

Vurderingsmændenes kreditorerklæring afgivet af uafhængig revisor

Til investorerne i Investeringsforeningen Sparinvest (CVR-nr. 73 15 85 16, FT-nr. 11010), Afdeling Emerging Markets Value Virksomhedsobligationer KL (SE-nr. 33 48 98 97), som er opdelt i andelsklasserne A (SE-nr. 35 45 67 08) og W (SE-nr. 35 45 67 16)

Bestyrelsen i Investeringsforeningen Sparinvest har udpeget os som uafhængige vurderingsmænd efter Bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS § 5, stk. 2, i forbindelse med fusionen af Afdeling Emerging Markets Value Virksomhedsobligationer KL, som er opdelt i andelsklasserne A og W, og Afdeling Value Virksomhedsobligationer – Nye Markeder Udb. KL, som bliver opdelt andelsklasserne A og W, begge afdelinger i Investeringsforeningen Sparinvest, med Afdeling Value Virksomhedsobligationer – Nye Markeder Udb. KL som fortsættende afdeling. Fusionen har regnskabsmæssig virkning fra 1. januar 2018.

Vores konklusion udtrykkes med høj grad af sikkerhed.

Ledelsens ansvar

Foreningens ledelse har ansvaret for, at kreditorerne i Afdeling Emerging Markets Value Virksomhedsobligationer KL, som er opdelt i andelsklasserne A og W, er tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til afdelingens nuværende situation.

Revisors ansvar

Vores ansvar er på grundlag af det udførte arbejde at erklære os om, hvorvidt kreditorerne i Afdeling Emerging Markets Value Virksomhedsobligationer KL, som er opdelt i andelsklasserne A og W, må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til afdelingens nuværende situation.

Vi har udført vores arbejde i overensstemmelse med ISAE 3000, 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.

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab 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 revisorers 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 og fortsættende afdeling er tilstrækkeligt sikrede efter fusionen, har vi med udgangspunkt i de reviderede årsregnskaber for 2016 og væsentlige efterfølgende begivenheder vurderet de fusionerende afdelingers finansielle stilling. Vi har endvidere foretaget en gennemgang og analyse af de økonomiske forhold i de fusionerende afdelinger med særlig vægt på afdelingernes soliditet og likviditetsmæssige forhold ud fra en going concern betragtning. Det er vores opfattelse, at det udførte arbejde giver et tilstrækkeligt grundlag for vores konklusion.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at kreditorerne i Afdeling Emerging Markets Value Virksomhedsobligationer KL, som er opdelt i andelsklasserne A og W, må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen, jf. Bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS § 5, stk. 1.

København, den 30. november 2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56



Anders O. Gjelstrup
statsautoriseret revisor