

# TOP 10 SPOLOČNOSTÍ V PORTFÓLIU FONDU

## CPR CLIMATE ACTION

POPIS CIEĽOV FIRIEM V OBLASTI KLÍMY

### Adobe, CDP rating A, SBT (science based target) validované

Cieľ využívať **do roku 2035 100 % energie z obnoviteľných zdrojov** je v plnom prúde. Pri súčasnej spotrebe energie sa najprv zameriavame na energetickú účinnosť a nakupujeme iba také množstvo obnoviteľnej energie, ktoré je potrebné. A čo je najdôležitejšie, spoločnosť Adobe plánuje dosiahnuť svoj cieľ bez nákupu akýchkoľvek neviazaných kreditov obnoviteľnej energie alebo uhlíkových náhrad.

Minimalizácia dopadu na životné prostredie pri súčasnom raste. Tržby spoločnosti Adobe vzrástli v roku 2016 o +22 % a v roku 2017 o +25 % a počet zamestnancov na plný úväzok sa v oboch rokoch zvýšil o +14 % percent, ale **naša celková normalizovaná uhlíková náročnosť** (celková hodnota kategórie Scope 1+2 metrickej tCO<sub>2</sub>e/FTS) **sa znížila o -2,6 %, resp. o -8 %**. Ide iba o dva údaje, ktoré však ukazujú, že prevádzková efektívnosť môže znížiť vplyv na životné prostredie a prevádzkové náklady.

Napríklad v roku 2009 bolo v centrále v San José nainštalovaných 20 veterných turbín Windspire, ktoré zachytávajú energiu zrýchľujúceho sa vetra prúdiaceho medzi našimi tromi kancelárskymi vežami. V roku 2014 spoločnosť Adobe nainštalovala **inteligentný systém skladovania energie** od spoločnosti Stem, ktorý poskytuje prediktívny analytický algoritmus automaticky reagujúci na prudké nárasty spotreby elektriny v budove, aby sa znížili náklady na energiu bez dopadu na prevádzku. V rokoch 2017 a 2018 spoločnosť Adobe uzavrela dve zmluvy o nákupe energie zo siete (PPA), aby pomohla dosiahnuť cieľ RE100.

V Indii podpísala spoločnosť Adobe zmluvu PPA na prístupovú solárnu energiu s výkonom 2,5 megawattov pre lokalitu Bangalore. V USA firma v spolupráci so spoločnosťami Facebook a Enel Green Power podpísala agregovaný nákup veternej energie pre všetky tri spoločnosti na trhu s obnoviteľnou energiou, čím stabilizovala náklady na energiu a pomohla eliminovať znečistenie v regióne. Ďalej v tomto procese zaisťuje príjmy pre miestnych poľnohospodárov, chovateľov a vlastníkov pôdy.

### Apple: CDP rating A

Spoločnosť Apple sa zaoberá návrhom, výrobou a predajom chytrých telefónov, osobných počítačov, tabletov, nositeľnej elektroniky a príslušenstva a ďalšími rôznymi súvisiacimi službami. Spoločnosť si stanovila cieľ byť do roku 2030 uhlíkovo neutrálna v celej svojej stope. Znížením emisií o 75 % oproti roku 2015 a investíciami do uhlíkových riešení pre zostávajúce emisie.

Táto stratégia sa uplatňuje v oblasti efektivity výroby produktov, prepravy, materiálov a využívania energie, aby sme vymenovali aspoň niektoré z iniciatív. Napríklad prechod na čip Apple M1 pre Mac mini znížil spotrebu energie potrebnej na používanie zariadenia a znížil celkovú uhlíkovú stopu výrobku o 34 %. V roku 2020 sa zariadenia iPhone 12 a Apple Watch Series 6 dodávali bez napájacích adaptérov v balení. Zmena umožnila menšie a ľahšie balenie. Umožnila nám tiež umiestniť na prepravnú paletu až o 70 % viac produktov. Niekoľko produktov spoločnosti používa vo svojich puzdrách 100% recyklovaný hliník - vrátane najnovších MacBook Air, Mac mini a najnovších iPadov.

Súčasťou je aj **záväzok prejsť na 100% obnoviteľnú energiu v celom dodávateľskom reťazci**. Maloobchodné predajne, dátové centrá a kancelárie spoločnosti Apple po celom svete v súčasnosti

využívajú 100% obnoviteľnej energie. Nové obnoviteľné zdroje energie vyžadujú investície - či už vo forme priameho vlastníctva projektov obnoviteľnej energie, kapitálových investícií alebo dlhodobých zmlúv o nákupe energie. Medzi takéto projekty patrilo v roku 2020 viac ako 180 megawattov solárnej energie v blízkosti Fredricksburgu vo Virgínii a pri Rene v Nevade a tiež 130 megawattov veternej energie v blízkosti Chicaga a v dánskom Viborgu. Celkom tvoria obnoviteľné zdroje vytvorené spoločnosťou Apple 90 % elektriny z obnoviteľných zdrojov, ktorú tieto predajne, centrá a kancelárie využívajú - v súčasnej dobe je v prevádzke približne 1,5 gigawattu a ďalších 30 megawattov je zmluvne zaistených.

## Astrazeneca: CDP rating A za klima a vodu

- 61 % našej celkovej spotreby elektriny pochádza alebo je vyrobených z obnoviteľných zdrojov.
- 93 % vypúšťaných aktívnych farmaceutických látok (API) od dodávateľov je preukázaných ako bezpečných
- 8% zníženie spotreby vody od roku 2015.
- 46 % recyklovaného odpadu z celkového množstva odpadu
- 30 % menej obalového odpadu vďaka zavedeniu nového laminátu pre blistre. Dosiachnuté úspory: 500 tis. dolárov v nákladoch na materiál / 480 tis. dolárov v podobe zvýšenia produktivity a 1,5 mil. dolárov úspory v logistických nákladoch.
- 19 miliónov USD investovaných do projektov na zvýšenie environmentálnej účinnosti (NRRGG fond).

Zelená chémia - vývoj výrobných **procesov, ktoré využívajú menej energie a vody** a tiež menej chemikálií s menším dopadom na životné prostredie. Zníženie hmotnostnej náročnosti (metrika pre efektívne využívanie zdrojov pri výrobe API) a nástroj pre chemické rozpúšťadlá zdieľaný so všetkými farmaceutickými spoločnosťami.

Lepšie obaly vedú k **zníženiu spotreby zdrojov a množstva odpadu**, ďalej k zmenšeniu veľkosti obalov, zmene použitých materiálov a používaniu materiálov, ktoré sú ľahko recyklovateľné.

## Fifth Third Bancorp: CDP rating B

Fifth Third Bancorp sa zaoberá poskytovaním bankových a finančných služieb, retailového a komerčného bankovníctva, služieb spotrebiteľských úverov a investičného poradenstva prostredníctvom svojej dcérskej spoločnosti Fifth Third Bank.

Skupina sa snaží napomáhať **čistejšiemu životnému prostrediu a energetickému mixu prostredníctvom priamych investícií, financovania a poradenstva**.

V roku 2020 si v záujme urýchlenia tohto úsilia stanovila svoj prvý cieľ v oblasti udržateľného financovania vo výške 8 miliárd USD, ktorý má byť dosiahnutý do roku 2025. Tento cieľ zahŕňa úvery a financovanie obnoviteľných zdrojov energie, ktoré sú definované ako solárne, veterné, geotermálne, vodné a energie z biomasy. V rokoch 2012-2019 poskytla spoločnosť Fifth Third už viac ako 4 miliardy dolárov v podobe úverov a navýšenia kapitálu na dosiahnutie tohto cieľa. Okrem toho poskytla viac ako 1 miliardu dolárov na poradenstvo pri fúziách a akvizíciách v oblasti obnoviteľnej energie.

**Napokon, od roku 2019 sa 100 % energie nakupuje z obnoviteľných zdrojov.**

## Medtronic: CDP B

Medtronic Plc je spoločnosť pôsobiaca v oblasti zdravotníckych technológií, ktorá sa zaoberá vývojom, výrobou, distribúciou a predajom prístrojov pre lekárske terapie a služieb. Pôsobí v nasledujúcich segmentoch (skupinách): Skupina kardiologických a cievnych technológií, Skupina minimálne invazívnych technológií, Skupina regeneračných terapií a Skupina diabetologických technológií.

Za posledných 7 rokov spoločnosť **Medtronic znížila prevádzkové emisie uhlíka o 36 %** a do roku 2025 ich chce znížiť o 50 % alebo viac. Využíva nástroje, ako sú virtuálne zmluvy o nákupe energie, na nákup dlhodobých dodávok čistej energie, aby ďalej znížila emisie skleníkových plynov. **Technológia palivových článkov teraz vyrába čistejšiu energiu v niekoľkých jej závodoch.** Za posledných desať rokov zvýšili využívanie obnoviteľných zdrojov energie o viac ako 10 %. Do budúcna plánujú zvýšiť investície do vodnej, solárnej, veternej a geotermálnej energie, kedykoľvek to len bude možné. Spoločnosť Medtronic dokončila výstavbu novej solárnej elektrárne vo výrobnom závode Juncos v Portoriku.

Nemocnice v Spojených štátoch každoročne vyprodujú viac ako 5 miliónov ton zdravotníckeho odpadu. Predmety používané na operačných sálach musia byť sterilné, čo vytvára potrebu jednorazových predmetov, z ktorých väčšina je buď spálená, alebo odoslaná na skládku na likvidáciu. **Spoločnosť Medtronic spolupracuje s nemocnicami po celom svete na znižovaní množstva odpadu.** Od roku 2019 zhromaždila takmer 73 ton použitých chirurgických nástrojov, ktoré boli premenené na elektrinu. Spoločnosť Medtronic pomáha zdravotníckym systémom znižovať množstvo zdravotníckeho odpadu, ale zároveň sa snaží znižovať množstvo odpadu naprieč celým prevádzkovým spektrom – od výskumu a vývoja až po výrobu a distribúciu. V jednom zo svojich závodov v írskom Galway napríklad zmenili spôsob používania chemikálií vo výrobnom procese, čo pomohlo znížiť celkovú produkciu odpadu o 34 %. Vo fiškálnom roku 2020 zmenili dizajn sekundárnych obalov troch výrobkov, odstránili nadbytočnú vrstvu bariérového plastu a zmenšili veľkosť kartónov výrobkov. Tieto zmeny spoločne priniesli zníženie veľkosti balenia o 45-85 % bez toho, aby bola ohrozená bezpečnosť výrobkov.

## Microsoft : CDP rating A, SBT validácia

### Kľúčové silné stránky

#### Silný záväzok s cieľom založeným na produkte

- Spoločnosť Microsoft svojím cieľom dosiahnuť do roku 2030 100% recyklovateľnosť materiálov používaných v zariadeniach Surface preukázala jeden z najľubnejších cieľov, ktorý by mohol pomôcť realizovať obehové hospodárstvo. Využitie metodiky WBCSD Circular Transition Indicators (CTI) na meranie obehového charakteru svojich produktov Surface a zverejnenie aktuálnych výsledkov je skutočne pomerne múdre a je veľmi dobrým príkladom pre ostatné porovnateľné spoločnosti.

#### Dôraz na opraviteľnosť a demontovateľnosť v rade Surface

- Pri niektorých svojich notebookoch radu Surface kládol Microsoft pri návrhu dôraz na opraviteľnosť a demontovateľnosť, čím vyšiel v ústrety zákazníkom, ktorí sa o túto ponuku zaujímajú stále viac. Vo svojich reportoch sa Microsoft odvolával na hodnotenie opraviteľnosti treťou stranou (iFixit). Jedná sa o povzbudivý krok, ktorý sa, ako dúfame, môže rozšíriť aj na niektoré ďalšie rady jeho produktov. Je to skvelý príklad toho, ako môžu značky posilniť postavenie svojich zákazníkov tým, že informácie o životnosti a možnosti upgradu začlenia do ponuky hodnôt zariadenia.

## Kľúčové odporúčania

### Zabezpečenie lepšej viditeľnosti prínosov PaaS k príjmom a cieľom obehového hospodárstva

- Zvýšenie kľúčových ukazovateľov výkonnosti (KPIs) súvisiacich s ponukou PaaS. Spoločnosť Microsoft síce ponúka lízingové zmluvy pre produkty, ako je Surface, ale myslíme si, že by mohla ísť ešte ďalej a prezentovať súhrnný pohľad na prínos tejto ponuky k tržbám aj cieľom v oblasti ekologickej spotreby (CE). Vzhľadom na to, že produkt ako služba (Product as a Service, PaaS) považujeme za zladený s cieľmi CE, mohlo by transparentnejšie vykazovanie pomôcť zviditeľniť PaaS a ich prínosy pre CE nielen pre Microsoft, ale aj pre celé odvetvie. Položky, ako je skutočný počet prenajatých produktov/zariadení, ich súhrnný príspevok k ročným príjmom segmentu zariadenia a koľko takýchto produktov nájde druhý alebo tretí život vďaka renovácii alebo oprave, by podľa nášho názoru mohli byť užitočné pre investorov, ktorí sa zaoberajú ESG.

### Rozvoj ďalšej možnosti modernizácie a opravy svojich výrobkov a zintenzívnenia komunikácie smerom k spotrebiteľom

## Morgan Stanley : CDP rating A

Od roku 2019 zafinancovala skupina udržateľné projekty a implementáciu zelených v hodnote 83 miliárd dolárov. Ale aj zavedenie finančných produktov umožňujúcich výrobcom energie z obnoviteľných zdrojov pokryť cenu elektriny a mať stabilnejšiu tvorbu cash flow.

Morgan Stanley je **lídrom v oblasti emisií zelených dlhopisov** a aj naďalej si udržuje pozíciu predného upisovateľa amerických komunálnych dlhopisov, vrátane zelených dlhopisov a dlhopisov udržateľného rozvoja. V roku 2018 oznámila spoločnosť záväzok do roku 2030 mobilizovať 250 miliárd dolárov v oblasti nízkouhlíkového financovania.

Oblasť správy majetku (Wealth Management) poskytuje prístup k súboru investičných možností a portfólií naprieč triedami aktív, ktorých cieľom je dosiahnuť trhové finančné výnosy a zároveň pozitívny vplyv na životné prostredie a spoločnosť, čím sa presadzujú široké riešenia udržateľnosti. Hodnota aktív pod správou (AUM) je približne 34 mld. dolárov.

## Sanofi: CDP rating A-, SBT validácia

Spoločnosť Sanofi sa zaoberá výskumom, výrobou a distribúciou farmaceutických výrobkov. Pôsobí v nasledujúcich obchodných segmentoch: Farmaceutické výrobky, Zdravotná starostlivosť pre spotrebiteľov a Vakcíny.

Spoločnosť Sanofi minimalizuje potenciálne dopady svojho podnikania na životné prostredie prostredníctvom svojho programu environmentálnej udržateľnosti „Planet Mobilization“, čo je prístup, ktorý zahŕňa celý životný cyklus jej výrobkov, od surovín použitých pri výrobe až po ich likvidáciu pacientmi. To zahŕňa aj spoluprácu s dodávateľmi na **znižovaní ich emisií skleníkových plynov (GHG) a celkového dopadu na životné prostredie** a vytváranie udržateľnejších zdrojov surovín.

Medzi záväzky patrí **dosiahnutie uhlíkovej neutrality do roku 2050**, obmedzenie ekologickej stopy, adaptácia obehových riešení a zlepšenie ekologického profilu výrobkov.

Spoločnosť Sanofi od roku 2015 doteraz znížila spotrebu energie na emisie skleníkových plynov (GHG) o 27 %. V rokoch 2015 až 2020 tiež znížila odber sladkej vody o 22 %. Pokiaľ ide o nakladanie s odpadmi, 73 % odpadov je znovu použitých, recyklovaných alebo zhodnotených.

Pre každý zo svojich záväzkov zaviedla spoločnosť Sanofi komplexné a zodpovedné reportovanie, čo odôvodňuje jej validáciu SBT.

## S&P Global Inc.: CDP rating B

Spoločnosť S&P Global, Inc. sa zaoberá **poskytovaním transparentných a nezávislých ratingov**, benchmarkov, analýz a dát pre kapitálové a komoditné trhy po celom svete. Pôsobí prostredníctvom nasledujúcich segmentov: Ratingy, „Market Intelligence“, „Platts“ a Indexy. Segment Ratingy ponúka úverové ratingy, výskum a analýzy investorom, emitentom a ďalším účastníkom trhu. Segment „Market Intelligence“ poskytuje dáta, výskum a analytické funkcie pre rôzne triedy aktív, ktoré integrujú analýzu naprieč aktívami a desktopové služby.

Segment „Platts“ poskytuje informácie a referenčné ceny pre komoditné a energetické trhy. Segment Indexy poskytuje rôzne oceňovacie a indexové benchmarky pre investičných poradcov, správcov majetku a inštitucionálnych investorov.

## Abbvie : CDP B

Skupina si stanovila ciele pre roky 2025 a 2035 pre **zníženie emisií uhlíka v kategóriách Scope 1 a 2 o 25 % (2025) a 50 % (2035)**, zvýšenie podielu elektriny z obnoviteľných zdrojov energie (50 % v roku 2025, 100 2035), zníženie spotreby vody (20 % a potom 50 %), zníženie nebezpečného odpadu o 20 % a recyklácia o 50 %.

**Spoločnosť každoročne podáva správu o pokroku v plnení svojich cieľov.**

## Právne upozornenie

Uvedené informácie nepredstavujú ponuku, poradenstvo, investičné odporúčania ani analýzu investičných príležitostí zo strany ktorejkoľvek spoločnosti zo skupiny Amundi. Predchádzajúca ani očakávaná budúca výkonnosť nezaručuje skutočnú výkonnosť v budúcom období. Pred investíciou by klient mal vykonať vlastnú analýzu rizík z hľadiska právnych, daňových a účtovných konsekvencií bez toho, aby sa výlučne spoliehali na informácie v tomto dokumente. Hodnota investície a príjem z nej, môže stúpať aj klesať a nie sú zaručené ako návratnosť investovanej čiastky, tak ani prípadné vyplatenie dividendy. Pri dividendových triedach rozhodne alebo nerozhodne o vyplatení dividendy za príslušné obdobie predstavenstvo, a to s prihliadnutím na výsledky hospodárenia fondu. Výnos u cudzomenových investičných nástrojov môže kolísať v dôsledku výkyvov menového kurzu. Zdanenie závisí vždy na osobných pomeroch zákazníka a môže sa meniť. Úplné názvy podielových fondov, detailný prehľad výkonnosti, informácie o rizikách, vrátane rizík vyplývajúcich zo zamerania na private equity investície, a ďalšie informácie sú zverejnené v českom (Amundi CR) alebo anglickom jazyku (Amundi AM) na [www.amundi.sk](http://www.amundi.sk) alebo [www.amundi.cz](http://www.amundi.cz) v štatútoch fondov, oznámeniach kľúčových informácií, alebo prospektoch fondov. Bližšie informácie získate na [infocr@amundi.com](mailto:infocr@amundi.com), [www.amundi.sk](http://www.amundi.sk) alebo [www.amundi.cz](http://www.amundi.cz). Uvedené informácie reflektujú názor Amundi, sú považované za spoľahlivé, avšak nie je garantovaná ich úplnosť, presnosť alebo platnosť. Žiadna zo spoločností zo skupiny Amundi neprijímajú žiadnu priamu ani nepriamu zodpovednosť, ktorá by mohla vzniknúť v dôsledku použitia informácií uvedených v tomto materiáli. Uvedené spoločnosti nie je možné volať akýmkoľvek spôsobom na zodpovednosť za akékoľvek rozhodnutie alebo za akúkoľvek investíciu uskutočnenú na základe informácií uvedených v tomto materiáli. Informácie uvedené v tomto materiáli nebudú kopírované, reprodukované, upravované, prekladané alebo rozširované medzi tretie osoby bez predchádzajúceho písomného súhlasu ani medzi subjektmi v akejkoľvek krajine alebo jurisdikcii, ktoré by vyžadovali registráciu ktorejkoľvek spoločnosti zo skupiny Amundi alebo ich produktov v tejto jurisdikcii, alebo v ktorých by mohla byť považovaná za nezákonnú. Tieto materiály neboli schválené regulátorom finančného trhu. Tieto materiály nie sú určené americkým osobám a nie sú zamýšľané pre zoznámenie alebo použitie akoukoľvek osobou, či už sa jedná o kvalifikovaného investora, alebo nie, z akejkoľvek krajiny alebo jurisdikcie, ktorých zákony alebo predpisy by takéto oznámenie alebo použitie zakazovali.