



Delårsrapport 1 januari – 30 september 2017

- Substansvärdet ökade med 6,2 procent till 128 kronor per aktie
- Index steg med 12,5 procent
- Resultatet per aktie uppgick till 8,65 (24,54) kronor

SUBSTANSVÄRDET ÖKADE MED 6,2 PROCENT

Koncernens substansvärde uppgick den 30 september 2017 till 128 kronor per aktie¹, vilket är en ökning med 6,2 procent justerat för lämnad utdelning sedan utgången av 2016 (124 kronor per aktie den 31 december 2016). Detta är 6,3 procentenheter sämre än SIX Return Index ("Index"), som steg med 12,5 procent under motsvarande period. Under årets tredje kvartal ökade substansvärdet med 1,7 procent. Index steg under motsvarande period med 1,5 procent.

Större² positiv påverkan på substansvärdet under delårsperioden, 1 januari – 30 september 2017, hade innehaven i Fabege, Bulten, Svolder, Oriflame, Ework Group och SEB. Större negativ påverkan på substansvärdet under delårsperioden hade innehavet i Bilja.

Öresunds börskurs (senaste betalkurs) den 30 september 2017 var 136,00 kronor (152,50 kronor den 31 december 2016), vilket innebar en totalavkastning, justerad för lämnad utdelning, om -8 (37) procent under delårsperioden.

SUBSTANSVÄRDETS FÖRDELNING DEN 30 SEPTEMBER 2017

	Antal	Kurs, kr ³	Marknads- värde, Mkr	Kr/aktie	Andel, %
<i>Noterade värdepapper</i>					
Bilja	10 695 700	89,75	960	21	16,5
Fabège	5 500 000	166,90	918	20	15,7
Svolder	2 031 313	229,00	465	10	8,0
Scandi Standard	6 962 588	60,00	418	9	7,2
SEB	3 750 000	107,20	402	9	6,9
Nordax	6 476 591	47,80	310	7	5,3
Oriflame	1 054 470	277,50	293	6	5,0
Bulten	2 263 535	126,00	285	6	4,9
Catena Media	3 577 929	76,00	272	6	4,7
Ambea	3 166 667	85,25	270	6	4,6
Övriga noterade värdepapper			768	17	13,2
<i>Summa noterade värdepapper</i>			5 360	118	91,9
<i>Onoterade värdepapper</i>					
<i>Summa onoterade värdepapper</i>			250	6	4,3
Övriga tillgångar och skulder, netto ⁴			223	5	3,8
Totalt			5 833	128	100,0

¹ Substansvärdet per aktie är beräknat på 45.457.814 aktier, vilket motsvarar det registrerade antalet aktier i Investment AB Öresund (publ) ("Öresund"). Totalt antal syntetiskt återköpta egna aktier uppgår till noll.

² Överstigande 50 Mkr.

³ Baserat på sista köpkurs under ordinarie handel.

⁴ Varav likvida medel uppgick till 230 Mkr.

VÄRDEPAPPERSPORTFÖLJEN

Marknadsvärdet på Öresunds värdepappersportfölj⁵ uppgick den 30 september 2017 till 5.611 Mkr jämfört med 5.569 Mkr den 31 december 2016. Under delårsperioden har värdepapper förvärvats för 573 (1.127) Mkr samt avyttrats⁶ för 774 (1.097) Mkr.

Marknadsvärdet på utställda köpoptioner, med en löptid kortare än sex månader, uppgick till -13 Mkr den 30 september 2017. Erhållna premier (ursprungligt anskaffningsvärde) för dessa utställda köpoptioner uppgick till 17 Mkr. Vid oförändrade aktiekurser fram till lösen kommer aktier för 150 Mkr att säljas och likvida medel att öka med motsvarande belopp, förutsatt att köpoptionerna med realvärde utnyttjas. En kursuppgång om tio procent fram till lösen skulle i stället ge en ökning av likvida medel med 283 Mkr och vid en kursnedgång om tio procent skulle motsvarande belopp vara 0 Mkr.

Marknadsvärdet på utställda säljoptioner, med en löptid kortare än sex månader, uppgick till -0 Mkr den 30 september 2017. Erhållna premier (ursprungligt anskaffningsvärde) för dessa utställda säljoptioner uppgick till 2 Mkr. Vid oförändrade aktiekurser fram till lösen kommer aktier för 0 Mkr att köpas och likvida medel att förbli oförändrade, förutsatt att säljoptionerna med realvärde utnyttjas. En kursuppgång om tio procent fram till lösen skulle ge en förändring av likvida medel med 0 Mkr och vid en kursnedgång om tio procent skulle motsvarande belopp vara 0 Mkr.

Öresunds större nettoförvärv och nettoförsäljningar av värdepapper under delårsperioden

Större nettoförvärv	Mkr	Större nettoförsäljningar	Mkr
Ambea	241	Oriflame	284
Scandi Standard	109	Essity	134
Nordax	50	SCA	90
		Svolder	83
		SEB	83
		Investor	62

Förändringar i värdepappersportföljen under det tredje kvartalet 2017

Under årets tredje kvartal förvärvades värdepapper för 173 (604) Mkr samt avyttrades värdepapper för 178 (518) Mkr. De större⁷ enskilda nettoförvärven av värdepapper under årets tredje kvartal var Scandi Standard 86 Mkr. De större enskilda nettoförsäljningarna av värdepapper under årets tredje kvartal var Essity 134 Mkr.

Publicerade flaggningsmeddelanden och liknande under det tredje kvartalet 2017

Datum	Bolag	Köp/försäljning	Totalt antal efter transaktion	Röster, %	Kapital, %
25 augusti	Scandi Standard	+1 000 000	6 445 244	10,7	10,7
1 september	Scandi Standard	- ⁸	6 461 128	9,8	9,8
1 september	Scandi Standard	+501 460	6 962 588	10,5	10,5

RESULTAT

Koncernen och moderföretaget (förvaltningsverksamheten)

Resultatet för delårsperioden uppgick till 393 (1.115) Mkr, vilket motsvarar 8,65 (24,54) kronor per aktie. Resultatposterna värdeförändring värdepapper respektive erhållna utdelningar uppgick till 246 (997) Mkr respektive 165 (135) Mkr.

Resultatet för det tredje kvartalet 2017 uppgick till 97 (738) Mkr, varav värdeförändring värdepapper 97 (742) Mkr.

LIKVIDITET, SOLIDITET OCH INVESTERINGAR

Koncernen

Koncernens likvida medel uppgick den 30 september 2017 till 230 Mkr jämfört med 100 Mkr den 31 december 2016.

Soliditeten uppgick den 30 september 2017 till 95 procent (96 procent den 31 december 2016).

De totala bruttoinvesteringarna i finansiella anläggningstillgångar uppgick till 573 (1.127) Mkr under delårsperioden.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

För upplysningar om närstående hänvisas till sidan 40 (not 25) i årsredovisningen för 2016. Några väsentliga förändringar eller transaktioner har ej skett under delårsperioden.

⁵ Med beaktande av eventuellt innehavda och utställda optioner.

⁶ Inklusive eventuell inlösen av aktier samt erhållna optionspremier om 5 (32) Mkr netto.

⁷ Överstigande 50 Mkr.

⁸ Till följd av att antalet aktier i Scandi Standard AB (publ) ("Scandi Standard") ökade, enligt pressmeddelande den 31 augusti 2017, minskade Öresunds ägarandel i Scandi Standard från 10,8 till 9,8 procent av kapitalet och rösterna i Scandi Standard.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernen och moderföretaget

Öresunds väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer beskrivs i årsredovisningen för 2016 på sidorna 19 och 38-39. Innehav i onoterade värdepapper uppgick den 30 september 2017 till 250 (246) Mkr, motsvarande cirka 4 (4) procent av substansvärdet.

Beträffande krav på Öresund från HQ AB finns ingen ny information att lämna utöver den som angavs i årsredovisningen för 2016 på sidan 39. Huvudförhandling i de så kallade vinstutdelningsmålen startade den 8 november 2016 och avslutades den 20 juni 2017. I Öresunds halvårsrapport angavs att Tingsrätten avsåg att meddela dom den 19 oktober 2017. Tingsrätten har nu beslutat om ändring av tidpunkten för meddelande av dom till torsdagen den 14 december 2017 klockan 11.00. Öresund bestrider de framställda kraven i sin helhet. Ingen reservering har skett för kraven från HQ AB.

ÖVRIGT

Syntetiska återköp av egna aktier

Några syntetiska återköp av egna aktier har ej skett under delårsperioden och antalet syntetiskt återköpta egna aktier uppgår till noll. Swapavtal redovisas, i förekommande fall, som övriga tillgångar/skulder i balansräkningen samt i resultaträkningens finansnetto.

Valberedning

Enligt gällande principer för utseende av valberedning i Öresund skall valberedningen bestå av en representant för envar av de fyra största aktieägarna eller aktieägargrupperna i bolaget. Namnen på valberedningens ledamöter samt de ägare dessa företräder skall offentliggöras senast sex månader före årsstämman och baseras på det kända ägandet omedelbart före offentliggörandet.

Enligt pressmeddelande publicerat den 25 september 2017 består valberedningen av:

- Mats Qviberg, representerande Mats Qviberg med familj
- Sten Dybeck, representerande Sten Dybeck med familj
- Magnus Hybbinette, representerande Elsa och Harry Gabrielssons Stiftelse
- Astrid Ohlin, representerande sig själv

Mats Qviberg har utsetts till ordförande i valberedningen. Mats Qviberg är i dag ordförande i Öresunds styrelse. Valberedningen avviker från "Svensk kod för bolagsstyrning" vad gäller att styrelsens ordförande även är ordförande i valberedningen. Anledningen till denna avvikelse är att deltagande i valberedningen är en central del i utövandet av ägande.

Valberedningen har för avsikt att i god tid före årsstämman, den 17 april 2018, presentera förslag avseende val av styrelse samt övriga frågor valberedningen har att behandla. För mer information angående valberedningen hänvisas till Öresunds webbplats, www.oresund.se.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport för koncernen är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderföretaget är upprättad enligt årsredovisningslagen. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen.

Aktierelaterade investeringar redovisas till verkligt värde med värdeförändringar i resultaträkningen. Noterade innehav värderas enligt noterad köpkurs⁹. Fastställandet av verkligt värde avseende onoterade innehav sker genom att använda olika värderingsmetoder som är lämpliga för det enskilda innehavet, exempelvis kurs vid senaste externa emission, kurs vid senaste kända försäljning av aktier till extern part, jämförande värdering med liknande noterade företag genom att applicera relevanta värderingsmultiplar (till exempel EV/EBIT och P/E) på bolagets nyckeltal och/eller diskontering av estimerade kassaflöden. Justeringar görs med avsikt på bolagets storlek, verksamhet och risk. Optioner värderas enligt vedertagna värderingsmodeller. Antaganden kan i vissa fall vara förknippade med stor osäkerhet och förändringar av värderingsmodellernas ingående parametrar kan ha väsentlig påverkan på beräknat verkligt värde. Se även sidan 40 (not 27) i årsredovisningen för 2016 för viktiga uppskattningar och bedömningar.

I resultaträkningen görs det inte någon åtskillnad mellan värdeförändring för avyttrade värdepapper och värdeförändring för kvarvarande värdepapper. Dessa förändringar rubriceras som *värdeförändring värdepapper*. För värdepapper som innehades såväl vid ingången som vid utgången av perioden utgörs värdeförändringen av skillnaden i värde mellan dessa tillfällen. För värdepapper som *realiserats under perioden* utgörs värdeförändringen av skillnaden mellan erhållen likvid och värdet vid ingången av perioden. För värdepapper som *förvärvats under perioden* utgörs värdeförändringen av skillnaden mellan värdet vid utgången av perioden och anskaffningsvärdet.

Samtliga belopp i denna delårsrapport är angivna i Mkr om ej annat anges och avrundningsdifferenser kan därför förekomma.

Uppgifter avseende koncernen

Denna delårsrapport för koncernen omfattar moderföretaget Investment AB Öresund (publ), ett rent investmentföretag som bedriver förvaltningsverksamhet, samt det vilande helägda dotterföretaget Eigenrac Holding AB.

⁹ Baserat på sista köpkurs under ordinarie handel.

Koncernens andelar i företag med ägarintresse

Öresund äger inte några andelar i företag med ägarintresse (tidigare intresseföretag).

Skatt och utdelningspolicy

Investmentföretag är befriade från bolagsskatt så länge lämnad utdelning minst uppgår till summan av; utdelningsintäkter och andra finansiella intäkter, en schablonintäkt motsvarande 1,5 procent av marknadsvärdet av aktierelaterade instrument i värdepappersportföljen vid årets början¹⁰ minskat med finansiella kostnader samt övriga omkostnader. Öresunds utdelningspolicy innebär att Öresund till sina aktieägare delar ut minst så mycket att företaget inte behöver betala någon bolagsskatt.

KALENDER

Bokslutskommuniké 2017

19 januari 2018, klockan 08.00 CET

Årstämma

17 april 2018, klockan 14.00 CET i Stockholm

Till aktieägarna distribueras endast årsredovisningen. Övriga rapporter finns tillgängliga på webbplatserna www.oresund.se och www.cisionwire.se/investment-ab-oresund samt på företagets kontor. Rapporter skickas till dem som så önskar.

Öresund redovisar aktuellt substansvärde per månadsskiftet den tredje arbetsdagen i nästkommande månad. Detta gäller dock ej månad vid kvartalsskifte, då delårsrapport eller bokslutskommuniké i stället lämnas. Substansvärdet avseende juli månad redovisas i mitten av augusti. Substansvärdet skickas till nyhetsbyråer samt till större dagstidningar och presenteras dessutom på Öresunds webbplats www.oresund.se samt på www.cisionwire.se/investment-ab-oresund.

Stockholm den 10 oktober 2017

Gustav Lindner

Verkställande direktör

Frågor besvaras av Gustav Lindner, telefon 08 – 402 33 00.

Denna delårsrapport har ej varit föremål för översiktlig granskning av företagets revisorer.

Denna information är sådan som Investment AB Öresund (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 10 oktober 2017 klockan 08.00 CET.

¹⁰ Schablonintäkten beräknas i princip på värdepappersportföljen exklusive så kallade näringsbetingade andelar.

Resultaträkningar i sammandrag, koncernen

Mkr	Juli - sept 2017	Juli - sept 2016	Jan - sept 2017	Jan - sept 2016
<i>Förvaltningsverksamheten</i>				
Erhållna utdelningar	3,0	0,3	164,6	134,7
Värdeförändring värdepapper	97,1	741,7	246,2	997,2
<i>Resultat förvaltningsverksamheten</i>	<i>100,1</i>	<i>742,0</i>	<i>410,8</i>	<i>1 131,9</i>
Administrationskostnader	-3,5	-3,8	-17,7	-16,5
Rörelseresultat	96,6	738,2	393,0	1 115,3
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>				
Finansnetto	0,1	-	0,0	-
Periodens resultat¹⁾	96,7	738,2	393,1	1 115,3
Resultat per aktie (kr) hänförligt till moderföretagets aktieägare, såväl före som efter utspädning	2,13	16,24	8,65	24,54
Genomsnittligt antal utestående aktier	45 457 814	45 457 814	45 457 814	45 457 814

1) Uppgiften om periodens resultat överensstämmer, i Öresunds fall, med totalresultatet, varför inte någon separat rapport över totalresultat presenteras. Inget minoritetsintresse föreligger.

Balansräkningar i sammandrag, koncernen

Mkr	2017-09-30	2016-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier	1,0	1,1
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Aktier och andelar ^{1), 2)}	5 882,8	5 792,3
Omsättningstillgångar		
Övriga omsättningstillgångar	2,4	1,9
Likvida medel	229,9	99,5
SUMMA TILLGÅNGAR	6 116,1	5 894,8
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital³⁾	5 833,2	5 656,0
Kortfristiga skulder		
Övriga skulder ⁴⁾	283,0	238,8
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	6 116,1	5 894,8
1) Ingår i förvaltningsverksamheten		
2) Anskaffningsvärde, Mkr	3 051	2 948
Marknadsvärde/bokfört värde, Mkr	5 883	5 792
3) Antal registrerade aktier	45 457 814	45 457 814
4) Varav utställda optioner och skuld aktielån:		
Anskaffningsvärde, Mkr	218	210
Marknadsvärde/bokfört värde, Mkr	272	223

Förändringar i eget kapital, koncernen

Mkr	Jan - sept 2017	Jan - sept 2016
Eget kapital vid årets början	5 656,0	4 693,1
Lämnad utdelning ¹⁾	-215,9	-204,6
Periodens resultat ²⁾	393,1	1 115,3
Eget kapital vid periodens slut³⁾	5 833,2	5 603,9

1) 2017: Utdelningen uppgick till 4,75 kronor per aktie.

2016: Utdelningen uppgick till 4,50 kronor per aktie.

2) Uppgiften om periodens resultat överensstämmer, i Öresunds fall, med totalresultatet.

3) Inget minoritetsintresse föreligger.

Kassaflödesanalyser i sammandrag, koncernen

Mkr	Jan - sept 2017	Jan - sept 2016
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	393,0	1 115,3
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-243,1	-1 002,2
Betalda och erhållna finansnettoposter	0,0	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	150,0	113,1
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapitalet	0,3	31,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	150,3	144,8
Förvaltningsverksamheten		
Förvärv av aktier och andelar	-572,7	-1 126,8
Försäljning av aktier och andelar	768,7	1 065,5
Kassaflöde från förvaltningsverksamheten	196,0	-61,3
Finansieringsverksamheten		
Utbetald utdelning till aktieägare	-215,9	-204,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-215,9	-204,6
Periodens kassaflöde	130,4	-121,1
Likvida medel vid årets början	99,5	232,4
Likvida medel vid periodens slut	229,9	111,3
	130,4	-121,1

Nyckeltal

	2017-09-30	2016-12-31	2016-09-30
Antal registrerade aktier	45 457 814	45 457 814	45 457 814
Genomsnittligt antal utestående aktier	45 457 814	45 457 814	45 457 814
Antal syntetiskt återköpta aktier	-	-	-
Substansvärde, Mkr	5 833	5 656	5 604
Soliditet, %	95	96	95
Lämnad kontantutdelning (under räkenskapsåret), Mkr	216	205	205
Börsvärde (baserat på senaste betalkurs), Mkr	6 182	6 932	6 660
Förändring av substansvärdet, %	6,2	25,2	24,1
SIX Portfolio Return Index, %	12,5	9,6	6,0
SIX Return Index, %	12,5	9,6	6,0
OMX Stockholm_PL, %	9,6	5,8	2,5
Förvaltningskostnad, %		0,4	
Antal anställda	5	4	4
Kronor per aktie			
Redovisat resultat per aktie	8,65	25,68	24,54
Utdelning avseende räkenskapsåret (utbetalas efterföljande räkenskapsår)		4,75	
Börskurs (senaste betalkurs)	136,00	152,50	146,50
Substansvärde	128,32	124,42	123,28

Resultaträkningar i sammandrag, moderföretaget

Mkr	Jan - sept 2017	Jan - sept 2016
<i>Förvaltningsverksamheten</i>		
Erhållna utdelningar	164,6	134,7
Värdeförändring värdepapper	246,2	997,2
Resultat förvaltningsverksamheten	410,8	1 131,9
Administrationskostnader	-17,7	-16,5
Rörelseresultat	393,0	1 115,3
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>		
Finansnetto	0,0	-
Resultat efter finansiella poster	393,1	1 115,3
Periodens resultat	393,1	1 115,3

Balansräkningar i sammandrag, moderföretaget

Mkr	2017-09-30	2016-12-31	2016-09-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier	1,0	1,1	1,1
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i dotterföretag	0,1	0,1	0,1
Aktier och andelar ¹⁾	5 882,8	5 792,3	5 755,7
Omsättningstillgångar			
Övriga omsättningstillgångar	2,4	1,9	2,4
Kassa och bank	229,9	99,5	111,3
SUMMA TILLGÅNGAR	6 116,1	5 894,8	5 870,5
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital²⁾	5 833,2	5 656,0	5 603,9
Kortfristiga skulder			
Övriga skulder ³⁾	283,0	238,8	266,6
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	6 116,1	5 894,8	5 870,5
1) Anskaffningsvärde, Mkr	3 051	2 948	2 903
Marknadsvärde/bokfört värde, Mkr	5 883	5 792	5 756
2) Antal registrerade aktier	45 457 814	45 457 814	45 457 814
3) Varav utställda optioner och skuld aktielån:			
Anskaffningsvärde, Mkr	218	210	223
Marknadsvärde/bokfört värde, Mkr	272	223	252

Noter

HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN

Efter balansdagen har det inte skett några väsentliga händelser att rapportera om.

UPPLYSNINGAR OM VERKLIGT VÄRDE FÖR FINANSIELLA INSTRUMENT - KLASIFICERING AV FINANSIELLA INSTRUMENT

Redovisat värde uppdelat per värderingskategori enligt IAS 39.

Samtliga poster inom förvaltningsverksamheten och finansiella investeringar härrör från kategorin finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen. De identifieras vid första redovisningstillfället till denna kategori. Värdering till verkligt värde via resultaträkningen bedöms bäst återspegla verksamheten. För upplysningar om värdering av onoterade tillgångar och känslighetsanalys för onoterade tillgångar hänvisas till not 11 i årsredovisningen för 2016, då inga väsentliga skillnader föreligger. Ingen post har redovisats direkt mot eget kapital. Någon förflyttning mellan nivåerna har inte skett under delårsperioden varken under 2017 eller 2016.

Koncernen	Redovisat värde 170930	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3 ¹⁾
Aktier och andelar, förvaltningsverksamheten	5 882,8	5 632,4	-	250,4
Likvida medel	229,9	229,9	-	-
Skuld aktielån	-258,3	-258,3	-	-
Utställda optioner	-14,0	-13,8	-0,2	-
Redovisat värde den 30 september 2017	5 840,4	5 590,3	-0,2	250,4
Koncernen	Redovisat värde 160930	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3 ¹⁾
Aktier och andelar, förvaltningsverksamheten	5 755,7	5 509,6	-	246,1
Likvida medel	111,3	111,3	-	-
Skuld aktielån	-213,3	-213,3	-	-
Utställda optioner	-38,7	-37,9	-0,8	-
Redovisat värde den 30 september 2016	5 615,0	5 369,8	-0,8	246,1

Nivå 1: Verkligt värde bestämt enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument.

Nivå 2: Verkligt värde bestämt utifrån antingen direkt (som pris) eller indirekt (härlett från priser) observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1.

Nivå 3: Verkligt värde bestämt utifrån indata som inte är observerbara på marknaden.

¹⁾ Nivå 3:

	IB 170101	Köp	Försälj- ningar	Omklassi- ficering	Erhållna utdelningar	Omvärde- ringar ²⁾	UB 170930
Aktier och andelar	277,5	-	-	-	-8,8	-18,4	250,4
Totalt nivå 3	277,5	-	-	-	-8,8	-18,4	250,4

¹⁾ Nivå 3:

	IB 170701	Köp	Försälj- ningar	Omklassi- ficering	Erhållna utdelningar	Omvärde- ringar ²⁾	UB 170930
Aktier och andelar	250,4	-	-	-	-	0,0	250,4
Totalt nivå 3	250,4	-	-	-	-	0,0	250,4

¹⁾ Nivå 3:

	IB 160101	Köp	Försälj- ningar	Omklassi- ficering	Erhållna utdelningar	Omvärde- ringar ²⁾	UB 160930
Aktier och andelar	257,8	-	-	-	-7,9	-3,8	246,1
Totalt nivå 3	257,8	-	-	-	-7,9	-3,8	246,1

¹⁾ Nivå 3:

	IB 160701	Köp	Försälj- ningar	Omklassi- ficering	Erhållna utdelningar	Omvärde- ringar ²⁾	UB 160930
Aktier och andelar	246,1	-	-	-	-	-0,0	246,1
Totalt nivå 3	246,1	-	-	-	-	-0,0	246,1

De angivna värdena i den utgående balansen överensstämmer med verkligt värde.

²⁾ Inklusive eventuella upplupna och erhållna räntor.

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Definitioner för nyckeltalen substansvärde, värdepappersportfölj, marknadsvärde, totalavkastning, soliditet och förvaltningskostnad återfinns i årsredovisningen för 2016 på sidan 39 (not 23). Dessa alternativa nyckeltal är centrala för förståelsen och utvärderingen av ett investmentföretags verksamhet.

POSTER INOM LINJEN

Ställda säkerheter för utställda optioner och aktielån
Eventualförpliktelser

2017-09-30

343

2016-12-31

283

-

-