



Jak fundusze inwestycyjne postrzegają zrównoważony rozwój?

Zrównoważony rozwój odgrywa coraz większą rolę w inwestycjach, w tym w sektorze private equity. Inwestorzy poszukują nie tylko zysków finansowych, ale także pozytywnego wpływu na społeczeństwo i środowisko.

ESG jest ważnym elementem decyzji inwestycyjnych i staje się kluczowym czynnikiem wpływającym na kształtowanie się strategii biznesowych. Firmy z sektora private equity wykorzystują te kryteria do oceny ryzyka i identyfikacji nowych możliwości. Ważna dla nich jest również optymalizacja sposobu zarządzania portfelem, prowadząca do wyższej stopy zwrotu z inwestycji.

Wyniki badania firmy Deloitte¹ potwierdzają, że większość inwestorów z krajów Europy Środkowej coraz poważniej uważniej analizuje kwestii środowiskowe i zrównoważonego rozwoju. Niemal połowa badanych firm (41%) zaznacza, że rozpoczęły prace nad przygotowywaniem zobowiązań i celów w zakresie neutralności klimatycznej. Natomiast 20% z nich wdrożyło już formalne zobowiązania i cele w zakresie dekarbonizacji. Dodatkowo, coraz więcej organizacji integruje czynniki zrównoważonego rozwoju w swoich działaniach i planach. Ponad połowa ankietowanych przedsiębiorstw (53%) stosuje już kryteria ESG w swoich inwestycjach. Z kolei co piąta (18%) realizuje konkretne działania, by poprawić sytuację w tym zakresie w swoim portfolio.

Private equity często uwzględniają tematykę ESG w planach po przejęciu nowych spółek portfelowych.

Polskie Stowarzyszenie Inwestorów Kapitałowych (PSIK)² promuje wdrażanie najwyższych standardów etycznych, gdzie ich częścią jest obszar zrównoważonego rozwoju. Podczas spotkań, Komitet ds. ESG omawia m.in.: aspekty ESG w transakcjach fuzji i przejęć (M&A) czy zmian w kodeksie spółek handlowych z perspektywy funduszy, oraz spółek portfelowych.

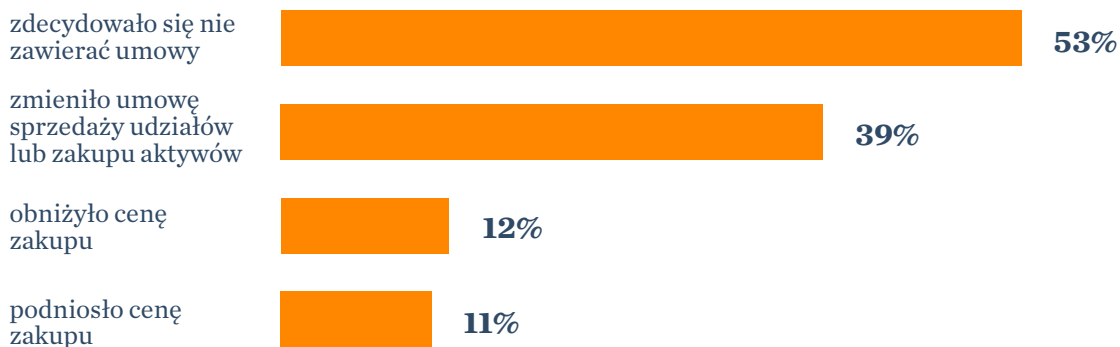
Czy kwestie środowiskowe, społeczne i ładu korporacyjnego mogą pokrzyżować plany inwestycyjne? Badanie PwC³ pokazuje, że fundusze inwestycyjne przywiązują uwagę do zrównoważonego rozwoju, a nawet rezygnują z transakcji z tego względu.

1 https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cz/Documents/about-deloitte/Deloitte_Private_Equity_Confidence_Survey_CE_Summer_2024.pdf

2 <https://psik.org.pl/pl/o-private-equity/odpowiedzialne-inwestowanie>

3 <https://www.pwc.pl/pl/artykuly/perspektywa-private-equity-esg-to-szansa.html>

Wpływ czynników ESG na zmienność transakcji



Źródło: Perspektywa Private Equity | PwC Polska.

Case studies

Innova Capital

Innova Capital przyjęła strategię „Beyond Profit” i aktywnie wspiera swoje spółki portfelowe w zrównoważonym rozwoju. Przez osiąganie dojrzałości w ESG, wzmacnia odporność portfela i przyspiesza wzrost, a ostatecznie osiąga wyższą wartość dla inwestorów. Dla Innova Capital istotne jest, że firmy stosujące zasady ESG cieszą się wyższymi wycenami i lepszym dostępem do kapitału. Podkreśla to wagę zrównoważonych inwestycji. Innova Capital dostosowuje działania ESG do unikalnych potrzeb każdej firmy, aby wspierać ich długoterminowy rozwój.

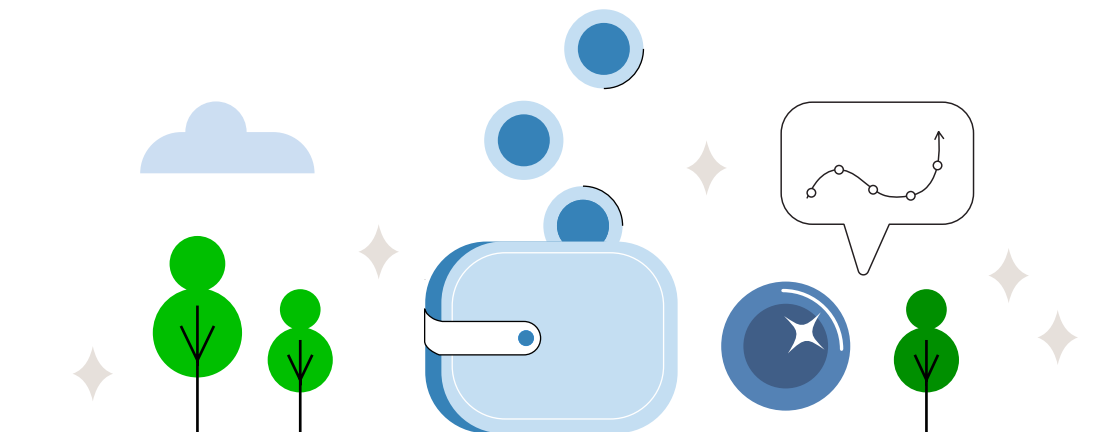
Fundamentem strategii „Beyond Profit”⁴ są trzy filary: zapewnić zrównoważony wzrost, zwiększyć odpowiedzialność za środowisko oraz wzmocnić uczciwe praktyki biznesowe. Innova Capital dostarcza wiedzę i narzędzia, co wspiera przedsiębiorstwa w skutecznej transformacji w kierunku zrównoważonego rozwoju.

MCI Capital

W 2021 roku MCI Capital opublikowało strategię wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych.

Podejście MCI zakłada, że zrównoważone inwestycje są nie tylko obowiązkiem, ale również mogą zapewnić wyższe stopy zwrotu dla inwestorów spółki.

Analiza przedinwestycyjna oraz bieżący nadzór nad inwestycją i jej rozwojem uwzględniają czynniki ryzyka dla zrównoważonego rozwoju.



4 <https://innovacap.com/pl/zrownowazony-rozwoj/strategia-esg-beyond-profit>