

**Ekstraordinær generalforsamling
i afdelingerne**

**Annox Kvant Globale Aktier
Demetra
Sustainable World – KL
Globale Bæredygtige Aktier**

**i
Investeringsforeningen Investin**

Investeringsforeningen Investin afholder ekstraordinær generalforsamling **torsdag den 6. juli 2023 kl. 9.00** i afdelingerne Annox Kvant Globale Aktier, Demetra, Sustainable World – KL og Globale Bæredygtige Aktier hos Nykredit Portefølje Administration A/S, Kalvebod Brygge 1-3, 1780 København V.

Dagsorden

1. Forslag fremsat af bestyrelsen
2. Eventuelt

Ad 1: Bestyrelsen stiller følgende forslag:

På bestyrelsesmøde den 7. juni 2023 godkendte bestyrelsen overflytningsplan og -redegørelse for overflytning af afdelingerne Annox Kvant Globale Aktier, Demetra, Sustainable World – KL til Investeringsforeningen PortfolioManager.

Bestyrelsen stiller derfor forslag om overflytning af afdelingerne iht. til den af bestyrelsen godkendte overflytningsplan og -redegørelse.

Baggrunden for overflytning af afdelingerne er, at det forventes, at flytningen vil skabe mere strømlinede løsninger, som er til fordel for investorerne. Overflytningen er planlagt til at ske i september måned 2023, under forudsætning af Finanstilsynets godkendelse. Det kan oplyses, at Investeringsforeningen PortfolioManager har erklæret sig villig til at modtage afdelingerne.

Som en del af overflytningsplanen og -redegørelsen foreslås det endvidere, at afdelingerne ændrer navn og får tilpasset vedtægternes ordlyd.

Afdelingernes vedtægtsbestemmelser § 6 stk. 2, 15 og 19 bliver opdateret i overensstemmelse hermed.

Endvidere foreslås det, at afdeling Globale Bæredygtige Aktier ændrer navn til I&T Globale Aktier ESG Select.

Baggrunden for navneændringen er, at i henhold til ESMA's retningslinjer for afdelinger med ESG-relaterede navne, er det angivet, at hvis en afdeling har ESG-relaterede ord i sit navn, herunder "bæredygtig", skal en minimumsandel på mindst 80% af afdelingens investeringer fremme de miljømæssige eller sociale karakteristika, som er beskrevet i bilag II og III i SFDR.

Globale Bæredygtige Aktier har ikke en sådan minimumsandel og kommer heller ikke til at have det foreløbigt, hvorfor det foreslås, at afdelingens navn ændres til I&T Globale Aktier ESG Select.

Afdelingens vedtægtsbestemmelser § 6 stk. 17 bliver opdateret i overensstemmelse hermed.

De fuldstændige forslag til vedtægtsændringer tillige med overflytningsplan og -redegørelse er vedlagt.

Tilmelding til generalforsamlingen kan ske senest torsdag den 29. juni 2023 ved henvendelse til Nykredit Portefølje Administration, Kalvebod Brygge 1-3, 1780 København V, tlf. 44 55 91 10.

Stemmeret på generalforsamlingen kan alene udøves for de andele, som en uge forud for generalforsamlingen er noteret på navn i foreningens register over investorer.

København, 21. juni 2023

Bestyrelsen
Investeringsforeningen Investin

De fuldstændige forslag til den ordinære generalforsamling

Ad 1) Dagsordens punkt 1 - Forslag fremsat af bestyrelsen:

Overflytning af Annox Kvant Globale Aktier, Demetra, Sustainable World – KL og navneændringer i forbindelse hermed.

Ændring af vedtægtsbestemmelsernes § 6, stk. 2, 15 og 19 i overensstemmelse hermed som følger nedenfor.

x	Stk. 2	<p>Demetra--KL</p> <p>¶ Afdelingen investerer i obligationer og andele i udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf samt i andele i danske UCITS eller afdelinger her i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v. ¶</p> <p>¶ Afdelingen investerer primært i obligationer og andele, som har fået adgang til eller er optaget til handel på et reguleret marked i en stat, som er fuldt medlem af OECD, eller på et marked, der er medlem af World Federation of Exchanges eller medlem af Federation of European Securities Exchanges (FESE), eller som handles på et andet reguleret marked i Den Europæiske Union, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt. Afdelingen kan sekundært investere andele i udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf, der investerer i overensstemmelse med UCITS direktivet. ¶</p> <p>¶ Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v. ¶</p> <p>¶ Afdelingen kan endvidere investere i ovennævnte finansielle instrumenter optaget til handel på de i bilag 1 opregnede markeder, som af bestyrelsen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer for godkendte markeder. ¶</p> <p>¶ Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket eller ikke-dækket basis og foretage udlån af værdipapirer. ¶</p> <p>¶ Afdelingen er bevisudstedende ogakkumulerende. ¶</p> <p>¶ Afdelingen kan enten være bevisudstedende eller kontoførende som følge af, at afdelingen kan opdeles i andelsklasser. ¶</p> <p>Afdelingen anvender dobbeltprismetoden ved emission og indløsning, jf. § 13. ¶</p> <p>x</p>
---	--------	--

x	Stk. ·15	<p><u>ANNOX·Kvant·Globale·Aktier--KL</u> ¶</p> <p>¶</p> <p>Afdelingen investerer globalt i aktier, som har fået adgang til eller er optaget til handel på regulerede markeder. Afdelingen kan endvidere investere i depotbeviser (fx <u>ADRS</u> og <u>GDRs</u>), som har fået adgang til eller er optaget til handel på regulerede markeder eller et andet marked, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt. ¶</p> <p>¶</p> <p>Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10% af sin formue i værdipapirer, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked eller et andet marked, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt. ¶</p> <p>¶</p> <p>Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v. ¶</p> <p>¶</p> <p>Afdelingen kan investere op til 10% af formuen i andele i andre danske UCITS, udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v. ¶</p> <p>¶</p> <p>Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket eller ikke-dækket basis samt foretage udlån af værdipapirer. ¶</p> <p>¶</p> <p>Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende. ¶</p> <p>¶</p> <p>Afdelingen kan enten være bevisudstedende eller kontoførende som følge af, at afdelingen kan opdeles i andelsklasser. ¶</p> <p>¶</p> <p>Afdelingen anvender dobbeltprismetoden ved emission og indløsning, jf. § 13. x</p>	x
---	----------	--	---

x	Stk. ·19	<p><u>Petersen & Partners Sustainable World</u> → KL ¶</p> <p>¶</p> <p>Afdelingen investerer globalt i aktier, som har fået adgang til eller er optaget til handel på et reguleret marked. Afdelingen kan endvidere investere i depotbeviser (fx <u>ADRS</u> og <u>GDRs</u>), som har fået adgang til eller er optaget til handel på et reguleret marked. ¶</p> <p>¶</p>	x
---	----------	---	---

		<p>Afdelingen kan inden for sit investeringsområde sekundært investere i finansielle instrumenter, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked. ¶</p> <p>¶</p> <p>Afdelingen kan investere i andele i afdelinger i danske UCITS og andre investeringsinstitutter. ¶</p> <p>¶</p> <p>Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v. ¶</p> <p>¶</p> <p>Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket eller ikke-dækket basis. ¶</p> <p>¶</p> <p>Afdelingen er bevisudstedende og udloddende. ¶</p> <p>¶</p> <p>Afdelingen kan enten være bevisudstedende eller kontoførende som følge af, at afdelingen kan opdeles i andelsklasser. ¶</p> <p>Afdelingen anvender dobbeltprismetoden ved emission og indløsning, jf. § 13. ¶</p> <p>x</p>	
--	--	---	--

Navneændring af afdeling Globale Bæredygtige Aktier til I&T Globale Aktier ESG Select

Ændring af vedtægtsbestemmelsernes § 6, stk. 17 i overensstemmelse hermed som følger nedenfor.

x	Stk. 17	<p>I&T Globale Bæredygtige Aktier ESG Select</p> <p>¶</p> <p>Afdelingen investerer globalt i aktier, som har fået adgang til eller er optaget til handel på regulerede markeder. Afdelingen kan endvidere investere i depotbeviser (fx ADRs og GDRs), som har fået adgang til eller er optaget til handel på regulerede markeder eller et andet marked, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt. ¶</p> <p>¶</p> <p>Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10% af sin formue i værdipapirer, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked eller et andet marked, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt. ¶</p> <p>¶</p> <p>Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v. ¶</p> <p>¶</p> <p>Afdelingen kan investere op til 10% af formuen i andele i andre danske UCITS, udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v. ¶</p> <p>¶</p> <p>Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket eller ikke-dækket basis samt foretage udlån af værdipapirer. ¶</p> <p>¶</p> <p>Afdelingen er bevisudstedende og udloddende. ¶</p> <p>¶</p> <p>Afdelingen anvender dobbeltprismetoden ved emission og indløsning, jf. § 13. ¶</p> <p>x</p>
---	---------	--

Bestyrelsernes fælles overflytningsplan og -redegørelse

for overdragelse af

følgende afdelinger

INVESTERINGSFORENINGEN Investin

(CVR-nr.: 27 21 28 59)

(FT-nr.: 11.155)

ANNOX Kvant Globale Aktier

Demetra

Sustainable World – KL

og

KAPITALFORENINGEN Investin

(CVR-nr.: 32 83 15 32)

(FT-nr.: 24.046)

c/o Nykredit Portefølje Administration A/S

Kalvebod Brygge 1 – 3, 1780 København V

Petersen & Partners Absolute Return, Low Risk

til

INVESTERINGSFORENINGEN PortfolioManager

(CVR-nr.: 39 77 84 32)

(FT-nr.: 11.200)

c/o Investeringsforvaltningsselskabet Fundmarket A/S

Agern Allé 24, 2970 Hørsholm

Bestyrelsernes fælles overflytningsplan og -redegørelse

1. Indledning

Det indstilles til bestyrelserne for henholdsvis Investeringsforeningen Investin og Kapitalforeningen Investin (herefter enkeltvis benævnt ved deres respektive navne eller samlet "Afgivende Foreninger") 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 afdelinger:

SKEMA 1

Nr.	Afdelingsnavn	ISIN-kode	SE-nr.	Overdrages fra	Overdrages til
1.	ANNOX Kvant Globale Aktier	DK0061272077	SE-nr. 40 92 84 48	Investeringsforeningen Investin	Investeringsforeningen PortfolioManager
2.	Demetra	DK0060511897	SE-nr. 33 49 07 47	Investeringsforeningen Investin	Investeringsforeningen PortfolioManager
3.	Sustainable World – KL	DK0061294634	SE-nr. 41 50 45 28	Investeringsforeningen Investin	Investeringsforeningen PortfolioManager
4.	Petersen & Partners Absolute Return, Low Risk	DK0061135407	SE-nr. 40 24 25 03	Kapitalforeningen Investin	Investeringsforeningen PortfolioManager

*Afdelingerne vil blive tildelt nye SE-numre i forbindelse med overflytningen til den Modtagende Forening, jf. afsnittet "Øvrige oplysninger".

(herefter enkeltvis benævnt ved deres respektive afdelingsnavne eller numre som anført i skemaet ovenfor og samlet benævnt "Afdelingerne").

Oplysning om Afdelingerne fremgår tillige af overflytningsplanen nedenfor.

Overflytningen gennemføres for så vidt angår afdeling 1., 2. og 3. med henvisning til bestemmelserne i § 130 i lov om investeringsforeninger m.v. ("LIF") og forudsætter Finanstilsynets forudgående godkendelse.

Overflytningen af afdeling 4. 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 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. Overflytningen forudsætter Finanstilsynets forudgående godkendelse.

Indstillingen behandles på bestyrelsesmøder i de Afgivende Foreninger den 7. juni 2023 og i den Modtagende Forening den 15. juni 2023, hvor de Afgivende Foreningers bestyrelser på deres møder den 7. juni 2023 træffer beslutning om at indstille overflytningen af Afdelingerne til vedtagelse på de Afgivende Foreningers respektive, ekstraordinære generalforsamlinger i henhold til bestemmelsen i LIF § 131, stk. 1, og den Modtagende Foreningens bestyrelse på dens møde den 15. juni 2023 træffer beslutning om at acceptere modtagelse af Afdelingerne i henhold til bestemmelserne i LIF § 131, stk. 2, såfremt forslaget i øvrigt vedtages af Afdelingerne investorer på førnævnte ekstraordinære generalforsamlinger.

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

Bestyrelsernes fælles overflytningsplan og -redegørelse

Afdeling	Transitionsdagen	Virkningsdato
1., 2., 3 og 4.	Fredag den 8. september 2023	Mandag den 11. september 2023

Fredag den 8. september 2023 vil således være den sidste dag, hvor afdelingerne 1., 2., 3. og 4. hører under Investeringsforeningen Investin og Kapitalforeningen Investin.

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

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

Bestyrelsen for den Modtagende Forening vil på et bestyrelsesmøde, der ventes afholdt den 15. juni 2023, oprette de for modtagelsen af Afdelingerne nødvendige afdelinger under den Modtagende Forening. I den forbindelse vil det blive tilsikret, at Afdelingerne i den Modtagende Forenings vedtægter optages således, at der ikke foretages ændringer i investorernes rettigheder eller materielle ændringer til Afdelingernes vedtægtsmæssige investeringsprofiler, herunder Afdelingernes 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 vedtægtsprofilerne for Afdelingerne i forbindelse med ikrafttrædelse pr. første bankdag efter Transitionsdagen".

Såfremt forslaget om overflytning forkastes af investorerne i én eller flere af Afdelingerne på generalforsamlingerne i de Afgivende Foreninger, bortfalder nærværende Overflytningsplan og -redegørelse (herefter samlet set benævnt "Overflytningsdokument" eller "Overflytningsdokumentet") alene for så vidt angår den eller de pågældende Afdelinger, hvis investorer har forkastet forslaget, mens de af Afdelingerne, hvis investorer vedtager forslaget i overensstemmelse med vedtægternes bestemmelser herfor, vil blive overflyttet til den Modtagende Forening i henhold til den ovenfor angivne plan.

De Afgivende Foreninger, og dermed Afdelingerne, administreres og forvaltes i dag af Nykredit Portefølje Administration A/S, (CVR-nr. 16 63 76 02). Efter overflytningen vil Afdelingerne være hjemmehørende under den Modtagende Forening, der administreres og forvaltes af Investeringsforvaltningsselskabet Fundmarket A/S, (CVR-nr. 38 25 70 80).

De Afgivende Foreninger har en depotselskabs-/depositaraftale med The Bank of New York Mellon SA/NV, Copenhagen Branch, filial af The Bank of New York Mellon SA/NV, Belgien (CVR-nr. 41 82 00 63), mens den Modtagende Forening har udpeget Danske Bank A/S ("Danske Bank"), (CVR-nr. 61 12 62 28), som depotselskab/depositar.

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

I anledning af ovennævnte har bestyrelserne for de Afgivende Foreninger og den Modtagende Forening udarbejdet dette fælles Overflytningsdokument, der for afdelingerne 1., 2., 3. og 4. samlet set vurderes at opfylde kravene i LIF § 131, stk. 4.

Bestyrelsernes fælles overflytningsplan og -redegørelse

Endelig vil bestyrelsen for Investeringsforeningen Investin i medfør af bestemmelserne i LIF § 132, stk. 2, 2), for så vidt angår afdelingerne 1., 2. og 3. afgive en erklæring om, at førnævnte afdelinger i forbindelse med overflytningen har betalt deres andel af fællesomkostningerne til Investeringsforeningen Investin. Erklæringen fremsendes til Finanstilsynet uden ugrundet ophold efter, at overflytningen har fundet sted samtidig med, at Finanstilsynet modtager nye vedtægter for Investeringsforeningen Investin, hvor de overflyttede afdelinger er udgået.

For så vidt angår afdeling 4. vil bestyrelsen for Kapitalforeningen Investin tilsvarende sikre sig, at afdeling 4. forud for overflytningen til Investeringsforeningen PortfolioManager har betalt sin andel af fællesomkostningerne til Kapitalforeningen Investin. Endvidere vil bestyrelsen for Kapitalforeningen Investin uden ugrundet ophold efter overflytningen har fundet sted udskrive afdeling 4. af Kapitalforeningen Investins 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, skal en beslutning om overflytning af en afdeling angive tidspunktet og en begrundelse for overflytningen. Et tilsvarende krav fremgår ikke af FAIF, der regulerer overflytningen af afdeling 4.

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

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

Afdeling	Transitionsdagen	Virkningsdato
1., 2., 3 og 4.	Fredag den 8. september 2023 (eller hurtigst muligt derefter)	Mandag den 11. september 2023

Virkningsdatoen, som er første bankdag efter Transitionsdagen, vil være den dato, hvor afdelingerne anses for overflyttet i henhold til LIF § 133.

§ 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 de Afgivende Foreningers eller den 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 de Afgivende og Modtagende Foreninger hjemmesider.

3. Væsentlige milestones

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

Den 7. juni 2023: Bestyrelsesmøde i de Afgivende Foreninger

Bestyrelsernes fælles overflytningsplan og -redegørelse

- De Afgivende Foreningers bestyrelser godkender Overflytningsdokumentet, herunder vedtægtsændringer og træffer beslutning om at indstille begrundet forslag om overflytning af Afdelingerne pr. de anførte tidspunkter til godkendelse på den ekstraordinære generalforsamling i Investeringsforeningen Investin og Kapitalforeningen Investin, der er fastlagt til afholdelse den 6. juli 2023.
- Bestyrelsernes beslutning herom træffes under forudsætning af, at den Modtagende Forening på bestyrelsesmødet den 15. juni 2023 accepterer modtagelse af Afdelingerne.

15. juni 2023: Bestyrelsesmøde i den Modtagende Forening

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

6. juli 2023: Afholdelse af ekstraordinære generalforsamlinger i de Afgivende Foreninger

- Investorerne i Afdelingerne træffer på de Afgivende Foreningers ekstraordinære generalforsamlinger endelig beslutning om forslaget om overflytning af Afdelingerne, herunder ændring af vedtægter.

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

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

8. september 2023: Transitionsdag for så vidt angår afdelingerne 1., 2., 3. og 4.

- Transitionsdagen er sidste dag afdelingerne 1., 2., 3. og 4. hører under Investeringsforeningen Investin og Kapitalforeningen Investin.

11. september 2023: Virkningsdato for overflytningen af afdelingerne 1., 2., 3. og 4.

- Aktiviteterne i afdelingerne 1., 2., 3. og 4. fortsætter i regi af Investeringsforeningen PortfolioManager.
- Investeringsforeningen Investin indsender til Finanstilsynet en erklæring om, at afdelingerne 1., 2. og 3. i forbindelse med overflytningen har betalt deres andel af fællesomkostningerne til Investeringsforeningen Investin. Erklæringen indsendes uden ugrundet ophold efter overflytningen har fundet sted samtidig med, at Finanstilsynet modtager nye vedtægter for Investeringsforeningen Investin, hvor de overflyttede afdelinger er udgået. For så vidt angår afdeling 4. vil bestyrelsen for Kapitalforeningen Investin tilsvarende sikre sig, at afdeling 4. forud for overflytningen til Investeringsforeningen PortfolioManager har betalt sin andel af fællesomkostningerne til Kapitalforeningen Investin og uden ugrundet ophold efter overflytningen har fundet sted udskrive afdeling 4. af Kapitalforeningen Investins vedtægter samt sikre anmeldelse af disse til Erhvervsstyrelsen og give underretning til Finanstilsynet om, at overflytningen er gennemført.

4. Oplysning om Afdelingerne der skal overflyttes

De af forslaget om overflytning omfattede afdelinger fremgår af skema 1 i Indledningen.

Bestyrelsernes fælles overflytningsplan og -redegørelse

Afdelingerne vil få tildelt nye SE-numre i forbindelse med overflytningen til den Modtagende Forening, jf. afsnittet "Øvrige oplysninger" nedenfor.

En række af afdelingerne vil få ændret deres navne og foretaget mindre redaktionelle ændringer i deres investeringsunivers, jf. afsnittet "Tilpasning af vedtægtsprofilerne for Afdelingerne i forbindelse med ikrafttrædelse pr. første bankdag efter Transitionsdagen".

Afdelingernes 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 afdelingernes skattemæssige status som anført i vedtægterne blive videreført efter overflytningen til den Modtagende Forening, ligesom de af Afdelingerne, der er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S, fortsat vil være optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S efter gennemførelse af overflytningen.

Beskatningsforhold

I henhold til LIF § 130, stk. 3, kan afdelinger i én UCITS overføres til en anden UCITS, og investorerne bliver dermed medlemmer af den UCITS, til hvilken de pågældende afdelinger overføres. Desuden fremgår det 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 de Afgivende Foreningers depotselskab/depositar til den Modtagende Foreningens depotselskab/depositar. Overflytningen vil ikke resultere i realiseringer af Afdelingernes underliggende værdipapirer, da der alene er tale om et flyt af værdipapirer. Dog kan der forekomme realisation af eventuelle afledte finansielle instrumenter samt slutafregninger for skyldige omkostninger, men disse forhold vurderes ikke at få skattemæssig betydning for Afdelingerne eller disses medlemmer.

Overflytningen vil ej heller medføre nogen forskydning i ejerforholdene for medlemmerne i Afdelingerne. Afdelingernes medlemmer vil således efter overflytningens gennemførelse eje det samme antal beviser i deres respektive afdeling(er) som før overflytningen.

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

Tilpasninger vil omfatte ændringer i Afdelingernes vedtægtsprofiler, herunder navneændringer og redaktionelle ændringer af investeringsprofil, der muliggør, at Afdelingerne kan optages i vedtægterne for den Modtagende Forening, som beskrevet i afsnittet "Tilpasning af vedtægtsprofilerne for Afdelingerne i forbindelse med ikrafttrædelse pr. første bankdag efter Transitionsdagen".

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

Bestyrelsernes fælles overflytningsplan og -redegørelse

På baggrund af ovenstående er det vurderingen, at overflytningen hverken vil få skattemæssig betydning for Afdelingerne eller Afdelingernes medlemmer, idet der vil ske overflytning af intakte afdelinger, og idet der hverken tilføres eller afstås aktiver eller passiver i Afdelingerne eller hos medlemmerne af disse i forbindelse med overflytningen.

Tilpasning af vedtægtsprofilerne for Afdelingerne i forbindelse med ikrafttrædelse pr. første bankdag efter transitionsdagen

Under henvisning til ovenstående kan tilpasningerne i Afdelingernes vedtægtsprofiler i forbindelse med overflytningen beskrives som følger:

Afdeling Sustainable World - KL

Afdelingens navn ændres til:

“Petersen & Partners Sustainable World KL”.

Formuleringen i vedtægterne:

”Afdelingen er bevisudstedende og udloddende.

Afdelingen anvender dobbeltprismetoden ved emission og indløsning, jf. § 13.”

ændres til:

”Afdelingen er udloddende.

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

Det er herved ikke tiltænkt nogen materiel ændring af afdelingens karakteristika. Afdelingen vil fortsat være bevisudstedende og udloddende. Der er blot taget højde for, at afdelingen som hidtil kan opdeles i klasser, der enten kan være bevisudstedende eller kontoførende.

Det følger i forvejen af vedtægternes § 13, at bevisudstedende klasser anvender dobbeltprismetoden, hvorfor denne henvisning slettes under afdelingsbeskrivelsen.

ANNOX Kvant Globale Aktier

Afdelingens navn tilføjes “KL” og ændres til:

”ANNOX Kvant Globale Aktier KL”.

Formuleringen i vedtægterne:

”Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende.

Afdelingen anvender dobbeltprismetoden ved emission og indløsning, jf. § 13.”

ændres til:

”Afdelingen er akkumulerende.

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

Bestyrelsernes fælles overflytningsplan og -redegørelse

Det er herved ikke tiltænkt nogen materiel ændring af afdelingens karakteristika. Afdelingen vil fortsat være bevisudstedende og akkumulerende. Der er blot taget højde for, at afdelingen kan opdeles i klasser, der enten kan være bevisudstedende eller kontoførende.

Det følger i forvejen af vedtægternes § 13, at bevisudstedende klasser anvender dobbeltprismetoden, hvorfor denne henvisning slettes under afdelingsbeskrivelsen.

Demetra

Afdelingens navn tilføjes "KL" og ændres til:

"Demetra KL".

Formuleringen i vedtægterne:

"Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende.

Afdelingen anvender dobbeltprismetoden ved emission og indløsning, jf. § 13."

ændres til:

"Afdelingen er akkumulerende.

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

Det er herved ikke tiltænkt nogen materiel ændring af afdelingens karakteristika. Afdelingen vil fortsat være bevisudstedende og akkumulerende. Der er blot taget højde for, at afdelingen kan opdeles i klasser, der enten kan være bevisudstedende eller kontoførende.

Det følger i forvejen af vedtægternes § 13, at bevisudstedende klasser anvender dobbeltprismetoden, hvorfor denne henvisning slettes under afdelingsbeskrivelsen.

Afdeling Petersen & Partners Absolute Return, Low Risk

Afdelingens navn ændres til:

"Petersen & Partners Grønne Obligationer II".

Afdelingen ændrer investeringsområde til følgende og ophører med at være et feederinstitut:

"Afdelingen investerer sine midler i statsobligationer, statsgaranterede obligationer, obligationer udstedt af overstatslige myndigheder, kreditobligationer, erhvervsobligationer, konvertible obligationer, obligationer med tilknyttede warrants, strukturerede udstedelser eller lignende finansielle instrumenter.

Værdipapirerne vil primært have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked, der er medlem af World Federation of Exchanges eller medlem af Federation of European Securities Exchanges (FESE), eller være handlet på et andet reguleret marked i Den Europæiske Union, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt. Endvidere kan værdipapirerne handles på det amerikanske OTC-Fixed Income marked, som er reguleret af FINRA. Afdelingen kan tillige investere i amerikanske Rule 144A-udstedelser, som omsættes på det amerikanske OTC-Fixed Income marked.

Bestyrelsernes fælles overflytningsplan og -redegørelse

Afdelingen kan endvidere inden for sit investeringsområde investere i finansielle instrumenter optaget til handel på de i bilag 1 opregnede markeder, som af bestyrelsen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer for godkendte markeder.

Afdelingen kan endvidere inden for sit investeringsområde investere i finansielle instrumenter, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked.

Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen må ikke optage lån. Afdelingen kan dog optage kortfristede lån på højst 10% af afdelingens formue, bortset fra lån med investeringsformål.

Afdelingen må ikke yde lån eller stille garanti.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket eller ikke-dækket basis.

Afdelingen er akkumulerende.

Afdelingen er bevisudstedende.”

5. Overflytningsredegørelse og begrundelse

I henhold til bestemmelserne i LIF § 131, stk. 4, skal der, ud over tidspunktet for overflytning, som beskrevet ovenfor i overflytningsplanen, også angives en begrundelse (redegørelse) for overflytningen.

Overflytningen er initieret af en del af Afdelingernes 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 afdeling 4. fra en kapitalforening til en investeringsforening og dermed videreføre afdeling 4. i regi af UCITS-reguleringen.

6. Øvrige oplysninger

Såfremt overflytningen vedtages af investorerne i de Afgivende Foreninger, vil Nykredit Portefølje Administration A/S og Investeringsforvaltningsselskabet Fundmarket A/S i fællesskab indsende anmodning om godkendelse af overflytningen med de fornødne bilag til Finanstilsynet.

Endelig gøres opmærksom på, at Afdelingerne i forbindelse med overflytningen til den Modtagende Forening med virkning pr. Virkningsdatoen vil blive tildelt nye SE-numre af Skattestyrelsen, jf. ovenfor. Nødvendigheden af nye SE-numre i forbindelse med overflytningen kan tilskrives det forhold, at Afdelingernes eksisterende SE-numre, der er tilknyttet de Afgivende Foreninger, ikke kan flytte tilhørsforhold til den Modtagende Forenings CVR-nummer i Skattestyrelsens systemer. De nye SE-numre, som Afdelingerne 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 Afdelingernes medlemmer på generalforsamlingerne den 6. juli 2023, jf. ovenfor, forpligter bestyrelsen for den Modtagende Forening sig ved sin tiltrædelse af nærværende Overflytningsdokument til, med virkning pr. Virkningsdatoen, at overtage/videreføre en række på vegne af Afdelingerne indgåede aftaler.

Bestyrelsernes fælles overflytningsplan og -redegørelse

Afdelingernes væsentligste aftaler, ud over administrations- og forvaltningsaftalen og depotselskab-/depositsaftalen, jf. ovenfor, omfatter aftaler om porteføljevaltning/-rådgivning, distributions- og markedsføringsaftaler, der efter Afdelingernes 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 Afdelingerne, 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 Afdelingernes overflytning til den Modtagende Forening.

Bilag:

Bilag 1: Vedtægterne for Investeringsforeningen Investin, hvori de ændringer til vedtægterne, der er foranlediget af overflytningen af Afdelingen, fremgår i mark-up. (Sletning af vedtægternes § 6, stk. 2, 15 og 19.)

Bilag 2: Vedtægterne for Kapitalforeningen Investin, hvori de ændringer til vedtægterne, der er foranlediget af overflytningen af Afdelingen, fremgår i mark-up. (Sletning af vedtægternes § 6, stk. 6.)

Bilag 3: Vedtægter for Investeringsforeningen PortfolioManager, hvor de ændringer, der er foranlediget af overflytningen af afdelingerne og vedtægtsændringer, er markeret.

Således vedtaget på bestyrelsesmødet den 7. juni 2023 af:

Bestyrelsen for

Investeringsforeningen Investin

Kapitalforeningen Investin

Jesper Lau Hansen (formand)

Henrik Vincents Johansen

Kim Esben Stenild Høiby

Tine Roed

Således vedtaget på bestyrelsesmødet den 15. juni 2023 af:

Bestyrelsen for

Investeringsforeningen PortfolioManager

Torben Knappe (formand)

Thomas Einfeldt (næstformand)

Jacob Buss

Bestyrelsernes fælles overflytningsplan og -redegørelse

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