

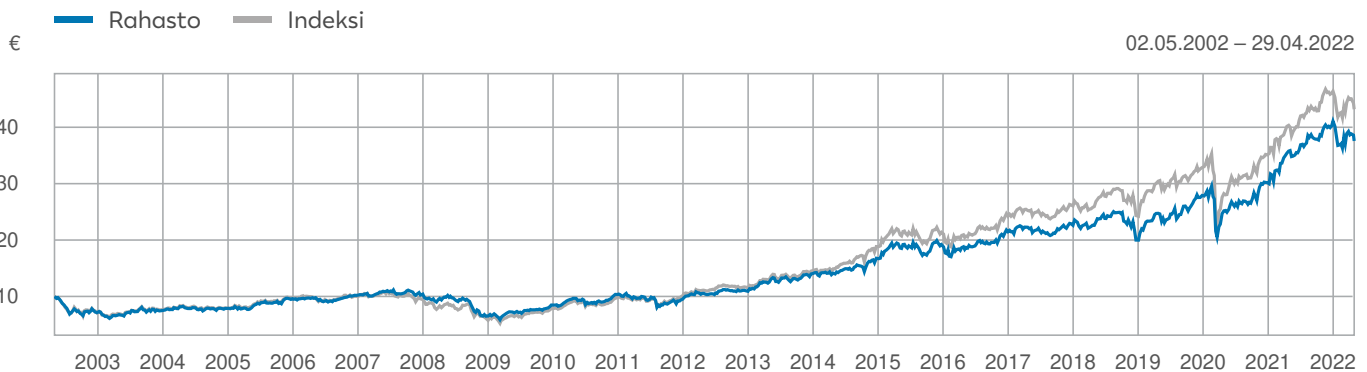
## Kuukausikatsaus huhtikuu 2022

### Rahaston sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto LähiTapiola USA Keskisuuret ESG on aktiivisesti hoidettu osakerahasto, joka sijoittaa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Rahaston sijoitukset tehdään USA:ssa noteerattuihin yhtiöihin tai yrityksiin joiden liiketoiminnasta merkittävä osa tulee USA:sta. Sijoitukset painottuvat keskisuuriin yrityksiin. Vertailuindeksinä käytetään Morningstar US Mid Cap Target Market Exposure NR USD -indeksiä. Indeksit eivät ohjaa osakevalintaa. Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuksien pitkän aikavälin arvonnousu. Sijoituskohteet valitaan LähiTapiola Varainhoidon sijoituskäytännön ja analyysien perusteella. Jokaisesta sijoituskohteesta tehdään myös vastuullisuusanalyysi. Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan sijoituskohteisiin vaikuttavat ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (ESG) LähiTapiola Varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteiden mukaisesti. Rahastossa on pääsääntöisesti 30–50 tarkoin valittua yhtiötä.

Rahasto sijoittaa valuuttariskeiltä suojaaviin johdannaissopimuksiin silloin kun se salkunhoidon valuuttanäkemyksen mukaan on perusteltua. Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä sijoituskohteena olevien yritysten arvonkehityksestä sekä hyväksyy osakesijoittamiseen sisältyvän osakeriskin. Rahaston arvo voi lyhyellä aikavälillä vaihdella voimakkaastikin.

### Arvonkehitys perustamisesta lähtien



Rahaston kehitys perustamisesta lähtien. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

### Tuotto

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-1,93 %	-2,80 %
3 kk	-0,19 %	-0,77 %
6 kk	-3,99 %	-4,17 %
12 kk	5,85 %	7,37 %
Vuoden alusta	-8,55 %	-6,92 %
3 v. vuosittain	14,42 %	12,08 %
5 v. vuosittain	11,02 %	11,15 %
Perustamisesta vuosittain	6,71 %	7,44 %

### Avaintiedot

**ISIN:** FI0008805932

**Bloomberg:** TAPIUSA FH

**Aloituspäivä:** 2.5.2002

**Salkunhoitaja:** LähiTapiola Varainhoito Oy / Outi Kalpio, Timo Ritari, Heikki Urpelainen, Janne Yliheikkilä & Tommi Äikäs

**Noteerausvaluutta:** EUR

**Rahaston koko (MEUR):** 87,53

**Osuuden arvo:** 38,308

**Minimimerkintäsumma:** Kertamerkinnät 30e,

kuukausimerkinnät 30e

**Palkkiot:** Hallinnointi ja säilytys 1,60 % p.a., merkintä 0,00 %, lunastus 0,00 %

**Juoksevat kulut:** 1,61 % (31.12.2021)

**Markkinaindeksi:** S&P 500 TR 31.12.2014 asti, MSCI Daily TR Net USA Local 14.12.2017 asti, MSCI USA Mid Cap Net TR 30.4.2020 asti ja 1.5.2020 alkaen Morningstar US Mid Cap Target Market Exposure NR USD

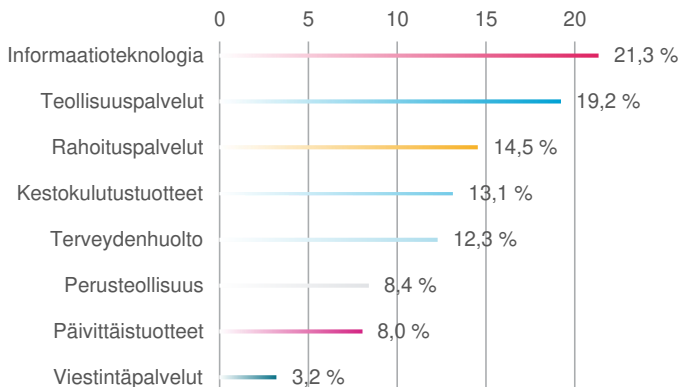
### Tunnusluvut (12 kk)

	Rahasto	Indeksi
Volatiliteetti	17,08 %	16,87 %
Beta	0,95	-
Tracking error	5,80	-
Sharpen luku	0,37	0,46
Active Share (31.03.2022)	94,92 %	-
Päästöt raportointien yhtiöiden osuus (31.12.2021)	80 %	62 %

Hiilijalanjäljen laskennassa vertailuindeksinä käytetty MSCI USA indeksiä.

## Kuukausikatsaus huhtikuu 2022

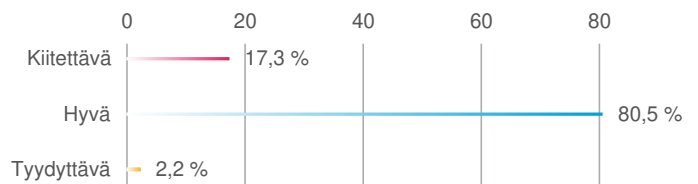
### Sijoitusten toimialajakauma



### Rahaston suurimmat sijoitukset

Yritys	Osuus
Allstate Corp/The	4,30 %
Parker-Hannifin Corp	4,30 %
Amphenol Corp	4,22 %
Steel Dynamics Inc	4,08 %
Cognizant Technology Solutions Corp	4,04 %
International Flavors & Fragrances Inc	3,99 %
Quest Diagnostics Inc	3,95 %
Sysco Corp	3,88 %
Darling Ingredients Inc	3,83 %
Raymond James Financial Inc	3,76 %

### Kestävyyssijauma



**Kiitettävä:** Yhtiö on edelläkävijä kestävyysasioissa. Kestävyys on mukana kaikessa toiminnassa.

**Hyvä:** Yhtiö täyttää kestävyysvaatimukset, on sitoutunut ja kehittää kestävyystään.

**Tyydyttävä:** Kestävyys on osa yhtiön toimintaa, mutta panostukset ovat rajalliset, esimerkiksi yhtiön pienestä koosta johtuen.

**Heikko:** Yhtiö ei vielä huomioi kestävyystekijöitä toiminnassaan.

Jakauma perustuu LähiTapiola Varainhoidon kestävyysanalyysiin.

### Tunnuslukujen selitykset

#### Volatiliteetti

Volatiliteetti mittaa sijoituksen päivittäisen tuoton heilahtelua keskimääräisen tuotonsa ympärillä. Mitä korkeampi volatiliteetti on, sitä enemmän tuotto on vaihdellut.

#### Beta

Beta kuvaa miten sijoituksen tuoton odotetaan vaihtelevan markkinoiden tuoton vaihtelun mukana. Esimerkiksi beta 0,5 tarkoittaa, että sijoituksen odotetaan nousevan/laskevan puolet vertailuindeksin noususta/laskusta.

#### Tracking Error

Tracking Error mittaa, kuinka tarkasti sijoituksen tuotto on seurannut vertailuindeksin tuottoa. Korkea luku kertoo, että sijoituksen tuotto on vaihdellut voimakkaasti suhteessa vertailuindeksin tuottoon.

#### Sharpen luku

Sharpen luku kertoo, paljonko sijoitus saavutti tuottoa yli riskittömän koron suhteessa volatiliteettiin. Mitä korkeampi luku on, sitä parempi on tuotto-riski-suhte.

#### Juoksevat kulut

Juoksevat kulut kertoo rahaston kulujen osuuden prosenttilukuna keskimääräisestä pääomasta edelliseltä kalenterivuodelta. Se sisältää mm. rahaston pääomasta veloitettavat hallinnointi- ja säilytyspalkkiot. Se ei sisällä kaupankäyntikuluja. Mikäli rahasto sijoittaa myös toisiin rahastoihin, on luvussa huomioitu myös sijoituskohteina olevien rahastojen juoksevat kulut.

#### Active Share

Active Share-tunnusluku kuvaa rahaston sijoitusten eroavaisuutta suhteessa markkinaindeksiin. Mitä korkeampi prosenttiosuus, sitä enemmän rahaston sijoituskohteet eroavat markkinaindeksin sijoituskohteista.

#### Hiili-intensiteetti

Hiili-intensiteetti kuvaa rahaston hiiliriskiä suhteessa liikevaihtoon. Hiilijalanjälkiluvussa on huomioitu rahaston sijoituskohteena olevien yhtiöiden omistamista tai kontrolloimista varallisuushyödykkeistä sekä yhtiöiden hankiman sähkön tuotannosta lähtöisin olevat kasvihuonepäästöt (tCO2 ekvivalentti). 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.

**Vastuunrajoitus:** Katsaus on LähiTapiola Varainhoito Oy:n laatima. Katsauksen on kerätty tietoa luotettavina pidetyistä lähteistä. LähiTapiola Varainhoito Oy ei vastaa katsauksessa esitettyjen tietojen mahdollisista virheistä tai niiden käytöstä aiheutuneista vahingoista. Rahaston historiallinen arvonkehitys ei ole tae tulevasta ja tuotto-odotukset eivät ole lupaus tuotosta. Rahaston arvo voi nousta tai laskea ja asiakkaat voivat menettää rahastoon sijoittamiaan varoja. Katsaus ei ole kehoitus merkitä tai lunastaa rahasto-osuuksia. Ennen merkinnän tekemistä tulee tutustua rahaston avaintietoesitteen, sääntöihin ja rahastoesitteen, jotka saa maksutta suomeksi ja ruotsiksi LähiTapiolan toimistolta tai osoitteesta lahitapiola.fi.