

1 928,85	0,02%	114,80
1 925,16	-0,19%	114,58
1 933,35	0,43%	115,07
1 937,71	0,23%	115,33
1 937,71	0,00%	115,33
1 937,71	0,00%	115,33
1 938,07	0,02%	115,35
1 934,26	-0,20%	115,12
1 934,00	-0,01%	115,11
1 925,99	-0,41%	114,63
1 926,34	0,02%	114,65
1 926,34	0,00%	114,65
1 926,34	0,00%	114,65
1 914,97	-0,59%	113,98
1 902,11	-0,67%	113,21
1 898,75	-0,18%	113,01
1 896,03	-0,14%	112,85
1 884,81	-0,59%	112,18
1 884,81	0,00%	112,18
1 884,81	0,00%	112,18
1 872,10	-0,67%	111,42
1 875,40	0,18%	111,62
1 879,05	0,19%	111,84
1 885,36	0,34%	112,21
1 881,71	-0,19%	112,00
1 881,71	0,00%	112,00
1 881,71	0,00%	112,00
1 877,94	-0,20%	111,77
1 876,63	-0,07%	111,69
1 860,83	-0,84%	110,75
1 855,61	-0,28%	110,44
1 860,07	0,24%	110,71
1 860,07	0,00%	110,71
1 860,07	0,00%	110,71
1 867,54	0,40%	111,15
1 861,70	-0,31%	110,81
1 858,09	-0,19%	110,59
1 869,46	0,61%	111,27
1 871,52	0,11%	111,39
1 871,52	0,00%	111,39
1 871,52	0,00%	111,39
1 875,73	0,22%	111,64
1 863,35	-0,66%	110,90
1 861,52	-0,10%	110,79
1 859,59	-0,10%	110,68
1 850,44	-0,49%	110,14
1 850,44	0,00%	110,14
1 850,44	0,00%	110,14
1 849,74	-0,04%	110,09
1 842,14	-0,41%	109,64

1 846,80	0,25%	109,92
1 843,89	-0,16%	109,75
1 850,54	0,36%	110,14
1 850,54	0,00%	110,14
1 850,54	0,00%	110,14
1 855,85	0,29%	110,46
1 847,00	-0,48%	109,93
1 853,20	0,34%	110,30
1 865,22	0,65%	111,01
1 865,65	0,02%	111,04
1 865,65	0,00%	111,04
1 865,65	0,00%	111,04
1 857,23	-0,45%	110,54
1 854,77	-0,13%	110,39
1 864,33	0,52%	110,96
1 865,87	0,08%	111,05
1 876,40	0,56%	111,68
1 876,40	0,00%	111,68
1 876,40	0,00%	111,68
1 872,25	-0,22%	111,43
1 861,06	-0,60%	110,77
1 851,70	-0,50%	110,21
1 854,13	0,13%	110,35
1 854,13	0,00%	110,35
1 854,13	0,00%	110,35
1 854,96	0,05%	110,40
1 857,74	0,15%	110,57
1 848,30	-0,51%	110,01
1 860,37	0,65%	110,73
1 880,68	1,09%	111,93
1 875,74	-0,26%	111,64
1 875,74	0,00%	111,64
1 875,74	0,00%	111,64
1 869,12	-0,35%	111,25
1 875,21	0,33%	111,61
1 874,12	-0,06%	111,54
1 870,13	-0,21%	111,31
1 875,41	0,28%	111,62
1 875,41	0,00%	111,62
1 875,41	0,00%	111,62
1 878,73	0,18%	111,82
1 883,93	0,28%	112,13
1 909,15	1,34%	113,63
1 919,05	0,52%	114,22
1 920,06	0,05%	114,28
1 920,06	0,00%	114,28
1 920,06	0,00%	114,28
1 918,28	-0,09%	114,17
1 945,81	1,43%	115,81
1 949,87	0,21%	116,05

1 946,27	-0,18%	115,84
1 939,69	-0,34%	115,45
1 939,69	0,00%	115,45
1 939,69	0,00%	115,45
1 949,28	0,49%	116,02
1 944,10	-0,27%	115,71
1 944,98	0,05%	115,76
1 944,83	-0,01%	115,75
1 947,12	0,12%	115,89
1 947,12	0,00%	115,89
1 947,12	0,00%	115,89
1 948,43	0,07%	115,97
1 954,45	0,31%	116,33
1 961,37	0,35%	116,74
1 958,82	-0,13%	116,59
1 963,26	0,23%	116,85
1 963,26	0,00%	116,85
1 963,26	0,00%	116,85
1 965,63	0,12%	116,99
1 972,18	0,33%	117,38
1 965,07	-0,36%	116,96
1 965,36	0,01%	116,98
1 970,51	0,26%	117,28
1 970,51	0,00%	117,28
1 970,51	0,00%	117,28
1 965,55	-0,25%	116,99
1 964,48	-0,05%	116,92
1 962,53	-0,10%	116,81
1 972,52	0,51%	117,40
1 969,44	-0,16%	117,22
1 969,44	0,00%	117,22
1 969,44	0,00%	117,22
1 969,43	0,00%	117,22
1 973,48	0,21%	117,46
1 971,14	-0,12%	117,32
1 959,06	-0,61%	116,60
1 965,96	0,35%	117,01
1 965,96	0,00%	117,01
1 965,96	0,00%	117,01
1 949,57	-0,83%	116,04
1 955,49	0,30%	116,39
1 961,34	0,30%	116,74
1 961,17	-0,01%	116,73
1 964,56	0,17%	116,93
1 964,56	0,00%	116,93
1 964,56	0,00%	116,93
1 973,23	0,44%	117,44
1 967,49	-0,29%	117,10
1 953,39	-0,72%	116,26
1 944,92	-0,43%	115,76

1 932,06	-0,66%	114,99
1 932,06	0,00%	114,99
1 932,06	0,00%	114,99
1 947,27	0,79%	115,90
1 956,52	0,47%	116,45
1 933,23	-1,19%	115,06
1 947,70	0,75%	115,92
1 961,80	0,72%	116,76
1 961,80	0,00%	116,76
1 961,80	0,00%	116,76
1 966,15	0,22%	117,02
1 948,87	-0,88%	115,99
1 943,95	-0,25%	115,70
1 965,45	1,11%	116,98
1 960,32	-0,26%	116,67
1 960,32	0,00%	116,67
1 961,02	0,04%	116,72
1 944,08	-0,86%	115,71
1 948,14	0,21%	115,95
1 940,57	-0,39%	115,50
1 927,85	-0,66%	114,74
1 956,12	1,47%	116,43
1 956,12	0,00%	116,43
1 956,12	0,00%	116,43
1 963,26	0,37%	116,85
1 964,55	0,07%	116,93
1 959,94	-0,23%	116,65
1 971,71	0,60%	117,35
1 971,06	-0,03%	117,31
1 971,06	0,00%	117,31
1 971,06	0,00%	117,31
1 973,73	0,14%	117,47
1 956,48	-0,87%	116,45
1 951,77	-0,24%	116,17
1 958,11	0,33%	116,54
1 951,56	-0,33%	116,15
1 951,56	0,00%	116,15
1 951,56	0,00%	116,15
1 944,65	-0,35%	115,74
1 943,47	-0,06%	115,67
1 956,82	0,69%	116,47
1 961,18	0,22%	116,73
1 954,94	-0,32%	116,36
1 954,94	0,00%	116,36
1 954,94	0,00%	116,36
1 955,62	0,03%	116,40
1 979,15	1,20%	117,80
1 980,53	0,07%	117,88
1 995,06	0,73%	118,74
2 006,84	0,59%	119,44

2 006,84	0,00%	119,44
2 006,84	0,00%	119,44
2 001,74	-0,25%	119,14
1 999,74	-0,10%	119,02
1 993,84	-0,30%	118,67
1 989,41	-0,22%	118,41
1 989,50	0,00%	118,41
1 989,50	0,00%	118,41
1 989,50	0,00%	118,41
1 992,96	0,17%	118,62
1 992,79	-0,01%	118,61
1 982,88	-0,50%	118,02
1 992,98	0,51%	118,62
1 995,62	0,13%	118,78
1 995,62	0,00%	118,78
1 995,62	0,00%	118,78
1 993,07	-0,13%	118,62
1 993,27	0,01%	118,64
2 010,78	0,88%	119,68
1 990,59	-1,00%	118,48
1 991,95	0,07%	118,56
1 991,95	0,00%	118,56
1 991,95	0,00%	118,56
1 995,62	0,18%	118,78
1 991,59	-0,20%	118,54
1 986,89	-0,24%	118,26
1 999,11	0,62%	118,98
2 005,63	0,33%	119,37
2 005,98	0,02%	119,39
2 005,98	0,00%	119,39
1 998,97	-0,35%	118,98
1 998,96	0,00%	118,97
2 000,94	0,10%	119,09
2 011,81	0,54%	119,74
2 008,01	-0,19%	119,51
2 008,01	0,00%	119,51
2 008,01	0,00%	119,51
2 001,86	-0,31%	119,15
1 999,89	-0,10%	119,03
1 999,16	-0,04%	118,99
2 001,29	0,11%	119,11
2 006,52	0,26%	119,42
2 006,52	0,00%	119,42
2 006,52	0,00%	119,42
1 999,86	-0,33%	119,03
1 993,56	-0,31%	118,65
1 993,89	0,02%	118,67
1 986,35	-0,38%	118,22
1 995,98	0,48%	118,80
1 995,98	0,00%	118,80

1 995,98	0,00%	118,80
1 997,97	0,10%	118,92
2 004,43	0,32%	119,30
2 015,18	0,54%	119,94
2 009,60	-0,28%	119,61
2 017,67	0,40%	120,09
2 017,67	0,00%	120,09
2 017,67	0,00%	120,09
2 015,91	-0,09%	119,98
1 998,95	-0,84%	118,97
2 011,19	0,61%	119,70
2 011,92	0,04%	119,75
2 027,72	0,79%	120,69
2 027,72	0,00%	120,69
2 027,72	0,00%	120,69
2 033,41	0,28%	121,03
2 034,79	0,07%	121,11
2 041,05	0,31%	121,48
2 057,23	0,79%	122,44
2 054,89	-0,11%	122,30
2 054,89	0,00%	122,30
2 054,89	0,00%	122,30
2 056,99	0,10%	122,43
2 060,84	0,19%	122,66
2 062,24	0,07%	122,74
2 056,88	-0,26%	122,42
2 070,88	0,68%	123,26
2 070,88	0,00%	123,26
2 070,88	0,00%	123,26
2 064,51	-0,31%	122,88
2 070,81	0,31%	123,25
2 075,36	0,22%	123,52
2 072,69	-0,13%	123,36
2 060,17	-0,60%	122,62
2 060,17	0,00%	122,62
2 060,17	0,00%	122,62
2 062,84	0,13%	122,78
2 075,15	0,60%	123,51
2 076,32	0,06%	123,58
2 084,07	0,37%	124,04
2 090,12	0,29%	124,40
2 090,12	0,00%	124,40
2 090,12	0,00%	124,40
2 083,91	-0,30%	124,03
2 087,57	0,18%	124,25
2 088,26	0,03%	124,29
2 080,74	-0,36%	123,84
2 096,95	0,78%	124,81
2 096,95	0,00%	124,81
2 096,95	0,00%	124,81

2 095,40	-0,07%	124,71
2 124,55	1,39%	126,45
2 132,95	0,40%	126,95
2 134,06	0,05%	127,02
2 134,34	0,01%	127,03
2 134,34	0,00%	127,03
2 134,34	0,00%	127,03
2 123,79	-0,49%	126,40
2 133,76	0,47%	127,00
2 124,59	-0,43%	126,45
2 134,36	0,46%	127,03
2 123,88	-0,49%	126,41
2 123,88	0,00%	126,41
2 123,88	0,00%	126,41
2 121,92	-0,09%	126,29
2 129,63	0,36%	126,75
2 131,10	0,07%	126,84
2 131,37	0,01%	126,86
2 129,54	-0,09%	126,75
2 130,17	0,03%	126,78
2 130,17	0,00%	126,78
2 125,37	-0,23%	126,50
2 122,05	-0,16%	126,30
2 114,02	-0,38%	125,82
2 125,18	0,53%	126,49
2 134,44	0,44%	127,04
2 134,44	0,00%	127,04
2 134,44	0,00%	127,04
2 148,72	0,67%	127,89
2 156,04	0,34%	128,32
2 165,33	0,43%	128,88
2 173,29	0,37%	129,35
2 167,72	-0,26%	129,02
2 167,72	0,00%	129,02
2 167,72	0,00%	129,02
2 170,84	0,14%	129,20
2 168,99	-0,09%	129,09
2 158,54	-0,48%	128,47
2 163,63	0,24%	128,78
2 158,81	-0,22%	128,49
2 158,81	0,00%	128,49
2 158,81	0,00%	128,49
2 159,73	0,04%	128,54
2 161,84	0,10%	128,67
2 161,84	0,00%	128,67
2 158,09	-0,17%	128,45
2 156,59	-0,07%	128,36
2 156,59	0,00%	128,36
2 156,59	0,00%	128,36
2 138,38	-0,84%	127,27

2 132,13	-0,29%	126,90
2 132,13	0,00%	126,90
2 138,69	0,31%	127,29
2 140,66	0,09%	127,41
2 140,66	0,00%	127,41
2 140,66	0,00%	127,41
2 151,46	0,50%	128,05
2 150,46	-0,05%	127,99
2 162,15	0,54%	128,69
2 163,19	0,05%	128,75
2 153,24	-0,46%	128,16
2 153,24	0,00%	128,16
2 153,24	0,00%	128,16
2 153,85	0,03%	128,19
2 136,21	-0,82%	127,14
2 139,13	0,14%	127,32
2 137,76	-0,06%	127,24
2 131,47	-0,29%	126,86
2 131,47	0,00%	126,86
2 131,47	0,00%	126,86
2 140,09	0,40%	127,38
2 143,40	0,15%	127,57
2 139,72	-0,17%	127,35
2 140,64	0,04%	127,41
2 140,47	-0,01%	127,40
2 140,47	0,00%	127,40
2 140,47	0,00%	127,40
2 132,01	-0,39%	126,89
2 132,40	0,02%	126,92
2 140,66	0,39%	127,41
2 144,68	0,19%	127,65
2 140,09	-0,21%	127,37
2 140,09	0,00%	127,37
2 140,09	0,00%	127,37
2 141,03	0,04%	127,43
2 137,04	-0,19%	127,19
2 144,70	0,36%	127,65
2 145,79	0,05%	127,71
2 152,38	0,31%	128,11
2 152,38	0,00%	128,11
2 152,38	0,00%	128,11
2 155,58	0,15%	128,30
2 145,04	-0,49%	127,67
2 140,08	-0,23%	127,37
2 157,96	0,84%	128,44
2 158,77	0,04%	128,49
2 158,77	0,00%	128,49
2 158,77	0,00%	128,49
2 165,80	0,33%	128,90
2 181,89	0,74%	129,86

2 187,64	0,26%	130,20
2 199,84	0,56%	130,93
2 204,47	0,21%	131,21
2 204,47	0,00%	131,21
2 204,47	0,00%	131,21
2 190,59	-0,63%	130,38
2 192,88	0,10%	130,52
2 192,45	-0,02%	130,49
2 198,22	0,26%	130,83
2 180,62	-0,80%	129,79
2 180,62	0,00%	129,79
2 180,62	0,00%	129,79
2 189,08	0,39%	130,29
2 186,57	-0,11%	130,14
2 180,97	-0,26%	129,81
2 191,07	0,46%	130,41
2 191,57	0,02%	130,44
2 191,57	0,00%	130,44
2 191,57	0,00%	130,44
2 193,75	0,10%	130,57
2 186,49	-0,33%	130,14
2 188,55	0,09%	130,26
2 189,18	0,03%	130,30
2 194,32	0,23%	130,60
2 194,32	0,00%	130,60
2 194,32	0,00%	130,60
2 186,14	-0,37%	130,12
2 181,85	-0,20%	129,86
2 188,77	0,32%	130,27
2 185,90	-0,13%	130,10
2 196,15	0,47%	130,71
2 196,15	0,00%	130,71
2 196,15	0,00%	130,71
2 194,54	-0,07%	130,62
2 192,79	-0,08%	130,51
2 205,58	0,58%	131,27
2 206,50	0,04%	131,33
2 217,45	0,50%	131,98
2 217,45	0,00%	131,98
2 217,45	0,00%	131,98
2 217,16	-0,01%	131,96
2 210,55	-0,30%	131,57
2 216,41	0,26%	131,92
2 229,15	0,57%	132,68
2 231,77	0,12%	132,83
2 231,77	0,00%	132,83
2 231,77	0,00%	132,83
2 235,44	0,16%	133,05
2 231,49	-0,18%	132,81
2 239,76	0,37%	133,31

2 261,67	0,98%	134,61
2 261,11	-0,02%	134,58
2 261,11	0,00%	134,58
2 261,11	0,00%	134,58
2 260,51	-0,03%	134,54
2 265,03	0,20%	134,81
2 271,92	0,30%	135,22
2 273,73	0,08%	135,33
2 273,73	0,00%	135,33
2 273,73	0,00%	135,33
2 273,73	0,00%	135,33
2 278,42	0,21%	135,61
2 268,59	-0,43%	135,02
2 270,11	0,07%	135,11
2 272,42	0,10%	135,25
2 279,88	0,33%	135,69
2 279,88	0,00%	135,69
2 279,88	0,00%	135,69
2 264,74	-0,66%	134,79
2 269,26	0,20%	135,06
2 262,94	-0,28%	134,69
2 258,82	-0,18%	134,44
2 264,27	0,24%	134,77
2 264,27	0,00%	134,77
2 264,27	0,00%	134,77
2 280,42	0,71%	135,73
2 273,27	-0,31%	135,30
2 269,81	-0,15%	135,10
2 267,00	-0,12%	134,93
2 272,20	0,23%	135,24
2 272,20	0,00%	135,24
2 272,20	0,00%	135,24
2 273,94	0,08%	135,34
2 265,27	-0,38%	134,83
2 268,03	0,12%	134,99
2 267,51	-0,02%	134,96
2 264,64	-0,13%	134,79
2 264,64	0,00%	134,79
2 264,64	0,00%	134,79
2 274,60	0,44%	135,38
2 267,00	-0,33%	134,93
2 258,66	-0,37%	134,43
2 261,04	0,11%	134,57
2 277,57	0,73%	135,56
2 277,57	0,00%	135,56
2 277,57	0,00%	135,56
2 273,94	-0,16%	135,34
2 275,85	0,08%	135,45
2 278,81	0,13%	135,63
2 278,75	0,00%	135,63

2 298,91	0,88%	136,83
2 299,53	0,03%	136,86
2 299,53	0,00%	136,86
2 296,35	-0,14%	136,68
2 299,28	0,13%	136,85
2 288,93	-0,45%	136,23
2 301,56	0,55%	136,99
2 294,15	-0,32%	136,54
2 294,15	0,00%	136,54
2 294,15	0,00%	136,54
2 308,69	0,63%	137,41
2 308,81	0,01%	137,42
2 304,01	-0,21%	137,13
2 306,21	0,10%	137,26
2 286,42	-0,86%	136,08
2 286,42	0,00%	136,08
2 286,42	0,00%	136,08
2 285,81	-0,03%	136,05
2 287,06	0,05%	136,12
2 299,19	0,53%	136,84
2 322,31	1,01%	138,22
2 330,74	0,36%	138,72
2 330,74	0,00%	138,72
2 330,74	0,00%	138,72
2 321,60	-0,39%	138,18
2 331,75	0,44%	138,78
2 338,15	0,27%	139,16
2 335,46	-0,11%	139,00
2 334,23	-0,05%	138,93
2 334,23	0,00%	138,93
2 334,23	0,00%	138,93
2 322,64	-0,50%	138,24
2 324,66	0,09%	138,36
2 325,79	0,05%	138,43
2 359,06	1,43%	140,41
2 364,89	0,25%	140,75
2 364,89	0,00%	140,75
2 364,89	0,00%	140,75
2 361,04	-0,16%	140,53
2 361,28	0,01%	140,54
2 346,11	-0,64%	139,64
2 332,42	-0,58%	138,82
2 337,48	0,22%	139,12
2 337,48	0,00%	139,12
2 337,48	0,00%	139,12
2 341,72	0,18%	139,38
2 336,15	-0,24%	139,04
2 338,68	0,11%	139,19
2 336,39	-0,10%	139,06
2 339,67	0,14%	139,25

2 339,67	0,00%	139,25
2 339,67	0,00%	139,25
2 343,28	0,15%	139,47
2 333,45	-0,42%	138,88
2 330,88	-0,11%	138,73
2 334,62	0,16%	138,95
2 322,21	-0,53%	138,21
2 322,21	0,00%	138,21
2 322,21	0,00%	138,21
2 327,39	0,22%	138,52
2 326,72	-0,03%	138,48
2 335,72	0,39%	139,02
2 336,96	0,05%	139,09
2 324,89	-0,52%	138,37
2 324,89	0,00%	138,37
2 324,89	0,00%	138,37
2 331,32	0,28%	138,76
2 319,86	-0,49%	138,07
2 318,16	-0,07%	137,97
2 315,87	-0,10%	137,84
2 310,88	-0,22%	137,54
2 310,88	0,00%	137,54
2 310,88	0,00%	137,54
2 302,19	-0,38%	137,02
2 307,27	0,22%	137,32
2 311,06	0,16%	137,55
2 307,83	-0,14%	137,36
2 313,35	0,24%	137,69
2 313,35	0,00%	137,69
2 313,35	0,00%	137,69
2 314,17	0,04%	137,74
2 314,20	0,00%	137,74
2 319,77	0,24%	138,07
2 320,33	0,02%	138,10
2 321,06	0,03%	138,15
2 321,06	0,00%	138,15
2 321,06	0,00%	138,15
2 321,98	0,04%	138,20
2 329,85	0,34%	138,67
2 332,50	0,11%	138,83
2 336,65	0,18%	139,07
2 335,11	-0,07%	138,98
2 335,11	0,00%	138,98
2 335,66	0,02%	139,01
2 337,36	0,07%	139,12
2 339,46	0,09%	139,24
2 342,86	0,15%	139,44
2 327,14	-0,67%	138,51
2 336,91	0,42%	139,09
2 336,91	0,00%	139,09

2 336,91	0,00%	139,09
2 332,28	-0,20%	138,81
2 335,68	0,15%	139,02
2 327,64	-0,34%	138,54
2 340,78	0,56%	139,32
2 347,01	0,27%	139,69
2 347,01	0,00%	139,69
2 347,01	0,00%	139,69
2 341,85	-0,22%	139,38
2 342,95	0,05%	139,45
2 348,74	0,25%	139,79
2 336,54	-0,52%	139,07
2 338,32	0,08%	139,17
2 338,32	0,00%	139,17
2 338,32	0,00%	139,17
2 332,39	-0,25%	138,82
2 332,34	0,00%	138,82
2 327,16	-0,22%	138,51
2 329,77	0,11%	138,66
2 329,64	-0,01%	138,66
2 329,64	0,00%	138,66
2 329,64	0,00%	138,66
2 319,18	-0,45%	138,03
2 294,87	-1,05%	136,59
2 297,21	0,10%	136,73
2 297,17	0,00%	136,72
2 296,06	-0,05%	136,66
2 296,06	0,00%	136,66
2 296,06	0,00%	136,66
2 296,24	0,01%	136,67
2 294,96	-0,06%	136,59
2 304,78	0,43%	137,18
2 305,90	0,05%	137,24
2 296,31	-0,42%	136,67
2 296,31	0,00%	136,67
2 296,31	0,00%	136,67
2 282,89	-0,58%	135,87
2 297,61	0,65%	136,75
2 299,77	0,09%	136,88
2 279,99	-0,86%	135,70
2 287,60	0,33%	136,15
2 287,60	0,00%	136,15
2 287,60	0,00%	136,15
2 296,64	0,40%	136,69
2 304,37	0,34%	137,15
2 310,68	0,27%	137,53
2 309,55	-0,05%	137,46
2 313,48	0,17%	137,69
2 313,48	0,00%	137,69
2 313,48	0,00%	137,69

2 338,08	1,06%	139,16
2 357,28	0,82%	140,30
2 352,26	-0,21%	140,00
2 335,16	-0,73%	138,98
2 340,34	0,22%	139,29
2 340,34	0,00%	139,29
2 340,34	0,00%	139,29
2 336,82	-0,15%	139,08
2 347,85	0,47%	139,74
2 330,77	-0,73%	138,72
2 331,45	0,03%	138,76
2 343,70	0,53%	139,49
2 343,70	0,00%	139,49
2 343,70	0,00%	139,49
2 341,47	-0,10%	139,36
2 345,23	0,16%	139,58
2 352,15	0,30%	140,00
2 359,54	0,31%	140,44
2 347,37	-0,52%	139,71
2 347,37	0,00%	139,71
2 347,37	0,00%	139,71
2 349,39	0,09%	139,83
2 347,91	-0,06%	139,74
2 353,00	0,22%	140,05
2 353,63	0,03%	140,08
2 350,26	-0,14%	139,88
2 350,26	0,00%	139,88
2 350,26	0,00%	139,88
2 352,35	0,09%	140,01
2 360,82	0,36%	140,51
2 354,37	-0,27%	140,13
2 364,49	0,43%	140,73
2 364,63	0,01%	140,74
2 364,63	0,00%	140,74
2 365,36	0,03%	140,78
2 357,36	-0,34%	140,31
2 371,18	0,59%	141,13
2 362,70	-0,36%	140,62
2 371,02	0,35%	141,12
2 375,36	0,18%	141,38
2 375,36	0,00%	141,38
2 375,36	0,00%	141,38
2 375,47	0,00%	141,38
2 376,94	0,06%	141,47
2 382,09	0,22%	141,78
2 379,38	-0,11%	141,62
2 387,57	0,34%	142,10
2 387,57	0,00%	142,10
2 387,57	0,00%	142,10
2 406,28	0,78%	143,22

2 409,32	0,13%	143,40
2 404,04	-0,22%	143,08
2 397,02	-0,29%	142,67
2 401,00	0,17%	142,90
2 401,00	0,00%	142,90
2 401,00	0,00%	142,90
2 418,70	0,74%	143,96
2 405,15	-0,56%	143,15
2 417,04	0,49%	143,86
2 417,04	0,00%	143,86
2 424,68	0,32%	144,31
2 424,68	0,00%	144,31
2 424,68	0,00%	144,31
2 418,58	-0,25%	143,95
2 392,29	-1,09%	142,39
2 404,15	0,50%	143,09

		Aktieindex
MSCI World NR	USD	Avkastni Indexerat
21	578,97	
21	765,50	0,86%
21	945,66	0,83%
21	898,20	-0,22%
21	885,84	-0,06%
21	840,38	-0,21%
21	840,38	0,00%
21	840,38	0,00%
21	717,71	-0,56%
21	533,94	-0,85%
21	568,44	0,16%
21	533,13	-0,16%
21	795,35	1,22%
21	795,35	0,00%
21	795,35	0,00%
21	882,05	0,40%
21	803,57	-0,36%
21	780,60	-0,11%
21	910,14	0,59%
21	611,22	-1,36%
21	611,22	0,00%
21	611,22	0,00%
21	394,87	-1,00%
21	190,82	-0,95%
21	230,32	0,19%
21	347,40	0,55%
21	715,40	1,72%
21	715,40	0,00%
21	715,40	0,00%
21	572,71	-0,66%
21	497,77	-0,35%
21	364,61	-0,62%
21	282,84	-0,38%
21	467,17	0,87%
21	467,17	0,00%
21	467,17	0,00%
21	516,74	0,23%
21	677,76	0,75%
21	643,16	-0,16%
21	689,04	0,21%
21	536,60	-0,70%
21	536,60	0,00%
21	536,60	0,00%
21	615,26	0,37%
21	683,42	0,32%
21	665,17	-0,08%
21	877,06	0,98%
21	948,27	0,33%

21 948,27	0,00%	
21 948,27	0,00%	
21 817,33	-0,60%	
21 804,93	-0,06%	
21 802,35	-0,01%	
21 546,03	-1,18%	
21 530,09	-0,07%	
21 530,09	0,00%	
21 530,09	0,00%	100,00
21 519,06	-0,05%	99,95
21 484,87	-0,16%	99,79
21 720,86	1,10%	100,89
21 590,54	-0,60%	100,28
21 498,94	-0,42%	99,86
21 498,94	0,00%	99,86
21 498,94	0,00%	99,86
21 762,64	1,23%	101,08
21 702,13	-0,28%	100,80
21 707,47	0,02%	100,82
22 207,60	2,30%	103,15
22 005,46	-0,91%	102,21
22 005,46	0,00%	102,21
22 005,46	0,00%	102,21
21 975,58	-0,14%	102,07
22 017,96	0,19%	102,27
21 988,11	-0,14%	102,13
22 347,02	1,63%	103,79
22 393,20	0,21%	104,01
22 393,20	0,00%	104,01
22 393,20	0,00%	104,01
22 397,50	0,02%	104,03
22 305,17	-0,41%	103,60
22 154,24	-0,68%	102,90
22 163,02	0,04%	102,94
22 299,00	0,61%	103,57
22 299,00	0,00%	103,57
22 299,00	0,00%	103,57
22 247,64	-0,23%	103,33
22 040,93	-0,93%	102,37
22 053,78	0,06%	102,43
21 979,35	-0,34%	102,09
21 872,59	-0,49%	101,59
21 872,59	0,00%	101,59
21 872,59	0,00%	101,59
22 032,93	0,73%	102,34
22 165,65	0,60%	102,95
22 444,08	1,26%	104,25
22 357,26	-0,39%	103,84
22 360,26	0,01%	103,86
22 360,26	0,00%	103,86

22 360,26	0,00%	103,86
22 397,45	0,17%	104,03
22 317,93	-0,36%	103,66
22 199,37	-0,53%	103,11
22 282,27	0,37%	103,49
22 210,76	-0,32%	103,16
22 210,76	0,00%	103,16
22 210,76	0,00%	103,16
22 301,33	0,41%	103,58
22 467,16	0,74%	104,35
22 496,63	0,13%	104,49
22 335,48	-0,72%	103,74
22 123,23	-0,95%	102,75
22 123,23	0,00%	102,75
22 123,23	0,00%	102,75
22 124,46	0,01%	102,76
22 024,59	-0,45%	102,30
22 114,36	0,41%	102,71
22 218,71	0,47%	103,20
22 183,05	-0,16%	103,03
22 183,05	0,00%	103,03
22 183,05	0,00%	103,03
22 029,64	-0,69%	102,32
21 959,25	-0,32%	101,99
21 985,88	0,12%	102,12
22 261,65	1,25%	103,40
22 243,20	-0,08%	103,31
22 243,20	0,00%	103,31
22 243,20	0,00%	103,31
22 208,63	-0,16%	103,15
22 363,73	0,70%	103,87
22 013,25	-1,57%	102,24
21 798,43	-0,98%	101,25
21 899,23	0,46%	101,71
21 899,23	0,00%	101,71
21 899,23	0,00%	101,71
21 925,18	0,12%	101,84
21 965,38	0,18%	102,02
21 746,21	-1,00%	101,00
21 584,49	-0,74%	100,25
21 733,54	0,69%	100,94
21 733,54	0,00%	100,94
21 733,54	0,00%	100,94
21 985,84	1,16%	102,12
22 105,01	0,54%	102,67
22 030,43	-0,34%	102,32
21 978,10	-0,24%	102,08
22 057,58	0,36%	102,45
22 057,58	0,00%	102,45
22 057,58	0,00%	102,45

21 964,36	-0,42%	102,02
22 129,17	0,75%	102,78
22 192,00	0,28%	103,07
22 368,30	0,79%	103,89
22 345,60	-0,10%	103,79
22 345,60	0,00%	103,79
22 345,60	0,00%	103,79
22 206,53	-0,62%	103,14
22 114,27	-0,42%	102,71
22 167,13	0,24%	102,96
22 331,58	0,74%	103,72
22 487,31	0,70%	104,45
22 487,31	0,00%	104,45
22 487,31	0,00%	104,45
22 599,86	0,50%	104,97
22 546,78	-0,23%	104,72
22 620,87	0,33%	105,07
22 604,72	-0,07%	104,99
22 630,84	0,12%	105,11
22 630,84	0,00%	105,11
22 630,84	0,00%	105,11
22 662,56	0,14%	105,26
22 726,05	0,28%	105,55
22 517,52	-0,92%	104,59
22 457,29	-0,27%	104,31
22 361,24	-0,43%	103,86
22 361,24	0,00%	103,86
22 361,24	0,00%	103,86
22 347,25	-0,06%	103,80
22 359,01	0,05%	103,85
22 230,29	-0,58%	103,25
22 241,00	0,05%	103,30
22 066,14	-0,79%	102,49
22 066,14	0,00%	102,49
22 066,14	0,00%	102,49
22 241,88	0,80%	103,31
22 242,75	0,00%	103,31
22 584,50	1,54%	104,90
22 733,83	0,66%	105,59
22 922,37	0,83%	106,47
22 922,37	0,00%	106,47
22 922,37	0,00%	106,47
22 724,27	-0,86%	105,55
22 813,63	0,39%	105,96
22 959,41	0,64%	106,64
22 864,03	-0,42%	106,20
22 851,85	-0,05%	106,14
22 851,85	0,00%	106,14
22 851,85	0,00%	106,14
22 784,24	-0,30%	105,83

22 910,57	0,55%	106,41
22 925,99	0,07%	106,48
23 018,00	0,40%	106,91
23 202,60	0,80%	107,77
23 202,60	0,00%	107,77
23 202,60	0,00%	107,77
23 180,52	-0,10%	107,67
23 268,83	0,38%	108,08
23 304,40	0,15%	108,24
23 183,92	-0,52%	107,68
23 156,89	-0,12%	107,56
23 156,89	0,00%	107,56
23 156,89	0,00%	107,56
22 996,87	-0,69%	106,81
23 011,52	0,06%	106,88
22 877,88	-0,58%	106,26
22 863,39	-0,06%	106,19
22 758,42	-0,46%	105,71
22 758,42	0,00%	105,71
22 758,42	0,00%	105,71
22 582,51	-0,77%	104,89
22 794,26	0,94%	105,87
22 846,61	0,23%	106,11
23 061,67	0,94%	107,11
23 159,97	0,43%	107,57
23 159,97	0,00%	107,57
23 159,97	0,00%	107,57
23 022,01	-0,60%	106,93
22 980,06	-0,18%	106,73
22 785,95	-0,84%	105,83
22 827,97	0,18%	106,03
22 782,91	-0,20%	105,82
22 782,91	0,00%	105,82
22 782,91	0,00%	105,82
22 882,00	0,43%	106,28
22 975,73	0,41%	106,71
22 713,30	-1,14%	105,50
22 829,99	0,51%	106,04
23 110,58	1,23%	107,34
23 110,58	0,00%	107,34
23 110,58	0,00%	107,34
22 853,30	-1,11%	106,15
22 967,24	0,50%	106,68
23 110,15	0,62%	107,34
23 197,70	0,38%	107,75
23 188,92	-0,04%	107,70
23 188,92	0,00%	107,70
23 188,92	0,00%	107,70
23 167,98	-0,09%	107,61
23 248,33	0,35%	107,98

23 346,53	0,42%	108,44
23 176,43	-0,73%	107,65
23 460,66	1,23%	108,97
23 460,66	0,00%	108,97
23 460,66	0,00%	108,97
23 546,76	0,37%	109,37
23 386,10	-0,68%	108,62
23 549,97	0,70%	109,38
23 793,07	1,03%	110,51
23 698,10	-0,40%	110,07
23 698,10	0,00%	110,07
23 698,10	0,00%	110,07
23 618,39	-0,34%	109,70
23 640,30	0,09%	109,80
23 779,19	0,59%	110,45
23 709,61	-0,29%	110,12
23 823,90	0,48%	110,65
23 823,90	0,00%	110,65
23 823,90	0,00%	110,65
23 865,50	0,17%	110,85
23 879,93	0,06%	110,91
23 907,67	0,12%	111,04
23 950,92	0,18%	111,24
23 949,18	-0,01%	111,24
23 949,18	0,00%	111,24
23 949,18	0,00%	111,24
23 862,16	-0,36%	110,83
23 861,21	0,00%	110,83
23 789,72	-0,30%	110,50
23 956,54	0,70%	111,27
23 519,67	-1,82%	109,24
23 519,67	0,00%	109,24
23 519,67	0,00%	109,24
23 536,46	0,07%	109,32
23 602,97	0,28%	109,63
23 800,67	0,84%	110,55
23 805,73	0,02%	110,57
23 822,55	0,07%	110,65
23 822,55	0,00%	110,65
23 822,55	0,00%	110,65
23 465,79	-1,50%	108,99
23 580,14	0,49%	109,52
23 739,22	0,67%	110,26
23 688,58	-0,21%	110,03
23 840,33	0,64%	110,73
23 840,33	0,00%	110,73
23 840,33	0,00%	110,73
23 956,22	0,49%	111,27
24 575,45	2,58%	114,14
24 740,29	0,67%	114,91

24 799,53	0,24%	115,19
24 636,53	-0,66%	114,43
24 636,53	0,00%	114,43
24 636,53	0,00%	114,43
24 730,08	0,38%	114,86
24 593,75	-0,55%	114,23
24 414,77	-0,73%	113,40
24 686,45	1,11%	114,66
24 797,79	0,45%	115,18
24 797,79	0,00%	115,18
24 797,79	0,00%	115,18
24 910,94	0,46%	115,70
25 051,63	0,56%	116,36
25 145,18	0,37%	116,79
25 134,72	-0,04%	116,74
25 430,64	1,18%	118,12
25 430,64	0,00%	118,12
25 430,64	0,00%	118,12
25 486,09	0,22%	118,37
25 774,73	1,13%	119,71
26 012,02	0,92%	120,82
25 829,97	-0,70%	119,97
26 153,73	1,25%	121,48
26 153,73	0,00%	121,48
26 153,73	0,00%	121,48
26 094,13	-0,23%	121,20
26 081,60	-0,05%	121,14
25 895,17	-0,71%	120,27
25 691,53	-0,79%	119,33
25 603,78	-0,34%	118,92
25 603,78	0,00%	118,92
25 603,78	0,00%	118,92
25 520,89	-0,32%	118,54
25 844,40	1,27%	120,04
25 516,87	-1,27%	118,52
25 277,82	-0,94%	117,41
25 263,80	-0,06%	117,34
25 263,80	0,00%	117,34
25 263,80	0,00%	117,34
24 995,37	-1,06%	116,10
24 996,21	0,00%	116,10
24 742,24	-1,02%	114,92
24 718,45	-0,10%	114,81
24 985,77	1,08%	116,05
24 985,77	0,00%	116,05
24 985,77	0,00%	116,05
25 149,92	0,66%	116,81
24 902,88	-0,98%	115,67
24 510,72	-1,57%	113,84
24 678,38	0,68%	114,62

24 355,51	-1,31%	113,12
24 355,51	0,00%	113,12
24 355,51	0,00%	113,12
24 692,64	1,38%	114,69
24 817,08	0,50%	115,27
24 359,10	-1,85%	113,14
24 292,37	-0,27%	112,83
24 540,00	1,02%	113,98
24 540,00	0,00%	113,98
24 540,00	0,00%	113,98
24 531,74	-0,03%	113,94
24 564,14	0,13%	114,09
24 779,73	0,88%	115,09
25 130,27	1,41%	116,72
25 021,09	-0,43%	116,21
25 021,09	0,00%	116,21
25 021,09	0,00%	116,21
24 898,17	-0,49%	115,64
24 929,60	0,13%	115,79
24 983,96	0,22%	116,04
24 998,02	0,06%	116,11
25 470,31	1,89%	118,30
25 470,31	0,00%	118,30
25 470,31	0,00%	118,30
25 575,49	0,41%	118,79
25 868,33	1,15%	120,15
25 758,59	-0,42%	119,64
25 899,71	0,55%	120,30
25 901,67	0,01%	120,30
25 901,67	0,00%	120,30
25 901,67	0,00%	120,30
25 979,25	0,30%	120,66
25 548,71	-1,66%	118,67
25 612,19	0,25%	118,96
25 799,34	0,73%	119,83
25 626,51	-0,67%	119,03
25 626,51	0,00%	119,03
25 626,51	0,00%	119,03
25 496,33	-0,51%	118,42
25 375,41	-0,47%	117,86
25 485,54	0,43%	118,37
25 555,08	0,27%	118,69
25 391,16	-0,64%	117,93
25 391,16	0,00%	117,93
25 391,16	0,00%	117,93
25 286,30	-0,41%	117,45
25 605,50	1,26%	118,93
25 505,01	-0,39%	118,46
26 017,33	2,01%	120,84
26 211,19	0,75%	121,74

26 211,19	0,00%	121,74
26 211,19	0,00%	121,74
26 149,80	-0,23%	121,46
25 923,72	-0,86%	120,41
25 694,16	-0,89%	119,34
25 639,91	-0,21%	119,09
25 678,14	0,15%	119,27
25 678,14	0,00%	119,27
25 678,14	0,00%	119,27
25 765,08	0,34%	119,67
25 909,91	0,56%	120,34
25 716,60	-0,75%	119,44
25 571,81	-0,56%	118,77
25 477,53	-0,37%	118,33
25 477,53	0,00%	118,33
25 477,53	0,00%	118,33
25 300,14	-0,70%	117,51
25 196,38	-0,41%	117,03
25 345,86	0,59%	117,72
25 302,86	-0,17%	117,52
25 383,28	0,32%	117,90
25 383,28	0,00%	117,90
25 383,28	0,00%	117,90
25 399,19	0,06%	117,97
24 988,26	-1,62%	116,06
24 979,89	-0,03%	116,02
25 349,76	1,48%	117,74
25 352,65	0,01%	117,75
25 352,65	0,00%	117,75
25 352,65	0,00%	117,75
25 386,21	0,13%	117,91
25 504,66	0,47%	118,46
25 630,19	0,49%	119,04
25 943,57	1,22%	120,50
25 897,82	-0,18%	120,29
25 897,82	0,00%	120,29
25 897,82	0,00%	120,29
25 844,12	-0,21%	120,04
25 982,42	0,54%	120,68
25 996,54	0,05%	120,75
25 962,36	-0,13%	120,59
26 141,19	0,69%	121,42
26 141,19	0,00%	121,42
26 141,19	0,00%	121,42
26 049,17	-0,35%	120,99
25 972,97	-0,29%	120,64
26 199,52	0,87%	121,69
25 836,30	-1,39%	120,00
25 855,66	0,07%	120,09
25 855,66	0,00%	120,09

25 855,66	0,00%	120,09
25 815,82	-0,15%	119,91
25 864,35	0,19%	120,13
25 937,11	0,28%	120,47
25 977,86	0,16%	120,66
25 935,16	-0,16%	120,46
25 935,16	0,00%	120,46
25 935,16	0,00%	120,46
25 758,20	-0,68%	119,64
25 697,73	-0,23%	119,36
25 654,36	-0,17%	119,16
25 437,83	-0,84%	118,15
25 740,60	1,19%	119,56
25 740,60	0,00%	119,56
25 740,60	0,00%	119,56
25 637,00	-0,40%	119,08
25 368,40	-1,05%	117,83
25 537,05	0,66%	118,61
26 139,67	2,36%	121,41
26 190,18	0,19%	121,64
26 190,18	0,00%	121,64
26 190,18	0,00%	121,64
26 229,61	0,15%	121,83
26 318,13	0,34%	122,24
26 554,09	0,90%	123,33
26 388,28	-0,62%	122,56
26 667,90	1,06%	123,86
26 667,90	0,00%	123,86
26 667,90	0,00%	123,86
26 619,86	-0,18%	123,64
26 676,45	0,21%	123,90
26 560,67	-0,43%	123,37
26 596,58	0,14%	123,53
26 456,73	-0,53%	122,88
26 456,73	0,00%	122,88
26 456,73	0,00%	122,88
26 522,52	0,25%	123,19
26 752,58	0,87%	124,26
26 694,95	-0,22%	123,99
26 966,29	1,02%	125,25
27 153,84	0,70%	126,12
27 153,84	0,00%	126,12
27 153,84	0,00%	126,12
27 096,14	-0,21%	125,85
27 128,39	0,12%	126,00
27 159,15	0,11%	126,15
26 996,55	-0,60%	125,39
27 422,50	1,58%	127,37
27 422,50	0,00%	127,37
27 422,50	0,00%	127,37

27 344,76	-0,28%	127,01
27 624,95	1,02%	128,31
27 894,01	0,97%	129,56
27 983,02	0,32%	129,97
28 094,19	0,40%	130,49
28 094,19	0,00%	130,49
28 094,19	0,00%	130,49
27 845,78	-0,88%	129,33
27 873,28	0,10%	129,46
27 786,47	-0,31%	129,06
28 000,06	0,77%	130,05
27 840,67	-0,57%	129,31
27 840,67	0,00%	129,31
27 840,67	0,00%	129,31
27 829,66	-0,04%	129,26
27 780,81	-0,18%	129,03
27 807,14	0,09%	129,15
27 806,85	0,00%	129,15
27 720,78	-0,31%	128,75
27 720,78	0,00%	128,75
27 720,78	0,00%	128,75
27 646,42	-0,27%	128,41
27 394,76	-0,91%	127,24
27 222,77	-0,63%	126,44
27 078,62	-0,53%	125,77
27 387,15	1,14%	127,20
27 387,15	0,00%	127,20
27 387,15	0,00%	127,20
27 565,87	0,65%	128,03
27 480,21	-0,31%	127,64
27 310,82	-0,62%	126,85
27 288,60	-0,08%	126,75
27 243,15	-0,17%	126,54
27 243,15	0,00%	126,54
27 243,15	0,00%	126,54
27 399,36	0,57%	127,26
27 319,46	-0,29%	126,89
27 469,18	0,55%	127,59
27 779,61	1,13%	129,03
27 841,54	0,22%	129,31
27 841,54	0,00%	129,31
27 841,54	0,00%	129,31
27 947,82	0,38%	129,81
28 095,28	0,53%	130,49
28 096,60	0,00%	130,50
28 099,90	0,01%	130,51
28 041,03	-0,21%	130,24
28 041,03	0,00%	130,24
28 041,03	0,00%	130,24
27 748,68	-1,04%	128,88

27 816,42	0,24%	129,20
27 816,86	0,00%	129,20
27 841,91	0,09%	129,32
27 946,99	0,38%	129,80
27 946,99	0,00%	129,80
27 946,99	0,00%	129,80
27 884,63	-0,22%	129,51
28 019,10	0,48%	130,14
28 217,92	0,71%	131,06
28 191,63	-0,09%	130,94
28 032,44	-0,56%	130,20
28 032,44	0,00%	130,20
28 032,44	0,00%	130,20
27 887,56	-0,52%	129,53
27 703,96	-0,66%	128,68
28 055,64	1,27%	130,31
27 982,53	-0,26%	129,97
27 937,49	-0,16%	129,76
27 937,49	0,00%	129,76
27 937,49	0,00%	129,76
28 011,86	0,27%	130,11
28 114,77	0,37%	130,58
28 059,25	-0,20%	130,33
27 675,38	-1,37%	128,54
27 196,45	-1,73%	126,32
27 196,45	0,00%	126,32
27 196,45	0,00%	126,32
26 925,48	-1,00%	125,06
27 039,54	0,42%	125,59
27 049,94	0,04%	125,64
27 354,21	1,12%	127,05
27 301,63	-0,19%	126,81
27 301,63	0,00%	126,81
27 301,63	0,00%	126,81
26 787,10	-1,88%	124,42
26 730,17	-0,21%	124,15
26 795,07	0,24%	124,45
27 001,80	0,77%	125,41
27 327,86	1,21%	126,93
27 327,86	0,00%	126,93
27 327,86	0,00%	126,93
27 351,70	0,09%	127,04
27 419,05	0,25%	127,35
27 578,87	0,58%	128,09
27 739,42	0,58%	128,84
27 811,96	0,26%	129,18
27 811,96	0,00%	129,18
27 811,96	0,00%	129,18
27 898,07	0,31%	129,58
28 108,36	0,75%	130,55

28 064,39	-0,16%	130,35
28 331,12	0,95%	131,59
28 366,38	0,12%	131,75
28 366,38	0,00%	131,75
28 366,38	0,00%	131,75
28 334,98	-0,11%	131,61
28 334,64	0,00%	131,60
28 365,74	0,11%	131,75
28 460,05	0,33%	132,19
28 052,86	-1,43%	130,30
28 052,86	0,00%	130,30
28 052,86	0,00%	130,30
27 907,05	-0,52%	129,62
28 291,22	1,38%	131,40
28 216,90	-0,26%	131,06
28 245,44	0,10%	131,19
28 110,81	-0,48%	130,57
28 110,81	0,00%	130,57
28 110,81	0,00%	130,57
28 006,52	-0,37%	130,08
27 860,61	-0,52%	129,40
27 729,87	-0,47%	128,80
27 465,70	-0,95%	127,57
27 400,63	-0,24%	127,27
27 400,63	0,00%	127,27
27 400,63	0,00%	127,27
27 489,05	0,32%	127,68
27 637,06	0,54%	128,36
27 594,09	-0,16%	128,17
27 756,52	0,59%	128,92
27 862,35	0,38%	129,41
27 862,35	0,00%	129,41
27 862,35	0,00%	129,41
27 698,11	-0,59%	128,65
27 853,34	0,56%	129,37
27 972,17	0,43%	129,92
28 069,28	0,35%	130,37
28 317,87	0,89%	131,53
28 317,87	0,00%	131,53
28 317,87	0,00%	131,53
28 435,11	0,41%	132,07
28 469,61	0,12%	132,23
28 651,36	0,64%	133,08
28 870,34	0,76%	134,09
28 768,82	-0,35%	133,62
28 768,82	0,00%	133,62
28 768,82	0,00%	133,62
28 408,34	-1,25%	131,95
28 327,66	-0,28%	131,57
28 556,97	0,81%	132,64

28 364,93	-0,67%	131,75
28 052,11	-1,10%	130,29
28 052,11	0,00%	130,29
28 052,11	0,00%	130,29
28 298,97	0,88%	131,44
28 372,65	0,26%	131,78
28 815,42	1,56%	133,84
28 858,88	0,15%	134,04
28 872,46	0,05%	134,10
28 872,46	0,00%	134,10
28 872,46	0,00%	134,10
29 011,01	0,48%	134,75
29 057,53	0,16%	134,96
28 948,81	-0,37%	134,46
29 015,21	0,23%	134,77
28 891,24	-0,43%	134,19
28 891,24	0,00%	134,19
28 891,24	0,00%	134,19
28 713,61	-0,61%	133,37
28 975,92	0,91%	134,58
28 874,24	-0,35%	134,11
28 855,13	-0,07%	134,02
28 887,34	0,11%	134,17
28 887,34	0,00%	134,17
28 887,34	0,00%	134,17
29 070,04	0,63%	135,02
28 750,50	-1,10%	133,54
28 734,59	-0,06%	133,46
28 835,58	0,35%	133,93
29 046,27	0,73%	134,91
29 046,27	0,00%	134,91
29 046,27	0,00%	134,91
29 243,48	0,68%	135,83
29 256,74	0,05%	135,89
29 247,06	-0,03%	135,84
29 055,77	-0,65%	134,95
29 107,71	0,18%	135,20
29 107,71	0,00%	135,20
29 107,71	0,00%	135,20
29 242,56	0,46%	135,82
29 081,87	-0,55%	135,08
29 217,69	0,47%	135,71
29 365,99	0,51%	136,40
29 722,29	1,21%	138,05
29 722,29	0,00%	138,05
29 722,29	0,00%	138,05
29 699,98	-0,08%	137,95
29 833,56	0,45%	138,57
29 865,35	0,11%	138,71
29 942,21	0,26%	139,07

30 177,84	0,79%	140,17
30 177,84	0,00%	140,17
30 177,84	0,00%	140,17
30 238,39	0,20%	140,45
30 221,06	-0,06%	140,37
30 109,00	-0,37%	139,85
30 390,04	0,93%	141,15
30 295,50	-0,31%	140,71
30 295,50	0,00%	140,71
30 295,50	0,00%	140,71
30 550,93	0,84%	141,90
30 628,85	0,26%	142,26
30 542,30	-0,28%	141,86
30 431,24	-0,36%	141,34
30 265,21	-0,55%	140,57
30 265,21	0,00%	140,57
30 265,21	0,00%	140,57
30 161,88	-0,34%	140,09
30 267,45	0,35%	140,58
30 517,66	0,83%	141,74
30 831,47	1,03%	143,20
31 051,54	0,71%	144,22
31 051,54	0,00%	144,22
31 051,54	0,00%	144,22
30 875,32	-0,57%	143,41
30 852,13	-0,08%	143,30
30 877,69	0,08%	143,42
30 951,65	0,24%	143,76
30 927,18	-0,08%	143,65
30 927,18	0,00%	143,65
30 927,18	0,00%	143,65
30 743,68	-0,59%	142,79
31 005,92	0,85%	144,01
31 098,11	0,30%	144,44
31 756,58	2,12%	147,50
31 869,63	0,36%	148,02
31 869,63	0,00%	148,02
31 869,63	0,00%	148,02
31 630,07	-0,75%	146,91
31 384,52	-0,78%	145,77
31 253,35	-0,42%	145,16
31 036,18	-0,69%	144,15
31 120,43	0,27%	144,54
31 120,43	0,00%	144,54
31 120,43	0,00%	144,54
31 312,05	0,62%	145,43
31 286,68	-0,08%	145,32
31 551,20	0,85%	146,54
31 268,78	-0,90%	145,23
31 513,66	0,78%	146,37

31 513,66	0,00%	146,37
31 513,66	0,00%	146,37
31 459,83	-0,17%	146,12
31 641,86	0,58%	146,97
31 647,56	0,02%	146,99
31 713,21	0,21%	147,30
31 481,83	-0,73%	146,22
31 481,83	0,00%	146,22
31 481,83	0,00%	146,22
31 521,13	0,12%	146,40
31 505,41	-0,05%	146,33
31 638,29	0,42%	146,95
31 251,31	-1,22%	145,15
30 927,21	-1,04%	143,65
30 927,21	0,00%	143,65
30 927,21	0,00%	143,65
31 115,62	0,61%	144,52
30 884,88	-0,74%	143,45
30 919,25	0,11%	143,61
30 755,77	-0,53%	142,85
30 757,29	0,00%	142,86
30 757,29	0,00%	142,86
30 757,29	0,00%	142,86
30 844,98	0,29%	143,26
30 884,40	0,13%	143,45
31 020,22	0,44%	144,08
31 055,78	0,11%	144,24
31 048,71	-0,02%	144,21
31 048,71	0,00%	144,21
31 048,71	0,00%	144,21
31 311,28	0,85%	145,43
31 496,62	0,59%	146,29
31 648,75	0,48%	147,00
31 744,95	0,30%	147,44
31 754,18	0,03%	147,49
31 754,18	0,00%	147,49
31 754,18	0,00%	147,49
31 990,16	0,74%	148,58
32 099,91	0,34%	149,09
32 141,90	0,13%	149,29
32 169,95	0,09%	149,42
32 241,95	0,22%	149,75
32 241,95	0,00%	149,75
32 241,95	0,00%	149,75
32 346,09	0,32%	150,24
32 388,11	0,13%	150,43
32 509,67	0,38%	151,00
32 655,74	0,45%	151,67
32 845,37	0,58%	152,56
32 845,37	0,00%	152,56

32 845,37	0,00%	152,56
32 676,09	-0,52%	151,77
32 633,81	-0,13%	151,57
32 585,60	-0,15%	151,35
32 708,84	0,38%	151,92
32 657,98	-0,16%	151,69
32 657,98	0,00%	151,69
32 657,98	0,00%	151,69
32 544,68	-0,35%	151,16
32 695,90	0,46%	151,86
32 770,36	0,23%	152,21
32 814,63	0,14%	152,41
32 958,78	0,44%	153,08
32 958,78	0,00%	153,08
32 958,78	0,00%	153,08
32 706,20	-0,77%	151,91
32 432,91	-0,84%	150,64
32 703,48	0,83%	151,90
32 513,36	-0,58%	151,01
32 828,42	0,97%	152,48
32 828,42	0,00%	152,48
32 828,42	0,00%	152,48
32 715,11	-0,35%	151,95
32 433,91	-0,86%	150,64
32 147,38	-0,88%	149,31
31 819,65	-1,02%	147,79
32 299,07	1,51%	150,02
32 299,07	0,00%	150,02
32 299,07	0,00%	150,02
32 189,61	-0,34%	149,51
31 688,92	-1,56%	147,18
31 961,38	0,86%	148,45
31 513,61	-1,40%	146,37
31 179,71	-1,06%	144,82
31 179,71	0,00%	144,82
31 179,71	0,00%	144,82
30 678,35	-1,61%	142,49
30 876,75	0,65%	143,41
30 459,49	-1,35%	141,47
30 298,15	-0,53%	140,72
30 710,71	1,36%	142,64
30 710,71	0,00%	142,64
30 710,71	0,00%	142,64
31 012,26	0,98%	144,04
31 631,23	2,00%	146,92
31 710,10	0,25%	147,28
31 950,51	0,76%	148,40
32 059,96	0,34%	148,91
32 059,96	0,00%	148,91
32 059,96	0,00%	148,91

32 218,26	0,49%	149,64
32 725,97	1,58%	152,00
32 637,13	-0,27%	151,59
32 860,24	0,68%	152,62
33 512,54	1,99%	155,65
33 512,54	0,00%	155,65
33 512,54	0,00%	155,65
33 364,72	-0,44%	154,97
33 241,48	-0,37%	154,40
33 363,70	0,37%	154,96
33 497,16	0,40%	155,58
33 705,37	0,62%	156,55
33 705,37	0,00%	156,55
33 705,37	0,00%	156,55
33 696,75	-0,03%	156,51
33 787,08	0,27%	156,93
33 714,88	-0,21%	156,59
33 858,44	0,43%	157,26
33 774,47	-0,25%	156,87
33 774,47	0,00%	156,87
33 774,47	0,00%	156,87
33 802,02	0,08%	157,00
33 837,90	0,11%	157,17
33 840,84	0,01%	157,18
33 908,21	0,20%	157,49
34 393,08	1,43%	159,74
34 393,08	0,00%	159,74
34 393,08	0,00%	159,74
34 368,44	-0,07%	159,63
34 385,76	0,05%	159,71
34 258,97	-0,37%	159,12
34 452,44	0,56%	160,02
34 376,55	-0,22%	159,67
34 376,55	0,00%	159,67
34 376,55	0,00%	159,67
34 053,14	-0,94%	158,17
34 568,87	1,51%	160,56
34 728,45	0,46%	161,30
34 438,08	-0,84%	159,95
34 913,18	1,38%	162,16
34 913,18	0,00%	162,16
34 913,18	0,00%	162,16
34 665,40	-0,71%	161,01
34 291,72	-1,08%	159,27
33 972,24	-0,93%	157,79
34 102,47	0,38%	158,39
33 575,41	-1,55%	155,95
33 575,41	0,00%	155,95
33 575,41	0,00%	155,95
33 568,24	-0,02%	155,91

33 500,91	-0,20%	155,60
34 102,34	1,80%	158,39
34 940,26	2,46%	162,29
35 235,60	0,85%	163,66
35 235,60	0,00%	163,66
35 235,60	0,00%	163,66
35 650,53	1,18%	165,58
35 695,36	0,13%	165,79
35 872,02	0,49%	166,61
35 862,89	-0,03%	166,57
36 100,11	0,66%	167,67
36 100,11	0,00%	167,67
36 100,11	0,00%	167,67
36 026,88	-0,20%	167,33
35 458,60	-1,58%	164,69
35 578,12	0,34%	165,25