

Bestyrelsernes fælles overflytningsplan og -redegørelse for overdragelse af

følgende afdeling

NewDeal Alpha Tech KL

(FT-nr. 24.788-012)

samt

tilhørende andelsklasse

NewDeal Alpha Tech, kl f

(FT-nr.: 24.788-012-001)

samt andelsklasse

NewDeal Alpha Tech, kl lukket

(FT-nr. 24.788-012-002)

(Sidstnævnte andelsklasse har aldrig haft nogen investorer)

under

KAPITALFORENINGEN PortfolioManager

(CVR-nr.: 40 72 24 83)

(FT-nr.: 24.788)

c/o Fundmarket A/S

Agern Allé 24, 2970 Hørsholm

til

INVESTERINGSFORENINGEN PortfolioManager

(CVR-nr.: 39 77 84 32)

(FT-nr.: 11.200)

c/o Fundmarket A/S

Agern Allé 24, 2970 Hørsholm

1. Indledning

Det indstilles til bestyrelserne for Kapitalforeningen PortfolioManager (herefter benævnt ved dens navn eller "Afgivende Forening") og Investeringsforeningen PortfolioManager (herefter benævnt ved dens navn eller "Modtagende Forening"), at de ved tiltrædelsen af denne fælles Overflytningsplan og -redegørelse træffer beslutning om henholdsvis at overdrage og modtage følgende afdeling samt tilhørende andelsklasser:

SKEMA 1

Nr.	Afdelingsnavn	ISIN-kode	SE-nr.	Overdrages fra	Overdrages til
1.	NewDeal Alpha Tech KL	-	SE-nr. 45 26 01 27	Kapitalforeningen PortfolioManager	Investerings- foreningen PortfolioManager
	og tilhørende andelsklasse NewDeal Alpha Tech, kl f	DK0063632021	SE-nr. 45 26 28 98		
	og andeklasse NewDeal Alpha Tech, kl lukket	Denne andelsklasse har aldrig haft nogen investorer.	SE-nr. 45 26 29 01		

*Afdelingen samt tilhørende andelsklasser vil begge blive tildelt nyt SE-nummer i forbindelse med overflytningen til den Modtagende Forening, jf. afsnittet "Øvrige oplysninger".

(herefter både afdeling og tilhørende andelsklasser benævnt "Afdelingen").

Oplysning om Afdelingen fremgår tillige af overflytningsplanen nedenfor.

Overflytningen af Afdelingen gennemføres med henvisning til bestemmelserne i FAIF § 153, stk. 3, hvoraf fremgår, at en afdeling i en kapitalforening kan overflyttes til en dansk UCITS efter reglerne i §§ 130-134 i LIF. Overflytning af en afdeling fra en kapitalforening til en investeringsforening skal derfor ske i overensstemmelse med overflytningsreglerne i LIF §§ 130-134 med henblik på at videreføre afdelingen i UCITS-regi. Overflytningen forudsætter Finanstilsynets forudgående godkendelse.

Indstillingen behandles på bestyrelsesmøde i den Afgivende Forening den 24. juni 2025 og i den Modtagende Forening den 24. juni 2025, hvor den Afgivende Forenings bestyrelse på dens møde den 24. juni 2025 træffer beslutning om at indstille overflytningen af Afdelingen til vedtagelse på den Afgivende Forenings ekstraordinære generalforsamling i henhold til bestemmelserne i FAIF § 154, stk. 1, og den Modtagende Forenings bestyrelse på dens møde den 24. juni 2025 træffer beslutning om at acceptere modtagelse af Afdelingen i henhold til bestemmelserne i henholdsvis LIF § 131, stk. 2, og FAIF § 154, stk. 2, såfremt forslaget i øvrigt vedtages af Afdelingens investorer på førnævnte ekstraordinære generalforsamling.

I henhold til bestemmelserne i LIF 131, stk. 4, skal en beslutning om overflytning efter reglerne i LIF angive et tidspunkt for, hvornår overflytningen påtænkes gennemført. Overflytningen af Afdelingen tilstræbes gennemført i henhold til planen nedenfor (herefter "Transitionsdagen").

Afdeling	Transitionsdagen	Virkningsdato
1.	Fredag den 12. september 2025	Mandag den 15. september 2025

Fredag den 12. september 2025 vil således være den sidste dag, hvor Afdelingen hører under Kapitalforeningen PortfolioManager.

Selve overdragelsen af Afdelingen fra den Afgivende Forening til den Modtagende Forening vil få virkning ("Virkningsdato") pr. første bankdag efter Transitionsdagen, hvor Afdelingen anses for at have skiftet tilhørsforhold, og fra hvilket tidspunkt Afdelingens aktiviteter i øvrigt fortsætter uændret i regi af den Modtagende Forening.

Overflytningen vurderes ikke at få skattemæssige konsekvenser, hverken for Afdelingen eller for Afdelingens investorer, jf. overflytningsplanens afsnit om beskatning.

Bestyrelsen for den Modtagende Forening vil på bestyrelsesmøde, der afholdes den 24. juni 2025, oprette den for modtagelsen af Afdelingen nødvendige afdeling under den Modtagende Forening. I den forbindelse vil det blive tilsikret, at Afdelingen i den Modtagende Forenings vedtægter optages således, at der ikke foretages ændringer i investorernes rettigheder eller materielle ændringer til Afdelingens vedtægtsmæssige investeringsprofiler, herunder Afdelingens skattemæssige status, dog således at en række nødvendige og i forhold til den Modtagende Forenings vedtægter hensigtsmæssige tilpasninger vil blive foretaget i forbindelse med oprettelsen.

Der henvises i øvrigt til afsnittene "Beskatningsforhold" og "Tilpasning af vedtægtsprofil for Afdelingen med ikrafttrædelse pr. første bankdag efter Transitionsdagen".

Såfremt forslaget om overflytning forkastes af investorerne i Afdelingen på generalforsamlingen i den Afgivende Forening, bortfalder nærværende Overflytningsplan og - redegørelse (herefter samlet set benævnt "Overflytningsdokument" eller "Overflytningsdokumentet").

Den Afgivende Forening, og dermed Afdelingen, administreres og forvaltes i dag af Fundmarket A/S, (CVR-nr. 38 25 70 80). Efter overflytningen vil Afdelingen være hjemmehørende under den Modtagende Forening, der tillige administreres og forvaltes af Fundmarket A/S, (CVR-nr. 38 25 70 80).

Både den Afgivende Forening og den Modtagende Forening har udpeget Danske Bank A/S ("Danske Bank"), (CVR-nr. 61 12 62 28), som depotselskab/depositar.

Efter overflytningen vil Afdelingen være omfattet af den Modtagende Forenings depotselskabs-/depositaftaler med Danske Bank.

I anledning af ovennævnte har bestyrelserne for den Afgivende Forening og den Modtagende Forening udarbejdet dette fælles Overflytningsdokument.

Endelig vil bestyrelsen for Kapitalforeningen PortfolioManager i medfør af bestemmelserne i LIF § 132, stk. 2, 2), for så vidt angår Afdelingen afgive en erklæring om, at førnævnte afdeling i forbindelse med overflytningen til Investeringsforeningen PortfolioManager har betalt sin andel af fællesomkostningerne til Kapitalforeningen PortfolioManager. Endvidere vil bestyrelsen for Kapitalforeningen PortfolioManager uden ugrundet ophold efter overflytningen har fundet sted udskrive Afdelingen af Kapitalforeningen PortfolioManagers vedtægter samt sikre anmeldelse af disse til Erhvervsstyrelsen og give underretning til Finanstilsynet om, at overflytningen er gennemført.

2. Overflytningsplan

I henhold til LIF § 131, stk. 4, der regulerer overflytningen af Afdelingen, skal en beslutning om overflytning af en afdeling angive tidspunktet og en begrundelse for overflytningen.

Nærværende Overflytningsdokument angiver den forventede tidsplan for den samlede overflytning af Afdelingen. Det vil således også være den heri angivne tidsplan, der vil fremgå som en del af indkaldelsesmaterialet til den ekstraordinære generalforsamling i den Afgivende Forening.

Transitionsdagen og Virkningsdatoen er - som tidligere indikeret - fastsat til:

Afdeling	Transitionsdagen	Virkningsdato
1.	Fredag den 12. september 2025 (eller hurtigst muligt derefter)	Mandag den 15. september 2025

Virkningsdatoen, som er første bankdag efter Transitionsdagen, vil være den dato, hvor Afdelingen anses for overflyttet.

§ 133 i LIF foreskriver følgende: "Når Finanstilsynet godkender en overflytning af en afdeling, anses afdelingen for overflyttet på det tidspunkt, som er fastsat i overflytningsbeslutningen."

Der kan opstå ukendte faktorer, der gør, at Transitionsdagen må udskydes. Sådanne faktorer kunne eksempelvis være forsinkelser i depotåbninger, forsinkelse i forhold til Finanstilsynets godkendelsesproces eller andre tilsvarende forhold, der ligger uden for den Afgivende Forenings eller Modtagende Forenings kontrol.

Bestyrelserne i de Afgivende og Modtagende Foreninger er berettiget til at fastsætte en ny Transitions- og Virkningsdato, såfremt Finanstilsynets godkendelse modtages senere end forventet. Den nye Transitions- og Virkningsdato vil i så fald blive offentliggjort på den Afgivende og Modtagende Forenings hjemmesider.

3. Væsentlige milestones

Overflytningsplanen baserer sig på følgende formelle milestones for den endelige gennemførelse af overflytningen.

Den 24. juni 2025: Bestyrelsesmøde i den Afgivende Forening

- Den Afgivende Forenings bestyrelse godkender Overflytningsdokumentet, herunder vedtægtsændringer og træffer beslutning om at indstille begrundet forslag om overflytning af Afdelingen pr. de anførte tidspunkter til godkendelse på den ekstraordinære generalforsamling i Kapitalforeningen PortfolioManager, der er fastlagt til afholdelse den 11. juli 2025.
- Bestyrelsernes beslutning herom træffes under forudsætning af, at den Modtagende Forening på bestyrelsesmødet den 24. juni 2025 accepterer modtagelse af Afdelingen.

24. juni 2025: Bestyrelsesmøde i den Modtagende Forening

- Den Modtagende Forenings bestyrelse godkender Overflytningsdokumentet, herunder at modtage Afdelingen som afdeling under den Modtagende Forening samt at overtage en række af Afdelingens nuværende aftaleforhold.
- Den Modtagende Forenings bestyrelse opretter den for modtagelsen af Afdelingen nødvendige afdeling under Investeringsforeningen PortfolioManager.

11. juli 2025: Afholdelse af ekstraordinær generalforsamling i den Afgivende Forening

- Investorerne i Afdelingen træffer på den Afgivende Forenings ekstraordinære generalforsamling endelig beslutning om forslaget om overflytning af Afdelingen, herunder ændring af vedtægterne.

Hurtigst muligt herefter: Indsendelse af anmodning om godkendelse af overflytningen af Afdelingen til Finanstilsynet

- I det omfang, forslaget vedtages af Afdelingens investorer, skal Finanstilsynet i henhold til LIF § 130, stk. 2 godkende overflytningen af Afdelingen.

12. september 2025: Transitionsdag for så vidt angår Afdelingen

- Transitionsdagen er sidste dag, hvor Afdelingen hører under Kapitalforeningen PortfolioManager.

15. september 2025: Virkningsdato for overflytningen af Afdelingen

- Aktiviteterne i Afdelingen fortsætter i regi af Investeringsforeningen PortfolioManager.
- Bestyrelsen for Kapitalforeningen PortfolioManager vil sikre sig, at Afdelingen forud for overflytningen til Investeringsforeningen PortfolioManager har betalt sin andel af fællesomkostningerne til Kapitalforeningen PortfolioManager. Erklæringen indsendes uden ugrundet ophold efter overflytningen har fundet sted. Bestyrelsen for Kapitalforeningen PortfolioManager udskriver Afdelingen af Kapitalforeningen PortfolioManagers vedtægter samt sikrer anmeldelse af disse til Erhvervsstyrelsen og underretter Finanstilsynet om, at overflytningen er gennemført.

4. Oplysning om Afdelingen der skal overflyttes

Den af forslaget om overflytning omfattede afdeling og tilhørende andelsklasser fremgår af skema 1 i afsnittet "Indledning".

Afdelingen vil få tildelt nyt SE-nummer i forbindelse med overflytningen til den Modtagende Forening, jf. afsnittet "Øvrige oplysninger" nedenfor.

Afdelingen vil få ændret navn og foretaget redaktionelle ændringer i dens investeringsunivers mhp. at opfylde kravene i UCITS-reguleringen, jf. afsnittet "Tilpasning af vedtægtsprofil for Afdelingen med ikrafttrædelse pr. første bankdag efter Transitionsdagen".

Afdelingens andele udstedes i henhold til vedtægternes bestemmelser herom med en pålydende værdi på kr. 100 nominelt, hvilket også vil være tilfældet efter overflytningen. Ligeledes vil Afdelingens skattemæssige status som anført i vedtægterne blive videreført efter overflytningen til den Modtagende Forening.

Beskatningsforhold

Det fremgår af FAIF § 153, stk. 3, at en afdeling i en kapitalforening kan overflyttes til en dansk UCITS efter reglerne i §§ 130-134 i LIF. Overflytning af afdelinger fra en kapitalforening til en investeringsforening skal derfor ske i overensstemmelse med overflytningsreglerne i LIF §§ 130-134 med henblik på at videreføre disse afdelinger i UCITS-regi.

Ved overflytningen vil balancen af aktiver og passiver blive overflyttet fra den Afgivende Forenings depotselskab/depositar til den Modtagende Forenings depotselskab/depositar. Overflytningen vil ikke

resultere i realiseringer af Afdelingens underliggende værdipapirer, da der alene er tale om et flyt af værdipapirer. Dog kan der forekomme realisation af eventuelle afledte finansielle instrumenter samt slutaftregninger for skyldige omkostninger, men disse forhold vurderes ikke at få skattemæssig betydning for Afdelingen eller disses medlemmer.

Overflytningen vil ej heller medføre nogen forskydning i ejerforholdene for medlemmerne i Afdelingen. Afdelingens medlemmer vil således efter overflytningens gennemførelse eje det samme antal beviser i Afdelingen som før overflytningen.

Derudover lægges til grund, at der vil være tale om overflytning fra en foreningsstruktur til en anden foreningsstruktur af en intakt afdeling, hvor der ikke foretages ændringer til Afdelingens vedtægtsmæssige investeringsunivers af skattemæssig betydning, som et led i overflytningen. Således vil bestyrelsen i den Modtagende Forening i forbindelse med oprettelsen af Afdelingen i den Modtagende Forenings vedtægter sikre, at der ikke foretages ændringer i investorernes rettigheder eller ændringer til Afdelingens vedtægtsmæssige investeringsprofil, der ændrer på Afdelingens skattemæssige status, og at der således ikke foretages ændringer, der vurderes at have skattemæssig betydning for hverken Afdelingen eller disses investorer.

Tilpasninger vil omfatte ændringer i Afdelingens vedtægtsprofil, herunder navneændring samt redaktionelle ændringer, der muliggør, at Afdelingen kan optages i vedtægterne for den Modtagende Forening som beskrevet i afsnittet "Tilpasning af vedtægtsprofil for Afdelingen med ikrafttrædelse pr. første bankdag efter Transitionsdagen".

Endelig lægges til grund, at såvel den Afgivende Forening som den Modtagende Forening overholder reglerne om overflytning af afdelinger som anført i LIF og FAIF, herunder at den fornødne tilladelse fra Finanstilsynet vil blive indhentet forud for overflytningen.

På baggrund af ovenstående er det vurderingen, at overflytningen hverken vil få skattemæssig betydning for Afdelingen eller Afdelingens medlemmer, idet der vil ske overflytning af en intakt afdeling, og idet der hverken tilføres eller afstås aktiver eller passiver i Afdelingen eller hos medlemmerne af disse i forbindelse med overflytningen.

Tilpasning af vedtægtsprofil for Afdelingen med ikrafttrædelse pr. første bankdag efter Transitionsdagen

Under henvisning til ovenstående kan tilpasningerne i Afdelingens vedtægtsprofil i forbindelse med overflytningen beskrives som følger:

Afdeling NewDeal Alpha Tech KL

Afdelingens navn ændres til:

"NewDeal Invest Akk. KL".

Afdelingens investeringsområde ændres til:

"Afdelingen investerer primært i globale aktier ud fra specifikke forventninger til den enkelte akties afkast. Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser.

Investering kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen investerer primært i andele, der er optaget til handel på et reguleret marked eller som handles på et andet marked, der er reguleret, regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt i en stat, der er medlem af Den Europæiske Union (EU). Såfremt markedet befinder sig i en stat, der ikke er medlem af EU, skal markedet være medlem af Federation of European Exchanges eller medlem af World Federation of Exchanges, godkendt af Finanstilsynet eller separat godkendt af bestyrelsen, jf. bilag 1 til vedtægterne.

Afdelingens samlede investering i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter må højst udgøre 10 pct. af dens formue.

Afdelingen må ikke foretage værdipapirudlån mod sikkerhed i værdipapirer.

Afdelingen er akkumulerende.

Afdelingen kan enten være bevisudstedende eller kontoførende som følge af, at afdelingen kan opdeles i andelsklasser.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter."

5. Overflytningsredegørelse og begrundelse

Overflytningen er initieret af en del af Afdelingens investorkreds, der ønsker forslaget om overflytning behandlet på en generalforsamling.

Som følge af ændringer i EU-lovgivningen, der har vanskeliggjort distribution af kapitalforeninger til detailkunder, vurderes det hensigtsmæssigt at overflytte Afdelingen fra en kapitalforening til en investeringsforening og dermed videreføre Afdelingen i regi af UCITS-reguleringen.

6. Øvrige oplysninger

Såfremt overflytningen vedtages af investorerne i den Afgivende Forening, vil Fundmarket A/S indsende underretning om overflytningen med de fornødne bilag til Finanstilsynet.

Endelig gøres opmærksom på, at Afdelingen i forbindelse med overflytningen til den Modtagende Forening med virkning pr. Virkningsdatoen vil blive tildelt nyt SE-nummer af Skattestyrelsen, jf. ovenfor. Nødvendigheden af nyt SE-nummer i forbindelse med overflytningen kan tilskrives det forhold, at Afdelingens eksisterende SE-nummer, der er tilknyttet den Afgivende Forening, ikke kan flytte tilhørsforhold til den Modtagende Forenings CVR-nummer i Skattestyrelsens systemer. Det nye SE-nummer, som Afdelingen modtager i forbindelse med overflytningens gennemførelse, og som herefter tilknyttes den Modtagende Forenings CVR-nummer, vurderes ikke at have nogen praktisk betydning for medlemmerne.

Slutteligt kan det oplyses, at såfremt overflytningen vedtages af Afdelingens medlemmer på generalforsamlingen den 11. juli 2025, jf. ovenfor, forpligter bestyrelsen for den Modtagende Forening sig ved dens tiltrædelse af nærværende Overflytningsdokument til, med virkning pr. Virkningsdatoen, at overtage/videreføre en række på vegne af Afdelingen indgåede aftaler.

Afdelingens væsentligste aftaler, ud over administrations- og forvaltningsaftalen og depotselskab-/depositsaftalen, jf. ovenfor, omfatter aftale om porteføljeforvaltning/-rådgivning, distributions- og markedsføringsaftaler, der efter Afdelingens overflytning til den Modtagende Forening vil blive videreført på

uændrede vilkår, dog således, at der kan forekomme procesmæssige ændringer i forhold til handelsprocesser m.v. Tilsvarende vil øvrige aftaler, der på overførselstidspunktet måtte være indgået på vegne af Afdelingen, i videst mulige omfang blive videreført på uændrede vilkår eller indgået på ny, afhængigt af aftaletype, med den Modtagende Forening som modpart.

Bestyrelserne forbeholder sig ret til at foretage ændringer til de af nærværende Overflytningsdokument omhandlede forhold, som måtte være nødvendige for gennemførelsen af Afdelingens overflytning til den Modtagende Forening, herunder ændring af Transitionsdag og Virkningsdato.

Bilag:

Bilag 1: Vedtægterne for Kapitalforeningen PortfolioManager, hvori de ændringer til vedtægterne, der er foranlediget af overflytningen af Afdelingen, fremgår i mark-up.

Bilag 2: Vedtægter for Investeringsforeningen PortfolioManager, hvor de ændringer, der er foranlediget af overflytningen af Afdelingen, er markeret.

Således vedtaget på bestyrelsesmødet den 24. juni 2025 af:

Bestyrelsen for Kapitalforeningen PortfolioManager:

Torben Knappe (formand)

Thomas Einfeldt (næstformand)

Jacob Buss

Således vedtaget på bestyrelsesmødet den 24. juni 2025 af:

Bestyrelsen for Investeringsforeningen PortfolioManager:

Torben Knappe (formand)

Thomas Einfeldt (næstformand)

Jacob Buss

[Dette dokument er tiltrådt med digitale signaturer, som fremgår af sidste side.]