



WONDERINTEREST
TRADING LTD

A VILÁG VEZETŐ ESG-VÁLLALATAI 2024

*Az MSCI World ESG Leaders globális vállalatainak sikerét,
lehetőségeit és kockázatait feltérképező tanulmányok*



Kedves barátok, kollégák, befektetők és kereskedők,

2024-ig, egy olyan tanulmányt mutatunk be, amely stratégiai szempontból vizsgálja a fenntarthatóság és az üzleti felelősségvállalás hosszú távú témáját. Így nemcsak az ESG terén világelsőnek számító vállalatok teljesítményét foglaljuk össze az Önök számára, hanem megvizsgáljuk a kilátásaikat is, beleértve a fenntarthatósági és felelősségvállalási vállalásaikat is. Nemcsak a lehetőségeket, hanem a kockázatokat is megvizsgáljuk, amelyekkel szembenéznek, és amelyekkel a jövőben is szembenézhetnek.*

Azt kívánom, hogy befektetéseik ne csak sikeresek, hanem felelősségteljesek és fenntarthatóak is legyenek, csak így érhetik el, hogy hosszú távon elégedettek legyenek befektetett tőkéjükkel.

Olivia Lacenová

Analitikai csoportvezető

Wonderinterest Trading Ltd.

A felelősségük miatt megbecsült cégek ismét gyorsabban nőttek, mint a piac egésze. Az új globális kihívások azonban megfordíthatják ezt a tendenciát.

Mielőtt megvizsgálánk a világ vezető ESG-vállalatainak eredményeit és kilátásait, hasonlítsuk össze általános teljesítményüket az elmúlt három évben, amely olyan példátlan eseményekkel teli időszak volt, mint a covid-19 világjárvány és a II. világháború vége óta legnagyobb háborús konfliktus Európában.

Röviden azt is megvizsgáljuk, hogy ezek a vállalatok milyen stratégiákat alkalmaznak annak érdekében, hogy felkészüljenek egy hasonlóan viharos jövőre, és biztosítsák hosszú távú fenntarthatóságukat a globális üzleti világban.

Az MSCI World ESG Leaders és az MSCI World éves teljesítményének összehasonlítása (%*)

	2021	2022	2023
MSCI World ESG Leaders	25.29	-19.17	26.02
MSCI World	22.35	-17.73	24.42

Adatforrás: MSCI World ESG Leaders Index (USD)

<https://www.msci.com/documents/10199/db88cb95-3bf3-424c-b776-bfdc-ca67d460>

Ha megnézzük az MSCI World ESG Leaders Index bruttó hozamát, láthatjuk, hogy 2023 decemberében elérte az 506,84 dollárt, és a tavalyi év egészére vonatkozóan 26%-os éves teljesítményt ért el, az index az évet magasabban zárta, mint az anyaindex, amelynek bruttó hozama 498,59 USD volt, és 24%-os teljes éves teljesítményt ért el, ami kétségtelenül annak köszönhető, hogy az ESG-kritériumokat követő vállalatok nagyobb ellenálló képességet mutatnak a piaci ingadozások idején, és egyre több befektető érdeklődik az iránt, hogy befektetések megfeleljenek ezeknek a kritériumoknak. Hosszú távon általában megfigyelhetjük, hogy az index ESG változata hosszú távon az anyaindexnél jobb teljesítményt fog nyújtani.*

Mindazonáltal láthatjuk, hogy 2022 nemcsak a piacok egésze számára volt kihívásokkal teli és viharos év, hanem az MSCI World ESG Leaders Index értéke miatt is, amely az év során több mint 19%-ot írt le, és nagyobb értékvesztést szenvedett el, mint az anya-index.* Ez azt is jelezheti, hogy az ESG-fókuszú cégek többet veszítettek a válsághelyzetekben, amelyek többek között az energiapiacok drámai ingadozásában, a nyersanyagok árának emelkedésében és hiányában, a szállítási útvonalak zavaraiiban és az ellátási lánc meghibásodásában nyilvánultak meg. Ebben az esetben azonban elmondhatjuk, hogy a tavalyi év gyors fellendülést hozott. Mivel a 2024-es évre vonatkozó kilátások egyelőre pozitívak, hiszen a központi bankok nem terveznek további kamatemeléseket, és az infláció lassan lekerül a magas szintről, nincs ok arra, hogy az index ESG változatának pozitív alakulása rövid távon ne folytatódjon[1].

Hogyan fektetnek be a vezető ESG-vállalatok, és felkészültek-e a turbulens korszakra?

Hosszú távon elemzésünket a fenntarthatóság és a játékosok befektetésének minőségére helyeztük át.



A világ vezető ESG-vezetői különböző módon közelítik meg a fenntartható befektetési stratégiát. Egyesek számára az éghajlatváltozás és annak kockázatai és lehetőségei jelentik a cselekvés alapkövét. Úgy tűnik, hogy a Microsoft és az Alphabet inkább erre a területre összpontosít, mint azokra a területekre, amelyek a nagyhatalmú vállalkozásuknak az ügyfelekre, a piacra és a szabályozásra gyakorolt közvetlen hatásával kapcsolatosak.

A második megközelítés, ahogyan azt a Johnson & Johnson, a Lilly vagy a Home Depot esetében láthatjuk, a fenntarthatóságot eredendően összekapcsolja az üzleti célokkal. Szélsőséges eset a Tesla, ahol a fenntarthatósági célok zökkenőmentesen kapcsolódnak az üzleti célokhoz, akárcsak a jövőbeli EV-eladások előrejelzései.

Környezeti és társadalmi szempontból ezek az ESG-vezetők példaképek az üzleti közösség számára világszerte. Másrészt még mindig nem látjuk, hogy erőteljesen tükröződnének azok a hatalmas kihívások, amelyek az elmúlt években a világjárványok és a háborús konfliktusok következtében merültek fel.

A 360°-ban fenntartható vállalatoknak foglalkozniuk kell a hosszú távú ellátási lánc kérdéseivel, valamint a nyersanyagokhoz való hozzáféréssel vagy a "háborús gazdaság" igényeiből adódó esetleges kormányzati beszerzésekre való rugalmas felkészültséggel. Véleményünk szerint a szabad piacgazdaságok piacai és üzleti szektorai alábecsülik a jelenlegi globális biztonsági helyzetet.

TOP ESG vállalatok*

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

A Microsoft Corporation egy multinacionális technológiai vállalat, amelyet 1975-ben Bill Gates és Paul Allen alapított. Székhelye az USA-beli Redmond-ban, Washingtonban található, és elsősorban szoftvertermékeiről ismert, de más üzletágakkal is rendelkezik.

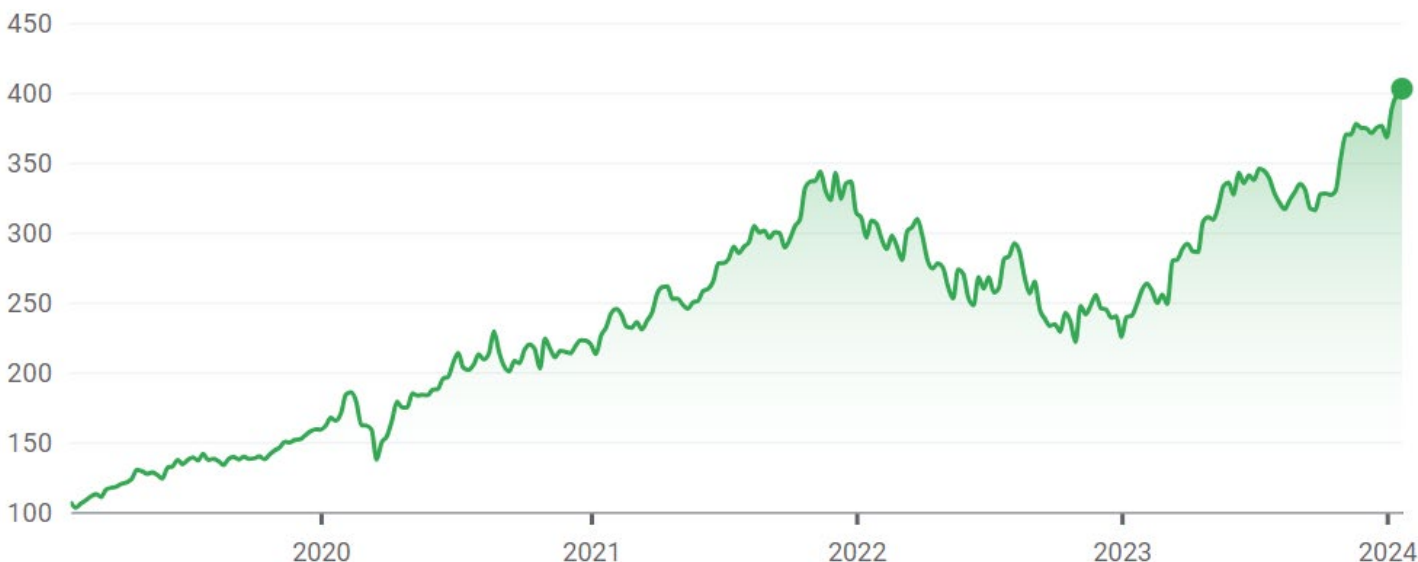


Pénzügyi eredmények

Ha a pénzügyi mutatókat nézzük, láthatjuk, hogy a vállalat az elmúlt három évben valóban virágzott, ami nemcsak a digitalizáció fejlődésének, hanem a mesterséges intelligenciába történő beruházásoknak is köszönhető. Az éves bevétel 2023-ban 211,915 milliárd dollár volt, ami 6,88%-os növekedést jelent 2022-hez képest, amikor 198,27 milliárd dollár volt, ami 17,96%-os növekedést jelent 2021-hez képest. 2023-ban a vállalat éves bruttó nyeresége 146,052 milliárd dollár volt, ami 7,69%-os növekedést jelent 2022-hez képest, amikor 135,62 milliárd dollár volt, ami 17,06%-os növekedést jelent 2021-hez képest.*

Piaci kapitalizáció alakulása

A Microsoft az Apple és a Saudi Aramco mellett a világ legmagasabb piaci kapitalizációval rendelkező vállalatai közé tartozik 2023-ban, 2,79 billió dolláros összértékeléssel a 2. helyet foglalja el 2023 végén. A korábbi éveket vizsgálva azt láthatjuk, hogy 2022 január elején a vállalat piaci kapitalizációja 2,35 billió dollár volt, de 2023 ugyanezen időszakában 1,67 billió dollárral csökkent. Az év folyamán azonban a csökkenés eltörölte és meghaladta a korábbi szinteket. 2024 januárjában az értéke enyhe korrekcióban volt, 2,76 billió USD-nél, miközben a NASDAQ részvényárfolyama 370 USD körül mozgott.*



A Microsoft Corporation (MSFT) részvényárfolyamának alakulása az elmúlt 5 évben. (Forrás: <https://www.google.com/finance>)*

Fenntarthatósági stratégia és beruházások

A Microsoft a legnagyobb ESG-vezető. Alapítója, Bill Gates lányoma még mindig érezhető a fenntarthatóság terén. A Microsoft tehát az éghajlatváltozás elleni küzdelemre összpontosítja beruházásait. Mi vár a világ vezető szoftvergyártójára a fenntartható beruházások terén, és hogyan befolyásolhatja ez a stratégia a vállalat piaci pozícióját?

A Microsoft az 1 milliárd dolláros Éghajlati Innovációs Alapon keresztül az éghajlati innováció felgyorsításába fektet be. Az alap olyan innovatív technológiákat és üzleti modelleket céloz meg, amelyek 2030-ig mérhető hatást gyakorolhatnak az éghajlatra. Alapítása óta 2020-ban a Microsoft több mint 600 millió dollárt különített el egy több mint 50 beruházásból álló globális portfólióra, amely többek között fenntartható megoldásokat tartalmaz az energia, az ipar és a természeti rendszerek területén.

2030-ig a Microsoft három kulcsfontosságú területen folytatja a beruházásokat, amelyek lehetővé teszik az éghajlati válság kezeléséhez szükséges fenntarthatósági megoldások széles körét:

- Továbbfejlesztett mesterséges intelligencia-megoldások a nagyobb éghajlati hatás érdekében
- A fenntarthatósági piacok fejlődésének felgyorsítása beruházások révén
- Olyan eszközök létrehozása, amelyek javítják a kibocsátás mérését és megfelelőségét

A klímaváltozással kapcsolatos kockázatok és lehetőségek új piaci területe, technológia és digitális megoldások ellensúlyozhatják a cég saját ESG-vállalásaihoz kapcsolódó költségeit 2030-ig.

A környezetvédelem terén ez egy olyan vállalatot foglal magában, amely 2030-ra vízpozitív, hulladékmentes és szén-dioxid-negatív lesz. Ezen túlmenően a Microsoft elkötelezte magát amellyel, hogy 2050-ig eltávolítja a légtérből az összes szén-dioxidnak megfelelő mennyiséget, amelyet az 1975-ös alapítása óta közvetlenül vagy az áramfogyasztáson keresztül kibocsátott.

A fenntarthatósági célokért felelős vezetés:

Brad Smith, elnökhelyettes és elnök

Melanie Nakagawa, fenntarthatósági igazgató

Forrás: 2022-es környezetvédelmi fenntarthatósági jelentés



Forrás: shutterstock.com

NVIDIA Corporation

Az NVIDIA Corporation egy amerikai technológiai vállalat, amelyet 1993-ban alapított Kaliforniában Jensen Huang, Chris Malachowsky és Curtis Priem mérnöktrío. Céljuk az volt, hogy nagyobb teljesítményű grafikus technológiát hozzanak létre. A vállalat leginkább a számítógépekbe és más eszközökbe szánt grafikus feldolgozó egységeiről (GPU) ismert. Ma a GPU-k és a számítástechnika terén az egyik vezető technológiai vállalat, technológiáit a játékiparban, a számítógépes grafikában, a tudományos kutatásban és a mesterséges intelligenciában használják.

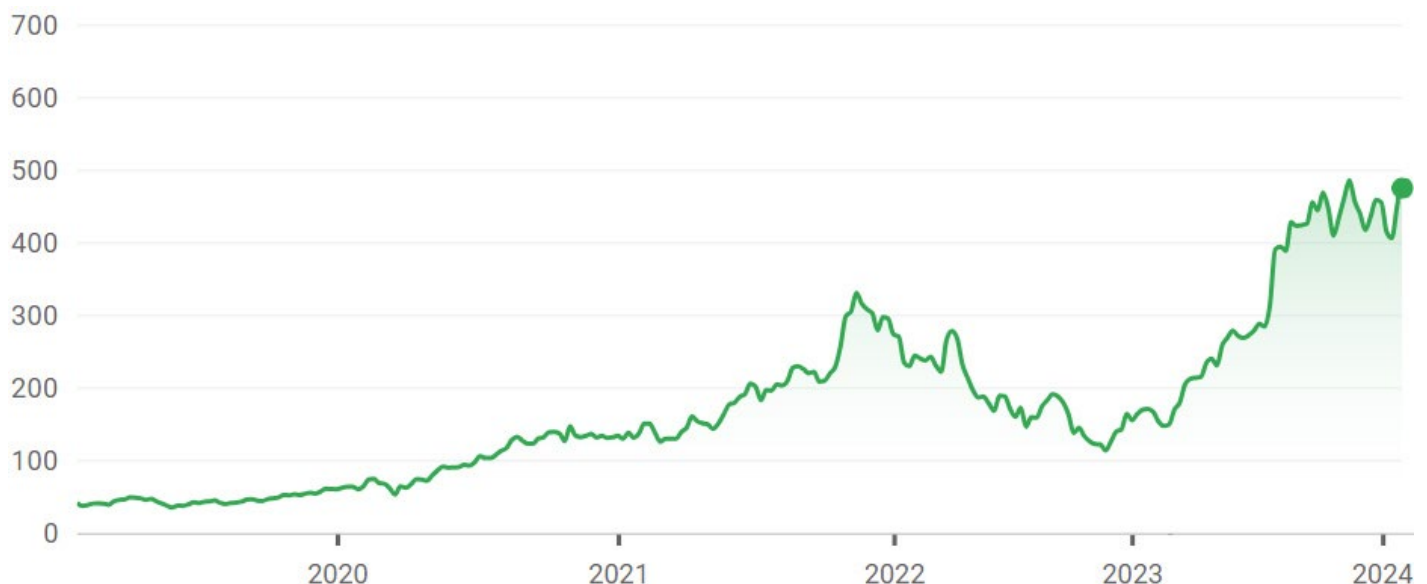
NVIDIA

Pénzügyi eredmények

A vállalat az elmúlt években számos kihívással szembesült, mint például az elégtelen chipgyártás, vagy az Egyesült Államokból bizonyos országokba, például Kínába irányuló export korlátozása, ahol erős pozíciójuk volt. Ennek ellenére az NVIDIA figyelemre méltó pénzügyi eredményeket ért el. Elemzők becslése szerint az NVIDIA készen áll arra, hogy pótolja hiányosságait az alternatív régiókban, ahol a kereslet növekszik. A vállalat 2023-ban 26,97 milliárd dolláros bevételt ért el, ami 0,22%-os növekedés 2022-hez képest. 2022-ben az éves bevétel 26,914 milliárd dollár volt, ami 61,4%-os növekedés 2021-hez képest. 2023-ban az NVIDIA bruttó nyeresége 15,356 milliárd dollár volt, ami 12,13%-os csökkenés 2022-hez képest, amikor a nyereség 17,475 milliárd dollár volt, ami 68,09%-os növekedés 2021-hez képest*.

Piaci kapitalizáció alakulása

A 2024. január eleji 1,17 billió dolláros piaci kapitalizációval az NVIDIA az egyik legnagyobb vállalat a mesterséges intelligencia területén. Az egy évvel ezelőtti azonos időszakban ez az érték jóval alacsonyabb, 369,54 milliárd dollár volt. A piachoz való alkalmazkodással és a kihívások leküzdésére való felkészültséggel a vállalat képes volt ellensúlyozni bevételkiesését, és teljesen eltörölni a 2022-ben bekövetkezett visszaesést, amelyet 680 milliárd dolláros piaci kapitalizációval indított. A részvények árfolyama a NASDAQ tőzsdén 476,71 dollár volt 2024. január elején.*



Az NVIDIA Corporation (NVDA) részvényárfolyamának alakulása az elmúlt 5 évben. (Forrás: <https://www.google.com/finance>)*

Fenntarthatósági stratégia és beruházások

Az ESG-vezetők* között második helyen álló vállalat, az NVIDIA a nem pénzügyi beszámolás lényeges alapelveihez ragaszkodva a vállalati felelősségvállalást a számítástechnikához kapcsolódó növekvő energiaigényre összpontosítja. Saját szemlényomát tekintve az NVIDIA azt a célt tűzte ki, hogy 2050-re nulla nettó üvegházhatású gázkibocsátást érjen el, ami kevésbé ambiciózus célkitűzés a többi ESG-vezetőhöz képest.

Az adatközpontok már most is a globális villamosenergia-fogyasztás mintegy 1-2%-át teszik ki, és ez az arány várhatóan tovább nő. "Ez a folyamatos növekedés nem fenntartható" - hangsúlyozza Jensen Huang vezérigazgató, és elképzei: "A gyorsított számítástechnika ma már a számítástechnika fejlődésének legfenntarthatóbb módja. Az NVIDIA két évtizeddel ezelőtt találta fel a gyorsított számítástechnikát, hogy olyan problémákat oldjon meg, amelyekre a hagyományos számítógépek nem képesek. A teljes körű találmányok révén - a chipektől, rendszerektől, hálózatoktól, gyorsító könyvtáraktól kezdve az alkalmazások refaktorálásáig - sokkal jobb energiahatékonysággal tudjuk feltölteni őket, mint a hagyományos CPU-kat. A gyorsítás a legjobb módja annak, hogy energiához jussunk, és elérjük a fenntarthatóságot és a nettó nullát."

Az NVIDIA számítási megtakarítások révén történő költségcsökkentésre irányuló megközelítése alapvetően összhangban van a vállalat üzleti stratégiájával. A vállalat célja, hogy a repülőgép- és elektronikai iparba fektessen be, mivel a folyadékok és gázok áramlását szimuláló megoldások kulcsfontosságúak a repülés során fellépő turbulenciák megértéséhez vagy a mobiltelefonok által termelt hő kezeléséhez. Ezek akár 17-szeresére is csökkenthetik az energiafogyasztást.

A félvezetőiparban a számítógépes litográfia drámaian javítja a chip tervezési pontosságát. Ez egy feltörekvő terület, de már évente több tízmilliárd CPU-órát fogyaszt. Az NVIDIA 40-szeresére gyorsítja fel ezeket a terheléseket a processzorokhoz képest, míg az iparágvezető TSMC

10-szeresére csökkenti az energiaszükségletet. Az NVIDIA Earth-2 kezdeményezése a bolygó digitális ikertestvére lenne. Ez a szimuláció, akár csak a Microsoft erőfeszítése, azt ígéri, hogy segít a Föld légkörének, szárazföldjének, tengerének és gleccsereinek összetett multifizikáját kellően nagy felbontásban megjósolni. Ez lehetővé teszi majd, hogy évtizedeken keresztül jobban megjósolhassuk az emberi tevékenységek regionális hatásait.

Az NVIDIA új mesterséges intelligencia képességei az egészségügyben jelentkező kihívásokkal is foglalkoznak. Az NVIDIA és a Medtronic, a világ egyik legnagyobb egészségügyi technológiai szolgáltatója, a szoftveresen definiált orvosi eszközök számára kifejlesztett mesterséges intelligencia platformba fektet be. Ez magában foglal egy olyan AI-javított kolonoszkópiás eszközt, amely 50%-kal több elváltozást észlel - javítva ezzel

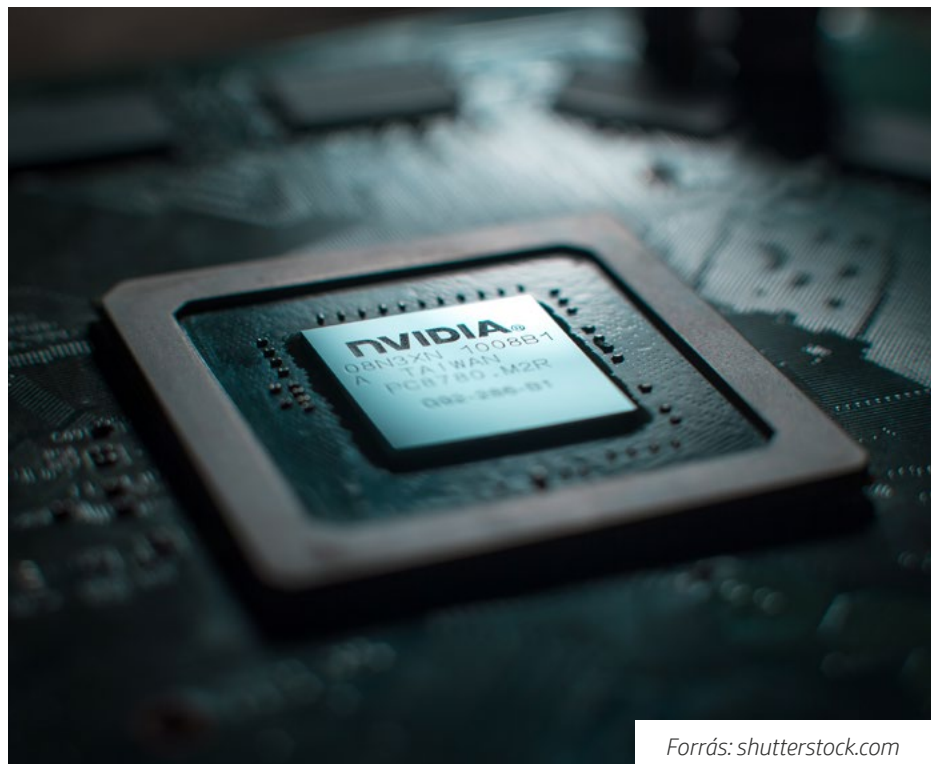
a vastagbélrák korai felismerését, amely a második vezető rákos halálozási ok az Egyesült Államokban. Az Orthopedic Relief Services International első alkalommal használta az NVIDIA Clara Holoscan készülékét, hogy egy kiterjesztett valóságon alapuló eljárást hajtson végre a veserákos daganat eltávolítására a betegeknél.

A mesterséges intelligenciába történő új beruházások célja, hogy az élvonalbeli kutatásokból hasznos és hatékony alkalmazásokká váljanak. "A mesterséges intelligenciában rejlő lehetőségek az emberiség számára hihetetlenek" - mondja Jensen Huang - "Ennek felszabadításához folyamatos fejlődésre lesz szükség a gyorsított számítástechnikában, amely jelenleg a leginkább fenntartható számítástechnikai technológia, valamint a mesterséges intelligencia képességeinek és biztonságának javítására."

Management responsible for sustainability goals:

Jensen Huang, CEO and Co-Founder, NVIDIA

Source: Fiscal Year Corporate Responsibility Report 2023



Forrás: shutterstock.com

Alphabet Inc

Az Alphabet egy 2015-ben alakult amerikai holdingvállalat, a Google anyavállalata. A Google-t Larry Page és Sergey Brin alapította 1998-ban a kaliforniai Menlo Parkban található garázsukban. Céljuk egy hatékony keresőmotor létrehozása volt. A Google gyorsan népszerűvé vált, mint az internet vezető keresőmotorja, és kiterjesztette szolgáltatásait, beleértve a Gmailt, a Google Drive-ot, a Google Maps-et vagy a Google News-t. Az Alphabetnek különböző részlegei is vannak, köztük a Waymo (autonóm járművek) és a Verily (biotechnológia).

Alphabet

Pénzügyi eredmények

A vállalat bevétele 2023-ban (a szeptember 30-ig tartó tizenkét hónapban) 297,132 milliárd dollár volt, ami 5,32%-os növekedést jelent az előző évhez képest. A 2022-es évben 282,836 milliárd USD-t ért el, ami 9,78%-os növekedést jelent 2021-hez képest. Ami a vállalat eredményét illeti a vizsgált időszakban - a bruttó nyereség 2023-ban (a szeptember 30-ig tartó tizenkét hónapra vonatkozóan) 166,033 milliárd USD volt, ami 4,91%-os növekedést jelent 2022-hez képest, amikor 156,633 milliárd USD-t ért el, ami 6,77%-os növekedést jelent 2021-hez képest*.

Piaci kapitalizáció alakulása

A cég piaci kapitalizációja 2024. január elején 1,74 billió dollár volt, szemben a 2023-as év azonos időszakában mért 1,13 billió dollárral, vagyis az elmúlt egy évben növekedett. A 2022-es év azonos időszakában valamivel magasabb, 1,2 billió dolláros értékelést mutatott. Az Alphabet piaci kapitalizációja 2021-ben érte el a legmagasabb értéket, 1,917 billió dollárt, amikor - mint a fenti számok is mutatják - jelentős visszaesés következett be, de a vállalat képes volt eltüntetni a veszteségek nagy részét, amelyek más vállalatokhoz hasonlóan a gyenge gazdasági mutatóknak voltak köszönhetőek. 2024 elején a részvények részvényenként 138 dollárt értek a NASDAQ-on.*



Alphabet Inc Class C (GOOG) részvények árfolyamának alakulása az elmúlt 5 évben. (Forrás: <https://www.google.com/finance>)*

Fenntarthatósági stratégia és beruházások

A vállalat, amely fenntarthatósági beruházásai mellett a környezeti hatásokra is összpontosít, becslései szerint 2040-ig mintegy 10 milliárd dollárt fog tiszta energia beszerzésére költeni. Az Alphabet vezetése arra számít, hogy a technológiai innováció új korszaka nagyobb lehetőségeket nyit a rendszerszintű változások felgyorsítására, ami a nemzetközileg elfogadott éghajlati célok elérésének előfeltétele.

Az Alphabet 2030-ig szóló éghajlati céljai között szerepel az a kötelezettségvállalás, hogy 50%-kal csökkenti az üvegházhatású gázok összkibocsátását, és "szénmentes energiát használ a nap 24 órájában minden

hálózaton, ahol működünk".

A vízügyi ágazatban kötelezettséget vállaltak arra, hogy 2030-ra a társadalom által felhasznált vízmennyiség 120%-át pótolják.

A hulladékgazdálkodás és a körforgásos gazdaság területén a vállalat 2025-ig minden fő célját kitűzi. Az egyik legfontosabb, amelynek világszerte minden ügyfél tanúja lesz, a 100%-ban műanyagmentes termékcsomagolás lesz.

A fenntarthatósági célokért felelős vezetés:

Benedict Gomes Oktatási és fenntarthatósági alelnök

Kate E. Brandt, Fenntarthatósági igazgató

Forrás: Környezetvédelmi jelentés 2023 Vezetői összefoglaló



Forrás: shutterstock.com

Tesla Inc

A Tesla, eredeti nevén Tesla Motors, 2003-ban alakult a kaliforniai Szilikon-völgyben. Alapítói Martin Eberhard és Marc Tarpenning mérnökök voltak, akiknek az volt az elképzelésük, hogy elektromos járműveket hozzanak létre. Elon Musk 2004-ben csatlakozott a vállalathoz, és ő lett a fő befektetője és vizionáriusa. A Tesla elektromos személygépkocsikat és teherautókat, helyhez kötött akkumulátoros energiatároló eszközöket, napelemeket, napelemes tetőcserepeket és egyéb termékeket tervez és gyárt. A vállalat autonóm technológiafejlesztés terén elért innovációi és az autóipar irányának megváltoztatására irányuló törekvései jelentősen alakítják a vállalat jövőjét.



Pénzügyi eredmények

A vállalat 2023-as (a szeptember 30-án zárult tizenkét hónapra vonatkozó) 2023-as bevétele 95,924 milliárd dollár volt, ami 28,13%-os növekedést jelent az előző év azonos időszakához képest. A 2022-es éves bevétel 81,462 milliárd dollár volt, ami 51,35%-os növekedést jelent 2021-hez képest. Láthatjuk tehát, hogy a vállalat az elmúlt években folyamatos növekedést tapasztalt ebben az irányban. A vállalat 2023-as bruttó nyeresége 18,999 milliárd USD volt, ami 4,64%-os növekedést jelent az előző évhez képest. A 2022-es bruttó nyereség 20,853 milliárd USD volt, ami 53,26%-os növekedést jelent 2021-hez képest*.

Piaci kapitalizáció alakulása

A vállalat piaci értéke 2024. január elején 758,01 milliárd dollár volt, ami jelentős éves növekedést jelent 2023 azonos időszakához képest, amikor 357,01 milliárd dollár volt. Ez azonban még mindig jelentősen alacsonyabb, mint 2022-ben, amikor a vállalat értékelése január elején meghaladta az 1 billió dollárt. A részvények 2024 elején részvényenként 250 dollár körül mozogtak a NASDAQ-on.*



A Tesla Inc (TSLA) részvényárfolyamának alakulása az elmúlt 5 évben. (Forrás: <https://www.google.com/finance>)*

Fenntarthatósági stratégia és beruházások

A vállalat zökkenőmentesen integrálja üzleti célkitűzéseit fenntarthatósági céljaival. Az elektromos autók gyártása az üvegházhatású gázok kibocsátásának csökkentésével egyenértékű (a vállalat szerint 55 tonna CO₂-egyenérték autonként), és ugyanez vonatkozik az ellátási láncra és az energiaellátásra is.

A már elért 100%-os megújuló energiafogyasztás mellett a jövőre vonatkozó anyagi kötelezettségvállalásokon alapuló főbb fenntarthatósági célok a következők:

- 2030-ra 20 terawattóra éves akkumulátor-termelés elérése, ami 40 millió jármű energiaellátásához elegendő
- Az akkumulátorcellák és -csomagok költségének több mint 50%-os csökkentése
- A Tesla akkumulátorok újrahasznosítási arányának növelése és nyersfémjeik akár 92%-ának újrafelhasználása

A fenntarthatósági célokért felelős vezetés:

A Tesla Impact Report egy "névtelen" jelentés; a vállalat szerint a fenntarthatóság mindenki ügye. A végső felelősség tehát az igazgatótanács elnökének, Robyn Denholm-nak tulajdonítható.

Forrás: 2022 Tesla Impact Report



Forrás: shutterstock.com

LILLY (ELI) & COMPANY

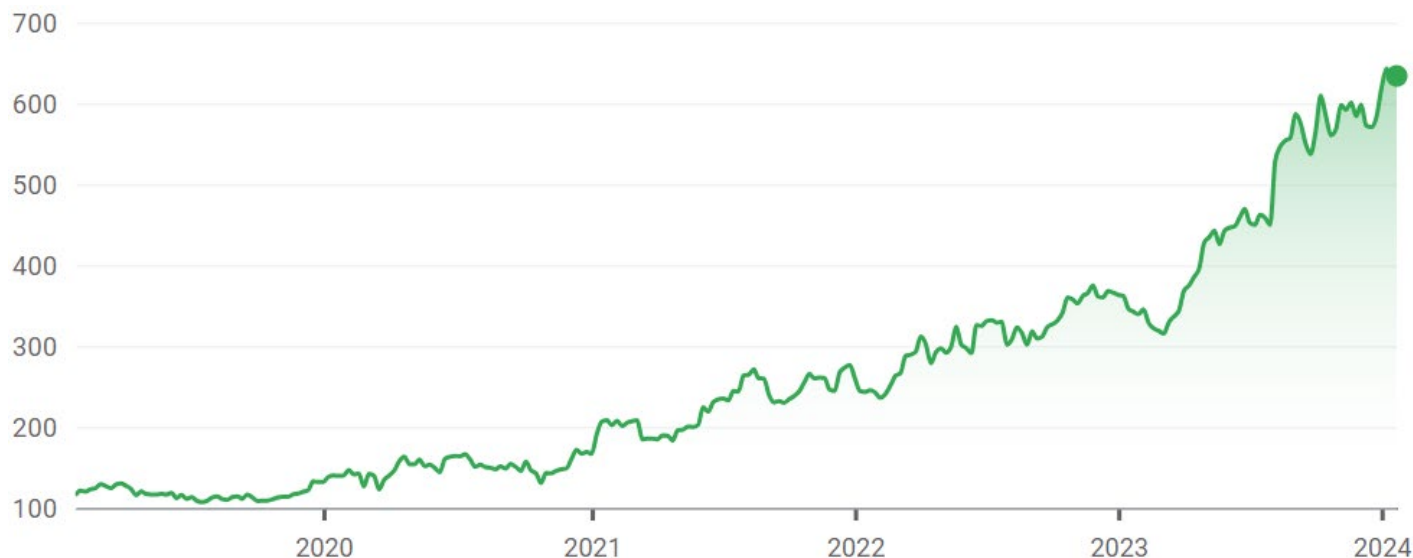
Az Eli Lilly and Company egy amerikai gyógyszeripari vállalat, amelynek székhelye az indianai Indianapolisban található. A vállalat különböző betegségek, többek között a cukorbetegség, a rák, a központi idegrendszerrel kapcsolatos betegségek, a csontritkulás és más betegségek kezelésére szolgáló gyógyszerek fejlesztésére és kutatására összpontosít. Globális forgalmazási hálózattal rendelkezik, és világszerte több mint 125 országban működik, valamint elkötelezett a környezeti felelősségvállalás és a társadalmi kezdeményezések iránt. A fenntartható gyakorlatokra és az etikus kereskedelemre összpontosít. Legismertebb gyógyszereik közé tartoznak olyan gyógyszerek, mint a Humalog inzulin a cukorbetegség ellen, a Prozac gyógyszer a depresszió ellen, rákgyógyszerek, mint a Cynamza vagy a Verzenio.

Pénzügyi eredmények

Az Eli Lilly bevételei 2023-ban (a szeptember 30-ig tartó tizenkét hónapban) 32,073 milliárd dollárt értek el, ami 9,69%-os növekedést jelent az előző év azonos időszakához képest. A 2022-es éves bevétel 28,541 milliárd dollár volt, ami 0,79%-os növekedést jelent 2021-hez képest. Ami a vállalat bevételeit illeti, tisztességes növekedést láthatunk az elmúlt évhez képest. 2023-ban (a szeptember 30-ig tartó tizenkét hónapra vonatkozóan) a bruttó nyereség 25,23 milliárd dollár volt, ami 14%-os növekedést jelent az előző évhez képest. 2022-ben a bruttó nyereség 21,9 milliárd dollár volt, ami 4,3%-os növekedést jelent 2021-hez képest*.

Piaci kapitalizáció alakulása

A vállalat piaci kapitalizációjának alakulása hosszú ideje fordított görbét követ. A vállalat piaci kapitalizációja 2024 januárjában elérte az 583 milliárd dollárt, míg 2023-ban ugyanekkor 327 milliárd dollár volt. A 2022-es hasonló időszakban "csak" 234 milliárd dollár volt. Az elmúlt egy év során a vállalat értékének viszonylag erőteljes növekedése figyelhető meg, az új év első kereskedési napjaiban részvényenként 618 dollár körül mozgott a vállalat a NYSE-n*.



Az Eli Lilly and Company (LLY) részvényárfolyamának alakulása az elmúlt 5 évben. (Forrás: <https://www.google.com/finance>)*

Fenntarthatósági stratégia és beruházások

“Agresszív célokat tűzünk ki, átláthatóak és elszámoltathatóak vagyunk. Ez szilárdabb alapokra helyez bennünket az új gyógyszerek felfedezésében és kifejlesztésében, valamint a rászoruló betegek kiszolgálásában” - vázolta a Lilly fenntartható stratégiáját David A. Ricks, a vállalat vezérigazgatója, aki utalt arra is, hogy a Lilly Global Health keretében a betegek számának 13 millióra történő növelését tűzte ki célul.

A Lilly 30x30 programja a vállalat fenntarthatósági erőfeszítéseinek tengelye:

Az emberekbe, gyógyszerekbe és egészségügyi

rendszerbe való befektetéssel a vállalat célja, hogy 2030-ig évente 30 millió, korlátozott erőforrásokkal rendelkező környezetben élő ember számára javítsa a minőségi egészségügyi ellátáshoz való hozzáférést. Lilly e célja elérése érdekében a vállalat erőforrásait kihasználva és vezető egészségügyi szervezetekkel együttműködve növeli a Lilly-gyógyszerekhez való hozzáférést és kezeli az összetett globális egészségügyi kihívásokat. A Lilly három hatásterületen javítja az egészséget:

Pipeline - gyógyszerkutatás, belső eszközök újrahaznosítása és külső csövezetek

támogatása

Programok - a Lilly gyógyszereihez való hozzáférés javítását célzó új programok megerősítése és létrehozása.

Partnerségek - olyan partnerségek kialakítása, amelyek erősítik az egészségügyi rendszereket, javítják a gyógyszerekhez való hozzáférést és javítják az ellátást.

E területek mindegyikén a vállalat az alaptevékenységének szilárd alapjaira épít.

A fenntarthatósági célokért felelős menedzsment:

David A. Ricks, vezérigazgató

Forrás: 2022-es ESG-jelentés



Forrás: shutterstock.com

VISA Inc

A VISA-t 1958-ban alapították BankAmericard néven, majd később VISA néven világszerte elterjedt. Az 1970-es évektől kezdve az egyik legfontosabb globális fizetési rendszerré vált. Az idők során újításokat vezetett be az elektronikus fizetések terén, és különböző ágazatokba terjeszkedett, beleértve az érintés nélküli és a mobilfizetéseket is. Ma kulcsszerepet játszik a globális pénzügyi ökoszisztémában.

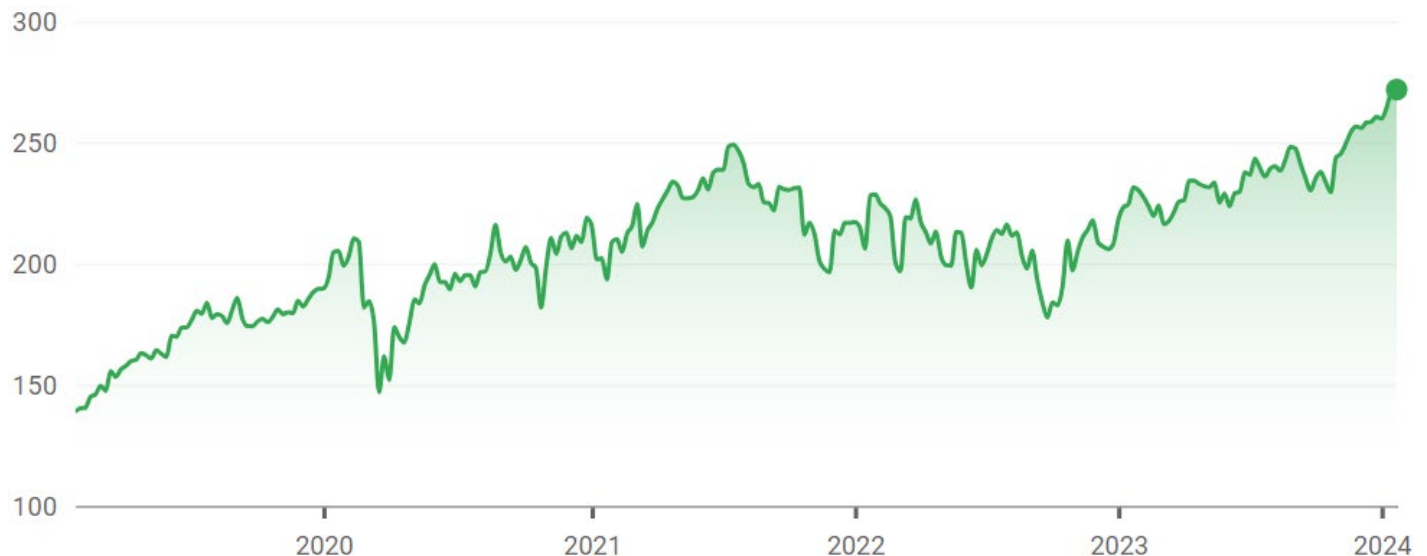


Pénzügyi eredmények

A Visa 2023-as teljes bevétele 32,65 milliárd dollár, ami 11,41%-os növekedést jelent az előző évhez képest. A vállalat bevétele 2022-ben 29,31 milliárd dollárt ér el, ami 21,59%-os növekedést jelent az előző évhez képest. Összességében a bevételek folyamatos növekedése figyelhető meg, kivéve a 2020-as világválság évét, amikor a bevételek 10,05%-kal csökkentek az előző évhez képest. A vállalat bevételeit vizsgálva azt láthatjuk, hogy az éves bruttó nyereség 2023-ban elérte a 32,653 milliárd dollárt, ami 11,41%-os növekedést jelent az előző évhez képest. A 2022-es éves bruttó nyereség 29,31 milliárd dollár volt, ami 21,59%-os növekedést jelent 2021-hez képest*.

Piaci kapitalizáció alakulása

A vállalat tőzsdei értéke folyamatosan emelkedő tendenciát mutat. A vállalat piaci kapitalizációja 2024. január elején 476 milliárd dollár volt. A 2023-as évben valamivel alacsonyabb, 409 milliárd USD volt. A 2022-es évben pedig csak kevéssel magasabb, 414 milliárd USD volt. Egy részvény értéke az első kereskedési napon a NYSE-n részvényenként 259 dollár körül volt, és hosszú távon meglehetősen stabil növekedési görbével rendelkezik.*



A Visa Inc Class A (V) részvények árfolyamának alakulása az elmúlt 5 évben. (Forrás: <https://www.google.com/finance>)*

Fenntarthatósági stratégia és beruházások

A VISA belsőleg, valamint az ügyfelekkel és partnerekkel való együttműködésen keresztül elkötelezett a fenntarthatóság előmozdítása mellett. A 100%-ban megújuló villamos energia és a szén-dioxid-mentes működés elérésére alapozva a globális fizetési szervezet tovább halad afelé a cél felé, hogy 2040-re nettó nullás vállalattá váljon.

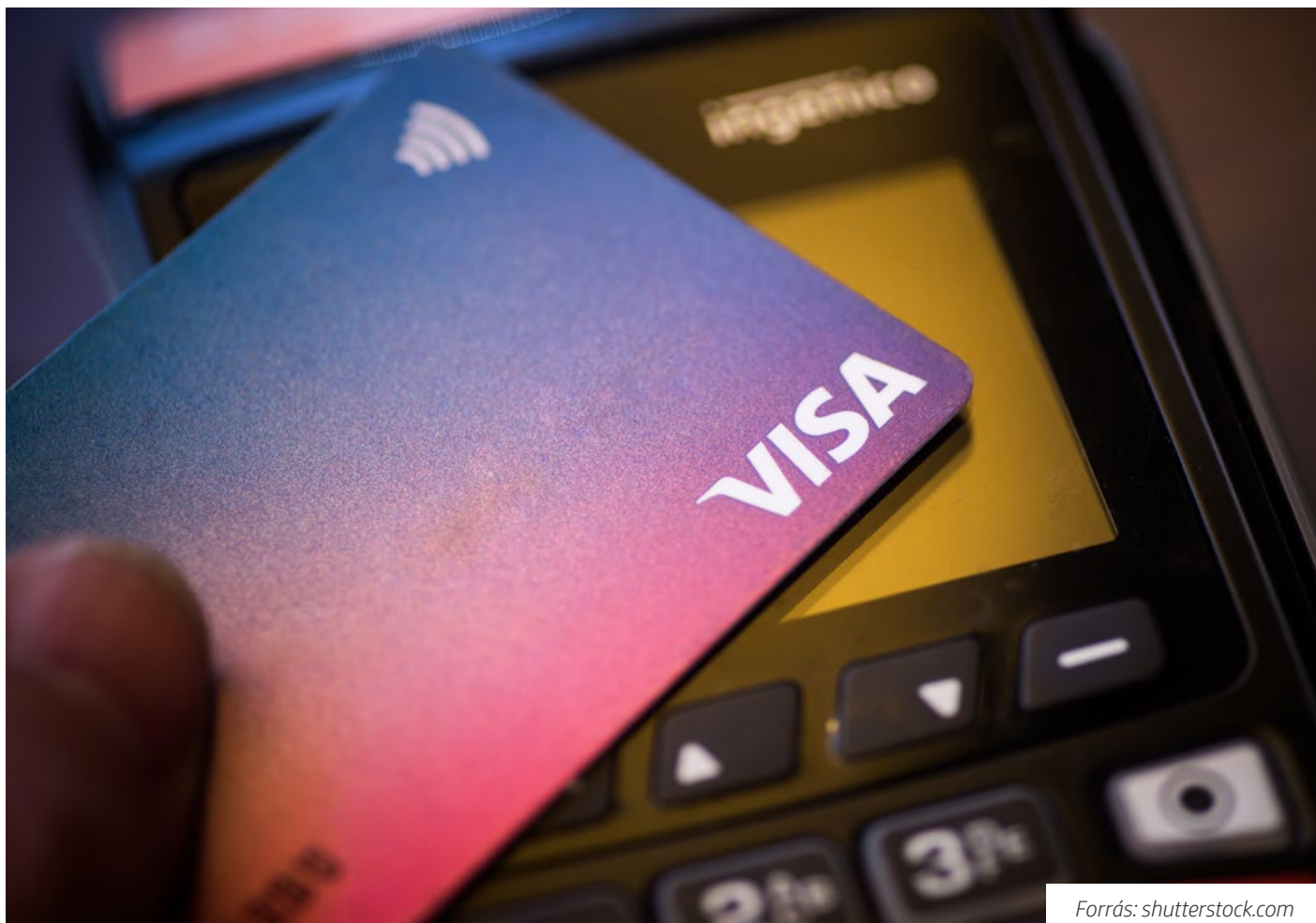
“A fizetések kulcsszerepet játszanak a modern világgazdaság fejlődésében” - mondta Ryan McInerney, a VISA vezérigazgatója, megjegyezve:

“Hiszünk abban, hogy a Visa segíthet másoknak a CO₂-kibocsátás csökkentésében és a fenntarthatóbb fogyasztói magatartás irányába történő elmozdulásban. A működési lábnyomunk mellett továbbra is folytatjuk a partnerségek kialakítását és olyan új termékek és szolgáltatások fejlesztését, amelyek segítik a fogyasztókat és a vállalkozásokat a fenntartható döntések meghozatalában.”

A fenntarthatósági célokért felelős vezetés:

Ryan McInerney, vezérigazgató

Forrás: 2022 ESG összefoglaló



Forrás: shutterstock.com

JOHNSON & JOHNSON

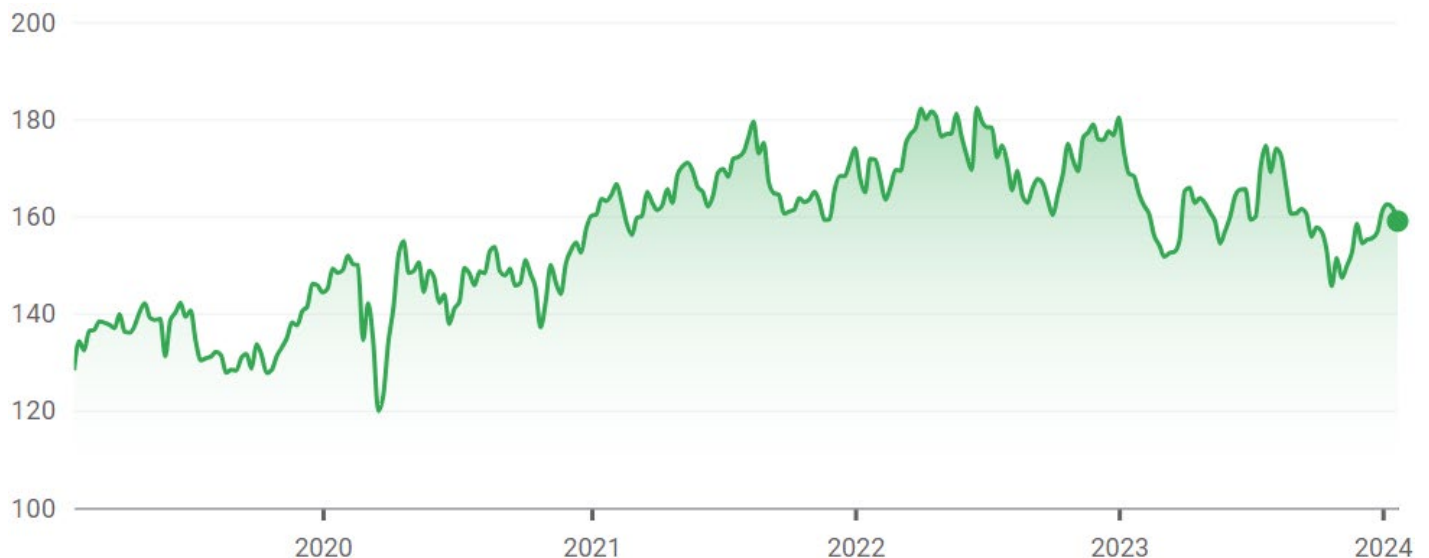
Az American International Corporationot, amelynek székhelye New Jerseyben van, 1886-ban alapították. A világ egyik legnagyobb vállalata, amely gyógyszerek, orvosi eszközök (sebészeti műszerek, implantátumok vagy akár diagnosztikai eszközök) és egészségügyi fogyasztási cikkek (olyan márkák, mint a Johnson's Baby vagy a Listerine) gyártásával foglalkozik. Portfóliójukban olyan gyógyszerek szerepelnek, mint a Tylenol (paracetamol) vagy a Remicade (autoimmun betegségek elleni gyógyszer). Emellett elkötelezett a fenntartható gyakorlatok és a felelős üzleti működés mellett, hogy minimalizálja környezeti hatását.

Pénzügyi eredmények

A Johnson & Johnson bevétele 2023-ban (a szeptember 30-ig tartó tizenkét hónapban) 99,128 milliárd dollár volt, ami 7,46%-kal több, mint 2022-ben, amikor 94,943 milliárd dollár volt. Így 2022-ben a bevételek csak 1,25%-kal nőttek az előző évhez képest. A vállalat 2023-as bruttó nyeresége is ugyanezt a mérsékelt, bár pozitív fejlődést érte el. A bruttó nyereség (a szeptember 30-ig tartó tizenkét hónapban) 66,515 milliárd dollár volt, ami 6,25%-os növekedést jelent az előző évi 63,854 milliárd dollárhoz képest. A 2022-es évi nyereség 0,1%-os csökkenést jelent 2021-hez képest.*

Piaci kapitalizáció alakulása

2024 januárjában a vállalat piaci kapitalizációja elérte a 386,68 milliárd dollárt, ami némi értékcsökkenést jelent 2023 azonos időszakához képest, amikor a vállalat értékelése elérte a 469,64 milliárd dollárt, valamint 2022-hez képest, amikor a piaci kapitalizáció 457,35 volt. Míg az azt megelőző években felfelé mutató tendenciát mutatott, az elmúlt év meglehetősen nagy kihívást jelentett a vállalat tőzsdei értéke számára. A részvényekkel a NYSE-n kereskednek, és január elején ott 161 dolláros részvényenkénti árfolyamon kereskedtek velük*.



A Johnson & Johnson (JNJ) részvények árfolyamának alakulása az elmúlt 5 évben. (Forrás: <https://www.google.com/finance>)*

Fenntarthatósági stratégia és beruházások

A vállalat szerint erőfeszítései olyan területekre összpontosulnak, ahol a legnagyobb hatást tudja elérni: "a globális egészségügyi egyenlőség előmozdítása, munkavállalóink képessé tételése és a környezet egészségének javítása".

A Johnson & Johnson fenntarthatósági stratégiája, az Health for Humanity 2025 céljai az ENSZ 17 fenntartható fejlődési célja közül 11-et támogat, amely egy ambiciózus globális menetrend a fenntartható jövő 2030-ig történő megvalósítására.

A célok eléréséhez szükséges beruházások kulcsfontosságú területei közé tartoznak az olyan alapvető tevékenységek, mint például:

- A HIV-kezeléshez való hozzáférés
- A tuberkulózis kezeléséhez való hozzáférés
- A skizofrénia kezeléséhez való hozzáférés

Más területek – a munkavállalók és a környezet – olyan célokat fednek le, mint:

- 2025-re világszerte 50%-os arányú női vezetés elérése a vezetői pozíciókban
- 2025-re a villamos energia 100%-a megújuló

forrásokból származzék

- A szén-dioxid-semlegesség elérése minden műveletben 2030-ra, túllépve tudományosan megalapozott célunkat, miszerint az 1. és 2. hatókör abszolút kibocsátása 60%-kal csökken a 2016-os szinthez képest

A fenntarthatósági céloktól felelős menedzsment:

Mivel a menedzsmentet nem nevezik meg a jelentésben, ezt a szerepet Joaquin Duat elnök-vezérigazgatónak tulajdonítjuk.

Forrás: ESG összefoglaló 2022



Forrás: shutterstock.com

PROCTER & GAMBLE CO

Az 1837-ben alapított, az ohioi Cincinnati-ben székhellyel rendelkező multinacionális vállalat, a P&G hosszú múltra tekint vissza az innováció és a marketingstratégiák terén, amelyek a fogyasztói és személyes termékek, például a higiéniai, tisztító- és testápolási termékek vezető szereplőjévé tették.

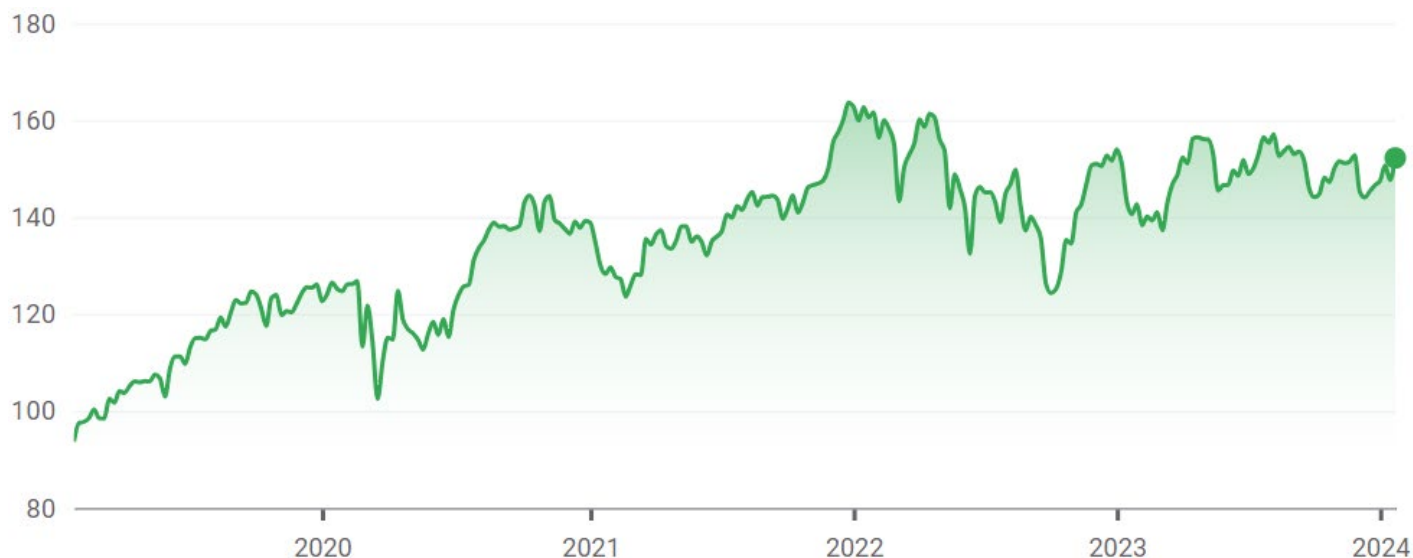


Pénzügyi eredmények

A Procter & Gamble 2023-as éves árbevétele 82 milliárd dollár volt, ami 2,27%-kal több, mint 2022-ben, a vállalat 2022-es árbevétele pedig 5,35%-kal nagyobb, mint 2021-ben. Az éves bruttó nyereséget vizsgálva azt látjuk, hogy 2023-ban 39,246 milliárd dollár volt, ami 3,2%-kal több, mint 2022-ben. 2022-ben az éves bruttó nyereség 38,03 milliárd dollár volt, ami 2,51%-kal kevesebb, mint 2021-ben.*.

Piaci kapitalizáció alakulása

A vállalat piaci kapitalizációja az elmúlt két évben csökkenő tendenciát mutatott. Januárban 2024-ben 348 milliárd dollárt ért el, szemben a 2023-as évi 363 milliárd dollárral, sőt a 2022-es januári 390 milliárd dollárral is. A NYSE-n forgalmazott érték 2024 első kereskedési napján elérte a 148 USD részvényenkénti értéket*.



A Procter & Gamble Company (PG) részvények árfolyamának alakulása az elmúlt 5 évben. (Forrás: <https://www.google.com/finance>)*



Fenntarthatósági stratégia és beruházások

“Az egyre összetettebb világban, amelyben élünk, nem csak a felső és alsó határokat kell egyensúlyba hozni. Arra kell törekednünk, hogy a fogyasztók, az ügyfelek, a munkavállalók, a társadalom és a részvényesek igényei között egyensúlyt teremtsünk. Ezeknek az igényeknek a kiszolgálása és kiegyensúlyozása nem lesz könnyű, de elengedhetetlen - és akik ezt a legjobban csinálják - és én arra számítok, hogy mi is így leszünk -, azoknak jól kell boldogulniuk” - jelenti ki Jon R. Moeller, a P&G vezérigazgatója, az FMCG óriásvállalat fenntarthatósági stratégiáját.

A P&G új célt tűzött ki, hogy 2040-re elérje az üvegházhatású gázok nettó nulla kibocsátását

minden tevékenységében és az ellátási láncban, a nyersanyagoktól a kiskereskedőig. A P&G éghajlatvédelmi cselekvési terve a termékek és csomagolások teljes kibocsátási életciklusára kiterjed, az ellátási lánc, a műveletek és a fogyasztók, a termékhasználat és az élettartam végéig.

Egy másik éghajlati cél az, hogy 2030-ra világszerte 100%-ban megújuló energiaforrásokból származó villamos energiát vásároljunk.

Az ilyen típusú iparágak számára fontos területen, a hulladékok terén a P&G elkötelezte magát amellelt, hogy 2030-ra a fogyasztói csomagolások 100%-át

újrahasznosíthatónak vagy újrafelhasználhatónak tervezi.

Ami a biológiai sokféleség és az erdők megőrzését illeti, a P&G támogatja a helyszíni projekteket és partnereket: Több mint 1,5 millió hektárnyi, az emberek, a biológiai sokféleség és a P&G számára fontos terület védelme, helyreállítása vagy fejlesztése.

A fenntarthatósági célokért felelős vezetés:

Jon R. Jon Moeller, az igazgatótanács elnöke, elnök-vezérigazgató

Virginia Helias Fenntarthatósági igazgató

Forrás: Helias Helias (Helias Helias)



Forrás: shutterstock.com

HOME DEPOT

A Home Depot egy amerikai kiskereskedelmi lánc, amely a világ számos országában működik. Az Egyesült Államok legnagyobb háztartási cikket forgalmazó kiskereskedője. Építőanyagok, szerszámok és berendezések széles választékát kínálja, beleértve a kerti berendezéseket, világítást, bútorokat, dekorációkat és egyéb lakberendezési cikket.

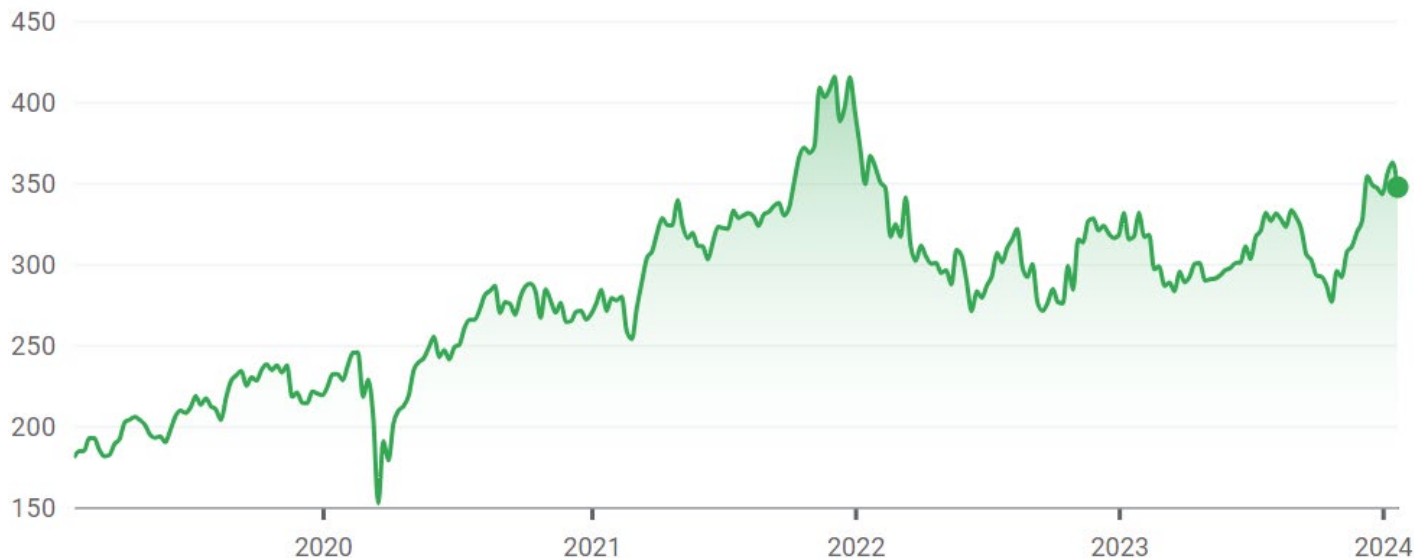


Pénzügyi eredmények

A Home Depot éves bevétele 2023-ban 157,403 milliárd dollár volt, ami 4,13%-os növekedés 2022-hez képest. 2022-ben a Home Depot éves bevétele meghaladta a 157 milliárd dollárt, ami növekedés 2021-hez képest, amikor a Home Depot bevétele 147,69 milliárd dollár volt*. A Home Depot bruttó nyeresége 2023-ban 52,778 milliárd dollár volt, ami 3,83%-os növekedést jelent a 2022-es 50,832 milliárd dolláros bruttó nyereséghez képest. Eközben a 2022-es profit 13,33%-kal magasabb volt, mint a 2021-es.*

Piaci kapitalizáció alakulása

A vállalat részvényeivel a NYSE-n kereskednek, ahol 2024 január elején részvényenként 342 dolláron kereskedtek velük. A vállalat piaci kapitalizációja 2023 januárjában 325 milliárd dollárra csökkent a 2022-es év ugyanezen időszakában mért 414 milliárd dollárról. Az elmúlt évben azonban növekedett, és 2024 januárjában ismét volt némi emelkedés, amikor az értékelése elérte a 336 milliárd dollárt*.



A Home Depot Inc (HD) részvényárfolyamának teljesítménye az elmúlt 5 évben. (Forrás: <https://www.google.com/finance>)*

Fenntarthatósági stratégia és beruházások

Ted Decker, a Home Depot, az otthoni kiskereskedelmi piac egyik meghatározó szereplőjének vezérigazgatója szerint a vállalat fenntartható növekedése három stratégiai pilléren nyugszik: a munkavállalókra való összpontosítás, a fenntartható működés és a közösségek megerősítése.

A vállalat világos, kiszámítható célokat tűz ki, amelyek három pilléren alapulnak. A munkatársak képzése és továbbképzése mellett jelentős új beruházásokat kell tölteni:

- Tudományosan megalapozott célkitűzések az 1. és 2. hatókörbe tartozó kibocsátások 2030-ig történő 42%-os csökkentésére a

2020-as bázisához képest

- 2029-re az Egyesült Államok nagy elosztóközpontjaiban a targoncák 90%-a hidrogénnel fog működni
- 2028-ra a kézi fűnyírók és kézi kültéri berendezések bolti és online (együttesen) értékesítésének 85%-a (együttesen) újratölthető akkumulátoros technológiából fog származni

Az ügyfelek megtakarításokra is számíthatnak:

- 2023-tól kezdve 2026-ig 600 millió dollár energiaköltség-megtakarítás az ügyfeleknek
- Az ügyfelek vízfogyasztásának csökkentése 100 milliárd gallonnal 2026-ig, 2023-tól kezdődően

Az ellátásnak pedig nyitottabbnak kell lennie a különböző beszállítók felé:

- 2025-re 5 milliárd dollár értékű összköltség elérése az 1. és 2. szintű beszállítók körében

A fenntarthatósági célokért felelős menedzsmet: Ted Decker, elnök, elnök-vezérigazgató

Forrás: ESG Report 2023



Forrás: shutterstock.com

Források: Piaci kapitalizációs adatok az árbevétel és a nyereség alakulásáról: [marcotrends.net](https://www.marcotrends.net), [Investing.com](https://www.investing.com), [Companiesmarketcap.com](https://www.companiesmarketcap.com)

Az adatok 2024 január 2. és 5. között készültek

MSCI teljesítmény és fejlesztési adatok: [msci.com](https://www.msci.com)

** Az MSCI World ESG Leaders Indexen alapuló TOP ESG Leaders rangsor 9 vezető vállalatát követjük. Ez az anyavállalat MSCI World Indexből környezetvédelmi, társadalmi és irányítási (ESG) kritériumok alapján kiválasztott vállalatok teljesítményét mutatja. Az index 23 fejlett piaci ország nagy- és közepes kapitalizációjú vállalataiból áll (lásd az alábbi listát). Az index felépítésének célja, hogy az egyes szektorok szabad forgalomban lévő piaci kapitalizációjának 50%-át lefedje a globális iparági osztályozási szabvány (GICS®) szerint.*

A 23/24-es év fordulóján változást regisztráltunk a rangsor élén, amikor a Procter&Gamble már nem szerepel benne, és a Mastercard bekerült. Ez a változás nem tükröződik a tanulmányban.

A fejlett piacokkal rendelkező országok közé tartozik Ausztrália, Ausztria, Belgium, Dánia, Finnország, Franciaország, Hongkong, Hollandia, Írország, Izrael, Kanada, Japán, Kanada, Olaszország, Kanada, Norvégia, Portugália, Spanyolország, Svédország, Svájc, Új-Zéland, Szingapúr, Svédország, az Egyesült Királyság és az Egyesült Államok.



WONDERINTEREST
TRADING LTD

A VIL ÁG VEZETŐ ESG-VÁLLALATAI 2024 a Wonderinterest Trading Ltd. tanulmánya, amelynek nyilvántartási száma HE 332830. A cég székhelyének címe: 176, Makario III Avenue, Paschalis Court, Office 201, 3027, Limassol, Ciprus.

Kibocsátás dátuma: 2024. január

Kapcsolatfelvétel

Email: support@wonderinterest.com

Tel: +357 25 056 419

A felelősség kizárása

Független befektetési kutatás

Minden olyan információ, amely befektetési kutatásnak tekinthető, nem a befektetési kutatás függetlenségét elősegítő jogi követelményeknek megfelelően készült, és nem tartozik a befektetési kutatás terjesztése előtti kereskedési tilalom hatálya alá.

A jelen dokumentumban szereplő információk egyike sem minősül ajánlattételnek (vagy ajánlattételre való felhívásnak) bármely termék vagy pénzügyi eszköz megvásárlására vagy eladására, befektetésre vagy befektetési stratégiában való részvételre. Ez az információ kizárólag értéknövelt marketing és/vagy információs céllal készült. Ezen információk nyújtása során nem vettük figyelembe a címzettek befektetési céljait, különleges befektetési céljait, pénzügyi körülményeit, valamint sajátos igényeit és követelményeit, és a jelen dokumentumban foglaltak nem minősülnek ajánlásnak a címzettek számára, hogy bármilyen konkrét módon fektessenek be vagy váljanak meg a befektetéstől. A jelen dokumentumban a kockázatokra való hivatkozás nem feltétlenül jelenti és nem is jelentheti az ilyen kockázatok teljes körű összefoglalását vagy leírását.

*A múltbeli teljesítmény nem jelzi a jövőbeli teljesítményt. Nem állítható, hogy bármely befektetés a múltban elért nyereséget vagy veszteséget fog hozni, vagy valószínűsíthetően el fogja érni, vagy el fogja kerülni a jelentős veszteségeket. A tényleges események vagy eredmények, illetve a tényleges teljesítmény lényegesen eltérhet a jövőre vonatkozó kijelentésekben tükröződő vagy feltételezettektől. A jelen weboldal tartalmából levonható vélemények nem tekinthetők tanácsadásnak vagy cselekvési ajánlásnak. Ezek kizárólag személyes megfontolások és tényszerű spekulációk kifejezésére szolgálnak.

Kockázati figyelmeztetés

A különbözőre szóló pénzügyi szerződések összetett eszközök, és a tőkeáttétel miatt a gyors pénzügyi veszteségek magas kockázatával járnak. A lakossági befektetői számlák 77,98%-a pénzügyi veszteséget szenved el, amikor pénzügyi különbözeti szerződésekkel kereskedik ezzel a szolgáltatóval. Meg kell fontolnia, hogy megértette-e, hogyan működnek a pénzügyi különbözeti szerződések, és hogy megengedheti-e magának a pénzügyi veszteségek elszenvedésének magas kockázatát.

[1] A jövőre vonatkozó kijelentések feltételezéseken és jelenlegi várakozásokon alapulnak, amelyek pontatlanok lehetnek, illetve a jelenlegi gazdasági környezetben, amely változhat. Az ilyen kijelentések nem jelentenek garanciát a jövőbeli teljesítményre. Olyan kockázatokkal és egyéb bizonytalanságokkal járnak, amelyeket nehéz előre jelezni. Az eredmények lényegesen eltérhetnek a jövőre vonatkozó kijelentésekben kifejezett vagy feltételezett eredményektől.