



Uafhængig revisors erklæring om kreditorernes stilling efter fusion

Til Finanstilsynet/kreditorerne i den ophørende enhed

I anledning af fusionen af afdeling ValueInvest Blue Chip Value KL under Investeringsforeningen ValueInvest Danmark og afdeling ValueInvest Global KL under Investeringsforeningen ValueInvest Danmark med afdeling ValueInvest Global KL under Investeringsforeningen ValueInvest Danmark som den fortsættende enhed, har vi fået til opgave at udarbejde en erklæring efter bekendtgørelse nr. 681 af 17 juni 2014 om fusion og spaltning af danske UCITS § 5, stk. 1, om hvorvidt den ophørende enheds kreditorer må antages at være tilstrækkelig sikrede efter fusionen i forhold til enhedens nuværende situation.

Ved ”at være tilstrækkeligt sikret” forstås i denne erklæringsopgave, at betaling af kreditorer forventes at kunne finde sted i mindst samme omfang som før fusionen.

Fusionen foretages pr. ombytningsdagen, hvilket forventes at finde sted den 2. maj, 2017 efter Finanstilsynets godkendelse af fusionen.

Vores konklusion udtrykkes med høj grad af sikkerhed.

Vores erklæring er udelukkende udarbejdet for at opfylde kravet i bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS § 5, stk. 1 og kan ikke anvendes til andre formål.

Ledelsens ansvar

Bestyrelsen for den ophørende enhed bærer ansvaret for, at kreditorerne i den ophørende enhed (Investeringsforeningen ValueInvest Danmark, afdeling ValueInvest Blue Chip Value KL) må antages at være tilstrækkelig sikrede efter fusionen i forhold til enhedens nuværende situation, jf. bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS § 5, stk. 1.

Revisors ansvar

Vores ansvar er på grundlag af vores undersøgelser at udtrykke en konklusion om, hvorvidt kreditorerne i den ophørende enhed er tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til den enhedens nuværende situation, jf. bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS § 5, stk. 1.

Vi har udført vores undersøgelser i overensstemmelse med ISAE 3000 (ajourført), ”Andre erklæringer med sikkerhed end revision eller review af historiske finansielle oplysninger” og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for vores konklusion.

PricewaterhouseCoopers er underlagt international standard om kvalitetsstyring, ISQC 1, og anvender således et omfattende kvalitetsstyringssystem, herunder dokumenterede politikker og procedurer vedrørende overholdelse af etiske krav, faglige standarder og gældende krav i lov og øvrig regulering.

Vi har overholdt kravene til uafhængighed og andre etiske krav i FSR – danske revisors retningslinjer for revisors etiske adfærd (Etiske regler for revisorer), der bygger på de grundlæggende principper om integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu, fortrolighed og professionel adfærd.

Ved vurderingen af, om kreditorerne i den ophørende enhed er tilstrækkeligt sikret efter fusionen, har vi med udgangspunkt i den af bestyrelsen udarbejdede fusionsplan samt de reviderede årsregnskaber og væsentlige efterfølgende begivenheder vurderet de fusionerende enheders finansielle stilling.



Konklusion

Det er vores opfattelse, at kreditorerne i afdeling ValueInvest Blue Chip Value KL under Investeringsforeningen ValueInvest Danmark må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til afdelingens nuværende situation, jf. bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS § 5, stk. 1.

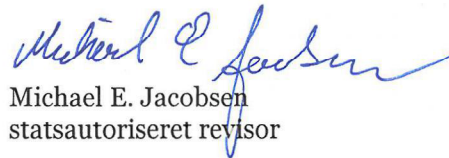
Hellerup, den 6. januar 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Erik Stener Jørgensen
statsautoriseret revisor



Michael E. Jacobsen
statsautoriseret revisor