# LähiTapiola USA Keskisuuret

ISIN: FI0008805932

SFDR: Art. 8

## Kestävyyskatsaus 30.6.2026

Sijoitusrahasto LähiTapiola USA Keskisuuret on aktiivisesti hoidettu osakerahasto, jonka sijoituskohteet valitaan salkunhoidon sijoitusnäkemyksen ja analyysien perusteella. Sijoituksissa huomioidaan LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävän sijoitustoiminnan periaatteet, jotka sisältävät linjauksia YK:n kestävän kehityksen tavoitteista sekä LähiTapiola Varainhoitokonsernin ilmasto- ja luontostrategiasta. Kestävyyskatsauksessa kuvataan rahaston toimintatapoja ja kestävyysprofiilia erilaisten mittareiden avulla. Kaikki esitetyt mittarit eivät kuvaa rahaston tavoitteita tai sitovia kestävyysominaisuuksia, vaan niiden tarkoituksena on lisätä läpinäkyvyyttä rahaston kestävyysprofiiliin.

| Integrointi | | Omistajavaikuttaminen | | | Poissulkeminen |
|---|---|---|---|---|---|
| Salkunhoitajan kestävyysanalyysi | Pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioiminen | Sijoituskohdetapaamiset ja yhteydenotot yrityksiin | Vaikuttamishankkeet | Yhtiökokoukset ja äänestäminen | Laajat poissulkemiset |

| | | |
|---|---|---|
| Morningstar ESG Risk Rating for Funds (31.5.2026) | | |
| YK:n Global Compact periaatteet | 0 % rikkomusten osuus | 96 % noudattaa periaatteita<br>1 % tarkkailulistalla<br>3 % tietoa ei saatavilla |
| TOP3 YK:n kestävän kehityksen tavoitteet, joihin rahaston sijoituksilla positiivinen vaikutus | 8 IHMISARVOISTA TYÖTÄ JA TALOUSKASVUA 27 %<br>9 KESTÄVÄÄ TEOLLISUUTTA, INNOVAATIOITA JA INFRASTRUKTUUREJA 22 %<br>11 KESTÄVÄT KAUPUNGIT JA YHTEISÖT 10 % | |
| Hiili-intensiteetti (scope 1+2) ja muutos vuodesta 2019 | 118 tCO2e / milj. € liikevaihto (187 %) | |
| Upright Net Impact | 10 %, kuuluu parhaaseen 42 %:in Uprightin rahastouniversumista | |

Laajojen poissulkujen mukaan

| | |
|---|---|
| **Emme sijoita** | Kansainvälisten normien rikkojiin, biologisten ja kemiallisten aseiden valmistajiin, kestävyysprofiililtaan heikoimmiksi arvioituihin sijoituskohteisiin |
| **Emme sijoita**<br>kun osuus yhtiön lv:stä on > 5 % | Aikuisviihteeseen, tupakanvalmistukseen, uhkapeliyhtiöihin, pikaluottoyhtiöihin |
| **Emme sijoita** | Kaivos-, energia- tai julkishyödyllisiin yhtiöihin, jotka investoivat uusiin kivihiili-, ruskohiili- tai turveprojekteihin |
| **Emme sijoita**<br>kun osuus yhtiön lv:stä on > 20 % | Kivihiileen, ruskohiileen ja turpeen tuotannon ja käyttöön energiatuotannossa (> 20 % tuotannosta) |
| **Sijoitamme vain parhaimmistoon tai selkeisiin parantajiin** | Hiilijalanjäljeltään parhaimpiin tai selkeisiin parantajiin hiili-intensiivisillä toimialoilla (energia (öljy- ja kaasuyhtiöt), julkishyödylliset, jätehuolto, laiva- ja lentoliikenne, perusteollisuus/materiaalit) |

Lisätietoja rahaston verkkosivulla ja lahitapiola.fi/kestavasijoittaminen

Rahaston EU:n Tiedonantoasetuksen mukainen ennakkotietolomake ja siihen liittyvä määräaikaiskatsaus

# LähiTapiola USA Keskisuuret

## Kestävyysjakaumia

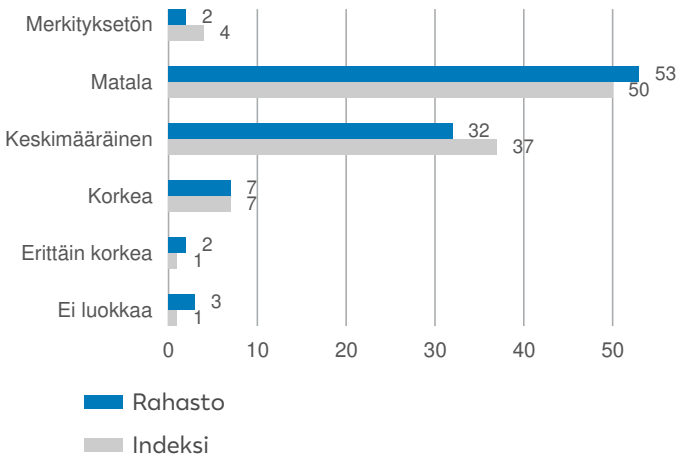
### Sustainalytics Risk Rating

| | Rahasto | Indeksi |
|---|---|---|
| Sustainalytics ESG Risk Rating | 20.0 | 20.1 |
| Environmental (E) Risk | 6.8 | 6.6 |
| Social (S) Risk | 7.8 | 8.5 |
| Governance (G) Risk | 4.8 | 4.9 |

Sustainalyticsin mukaan ESG Risk Rating ja ESG Risk Score mittaavat tasoa, missä määrin ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintoon (ESG) liittyvät tekijät voivat vaikuttaa yritysarvoon. Arviossa otetaan huomioon yhtiölle oleellisten ESG-riskien altistuma ja hallinta. ESG Risk Rating/Score edustaa yrityksen kokonaisvaltaista, hallitsematonta ESG-riskiä (mitä suurempi Risk Score, sitä suurempi riski).

* Vertailussa käytetty indeksi: Morningstar US Mid Cap

### Sustainanalytics ESG Risk Rating -jakauma




Jakauma perustuu Sustainalyticsin yhtiöille antamiin ESG-riskiluokituksiin, joka ottaa huomioon yhtiön riskit ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvissä kestävyystekijöissä. * Vertailussa käytetty indeksi: Morningstar US Mid Cap

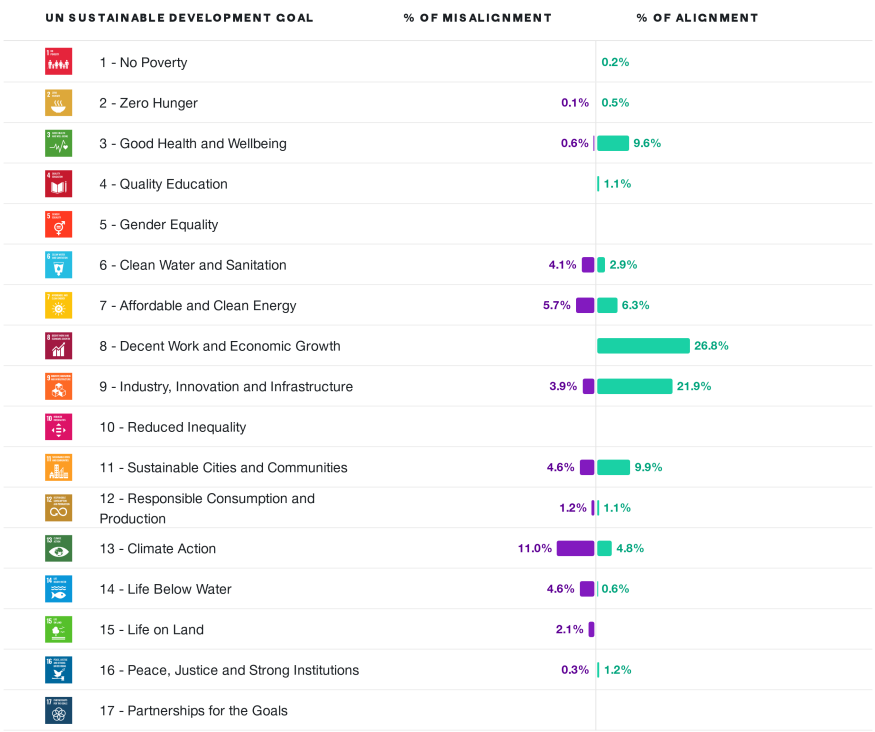
### 10 suurinta sijoitusta aakkosjärjestyksessä

| Nimi | Toimiala | Sustainalytics ESG Risk Score* | Hiili-intensiteetti (tCO2e/M EUR) | SBT (T=tavoite, S=sitoumus) |
|---|---|---|---|---|
| Allstate Corp/The | Rahoituspalvelut | 23.7 | 0.9 | |
| American Water Works Co Inc | Julkishyödylliset | 23.8 | 115.4 | |
| Arch Capital Group Ltd | Rahoituspalvelut | 18.4 | 0.4 | |
| Citizens Financial Group Inc | Rahoituspalvelut | 18.9 | 3.4 | |
| Dell Technologies Inc | Informaatioteknologia | 11.7 | 4.1 | T |
| Fifth Third Bancorp | Rahoituspalvelut | 17.3 | 5 | |
| Flex Ltd | Informaatioteknologia | 7.2 | 27.4 | |
| Jazz Pharmaceuticals PLC | Terveydenhuolto | 25.7 | | |
| MasTec Inc | Teollisuuspalvelut | 45.5 | 8 | |
| Teradyne Inc | Informaatioteknologia | 15.3 | 12.6 | |

* Sustainalytics jakaa yhtiöt viiteen riskiluokkaan: merkityksetön (0-10), matala (10-20), keskimääräinen (20-30), korkea (30-40), erittäin korkea (yli 40)

# LähiTapiola USA Keskisuuret

## Sijoitusten vaikutus YK:n kestävän kehityksen tavoitteisiin




Upright Projectin arvioima rahaston sijoituskohteiden liiketoiminnan vaikutus YK:n kestävän kehityksen tavoitteisiin (SDG, Sustainable development goals).

## Sijoitusten nettovaikutus

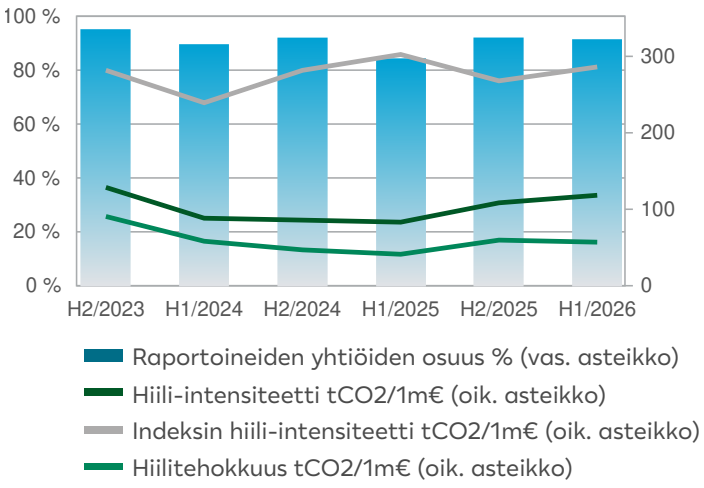



Upright Projectin arvio sijoituskohteiden taloudellisesta toiminnasta aiheutuvista vaikutuksista. Uprightin AI-pohjaisessa analyysimallissa määritellään neljän pääteeman (Yhteiskunta, Tietotaito, Terveys ja Ympäristö) sisällä 19 osa-aluetta ja niiden aiheuttamia hyötyjä ja kustannuksia. Mallin pääpaino on yritysten tuottamissa tuotteissa ja palveluissa, ei niinkään miten ne on tuotettu.

# LähiTapiola USA Keskisuuret

## Ympäristö

### Hiilijalanjälki (Scope 1+2)



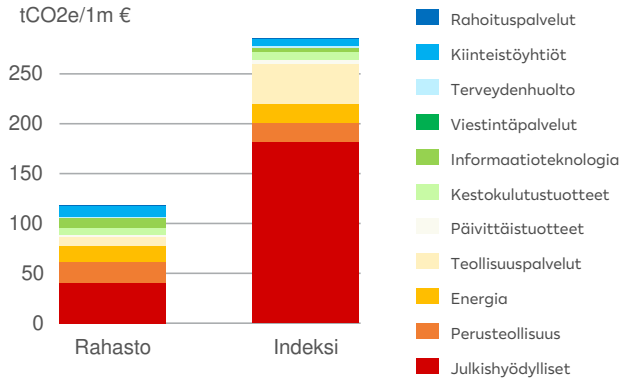

### Hiili-intensiteetti (Scope 1, 2 ja 3)

| | Rahasto | Indeksi* |
|---|---|---|
| Scope 1 | 80.4 | 257.1 |
| Scope 2 | 37.9 | 29.1 |
| Scope 3 | 2990.8 | 1912.6 |

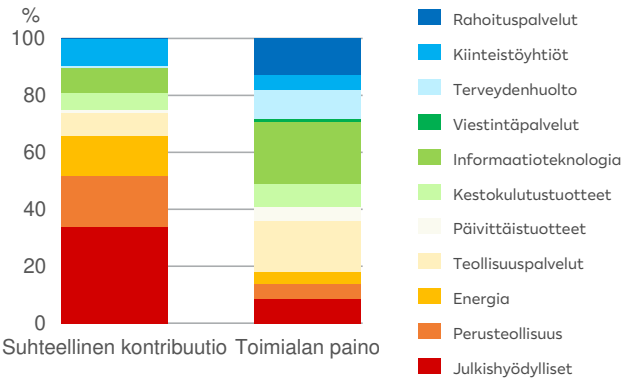
Rahaston hiili-intensiteetti (tCO2e/1m€) on laskettu erikseen yhtiöiden raportoimille oman toiminnan suorille (scope1), energiankulutuksen epäsuorille (scope2) ja arvoketjun epäsuorille (scope3) kasvihuonekaasupäästöille.

* Vertailussa käytetty indeksi: Morningstar US Mid Cap

### Hiili-intensiteettien toimialajakaumat

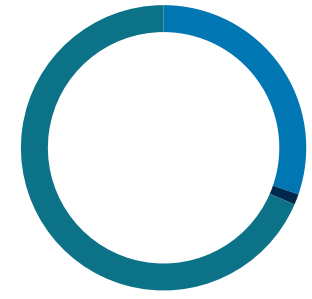



Kunkin GICS-toimialan kontribuutio rahaston (tai vertailuindeksin) hiili-intensiteettiin.




Kunkin GICS-toimialan suhteellinen kontribuutio rahaston hiili-intensiteettiin ja toimialan paino rahastossa.

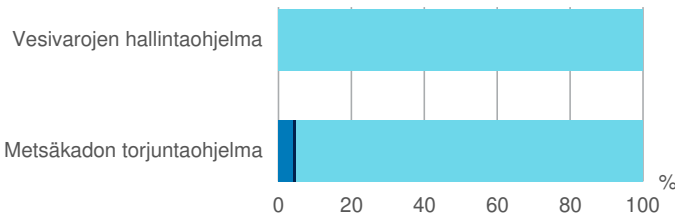
### Science Based Targets (SBT)



- Yhtiö asettanut SBTi-mukaisen tavoitteen (30%)
- Yhtiö on sitoutunut SBT-aloitteeseen (1%)
- Yhtiö ei ole sitoutunut SBT-aloitteeseen (69%)

Yhtiöiden sitoutuminen Science Based Targets-aloitteeseen (SBTi). Kahden vuoden sisällä aloitteeseen sitoutumisesta yhtiön tulee asettaa päästövähennystavoitteet, jotka ovat linjassa Pariisin ilmastosopimuksen kanssa, ja jotka SBT-aloite on validoinut ja hyväksynyt. Vaikka yhtiö ei ole sitoutunut SBT-aloitteeseen, sillä voi olla Pariisin ilmastosopimuksen mukaisia päästövähennystavoitteita.

### Vesi/Metsäohjelmat



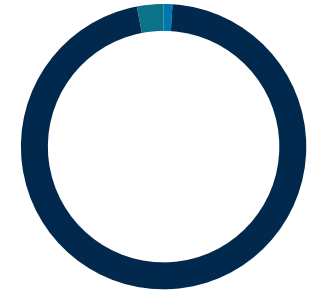

- Yhtiöllä on ohjelma
- Yhtiöllä ei ole ohjelmaa
- Tietoa ei saatavilla

Sustainalyticsin arvioima tieto siitä, onko yhtiöillä metsiin tai veteen liittyviä ohjelmia. "Tietoa ei saatavilla" -kategorian yhtiöt ovat pääasiassa sellaisia, joille Sustainalytics ei katso teemojen olevan oleellinen ESG-riski.

# LähiTapiola USA Keskisuuret

## Hyvä hallintotapa ja sosiaalinen vastuu

### YK:n Global Compact -periaatteiden noudattaminen



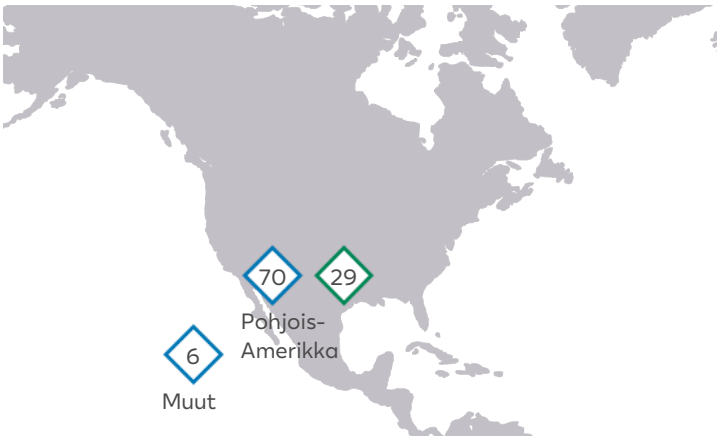
- Tarkkailulistalla (1%)
- Noudattaa periaatteita (96%)
- Tietoa ei saatavilla (3%)

### Hallitusten sukupuolijakauma



- 0% naisia (0%)
- Alle 30% naisia (34%)
- 30-50% naisia (63%)
- Yli 50% naisia (0%)
- Tietoa ei saatavilla (3%)

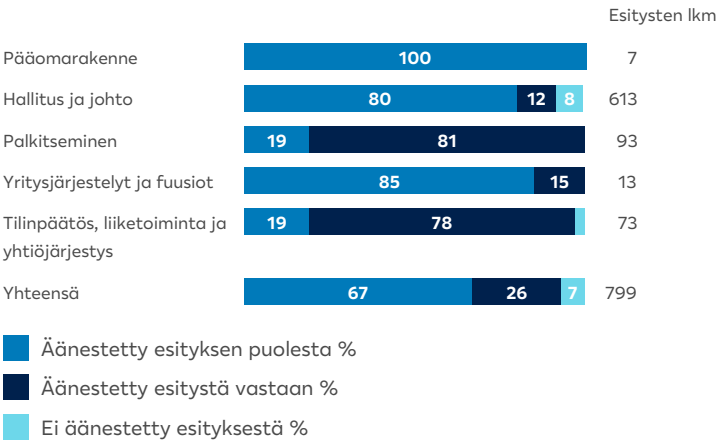
## Aktiivinen omistajuus



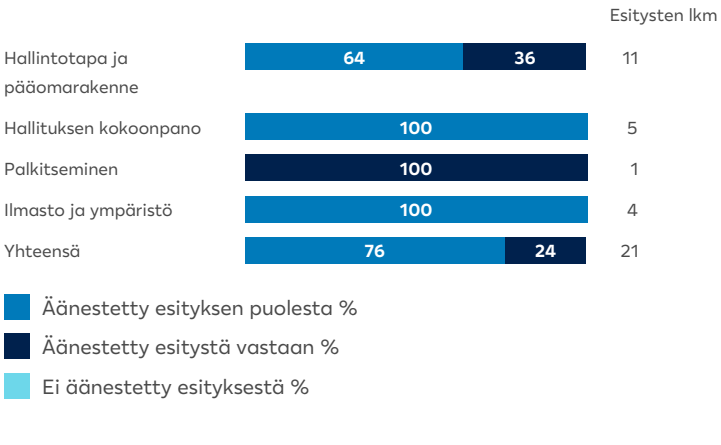

- Yhtiökokoukset
- Tapaamiset yhtiöiden johdon kanssa

Rahastoa edustettiin 76 kokouksessa alkuvuonna 2026. Salkunhoitajat tapasivat sijoituskohdeyhtiöiden johtoa 29 kertaa edellisen kolmen vuoden aikana, tapaamisissa 24%:ssa keskusteltiin kestävyysteemoista.

### Äänestäminen yhtiökokouksissa: hallituksen esitykset




### Äänestäminen yhtiökokouksissa: osakkeenomistajien esitykset



# LähiTapiola USA Keskisuuret

## Kuviin ja tunnuslukuihin liittyvät selitykset

Katsauksen jakaumat sisältävät rahaston käteisen ja mahdolliset johdannaiset. Pääasiassa nämä sisältyvät kategorioihin "ei luokitusta"/"tietoa ei saatavilla".

**Hiili-intensiteetti**
Hiili-intensiteetti kuvaa rahaston hiiliriskiä suhteessa liikevaihtoon. Laskennassa yhtiön päästöt (t CO2 ekvivalentti) jaetaan yhtiön liikevaihdolla (m EUR). Rahastolle hiili-intensiteettiluku lasketaan painottamalla yhtiökohtaista hiili-intensiteettiä yhtiön osuudella rahastossa ja laskemalla rahaston sijoitusten painotetut luvut yhteen. Laskentatapa on TCFD:n suositusten mukainen.

**Hiilitehokkuus**
Hiilitehokkuus kuvaa rahaston hiiliriskiä suhteessa sijoitettuun pääomaan. Hiilitehokkuusluku lasketaan jakamalla rahaston kokonaispäästöt (t CO2 ekvivalentti) rahaston pääomalla (m EUR). Hiilitehokkuus kertoo paljonko päästöjä (tCO2 ekvivalentti) kohdistuu 1 miljoonan euron sijoitukseen rahastossa (tai indeksissä). Laskentatapa on TCFD:n suositusten mukainen.

**Raportoineiden yhtiöiden osuus**
Päästöt raportoineiden yhtiöiden osuus rahaston (tai vertailuindeksin) sijoituskohteena olevista yhtiöistä. Raportoimme rahastokohtaisen (tai indeksin) hiilijalanjälkiluvun vain jos raportoineiden yhtiöiden osuus on yli 50 prosenttia. Hiilijalanjälkiluvussa on huomioitu rahaston sijoituskohteena olevien yhtiöiden omistamista tai kontrolloimista varallisuushyödykkeistä sekä yhtiöiden hankkiman sähkön tuotannosta lähtöisin olevat kasvihuonepäästöt (tCO2 ekvivalentti). Käytämme laskennassa yhtiöiden viimeisiä saatavilla olevia raportoituja lukuja.

**SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation)**
Asetus kestävyyteen liittyvien tietojen antamisesta finanssisektorilla, mikä määrittelee sijoitustuotteesta tai -palvelusta annettavat kestävyystiedot. Sisältää tiedonanto- ja raportointivelvoitteita kestävyysriskeihin ja pääasiallisiin haitallisiin kestävyysvaikutuksiin liittyen ja määritettävä, onko sijoitustuote kestäviä sijoituksia tavoitteleva (SFDR 9), kestävyysominaisuuksia muiden ohella edistävä, edellyttäen että sijoituskohteet noudattavat hyviä hallintotapoja (SFDR 8) vai muu tuote (SFDR 6).

The Morningstar ESG Risk Rating for funds is powered by Sustainalytics. The ESG Risk Rating measures the degree to which a company's economic value may be at risk driven by ESG factors. Copyright 2026 Sustainalytics. All rights reserved. This information, data, analyses, and opinions have been provided for informational purposes only and do not constitute investment advice and cannot be relied on as such. There is no guarantee of accuracy, completeness, timeliness, or fitness for a particular purpose

© 2026 Morningstar. All rights reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete, or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.

This report contains impact-related and sustainability-related indicators that are based on data produced by Upright Oy (Upright). Due to the limited availability of underlying information and the nature of the indicators, the produced information intrinsically includes some inaccuracy. Upright continuously seeks to improve the accuracy of its indicators by using the best available information and the best available statistical methods for integrating information from different sources. Upright does not warrant the accuracy of the information, and shall not be liable for any direct or indirect damages related to the information it provides. The information in this report is reproduced by permission from Upright, and may not be redistributed without permission from Upright.

Copyright © Sustainalytics, a Morningstar company. All rights reserved. The information, data, analyses and opinions contained herein: (1) includes the proprietary information of Sustainalytics and/or its content providers; (2) may not be copied or redistributed except as specifically authorized; (3) do not constitute investment advice nor an endorsement of any product, project, investment strategy or consideration of any particular environmental, social or governance related issues as part of any investment strategy; (4) are provided solely for informational purposes; and (5) are not warranted to be complete, accurate or timely. The ESG related information, methodologies, tools, ratings, data and opinions contained or reflected herein are not directed to or intended for use or distribution to India-based clients or users and their distribution to Indian resident individuals or entities is not permitted. Neither Morningstar Inc., Sustainalytics, nor their content providers accept any liability for the use of the information, for actions of third parties in respect to the information, nor are responsible for any trading decisions, damages or other losses related to the information or its use. The use of the data is subject to conditions available at https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers.

**Vastuunrajoitus:** Tämä katsaus on mainos. Tämän katsauksen tietoja ei ole tarkoitettu kehotukseksi merkitä tai lunastaa rahasto-osuuksia. Sijoittamiseen liittyy aina taloudellinen riski, rahaston arvo voi nousta tai laskea ja sijoittaja voi menettää rahastoon sijoittamiaan varoja. Tutustu ennen lopullisten sijoituspäätösten tekemistä rahaston rahastoesitteeseen ja sijoittajan avaintietoihin, jotka ovat saatavilla suomeksi ja ruotsiksi osoitteessa lahitapiola.fi/rahastot ja seligson.fi. Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj. Katsaus on laadittu LähiTapiola Varainhoitokonsernissa ja siihen on kerätty tietoja luotettavina pidetyistä lähteistä. LähiTapiola Varainhoitokonserniin kuuluvat yhtiöt eivät vastaa katsauksessa esitettyjen tietojen mahdollisista virheistä tai niiden käytöstä aiheutuneista vahingoista.