

thema

In den letzten Jahren sind weltweit die Märkte für Socially Responsible Investments, kurz SRI, stürmisch gewachsen. SRI verbinden wirtschaftlichen Anlageerfolg mit einem positiven Beitrag für die Gesellschaft, die Umwelt und das Sozialwesen. Oft wird hierfür auch der Ausdruck der «doppelten Rendite» gebraucht. Zum Ende des Jahres 2007 waren nach Angaben des europäischen Dachverbands für nachhaltige Geldanlagen (EUROSIF) in Europa fast drei Billionen Euro nach sog. ESG-Kriterien (Environment, Social and Governance) angelegt. In der Schweiz, Österreich und Deutschland hat sich in den Jahren von 2002 bis 2007 das Volumen von Publikumsfonds aus dem Bereich SRI mehr als verfünfehnfach. Laut jüngster Umfragen wurde Ende 2009 in der Schweiz rund 34 Milliarden Schweizerfranken in SRI veranlagt.

Auffällig ist die Vielfalt, die sich hinter dem Begriff «SRI» verbirgt. Investoren brauchen daher fundierte Kenntnisse und Bewertungskriterien für verschiedene SRI-Ansätze. So fallen unter dieses «Dach» unterschiedliche Anlagestile und Anlageprodukte wie beispielsweise Ethikfonds, Wasseranleihen, «grüne» Aktien, ökologische Immobilienfonds und Umwelttechnikfonds, um nur einige zu nennen. Socially Responsible Investments wachsen aber zunehmend über den reinen Bereich von Anlagestilen und -produkten hinaus – sie werden für viele Anlegerinnen und Anleger immer mehr zum Bedürfnis, zum Geschäftsmodell und zu einer strategischen Art des Geldumgangs.

In diesem Zusammenhang sprechen wir heute zunehmend von einer zweiten Generation nachhaltiger Geldanlagen, dem SRI 2.0. Diese neue Generation formiert sich zusehends in Konturen: neue Geschäftsmodelle (Impact Investing, Philanthropic Finance), nicht kotierte Anlagetitel mit sehr direkter Einwirkung (Mikrofinanz, Klimaschutz) sowie Communities (Principles for Responsible Investments, Carbon Disclosure Project).

kursleitung trägerschaft

Prof. Dr. Thorsten Hens
Prof. Dr. Urs Birchler
Center for Microfinance
Institut für schweizerisches Bankwesen
Universität Zürich
www.isb.uzh.ch

Dieser Kurs findet in Zusammenarbeit und mit Unterstützung vom Center for Social and Sustainable Products, Liechtenstein, statt.
www.cssp-ag.com



socially responsible investments

Weiterbildungskurs
Institut für schweizerisches Bankwesen
der Universität Zürich

Neues Kursangebot
ab Oktober 2010

weiterbildung



ziele

Lernziele

Die Teilnehmenden machen sich mit den Konzepten der Nachhaltigkeit und mit der Vielfalt der Fachbegriffe in der modernen Welt der «socially responsible investments» vertraut. Sie verfügen nach dem Kurs über ein vertieftes Verständnis über den internationalen SRI-Markt und dessen Akteure und sind in der Lage unterschiedliche SRI-Anlegerprofile zu identifizieren und deren Anlageentscheidungsprozesse zu analysieren. Die Teilnehmenden verfügen über sondierte SRI-Kenntnisse bezüglich Themen- und Anlagestrategien und verstehen die SRI-gestützte Vermögensverwaltung hinsichtlich Produktanalyse und -auswahl. Sie erhalten einen Einblick in die SRI-Risikoanalyse und deren Performance-Messung. Der Kurs vermittelt damit ein Spezialwissen zur Stärkung der SRI-Beratungs- sowie Entscheidungskompetenz.

Zielpublikum

Der zweitägige Weiterbildungskurs richtet sich an Personen aus Banken (Private Banking, Wealth- und Portfolio-Management), unabhängigen Vermögensverwaltungen und Family Offices sowie an Pensionskassen, Stiftungen und andere professionelle Anleger.

Anzahl Teilnehmende

Mindestens 12, maximal 30 Teilnehmende

Methodik

Präsenzveranstaltung mit anschliessender Fallstudienbearbeitung im Selbststudium. Die Vermittlung der Kursinhalte erfolgt durch renommierte Dozierende aus Wissenschaft und Praxis. Die Teilnehmenden erhalten sowohl eine theoretische Fundierung des Kursstoffs als auch die notwendigen Anwendungsbezüge durch gezielte Praxisfälle.

inhalte

Inhalte

- Konzept der Nachhaltigkeit: ESG, SRI & CSR
- Informationsdschungel SRI: Definitionen und Begriffseinordnung
- Markt & Akteure: Übersicht Europa
- Anlegerprofile – vom Mainstream Investor bis hin zur gemeinnützigen Stiftung
- Trend SRI 2.0: Impact Investing, Philanthropic Finance, Communities
- Produktkategorien und -strategien: Anlagestile und Anlageklassen im Vergleich
- Research & Rating: Informationsgewinnung und -bewertungsmodelle
- Asset Management I: Entwicklung und Umsetzung von Anlagestrategien
- Asset Management II: Identifikation und Management von Risiken
- Praxis-Beispiele: SRI-Themenfonds, Microfinance Investment Fund, Carbon Fund
- Performance von Socially Responsible Investments beim Anleger und bei den Anlagetiteln
- Beratung: produktorientierter Vertrieb und betreuungsorientierter Ansatz im Vergleich
- Fallbeispiel: SRI-Strategien und Positionierungsmöglichkeiten im eigenen Arbeitsbereich (experimental learning)

Dozierende

- Matthias Bönning, oekom research AG, München
- Bernhard Engl, Swisscanto Asset Management AG, Zürich
- Dr. Annette Krauss, Universität Zürich, Swiss Banking Institute/Center for Microfinance, Zürich
- Oliver Oehri, lic.oec. HSG, CSSP-Center for Social and Sustainable Products AG, Vaduz
- Prof. Dr. Henry Schäfer, Universität Stuttgart sowie CSSP-Center for Social and Sustainable Products AG, Vaduz

informationen

Abschluss

Kursbestätigung im Umfang von 3 ECTS-Punkten

Daten / Zeit

Mittwoch, 13. Oktober 2010, 10.00–18.30 Uhr und
Donnerstag, 14. Oktober 2010, 09.00–17.00 Uhr
Zusätzlicher Zeitaufwand Vor- und Nachbereitung im Selbststudium

Ort

Zentrum für Weiterbildung der Universität Zürich,
Schaffhauserstrasse 228, 8057 Zürich (www.zwb.uzh.ch)

Kosten

CHF 1'400.– inklusive Kursunterlagen, Nachbetreuung der Fallstudienbearbeitung und Pausenverpflegung (ohne Mittagessen).
Anreise- und eventuelle Übernachtungskosten sind nicht enthalten.

Anmeldung

Bis spätestens 20. September 2010 über das Internet:
www.finance-weiterbildung.uzh.ch.
Nach Ihrer Anmeldung erhalten Sie eine schriftliche Bestätigung mit Rechnung. Eine schriftliche Abmeldung ist bis zum Anmeldeschlussdatum möglich. Bei Abmeldungen nach diesem Datum erfolgt keine Rückerstattung der Kursgebühren.

Kontakt

Universität Zürich
Center for Microfinance, Institut für Schweizerisches Bankwesen
Herr Can Yavuzcan
Plattenstrasse 30, 8032 Zürich
cmf@isb.uzh.ch
www.finance-weiterbildung.uzh.ch