

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

**CVR.nr. 39 77 84 32**

Torsdag den 22. april 2021, kl. 16.00

Generalforsamlingen afholdes virtuelt. Link til det virtuelle møde tildeles sammen med adgangskort til generalforsamlingen.

## Dagsorden

1. Bestyrelsen har valgt Christina Larsen, administrerende direktør i Investeringsforvaltningsselskabet Fundmarket A/S, 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 2020 godkendes. Bestyrelsen indstiller, at udlodning af udbytte for 2020 på 2,6, kr. pr. andel i andelsklasse Optimal – Danske Aktier, kl f.

Bestyrelsen indstiller, at honoraret til bestyrelsen for 2020 på samlet 110 t.kr., fordelt med 50 t.kr. til bestyrelsesformanden og 30 t.kr. til hvert af de øvrige bestyrelsesmedlemmer.

#### 4. Forslag fremsat af investorer eller bestyrelsen.

Bestyrelsen har stillet følgende forslag:

- a) Ændring af navn på afdeling ”Lundgreens Capital – Kina KL” og tilhørende andelsklasse ”Lundgreens Capital – China, kl n EUR” til afdeling ”Lundgreen’s Invest – China KL” og andelsklasse ”Lundgreen’s Invest – China, kl n EUR”. Navneændringen tilsigter at markedsføre afdelingen udenfor Danmark.
- b) Afvikling af andelsklasse Lundgreens Capital – China, kl f. Andelsklassen er ikke idriftsat og har aldrig haft investorer. Det forventes ikke at andelsklassen kommer i brug, derfor bør den afvikles.
- c) Ændring af investeringsramme for afdeling ”Lundgreens Capital – Kina KL”. Ønsket fremkommer, da afdelingen siden start udelukkende har investeret i aktier og det er den aktiebaserede investeringsstrategi, som vil blive benyttet fremadrettet.

Nuværende vedtægtsbestemte investeringsramme:

*”Afdelingen investerer fortrinsvis i kinesiske aktier og erhvervsobligationer. Afdelingen kan for en mindre del investere i øvrige værdipapirer, der kan sidestilles med aktier og obligationer, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser.”*

Ændres til:

*”Afdelingen investerer fortrinsvis i kinesiske aktier ~~og erhvervsobligationer~~. Afdelingen kan for en mindre del investere i øvrige værdipapirer, der kan sidestilles med aktier og*

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

- d) Afvikling af afdeling "CAP – M KL" med tilhørende to andelsklasser. Afdelingen har siden start haft en lav formue (aktuelt 4,3 mio.kr.) og afdelingen har derfor svært ved at bære sine omkostninger (omkostningsprocent på 2,97 ved udgangen af 2020).

Bestyrelsen stiller på den baggrund forslag om, at afdelingen "CAP– M KL" med tilhørende to andelsklasser afvikles ved likvidation i henhold til lov om investeringsforeninger mv. §§ 112 – 114. Såfremt forslaget vedtages, skal afdelingens navn i vedtægternes § 6 ændres til: "Afdelingen CAP - M KL i likvidation". Det er bestyrelsens forslag, at likvidator skal være advokat Bjarke Holm Hansen, fra CORE Advokatfirma.

- e) Præcisering af vedtægternes § 13 stk. 4 og 5.

Nuværende formulering § 13 stk. 4:

*"Emissionsprisen fastsættes ved anvendelse af den modificerede enkeltprismetode, på et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien af andelen. Til afregning af anmodninger om emission af andele, som foreningen har modtaget, skal foreningen fastsætte emissionsprisen med udgangspunkt i indre værdi på det førstkommande opgørelsestidspunkt. Den indre værdi beregnes ved at dividere den på opgørelsestidspunktet opgjorte del af afdelingens / andelsklassens formue med antal tegnede andele i afdelingen / andelsklassen."*

Foreslået ændring § 13 stk. 4:

*"Emissionsprisen fastsættes ved anvendelse af den modificerede enkeltprismetode, på ~~emissionstidspunktet~~ et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien af andelen. Til afregning af anmodninger om emission af andele, som foreningen har modtaget, skal foreningen fastsætte emissionsprisen med udgangspunkt i indre værdi på ~~emissionstidspunktet~~ det førstkommande opgørelsestidspunkt."*

Nuværende formulering § 13 stk. 5:

*"Indløsningsprisen fastsættes ved anvendelse af den modificerede enkeltprismetode, på et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien af andelen. Til afregning af anmodninger om indløsning af andele, som foreningen har modtaget, skal foreningen fastsætte indløsningsprisen med udgangspunkt i indre værdi på det førstkommande opgørelsestidspunkt."*

Foreslået ændring § 13 stk. 5:

*"Indløsningsprisen fastsættes ved anvendelse af den modificerede enkeltprismetode, på ~~indløsningsstidspunktet~~ et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien af andelen. Til afregning af anmodninger om indløsning af andele, som foreningen har modtaget, skal*

*foreningen fastsætte indløsningsprisen med udgangspunkt i indre værdi på indløsnings tidspunktet det førstkommande opgørelsestidspunkt.*

- f) Etablering af én ekstra andelsklasse i afdeling ”PP Capital – Tactical Asset Allocation KL”. Andelsklassen skal være kontoførende i DKK. Baggrunden er et ønske om at øge distributionskanalerne.

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

Bestyrelsen afgår hvert år som følge af vedtægternes bestemmelse om valgperiode. Bestyrelsen foreslår genvalg af Torben Knappe, Thomas Einfeldt og Jacob Buss.

**6. Valg af revisor (og suppleant for denne).**

Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab (CVR-nr. 33 77 12 31)

**7. Eventuelt.**

Henset til det udstedte forsamlingsforbud i forbindelse med COVID-19, henstiller foreningen til sine medlemmer at udøve deres investorrettigheder uden at møde fysisk op til generalforsamlingen, men i stedet afgive deres stemme eller give instruks via fuldmagt til bestyrelsen.

Tilmelding og stemmesedler kan til og med torsdag den 15. april 2021, kl. 16.00 bestilles hos investeringsforvaltningsselskabet 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 samt årsrapporten for 2020 med tilhørende revisionspåtegning vil kunne findes på [www.portfoliomanager.dk](http://www.portfoliomanager.dk).

Hørsholm, den 7. april 2021

*Bestyrelsen*

*Investeringsforeningen PortfolioManager*