

Indice RepRisk (RRI)

Al 31 ottobre	FSEF	MSCI World
Ambientale	2.5	5.1
Sociale	14.4	14.3
Governance	12.2	14.1
RRI totale	29.1	33.5
Modifica RRI 1 mese	2.4	0.1
Picco RRI a 24 mesi	42	43
RRR	BB	B

Innovazione

Al 31 ottobre	FSEF	MSCI World
R&S in % sul fatturato*	6.2%	5.6%
Crescita organica TTM"	5.7%	n/a
Capital Impact™	0.77	0.23

Ambientale*

Al 31 ottobre	FSEF	MSCI World
Rifiuti tns/£m FCF	27.3	586
Rischi da rifiuti tns/£m FCF	0.4	18
Acqua m³/£m FCF	1,706	22,748
GHG/CO2 tns/£m FCF	167	385
Energia MWh/£m FCF	665	1,283
Paris Aligned (2°)	69%	n/a
Impegno "Net Zero"	89%	n/a

Sociale*

Al 31 ottobre	FSEF	MSCI World
Dipendenti donne	42%	39%
Management donne	38%	31%
Dirigenti donne	30%	21%
Direttrici donne	38%	33%

Governance*

Al 31 ottobre	FSEF	MSCI World
Aderenti UN Global Compact.	40%	40%
Direttori indipendenti	80%	72%
Dirigenti in possesso di azioni	61%	48%
Report per CDP	92%	77%
Report emissioni di gas serra Scope 1 e 2	96%	93%
Report su prelievo acqua	76%	65%
Report su rifiuti generati	68%	65%

Minimo Reprisk

Al 31 ottobre	RRI
Waters	0
IDEXX	0
Amadeus	0
Mettler-Toledo	0

Massimo Reprisk

Al 31 ottobre	RRI
Alphabet	64
Microsoft	61
McDonald's	59
Marriott International	47

Proxy voting (voto per procura)

12 fine mese 30 settembre	%
Proxies voted	100
Voto contro il management	6
Ha votato contro la remunerazione dei dirigenti	71

Commento ottobre 2024

Ambientale

- Microsoft ha annunciato una serie di progetti volti a ridurre l'impronta di carbonio dei suoi data center. Attualmente, i data center dell'azienda sono costruiti utilizzando materiali come acciaio e cemento, che presentano livelli relativamente elevati di carbonio incorporato. Microsoft prevede di utilizzare legno lamellare incrociato nei suoi nuovi data center, riducendo significativamente la necessità di cemento e acciaio. L'azienda ha inoltre avviato un progetto pilota con l'azienda energetica irlandese ESB per testare l'uso di idrogeno verde per alimentare l'edificio amministrativo e di controllo del suo data center a Dublino.
- Microsoft ha annunciato di aver firmato un accordo per la rimozione del carbonio con Ebb Carbon, un'azienda specializzata nella rimozione dell'anidride carbonica marina. L'accordo consente di rimuovere fino a 350.000 tonnellate di CO2 dall'atmosfera nei prossimi dieci anni. Microsoft ha inoltre annunciato un accordo di acquisto di energia con National Grid Renewables per il suo Portage Solar Project, un impianto da 250 MW nel Wisconsin.
- Google ha annunciato che sta collaborando con Kairos Power per sviluppare una flotta di piccoli progetti avanzati di energia nucleare negli Stati Uniti. Per Google tale accordo è il primo contratto di energia nucleare avanzata e fornirà fino a 500 MW di energia priva di carbonio ai data center di Google.
- Google ha inoltre annunciato aver firmato un accordo di acquisto di energia elettrica della durata di 12 anni con energyRe. L'accordo fornirà a Google 435 MW di energia rinnovabile generata da un impianto solare i cui dettagli non sono stati attualmente divulgati.

Social

- La Home Depot Foundation ha annunciato aver stanziato fino a 3 milioni di USD a sostegno degli interventi immediati di soccorso alle comunità colpite dagli uragani Helene e Milton. La Fondazione e i suoi partner utilizzeranno il denaro per contribuire alla valutazione dei danni, alla consegna di aiuti umanitari e pasti e all'avvio delle operazioni di bonifica nelle comunità colpite.
- Marriott ha accettato di pagare un risarcimento di 52 milioni di dollari a seguito di una presunta violazione dei dati che ha interessato oltre 300 milioni dei suoi clienti negli Stati Uniti. Un'indagine condotta in più stati ha scoperto che da luglio 2014 a settembre 2018 gli hacker sono riusciti ad accedere ai database di Starwood Hotels and Resorts Worldwide, esponendo i dati degli utenti. Marriott ha acquisito l'azienda nel 2016.
- Treace Medical Concepts ha annunciato di aver intentato un'azione legale contro Stryker e la sua consociata Wright Medical Technology, sostenendo che sono stati violati nove brevetti in relazione alle tecnologie di correzione Treace's Lapiplasty 3D Bunion e che esistono prove di concorrenza sleale.

Innovazione

- Unilever ha annunciato il lancio di una nuova pompa riciclabile nelle lozioni Intensive Care del marchio Vaseline negli Stati Uniti e in Canada. In genere, le pompe utilizzate nei beni di consumo contengono una molla metallica interna racchiusa nella plastica che le rende difficili da riciclare. La nuova pompa, sviluppata da Vaseline e dal suo fornitore, è priva di molla metallica e, di conseguenza, è molto più facile da riciclare.

Modifica RRI ultimo mese

Diminuzione maggiore Home Depot -13	Aumento maggiore McDonald's +14
---	---

Il punteggio dell'indice RepRisk di McDonald's è aumentato di 14 punti in ottobre a seguito di un'epidemia di Escherichia coli associata alle cipolle a fettine utilizzate nei suoi hamburger Quarter Pounder negli Stati Uniti. L'epidemia ha causato almeno un decesso e ha fatto ammalare altre 75 persone. Si sospetta che le cipolle "incriminate" provengano dal fornitore di McDonald's, Taylor Farms, che ha successivamente ordinato il ritiro dal mercato di tutte le cipolle distribuite dal suo stabilimento di Colorado Springs.

*Fonte: Bloomberg e report aziendali. Valori medi ponderati. I numeri ambientali presentati in precedenza sono solo indicativi, in quanto la rendicontazione è in fase nascente e solo il 75% circa delle società del portafoglio dichiara numeri comparabili. Laddove i numeri dei costituenti non siano disponibili, questi sono stimati da Fundsmith LLP Research sulla base dei numeri di settore comparabili più vicini ottenibili e scalando i beni della società. La "crescita organica" è la crescita media delle vendite dopo dodici mesi, esclusa M&A e FX, utilizzando gli ultimi numeri riportati. Capital Impact™ è il Rapporto di investimento in asset produttivi (capex/deprezzamento) moltiplicato per il Rendimento sul capitale investito (EBIT/capitale investito) come riportato da ultimo. Maggiore è la produttività dell'investimento di capitale, maggiore è il numero.

I dati RepRisk sono ricavati da RepRisk ESG Business Intelligence www.reprisk.com. RepRisk Indicator (RRI) utilizza un algoritmo per accedere al rischio di danno alla reputazione delle società derivante da 28 temi ESG e da una varietà di "temi caldi" specifici e tematici. Es.: Danni alla barriera corallina, traffico di esseri umani o minacce per le specie in pericolo. 0-25 denota un'esposizione a basso rischio, 26-49 un'esposizione a rischio medio, 50-59 un'esposizione a rischio alto, 60-74 un'esposizione a rischio molto alto e 75-100 un'esposizione a rischio estremamente alto. Utilizziamo l'indicatore RRI per valutare le nostre società in portafoglio più/meno sostenibili. I punteggi E, S e G sono la percentuale media ponderata delle notizie relative alle categorie tematiche correlate. La variazione di RRI indica di quanto è cambiato il punteggio medio ponderato RRI negli ultimi 30 giorni, con i performer migliori/peggiori quali principali market mover. Il punteggio RRI di picco è il punteggio RRI medio ponderato più alto negli ultimi 2 anni.