

Aktieinvest

PortföljSpar Index

Tre av de fyra portföljerna i Aktieinvest PortföljSpar (Småbolagsportföljen, Avkastningsportföljen och Basportföljen) bygger på tidningen Aktiespararens portföljer. När det sker förändringar i tidningens portföljer, aktier som utgår och ersätts av nya, sker även dessa förändringar i de tre portföljerna. Den fjärde portföljen i Aktieinvest PortföljSpar (Cleantechportföljen) innehåller bolag inom förnybar energi och miljöteknik och ses över kvartalsvis av en analytiker på Pareto Securities.

Startdatum och startviktning

Portföljernas index utgår ifrån ett av Aktieinvest utsett startdatum.*			
Portfölj	Startdatum	Antal värdepapper i portföljen	Viktning
Småbolagsportföljen	15 mars 2011	20 st	5%
Avkastningssportföljen	15 mars 2011	10 st	10%
Basportföljen	15 nov 2010	10 st	10%
Cleantechportföljen	10 mars 2021	5 st	20%

* 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. Observera att Småbolagsportföljen ursprungligen innehöll tio st olika aktier jämfört med dagens 20 st. Startvikten är därför 5% istället för 10%. I samband med de tillfällen då antalet aktier förändrats har aktierna i denna portfölj åter likaviktats, för att därefter följa portföljindex.

Viktningen av index

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.