

Issue		CHANNEL ISLAND BEACH CA CMNTY				PACIFICA CA COPS			GROSSMONT CA UNION HIGH SCH DI		
		REF				REF			REF-ELECTION 2008-SER B		
Award		9/21/2016				9/22/2016			9/22/2016		
Par		\$ 2,605,000				\$ 14,680,000			\$ 90,435,000		
U/W		HILLTOP SECURITIES INC				U.S. BANCORP INVESTMENTS			CITIGROUP GLOBAL MKTS INC		
Type		REVENUE BONDS				CERTIFICATE PARTICIPATION			GENERAL OBLIGATION UNLTD		
Rate		A+				AA-			Aa3/ AAA		
Call Sched	AAA MMD	11/1/2024			AAA MMD	1/1/2026			8/1/2026		
misc	9/20/16	MAC/BQ			9/21/16						
		cpn	yld	spd		cpn	yld	spd	cpn	yld	spd
2017	0.72	2.00	0.79	7	0.72				2.00	0.67	-5
2018	0.78	2.00	0.88	10	0.78						
2019	0.86	3.00	1.02	16	0.86						
2020	0.96	3.00	1.15	19	0.96						
2021	1.04	3.00	1.28	24	1.04	5.00	1.22	18			
2022	1.15	4.00	1.41	26	1.15	5.00	1.33	18			
2023	1.27	4.00	1.56	29	1.27	5.00	1.47	20			
2024	1.39	4.00	1.70	31	1.39	5.00	1.62	23			
2025	1.48	4.00	1.84	36	1.48	5.00	1.77	29			
2026	1.57	4.00	1.97	40	1.57	5.00	1.87	30			
2027	1.66	4.00	2.15	49	1.66	5.00	2.00	34			
2028	1.75	4.00	2.31	56	1.75	5.00	2.12	37			
2029	1.83	4.00	2.44	61	1.83	5.00	2.21	38			
2030	1.88	2.50	2.75	87	1.88	5.00	2.30	42			
2031	1.93	2.63	2.85	92	1.93	5.00	2.35	42			
2032	1.99	2.75	2.95	96	1.99	5.00	2.41	42			
2033	2.04	2.75	3.00	96	2.04	4.00	2.74	70			
2034	2.09	3.00	3.05	96	2.09	4.00	2.79	70	4.00	2.54	45
2035	2.14	3.00	3.10	96	2.14	4.00	2.84	70	4.00	2.59	45
2036	2.18				2.18				4.00	2.65	47
2037	2.21				2.21	3.00	3.12	91	3.00	3.08	87
2038	2.24				2.24				4.00	2.71	47
2039	2.26				2.26				3.00	3.10	84
2040	2.27				2.27						
2041	2.28				2.28						
2042	2.29				2.29				4.00	2.79	50
2043	2.30				2.30						
2044	2.31				2.31						
2045	2.32				2.32				3.00	3.15	83
2046	2.33				2.33						

	HEMET USD-SER A -REF-COPS			SOUTH COAST WTR DT -REF-A			POPE VLY UNION ESD -A			Issue		WINTERS JT USD-B		
	9/27/2016			9/27/2016			9/27/2016			Award		9/28/2016		
	\$ 23,965,000			\$ 13,325,000			\$ 2,000,000			Par		\$ 5,000,000		
	MORGAN STANLEY			HILLTOP			STIFEL			U/W		DA DAVIDSON		
	COP'S			REVS			GO ULT			Type		GO UPT		
	A-			AA+			AA			Rate		A+		
AAA MMD	10/1/2026			2/1/2026			8/1/2026			Call Schd	AAA MMD	8/1/2024		
9/26/16	AGM						BQ			misc	9/27/16	BAM/BQ		
	cpn	yld	spd	cpn	yld	spd	cpn	yld	spd			cpn	yld	spd
0.76				2.00	0.66	-10	2.00	0.71	-5	2017	0.76	2.00	0.80	4
0.80				4.00	0.78	-2	2.00	0.80	0	2018	0.80	2.00	0.90	10
0.87				4.00	0.83	-4	2.00	0.86	-1	2019	0.87	1.20	1.20	33
0.96				4.00	0.90	-6				2020	0.95	2.00	1.30	35
1.04				4.00	0.98	-6				2021	1.02	2.00	1.45	43
1.13				4.00	1.06	-7				2022	1.11	2.00	1.70	59
1.22	4.00	1.63	41	4.00	1.16	-6				2023	1.20	2.25	2.25	105
1.33	4.00	1.75	42	5.00	1.25	-8				2024	1.30	2.50	2.55	125
1.42	4.00	1.87	45	5.00	1.38	-4				2025	1.39	3.00	2.65	126
1.51	4.00	1.98	47	5.00	1.49	-2				2026	1.48	3.50	2.40	92
1.60	5.00	2.09	49	4.00	1.72	12				2027	1.57	3.00	3.07	150
1.70	5.00	2.18	48	4.00	1.93	23				2028	1.67	4.00	2.65	98
1.79	5.00	2.26	47	4.00	2.10	31				2029	1.76	4.00	2.54	78
1.85	4.00	2.58	73							2030	1.82	4.00	2.60	78
1.90	4.00	2.63	73				2.50	2.70	80	2031	1.87	4.00	2.65	78
1.96	4.00	2.69	73							2032	1.93			
2.01	4.00	2.74	73							2033	1.98			
2.06	3.00	3.08	102							2034	2.03			
2.11										2035	2.08			
2.15							2.75	2.95	80	2036	2.12			
2.18										2037	2.15			
2.21										2038	2.18			
2.23										2039	2.20			
2.24										2040	2.21			
2.25										2041	2.22	2.63	2.96	74
2.26										2042	2.23			
2.27										2043	2.24			
2.28										2044	2.25			
2.29										2045	2.26			
2.30							4.25	3.39	109	2046	2.27	2.75	3.01	74

CAMROSA WTR DT FIN AUTH				ESCONDIDO UNION HSD-REF			Issue	CA DPTMT VETERANS AFFAIRS				MID-PENINSULA WTD		
9/29/2016				9/29/2016			Award	SERIES B (NON-AMT)				As of 10/7/2016		
\$ 14,020,000				\$ 8,100,000			Par	\$ 116,700,000				\$ 19,630,000		
STIFEL				PIPER JAFFRAY			U/W	RBC				TBD		
REVS				COP'S			Type	REV				REV		
AA				AA (A+)			Rate	Aa3/AA/AA-						
AAA MMD 1/15/2026				9/1/2026			Call Schd	AAA MMD 6/1/2026				10/1/2026		
9/28/16				BAM/BQ			misc	10/6/16						
	cpn	yld	spd	cpn	yld	spd			cpn	yld	spd	cpn	yld	spd
0.74	2.00	0.67	-7	3.00	0.87	13	2017	0.78				5.00	0.85	7
0.78	3.00	0.78	0	3.00	1.00	22	2018	0.86				5.00	1.05	19
0.86	4.00	0.82	-4	3.00	1.09	23	2019	0.93				5.00	1.25	32
0.96	4.00	0.88	-8	4.00	1.23	27	2020	1.00				5.00	1.35	35
1.04	4.00	1.00	-4	4.00	1.37	33	2021	1.08				5.00	1.37	29
1.14	4.00	1.08	-6	4.00	1.46	32	2022	1.16				5.00	1.47	31
1.25	5.00	1.16	-9	4.00	1.58	33	2023	1.27				5.00	1.62	35
1.37	4.00	1.26	-11	4.00	1.68	31	2024	1.40				5.00	1.85	45
1.46	4.00	1.42	-4	4.00	1.79	33	2025	1.53				5.00	2.03	50
1.55	3.50	1.52	-3	4.00	1.90	35	2026	1.64				5.00	2.15	51
1.64	3.50	1.71	7	5.00	2.02	38	2027	1.75				2.25	2.25	50
1.73	2.50	2.07	34	5.00	2.17	44	2028	1.85				2.43	2.43	58
1.81	2.00	2.32	51	4.00	2.38		2029	1.93	3.00	3.00	107	2.45	2.45	52
1.86	2.25	2.52	66	4.00	2.48	62	2030	2.00	3.00	3.00	100	2.56	2.56	56
1.91	2.38	2.67	76	4.00	2.58	67	2031	2.06	3.00	3.00	94	2.77	2.77	71
1.97	4.00	2.38	41	4.00	2.65	68	2032	2.12	3.30	3.30	118	2.88	2.88	76
2.02	4.00	2.43	41	2.75	2.96	94	2033	2.17	3.30	3.30	113	3.03	3.03	86
2.07	4.00	2.48	41	3.00	3.02	95	2034	2.22	3.30	3.30	108	3.08	3.08	86
2.12	4.00	2.53	41				2035	2.26	3.30	3.30	104	3.13	3.13	87
2.16	4.00	2.57	41				2036	2.30	3.30	3.30	100	3.18	3.18	88
2.19				3.00	3.10	91	2037	2.33	3.45	3.45	112	3.25	3.25	92
2.22							2038	2.36	3.45	3.45	109	3.27	3.27	91
2.24							2039	2.38	3.45	3.45	107	3.30	3.30	92
2.25							2040	2.39	3.45	3.45	106	3.32	3.32	93
2.26	5.00	2.42	16				2041	2.40	3.45	3.45	105	3.40	3.40	100
2.27							2042	2.41	3.50	1.95	-46	3.40	3.40	99
2.28							2043	2.42	3.50	1.95	-47	3.40	3.40	98
2.29							2044	2.43	3.50	1.95	-48	3.40	3.40	97
2.30							2045	2.44	3.50	1.95	-49	3.40	3.40	96
2.31	5.00	2.47	16				2046	2.45	3.50	3.50	105	3.40	3.40	95