

LAUSUNTO TUOTTOLUKUJEN VERIFIOINNISTA

Helsinki Capital Partners Rahastoyhtiö Oy on pyytänyt Ernst & Young Oy:tä verifioimaan Ernst Grönblomin ja Helsinki Capital Partners Rahastoyhtiö Oy:n hoitaman asiakkaan Sigma Oy varallisuuden ("osakestrategia HCP Focus") historialliset tuottoluvut ajalta 30.5.2007 – 31.7.2012.

Tuottohistoria perustuu ajalla 30.5.2007 - 15.12.2009 Ernst Grönblomin ja 16.12.2009 alkaen Helsinki Capital Partners Rahastoyhtiö Oy:n (salkunhoitajana Ernst Grönblom) hoitaman salkun tuottoon. Tuotto ennen 16.12.2009 on laskettu salkun kuukausittaisista markkina-arvoista käyttäen "time-weighted rate of return" (TWROR) -menetelmää. Tuotto 16.12.2009 jälkeen on laskettu salkun kuukausittaisista markkina-arvoista käyttäen TWROR -menetelmää, jolloin ulkoiset kassavirrat on huomioitu päivätasolla. Helsinki Capital Partners Rahastoyhtiö Oy:n ajalla (16.12.2009 alkaen) salkusta on peritty omaisuudenhoitopalkkio.

Helsinki Capital Partners Rahastoyhtiö Oy vastaa siitä, että esitetyt tuottoluvut on oikein laskettu ja esitetty.

Olemme suorittaneet tuottolukujen yleisluonteisen tarkastuksen ISAE 3000 varmennustoimeksiantostandardin mukaisesti. Tällöin olemme arvioineet Ernst Grönblomin / Sigma Oy:n ja Helsinki Capital Partners Rahastoyhtiö Oy:n tiedonkeruu- ja laskentamenetelmiä sen varmistamiseksi, että tuottolaskenta perustuu Time-Weighted Rate of Return (TWROR) menetelmään.

Tuottolukujen verifioinnin yhteydessä on tehty pistokokeita tuottolaskennan menetelmästä, arvopaperien arvostuksesta, olemassaolosta sekä kassavirtojen rekisteröinnistä tuottolaskenta-aineistoon.

Verifioinnin perusteella tietoomme ei ole tullut seikkoja, jotka antaisivat aiheen olettaa, että Helsinki Capital Partners Rahastoyhtiö Oy:n esittämiä salkun tuottolukuja ennen omaisuudenhoitopalkkiota ja omaisuudenhoitopalkkioiden jälkeen ajalla 30.5.2007 – 31.7.2012 ei olisi laskettu edellä kuvatulla time-weighted rate of return -menetelmällä käyttäen kuukausittaisia markkina-arvostuksia.

Jakso	after fees	before fees
30.5.2007-31.12.2007	-9 %	-9 %
2008	-45 %	-45 %
2009	70 %	70 %
2010	26 %	31 %
2011	-10 %	-9 %
1.1.2012-31.7.2012	17 %	19 %
Cumulative	11 %	19 %

Helsingissä, 28. syyskuuta 2012

Ernst & Young Oy
KHT-yhteisö



Teemu Luovila
KHT