

Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling

Kapitalforeningerne Formuepleje Epikur, Formuepleje Fokus, Formuepleje Pareto, Formuepleje Penta og Formuepleje Safe afholder fælles ekstraordinær generalforsamling.

Tid: Den 16. december 2025 kl. 15.00
Sted: Formuepleje A/S, Værkmestergade 25, 15. sal, 8000 Aarhus C.

Alle investorer i foreningerne indbydes til at deltage. Der tilbydes ingen forplejning i forbindelse med generalforsamlingen.

Dagsorden

1. Forslag fremsat af bestyrelsen.
 - A. Vedtægtsændringer
 - B. Overflytning af afdelinger
2. Eventuelt

Uddybning af dagsordenens punkter fremgår af indkaldelsens side 2-6.

Dagsorden vil ligge til forevisning for investorerne på foreningernes kontor fra den 19. november 2025. Materialet kan endvidere findes på foreningernes hjemmeside, 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 senest den 9. december 2025.

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 eller til Formuepleje A/S, Værkmestergade 25, 8000 Aarhus C med almindelig post. Fuldmagten skal være Formuepleje A/S i hænde senest den 9. december 2025.

Alternativt kan fuldmagt afgives ved at udfylde og underskrive fuldmagten elektronisk senest 9. december 2025 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.

Med venlig hilsen

Bestyrelsen for
Kapitalforeningen Formuepleje Epikur
Kapitalforeningen Formuepleje Fokus
Kapitalforeningen Formuepleje Pareto
Kapitalforeningen Formuepleje Penta
Kapitalforeningen Formuepleje Safe

Ad. 1: FORSLAG FREMSAT AF BESTYRELSEN

A) VEDTÆGTSÆNDRINGER

1. Bestyrelsen for Kapitalforeningen Formuepleje Epikur foreslår:

- a) At der i §6, stk. 1 foretages ændring af det nuværende afsnit, der lyder således:

"Afdelingen investerer primært i aktier og obligationer. Der kan både investeres direkte i aktier og obligationer og indirekte via andele i afdelinger i UCITS, kapitalforeninger, AIF værdipapirfonde, øvrige alternative investeringsfonde og udenlandske investeringsinstitutter."

til følgende:

"Afdelingen investerer primært i aktier og obligationer, men kan investere bredt på tværs af aktivklasser. Der kan både investeres direkte i værdipapirer, herunder aktier og obligationer, og indirekte via andele i afdelinger i UCITS, kapitalforeninger, AIF værdipapirfonde, øvrige alternative investeringsfonde og udenlandske investeringsinstitutter."

- b) At der i §6, stk. 1 foretages ændring af det nuværende afsnit, der lyder således:

"Afdelingen kan optage lån eller geare ved hjælp af finansielle instrumenter for op til 400 % af afdelingens formue som led i afdelingens investeringsstrategi samt med henblik på at opnå fornøden likviditet til at foretage indløsning af investorerne, eller opnå midlertidig finansiering ved omlægning af afdelingens investeringer, eller for at udnytte tildelte tegningsrettigheder."

til følgende:

"Afdelingen kan optage lån eller geare ved hjælp af finansielle instrumenter som led i afdelingens investeringsstrategi, der søger at optimere afkast-risikoforholdet samt med henblik på at opnå fornøden likviditet til at foretage indløsning af investorerne, eller opnå midlertidig finansiering ved omlægning af afdelingens investeringer, eller for at udnytte tildelte tegningsrettigheder."

- c) At der i §6, stk. 1 slettes følgende afsnit:

"• Valutalån i andre valutaer end Danske kroner og Euro skal matches af aktiver, dog kan der tillades en nettoeksposering til andre valutaer på maksimalt 10 % af afdelingens formue. Derivater og finansielle instrumenter af enhver art i forbindelse med optimering heraf medgår i opgørelsen af rammen."

• Afdelingen kan vælge at afdække valutakursrisiko på alle investeringer helt eller delvist. Derivater og finansielle instrumenter af enhver art i forbindelse med afdækning og optimering heraf medgår i opgørelsen af rammen."

- d) At der i §6 stk. 1 indsættes følgende afsnit:

"Oplysninger om det maksimale gearingsniveau fremgår af investoroplysningerne, som afgives i henhold til § 62 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v."

De foreslåede ændringer er begrundet i et ønske om at skabe en mere forenklet og ensartet struktur i vedtægterne, således at investoroplysningerne er det primære sted at få et samlet overblik over investeringsbegrænsninger mv. Det maksimale gearingsniveau og rammer for valutaeksposering vil fortsat fremgå af foreningens investoroplysninger.

Vedtægtsændringerne fremgår af bilag 1A.1, hvortil der henvises.

2. Bestyrelsen for Kapitalforeningen Formuepleje Pareto foreslår:

- a) At der i §6, stk. 1 foretages ændring af det nuværende afsnit, der lyder således:

"Afdelingen investerer primært i aktie og obligationer. Der kan både investeres direkte i aktier og obligationer og indirekte via andele i afdelinger i UCITS, kapitalforeninger, AIF værdipapirfonde, øvrige alternative investeringsfonde og udenlandske investeringsinstitutter."

til følgende:

"Afdelingen investerer primært i aktie og obligationer, men kan investere bredt på tværs af aktivklasser. Der kan både investeres direkte i værdipapirer, herunder aktier og obligationer, og indirekte via andele i afdelinger i UCITS, kapitalforeninger, AIF værdipapirfonde, øvrige alternative investeringsfonde og udenlandske investeringsinstitutter."

- b) At der i §6, stk. 1 foretages ændring af det nuværende afsnit, der lyder således:

"Afdelingen kan optage lån eller geare ved hjælp af finansielle instrumenter for op til 200 % af afdelingens formue som led i afdelingens investeringsstrategi samt med henblik på at opnå fornøden likviditet til at foretage indløsning af investorerne, eller opnå midlertidig finansiering ved omlægning af afdelingens investeringer, eller for at udnytte tildelte tegningsrettigheder."

til følgende:

"Afdelingen kan optage lån eller geare ved hjælp af finansielle instrumenter som led i afdelingens investeringsstrategi, der søger at optimere afkast-risikoforholdet samt med henblik på at opnå fornøden likviditet til at foretage indløsning af investorerne, eller opnå midlertidig finansiering ved omlægning af afdelingens investeringer, eller for at udnytte tildelte tegningsrettigheder."

- c) At der i §6, stk. 1 slettes følgende afsnit:

"• Valutalån i andre valutaer end Danske kroner og Euro skal matches af aktiver, dog kan der tillades en nettoeksponering til andre valutaer på maksimalt 10 % af afdelingens formue. Derivater og finansielle instrumenter af enhver art i forbindelse med optimering heraf medgår i opgørelsen af rammen.

• Afdelingen kan vælge at afdække valutakursrisiko på alle investeringer helt eller delvist. Derivater og finansielle instrumenter af enhver art i forbindelse med afdækning og optimering heraf medgår i opgørelsen af rammen."

- d) At der i §6 stk. 1 indsættes følgende afsnit:

"Oplysninger om det maksimale gearingsniveau fremgår af investoroplysningerne, som afgives i henhold til § 62 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v."

De foreslåede ændringer er begrundet i et ønske om at skabe en mere forenklet og ensartet struktur i vedtægterne, således at investoroplysningerne er det primære sted at få et samlet overblik over investeringsbegrænsninger mv. Det maksimale gearingsniveau og rammer for valutaeksponering vil fortsat fremgå af foreningens investoroplysninger.

Vedtægtsændringerne fremgår af bilag 1A.2, hvortil der henvises.

3. Bestyrelsen for Kapitalforeningen Formuepleje Penta foreslår:

- a) At der i §6, stk. 1 foretages ændring af det nuværende afsnit, der lyder således:

"Afdelingen investerer primært i aktier og obligationer. Der kan både investeres direkte i aktier og obligationer og indirekte via andele i afdelinger i UCITS, kapitalforeninger, AIF værdipapirfonde, øvrige alternative investeringsfonde og udenlandske investeringsinstitutter."

til følgende:

"Afdelingen investerer primært i aktier og obligationer, men kan investere bredt på tværs af aktivklasser. Der kan både investeres direkte i værdipapirer, herunder aktier og obligationer, og indirekte via andele i afdelinger i UCITS, kapitalforeninger, AIF værdipapirfonde, øvrige alternative investeringsfonde og udenlandske investeringsinstitutter."

- b) At der i §6, stk. 1 foretages ændring af det nuværende afsnit, der lyder således:

"Afdelingen kan optage lån eller geare ved hjælp af finansielle instrumenter for op til 500 % af afdelingens formue som led i afdelingens investeringsstrategi samt med henblik på at opnå fornøden likviditet til at foretage indløsning af investorerne, eller opnå midlertidig finansiering ved omlægning af afdelingens investeringer, eller for at udnytte tildelte tegningsrettigheder."

til følgende:

"Afdelingen kan optage lån eller geare ved hjælp af finansielle instrumenter som led i afdelingens investeringsstrategi, der søger at optimere afkast-risikoforholdet samt med henblik på at opnå fornøden likviditet til at foretage indløsning af investorerne, eller opnå midlertidig finansiering ved omlægning af afdelingens investeringer, eller for at udnytte tildelte tegningsrettigheder."

- c) At der i §6, stk. 1 slettes følgende afsnit:

"• Valutalån i andre valutaer end Danske kroner og Euro skal matches af aktiver, dog kan der tillades en nettoeksponering til andre valutaer på maksimalt 10 % af afdelingens formue. Derivater og finansielle instrumenter af enhver art i forbindelse med optimering heraf medgår i opgørelsen af rammen."

• Afdelingen kan vælge at afdække valutakursrisiko på alle investeringer helt eller delvist. Derivater og finansielle instrumenter af enhver art i forbindelse med afdækning og optimering heraf medgår i opgørelsen af rammen."

- d) At der i §6, stk. 1 indsættes følgende afsnit:

"Oplysninger om det maksimale gearingsniveau fremgår af investoroplysningerne, som afgives i henhold til § 62 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v."

De foreslåede ændringer er begrundet i et ønske om at skabe en mere forenklet og ensartet struktur i vedtægterne, således at investoroplysningerne er det primære sted at få et samlet overblik over investeringsbegrænsninger mv. Det maksimale gearingsniveau og rammer for valutaeksponering vil fortsat fremgå af foreningens investoroplysninger.

Vedtægtsændringerne fremgår af bilag 1A.3, hvortil der henvises.

4. Bestyrelsen for Kapitalforeningen Formuepleje Safe foreslår:

- a) At der i §6, stk. 1 foretages ændring af det nuværende afsnit, der lyder således:

"Afdelingen investerer primært i aktier og obligationer. Der kan både investeres direkte i aktier og obligationer og indirekte via andele i afdelinger i UCITS, kapitalforeninger, AIF værdipapirfonde, øvrige alternative investeringsfonde og udenlandske investeringsinstitutter."

til følgende:

"Afdelingen investerer primært i aktier og obligationer, men kan investere bredt på tværs af aktivklasser. Der kan både investeres direkte i værdipapirer, herunder aktier og obligationer, og indirekte via andele i afdelinger i UCITS, kapitalforeninger, AIF værdipapirfonde, øvrige alternative investeringsfonde og udenlandske investeringsinstitutter."

- b) At der i §6, stk. 1 foretages ændring af det nuværende afsnit, der lyder således:

"Afdelingen kan optage lån eller geare ved hjælp af finansielle instrumenter for op til 300 % af afdelingens formue som led i afdelingens investeringsstrategi samt med henblik på at opnå fornøden likviditet til at foretage indløsning af investorerne, eller opnå midlertidig finansiering ved omlægning af afdelingens investeringer, eller for at udnytte tildelte tegningsrettigheder."

til følgende:

"Afdelingen kan optage lån eller geare ved hjælp af finansielle instrumenter som led i afdelingens investeringsstrategi, der søger at optimere afkast-risikoforholdet samt med henblik på at opnå fornøden likviditet til at foretage indløsning af investorerne, eller opnå midlertidig finansiering ved omlægning af afdelingens investeringer, eller for at udnytte tildelte tegningsrettigheder."

- c) At der i §6, stk. 1 slettes følgende afsnit:

"• Valutalån i andre valutaer end Danske kroner og Euro skal matches af aktiver, dog kan der tillades en nettoeksponering til andre valutaer på maksimalt 10% af afdelingens formue. Derivater og finansielle instrumenter af enhver art i forbindelse med optimering heraf medgår i opgørelsen af rammen."

• Afdelingen kan vælge at afdække valutakursrisiko på alle investeringer helt eller delvist. Derivater og finansielle instrumenter af enhver art i forbindelse med afdækning og optimering heraf medgår i opgørelsen af rammen."

- d) At der i §6, stk. 1 indsættes følgende afsnit:

"Oplysninger om det maksimale gearingsniveau fremgår af investoroplysningerne, som afgives i henhold til § 62 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v."

De foreslåede ændringer er begrundet i et ønske om at skabe en mere forenklet og ensartet struktur i vedtægterne, således at investoroplysningerne er det primære sted at få et samlet overblik over investeringsbegrænsninger mv. Det maksimale gearingsniveau og rammer for valutaeksponering vil fortsat fremgå af foreningens investoroplysninger.

Vedtægtsændringerne fremgår af bilag 1A.4, hvortil der henvises.

5. Bestyrelsen for Kapitalforeningen Formuepleje Fokus foreslår:

- a) At Kapitalforeningen Formuepleje Fokus ændrer navn til Kapitalforeningen Formuepleje, hvilket medfører ændring af navn i overskriften til vedtægterne samt i vedtægternes §1, stk. 1.

- b) At der i §6, stk. 1 foretages ændring af det nuværende afsnit, der lyder således:

"Afdelingen investerer overvejende i danske realkreditobligationer for egne og lånte midler. Afdelingen kan dog investere sin formue i obligationer, investeringsforeninger, herunder tilsvarende instrumenter, der afregnes kontant og er optaget til handel på et reguleret marked (f.eks. Exchange Traded Funds), alternative investeringsfonde, investeringsselskaber og strukturerede produkter omfattet af bilag 2 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter."

til følgende:

"Afdelingen kan investere bredt i obligationer, men primært i danske realkreditobligationer for egne og lånte midler. Der kan både investeres direkte i obligationer og indirekte via andele i afdelinger i UCITS, kapitalforeninger, AIF værdipapirfonde, øvrige alternative investeringsfonde og udenlandske investeringsinstitutter. Afdelingen kan også investere i øvrige finansielle instrumenter, der afregnes kontant og er optaget til handel på et reguleret marked (f.eks. Exchange Traded Funds), investeringsselskaber og strukturerede produkter omfattet af bilag 2 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter."

- c) At der i §6, stk. 1 foretages ændring af det nuværende afsnit, der lyder således:

"Afdelingen kan optage lån for op til 500 % af afdelingens formue som led i afdelingens investeringsstrategi samt med henblik på at opnå fornøden likviditet til at foretage indløsning af investorerne, eller opnå midlertidig finansiering ved omlægning af afdelingens investeringer, eller for at udnytte tildelte tegningsrettigheder."

til følgende:

"Afdelingen kan optage lån eller geare ved hjælp af finansielle instrumenter som led i afdelingens investeringsstrategi samt med henblik på at opnå fornøden likviditet til at foretage indløsning af investorerne, eller opnå midlertidig finansiering ved omlægning af afdelingens investeringer, eller for at udnytte tildelte tegningsrettigheder."

- d) At der i §6, stk. 1 indsættes følgende afsnit:

"Oplysninger om det maksimale gearingsniveau fremgår af investoroplysningerne, som afgives i henhold til § 62 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v."

- e) At der i §6, stk. 1 slettes følgende afsnit:

"• Valutalån i andre valutaer end Danske kroner og Euro skal matches af aktiver, dog kan der tillades en nettoeksponering til andre valutaer på maksimalt 10% af afdelingens formue. Derivater og finansielle instrumenter af enhver art i forbindelse med optimering heraf medgår i opgørelsen af rammen."

• Afdelingen kan vælge at afdække valutakursrisiko på alle investeringer helt eller delvist. Derivater og finansielle instrumenter af enhver art i forbindelse med afdækning og optimering heraf medgår i opgørelsen af rammen."

De foreslåede ændringer er begrundet i et ønske om at skabe en mere forenklet og ensartet struktur i vedtægterne, således at investoroplysningerne er det primære sted at få et samlet overblik over investeringsbegrænsninger mv. Det maksimale gearingsniveau og rammer for valutaeksponering vil fortsat fremgå af foreningens investoroplysninger.

Vedtægtsændringerne fremgår af bilag 1A.5, hvortil der henvises.

B) OVERFLYTNING AF AFDELINGER

1. Bestyrelsen for Kapitalforeningen Formuepleje Epikur foreslår:

- a) Bestyrelsen har godkendt overflytningsplan, hvor afdelingen Formuepleje Epikur KL overflyttes fra Kapitalforeningen Formuepleje Epikur til Kapitalforeningen Formuepleje Fokus. Bestyrelsen stiller derfor forslag om overflytning af afdelingen i henhold til den af bestyrelsen godkendte overflytningsplan, der er vedlagt som bilag 1B, hvortil der henvises. Overflytningen er begrundet i et ønske om at skabe en mere enkel foreningsstruktur.

2. Bestyrelsen for Kapitalforeningen Formuepleje Pareto foreslår:

- a) Bestyrelsen har godkendt overflytningsplan, hvor afdelingen Formuepleje Pareto KL overflyttes fra Kapitalforeningen Formuepleje Pareto til Kapitalforeningen Formuepleje Fokus. Bestyrelsen stiller derfor forslag om overflytning af afdelingen i henhold til den af bestyrelsen godkendte overflytningsplan, der er vedlagt som bilag 1B, hvortil der henvises. Overflytningen er begrundet i et ønske om at skabe en mere enkel foreningsstruktur.

3. Bestyrelsen for Kapitalforeningen Formuepleje Penta foreslår:

- a) Bestyrelsen har godkendt overflytningsplan, hvor afdelingen Formuepleje Penta KL overflyttes fra Kapitalforeningen Formuepleje Penta til Kapitalforeningen Formuepleje Fokus. Bestyrelsen stiller derfor forslag om overflytning af afdelingen i henhold til den af bestyrelsen godkendte overflytningsplan, der er vedlagt som bilag 1B, hvortil der henvises. Overflytningen er begrundet i et ønske om at skabe en mere enkel foreningsstruktur.

4. Bestyrelsen for Kapitalforeningen Formuepleje Safe foreslår:

- a) Bestyrelsen har godkendt overflytningsplan, hvor afdelingen Formuepleje Safe KL overflyttes fra Kapitalforeningen Formuepleje Safe til Kapitalforeningen Formuepleje Fokus. Bestyrelsen stiller derfor forslag om overflytning af afdelingen i henhold til den af bestyrelsen godkendte overflytningsplan, der er vedlagt som bilag 1B, hvortil der henvises. Overflytningen er begrundet i et ønske om at skabe en mere enkel foreningsstruktur.

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 eller Nasdaq Copenhagen A/S måtte kræve eller henstille foretaget som betingelse for registrering eller godkendelse.

Ad. 2: 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/>