



# Dokument med central information

## Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

## Produkt

### Makro

DK0060442713

Makro, Investeringsforeningen Maj Invest,

FT. nr.: 11.158.013

SE-nr.: 33474342

Afdelingen administreres af Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S, telefon 33 28 28 28.

Yderligere information findes på foreningens hjemmeside majinvest.dk

Finanstilsynet er ansvarlig for tilsynet med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S i forbindelse med dette dokument med central information.

Depotselskab: Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark Filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.), Sverige

Dato for udarbejdelse 18/01/2023

## Hvad dette produkt drejer sig om?

### Type:

UCITS fond

### Løbetid:

Der er ikke nogen løbetid på produktet. Beslutning om afvikling af foreningen, en afdeling eller en andelsklasse kan træffes af henholdsvis foreningens generalforsamling eller en afdelings eller en andelsklasses investorer. Beslutning herom kræver, at den tiltrædes af mindst 2/3 såvel af de stemmer, som er afgivet, som af den del af formuen, som er repræsenteret på generalforsamlingen, jf. vedtægternes § 21.

### Mål:

Maj Invest Makro har til formål at skabe et bedre afkast end en traditionel portefølje i såvel gode som dårlige markeder ved aktivt at allokere afdelingens midler mellem forskellige investeringsområder og mellem aktier og obligationer.

Afdelingen kan investere i alle

obligationstyper uanset kreditvurdering og valuta. Såvel aktier som obligationer kan udgøre mellem 0 og 100 procent af formuen. Op til 20 procent af formuen kan placeres kontant. Afdelingen kan investere i

afledte finansielle instrumenter på udækket basis.

Fra den 1. januar 2018 anvender afdelingen et sammensat

sammenligningsindeks bestående af:

50 % MSCI World NR (USD) – omregnet til DKK

50 % Bloomberg Barclays Series-E Denmark Govt 1-10 Yr Bond Index

Sammenligningsindekset rebalanceres månedligt.

Afdelingen har ikke tidligere haft et sammenligningsindeks.

Afdelingen er akkumulerende.

Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, der ønsker at trække deres penge ud inden for tre år.

### Påtænkt detailinvestor:

Denne afdeling kan være egnet til investorer, der planlægger at beholde den i minimum den angivne holdeperiode, og som forstår, at den investerede kapital både kan stige og falde i værdi, og at det ikke er sikkert at hele den investerede kapital kan returneres. Investering i afdelingen kræver ikke noget specifikt forudgående kendskab til eller erfaring med investeringsforeninger eller finansielle markeder.

## Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Den summariske risikoindikator angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.



← Lavere risiko

→ Højere risiko

I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet i 5 år.

Vi har klassificeret dette produkt som 3 ud af 7, som er en middel risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab ved det fremtidige afkast på et middel niveau, og dårlige markedsbetingelser [vil sandsynligvis påvirke] afkastet.

Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering.

## Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få? (fortsat)

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller distributør. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage.

Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedsresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist.

De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er fiktive under anvendelse af de værste tænkelige, de gennemsnitlige og de bedste resultater for produktet inden for de sidste 10 år. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

|                                       |  |                                |                                |
|---------------------------------------|--|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Anbefalet investeringsperiode:</b> |  | 5 år                           |                                |
| <b>Eksempel på investering:</b>       |  | 100000 DKK                     |                                |
|                                       |  | <b>Ved udtræden efter 1 år</b> | <b>Ved udtræden efter 5 år</b> |
| <b>Scenarier</b>                      |  |                                |                                |
| <b>Minimum</b>                        | Der er ikke noget garanteret minimumsafkast i tilfælde af udtræden inden 5 år. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering. |                                |                                |
| <b>Stress</b>                         | <b>Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger</b>  | 38900 DKK                      | 42210 DKK                      |
|                                       | <b>Gennemsnitligt afkast hvert år</b>  | -61,10%                        | -15,84%                        |
| <b>Ufordelagtig</b>                   | <b>Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger</b>  | 87180 DKK                      | 69880 DKK                      |
|                                       | <b>Gennemsnitligt afkast hvert år</b>  | -12,82%                        | -6,92%                         |
| <b>Moderat</b>                        | <b>Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger</b>  | 105940 DKK                     | 137600 DKK                     |
|                                       | <b>Gennemsnitligt afkast hvert år</b>  | 5,94%                          | 6,59%                          |
| <b>Fordelagtig</b>                    | <b>Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger</b>  | 142080 DKK                     | 161890 DKK                     |
|                                       | <b>Gennemsnitligt afkast hvert år</b>  | 42,08%                         | 10,11%                         |

## Hvad sker der, hvis Investeringsforeningen Maj Invest ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Investeringsproduktet er en afdeling/andelsklasse under Investeringsforeningen Maj Invest. Afdelingens værdipapirer opbevares i depot hos foreningens depotbank i overensstemmelse med lovgivningen. Der findes ikke en garantiordning som forsikrer mod tab, men depotselskabet er ansvarlig for tab af værdipapirer, som depotselskabet opbevarer på vegne af foreningen. Depotselskabet er dog ikke ansvarlig, hvis tabet skyldes en ekstern hændelse, som depotselskabet ikke med rimelighed kunne forventes at have kontrol over, og hvis konsekvenser ville have været uundgåelige, også selv om depotselskabet havde truffet alle rimelige forholdsregler.

Omkostninger over tid

Den person, der rådgiver dig eller sælger dig dette produkt, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og om, hvordan din investering påvirkes heraf.

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering for at dække forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du holder investeringen, og hvor godt afdelingen udvikler sig. De beløb, der vises her, er eksempler og baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

Vi har antaget:

- I det første år vil du kunne få det investerede beløb tilbage (0 % i årligt afkast).
- I den anden investeringsperiode har vi antaget, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie
- Der er investeret 100.000 DKK

## Hvilke omkostninger er der?

|  | <b>Ved udtræden efter 1 år</b> | <b>Ved udtræden efter 5 år</b> |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Omkostninger i alt                     | 1280 DKK                       | 5892 DKK                       |
| Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*) | 1,3%                           | 1,0% hvert år                  |

(\*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne forringer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved udtræden i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 7,6% før afholdelse af omkostninger og 6,6% efter omkostninger.

### Omkostningernes sammensætning

Nedenstående tabel viser, hvordan det investeringsafkast, som du eventuelt får ved afslutningen af den anbefalede investeringsperiode, hvert år påvirkes af de forskellige omkostningstyper samt betydningen af de forskellige omkostningskategorier.

## Hvilke omkostninger er der? (fortsat)

| Engangsomkostninger ved oprettelse eller udtræden                      |  | Ved udtræden efter 1 år |
|--|--|-------------------------|
| Oprettelsesomkostninger  | Effekten af de omkostninger du betaler, når du opretter din investering. Det er det maksimale, du betaler, og du betaler eventuelt mindre. | Op til 200 DKK          |
| Udtrædelsesomkostninger  | Effekten af de omkostninger, du påføres ved udløbet af din investering.  | 200 DKK                 |
| Løbende omkostninger   |  |                         |
| Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger | Effekten af omkostninger for at forvalte dine investeringer.   | 810 DKK                 |
| Transaktionsomkostninger   | Effekten af omkostninger ved vores køb og salg af underliggende investeringer i forbindelse med produktet.                                 | 75 DKK                  |
| Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser                 |  |                         |
| Resultatgebyrer  | Der er ikke noget resultatgebyr for dette produkt.   | 0 DKK                   |

## Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Anbefalet holdeperiode: 3 år.

I betragtning af de underliggende investeringer (aktieinvesteringer) samt målet om at skabe et stabilt langsigtet afkast med respekt for risikoen anbefales en investeringsperiode på minimum 3 år. Der er ikke et maksimum for den anbefalede investeringsperiode. Du kan normalt altid sælge dine andele til den aktuelle kurs de dage, hvor bankerne holder åbent. I forbindelse med et salg afregnes udtrædelsesomkostninger, jf. afsnittet "Hvilke omkostninger er der?". Sælger du inden den anbefalede holdeperiodes ophør, kan afkastet afvige fra de ovenfor anførte scenarier.

Afdelingen er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

## Hvordan kan jeg klage?

Er du utilfreds med noget, der direkte vedrører produkterne fra foreningen, kan du skrive eller ringe til:

Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S

Bernstorffsgade 50

1550 København V

Telefon: 33 28 28 28

E-mail: [sebinvest@seb.dk](mailto:sebinvest@seb.dk)

Her kan du sammen med en medarbejder gennemgå forløbet og få en forklaring på den problemstilling, som har ført til utilfredshed.

## Anden relevant information

Yderligere information om afdelingen fremgår af prospektet, der i henhold til gældende regulering udleveres gratis på anmodning hos Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S, Bernstorffsgade 50, 1577 København.

Her kan du også rekvirere foreningens vedtægter, årsrapport og halvårsrapport, hvori denne afdeling/andelsklasse indgår. Materialet findes på dansk. Materialet er også at finde på foreningens hjemmeside [sebinvest.dk](http://sebinvest.dk). Her kan der også findes yderligere information om foreningen og foreningens porteføljer, herunder offentliggørelse af beholdninger samt oplysninger om tidligere resultater for de seneste 5/10 år.