

## Indkaldelse til Ordinær Generalforsamling

Kapitalforeningerne Formuepleje Epikur, Formuepleje (tidligere kaldet 'Formuepleje Fokus'), Formuepleje Pareto, Formuepleje Penta og Formuepleje Safe samt Investeringsforeningen Formuepleje afholder fælles ordinær generalforsamling.

Tid: Den 14. april 2026, kl. 9.00  
Sted: Formuepleje A/S, Værkmestergade 25, 15. sal, 8000 Aarhus C.

Alle investorer i foreningerne indbydes til at deltage i generalforsamlingen.

### Dagsorden

1. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, ledelsens beretning for det forløbne regnskabsår, og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealiseringer samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar.
2. Forslag fremsat af investorer eller bestyrelsen.
  - A. Vedtægtsændringer
3. Valg af medlemmer til bestyrelsen
4. Valg af revision
5. Eventuelt

Uddybning af dagsordenens punkter fremgår af indkaldelsens side 2-5.

Årsrapporter for 2025 med tilhørende revisionspåtegninger, dagsorden samt forslag til vedtægtsændringer vil ligge til forevisning for medlemmerne på foreningernes kontor fra den 30. marts 2026. Materialet kan endvidere findes på foreningernes hjemmeside, [www.formuepleje.dk](http://www.formuepleje.dk), eller rekvireres vederlagsfrit ved henvendelse til Formuepleje A/S, Værkmestergade 25, 8000 Aarhus C.

Du kan tilmelde dig generalforsamlingen ved henvendelse til Formuepleje A/S, Værkmestergade 25, 8000 Aarhus C, på telefon 87464900 eller på e-mail til [sekretariat@formuepleje.dk](mailto:sekretariat@formuepleje.dk) senest den 7. april 2026.

Hvis du ikke ønsker eller er forhindret i at deltage, har du mulighed for at give fuldmagt til bestyrelsen eller en navngiven person, som kan repræsentere dig på generalforsamlingen. Fuldmagt kan afgives ved at udfylde og returnere vedlagte fuldmagtsblanket til [sekretariat@formuepleje.dk](mailto:sekretariat@formuepleje.dk) eller til Formuepleje A/S, Værkmestergade 25, 8000 Aarhus C med almindelig post. Der er udarbejdet en fuldmagtsblanket til hver enkelt forening. Hvis du er investor i flere foreninger, skal du derfor udfylde en fuldmagtsblanket for hver forening, du er investor i. Fuldmagten skal være Formuepleje A/S i hænde senest den 7. april 2026.

Alternativt kan fuldmagt afgives ved at udfylde og underskrive fuldmagten elektronisk senest den 7. april 2026 ved brug af dette link: [Fuldmagtsblanket](#)

Hvis investorerne har spørgsmål, de ønsker stillet på generalforsamlingen, opfordres de til så vidt muligt at indsende dem på forhånd. Spørgsmål kan sendes på e-mail til [sekretariat@formuepleje.dk](mailto:sekretariat@formuepleje.dk).

Med venlig hilsen

Bestyrelsen for  
Investeringsforeningen Formuepleje  
Kapitalforeningen Formuepleje Epikur  
Kapitalforeningen Formuepleje (tidligere kaldet Kapitalforeningen Formuepleje Fokus)  
Kapitalforeningen Formuepleje Pareto  
Kapitalforeningen Formuepleje Penta  
Kapitalforeningen Formuepleje Safe

**Ad. 1: Fremlæggelse af årsrapporter til godkendelse, ledelsesberetning for det forløbne regnskabsår og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealiseringer samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar**

Bestyrelserne foreslår, at beretningerne tages til efterretning, og årsrapporterne med forslag til anvendelse af årets resultat, forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisering samt bestyrelsesmedlemmernes honorarer godkendes. Regnskabet bag afkastene er specificeret i årsrapporterne for 2025.

Bestyrelsen for Investeringsforeningen Formuepleje foreslår udbytter for 2025 som vist i skemaet nedenfor.

a) Bestyrelsen for Investeringsforeningen Formuepleje foreslår følgende udbytter for 2025:

| Afdeling                   | ISIN-kode    | I kr. pr. bevis. |
|----------------------------|--------------|------------------|
| Globale Aktier             | DK0060337095 | 7,80             |
| Globale Aktier II          | DK0064192835 | 0,60             |
| Global Future Udloddende   | DK0064192751 | 0,00             |
| Global High Yield          | DK0016108640 | 9,20             |
| EM Virksomhedsobligationer | DK0060632842 | 2,60             |
| Obligationer               | DK0060632925 | 0,10             |
| Lange Obligationer         | DK0063407333 | 2,00             |
| Variabel Rente             | DK0063407416 | 1,90             |

Der henvises endvidere til fondsbørsmeddelelse af den 27. januar 2026 for Investeringsforeningen Formuepleje, hvoraf fremgår, at de foreslåede udbytter allerede er udbetalt som á conto udbytter.

Årsrapporter er vedlagt som bilag:

- Bilag 1a – Investeringsforeningen Formuepleje
- Bilag 1b – Kapitalforeningen Formuepleje (tidl. kaldet Kapitalforeningen Formuepleje Fokus)
- Bilag 1c – Kapitalforeningen Formuepleje Epikur
- Bilag 1d – Kapitalforeningen Formuepleje Pareto
- Bilag 1e – Kapitalforeningen Formuepleje Penta
- Bilag 1f – Kapitalforeningen Formuepleje Safe

**Ad. 2: Forslag fremsat af bestyrelsen eller investorer**

**A) Vedtægtsændringer**

Vedtægtsændringerne fremgår af følgende bilag, hvortil der henvises:

- Bilag 2A.1 – Investeringsforeningen Formuepleje
- Bilag 2A.2 – Kapitalforeningen Formuepleje (tidl. Kaldet Kapitalforeningen Formuepleje Fokus)
- Bilag 2A.3 – Kapitalforeningen Formuepleje Epikur
- Bilag 2A.4 – Kapitalforeningen Formuepleje Pareto
- Bilag 2A.5 – Kapitalforeningen Formuepleje Penta
- Bilag 2A.6 – Kapitalforeningen Formuepleje Safe

Nedenfor er angivet de væsentligste ændringer.

I. Bestyrelsen for Investeringsforeningen Formuepleje foreslår:

- a) I vedtægternes § 6 foreslås afdelingernes navne ændret, så det af navnet kan udledes, om afdelingen er akkumulerende. Det foreslås, at akkumulerende afdelingers navne tilføjes "akk". Det foreslås desuden, at den udloddende afdeling "Global Future – udloddende" ændrer navn til "Global Future udl". Afdelingernes navne bliver som følge heraf således:

| Eksisterende navn                 | Foreslået navn                    |
|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <u>EM Virksomhedsobligationer</u> | <u>EM Virksomhedsobligationer</u> |
| <u>Global High Yield</u>          | <u>Global High Yield</u>          |
| <u>Obligationer</u>               | <u>Obligationer</u>               |
| <u>Lange Obligationer</u>         | <u>Lange Obligationer</u>         |

|                                           |                                               |
|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| <u>Variabel Rente</u>                     | <u>Variabel Rente</u>                         |
| <u>Mix Medium</u>                         | <u>Mix Medium akk</u>                         |
| <u>Mix High</u>                           | <u>Mix High akk</u>                           |
| <u>Globale Aktier</u>                     | <u>Globale Aktier</u>                         |
| <u>Globale Aktier – Akkumulerende</u>     | <u>Globale Aktier akk</u>                     |
| <u>Mix Low</u>                            | <u>Mix Low akk</u>                            |
| <u>LimiTTellus</u>                        | <u>LimiTTellus akk</u>                        |
| <u>Better World Environmental Leaders</u> | <u>Better World Environmental Leaders akk</u> |
| <u>Better World Global Opportunities</u>  | <u>Better World Global Opportunities akk</u>  |
| <u>Global Future</u>                      | <u>Global Future akk</u>                      |
| <u>Global Future – udloddende</u>         | <u>Global Future udl</u>                      |
| <u>Globale Aktier II</u>                  | <u>Globale Aktier II</u>                      |

- b) I vedtægternes §§ 2, 3, 4, 7, 9, 10, 11, 14, 17, 20, 24 og 25 foreslås sproglige justeringer med henblik på at bringe vedtægternes ordlyd i bedre overensstemmelse med den standardvedtægt, der er udarbejdet af brancheforeningen og forelagt for Finanstilsynet. Dette kan nedsætte risikoen for fortolkningstvív.
- c) I vedtægternes foreslås indsat en ny § 13 om likviditetsstyringsværktøjer. Beskrivelse af likviditetsstyringsværktøjer skal fremgå af vedtægterne som følge af Investeringsforeningslovens nye § 19, nr. 19, der træder i kraft 16. april 2026. Reglen har til hensigt at sikre lige behandling af investorer i forbindelse med køb og salg af andele. Den eksisterende § 13 bliver herefter § 14 og alle efterfølgende paragraffer rykkes tilsvarende. Paragrafhenvísninger til de rykkede paragraffer konsekvensrettes. Som ny § 13 foreslås teksten:

*"§ 13. Foreningen kan aktivere likviditetsstyringsværktøjer med henblik på at håndtere emissions- og indløsningspres og beskytte investorernes interesser under ekstraordinære markedsforhold, eller med henblik på at facilitere tilstrækkelig likviditet og beskyttelse af investorernes interesser under almindelige markedsforhold, således at emissioner og indløsninger ikke uretmæssigt stiller andre investorer dårligere. Likviditetsstyringsværktøjer kan anvendes når det af foreningen vurderes nødvendigt for at beskytte afdelingens likviditet, sikre en rimelig og lige behandling af investorer samt undgå, at afdelingens aktiver realiseres på ugunstige vilkår. De likviditetsværktøjer der kan anvendes for den enkelte afdeling, fremgår af den pågældende afdelings afdelingsbeskrivelse og for en nærmere gennemgang af rammer og betingelser for anvendelsen af de enkelte værktøjer, henvises til foreningens prospekt.*

*Stk. 2 Dual pricing, er også kendt som dobbeltprismetoden. En nærmere beskrivelse fremgår af vedtægternes § 14.*

*Stk. 3 Anti-dilution-opkrævning, i perioder med, men ikke begrænset til, markedsstress, stor volumen af tegnings-, tilbagekøbs- eller indløsningsanmodninger eller ved større enkeltstående eller kumulative anmodninger, som kan påvirke likviditeten, kan andelshaveren eller kapitalejeren pålægges en opkrævning med henblik på at kompensere andre andelshavere eller kapitalejere, således at disse ikke uretmæssigt stilles dårligere.*

*Stk. 4 Indløsning i naturalier, i perioder med, men ikke begrænset til, markedsstress, høje mængder indløsningsanmodninger, ved større enkeltindløsninger eller i situationer, hvor særlige aktivers karakter gør en sådan løsning hensigtsmæssig, kan der ved en indløsningsanmodning ske overførsel af aktiver i stedet for kontanter til imødekomme af indløsningsanmodningen. Indløsning i naturalier kan kun anvendes for at opfylde indløsningskrav fra professionelle investorer, og hvis indløsningen i naturalier svarer til en pro rata-andel af afdelingens aktiver. Indløsende investor skal dække de faktiske omkostninger i forbindelse med indløsningen."*

- d) I vedtægternes § 6 foreslås tilføjet bestemmelser om *hver afdelings* anvendelse af likviditetsstyringsværktøjer. Det skal fremgå af vedtægterne som følge af Investeringsforeningslovens nye § 19, nr. 19, der træder i kraft 16. april 2026. Reglen har til hensigt at sikre lige behandling af investorer i forbindelse med køb og salg af andele. Følgende ordlyd foreslås *for hver enkelt afdeling* tilføjet i forlængelse af beskrivelsen af hver afdelings karakteristika:

*"Afdelingen har, på baggrund af egnethedsvurderinger foretaget af foreningen, og med henblik på at sikre en forsvarlig beskyttelse af investorernes interesser truffet beslutning om, at emissioner og indløsninger skal håndteres ved anvendelse af de nedenfor valgte likviditetsstyringsværktøjer. For hvert værktøj gives eksempler på situationer, hvor værktøjet kan aktiveres eller deaktiveres. Valgte likviditetsstyringsværktøjer for afdelingen:*

- Dual pricing, jf. foreningens vedtægter § 13, stk. 2  
Værktøjet sikrer, at eksisterende investorer ikke belastes af handelsomkostninger, der følger af, at nye investorer kommer til eller andre investorer forlader afdelingen. Værktøjet anvendes permanent.
- Anti-dilution-opkrævning, jf. foreningens vedtægter § 13, stk. 3

Anvendes ved ekstraordinære situationer, hvor det normale indløsningsfradrag eller emissionstillæg, der opkræves ved brug af dual pricing, ikke dækker de afledte handelsomkostninger ved indløsning eller emission. Værktøjet vil typisk komme i anvendelse ved markedsuro, hvor der er forhøjede omkostninger ved handel.

- Indløsning i naturalier, jf. foreningens vedtægter § 13, stk. 4

Kan anvendes i ekstraordinære situationer, hvor der ikke kan stilles pris i afdelingen og hvor indløsning på normal vis derfor ikke er mulig.”

Vedtægtsændringer for Investeringsforeningen Formuepleje er betinget af Finanstilsynets godkendelse.

## II. Bestyrelsen for Kapitalforeningen Formuepleje (tidl. kaldet Kapitalforeningen Formuepleje Fokus), Kapitalforeningen Formuepleje Epikur, Kapitalforeningen Formuepleje Pareto, Kapitalforeningen Formuepleje Penta og Kapitalforeningen Formuepleje Safe foreslår:

- a) I vedtægternes foreslås indsat en ny § 12 om likviditetsstyringsværktøjer. Beskrivelse af likviditetsstyringsværktøjer skal fremgå af vedtægterne som følge af lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. (FAIF-lovens) nye § 25 a, stk. 3, der træder i kraft 16. april 2026. Reglen har til hensigt at sikre lige behandling af investorer i forbindelse med køb og salg af andele. Den eksisterende § 12 bliver herefter § 13 og alle efterfølgende paragraffer rykkes tilsvarende. Paragrafhenvisninger til de rykkede paragraffer konsekvensrettes. Som ny § 12 foreslås teksten:

*” § 12. Kapitalforeningen kan aktivere likviditetsstyringsværktøjer med henblik på at håndtere emissions- og indløsningspres og beskytte investorernes interesser under ekstraordinære markedsforhold, eller med henblik på at facilitere tilstrækkelig likviditet og beskyttelse af investorernes interesser under almindelige markedsforhold, således at emissioner og indløsninger ikke uretmæssigt stiller andre investorer dårligere. Likviditetsstyringsværktøjer kan anvendes når det af foreningen vurderes nødvendigt for at beskytte afdelingens likviditet, sikre en rimelig og lige behandling af investorer samt undgå, at afdelingens aktiver realiseres på ugunstige vilkår. De likviditetsværktøjer der kan anvendes for den enkelte afdeling, fremgår af den pågældende afdelings afdelingsbeskrivelse og for en nærmere gennemgang af rammer og betingelser for anvendelsen af de enkelte værktøjer, henvises til dokumentet Investoroplysninger.*

*Stk. 2 Dual pricing, er også kendt som dobbeltprismetoden. En nærmere beskrivelse fremgår af vedtægternes § 13.*

*Stk. 3 Anti-dilution-opkrævning, i perioder med, men ikke begrænset til, markedsstress, stor volumen af tegnings-, tilbagekøbs- eller indløsningsanmodninger eller ved større enkeltstående eller kumulative anmodninger, som kan påvirke likviditeten, kan andelshaveren eller kapitalejeren pålægges en opkrævning med henblik på at kompensere andre andelshavere eller kapitalejere, således at disse ikke uretmæssigt stilles dårligere.*

- b) I vedtægternes § 6 (med undtagelse af afdelingerne Epikur, Pareto, Penta og Safe i Kapitalforeningen Formuepleje) foreslås tilføjet bestemmelser om hver afdelings anvendelse af likviditetsstyringsværktøjer. Det skal fremgå af vedtægterne som følge af lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. (FAIF-lovens) nye § 25 a, stk. 3, der træder i kraft 16. april 2026. Reglen har til hensigt at sikre lige behandling af investorer i forbindelse med køb og salg af andele. Følgende ordlyd foreslås for hver enkelt afdeling tilføjet i forlængelse af beskrivelsen af hver afdelings karakteristika:

*”Afdelingen har, på baggrund af egnethedsvurderinger foretaget af foreningen, og med henblik på at sikre en forsvarlig beskyttelse af investorernes interesser truffet beslutning om, at emissioner og indløsninger skal håndteres ved anvendelse af de nedenfor valgte likviditetsstyringsværktøjer. For hvert værktøj gives eksempler på situationer, hvor værktøjet kan aktiveres eller deaktiveres. Valgte likviditetsstyringsværktøjer for afdelingen:*

- Dual pricing, jf. foreningens vedtægter § 12, stk. 2

Værktøjet sikrer, at eksisterende investorer ikke belastes af handelsomkostninger, der følger af, at nye investorer kommer til eller andre investorer forlader afdelingen. Værktøjet anvendes permanent.

- Anti-dilution-opkrævning, jf. foreningens vedtægter § 12, stk. 3

Anvendes ved ekstraordinære situationer, hvor det normale indløsningsfradrag eller emissionstillæg, der opkræves ved brug af dual pricing, ikke dækker de afledte handelsomkostninger ved indløsning eller emission. Værktøjet vil typisk komme i anvendelse ved markedsuro, hvor der er forhøjede omkostninger ved handel.”

Bestyrelserne foreslår, at generalforsamlingerne bemyndiger bestyrelsen og advokat Thue Hagenau med substitutionsret til at anmelde det vedtagne og foretage de ændringer heri, som Finanstilsynet, Erhvervsstyrelsen eller andre myndigheder måtte kræve eller henstille foretaget som betingelse for registrering eller godkendelse.

## **Ad. 3: Valg af medlemmer til bestyrelsen**

- a) I Investeringsforeningen Formuepleje er de to længst siddende bestyrelsesmedlemmer på valg, jf. vedtægternes § 19, stk. 3. Den nuværende bestyrelse består af Carsten With Thygesen, Lars Sylvest, Michael Vinther og Hanne Søndergaard Birkmose.

De to længst siddende bestyrelsesmedlemmer er Lars Sylvest og Hanne Søndergaard Birkmose, der begge er på valg. Genvalg kan finde sted. Hanne Søndergaard Birkmose er villig til genvalg. Bestyrelsen indstiller, at Hanne Søndergaard Birkmose genvælges og at Kathrine Vester Holm vælges som nyt bestyrelsesmedlem. CV for Hanne Søndergaard Birkmose og Kathrine Vester Holm er vedlagt som bilag 3.

- b) I Kapitalforeningerne Formuepleje Epikur, Formuepleje (tidl. kaldet Formuepleje Fokus), Formuepleje Pareto, Formuepleje Penta og Formuepleje Safe er de to længst siddende bestyrelsesmedlemmer på valg, jf. vedtægternes § 18, stk. 3. Den nuværende bestyrelse består af Carsten With Thygesen, Lars Sylvest, Michael Vinther og Hanne Søndergaard Birkmose.

De to længst siddende bestyrelsesmedlemmer er Lars Sylvest og Hanne Søndergaard Birkmose, der begge er på valg. Genvalg kan finde sted. Hanne Søndergaard Birkmose er villig til genvalg. Bestyrelsen indstiller, at Hanne Søndergaard Birkmose genvælges og at Kathrine Vester Holm vælges som nyt bestyrelsesmedlem. CV for Hanne Søndergaard Birkmose og Kathrine Vester Holm er vedlagt som bilag 3.

## **Ad. 4: Valg af revision**

- a) I Investeringsforeningen Formuepleje foreslår bestyrelsen genvalg af Investeringsforeningens revisor. Det indstilles til generalforsamlingen at godkende genvalg af EY Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR-nr.: 30700228, som foreningens revisor.
- b) I Kapitalforeningerne Formuepleje Epikur, Formuepleje (tidl. kaldet Formuepleje Fokus), Formuepleje Pareto, Formuepleje Penta og Formuepleje Safe foreslår bestyrelsen genvalg af Kapitalforeningernes revisor. Det indstilles til generalforsamlingen at godkende genvalg af EY Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR-nr.: 30700228, som foreningernes revisor.

## **Ad. 5: Eventuelt**

### **Yderligere oplysninger:**

For nærmere information om, hvordan Formuepleje indsamler og behandler persondata i forbindelse med generalforsamlingen, henvises til "Indsamling, opbevaring og behandling af personoplysninger i forbindelse med afholdelse af generalforsamling i Formueplejes Foreninger/Fonde", der er tilgængelig på Formueplejes hjemmeside:

<https://formuepleje.dk/privatlivspolitik/afholdelse-af-generalforsamling/>