

Indice RepRisk (RRI)

Al 30 giugno	FSEF	MSCI World
Ambientale	2.2	5.6
Sociale	11.4	13.3
Governance	13.7	11.1
RRI totale	27.2	30.0
Modifica RRI 1 mese	0.7	0.2
Picco RRI a 24 mesi	40	40

Innovazione

Al 30 giugno	FSEF	MSCI World
R&S in % sul fatturato*	6.1%	5.3%
Crescita organica TTM*	10.6%	n/a
Capital Impact™	0.52	0.22

Ambientale*

Al 30 giugno	FSEF	MSCI World
Rifiuti tns/£m FCF	27	434
Rischi da rifiuti tns/£m FCF	0.4	15
Acqua m³/£m FCF	1,561	24,940
GHG/CO2 tns/£m FCF	64	252
Energia MWh/£m FCF	338	886
Paris Aligned (2°)	68%	n/a
Impegno "Net Zero"	85%	n/a

Sociale*

Al 30 giugno	FSEF	MSCI World
Dipendenti donne	45%	38%
Management donne	34%	29%
Dirigenti donne	25%	18%
Direttrici donne	37%	29%

Governance*

Al 30 giugno	FSEF	MSCI World
Aderenti UN Global Compact	46%	35%
Direttrici indipendenti	80%	72%
Dirigenti in possesso di azioni	62%	48%
Report per CDP	92%	72%
Report emissioni di benzina serra Scope 1 e 2	100%	91%
Report su prelievo acqua	75%	64%
Report su rifiuti generati	81%	62%

Minimo Reprisk

Al 30 giugno	RRI
Waters	0
ADP	0
Church & Dwight	5
Mettler-Toledo	6

Massimo Reprisk

Al 30 giugno	RRI
Alphabet	65
Microsoft	61
Unilever	53
Johnson & Johnson	49

Proxy voting (voto per procura)

12 fine mese 30 giugno	%
Proxies voted	100
Voto contro il management	10
Votato contro la politica retributiva	54

Commento giugno 2023

Ambientale

- ▶ Unilever ha firmato un nuovo accordo con il marchio di cioccolato belga Barry Callebaut per la fornitura di cacao e cioccolato. L'azienda aiuterà Unilever a raggiungere i suoi obiettivi di sostenibilità con l'approvvigionamento del cacao in modo sostenibile e responsabile.
- ▶ Home Depot ha annunciato un nuovo obiettivo: realizzare oltre l'85% delle vendite di apparecchiature elettriche per esterno negli Stati Uniti e in Canada con alimentazione a batteria invece che a benzina. Tra queste vi sono tosaerba, soffiatori di foglie e tagliasiepi. Secondo l'azienda, la transizione ridurrebbe le emissioni annuali di benzina serra di oltre 2 milioni di tonnellate metriche. I tosaerba a benzina generano in un'ora lo stesso livello di inquinamento di un'auto di cilindrata media che percorre 300 miglia, mentre un soffiatore di foglie a benzina genera emissioni simili a quelle che si creano guidando un'auto per 1.100 miglia.
- ▶ PepsiCo ha annunciato l'apertura in Polonia di uno stabilimento da 300 milioni di euro, che la società descrive come il suo stabilimento più verde in Europa. Le attività della fabbrica sono alimentate da energia rinnovabile e l'azienda ha introdotto una serie di misure economiche circolari per ridurre le acque di scarico e migliorare il riciclaggio. Lo stabilimento prevede inoltre di raggiungere un impatto climatico zero entro il 2035.

Sociale

- ▶ Home Depot ha accettato di pagare 72,5 milioni di dollari di risarcimento a seguito di una class action che sosteneva che la società avesse sottopagato 272.000 dipendenti negli USA.
- ▶ PepsiCo e altre aziende FMCG acquistano olio di palma da Energy & Palma, di proprietà di La Fabril. Questa società ecuadoriana è accusata dai residenti della Barranquilla de San Javier di sottrarre illegalmente le loro terre ancestrali. Si sostiene che il governo ecuadoriano abbia conferito titoli di proprietà alla società, nonostante 1.430 ettari di terra comunitaria siano stati designati come terreni ancestrali. Inoltre, l'azienda è stata accusata di abusi dei diritti umani e di inquinare terreni e fiumi, il che si ritiene abbia causato impatti negativi sulle attività agricole, limitato l'accesso all'acqua potabile e fatto ammalare residenti e animali da quando è iniziata la coltivazione dell'olio di palma nel 2006. Secondo testimonianze, Energy & Palma ha inoltre intimidito i difensori dei diritti umani e citato in giudizio i leader della comunità, con l'accusa di aver causato perdite all'azienda.

Innovazione

- ▶ Alphabet ha inserito gli avvisi di onde di calore estremo su Google Search. Al momento di cercare informazioni sul caldo estremo, le persone vedranno dettagli su quando si prevede l'inizio e la fine di un'ondata di calore, consigli su come rimanere freschi e i relativi problemi di salute di cui tenere conto, il tutto visualizzato con chiarezza nei risultati di Google Search. L'azienda sta lavorando con la Global Heat Health Information Network (GHHIN) per garantire che le informazioni siano pertinenti e accurate.

Modifica RRI ultimo mese

Diminuzione maggiore L'Oréal -8	Aumento maggiore Coloplast +12
---	--

L'indice RepRisk di Coloplast è cresciuto di 12 punti nel mese di giugno. L'incremento è legato al fatto che l'autorità danese per la concorrenza ha intimato all'azienda di modificare la sua politica dei prezzi, esprimendo preoccupazione che stia vendendo i suoi prodotti per stomia ai comuni danesi a un prezzo inferiore a quello che possono ottenere i grossisti. Questo perché un grossista deve acquistare i prodotti da Coloplast e aggiungerne il margine. In risposta all'ingiunzione preliminare, Coloplast ha proposto un impegno temporaneo che obbliga l'azienda ad incrementare i suoi prezzi fino a giugno 2024. L'autorità garante della concorrenza ha ritenuto di dover agire rapidamente, poiché buona parte dei contratti per gli ausili per stomia per diverse regioni vanno rinnovati, avendo una durata tipica di quattro anni.

*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.