

Herved indkaldes til ordinær generalforsamling onsdag den 29. marts 2023 kl. 16.00 i

Investeringsforeningen PFA Invest

Generalforsamlingen finder sted hos PFA Pension, Sundkrogsgade 4, 2100 København Ø, hvor det også er muligt at parkere gratis i begrænset omfang.

Efter generalforsamlingen vil der være et let traktement indtil kl. 19.00, hvor arrangementet slutter.

Dagsorden:

1. Valg af dirigent

Bestyrelsen har udpeget advokat Jacob Høeg Madsen, partner i Kromann Reumert, som dirigent.

2. Bestyrelsens beretning for det forløbne år

Bestyrelsen indstiller, at beretningen tages til efterretning.

3. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, forslag til anvendelse af årets resultat, herunder om udlodning af udbytte, samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar for 2022

Bestyrelsen indstiller, at årsrapporten for 2022 godkendes.

Bestyrelsen indstiller, at udlodning af udbytte for 2022 i overensstemmelse med nedenstående samt årsrapporten godkendes.

Afdeling	kr. pr. andel
Mellemlange Obligationer	0,00
Kreditobligationer	0,00
Danske Aktier	17,40
Globale Aktier	0,00
Balance A	3,60
Balance AA	0,00
Balance B	6,50
Balance C	7,30
Balance Akkumulerende	---
Indeks High Yield Obligationer	0,90
Indeks Investment Grade Obligationer	0,00
Balance C Akkumulerende	---

Bestyrelsen indstiller, at honoraret til bestyrelsen for 2022 på samlet 500.000 kr. godkendes. Honoraret er fordelt med 250.000 kr. til bestyrelsesformanden og 125.000 kr. til hvert af de to ordinære

bestyrelsesmedlemmer. Bestyrelsen har til hensigt at indstille et honorar til bestyrelsen for 2023 på samme niveau som honoraret for 2022 til godkendelse på den ordinære generalforsamling i 2024.

Årsrapporten for 2022 er vedlagt som bilag 1 til indkaldelsen.

4. Forslag fremsat af investorer eller bestyrelsen

Bestyrelsen foreslår følgende vedtægtsændringer:

4.1 Vedtægtsændring § 6, stk. 7

Der foreslås en ændring af vedtægternes § 6, stk. 7, hvor afdeling Mellemlange Obligationer indstilles at skifte navn til Indeks Mellemlange Obligationer. Navnet vil således afspejle fondens investeringsstrategi samt stemme overens med navngivningen på Foreningens øvrige indeksafdelinger. Ændringen vil først få virkning ved Finanstilsynets godkendelse af de nye vedtægter.

Forslaget medfører, at overskriften i vedtægternes § 6, stk. 7, herefter vil lyde som følger:

"Stk. 7. Indeks Mellemlange Obligationer"

4.2 Vedtægtsændring § 6, stk. 9

Der foreslås en ændring af vedtægternes § 6, stk. 9, hvor afdeling Balance Akkumulerende indstilles at skifte navn til Balance A Akkumulerende. Bestyrelsen har vedtaget at opdatere afdelingens investeringsstrategi, hvorfor det indstilles, at Balance Akkumulerende ændrer navn til Balance A Akkumulerende. Således vil navnet afspejle afdelingens nye investeringsstrategi og stemme overens med navngivningen på de øvrige balanceafdelinger. Ændringen vil først få virkning ved Finanstilsynets godkendelse af de nye vedtægter.

Forslaget medfører, at overskriften i vedtægternes § 6, stk. 9, herefter vil lyde som følger:

"Stk. 9. Balance A Akkumulerende"

Bestyrelsen indstiller forslagene om ændring af vedtægternes § 6, stk. 7 henholdsvis stk. 9, til godkendelse.

Udkast til reviderede vedtægter i en ændringsmarkeret version er vedlagt som bilag 2 til indkaldelsen.

Det bemærkes, at der ikke er indkommet forslag fra investorer inden for den i vedtægternes § 13, stk. 9, angivne frist.

5. Valg af medlemmer til bestyrelsen

I henhold til vedtægternes § 19, stk. 3, afgår hvert år det bestyrelsesmedlem eller de bestyrelsesmedlemmer, der har fungeret længst, regnet fra den pågældendes sidste valg. Genvalg kan finde sted.

Bestyrelsesformand Peter Engberg Jensen har fungeret længst og ønsker at genopstille. Bestyrelsen indstiller genvalg af Peter Engberg Jensen som bestyrelsesmedlem.

6. Valg af revisor

Bestyrelsen indstiller genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

7. Eventuelt

De senere år med corona-pandemi og krig i Ukraine har budt på store skred på den globalpolitiske scene. Mere end et halvt århundrede med øget samhandel, økonomisk integration og vækst er blevet afløst af et stigende fokus på nationale hensyn med beskyttelse af strategisk vigtige industrier og teknologi. Det er en ny virkelighed, man både som politiker, virksomhed og investor skal navigere i.

Til PFA Invests generalforsamling d. 29. marts 2023 har vi inviteret Liselotte Odgaard, der er Professor ved Norges Institut for Forsvarsstudier og Seniorforsker ved Hudson Institute i Washington, D.C. Liselotte arbejder med USA-Kina-Europa relationer, kinesisk udenrigs- og sikkerhedspolitik, udviklingen i Arktis og sammenhængen/spændingsfeltet mellem sikkerhedspolitik og økonomi.

Hun giver en status på de geopolitiske og geøkonomiske udfordringer med fokus på Kinas rolle på den internationale og politiske scene. Hun vil stille skarpt på Kinas forhold til Rusland, Vesten og asiatiske naboer og sammenhængen mellem sikkerhed og økonomi.

Dernæst vil Tine Choi Danielsen, chefstrateg i PFA, kort sætte ord på, hvordan situationen påvirker finansmarkederne og facilitere spørgsmål.

---oo0oo---

Tilmelding

Tilmelding til generalforsamlingen og bestilling af adgangskort kan ske fra og med den 14. marts 2023 på investorportalen på www.pfainvest.dk eller ved henvendelse til foreningen på tlf. 39 17 59 09 (hverdage mellem kl. 9 og 16) og skal ske **senest søndag den 26. marts 2023**.

Registreringsdato

Ret til at deltage i og afgive stemmer på generalforsamlingen er desuden betinget af, at man besidder andele i foreningen mindst 1 uge før datoen for generalforsamlingens afholdelse, dvs. den 22. marts 2023.

Fuldmagt

Investorer har ret til at møde på generalforsamlingen ved fuldmægtig i overensstemmelse med vedtægternes § 17, stk. 5. Fuldmagtsblanket er vedlagt som [bilag 3](#) til indkaldelsen. Fuldmagtsafgivelse via brug af blanketten kan ske fra og med den 14. marts 2023 på investorportalen på www.pfainvest.dk eller ved

henvendelse til foreningen på tlf. 39 17 59 09 (hverdage mellem kl. 9 og 16) og skal ske **senest søndag den 26. marts 2023.**

Forberedelse

Dagsorden med fuldstændige forslag samt tilhørende bilag, herunder årsrapport for 2022 med tilhørende revisionspåtegning og de reviderede vedtægter (ændringsmarkeret version), vil være fremlagt til eftersyn på foreningens kontor fra og med tirsdag den 14. marts 2023 samt være tilgængelige på www.pfainvest.dk fra samme dato.

GDPR

For nærmere information om PFA Invests retningslinjer for håndtering af persondata henvises til foreningens hjemmeside: <https://pfainvest.dk/forside/investorinformation/vedtaegter-og-prospekter/>.

Bilag

- Bilag 1: Årsrapport 2022
- Bilag 2: Reviderede vedtægter (ændringsmarkeret version)
- Bilag 3: Fuldmagtsblanket

København, den 14. marts 2023

Bestyrelsen for Investeringsforeningen PFA Invest