

**Indkaldelse med dagsorden til ekstraordinær generalforsamling i
Kapitalforeningen PortfolioManager
CVR-nr. 40 72 24 83**

Onsdag den 21. januar 2026, kl. 09.00

Generalforsamlingen afholdes på Folke Bernadottes Allé 45, 2100 København

Dagsorden

1. Valg af dirigent.

Bestyrelsen indstiller, at Jan Steen Ahlberg, administrerende direktør i Fundmarket A/S, udpeges som dirigent for generalforsamlingen.

2. Forslag fremsat af bestyrelsen.

Bestyrelsen har stillet følgende forslag:

- a) Bestyrelsen indstiller, at afdelingen Marselis Systematisk allokering KL ændres følgende bestemmelse i dens afdelingsomtale i vedtægternes § 6, så afdelingen gives mulighed for gearing ved optagelse af lån mod sikkerhed i afdelingens værdipapirer, og at afdelingen kan indgå i visse afledte finansielle kontrakter.

Nuværende formulering i § 6, stk. 9:

"Vedtægtsbestemt investeringsområde:

Afdelingen investerer fortrinsvis i exchange traded funds (ETF'er), udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf samt andele i danske UCITS eller afdelinger heraf, herunder i ETF'er baseret på råvarer og ædelmetaller.

Afdelingen investerer primært i andele, der er optaget til handel på et reguleret marked eller som handles på et andet marked, der er reguleret, regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt i en stat, der er medlem af EU/EØS. Såfremt markedet befinder sig i en stat, der ikke er medlem af EU/EØS, skal markedet være medlem af Federation of European Exchanges eller medlem af World Federation of Exchanges, godkendt af Finanstilsynet eller separat godkendt af bestyrelsen, jf. separat bilag til vedtægterne.

Afdelingen kan desuden investere en mindre del i danske stats- og realkreditobligationer.

Afdelingen må ikke foretage værdipapirudlån mod sikkerhed i værdipapirer.

Afdelingen er akkumulerende.

Afdelingen kan enten være bevisudstedende eller kontoførende som følge af, at afdelingen kan opdeles i andelsklasser.

Afdelingen kan ikke anvende afledte finansielle instrumenter."

Forslag til ny formulering i § 6, stk. 9

"Vedtægtsbestemt investeringsområde:

Afdelingen investerer fortrinsvis i exchange traded funds (ETF'er), udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf samt andele i danske UCITS eller afdelinger heraf, herunder i ETF'er baseret på råvarer og ædelmetaller.

Afdelingen investerer primært i andele, der er optaget til handel på et reguleret marked eller som handles på et andet marked, der er reguleret, regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt i en stat, der er medlem af EU/EØS. Såfremt markedet befinder sig i en stat, der ikke er medlem af EU/EØS, skal markedet være medlem af Federation of European Exchanges eller medlem af World Federation of Exchanges.

Federation of Exchanges, godkendt af Finanstilsynet eller separat godkendt af bestyrelsen, jf. separat bilag til vedtægterne.

Afdelingen kan desuden investere i danske stats- og realkreditobligationer.

Afdelingen indeholder et gearingsselement.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket eller ikke-dækket basis og foretage udlån af værdipapirer.

Afdelingen kan indgå repoforretninger.

Afdelingen kan optage lån mod sikkerhed i afdelingens værdipapirer.

Afdelingen er akkumulerende.

Afdelingen kan enten være bevisudstedende eller kontoførende som følge af, at afdelingen kan opdeles i andelsklasser.”

Der henvises til det fuldstændige forslag til vedtægtsændringer, som fremgår af den til indkaldelsen vedlagte sammenligningsversion af i) de hidtil gældende vedtægter for Kapitalforeningen PortfolioManager og ii) den version af vedtægterne, hvori de vedtægtsændringer, der er foreslået under dagsordenspunktet 2 a) er indarbejdet.

3. Eventuelt.

Det er muligt at afgive stemme eller give instruks via fuldmagt til bestyrelsen.

Tilmelding og stemmesedler kan til og med den 20. januar, kl. 09.00 bestilles hos Fundmarket A/S, e-mail: kontakt@fundmarket.dk med angivelse af navn, adresse og e-mail.

Bestilte adgangskort og stemmesedler vil mod forevisning af legitimation blive e-mailet ved tilmelding til generalforsamlingen.

Indkaldelse med dagsorden og de fuldstændige forslag vil kunne findes på www.portfoliomanager.dk

København, den 06. januar 2026.

*Bestyrelsen for
Kapitalforeningen PortfolioManager*