

# SRI Education: Nachhaltige Geldanlagen im Fokus der schweizerischen Ausbildungslandschaft



**Von Oliver Oehri**  
Managing Partner  
Center for Social and  
Sustainable Products AG

Durch die steigende Bereitschaft, zusätzliche Aspekte in die Investitionsentscheidung einfließen zu lassen, haben nachhaltige Geldanlagen oder Socially Responsible Investments (SRI) in den vergangenen Jahren stark an Bedeutung gewonnen. Das Konzept von SRI berücksichtigt dabei neben Ertrag, Handelbarkeit und Sicherheit zusätzliche Kriterien aus den Bereichen Umwelt, Gesellschaft und Governance.

So konnten nachhaltige Geldanlagen ein grosses Wachstum verzeichnen. Gemäss der Global Sustainable Investment Alliance, einem Zusammenschluss der sieben weltweit grössten Verbände für nachhaltige Geldanlagen, umfasst der weltweite Markt für SRI ein Investitionsvolumen von rund 13'600 Mrd. US-Dollar. Mit einem beachtlichen Anteil von über 60% zählt Europa zum grössten SRI-Markt.

Immer mehr Kunden interessieren sich für SRI; dabei gestaltet sich eine Orientierung oft als langwierig und mühselig. Aufgrund einer immer grösser werdenden Produktvielfalt ist es für

Investoren nur schwer feststellbar, welche Anlageprodukte ihren Anforderungen genügen. Zudem zeigen sogenannte «Test-Käufe» bei Finanzgesellschaften, dass auch seitens Kundenberater immer noch ungeahnte SRI-Beratungsdefizite bestehen.

Wie gut sind nun die SRI-Kenntnisse von Anlegern oder Anlageberatern in der Schweiz? Diese Frage lässt sich nur sehr schwer beantworten. Die Frage nach der schweizerischen Ausbildungslandschaft für nachhaltige Geldanlagen hingegen kann beantwortet werden.

## Weiterbildung für Anleger

Die Schweiz muss im Bereich der nachhaltigen Geldanlagen hinsichtlich ihrer Weiterbildung für institutionelle Anleger keinen deutschsprachigen Ländervergleich scheuen. So haben Anlegerverbände oder deren Ausbildungsinstitute dieses Thema bereits in ihren Ausbildungsprogrammen aufgegriffen:

**Pensionskassen:** Der schweizerische Pensionskassenverband (ASIP) bietet seit 2012 eine jährliche Aus- und Weiterbildungsmöglichkeit für Mitglieder wie auch für Nicht-Mitglieder an. In einem Tagesseminar wird in die Welt der nachhaltigen Geldanlagen eingeführt und dabei insbesondere auf die Spezifika für Pensionskassen eingegangen.

**Stiftungen:** Das Center for Philanthropy Studies (CEPS) der Universität Basel wurde 2008 auf Initiative von Swiss Foundations, dem Verband der Schweizer Förderstiftungen, gegründet. So hat das CEPS das Thema «Vermögensverwaltung und Social Investment» in seinem Intensiv-Lehrgang Stiftungsmanagement bereits seit mehreren Jahren integriert.

## Weiterbildung für Berater

Die Suche nach adäquaten SRI-Weiterbildungen für Kundenberater führt in der Regel auf Universitäts- respektive

Fachhochschulangebote. Hierbei soll auf zwei Weiterbildungsangebote eingegangen werden:

**Kundenberater:** Das Schweizerische Institut für Finanzausbildung an der Kalaidos Fachhochschule Schweiz bietet einen zweitägigen Kundenberater-Kurs an. Im «Swiss Sustainable Investment Advisor / Nachhaltigkeitspezialist Privatkundengeschäft» wird insbesondere auf die Besonderheiten im Beratungsprozess eingegangen. Nach Kursabschluss ermöglicht das spezifische Webinar-Angebot zusätzlich eine ständige Erneuerung und Vertiefung des erlernten Wissens. Die SRI-Weiterbildung für Kundenberater wird jeweils im Herbst im Zürich Prime Tower durchgeführt.

**Finanzfachleute:** Die ECTS-akkreditierte Weiterbildung «Socially Responsible Investments» am Institut für Banking and Finance der Universität Zürich richtet sich an ein breites Zielpublikum. Die Weiterbildung streift dabei inhaltlich eine Vielzahl von SRI-Themen und ist sowohl als externer Kurs für Interessierte, aber auch als internes Modul für MAS- oder DAS-Finance-Studierenden wählbar. Der zweitägige Kurs zählt zu den ältesten SRI-Weiterbildungsangeboten in der Schweiz und kann bereits auf ein 4-jähriges Bestehen zurückblicken.

## Aus- und Weiterbildung gefordert

Der Markt ist geprägt von einer hohen Innovationskraft. So gibt es heute bereits eine Vielfalt an SRI-Produkten und -Dienstleistungen. Spezialisierte Fachleute und mündige Anleger sind daher wichtiger denn je. Zahlreiche Möglichkeiten, sich in der Schweiz aus- und weiterzubilden bestehen. Investoren sowie Berater können sich zudem bei spezialisierten Datenbanken und beratenden Organisationen umfassend informieren.

[www.cssp-ag.com](http://www.cssp-ag.com)  
[o.oehri@cssp-ag.com](mailto:o.oehri@cssp-ag.com)