

## **Aktíva v ESG fondoch dosiahli už skoro 4 bilióny dolárov. Investujú Slováci do spoločensky zodpovedných firiem?**

ESG transformácia sa udomácňuje ako trend novej doby, ktorý musia spoločnosti prijať, aby dosiahli lepšie prežitie, výkon a celkové dobro pre planétu. Pravdepodobne však chvíľu potrvá, kým podniky a korporácie plne začlenia ESG do svojich prevádzkových procesov. Investori a veritelia sa stali veľmi citlivými, obozretnými voči environmentálnym problémom a záležitostiam, ktoré majú sociálny charakter. Investujú do spoločností a projektov, ktoré používajú kritériá ESG na meranie ich transformácie ESG, a preto ich používajú ako barometer na preverenie potenciálnych investícií. Spoločnosť [HABERL Wealth Management](#) prináša ďalší prehľad ohľadom investícií do ESG fondov. Aké sú nové trendy na rok 2022, ktoré je dobré sledovať a aké vyhliadky majú ESG fondy do budúcnosti?

### **Aktíva ESG majú najlepšie vyhliadky prekročiť v roku 2025 až 53 biliónov dolárov**

*„Globálne aktíva ESG sú na ceste k tomu, aby do roku 2025 prekročili 53 biliónov dolárov, čo predstavuje viac ako tretinu zo 140,5 biliónov dolárov v plánovaných celkových spravovaných aktívach. Za predpokladu 15 % rastu, čo je polovica tempa za posledných päť rokov, by sa aktíva ESG (pod správou) mohli do roku 2025 vyšplhať na viac ako tretinu z predpokladanej globálnej sumy 140,5 biliónov USD,“* uviedol **Martin Krištoff**, finančný analytik spoločnosti HABERL Wealth Management.

### **Aktíva v ESG fondoch dosiahli už skoro 4 bilióny dolárov**

Aktíva v globálnych ESG fondoch sa za posledných šesť mesiacov takmer zdvojnásobili a na konci septembra 2021 **dosiahli 3,9 biliónov dolárov**. Udržateľné fondy to dosiahli aj napriek nedávnomu spomaleniu v treťom štvrtroku 2021. Globálne udržateľné fondy pritiažili v treťom štvrtroku 134 miliárd USD a zaznamenali tak len mierny pokles oproti druhému kvartálu 2021, kedy prílev do ESG fondov bol až vo výške **158 miliárd USD**.

## **Ako je na tom Slovensko? Slováci sa čoraz viac začínajú zaujímať o investovanie**

Zodpovedné investovanie zaznamenáva vysoký záujem u mileniálov. Dá sa povedať, že zodpovedné investovanie bude v najbližších rokoch udávať trend v investičných príležitostiach. Na základe štúdie [MSCI](#) sa o investovanie do ESG segmentu zaujíma **95 % amerických mileniálov**. Zároveň 75 % verí, že ich investované finančné prostriedky môžu ovplyvniť prístup spoločnosti a politikov k problematike klimatických zmien. „Investovanie do spoločensky zodpovedných firiem nie je na Slovensku natolko rozvinuté, ako v západných krajinách. Slovensko tak stále patrí medzi krajiny s nízkym podielom investorov. Avšak prístup Slovákov k investovaniu zaznamenáva v poslednom období nárast. Práve mladšie ročníky môžu zmeniť zastúpenie investujúcej populácie na Slovensku. Tí sa čoraz viac zameriavajú na spoločensky zodpovedné firmy, preto vo svojich portfóliách obsadzujú spoločnosti a fondy s vysokým ESG označením,“ vysvetľuje **Martin Krištoff**, finančný analytik HABERL Wealth Management.

### **Do akých firiem sa investuje najviac?**

ESG označenie dostanú len tie podniky, ktoré podľa určitých kritérií dosiahnu najvyššie skóre v oblasti ich podnikania. Skóre ESG získavajú spoločnosti na základe prístupu v oblasti životného prostredia, sociálnych aspektov, riadenia firmy. Jednotlivé kategórie zoskupuje séria rôznych kritérií, ktoré vyhodnotia skóre spoločnosti a vieme tak zhodnotiť či firma spĺňa kritériá pre označenie ESG. Najlepšie spoločnosti s označením ESG roku 2021 sú technologickí giganti Microsoft, Nvidia, Salesforce.com a Accenture, ktoré sa dostali na vyššiu úroveň. Medzi spoločnosti mimo technologického zamerania, ktoré dosiahli vysoké ESG skóre môžeme zaradiť firmy: Linde, JB Hunt a Gildan Activewear. Všetky tieto špičkové spoločnosti kombinujú ziskovosť s etickou a sociálnou zodpovednosťou.

### **ESG trendy, ktoré je vhodné sledovať v roku 2022**

#### **Zameranie na „S“ v ESG:**

Sociálne otázky sa dostali do popredia verejnej diskusie, keďže COVID-19 odhalil systémové sociálne problémy. V minulosti mali tendenciu zaostávať za environmentálnymi opatreniami, pretože je náročnejšie definovať ich a merať.

Zváženie sociálnych rizík môže znamenať veľký rozdiel, pokiaľ ide o zlepšenie finančnej odolnosti. Napríklad zdravotné a bezpečnostné postupy predstavujú pre podniky počiatočné náklady, ale znižujú riziko nákladných súdnych sporov. Pre investorov ESG bude rozhodujúce uvedomiť si ich rozmanitosť, ako aj aktuálne sociálne problémy.

### **Kompenzácia uhlíka sa stane „mainstreamom“**

Kompenzácia uhlíka, kompenzácia emisií CO<sub>2</sub> alebo iných skleníkových plynov sa stane „mainstreamom“ a bude sofistikovanejšia, pretože ponúka krátkodobé riešenie na zníženie emisií.

Môže to byť také jednoduché, ako vysádzanie lesov alebo obnova degradovanej pôdy, ale teraz sa posúva smerom k pokročilejším riešeniam, ako je technológia zachytávania a ukladania uhlíka, ktorá dokáže odstraňovať CO<sub>2</sub> zo vzduchu.

### **Ázia zvýši ESG záväzky**

Rýchla urbanizácia a industrializácia Ázie v posledných dvoch desaťročiach vyvolala obrovský dopyt po infraštruktúre, ako je energia, doprava, zásobovanie vodou a systémy na spracovanie odpadu. Pandémia však odhalila problémy. Ázijské krajiny čelili prudkému nárastu mestského odpadu, keď sa spotrebitelia z hygienických dôvodov vrátili k jednorazovým taškám, jednorazovým príborom a obalom potravín. To poukazuje na potrebu riešení obehového hospodárstva, odolných a obnoviteľných zdrojov energie, ako aj ekologickejších budov a udržateľnejších dopravných sietí na celom kontinente.

Teraz prezident Si Ťin-pching, ktorý hoci nezakázal používanie uhlia, zaviazal sa ho „prísne kontrolovať,“ ako súčasť plánov na dosiahnutie uhlíkovej neutrality do roku 2060. Rastúci dopyt po udržateľnosti v postpandemickom svete otvorí ESG investičné príležitosti v Ázii.

O ESG fondy je čoraz väčší záujem zo strany investorov, a to nielen vďaka riadeniu na vysokej úrovni, ale aj ohľaduplnosti voči životnému prostrediu a ich atraktívnym výnosom.

Spoločnosti prijímajú investovanie do ESG, pretože sa rozhodli, že to, čo je dobré pre ľudí a planétu, stojí za každú krátkodobú námahu pre dlhodobý rast cieľov a výnosov. Dá sa však konštatovať, že zisky naďalej prevládajú. Sociálne zodpovedné environmentálne postupy sú dôležité pre zamestnancov, obchodných partnerov, a čoraz

viac aj pre investorov. Spoločnosti, ktoré teraz príjmu tieto progresívne postupy, budú mať z dlhodobého hľadiska vyhraté.

**O spoločnosti HABERL Wealth Management:**

Vo svete investícií, na finančných trhoch, je najpodstatnejším faktorom vhodne zvolená investičná stratégia, ktorej by ste sa mali držať aj v čase neistoty na finančných trhoch. Skupina expertov na investovanie už takmer desaťročie prináša klientom výhodné investičné príležitosti a dokazuje, že zabezpečiť lepšiu budúcnosť si môže dnes naozaj každý.