Indkaldelse til ordinær generalforsamling i Kapitalforeningen PortfolioManager

Der indkaldes herved til ordinær generalforsamling i Kapitalforeningen PortfolioManager, fredag d. 24. april 2026 kl. 17.00.

Generalforsamlingen afholdes på foreningernes adresse, Folke Bernadottes Allé 45, 2100 København.

Der serveres ikke traktement i forbindelse med afholdelse af generalforsamlingerne.

Dagsorden

1. Valg af dirigent.
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
4. Forslag fremsat af investorer eller bestyrelsen.
5. Valg af medlemmer til bestyrelsen .
6. Valg af revisor.
7. Eventuelt.

Dagsorden med fuldstændige forslag fremgår af de næste sider.

Stemmeret og dagsorden

Ethvert medlem af Kapitalforeningen PortolioManager har ret til at deltage i generalforsamlingen, såfremt vedkommende senest 5 bankdage forinden har tilmeldt sig generalforsamlingen ved henvendelse til Fundmarket A/S.

Stemmeret kan kun udøves for de andele, som en uge før generalforsamlingen er noteret på vedkommende medlems navn i foreningens bøger. Stemmeret kan kun udøves for andele i de berørte andelsklasser, som en uge før generalforsamlingen er noteret på vedkommende medlems navn i foreningens bøger.

Dagsorden og årsrapport med tilhørende revisionspåtegning vil være fremlagt på foreningens kontor og hjemmeside til eftersyn for medlemmerne senest 8 dage før generalforsamlingen.

Tilmelding til generalforsamling/afgivelse af fuldmagt

Tilmelding og stemmesedler kan til og med den 16. april 2026, kl. 17.00 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.

Med venlig hilsen

Bestyrelsen for

Kapitalforeningen PortfolioManager

Dagsorden med fuldstændige forslag

1) *Valg af dirigent.*

Bestyrelsen indstiller, at Jan Steen Ahlberg, 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.*

Bestyrelsen indstiller, at årsrapporten for 2025 godkendes.

Bestyrelsen indstiller, at der udbetales honorar til bestyrelsen i henhold til årsrapporter for 2025 på samlet 250 t.kr.

4) *Forslag fremsat af investorer eller bestyrelsen.*

Bestyrelsen har stillet følgende forslag:

a) Implementering af likviditetsstyringsværktøjer, tilføjelse af nyt § 12 til vedtægterne

Det foreslås at formalisere og kodificere anvendelsen af likviditetsstyringsværktøjer i foreningens vedtægter for derigennem at styrke foreningens modstandsdygtighed overfor stressede finansielle markeder og beskytte foreningens investorer.

Det foreslås, at foreningens afdelinger vælger følgende likviditetsstyringsværktøjer:

- Udsættelse af emission og indløsning.
- Dobbeltprismetode (dual pricing).
- Modificeret enkeltprismetode (swing pricing).
- I perioder med, men ikke begrænset til, markedsstress, stor volumen af emissions-og/eller indløsningsanmodninger eller ved større enkeltstående eller kumulative anmodninger, som kan påvirke likviditeten i afdelingen, kan den eller de pågældende investorer pålægges en opkrævning med henblik på at kompensere de øvrige investorer i afdelingen, så disse ikke uretmæssigt stilles dårligere (anti-dilution-opkrævning).
- Indløsning i naturalier (udelukkende professionelle investorer).

Udvælgelsen af de foreslåede likviditetsstyringsværktøjer beror på en egnethedsvurdering af værktøjerne for så vidt angår deres forenelighed med den enkelte afdelings investeringsstrategi, likviditetsprofil og indløsningspolitik. Foreningens afdelinger anvender allerede i dag de foreslåede likviditetsstyringsværktøjer i den daglige likviditetsstyring.

Den foreslåede ændring af vedtægterne er en følge af et nyt lovkrav i lov om investeringsforeninger m.v. om at indføre mindst to forskellige likviditetsstyringsværktøjer i foreningens vedtægter. Det nye lovkrav træder i kraft den 16. april 2026.

b) Ændring af hjemsted

Kapitalforeningens investeringsforvaltningsselskab, Fundmarket A/S, har flyttet adresse og driftssted til Folke Bernadottes Allé 45, 2100 København. Kapitalforeningens adresse følger investeringsforvaltningsselskabets adresse. Der foreslås derfor en ændring til vedtægternes § 1, stk. 2, vedrørende Foreningens hjemsted. Forslaget medfører, at vedtægterne tilrettes som følger:

Nuværende formulering § 1, stk. 2:

" Stk. 2. Foreningens hjemsted er Rudersdal Kommune."

Forslag til ny formulering § 1, stk. 2:

"Stk. 2. Foreningens hjemsted er Storkøbenhavn."

c) Fjerne betegnelsen "KL" fra afdelinger

Bestyrelsen indtiller, at fjerne betegnelsen "KL" fra følgende afdelinger i § 6 i vedtægterne, da det ikke længere er et krav:

- Atlas Global Macro
- Gesda Capital Global Equities
- Kold Konstellationen
- Petersen & Partners Loans
- Atlas Global Macro II
- Marselis Systematisk Allokering
- Asset Advisor – Credit Strategy
- Petersen & Partners Globale Aktier

d) Opgørelsesmetode for fællesomkostninger.

Opgørelsesmetoden for fællesomkostningerne i vedtægternes § 22, stk. 2 (nuværende § 21, stk. 2) ændres til at inkludere den enkeltes afdelings/andelsklasses investerings- og administrationsmæssige ressourceforbrug.

e) Korrekturmæssige ændringer

Der er foretage korrekturmæssige ændringer i selskabets vedtægter.

f) Tvungen navnenotering

Foreningen overgår til tvungen navnenotering i vedtægternes § 8, stk. 4.

g) bestyrelsesmedlemmernes honorar for 2026

Bestyrelsen indstiller honorar til bestyrelsen for 2026 på samlet 125.000 t.kr., fordelt med 50.000 t.kr. til bestyrelsesformanden og 37.500 t.kr. til hvert af de øvrige bestyrelsesmedlemmer.

5) Valg af medlemmer til bestyrelsen

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.

6) Valg af revisor

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

7) Eventuelt