

Dlaczego powstała ta książka? XIII

Komu chcemy podziękować? XV

Kim są autorzy? XVII

O czym jest ta książka? XXI

1. Zmieniający się krajobraz inwestycyjny: przeszłość, teraźniejszość, przyszłość

Jakie są najwcześniejsze wzmianki o inwestowaniu społecznie odpowiedzialnym (SRI) oraz społecznej odpowiedzialności biznesu (CSR)? 3

Kim byli pierwsi liderzy inwestowania społecznie odpowiedzialnego (SRI) i społecznej odpowiedzialności biznesu (CSR)? 6

Czym jest selekcja i dlaczego jest ważna? 9

Jakie były najważniejsze kamienie milowe w XX w. dla inwestowania społecznie odpowiedzialnego (SRI)? 10

W jaki sposób kamienie milowe w XX w. pomogły ustalić, jak aktywiści SRI mogą wpływać na zachowanie korporacji? 11

Kto stworzył pierwszy nowoczesny indeks SRI? 12

Jak kryteria środowiskowe, społeczne i ładu korporacyjnego (ESG) stały się trzema głównymi czynnikami odpowiedzialności społecznej? 13

Jakie inne istotne kwestie w XXI w. są ważne dla SRI i CSR, oprócz kryteriów ESG? 15

Jakie są główne sposoby uczestniczenia inwestorów w wysiłkach SRI i SDG? 16

Jakie są podobieństwa i różnice między zrównoważonym inwestowaniem a zielonym inwestowaniem? 18

Jakie są podobieństwa i różnice między inwestowaniem wpływowym a inwestowaniem społecznościowym? 20

Jak zmieniła się tolerancja na ryzyko i preferencje inwestycyjne z perspektywy pokoleniowej? 23

Jaki wpływ mają mileniałsi i progresywna polityka na zrównoważone inwestowanie? 26

Jakie są konserwatywne aspekty polityki zrównoważonego inwestowania w kontekście agendy rzeczniczej? 28

Jaka jest różnica między inwestorami postępowymi a konserwatywnymi? 29

Jakie trendy prawdopodobnie wpłyną na przyszłość branży zrównoważonych inwestycji? 31

Podsumowanie 35

2. Społeczna odpowiedzialność biznesu: osiąganie zamierzonych celów i zysków

37

Czym jest społeczna odpowiedzialność biznesu? 39

Czym jest etyka w biznesie? 41

Kim są interesariusze firmy? 42

W jaki sposób firma może wykazać swoją odpowiedzialność społeczną? 44

W jaki sposób firmy mogą być zrównoważone pod względem środowiskowym? 45

Jak firmy okazują odpowiedzialność wobec społeczeństwa? 47

Jakie cechy ładu korporacyjnego są za to odpowiedzialne? 48

Jak firmy mogą wykazywać odpowiedzialność społeczną wobec pracowników? 50

Jak firma może być społecznie odpowiedzialna w niektórych obszarach, a w innych nie? 51

Czym różni się czynienie dobra od unikania wyrządzania szkody? 52

Czym jest filantropia korporacyjna i czy firmy powinny się w nią angażować? 53
W jaki sposób firmy mogą zaangażować się w działania na rzecz społeczności? 55
W jaki sposób inwestorzy mogą ocenić, czy firma jest społecznie odpowiedzialna? 57

Jak firmy są rozliczane z CSR? 59

Czym jest organizacja pozarządowa i w jaki sposób współpracuje z firmami? 61

Jak firma może realizować cel społeczny i jednocześnie generować zysk? 64

Jak CSR jest postrzegany na całym świecie? 66

Które firmy są znane jako liderzy w dziedzinie CSR? 67

Jakie źródła internetowe są dostępne do badania firm społecznie odpowiedzialnych? 68

Podsumowanie 69

3. Wartości społeczne i religijne: dostosowanie wartości i aktywów w portfelu 71

Czym jest inwestowanie oparte na wartościach? 72

Jakimi wartościami społecznymi mogą kierować się inwestorzy przy wyborze inwestycji? 74

Jak można uwzględnić wartości związane z prawami człowieka i obywatelskimi w inwestowaniu? 75

Czym jest zrównoważony rozwój środowiska i w jaki sposób inwestorzy mogą uwzględnić go w swoim portfelu? 76

Które z produktów są niezgodne z ruchem odpowiedzialności społecznej? 78

Jakie wartości religijne mają wpływ na inwestowanie? 79 Jak inwestorzy mogą uwzględniać wartości chrześcijańskie? 81

Jak inwestorzy mogą uwzględniać wartości islamu? 83

Jak inwestorzy mogą uwzględniać wartości oparte na wierzeniach żydowskich? 86

Jak wartości społecznie postępowe mogą wpływać na wybór inwestycji? 87

Czym jest inwestowanie patriotyczne? 89

Jak znaleźć akcje za pomocą społecznościowej selekcji negatywnej i pozytywnej? 90

Jakie indeksy giełdowe są punktem odniesienia dla firm społecznie odpowiedzialnych? 92

Czym są oceny zrównoważonego rozwoju Morningstar? 95

Czym są wskaźniki ryzyka węglowego Morningstar? 97

Gdzie inwestorzy mogą znaleźć społecznie odpowiedzialne fundusze inwestycyjne? 98

Jakie fundusze giełdowe (ETF) mają portfele oparte na odpowiedzialności społecznej? 101

Gdzie inwestorzy mogą znaleźć zrównoważone obligacje i inne fundusze oparte na dochodach stałych? 102

Jakie zasoby online wspierają inwestorów w podejściu inwestycyjnym opartym na wartościach? 103 Podsumowanie 104

4. Zrównoważone inwestowanie: zarabianie pieniędzy przez czynienie dobra 107

Czym różni się tradycyjne inwestowanie od zrównoważonego inwestowania? 109

Jakie są potencjalne obawy związane ze zrównoważonym inwestowaniem? 110

Na czym polega podejście polegające na selekcji zrównoważonych inwestycji? 113

Na czym polega podejście integracji ESG w zrównoważonym inwestowaniu? 116

Czym jest podejście do inwestowania społecznie odpowiedzialnego? 117

Jakie są podejścia do zaangażowania akcjonariuszy i aktywizmu w ramach zrównoważonego inwestowania? 117

Czym jest podejście tematyczne w zrównoważonym inwestowaniu? 118
Jaki jest wpływ podejścia inwestycyjnego na zrównoważone inwestowanie? 119
Jakiego rodzaju inwestorzy angażują się w zrównoważone inwestowanie? 121
Jak duży jest rynek zrównoważonych inwestycji? 121
Jak inwestorzy mogą zacząć inwestować w zrównoważony sposób? 121
Jakie instrumenty inwestycyjne są dostępne do dopasowania wartości do inwestycji? 123
Jakie źródła są dostępne do oceny społecznej odpowiedzialności dobrej i złej firmy? 125
Jakie są zalety i wady inwestowania w akcje zgodne z zasadami ESG? 126
Jakie są przykłady największych akcji zgodnych z zasadami ESG? 127
Jakie są zalety i wady funduszy inwestycyjnych i funduszy notowanych na giełdzie zaangażowanych w zrównoważone inwestowanie? 128
Jakie są podobieństwa i różnice między funduszami inwestycyjnymi a funduszami ETF zaangażowanymi w zrównoważone inwestowanie? 129
Jakie są rodzaje funduszy angażujących się w inwestowanie zrównoważone? 131
Jakie opcje są dostępne dla inwestorów społecznie odpowiedzialnych zainteresowanych inwestycjami o stałym dochodzie? 134
Czym są zielone obligacje i jakie mają zalety i wady? 135
Czym są obligacje społeczne oraz jakie są związane z nimi korzyści i wyzwania? 137
Jak inwestorzy mogą korzystać z funduszy z datą docelową opartych na kryteriach ESG? 139
Jakie są zalety i wady funduszy TDF z kryteriami ESG? 141
Kilka wskazówek przy wyborze funduszu TDF z kryteriami ESG 142
Jakie kompromisy należy wziąć pod uwagę, inwestując w akcje lub obligacje firm społecznie odpowiedzialnych, fundusze inwestycyjne i ETF-y? 143
Czym są robodoradcy i jakie są kompromisy związane z ich wykorzystaniem do zrównoważonego inwestowania? 145
Jakie są przykłady robodoradców do zrównoważonego inwestowania? 146
Czym jest inwestowanie społecznościowe? 147
Jakie są internetowe źródła informacji na temat zrównoważonego inwestowania? 150
Podsumowanie 150

5. Implikacje wydajności zrównoważonego inwestowania: czy można mieć ciastko i zjeść ciastko? 153

Jakie są dynamiki podaży i popytu na dane dotyczące wydajności w zrównoważonym inwestowaniu? 157
Jakie są obawy dotyczące wyników analiz zrównoważonych inwestycji? 158
Jaka jest łączna liczba zrównoważonych funduszy inwestycyjnych? 160
Czy zrównoważone fundusze inwestycyjne przewyższyły tradycyjne fundusze pod względem wydajności? 161
Jak zmieniała się wydajność zrównoważonych funduszy? 164
Jakie są implikacje wydajności indeksów zrównoważonych inwestycji? 165
Jak szybko rośnie popyt inwestorów na zrównoważone inwestowanie? 167
Jakie czynniki prawdopodobnie wpłyną na popyt na zrównoważone inwestowanie w przyszłości? 170
Czy wzrost popytu inwestorów przyczynił się do niedawnej przewagi wyników zrównoważonych inwestycji? 172
Które z trzech kryteriów ESG w przeszłości sprawdzało się najlepiej? 173

Jakie są implikacje wydajności zrównoważonego inwestowania w analizie rynku papierów dłużnych? 175

Jakie krytyki lub implikacje dotyczące wyników wiążą się z procesem selekcji? 177

Czy akcje „grzeszne” osiągają lepsze wyniki niż zrównoważone akcje? 179

Czy zrównoważone inwestowanie zawsze jest etyczne? 180

Jak zrównoważone inwestowanie pozytywnie wpłynęło na zmianę społeczeństwa lub zachowań korporacyjnych? 181

Czy zrównoważeni inwestorzy mogą mieć ciastko i zjeść ciastko? 185

Jakie zasoby online są dostępne do poszukiwania informacji na temat wyników zrównoważonych inwestycji? 186

Podsumowanie 187

6. Budowanie portfela z misją: jak czerpać korzyści dla siebie i społeczeństwa? 191

Jakie są powszechne błędne przekonania na temat zrównoważonego inwestowania? 192

Dlaczego zrównoważeni inwestorzy powinni patrzeć na inwestycje z perspektywy portfela? 195

Jakie kroki wchodzą w skład procesu zarządzania portfelem? 196

Czym jest oświadczenie o polityce inwestycyjnej? 201

Dlaczego inwestorzy zainteresowani zrównoważonym inwestowaniem powinni posiadać oświadczenie o polityce inwestycyjnej? 204

Jaką rolę odgrywa alokacja aktywów w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych? 204

Jakie typy lub klasy aktywów są dostępne dla zrównoważonych inwestorów? 205

Jakie są główne czynniki determinujące alokację aktywów? 207

Jakie są najpopularniejsze strategie alokacji aktywów? Jakie mają wady i zalety? 209

Czym różni się strategiczna alokacja aktywów od taktycznej alokacji aktywów oraz jakie są zalety i wady każdej z nich? 212

Jakie są inne typy strategii alokacji aktywów? 215

Jakie są wytyczne dotyczące alokacji aktywów dla początkujących inwestorów? 217

Jakie opcje są dostępne przy określaniu alokacji aktywów? 219

Czym różni się alokacja aktywów od dywersyfikacji? 223

Dlaczego inwestorzy powinni dywersyfikować swoje portfele? 224

Jakich pułapek związanych z dywersyfikacją portfela powinni unikać zrównoważeni inwestorzy? 225

W jaki sposób inwestorzy mogą włączyć zrównoważony rozwój do swoich portfeli? 227

Dlaczego zrównoważeni inwestorzy powinni regularnie monitorować swoje portfele? 230

Czy zrównoważeni inwestorzy powinni rebalansować swoje portfele? 231

Jakie typy strategii rebalansowania alokacji aktywów są dostępne oraz jakie mają zalety i wady? 233

Jak zrównoważeni inwestorzy mogą ocenić swoje portfele? 234

Podsumowanie 236

Bibliografia do rozdziału 5