



# ALLMÄNT FAKTABLAD - Aktier

## Allmänt om aktier

En aktie är en ägarandel i ett företag och när du äger en aktie blir du delägare i företaget. För att kunna köpa aktier i ett företag behöver aktierna normalt vara noterade på en börs eller handelsplattform. Som ägare av en aktie har du oftast rätt till utdelning och rösträtt på bolagsstämman. Om aktierna ligger i en försäkring saknar du dock normalt rösträtt, eftersom försäkringsbolaget står som juridisk 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 till bolagets tillgångar eller vinst före stamaktier vid konkurs eller likvidation. Aktier utgivna med utdelningspreferens ger aktieägaren särskild rätt till utdelning före innehavare av stamaktier, ibland med ett bestämt belopp baserat på teckningskursen uppräknad med viss kalkylränta. 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

Det huvudsakliga målet med en investering i aktier är värdetillväxt, dvs avkastning. Det kan uppnås genom att värdet på aktien stiger och genom att ta del av aktiens utdelning.

## Målgrupp

Aktier är lämpliga för investerare med lång placeringshorisont som vill göra en investering direkt i ett företag och har en risktolerans som stämmer överens med risken hos valda aktier.

## Vilka är riskerna och vad kan jag få för avkastning?

### Riskindikator



Riskindikatorn utgår ifrån att du behåller investeringen i tio år.

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, d.v.s. 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 de enskilda aktierna hittar du på respektive börs eller handelsplats samt i tillämpliga fall i aktiens senaste prospekt.

## 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 [http://www.nasdaqomxnordic.com/index/index\\_info?Instrument=SE0002416156](http://www.nasdaqomxnordic.com/index/index_info?Instrument=SE0002416156).

RESULTATSCENARIER				
Engångssparande 100 000 kr		1 år	5 år	10 år
Negativt scenario	Vad kan du få tillbaka efter avdrag för kostnader?	93 155 kr	121 082 kr	189 451 kr
	Genomsnittlig avkastning per år	-6,7%	3,9%	6,6%
Neutralt scenario	Vad kan du få tillbaka efter avdrag för kostnader?	113 268 kr	187 117 kr	350 380 kr
	Genomsnittlig avkastning per år	13,5%	13,4%	13,4%
Positivt scenario	Vad kan du få tillbaka efter avdrag för kostnader?	137 240 kr	288 131 kr	645 593 kr
	Genomsnittlig avkastning per år	37,5%	23,6%	20,5%
Stressat scenario	Vad kan du få tillbaka efter avdrag för kostnader?	51 370 kr	35 646 kr	21 395 kr
	Genomsnittlig avkastning per år	-48,5%	-18,6%	-14,2%
Månadssparande 1 000 kr		1 år	5 år	10 år
Negativt scenario	Vad kan du få tillbaka efter avdrag för kostnader?	10 307 kr	59 563 kr	151 626 kr
	Genomsnittlig avkastning per år	-6,7%	3,9%	6,6%
Neutralt scenario	Vad kan du få tillbaka efter avdrag för kostnader?	11 473 kr	75 439 kr	216 862 kr
	Genomsnittlig avkastning per år	13,5%	13,4%	13,4%
Positivt scenario	Vad kan du få tillbaka efter avdrag för kostnader?	12 786 kr	96 826 kr	318 548 kr
	Genomsnittlig avkastning per år	37,5%	23,6%	20,5%
Stressat scenario	Vad kan du få tillbaka efter avdrag för kostnader?	7 579 kr	33 354 kr	54 718 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 extrakostnader.

För beräkning av kostnaderna i nedan scenarier har vi antagit en investering på 100 000 kronor respektive ett månadssparande på 1 000 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 courtaget, är 100 kr. Aktuella priser för handel hittar du på [orustsparbank.se](http://orustsparbank.se).

Siffrorna är uppskattningar och kan ändras i framtiden. Den verkliga avkastningen kan vara såväl högre som lägre.

## Kostnad över tid

De belopp som visas här är det 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
<b>Investering på 100 000 kronor</b>			
Totala kostnader	200 kr	200 kr	200 kr
Effekt på avkastning	-0,21 %	-0,03 %	-0,01 %
<b>Månadspremie 1 000 kronor</b>			
Totala kostnader	1 300 kr	6 100 kr	12 100 kr
Effekt på avkastning	-21,48 %	-4,30 %	-1,98 %

## Kostnadssammansättning

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

Den här tabellen visar effekten på avkastningen per år				
		Investering på 100 000 kronor	Månadssparande på 1 000 kronor	
Engångs-kostnader	Teckningskostnader	0,01 %	1,97 %	Effekten av de kostnader du betalar när du tecknar dig för investeringen, dvs ett courtage om 100 kr för köp av aktier.
	Inlösenkostnader	0,01 %	0,01 %	Courtage om 100 kr vid försäljning.
Löpande kostnader	Portföljtransaktionskostnader	0 %	0 %	Effekten av kostnader för att vi köper och säljer underliggande investering i produkten
	Övriga löpande kostnader	0 %	0 %	Avgifter som tas varje år inklusive avgifter för underliggande fonder.
Bi-kostnader	Resultatbaserade avgifter	0,00 %	0 %	Effekten av resultatbaserade avgifter
	Särskild vinstandel (sk carried interest)	0,00 %	0 %	Effekten av den särskilda vinstandelen