

PortföljSpar index

Portföljerna i Aktieinvest PortföljSpar bygger på tidningen Aktiespararens portföljer. När det sker förändringar i tidningens portföljer, aktier som utgår och ersätts av nya, sker även dessa förändringar i Aktieinvest PortföljSpar.

Aktierna i tidningen Aktiespararens portföljer är vid varje utgivningstillfälle likaviktade. I Aktieinvests portföljer är aktierna endast likaviktade vid respektive portföljs startdatum. Därefter bestäms viktningen i portföljerna av ett värdeviktat portföljindex och regelverket för Aktieinvest PortföljSpar. Portföljernas index utgår från ett av Aktieinvest utsett startdatum.

Startdatum för aktieportfölj Bas index var den 15 november 2010. Startdatum för aktieportfölj Tillväxt och aktieportfölj Avkastning var den 15 mars 2011.

Portföljindexet är ett värdeviktat index. Detta index speglar aktiernas viktning utifrån varje enskild akties värde i förhållande till hela portföljens värde. Viktningen påverkas även av olika företagshändelser såsom avknoppningar, avnoteringar, emissioner, handelsstopp och utdelningar.

En investering i Aktieinvest PortföljSpar innebär ett köp i den aktuella portföljens ingående aktier enligt viktningen i portföljindex vid investeringstillfället. Detta medför att köp, blir större i de aktier som har utvecklats bättre än i de aktier som utvecklats sämre.

Omplacering

Viktningen i index förändras också i samband med att en aktie utgår i portföljen och ersätts av en annan. En ny aktie i portföljen tas alltid in till den ursprungliga procentuella vikt som varje enskild aktie hade vid portföljens startdatum. Detta innebär att de övriga aktiernas viktning i portföljen kan komma att justeras på grund av den utgående aktiens viktning.

När en aktie utgår och ersätts av en annan i portföljen sker en omplacering i portföljen i Aktieinvest PortföljSpar. Det innebär att det sker en försäljning av den utgående aktien och att ett köp sker i den nya aktien. Eftersom den nya aktien ska köpas till den ursprungliga procentuella viktningen kan det, om den utgående aktiens försäljningslikvid överstiger den ursprungliga procentuella viktningen, betyda att den överskridande likviden måste investeras även i de övriga aktierna. Om den utgående aktiens försäljningslikvid underskrider den ursprungliga procentuella viktningen kommer en försäljning behöva ske i de övriga aktierna för att täcka upp den saknade likviden.