

Abstrakt

Společensky zodpovědné investování v posledních letech získávalo na důležitosti. Přesto však stále není mezi výzkumníky shoda, jak sociálně zodpovědného investování ovlivňuje výkon investičních fondů ve Spojených státech. Tato studie se pokusí aplikovat standardní ekonomické modely (CAPM, 3 faktorový model) na nejnovější data (od ledna 2018 do prosince 2021). Dále autor rozdělí data do období před a během Covidové krize. Následně bude autor hledat významné změny ve výnosů a charakteristice fondů. Poslední část se zaměřuje na pozorování vlivů mediálních článků na výsledky investičních fondů. Nejprve byly vybrány zprávy s tematikou společensky zodpovědného investování a ty byly následně rozděleny na pozitivní a negativní. Výsledky potvrdily, že výnosnost fondů a úroveň sociální zodpovědnosti fondů (ESG skóre bylo použito) mají negativní vztah a že manažeři fondů s nižším ESG hodnocením mají lepší schopnost vybrat dobré akcie. Studie nenašla žádné výrazné rozdíly mezi dobou před Covid-19 a během Covid-19. V době největší covidové epidemie byl vyvíjen značný tlak na schopnosti manažerů. Zprávy výkonnost fondu příliš neovlivnily, ale studie prokázala, že efekt negativních zpráv byl častěji silnější než efekt zpráv pozitivních.

Klíčová slova

Finanční trhy, Společensky zodpovědné investování, ESG, dopad zpráv na finančních trhy, investiční fondy

Název práce

Dopady Green New Deal na investiční fondy