



WONDERINTEREST
TRADING LTD

TOP SVĚTOVÉ ESG SPOLEČNOSTI 2024

*Studie mapující úspěch, příležitosti a rizika
světových společností z žebříčku MSCI World ESG Leaders*



Vážení přátelé, kolegové, investoři a obchodníci,

do roku 2024 vám přinášíme studii, ve které jsme se podívali na naše dlouhodobé téma o udržitelnosti a odpovědnosti byznysu ze strategického pohledu. Shrnujeme vám tedy nejen výkonnost společností, které jsou považovány za světové lídry v oblasti ESG, ale díváme se také na jejich vyhlídky, včetně závazků v oblasti udržitelnosti a odpovědnosti. Sledujeme nejen příležitosti, ale také rizika, s jakými se potýkají a dále mohou zápasit.*

Přeji Vám, ať jsou vaše investice nejen úspěšné, ale také zodpovědné a udržitelné, jedině tak je možné dosáhnout dlouhodobé spokojenosti s investovaným kapitálem.

Olivia Lacenová

Vedoucí analytického týmu
Wonderinterest Trading Ltd.

Firmy oceňované za zodpovědnost opět rostly rychleji než celý trh. Nové globální výzvy však tento trend mohou zvrátit

Než se podíváme na výsledky a vyhlídky jednotlivých světových TOP ESG společností, porovnáme jejich celkovou výkonnost za poslední tři roky, tedy za období bezprecedentních událostí, jako byla pandemie covid-19 a největší válečný konflikt v Evropě od konce druhé světové války.

Také stručně zhodnotíme, jaké strategie tyto společnosti volí, aby se připravily na neméně turbulentní budoucnost, a zajistily si tak dlouhodobě udržitelné postavení na výsluní globálního byznysu.

Porovnání roční výkonnosti MSCI World ESG Leaders a MSCI World v %*

	2021	2022	2023
MSCI World ESG Leaders	25,29	-19,17	26,02
MSCI World	22,35	-17,73	24,42

Zdroj dat: MSCI World ESG Leaders Index (USD)

<https://www.msci.com/documents/10199/db88cb95-3bf3-424c-b776-bfdcca67d460>

Při pohledu na hrubé výnosy MSCI World ESG Leaders indexu můžeme vidět, že v prosinci 2023 dosáhly úrovně 506,84 USD a roční výkonnost za celý loňský rok na úrovni 26 %, přičemž index ukončil rok na vyšší hodnotě než jeho mateřský index, jehož hrubé výnosy dosahovaly 498,59 USD a celková roční výkonnost se pohybovala na úrovni 24 %, což bude nepochybně způsobeno i tím, že společnosti řídicí se ESG kritérii prokazují lepší odolnost v době výkyvů na trzích a stále více investorů se zajímá o to, aby jejich investice byly v souladu s těmito kritérii. Z dlouhodobého hlediska můžeme obecně pozorovat, že ESG verze indexu má dlouhodobě našlápnuto na dosahování vyšší výkonnosti než mateřský index.*

Přesto však můžeme vidět, že rok 2022 byl náročný a turbulentní nejen pro trhy jako takové, ale také kvůli hodnotě MSCI World ESG Leaders Indexu, která si za celý rok odepsala více než 19 % a zaznamenala větší propad hodnoty než mateřský index.* To může svědčit i o tom, že ESG zaměřené firmy ztrácely více v krizových situacích, které se mimo jiné projeví dramatickými výkyvy na energetických trzích, růstem cen a nedostatkem surovin, narušením dopravních tras a výpadky dodavatelských řetězců. V tom případě však můžeme konstatovat, že loňský rok přinesl jejich rychlé zotavení. Jelikož vyhlídky pro nový rok 2024 jsou zatím pozitivní s ohledem na to, že centrální banky neplánují další zvyšování úrokových sazeb a inflace se pomalu dostává ze svých vysokých hodnot, není důvod, proč pozitivní vývoj ESG verze indexu neměl v krátkodobém výhledu pokračovat.[1]

Jak investují top ESG společnosti a jsou připraveny na éru turbulencí?

Z dlouhodobého hlediska jsme naši analýzu posunuli na kvalitu udržitelnosti a investice hráčů.


Jsou různé způsoby, jak přední světoví lídři ESG přistupují ke strategii udržitelných investic. Pro některé jsou klimatické změny a jejich rizika a příležitosti základním kamenem aktivit. Microsoft a Alphabet se zjevně zaměřují více na tuto oblast než na oblasti spojené s přímým dopadem jejich silných byznysů na zákazníky, trh a regulaci.

Druhý přístup, jak můžeme vidět v případech Johnson & Johnson, Lilly nebo Home Depot, neodmyslitelně spojuje udržitelnost s obchodními cíli. Extrémním případem je Tesla, kde se cíle udržitelnosti hladce spojují s obchodními cíli, stejně jako prognózy budoucího prodeje vozů EV.

V environmentálních a sociálních aspektech jsou tito lídři ESG vzorem pro podnikatelskou komunitu na celém světě. Na druhé straně stále nevidíme silné odrazy obrovských výzev, které se v posledních letech objevily v důsledku pandemie a válečných konfliktů.

360° udržitelné společnosti budou muset dlouhodobě řešit problémy dodavatelského řetězce, jakož i přístup k surovinám či flexibilitu připravenost na potenciální vládní zakázky vyplývající z potřeb „válečné ekonomiky“. Podle našeho názoru je současná světová bezpečnostní situace podceňována trhy a podnikatelskými sektory v ekonomikách volného trhu.

TOP ESG společnosti*

1	 Microsoft	MICROSOFT Corporation
2	NVIDIA	NVIDIA Corporation
3	Alphabet	Alphabet Inc
4	 TESLA	Tesla Inc
5	<i>Lilly</i>	LILLY (ELI) & COMPANY
6	VISA	VISA Inc
7	<i>Johnson & Johnson</i>	JOHNSON & JOHNSON
8	 P&G	PROCTER & GAMBLE CO
9	 THE HOME DEPOT	HOME DEPOT

MICROSOFT Corporation

Nadnárodní technologická společnost Microsoft Corporation byla založena v roce 1975 Billem Gatesem a Paulem Allenem. Sídli v Redmondu ve státě Washington v USA a je známá zejména svými softwarovými produkty, ale má také další odvětví podnikání.



Finanční výsledky

Při pohledu na finanční ukazatele můžeme vidět, že společnosti se v posledních třech letech skutečně daří, což můžeme připsat nejen rozvoji digitalizace, ale také investicím do umělé inteligence. Roční příjmy za rok 2023 činily 211,915 miliardy USD, což je nárůst 6,88 % oproti roku 2022, kdy byly na úrovni 198,27 miliardy USD, což představuje 17,96 % nárůst oproti roku 2021. Roční hrubý zisk společnosti za rok 2023 byl 146,052 miliard USD, což představuje 7,69% nárůst oproti roku 2022, kdy dosáhl 135,62 miliardy USD, což představuje 17,06% nárůst oproti roku 2021.*

Vývoj tržní kapitalizace

Spolu s Apple a Saudi Aramco se Microsoft v roce 2023 zařadil mezi společnosti s nejvyšší tržní kapitalizací na světě, přičemž obsadil 2. pozici s celkovým oceněním 2,79 bilionu USD na konci roku 2023. Při pohledu na předchozí roky můžeme vidět, že začátkem ledna 2022 dosahovala tržní kapitalizace firmy 2,35 bilionu USD, ale ve stejném období v roce 2023 se nacházela v poklesu na úrovni 1,67 bilionu USD. V průběhu roku však propad hodnoty vymazala a překonala předchozí úroveň. V lednu 2024 se její hodnota nacházela v mírné korekci na úrovni 2,76 bilionu USD, přičemž cena za akcii na burze NASDAQ se pohybovala kolem úrovně 370 USD.*



Vývoj ceny akcií společnosti Microsoft Corporation (MSFT) za posledních 5 let. (Zdroj: <https://www.google.com/finance>)*

Strategie udržitelnosti a investice

Největší společností ESG leaders je Microsoft. V oblasti udržitelnosti je stále zřetelná stopa jeho zakladatele Billa Gatese. Microsoft tak své investice zaměřuje na boj proti klimatickým změnám. Co je před světovým softwarovým lídrem v oblasti udržitelných investic a jak může příslušná strategie ovlivnit pozici společnosti na trhu?

Microsoft investuje do urychlení klimatických inovací prostřednictvím svého fondu pro klimatické inovace v hodnotě 1 miliardy USD. Cílem fondu jsou inovativní technologie a obchodní modely, které mají potenciál měřitelného vlivu na klima do roku 2030. Od založení v roce 2020 společnost Microsoft alokovala více než 600 milionů dolarů do globálního portfolia více než 50 investic, včetně udržitelných řešení v oblasti energetiky, průmyslu a přírodních systémů.

Do roku 2030 bude Microsoft pokračovat v investicích do tří klíčových oblastí, které umožní rozsah řešení udržitelnosti potřebných k řešení klimatické krize:

- Pokrok v řešeních AI pro větší vliv na klima
- Urychlení rozvoje trhů udržitelnosti prostřednictvím investic
- Vytváření nástrojů, které zlepšují měření emisí a dodržování předpisů

Nová oblast trhu, technologie a digitální řešení pro rizika a příležitosti související se změnou klimatu mohou do roku 2030 kompenzovat náklady společnosti související s jejími vlastními závazky v oblasti ESG.

V oblasti životního prostředí mezi ně patří společnost, která má pozitivní spotřebu vody, nulový odpad a bude uhlíkově negativní do roku 2030. Kromě toho se společnost Microsoft zavazuje do roku 2050 odstranit z atmosféry ekvivalentní množství veškerého oxidu uhličitého, který vypustila buď přímo nebo naší spotřebou elektřiny od jeho založení v roce 1975.

Management zodpovědný za cíle udržitelnosti:

Brad Smith, místopředseda a prezident

Melanie Nakagawa, hlavní ředitelka pro udržitelnost

Zdroj: Zpráva o environmentální udržitelnosti za rok 2022



Zdroj: shutterstock.com

NVIDIA Corporation

NVIDIA Corporation je americká technologická společnost založená v roce 1993 v Kalifornii trojicí inženýrů Jensen Huang, Chris Malachowsky a Curtis Prům. Jejich cílem bylo vytvořit vyšší výkonné grafické technologie. Společnost je známá především svými grafickými procesory (GPU) pro počítače a jiná zařízení. V současnosti je jednou z předních technologických společností se silným vlivem v oblasti GPU a výpočetního zpracování a její technologie se využívají v herním průmyslu, výpočetní grafice, vědeckých výzkumech a umělé inteligenci.

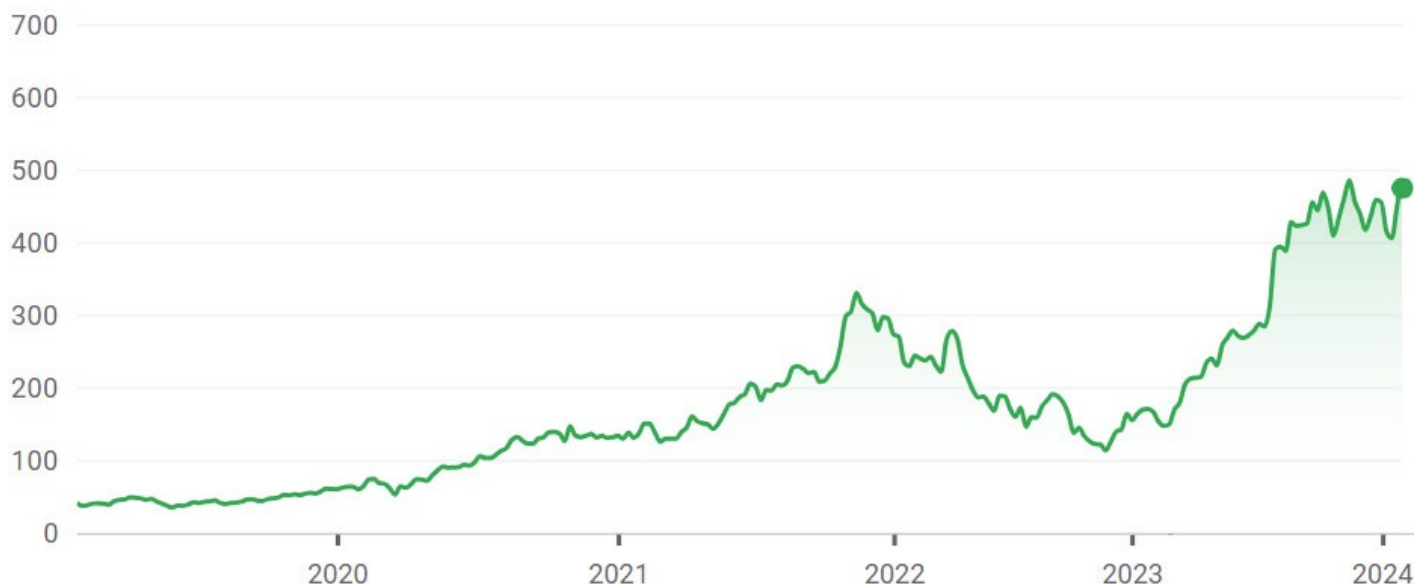
NVIDIA

Finanční výsledky

Společnost čelila v posledních letech mnoha výzvám jako je nedostatečná čipová produkce, nebo restrikce vývozu z USA do některých zemí jako například Čína, kde měli silnou pozici. Přesto NVIDIA dosáhla pozoruhodných finančních výsledků. Analytici odhadují, že NVIDIA je připravena vykompenzovat své výpadky v alternativních regionech, kde poptávka roste. V roce 2023 společnost dosáhla tržeb ve výši 26,97 miliard USD, což je o 0,22 % více než v roce 2022. Roční tržby za rok 2022 byly ve výši 26,914 miliardy USD, což představuje nárůst 61,4 % oproti roku 2021. Hrubý zisk společnosti NVIDIA za rok 2023 dosáhl 15,356 miliardy USD, což představuje 12,13% pokles oproti roku 2022, kdy zisk dosáhl 17,475 miliardy USD, což představuje 68,09% nárůst oproti roku 2021.*

Vývoj tržní kapitalizace

S tržní kapitalizací 1,17 bilionu USD začátkem ledna 2024 je NVIDIA jednou z největších společností v oblasti AI. Ve stejném období před rokem tato hodnota představovala mnohem nižší úroveň, konkrétně 369,54 miliard USD. Díky tomu, že se společnost dokázala přizpůsobit trhu a byla připravena překonat všechny výzvy, dokázala vykompenzovat své ztráty příjmů a zcela smazala pokles, který nastal v roce 2022, který odstartovala s tržní kapitalizací v hodnotě 680 miliard USD. Cena za akcii na burze NASDAQ dosahovala začátkem ledna 2024 476,71 USD.*



Vývoj ceny akcií společnosti NVIDIA Corporation (NVDA) za posledních 5 let. (Zdroj: <https://www.google.com/finance>)*

Strategie udržitelnosti a investice

Druhá společnost z top žebříčku ESG lídrů*, NVIDIA, držíc se materiálních principů nefinančních výkazů, zaměřuje svou firemní zodpovědnost na rostoucí energetické požadavky související s výpočetní technikou. Co se týče vlastní uhlíkové stopy, NVIDIA si stanovila cíl dosáhnout nulových čistých emisí skleníkových plynů do roku 2050, což je méně ambiciózní cíl v porovnání s ostatními lídry ESG.

Datová centra již nyní tvoří přibližně 1–2 % celosvětové spotřeby elektřiny a očekává se, že tato spotřeba bude nadále růst. „Tento pokračující růst není udržitelný,“ zdůrazňuje Jensen Huang, CEO, a představuje si: „Zrychlená výpočetní technika je nyní neudržitelnějším způsobem, jak postupovat ve výpočetní technice. NVIDIA před dvěma desetiletími vynalezla zrychlené výpočty k řešení problémů, které běžné počítače nedokážou. Prostřednictvím plnohodnotných vynálezů od čipů, systémů, sítí, akceleračních knihoven až po refaktoringové aplikace je dokážeme nabít s mnohem lepší energetickou účinností než tradiční CPU. Zrychlení je nejlepší způsob, jak získat energii a dosáhnout udržitelnosti a čistě nuly.“

Přístup společnosti NVIDIA ke snižování nákladů prostřednictvím výpočetních úspor je v podstatě v souladu s obchodní strategií společnosti. Jejím cílem je investovat do leteckého a elektronického průmyslu, přičemž řešení simulující proudění kapalin a plynů jsou klíčem k pochopení turbulencí během letu nebo způsobu řízení tepla vytvářeného mobilním telefonem. Dokáží snížit spotřebu energie až 17násobně. V polovodičovém průmyslu výpočetní litografie dramaticky zlepšuje přesnost návrhu čipu. Je to nově vznikající oblast, ale již nyní spotřebuje desítky miliard hodin CPU ročně. NVIDIA zrychluje toto pracovní zatížení 40násobně oproti CPU, přičemž lídr v odvětví TSMC zaznamenal 10násobné snížení požadavků na energii.

Iniciativa Earth-2 od NVIDIA by měla být digitálním dvojčetem planety. Tato simulace, podobně jako snaha společnosti Microsoft, slibuje, že pomůže předpovědět komplexní multi-fyziku zemské atmosféry, půdy, moře a ledovců v dostatečně vysokém rozlišení. To nám umožní lépe předpovídat regionální dopady lidských činů v průběhu desetiletí.

Nové schopnosti AI NVIDIA řeší i výzvy ve zdravotnictví. NVIDIA a Medtronic, jeden z největších světových poskytovatelů zdravotnických technologií, investují do platformy AI pro softwarově definovaná zdravotnická zařízení. To zahrnuje nástroj kolonoskopie s vylepšenou AI, který detekuje o 50 % více lézí – zlepšuje včasnou detekci

kolorektálního karcinomu, druhé nejčastější příčiny úmrtí na rakovinu v USA. Orthopedic Relief Services International poprvé použili Clara Holoscan od NVIDIA k provedení zákroku s rozšířenou realitou, aby odstranily nádor rakoviny ledvin u pacientů.

Nové investice do umělé inteligence jsou zaměřeny na rozšíření z nejmodernějšího výzkumu na užitečné a účinné aplikace. „Potenciál AI pro lidstvo je neuvěřitelný,“ tvrdí Jensen Huang : „Jeho odemčení bude vyžadovat neustálý pokrok ve zrychlené výpočetní technice, která je v současnosti neudržitelnější výpočetní technikou a také zlepšování schopností a bezpečnosti AI.“

Management zodpovědný za cíle udržitelnosti:

Jensen Huang, CEO a Co-Founder, NVIDIA

Zdroj: Zpráva o zodpovědném podnikání za fiskální rok 2023



Zdroj: shutterstock.com

Alphabet Inc

Alphabet je americká holdingová společnost, která vznikla v roce 2015 jako mateřská společnost Google. Google založili Larry Page a Sergey Brin ve své garáži v kalifornském Menlo Parku v roce 1998. Jejich cílem bylo vytvořit efektivní vyhledávací engine. Google rychle získal popularitu jako vedoucí vyhledávací nástroj na internetu a rozšířil své služby včetně Gmailu, Google Disk, Google Maps nebo Google News. Alphabet zastřešuje také různé divize včetně Waymo (autonomní vozidla), a Verily (biotechnologie).

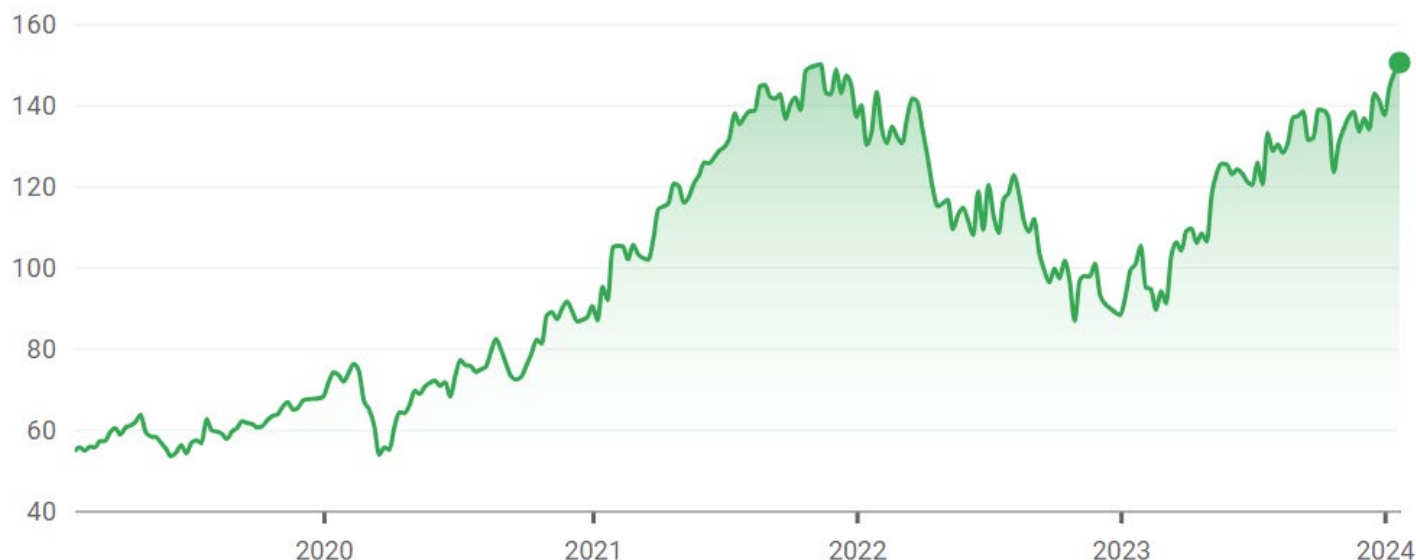
Alphabet

Finanční výsledky

Tržby společnosti v roce 2023 (za dvanáct měsíců do 30. září) dosáhly 297,132 miliardy USD, což představuje meziroční nárůst o 5,32 %. V roce 2022 se nacházely na úrovni 282,836 miliardy USD, což znamená nárůst 9,78 % oproti roku 2021. Co se týče zisků společnosti za sledované období - hrubý zisk v roce 2023 (za dvanáct měsíců do 30. září) dosáhl 166,033 miliard USD, což představuje meziroční nárůst o 4,91 % oproti roku 2022, kdy se nacházel na úrovni 156,633 miliardy USD, což představuje 6,77 % nárůst oproti roku 2021.*

Vývoj tržní kapitalizace

Tržní kapitalizace firmy se začátkem ledna 2024 nacházela na úrovni 1,74 bilionu, což znamená, že za poslední rok vzrostla, jelikož ve stejném období v roce 2023 dosahovala hodnoty 1,13 bilionu USD. Ve stejném období v roce 2022 vykazovala o něco vyšší ocenění na úrovni 1,2 bilionu. Největší hodnoty dosáhla tržní kapitalizace Alphabet v roce 2021 a to 1,917 miliardy USD, kdy jak vyplývá z výše zmíněných údajů, následoval výrazný pokles, ale společnost dokázala smazat většinu těchto ztrát, které tak jako u jiných společností nastaly kvůli slabým ekonomickým ukazatelům. Začátkem roku 2024 měly akcie na burze NASDAQ hodnotu 138 USD za akcii.*



Vývoj ceny akcií společnosti Alphabet Inc Class C (GOOG) za posledních 5 let. (Zdroj: <https://www.google.com/finance>)*

Strategie udržitelnosti a investice

Tato společnost, která se mimo své investice do udržitelnosti zaměřuje i na vlivy na životní prostředí, odhaduje, že do roku 2040 vynaloží přibližně 10 miliard dolarů na nákup čisté energie. Management společnosti Alphabet očekává, že nová éra technologických inovací otevře větší příležitosti, aby se urychlily systémové změny, což je předpokladem pro dosažení mezinárodně dohodnutých klimatických cílů.

Mezi klimatickými cíli Alphabet do roku 2030 je i závazek snížit celkové emise skleníkových plynů o 50 % a „fungovat na bezuhlíkové energii 24 hodin denně, 7 dní v týdnu v každé síti, kde působíme“.

Ve vodním hospodářství je závazek doplnit do roku 2030 120 % vody, kterou společnost spotřebuje.

V odpadovém hospodářství a oběhovém hospodářství si společnost stanovuje všechny hlavní cíle do roku 2025. Jedním z nejdůležitějších, kterého budou svědky všichni zákazníci na celém světě, bude 100% bezplastové balení produktů.

Management zodpovědný za cíle udržitelnosti:

Benedict Gomes senior viceprezident pro vzdělávání a udržitelnost

Kate E. Brandt, hlavní ředitelka pro udržitelnost

Zdroj: Environmentální zpráva 2023 Executive Summary



Zdroj: shutterstock.com

Tesla Inc

Společnost Tesla, původně známá jako Tesla Motors, byla založena v roce 2003 v Silicon Valley v Kalifornii. Jejími zakladateli byli inženýři Martin Eberhard a Marc Tarpenning s vizí vytvořit elektrická vozidla. Elon Musk se ke společnosti přidal v roce 2004 a stal se jejím hlavním investorem a vizionářem. Tesla navrhuje a vyrábí osobní i nákladní elektrická vozidla, stacionární bateriová zařízení pro uskladnění energie, solární panely, solární střešní tašky a další produkty. Inovace firmy v oblasti vývoje autonomních technologií a ambice změnit kurz automobilového průmyslu značně formují její budoucnost.



Finanční výsledky

Tržby společnosti v roce 2023 (za dvanáct měsíců do 30. září) 2023 dosáhla tržeb ve výši 95,924 miliardy USD, což představuje meziroční nárůst o 28,13 % oproti stejnému období během předchozího roku. Roční tržby za rok 2022 byly 81,462 miliardy USD, což představuje 51,35% nárůst oproti roku 2021. Můžeme tedy vidět, že společnost zaznamenává v tomto směru v posledních letech stabilní růst. Hrubý zisk společnosti v roce 2023 dosáhl 18.999 miliard USD, což představuje meziroční růst 4.64% Hrubý zisk v roce 2022 byl na úrovni 20.853 miliard USD, což znamená růst 53.26% oproti roku 2021.*

Vývoj tržní kapitalizace

Tržní hodnota společnosti byla začátkem ledna 2024 na úrovni 758.01 miliardy USD, což představuje meziročně výrazný růst oproti stejnému období v roce 2023, kdy se nacházela na úrovni 357 USD. Ale stále je to výrazně méně než v roce 2022, kdy začátkem ledna dosahovalo ocenění společnosti přes 1 bilion USD. Akcie se na burze NASDAQ obchodovaly začátkem roku 2024 kolem úrovně 250 USD za akcii.*



Vývoj ceny akcií společnosti Tesla Inc (TSLA) za posledních 5 let. (Zdroj: <https://www.google.com/finance>)*

Strategie udržitelnosti a investice

Strategie udržitelnosti a investice

Společnost plynule spojuje své obchodní cíle s cíli udržitelnosti. Výroba elektromobilů se rovná snížení emisí skleníkových plynů (podle společnosti je to 55 tun CO2 ekvivalentu na jedno auto) a totéž platí pro dodavatelský řetězec a dodávku energie.

Kromě 100 % spotřeby obnovitelné energie, které již bylo dosaženo, jsou hlavní udržitelné cíle založené na materiálních závazcích do budoucna následující:

- Dosažení 20 terawatt hodin roční výroby baterií do roku 2030, což stačí na napájení 40 milionů vozů.
- Snížení nákladů na bateriové články a sady o více než 50 %.
- Zvýšení míry recyklace baterií Tesla a opětovně použijte až 92 % jejich surových kovů.

Management zodpovědný za cíle udržitelnosti:

Tesla Impact Report je zpráva „bez jména“, společnost tvrdí, že udržitelnost je záležitostí každého. Nejvyšší odpovědnost tedy lze připsat předsedkyni představenstva Robyn Denholmové.

Zdroj: 2022 Tesla Impact Report



Zdroj: shutterstock.com

LILLY (ELI) & COMPANY

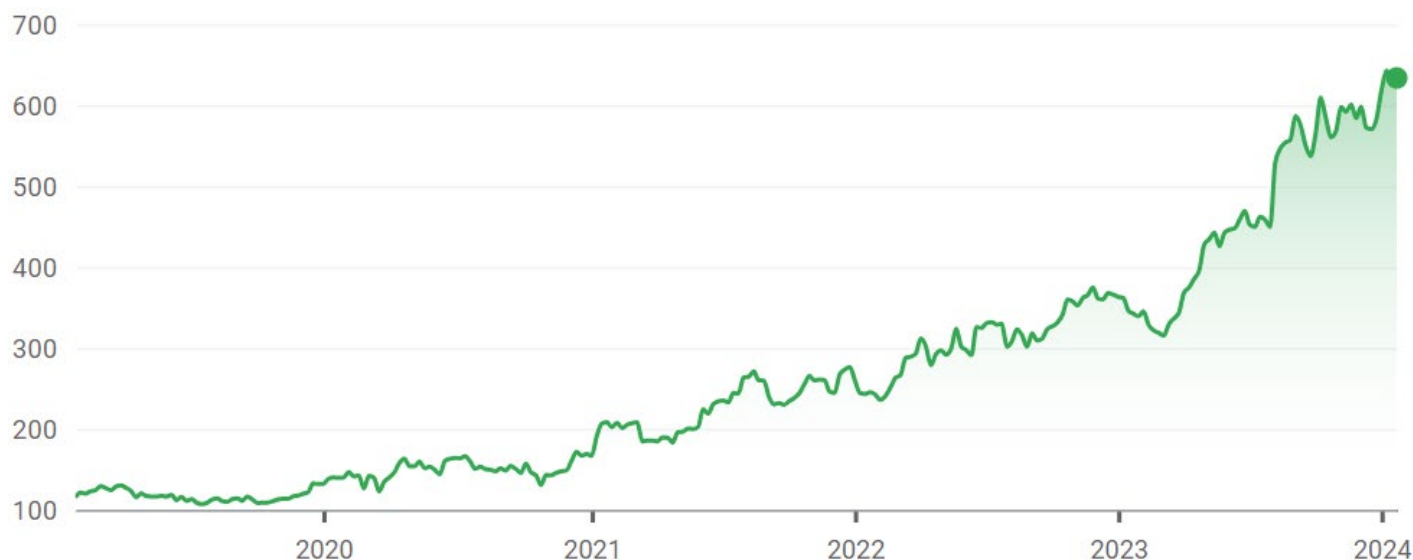
Eli Lilly and Company je americká farmaceutická společnost se sídlem v Indianapolisu v Indianě. Společnost se zaměřuje na vývoj a výzkum léků pro různé druhy onemocnění, včetně cukrovky, rakoviny, onemocnění souvisejících s centrálním nervovým systémem, osteoporózy a dalších zdravotních stavů. Má globální distribuční síť a aktivity ve více než 125 zemích po celém světě a snaží se o zodpovědný přístup k životnímu prostředí a společenským iniciativám. Zaměřuje se na udržitelné praktiky a etické obchodování. Mezi jejich nejznámější léky patří léčiva jako insulin Humalog na cukrovku, lék Prozac na depresi, léky na rakovinu jako Cynamza nebo Verzenio.

Finanční výsledky

Tržby společnosti Eli Lilly dosáhly v roce 2023 (za dvanáct měsíců do 30. září) hodnoty 32,073 miliardy USD, což představuje meziroční nárůst 9,69 % oproti stejnému období během předchozího roku. Roční tržby za rok 2022 byly 28,541 miliardy USD, což představuje 0,79% nárůst oproti roku 2021. Co se týče zisků společnosti, za poslední rok můžeme pozorovat slušný nárůst. V roce 2023 (za dvanáct měsíců do 30. září) dosáhl hrubý zisk 25,23 miliardy USD, což představuje meziroční růst o 14 %. Za rok 2022 totiž dosáhl hrubého zisku 21,9 miliardy USD, což představuje nárůst 4,3 % oproti roku 2021.*

Vývoj tržní kapitalizace

Vývoj tržní kapitalizace společnosti zaznamenává dlouhodobě inverzní křivku. V lednu 2024 dosáhla tržní kapitalizace společnosti 583 miliard USD, zatímco ve stejném období v roce 2023 se nacházela na hodnotě 327 miliard USD. Ve srovnatelném období v roce 2022 to bylo „jen“ 234 miliard USD. Za poslední rok lze pozorovat poměrně silný nárůst hodnoty společnosti, přičemž během prvních obchodních dnů nového roku na burze NYSE se pohybovala na ceně kolem 618 USD za akcii.*



Vývoj ceny akcií společnosti Eli Lilly and Company (LLY) za posledních 5 let (Zdroj: <https://www.google.com/finance>)*



Strategie udržitelnosti a investice

„Stanovili jsme si agresivní cíle, postupujeme transparentně a neseme zodpovědnost. To nás staví na pevnější základ objevovat a vyvíjet nové léky a sloužit pacientům, kteří je potřebují,“ nastiňuje udržitelnou strategii Lilly David A. Ricks, generální ředitel společnosti, který odkazoval i na cíl zvýšit počet pacientů v rámci Lilly's Global Health tak, aby dosáhl 13 milionů.

Osou trvale udržitelného úsilí společnosti Lilly je program 30x30:

Prostřednictvím investic do lidí, léků a

zdravotních systémů se společnost snaží do roku 2030 každoročně zlepšit přístup ke kvalitní zdravotní péči pro 30 milionů lidí žijících v prostředí s omezenými zdroji. K dosažení tohoto cíle Lilly využívá zdroje společnosti a spolupracuje s předními zdravotnickými organizace s cílem zvýšit přístup k lékům Lilly a řešit komplexní globální zdravotní problémy. Lilly vylepšuje úroveň zdraví ve třech oblastech vlivu:

Pipeline – objevování léků, změna účelu interních aktiv a podpora externích potrubí

Programy – posílení a vytváření nových

programů, které pomáhají zlepšit přístup k lékům Lilly

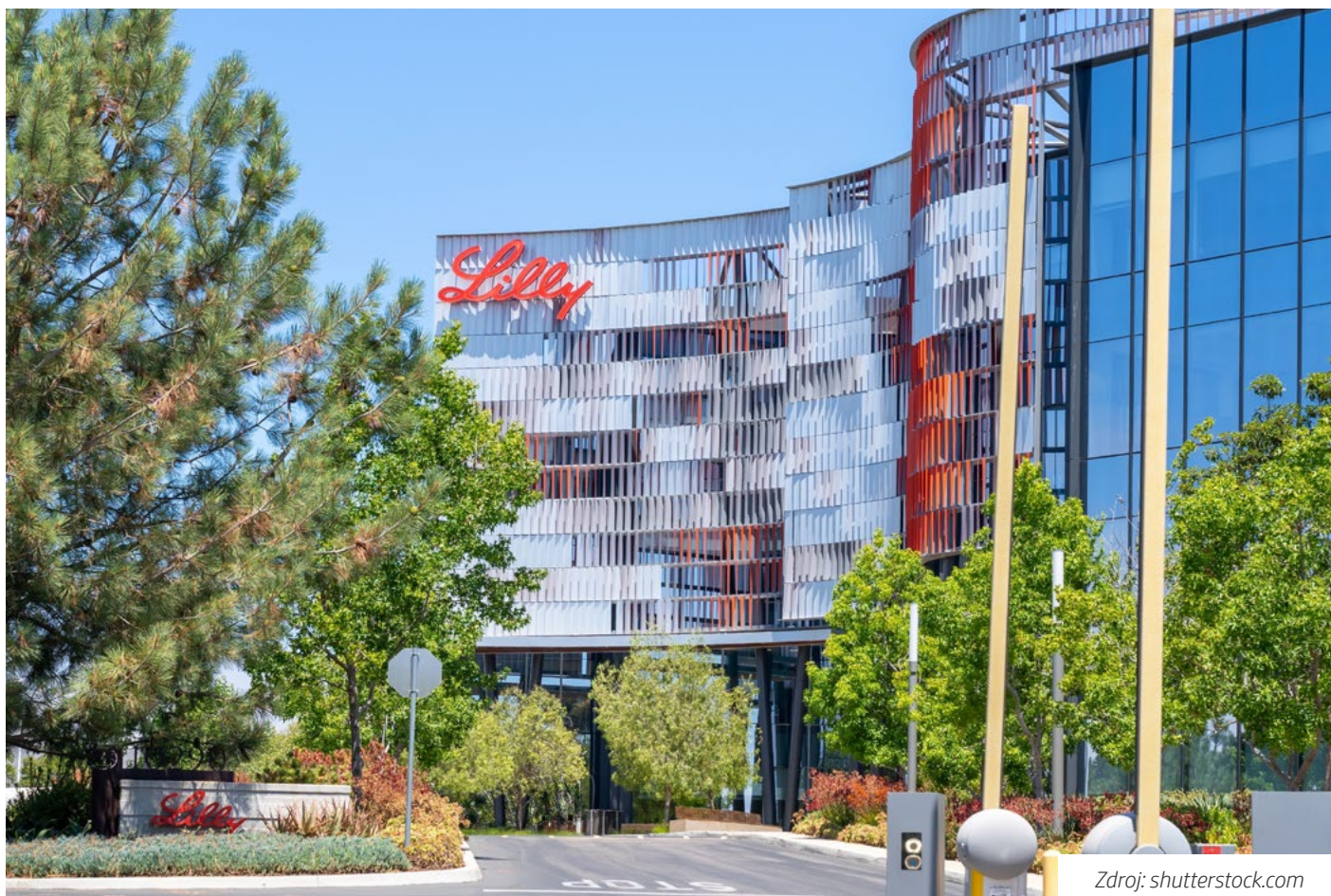
Partnerství – budování partnerství, která posilují zdravotnické systémy, zlepšují přístup k lékům a zlepšují péči.

V každé z těchto oblastí se společnost pohybuje na pevných základech své hlavní činnosti.

Management zodpovědný za cíle udržitelnosti:

David A. Ricks, generální ředitel

Zdroj: 2022 ESG Report



Zdroj: shutterstock.com

VISA Inc

Společnost VISA vznikla v roce 1958 pod názvem BankAmericard a později se globálně rozšířila pod jménem VISA. Od 70. let se stala jedním z nejdůležitějších globálních platebních systémů. V průběhu času inovovala v oblasti elektronických plateb a rozšířila se na různé sektory včetně bezkontaktních a mobilních plateb. V současnosti hraje klíčovou roli v celosvětovém finančním ekosystému.

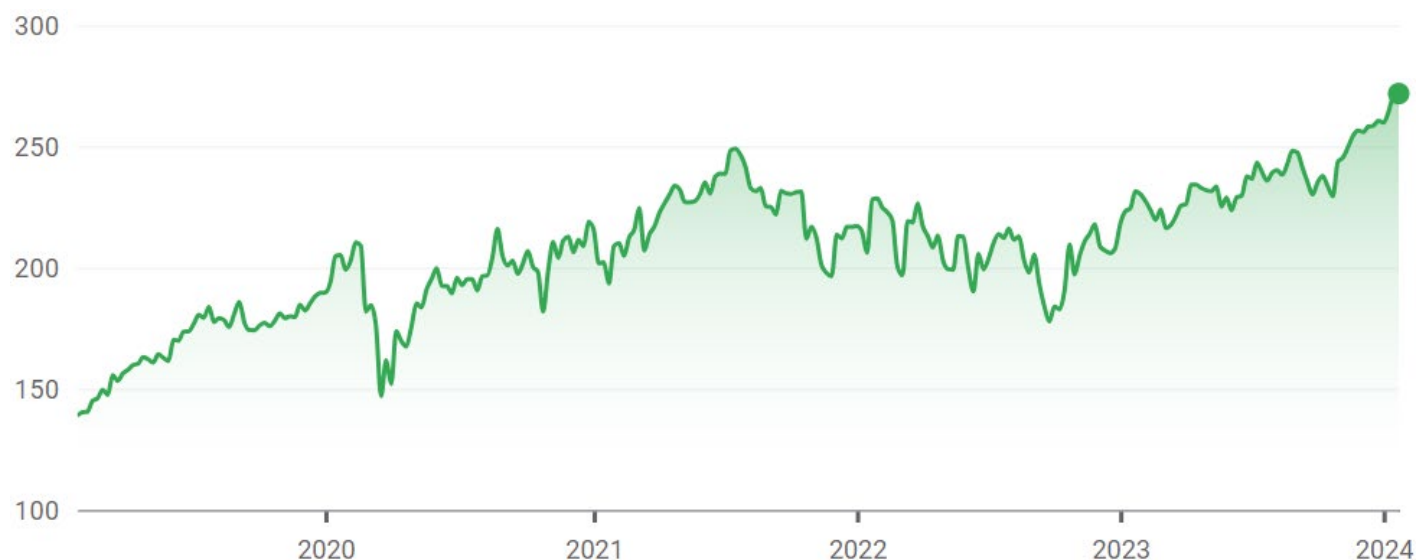


Finanční výsledky

Celkové tržby Visa za rok 2023 představují 32,65 miliardy USD, což je meziroční nárůst o 11,41 %. V roce 2022 dosáhla tržby v hodnotě 29,31 miliard USD s nárůstem 21,59 % oproti předchozímu roku. Celkově zaznamenává stabilní růst výnosů s výjimkou roku pandemie 2020, kdy zisky klesly o 10,05 % oproti předchozímu roku. Při pohledu na zisky společnosti můžeme vidět, že roční hrubý zisk dosáhl v roce 2023 hodnoty 32,653 miliardy USD, což je meziroční nárůst 11,41 %. Roční hrubý zisk za rok 2022 činil 29,31 miliardy USD, což znamená nárůst 21,59 % oproti roku 2021.*

Vývoj tržní kapitalizace

Hodnota společnosti na burze si udržuje stabilní růstový trend. Začátkem ledna 2024 byla tržní kapitalizace společnosti na úrovni 476 miliard USD. V roce 2023 se nacházela o něco níže, na úrovni 409 miliard USD. V roce 2022 to bylo jen mírně o něco více na úrovni 414 miliard USD. Hodnota jedné akcie se během prvního obchodního dne na burze NYSE pohybovala kolem 259 USD za akcii, přičemž dlouhodobě zaznamenává poměrně stabilní růstovou křivku.*



Vývoj ceny akcií společnosti Visa Inc Class A (V) za posledních 5 let. (Zdroj: <https://www.google.com/finance>)*

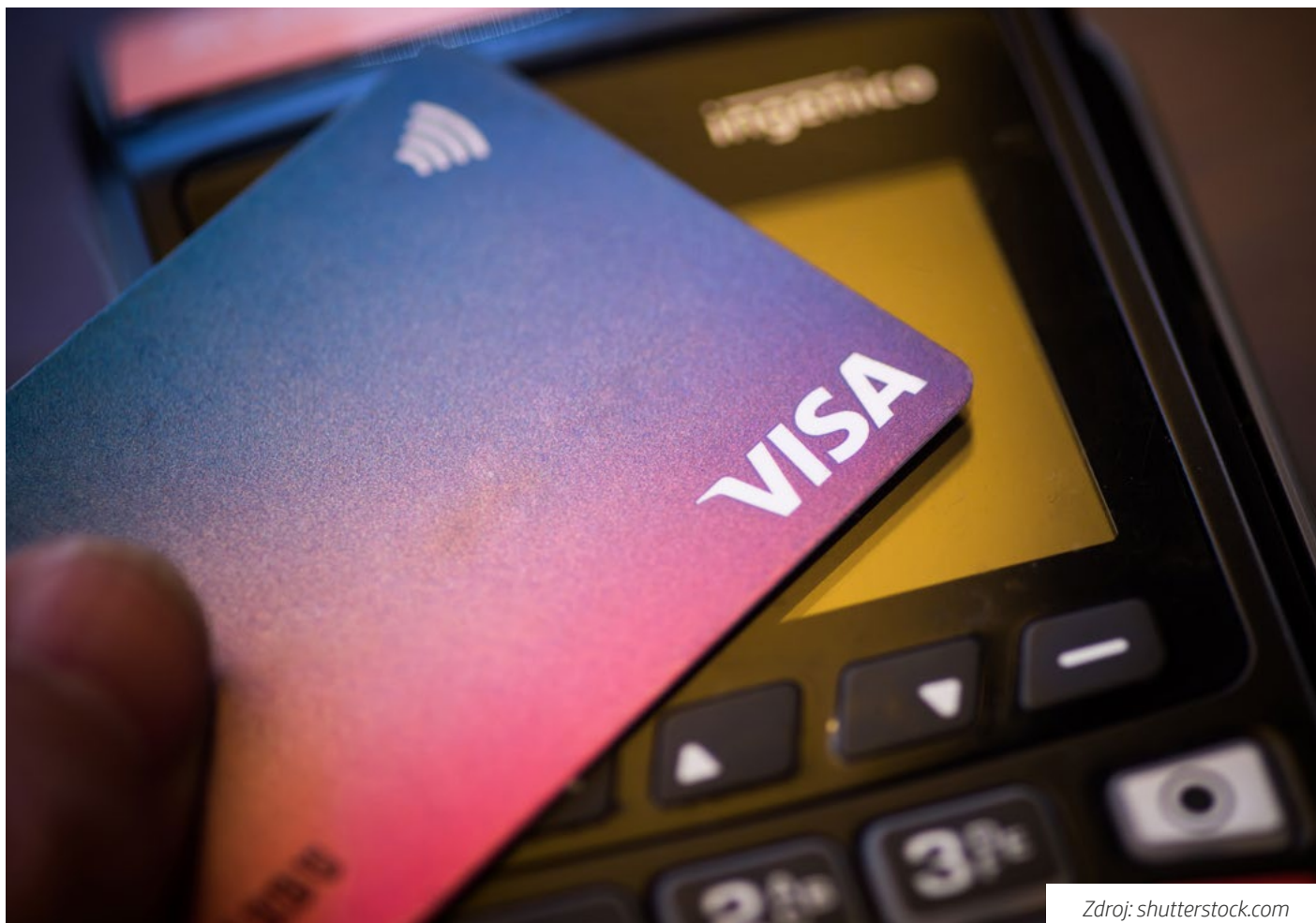
Strategie udržitelnosti a investice

Vnitřně i prostřednictvím spolupráce s klienty a partnery se VISA zavazuje k pokroku udržitelnosti. Na základě dosažení 100%ního využívání obnovitelné elektřiny a uhlíkově neutrálních operací, světová platební organizace pokračuje v pokroku směrem ke svému cíli stát se do roku 2040 společností s čistou nulou.

„Platby hrají klíčovou roli při řízení moderní globální ekonomiky,“ tvrdí Ryan McInerney, generální ředitel společnosti VISA, a

poznává: „Věříme, že společnost Visa může pomoci ostatním snížit emise CO2 a umožnit posun směrem k udržitelnějšímu spotřebitelskému chování světa. Kromě naší provozní stopy pokračujeme ve vytváření partnerství a vyvíjíme nové produkty a služby, které pomáhají spotřebitelům a podnikům činit udržitelná rozhodnutí.“

*Management zodpovědný za cíle udržitelnosti:
Ryan McInerney, generální ředitel
Zdroj: Souhrn ESG 2022*



Zdroj: shutterstock.com

JOHNSON & JOHNSON

Americká mezinárodní společnost se sídlem v New Jersey byla založena v roce 1886. Je to jedna z největších společností na světě, která se zabývá výrobou léků, zdravotnických zařízení (chirurgické nástroje, implantáty nebo také diagnostické přístroje) a spotřebitelských produktů pro zdravotní péči (značky Johnson 's Baby nebo Listerine). Jejich portfolio zahrnuje léky jako Tylenol (paracetamol) nebo Remicade (lék na autoimunitní onemocnění). Zároveň se angažuje v udržitelných praktikách a zodpovědných obchodních operacích s cílem minimalizovat svůj environmentální dopad.

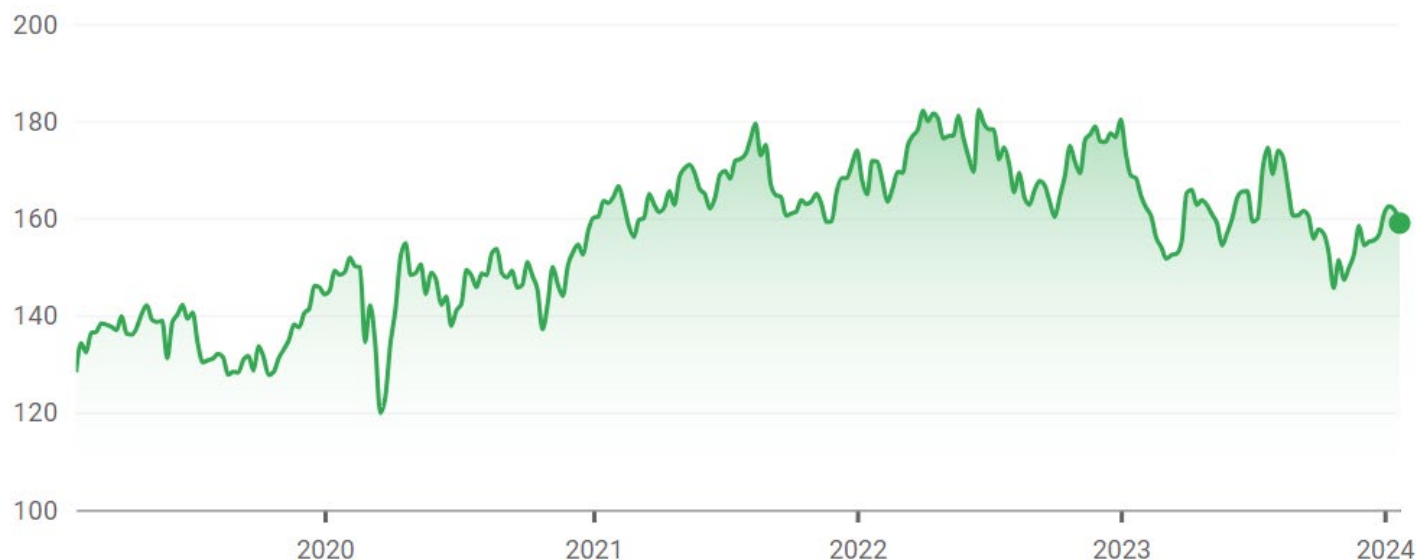


Finanční výsledky

Tržby společnosti Johnson & Johnson dosáhly v roce 2023 (za dvanáct měsíců do 30. září) 99,128 miliardy USD, což představuje meziroční nárůst o 7,46 % oproti roku 2022, kdy byly na hodnotě 94,943 miliardy USD. V roce 2022 tak tržby vzrostly jen 1,25 % oproti předchozímu roku. Stejně mírný, i když pozitivní vývoj dosáhl v roce 2023 i hrubého zisku společnosti. Hrubý zisk (za dvanáct měsíců do 30. září) činil 66,515 miliardy USD, což je meziroční nárůst o 6,25% oproti předchozímu roku, kdy byl na úrovni 63,854 miliard. USD. Zisk v roce 2022 představuje pokles o 0,1 % oproti roku 2021. *

Vývoj tržní kapitalizace

V lednu 2024 dosáhla tržní kapitalizace společnosti 386.68 miliardy USD, což představuje určitý propad hodnoty oproti stejnému období v roce 2023, kdy ocenění společnosti dosahovalo 469,64 miliardy USD i oproti roku 2022, kdy se tržní kapitalizace dostala na úroveň 457,35. Zatímco v letech předtím měla vzestupný trend, poslední rok byl pro hodnotu společnosti na burze poměrně náročný. Akcie se obchodují na burze NYSE, přičemž začátkem ledna tam dosahovaly hodnoty 161 USD za akcii.*



Vývoj ceny akcií společnosti Johnson & Johnson (JNJ) za posledních 5 let. (Zdroj: <https://www.google.com/finance>)*

Strategie udržitelnosti a investice

Společnost tvrdí, že své úsilí zaměřila na oblasti, ve kterých má dobrou pozici k dosažení největšího vlivu: „prosazování globální rovnosti ve zdraví, posilování postavení našich zaměstnanců a zlepšování environmentálního zdraví“.

Goals of Health for Humanity 2025, která představuje strategii udržitelnosti společnosti Johnson & Johnson, podporuje 11 ze 17 cílů udržitelného rozvoje OSN, ambiciózní globální program pro dosažení udržitelné budoucnosti do roku 2030.

Mezi hlavní oblasti investic k dosažení cílů patří hlavní činnost, jako například:

- Přístup k léčbě HIV
- Přístup k léčbě tuberkulózy
- Přístup k léčbě schizofrenie

Další oblasti – zaměstnanci a životní prostředí – pokrývají cíle jako:

- Do roku 2025 dosáhnout celosvětově 50 % žen v řídicích pozicích
- Do roku 2025 získávat 100 % elektřiny z obnovitelných zdrojů
- Do roku 2030 dosáhnout uhlíkové neutrality pro všechny operace, čímž překročíme náš vědecky založený cíl snížit absolutní emise rozsahu 1 a 2 o 60 % ve srovnání s úrovní z roku 2016.

Management zodpovědný za cíle udržitelnosti: Jelikož vedení není ve zprávě jmenováno, tento úkol připisujeme předsedovi a generálnímu řediteli Joaquinovi Duatovi.

Zdroj: Souhrn ESG 2022



Zdroj: shutterstock.com

PROCTER & GAMBLE CO

Nadnárodní společnost P&G, která byla založena v roce 1837 se sídlem v Cincinnati v Ohio, má dlouhou historii inovací a marketingových strategií, které z ní učinily vedoucího hráče na trhu spotřebních a osobních produktů jako jsou hygienické, čistící prostředky nebo produkty péče o tělo.

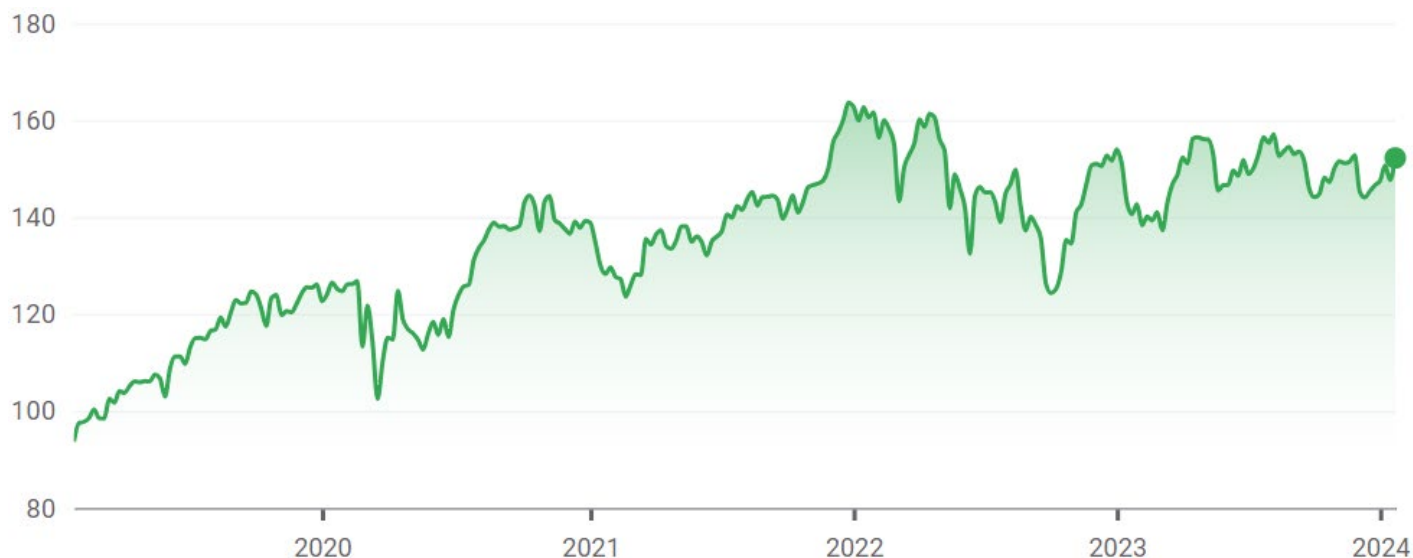


Finanční výsledky

Roční příjmy společnosti Procter & Gamble za rok 2023 dosáhly 82 miliard USD, což představuje nárůst 2,27 % oproti roku 2022, přičemž v roce 2022 vzrostly tržby společnosti o 5,35 % více než v roce 2021. Při pohledu na roční hrubý zisk, můžeme vidět, že v roce 2023 činil 39,246 miliardy USD, což je o 3,2 % více než v roce 2022. Roční hrubý zisk za rok 2022 dosáhl 38,03 miliardy USD, což představuje 2,51 % pokles oproti roku 2021.*

Vývoj tržní kapitalizace

Tržní kapitalizace společnosti měla během posledních dvou let klesající trend. V lednu 2024 dosáhla úrovně 348 miliard USD, přičemž ve stejném období v roce 2023 dosahovala hodnoty 363 miliard USD a v lednu 2022 dokonce 390 miliard USD. Hodnota, která se obchoduje na burze NYSE, dosahovala během prvního obchodního dne v roce 2024 úrovně 148 USD za akcii.*



Vývoj ceny akcií společnosti Procter & Gamble Company (PG) za posledních 5 let. (Zdroj: <https://www.google.com/finance>)*



Strategie udržitelnosti a investice

„Ve stále složitějším světě, ve kterém žijeme, není třeba vyvážit jen horní a spodní řádek. Musíme se snažit vyvážit potřeby spotřebitelů, zákazníků, zaměstnanců, společnosti a akcionářů. Podávat a vyvažovat tyto potřeby nebude snadné, ale je to nezbytné — a ti, kteří to dělají nejlépe, a očekávám že my budeme, by měli prosperovat,“ představuje Jon R. Moeller, generální ředitel P&G, strategii udržitelnosti giganta FMCG.

Společnost P&G si stanovila nový cíl dosáhnout čistých nulových emisí skleníkových plynů ve všech provozech a dodavatelském řetězci, od surovin až po maloobchodníky do roku

2040. Akční plán změny klimatu společnosti P&G pokrývá celý životní cyklus emisí jejich produktů a obalů, napříč dodavatelským řetězcem, proozy a spotřebiteli. používání produktů a konec životnosti produktu.

Dalším klimatickým cílem je do roku 2030 celosvětově nakupovat 100 % obnovitelné elektřiny.

V důležité oblasti pro tento druh průmyslu, kterou je odpad, se P&G zavazuje, že do roku 2030 bude 100 % spotřebitelských obalů navrženo tak, aby je bylo možné recyklovat nebo opětovně použít.

Pokud jde o biologickou rozmanitost a ochranu lesů, P&G podporuje projekty a partnery na místě: Chránit, obnovovat nebo zlepšovat více než 1,5 milionu akrů půdy důležité pro lidi, biologickou rozmanitost a P&G.

Management zodpovědný za cíle udržitelnosti:

Jon R. Moeller, předseda představenstva, prezident a generální ředitel

Virginie Helias Chief Sustainability Officer

Zdroj: Zpráva o občanství za rok 2022



Zdroj: shutterstock.com

HOME DEPOT

Home Depot je americký maloobchodní řetězec, který působí v různých zemích světa. Zároveň je to největší maloobchodní prodejce domácích potřeb ve Spojených státech. Nabízí široký sortiment stavebních materiálů, nástrojů a vybavení včetně zahradního vybavení, osvětlení, nábytku, dekorací a dalšího vybavení do domu.

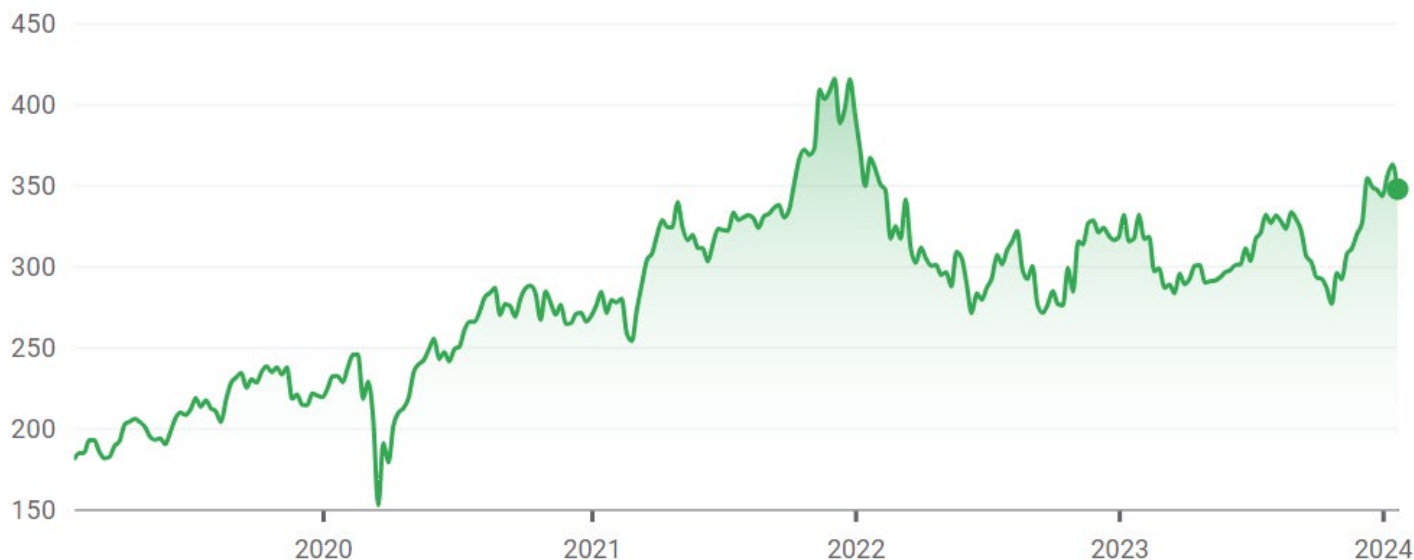


Finanční výsledky

Roční příjmy společnosti Home Depot v roce 2023 činily 157,403 miliardy USD, což je 4,13% nárůst oproti roku 2022. V roce 2022 dosáhly roční tržby společnosti Home Depot více než 157 miliard USD, což představovalo nárůst oproti roku 2021, kdy dosáhla výši 147,69 B USD.* Hrubý zisk společnosti Home Depot v roce 2023 činil 52,778 miliardy USD, což je 3,83% nárůst oproti roku 2022, kdy dosáhl 50,832 miliardy USD. Zisk v roce 2022 ,byl přitom o 13,33 % vyšší než v roce 2021.*

Vývoj tržní kapitalizace

Akcie společnosti se obchodují na burze NYSE, kde se začátkem ledna 2024 pohybovala jejich cena na hodnotě 342 USD za akcii. Tržní kapitalizace společnosti v lednu 2023 klesla na 325 miliard USD z 414 miliard USD ve stejném období v roce 2022. Za poslední rok však rostla a v lednu 2024 opět zaznamenala určité zvýšení, když její ocenění dosáhlo hodnoty 336 miliard.



Vývoj ceny akcií společnosti Home Depot Inc (HD) za posledních 5 let. (Zdroj: <https://www.google.com/finance>)*



Strategie udržitelnosti a investice

Podle Teda Deckera, generálního ředitele Home Depot, hlavního hráče na domácím maloobchodním trhu, trvale udržitelný rozvoj společnosti pramení ze tří strategických pilířů: zaměření se na zaměstnance, udržitelný provoz a posilování jejich komunit.ř

Společnost projektuje jasné kalkulatelné cíle založené na třech pilířích. Kromě školení a pokročilosti zaměstnanců musí nové značné investice nasýtit:

- vědecky podložené cíle snížit emise v rozsahu 1 a 2 o 42 % do roku 2030 oproti základnímu roku 2020
- 90 % vysokozdvizných vozíků v hlavních

distribučních centrech v USA bude do roku 2029 poháněno vodíkem

- 85 % prodeje ručních sekaček a ručního venkovního vybavení na trávu (kombinované) v obchodě a online (kombinované) bude do roku 2028 pocházet z technologie nabíjecích baterií

Zákazníci mohou také očekávat úspory:

- Pomoc zákazníkům ušetřit 600 milionů dolarů na nákladech na energii do roku 2026, přičemž začátek bude v roce 2023
- Pomoc zákazníkům snížit spotřebu vody o 100 miliard galonů do roku 2026 se začátkem v roce 2023

A dodávky by měly být otevřenější pro různé dodavatele:

- Dosažení celkových ročních kombinovaných výdajů v rámci různých dodavatelů Úrovně 1 a Úrovně 2 ve výši 5 miliard USD do roku 2025

Management zodpovědný za cíle udržitelnosti: Ted Decker, předseda, prezident a generální ředitel
Zdroj: Zpráva ESG za rok 2023



Zdroj: shutterstock.com

*Zdroje: Data k tržní kapitalizaci, vývoji tržeb a zisků: Marcotrends.net,
Investing.com, Companiesmarketcap.com
Údaje jsou z 2.-5. ledna 2024
Data k výkonnosti a vývoji MSCI: msci.com*

** Sledujeme 9 vedoucích společností z žebříčku TOP ESG Leaders vycházejícího z Indexu MSCI World ESG Leaders. Ten reprezentuje výkonnost společností vybraných z mateřského indexu MSCI World na základě environmentálních, sociálních a řídicích kritérií (ESG). Sestává ze společností s velkou a střední kapitalizací ve 23 zemích rozvinutých trhů (viz seznam níže). Konstrukce indexu se zaměřuje na 50% pokrytí volně obchodované tržní kapitalizace každého odvětví podle globálního standardu klasifikace odvětví (GICS®).*

Na přelomu roku 23/24 jsme evidovali změnu v top žebříčku, kdy Procter&Gamble v něm již nefiguruje, a naopak přibyla společnost Mastercard. Tuto změnu studia neodráží.

Mezi země s rozvinutými trhy patří: Austrálie, Rakousko, Belgie, Kanada, Dánsko, Finsko, Francie, Německo, Hongkong, Irsko, Izrael, Itálie, Japonsko, Nizozemsko, Nový Zéland, Norsko, Portugalsko, Singapur, Španělsko, Švédsko, Švýcarsko, Spojené království a USA.



TOP SVĚTOVÉ SPOLEČNOSTI ESG 2024 je studie Wonderinterest Trading Ltd s číslem registrace HE 332830. adresa sídla 176, Makario III Avenue, Paschalis Court, Office 201, 3027, Limassol, Kypr.

Datum vydání: leden 2024

Kontaktujte nás

Email: support@wonderinterest.com

Tel: +357 25 056 419

Vyloučení odpovědnosti

Nezávislý investiční výzkum

Jakékoli informace, které by mohly být vnímány jako investiční průzkum, nebyly připraveny v souladu s právními požadavky na podporu nezávislosti investičního průzkumu a nepodléhají žádnému zákazu obchodování před šířením investičního průzkumu.

Žádná z informací uvedených v tomto dokumentu není určena k tomu, aby představovala jakoukoli nabídku (nebo žádost o nabídku) ke koupi nebo prodeji jakéhokoli produktu nebo finančního nástroje, k uskutečnění jakékoli investice nebo k účasti na jakékoli investiční strategii. Tyto informace se vytvářejí pouze pro marketingové a/nebo informační účely s přidanou hodnotou. Při poskytování těchto informací jsme nezohlednili investiční cíle, speciální investiční cíle, finanční situaci a specifické potřeby a požadavky jakéhokoli příjemce a nic v tomto dokumentu není zamýšleno jako doporučení pro jakéhokoli příjemce, aby investoval nebo se vzdal investice konkrétním způsobem. Jakákoli zmínka o jakýchkoli rizicích v tomto dokumentu nemusí být a neměla by být úplným shrnutím nebo popisem takových rizik.

*Minulá výkonnost není ukazatelem budoucí výkonnosti. Není předloženo žádné prohlášení, že jakákoli investice přinese nebo pravděpodobně přinese zisky nebo ztráty, kterých bylo dosaženo v minulosti nebo že se vyhne významným ztrátám. Skutečné události nebo výsledky nebo skutečný výkon se mohou podstatně lišit od těch, které se odrážejí nebo předpokládají ve výhledových prohlášeních. Žádný z názorů, které lze vyvodit z obsahu této webové stránky, nelze považovat za radu nebo doporučení jakéhokoli jednání. Jsou zamýšleny jen jako vyjádření osobních úvah a spekulací ve skutečnosti.

Varování před rizikem

Finanční rozdílové smlouvy jsou složité nástroje a jsou spojeny s vysokým rizikem rychlých finančních ztrát v důsledku pákového efektu. Na 83.20% účtů neprofesionálních investorů dochází k finančním ztrátám při obchodování s finančními rozdílovými smlouvami u tohoto poskytovatele. Měli byste zvážit, zda chápete, jak finanční rozdílové smlouvy fungují, a zda si můžete dovolit podstoupit vysoké riziko, že utrpíte finanční ztráty.

[1] Výhledové prohlášení vycházejí z předpokladů a aktuálních očekávání, které mohou být nepřesné, nebo z aktuálního ekonomického prostředí, které se může změnit. Takové prohlášení ne jsou zárukou příští výkonnosti. Zahrnují rizika a další nejistoty, které se dají těžko předvídat. Výsledky se mohou podstatně lišit od výsledků vyjádřených nebo implikovaných v jakýchkoli výhledových prohlášeních.