

**Indkaldelse med dagsorden til ordinær generalforsamling i
Investeringsforeningen PortfolioManager**

CVR-nr. 39 77 84 32

Fredag den 25. april 2025, kl. 16.00

Generalforsamlingen afholdes på Agern Allé 24, 2970 Hørsholm

Dagsorden

1. Valg af dirigent.

Bestyrelsen indstiller, at Nina Trolle Boldt, administrerende direktør i Fundmarket A/S, udpeges som dirigent for generalforsamlingen.

2. Bestyrelsens beretning for det forløbne år.

3. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, forslag til anvendelse af årets resultat, eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar for 2024.

Bestyrelsen indstiller, at årsrapporten for 2024 godkendes.

Bestyrelsen indstiller følgende udlodning af udbytte for 2024 for afdelingerne angivet i kr. pr. andel:

	2024
AI Alpha Lab Globale Aktier, kl n	9,10
Fairrente, kl n*	2,30
Fairrente, kl f*	2,40
Horizon3 Innovation, kl n	0,60
NewDeal Invest, kl n	38,90
Optimal - Danske Obligationer, klasse kontoførende	0,00
Petersen & Partners Sustainable World KL	11,10

*) Andelsklassen påbegyndte investering i 2024.

Udbyttet i NewDeal Invest, kl n samt udbyttet i Petersen & Partners Sustainable World KL er allerede blevet udbetalt aconto i januar 2025.

4. Godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar for 2025.

Bestyrelsen indstiller uændret honorar til bestyrelsen for 2025 på samlet 250 t.kr., fordelt med 100 t.kr. til bestyrelsesformanden og 75 t.kr. til hvert af de øvrige bestyrelsesmedlemmer.

5. Forslag fremsat af investorer eller bestyrelsen.

Bestyrelsen har stillet følgende forslag:

- a) Bestyrelsen indstiller en vedtægtsændring for afdeling ØU Invest Balance KL, således at afdelingens navn ændres til Othania Stabil UCITS KL.

Der indstilles desuden en tilpasning af investeringsområdet i vedtægterne, således at afdelingsbeskrivelsen for afdeling ØU Invest Balance KL i § 6 ændres fra:

” ØU Invest Balance KL

Afdelingen investerer fortrinsvis i danske aktier ud fra specifikke forventninger til den enkelte akties afkast. Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser.

Investering kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan for op til 20 pct. af sin formue foretage investering i pengemarkedsinstrumenter, i korte obligationer, i indskud i kreditinstitutter samt i andre foreninger, afdelinger eller

investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v., der udelukkende investerer i pengemarkedsinstrumenter, korte obligationer eller indskud i kreditinstitutter.

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 Den Europæiske Union (EU). Såfremt markedet befinder sig i en stat, der ikke er medlem af EU, 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. bilag 1 til vedtægterne.

Afdelingen kan investere op til 10 pct. af sin formue i unoterede aktier, obligationer og pengemarkedsinstrumenter m.v., jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 139, stk. 4.

Afdelingen må 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 anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.”

til:

”Othania Stabil UCITS KL

Afdelingen investerer i globale aktier samt obligationer.

Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser.

Investering kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v., herunder i ETF'er baseret på råvarer og ædelmetaller.

Afdelingen investerer primært i aktier, andele og obligationer, 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 Den Europæiske Union (EU). Såfremt markedet befinder sig i en stat, der ikke er medlem af EU, 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. bilag 1 til vedtægterne.

Afdelingen kan investere op til 10 pct. af sin formue i unoterede aktier, unoterede obligationer og pengemarkedsinstrumenter m.v., jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 139, stk. 4.

Afdelingen må 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 anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter."

Det bemærkes, at de beføjelser, som foreningens generalforsamling udøver, tilkommer en afdelings investorer for så vidt angår spørgsmål, som udelukkende vedrører afdelingen.

- b) Bestyrelsen indstiller at ændre afdelingsbeskrivelsen for afdeling Fairrente KL i § 6 således, at afdelingen ændres fra udloddende til akkumulerende.

Afdelingsbeskrivelsen for afdeling Fairrente KL i § 6 foreslås herved ændret fra:

"Afdelingen er udloddende."

til:

"Afdelingen er akkumulerende."

Ændringen betyder, at personer med frie midler pr. 01.01.2026 overgår fra realisationsbeskatning til lagerbeskatning.

For øvrige investorer er der ingen skattemæssige ændringer.

Desuden foreslås at indsætte en ny ordlyd i afdelingsbeskrivelsen for afdeling Fairrente KL i § 6 om, at:

"Afdelingens samlede investering i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter må højst udgøre 10 pct. af dens formue."

Det bemærkes, at de beføjelser, som foreningens generalforsamling udøver, tilkommer en afdelings investorer for så vidt angår spørgsmål, som udelukkende vedrører afdelingen.

- c) Bestyrelsen indstiller en vedtægtsændring for afdeling Petersen & Partners Sustainable World KL, således at navnet ændres til Petersen & Partners Globale Aktier Future World KL.

Det bemærkes, at de beføjelser, som foreningens generalforsamling udøver, tilkommer en afdelings investorer for så vidt angår spørgsmål, som udelukkende vedrører afdelingen.

6. Valg af medlemmer til bestyrelsen (og suppleanter for disse).

Bestyrelsen afgår hvert år som følge af vedtægternes bestemmelse om valgperiode.

De siddende bestyrelsesmedlemmer: Torben G. Knappe, Thomas Einfeldt og Jacob Buss modtager alle genvalg.

7. Valg af revisor (og suppleant for denne).

Bestyrelsen foreslår genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab (CVR-nr. 33963556).

8. Eventuelt.

Tilmelding og stemmesedler kan til og med den 16. april 2025, kl. 16.00 bestilles hos Fundmarket A/S, e-mail: kontakt@fundmarket.dk med angivelse af navn, adresse og e-mail.

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

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

Indkaldelse med dagsorden og de fuldstændige forslag samt årsrapporten for 2024 med tilhørende revisionspåtegning kan findes på www.portfoliomanager.dk.

Der serveres ikke traktement i forbindelse med generalforsamlingen.

Hørsholm, den 11. april 2025

*Bestyrelsen for
Investeringsforeningen PortfolioManager*