

Revisorns yttrande över utbytesförhållandet enligt 8 kap 6 § enligt lag (2004:46) om värdepappersfonder

Till styrelsen i East Capital Asset Management SA

Inriktning och omfattning

Vi har granskat utbytesförhållandet i genomförd fusion, avseende fusion av fonderna

- Inside Canada (ISIN SE0004751345)
- Inside Sweden (ISIN SE0003495654)
- Inside Active Global (ISIN SE0004751386)
- Inside USA (ISIN SE0004751378)
- Inside Hedge (ISIN SE0002898312)
- East Capital Multi-Strategi (ISIN SE0007278585)

med East Capital Multi-Strategi som övertagande fond. Granskningsåtgärderna har vidtagits enbart för att denna rapport över faktiska iakttagelser skall lämnas till Finansinspektionen som upplysning om det fastställda utbytesförhållandet enligt 8 kap. 6 § lagen 3:e stycket (2004:46) om värdepappersfonder.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för fusionen och utbytesförhållandet och för att den är utförd i enlighet med 8 kap 3 § lag (2004:46) om värdepappersfonder och fusionsplanen daterad 29 oktober 2018. Det är styrelsen som har ansvaret för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redovisningen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala en slutsats om utbytesförhållandet och för att den är utförd i enlighet 8 kap 3 § lag (2004:46) om värdepappersfonder och fusionsplanen daterad 29 oktober 2018 på grundval av vår granskning. Granskningen har utförts i enlighet med ISAE 3000.

Denna standard kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå begränsad säkerhet att uppgifterna inte innehåller väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till East Capital Asset Management SA enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om:

K

- att den beräkning av utbytesförhållandet som använts följer 8 kap 3 § lag (2004:46) om värdepappersfonder och fusionsplanen daterad 29 oktober 2018.

Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen.

De granskningsåtgärder som har utförts för att inhämta bevis är mer begränsade än för ett uppdrag där uttalandet görs med rimlig säkerhet och den säkerhet som har uppnåtts är därför lägre än för ett uppdrag där uttalandet görs med rimlig säkerhet. Det innebär att det inte är möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om ett uppdrag där uttalandet görs med rimlig säkerhet utförts.

Faktiskt utbytesförhållande som tillämpats:

- Utbytesförhållandet har fastställts per den 29 mars 2019 genom att fondandelsvärdet i respektive fond nedan har dividerats med fondandelsvärdet i East Capital Multi-Strategi. Detta innebar att 1,000000000 andelar i respektive fond nedan motsvarade nedan angivet antal andelar i East Capital Multi-Strategi.
 - Inside Canada: 1,827963000
 - Inside Sweden: 2,060276900
 - Inside Active Global: 1,874033500
 - Inside USA: 2,960000000
 - Inside Hedge: 1,513111300

Uttalande

Grundat på vår granskning av utbytesförhållandet har det inte framkommit några omständigheter som ger oss anledning att anse att:

- beräkningen av utbytesförhållandet som använts inte är i enlighet med 8 kap 3 § lag (2004:46) om värdepappersfonder och fusionsplanen daterad 29 oktober 2018.

Övriga upplysningar

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 8 kap 6 § enligt lag (2004:46) om värdepappersfonder och får inte användas för något annat ändamål.

Göteborg den 1 april 2019

Ernst & Young AB



Kevin Lindmark
Auktoriserad revisor