

Allmänt om aktier

En aktie är en ägarandel i ett företag och när du äger en aktie blir du delägare i företaget. För att du ska kunna köpa aktier behöver företaget vara ett så kallat aktiebolag och aktierna normalt vara noterade på en börs eller handelsplattform. Som ägare av en aktie har du oftast rösträtt på bolagsstämman och eventuellt rätt till utdelning. Om aktierna ligger i en försäkring saknar du dock normalt rösträtt, då försäkringsbolaget står som ägare till aktierna.

Det finns olika typer av aktier, A-, B- och C-aktier samt preferensaktier. A-, B- och C-aktier kallas även för stamaktier. Skillnaden mellan de olika stamaktierna är till exempel vilken rösträtt de har på bolagsstämman. Utdelningen brukar däremot inte skilja sig mellan olika typer av aktier. Företagen själva bestämmer hur uppdelningen av aktier ska se ut och vilka rättigheter varje aktietyp ska medföra. Ett vanligt scenario är att A-aktier berättigar till fler röster på bolagsstämman, medan B- och C-aktier ger färre röster. Preferensaktier ger företrädesrätt före stamaktier vid konkurs eller likvidation. Aktier utgivna med utdelningspreferens ger aktieägaren särskild rätt till utdelning före innehavare av stamaktier. Aktier utgivna med likvidationspreferens ger vid likvidation särskild rätt till bolagets tillgångar. Det finns relativt långtgående möjligheter att utforma villkoren för preferensaktiers bättre rätt. Regleringen sker i företagets bolagsordning.

Mål

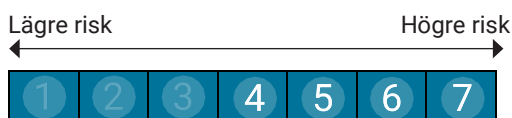
Målet med en investering i aktier är huvudsakligen att erhålla en avkastning. Det kan uppnås antingen genom att värdet på aktien stiger och/eller genom att företaget ger utdelningar.

Målgrupp

Aktier som tillgångsslag är lämpliga för investerare som placerar på lång sikt och vill investera direkt i ett företag. Olika aktier har olika risk, och investerarens val av aktie bör därför stämma överens med den risk investeraren är villig att ta.

Vilka är riskerna och vad kan jag få för avkastning?

Sammanfattande riskindikator



Riskindikatorn utgår från att du behåller investeringen i 10 år.

Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för aktier jämfört med andra investeringar. Den visar hur troligt det är att värdet kommer att sjunka på grund av marknadsutvecklingen eller på grund av att betalning inte kan erhållas. Riskindikatorn visar riskerna i ett spann. Den faktiska risken är kopplad till den specifika aktie som väljs och om investering sker i en eller flera aktier. Spannet i risk avspeglar de olika risker som underliggande aktier har. Den lägsta risken motsvarar en investering i OMXS30, dvs. en diversifierad portfölj av olika aktier, och den högre ett enskilt innehav i en högriskaktie. Riskerna har klassificerats som 4–7 av 7, vilket betyder att riskerna ligger mellan en medelriskklass och den högsta riskklassen.

Riskindikatorn visar marknadsrisken och kreditrisken sammantagna, dvs. såväl risken för att marknadsförhållanden påverkar värdet av investeringarna som för att dessa påverkar förmågan hos motparten att betala. Denna sammantagna risk har bedömts ligga på en skala mellan en medelnivå och en mycket hög nivå.

Var uppmärksam på valutarisken. Om du köper aktier på en börs eller handelsplattform utanför Sverige kommer du att få betalningar i en annan valuta. Den slutliga avkastningen beror då på växelkursen mellan de två valutorna. Denna risk beaktas inte i Riskindikatorn ovan.

Aktier innehåller inte något skydd mot framtida marknadsresultat. Du kan därför förlora hela eller delar av din investering.

Närmare information om enskilda aktier hittar du på respektive börs eller handelsplats samt i tillämpliga fall i företagets senaste prospekt. Se även avanza.se för mer information om enskilda aktier.

Resultatscenarier

Scenarierna nedan är baserade på beräkning utifrån historisk avkastning för de senaste fem åren från indexet OMXSGI. Beräkningar på historisk avkastning kan ge resultat som inte är rättvisande. Du kan också förlora hela din investering. Vid innehav av en mindre diversifierad portfölj, i synnerhet av ett fåtal högriskaktier, kan både förlust och avkastning vara större. För detaljerad information om indexet se www.nasdaqomxnordic.com/index/index_info?Instrument=SE0002416156

Engångssparande 100 000 kr		1 år	5 år	10 år
Negativt scenario	Vad kan du få tillbaka efter avdrag för kostnader?	93 766 kr	124 463 kr	200 216 kr
	Genomsnittlig avkastning per år	-6,1 %	4,5 %	7,2 %
Neutralt scenario	Vad kan du få tillbaka efter avdrag för kostnader?	113 952 kr	192 340 kr	370 397 kr
	Genomsnittlig avkastning per år	14,1 %	14,0 %	14,0 %
Positivt scenario	Vad kan du få tillbaka efter avdrag för kostnader?	138 036 kr	296 452 kr	683 412 kr
	Genomsnittlig avkastning per år	38,2 %	24,3 %	21,2 %
Stressat scenario	Vad kan du få tillbaka efter avdrag för kostnader?	51 395 kr	35 644 kr	21 537 kr
	Genomsnittlig avkastning per år	-48,5 %	-18,6 %	-14,2 %

Vilka är kostnaderna?

Nedanstående tabell visar hur de totala kostnaderna påverkar avkastningen på aktier. De totala kostnaderna omfattar engångskostnader, löpande kostnader och bikostnader.

För beräkning av kostnaderna i nedan scenarier har vi antagit en investering på 100 000 kronor samt att den årliga avkastningen är densamma som i det neutrala scenariot i tabellen ovan. Vi har också antagit att kostnaden för att teckna och avyttra investeringen, dvs ett courtage, är 69 kr. Siffrorna är uppskattningar och kan ändras i framtiden. Den verkliga avkastningen kan vara såväl högre som lägre.

Kostnader över tid

De belopp som visas här är de ackumulerade kostnaderna för aktier över tre olika innehavstider. Den person som säljer eller ger dig råd om produkten kan ta ut andra kostnader. Om så är fallet ska personen i fråga informera dig om dessa kostnader och visa hur de sammanlagda kostnaderna påverkar din investering över tiden.

Scenario – Om du löser in efter:	1 år	5 år	10 år
<i>Investering på 100 000 kronor</i>			
Totala kostnader	138 Kr	138 Kr	138 Kr
Effekt på avkastning	-0,12%	-0,07%	-0,04%

Kostnadssammansättning

Nedan tabell visar påverkan på avkastning för de olika typerna av kostnader under den rekommenderade innehavsperioden på 10 år.

Tabellen visar effekten på avkastningen per år

Investering på 100 000 kr		
Engångs- kostnader	<i>Teckningskostnader</i> 0,02 %	Effekten av den kostnad du betalar när du tecknar dig för investeringen, dvs ett courtage om 69 kr för köp av aktier.
	<i>Inlösenkostnader</i> 0,02 %	Courtage om 69 kr vid försäljning
Löpande kostnader	<i>Portföljtransaktionskostnader</i> 0%	Effekten av kostnader för att vi köper och säljer underliggande investering i produkten.
	<i>Övriga löpande kostnader</i> 0%	Avgifter som uttas varje år, inklusive avgifter för underliggande fonder.
Bikostnader	<i>Resultatbaserade avgifter</i> 0%	Effekten av resultatbaserade avgifter
	<i>Särskild vinstandel (sk carried interest)</i> 0%	Effekten av särskild vinstandel.