



School of
Management and Law

CAS Sustainable Investing



Building Competence. Crossing Borders.

Dr. Dominik Boos

dominik.boos@zhaw.ch -- 2024

Präsentation als PDF Download

<https://bit.ly/weiterbildung-digital-banking>



Aktuelle Anforderungen...

„Marktstudie Nachhaltige Anlagen 2023“ von Swiss Sustainable Finance: Trend zu wirkungsorientierten Anlagen ungebrochen

FOKUS AUF DIE WIRKUNG 04.10.2023 06:27:00

Impact Investing - Eine Art der nachhaltigen Geldanlage

NACHHALTIGKEIT

Daniel Bühler: «Die ESG-Berichterstattung wird massiv unterschätzt»

Finma verstärkt den Kampf gegen Täuschung

Greenwashing, das neue Übel der Finanzindustrie

Nachhaltige Anlagen: Die Wirkung ist egal.
Wichtig ist vor allem das gute Gefühl

Abon DEBATTE UM GREENWASHING

Volumen nachhaltiger Anlagen geht in der Schweiz erstmals zurück

© Lesezeit: 2 Minuten

Bankensektor Schweiz

Bund will Banken bei Greenwashing auf die Finger schauen

Montag, 09. Oktober 2023 13:10

Nachhaltigkeit: Ein Standard für Stewardship auf dem Finanzplatz

CHANCE FÜR NACHHALTIGE GELDANLAGE

«Biodiversität» gewinnt für Vermögensverwaltung an Bedeutung

© Lesezeit: 3 Minuten

Nachfrage flacht ab

ESG zwischen Greenwashing und Regulierungstsunami

Neue Rahmenbedingungen erfordern neue Kompetenzen



Neue Technologien
(z.B. Big Data, AI, Robo Advisors)



Veränderte Kundenbedürfnisse



Neue Rahmen-
bedingungen
(z.B. regulatorische
Veränderung:
Standpunkt BR)



Berater für vermögende
Privatkunden wird zum
Problemlösungsexperte



Neue
Marktbedingungen
(z.B. neue Wettbewerber)

Neue Anforderungen an Fach- und Führungskräfte

Individuelle Weiterbildung gewinnt an Bedeutung

Steigende Komplexität erfordert laufende individuelle Weiterbildung



Erkenntnisse der Studie bezogen auf die Weiterbildung:

- Fachwissen verändert sich immer schneller – auch durch Digitalisierung
- Methodenkompetenzen gewinnen daher an Bedeutung
- Lern- und Veränderungsbereitschaft wird wichtiger
- Professionals müssen ihr bestehendes Kompetenzportfolio analysieren und allfällige Lücken schliessen

→ **Bedeutung der individuellen Weiterbildung wird steigen**

Nachhaltige Anlagen: Ein Trend der gekommen ist um zu bleiben?

Differenzierung & Klassifizierung

Traditionelle Anlagen



Milton Friedman

Die einzige soziale Verantwortung eines Unternehmens ist die Erzielung von Profit.

Nachhaltige Anlagen



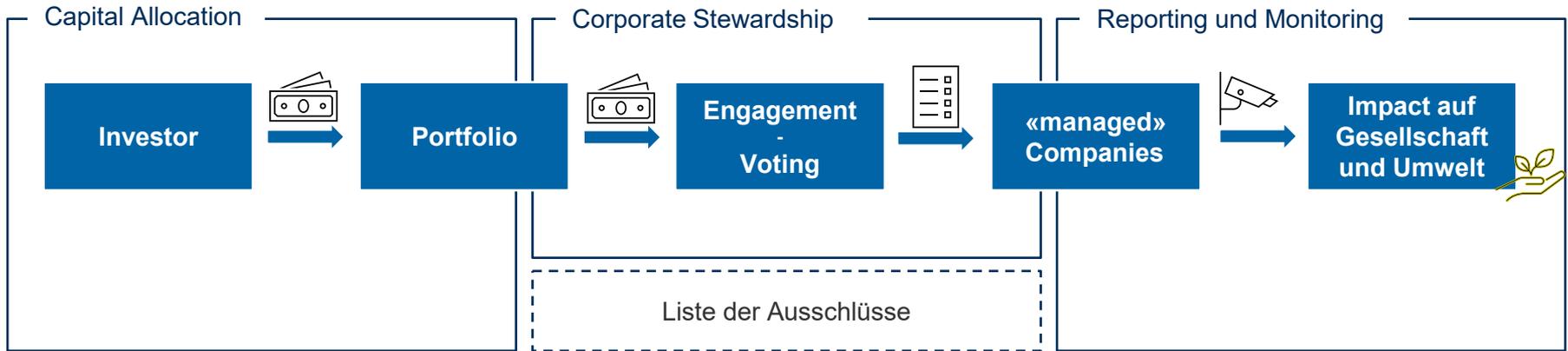
Nicht nur die Erzielung eines Profits, sondern auch die Einhaltung der Prinzipien der Nachhaltigkeit werden verfolgt

Philanthropie



Private Initiativen zum Wohle der Lebensqualität der Allgemeinheit (keine monetären Gewinnziele).

Nachhaltig investieren ...



- Was sind meine Anlageziele?
- In welche Firmen / Assets investiere ich?
- Auf Grund welcher Daten entscheide ich?
- Mit welchen Partner arbeite ich zusammen?

- Wie nehme ich die Governance in meinen Investitionen wahr?
- Nach welchen Prinzipien stimme ich ab?
- Beteilige ich mich an Engagement-Kampagnen?

- Wie schaffe ich Transparenz?
- Erreiche ich meine finanziellen Ziele?
- Erreiche ich meine Nachhaltigkeitsziele?
- Bewege ich etwas in der realen Welt?

Antriebskräfte nachhaltiger Anlagen

Nachhaltige Anlageziele

Finanzprodukte oder Finanzdienstleistungen, die als nachhaltig dargestellt werden, sollen zusätzlich zu den finanziellen Zielen mindestens eines der folgenden Anlageziele verfolgen:

- (i) **Regulatorischer Druck**
- (ii) Beitrag zur Umsetzung eines oder mehrerer spezifischer Nachhaltigkeitsziele.

Finanzprodukte und -dienstleistungen, die wesentliche ESG-Risiken reduzieren oder die Performance optimieren sollen, verfolgen ein rein finanzielles Anlageziel und sollten damit nicht als nachhaltig bezeichnet werden, sofern sie nicht zusätzlich eines der oben erwähnten Anlageziele verfolgen. Die reine Berücksichtigung von ESG-Risiken fällt vielmehr unter die üblichen Pflichten.



Standpunkt des Bundesrates -> Selbstregulierung

Nachhaltige Anlageziele

Finanzprodukte oder Finanzdienstleistungen, die als nachhaltig dargestellt werden, sollen zusätzlich zu den finanziellen Zielen **mindestens eines der folgenden Anlageziele** verfolgen:

- (i) **Verträglichkeit mit einem oder Nachhaltigkeitszielen oder**
- (ii) **Beitrag zur Umsetzung eines oder mehrerer Ziele.**

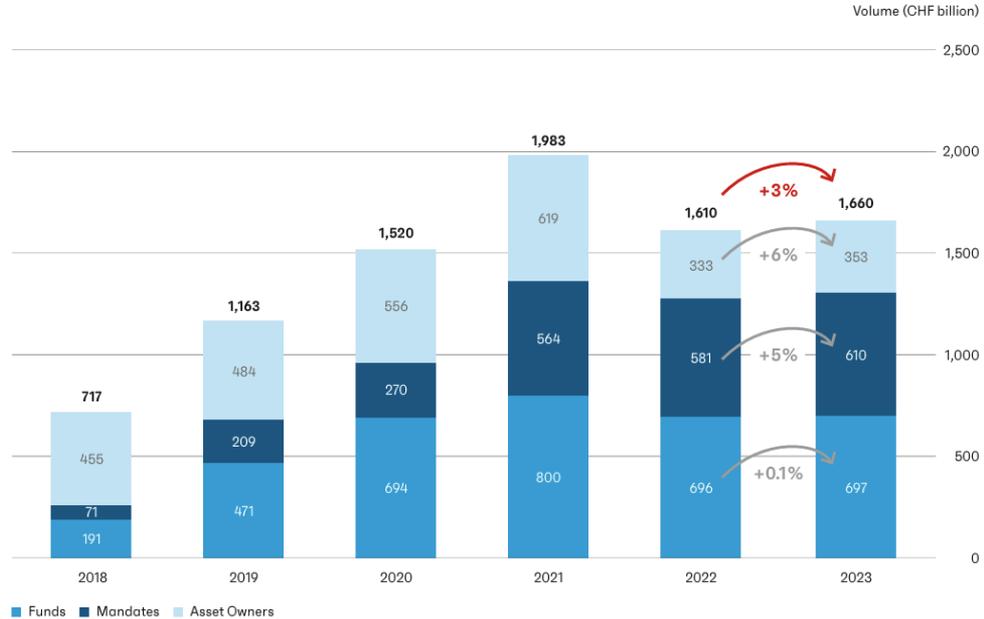
Finanzprodukte und -dienstleistungen, die allfällige ESG Performance optimieren sollen, verfolgen ein rein finanzielle nicht als nachhaltig bezeichnet werden, sofern sie nicht zusätzliche Anlageziele verfolgen. Die reine Berücksichtigung von ESG treuhänderischen Pflichten.

Selbstregulierungen im Bereich Sustainable Finance

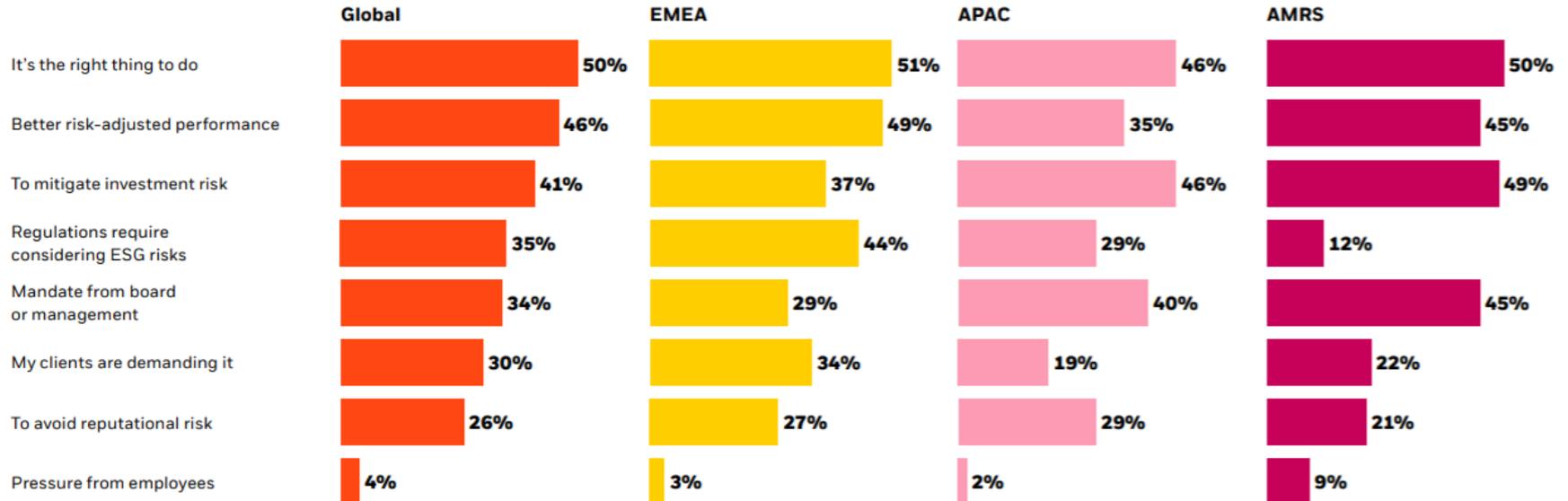
Damit der Schweizer Finanzplatz international eine führende Position im Bereich Sustainable Finance einnehmen und einen effektiven Beitrag zur Nachhaltigkeit leisten kann, hat die Schweizerische Bankiervereinigung (SBVg) in den letzten Jahren verschiedene Arbeiten angestossen. Als Dachverband der Banken in der Schweiz engagiert sich die SBVg dafür, dass die Rahmenbedingungen für nachhaltige Finanzprodukte laufend verbessert werden. Dabei spielen Brancheninitiativen eine wichtige Rolle. Eine dieser Brancheninitiativen sind die Selbstregulierungen im Bereich «Sustainable Finance».

Die Volumenentwicklung nachhaltiger Anlagen in der Schweiz

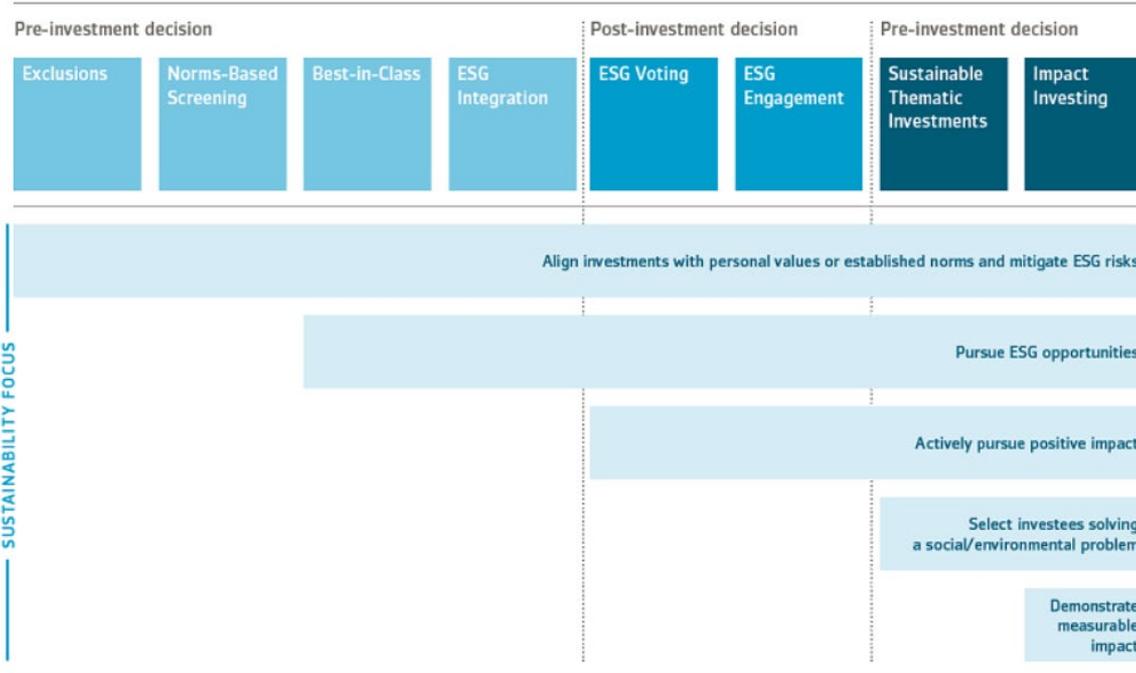
Development of sustainability-related investments in Switzerland
(in CHF billion)



Wie lauten die drei wichtigsten Antriebskräfte zur Umsetzung von nachhaltigen Anlagen?



Kategorisierung nachhaltiger Anlageansätze



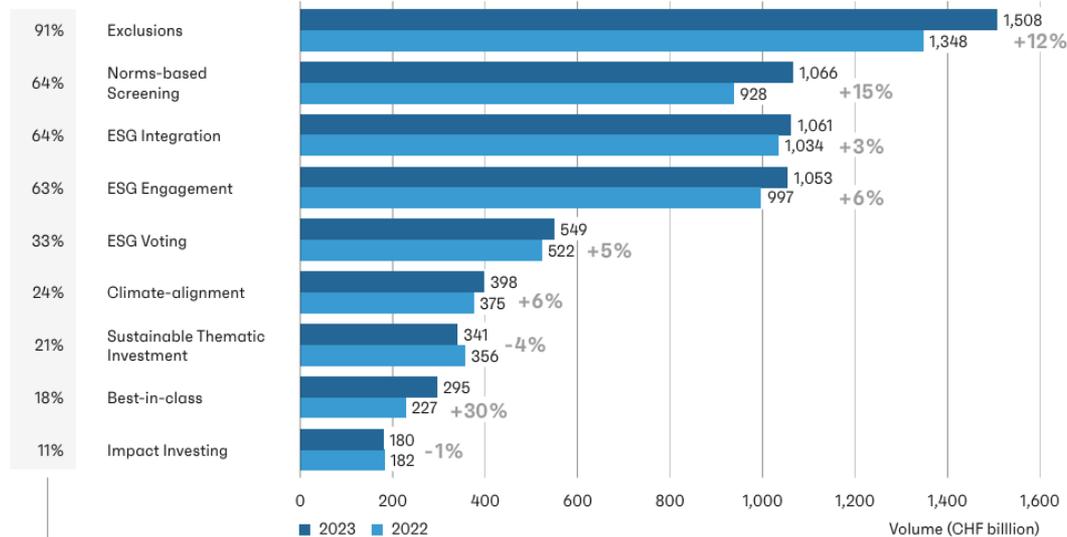
Unterschiedliche Klassifizierung

Different perspectives on sustainability-related investments in the Swiss investment market
(in CHF billion)



Die Entwicklung nachhaltiger Anlageansätze in der Schweiz

Development of sustainable investment approaches
(in CHF billion) (n=79)



% of total sustainability-related volumes applying respective approach

Wie der CAS Sustainable Investing Sie auf die Zukunft vorbereitet

Lernziele des CAS Sustainable Investing

Absolvierende des CAS Sustainable Investing entwickeln/wissen/kennen...

- ein **ganzheitliches Verständnis** für die Konzepte des nachhaltigen Investierens,
- wie mit nachhaltigen Anlagen **ein Impact auf die reale Welt** erzielt werden kann,
- wie sich Nachhaltigkeit auf die **Rendite** und das **Risiko** auswirkt,
- die **rechtlichen Rahmenbedingungen im In- und Ausland**,
- die **zusätzlichen Aspekte**, welche **in der Kundenberatung** zusätzlich zu berücksichtigen sind,
- wie ESG-Daten zielgerichtet in den Anlageprozess integriert werden können.

Der CAS Sustainable Investing im Überblick

Dauer:	1 Semester (2 Module)
Durchführung:	Präsenzunterricht in Winterthur
Unterrichtstage:	Donnerstag und Freitag
Workload:	12 ECTS
Prüfungen:	1 Leistungsnachweis je Teilmodul, Präsenzplicht 80%
Preis:	CHF 7'740.-
Nächster Start:	30. Januar 2025
Anmeldeformular:	https://www.zhaw.ch/de/sml/weiterbildung/detail/kurs/cas-sustainable-investing/#application

Modul 1: Nachhaltige Investitionsstrategien

Aus dem aktuellen Programm

Einführung

Jan 2025

Begrüßung

Dominik Boos
Organisation, Aufbau CAS,
Motivation, Kennenlernen

Thematische Einführung

Dominik Boos
Überblick, Geschichte,
Begriffe

Ökologische Aspekte

Amandine Favier (WWF)

Nachhaltigkeit als Chance für den Finanzplatz

SSF / SwissBankin

Divestment vs. Engagement

Jan 2025

Engagement & Voting

René Niccolodi (ZKB)

Divestment

Wrapup Session

Engagement Strategien,
Dialogue und Follow-up
Campaining, Voting
Guidelines, Proxy Voting

Dominik Boos
Produkt-/Verhaltens-
basierte Ausschlüsse

ESG Daten

Feb 2025

Daten & Anbieter

Dominik Boos

Case Study

Jan-Alexander Posth

Typologie & Challenges,
Konsistenz und Tiefe,
Anbieter, Anwendungen im
Anlageprozess

Klimarisiken und Climat-
VaR, Index-Konstruktion,
Klimarisiken vermeiden

Impact Investing

März 2025

Impact Investing

Julia Meyer

Mikrofinanz

Julia Meyer

Definitionen, Value Chain,
Anlagegefässe, Gliederung
des Universums, Due
Diligence

Value Chain, Anbieter,
typische Kunden, market
imperfections, gemischte
Strukturen

Den Impact messen

März 2025

Impact Ratings

Moritz Reisser (*Inrate*)

Impact Messung

Julia Meyer

Impact Measurement vs.
ESG Ratings in der Praxis

Wieso ist Impact-Messung
wichtig, theoretische und
praktische Konzepte

Risiko Rendite

März 2025

Rendite

Dominik Boos

Risiko

Dominik Boos

Gleichgewicht, Faktoren,
Einfluss von Engagement,
Materialität, Externalitäten

Diversifikation,
Investitionsdynamik,
Exzesse, Chancen

März 2025

Case 1

Patrick Uelfeti
Publica

Case 2

Bundesamt für
Umwelt

Case 3

Gabriel Hansmann
Globalance World

Case 4

Cristian von Angerer
InYova

April 2025



Präsentationen

Modul 2: Nachhaltig investieren in der Praxis

Aus dem aktuellen Programm

Kundenkommunikation

Mai 2025

Private Kunden

Ingeborg Schumacher
Michaela Tanner

Institutionelle

Silke Humbert (ZKB)

Kommunikationsstrategien,
Profiling, Datenbanken,
Information Overload, Bias

Stellenwert und Rahmen-
bedingungen von SIN bei
Institutionellen

Regulierung / Qualitätssicherung

Mai 2025

Regulierung

Ingeborg Schumacher
(*Responsible Impact*)

Qualitätssicherung

Ingeborg Schumacher

EU Action Plan on SF,
Aktivitäten in der Schweiz

ESG-Labels, Quantitative
Bewertungen

Klimarisiken und -szenarien

Mai 2025

Klimaszenarien

Doris Folini (ETH)

Alternative Energie

Armin Eberle (ZHAW)

CO2, Erderwärmung,
Klimaszenarien und Klima-
veränderung, Dynamik

Alternative Energieformen
und deren Profitabilität,
investment opportunities

ESG im Portfolio Management

Juni 2025

Bewertungsgrundlagen

Julia Meyer

Praktisches ESG- Portfoliomangement

Susanne Kundert

Einbindung ESG-Daten,
aktives / passives ESG,
Monitoring und Attribution

Politischer Diskurs

Juni 2025

Nationale Energie- und Klimapolitik

Nicolas Schmid
(*Infras*)

Klimapolitik & Klimaverhandlungen

Regina Betz

Politische Diskussion

Stephan Kellenberger
(*WWF*)

Exkursion - Immobilien

Juni 2025

Nachhaltige Immobilien

Ivo Angehrn, (*Dreso*)

Nachhaltige Immobilien

Stephanie Monnier (*BVK*)

Besichtigung einer
Baustelle
Kreislauf im Bau

Nachhaltigkeit bei direkten
Immobilien, BVK Ansatz

Juli 2025



Präsentationen

Lerninhalte des CAS Sustainable Investing

MODUL 1 6 ECTS-Credits	MODUL 2 6 ECTS-Credits
Nachhaltige Investitionsstrategien	Nachhaltig investieren in der Praxis
<p>Grundlagen nachhaltiger Anlagen</p> <ul style="list-style-type: none">– Ziele und Begriffe des nachhaltigen Investierens– Kriterien und Strategien für nachhaltiges Anlegen– Nachhaltige Anlagelösungen für private und institutionelle Investoren und ihre Vor- und Nachteile <p>Nachhaltige Anlagen in der Finanzberatung</p> <ul style="list-style-type: none">– Analyse und Auswirkungen der Nachhaltigkeitskriterien auf die Rendite und das Risiko– Messung der Erreichung von Nachhaltigkeitszielen und Bewertung des Impacts auf die reale Welt <p>Herausforderungen nachhaltiger Anlagen</p> <ul style="list-style-type: none">– Erkennen von Greenwashing– Unterschiedliche Bewertungsstandards von Rating-agenturen	<p>Nachhaltige Anlagen in der Finanzberatung</p> <ul style="list-style-type: none">– Unterschiede zu konventionellen Anlagen und ihre Berücksichtigung im Kundengespräch– Nachhaltigkeits Reporting <p>Rolle des Finanzsektors und der Politik</p> <ul style="list-style-type: none">– Rechtliche Rahmenbedingungen des nachhaltigen Investierens– Politische Diskussionen und Entwicklungen <p>Nachhaltigkeitsreporting im Portfoliomanagement</p> <ul style="list-style-type: none">– Einbindung von ESG in den Investmentprozess– Integration von ESG-Faktoren in die Bewertungsmodelle– Nachhaltiges Investieren über verschiedene Anlageklassen, insbesondere Immobilien

CAS Sustainable Investing

Auswahl an Dozierenden

Externe Fachexperten

- Dr. Ingeborg Schumacher, Responsible Impact
- Dr. René Nicolodi, Zürcher Kantonalbank
- Moritz Reisser, Inrate
- Amandine Favier, WWF Schweiz
- Silke Humbert, Zürcher Kantonalbank
- Gabriel Hansmann, Globalance
- Ivo Angehrn, Dresco
- Stephanie Monnier, BVK
- Patrick Uelfeti, Publica
- Stephan Kellenberger, WWF Schweiz
- Nicolas Schmid, Infracore

ZHAW Dozierende

- Dr. Dominik Boos, ZHAW Institut für Wealth & Asset Management
- Dr. Julia Meyer, ZHAW Fachstelle Corporate Performance and Sustainable Financing
- Dr. Alexander Posth, ZHAW Institut für Wealth & Asset Management
- Michaela Tanner, ZHAW Institut für Wealth & Asset Management
- Regina Betz, ZHAW Center for Energy and Environment
- Armin Eberle, ZHAW Institut für Nachhaltige Entwicklung

Zulassung /Immatrikulation zum CAS Sustainable Investing

Sur dossier-Zulassung für Studierende ohne Hochschulabschluss möglich



- **Hochschulabschluss** sowie mind. **drei Jahre** einschlägige **Berufserfahrung**
- Einschlägige **Berufserfahrung** von mind. **fünf Jahren** und entsprechender **Weiterbildungsnachweis** (höhere Fachschule, höhere Fachprüfung etc.)
- **Sur dossier:** Personen mit einschlägiger und mehrjähriger Erfahrung können auch «sur-dossier» zugelassen werden.

Über die definitive Zulassung entscheidet die Studienleitung

Akkreditierung der Weiterbildung



Sowohl für Modul 1 als auch für Modul 2 werden jeweils 60 CEC für die jeweilige Periode von der SFPO angerechnet



Es werden für die folgenden Rollen 33 Weiterbildungsstunden für die SAQ-Rezertifizierung angerechnet:

- Wealth Manager Advisor
- Wealth Manager Advisor International
- Affluent Kundenberater

Ansprechpartner

Wir beraten Sie gerne persönlich



Studienleitung
CAS Sustainable Investing

Dr. Dominik Boos
Tel. +41 (0)58 934 77 30
dominik.boos@zhaw.ch



Programm-Managerin
CAS Sustainable Investing

Madlen Riklin
Tel. +41 (0)58 934 71 71
Madlen.riklin@zhaw.ch



Customer Service
Weiterbildung

Anna Burmann
Tel. +41 (0)58 934 73 52
anna.burmann@zhaw.ch

Weitere Informationen und Anmeldung online über:

www.zhaw.ch/iwa/cassin

Bleiben Sie mit uns in Verbindung

