

Den uafhængige revisors erklæring om kreditorernes stilling efter fusion

Til Finanstilsynet og kreditorerne i de fusionerende afdelinger og investorerne i afdelingerne Globale Fokusaktier i Investeringsforeningen Nykredit Invest, CVR-nr. 25 26 62 18, og USA i Investeringsforeningen Multi Manager Invest, CVR-nr. 29 13 86 13

Indledning

I forbindelse med fusionen af afdelingen Investeringsforeningen Nykredit Invest Globale Fokusaktier og afdelingen Investeringsforeningen Multi Manager Invest USA med Investeringsforeningen Nykredit Invest Globale Fokusaktier som fortsættende afdeling har vi undersøgt, hvorvidt kreditorerne i de fusionerende afdelinger må antages at være "tilstrækkeligt sikrede" efter fusionen i forhold til den enkelte afdelings nuværende situation, jf. bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS m.v., § 5.

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

Vores konklusion i erklæringen udtrykkes med høj grad af sikkerhed.

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

Ledelsens ansvar

De centrale ledelsesorganer i de fusionerende afdelinger har ansvaret for de fastsatte vilkår ved fusionen, herunder at kreditorerne i afdelingerne Investeringsforeningen Nykredit Invest Globale Fokusaktier og Investeringsforeningen Multi Manager Invest USA er tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til den enkelte afdelings nuværende situation, jf. bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS m.v., § 5.

Det udførte arbejde

Vores ansvar er på grundlag af vores undersøgelser at udtrykke en konklusion om, hvorvidt kreditorerne i afdelingerne Investeringsforeningen Nykredit Invest Globale Fokusaktier og Investeringsforeningen Multi Manager Invest USA er tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til den enkelte afdelings nuværende situation, jf. bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS m.v., § 5.

Vi har udført vores undersøgelser 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.

Ernst & Young Godkendt 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 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 de fusionerende afdelinger er tilstrækkeligt sikrede efter fusionen, har vi med udgangspunkt i interne regnskaber pr. 22. oktober 2018 samt forespørgsler om 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 afdelingerne Investeringsforeningen Nykredit Invest Globale Fokusaktier og Investeringsforeningen Multi Manager Invest USA må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til de fusionerende afdelingers nuværende situation, jf. bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS m.v., § 5.

København, den 9. november 2018

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Ole Karstensen'.

Ole Karstensen
statsaut. revisor
mne16615

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Rasmus Berntsen'.

Rasmus Berntsen
statsaut. revisor
mne35461