



EBS
UNIVERSITÄT



FACTSHEET | ZERTIFIKATSPROGRAMM

Sustainable & Responsible Investments



Was Sie im Zertifikatsprogramm Sustainable & Responsible Investments erwartet

Das berufsbegleitende Zertifikatsprogramm Sustainable & Responsible Investments vermittelt einen strukturierten Überblick und vertiefende Einblicke in das zukunftsorientierte Feld der nachhaltigen Kapitalanlage. Sein besonderer Fokus liegt dabei auf dem ökonomischen Konzept und den Anlagestrategien, den Besonderheiten bestimmter Asset-Klassen, sowie auf Regulierung, Wirkung und Produkten. Zudem werden Risiken und Chancen aus Klimawandel und Biodiversität für das Portfoliomanagement vertieft behandelt.

Die Teilnehmer:innen des Zertifikatsprogramms verfügen nach Abschluss über ein hervorragendes und einzigartiges Know-how von einem global -nach wie vor- dringend notwendigen Asset Management-Ansatz und dessen Implikationen, der fundamentale mit nicht-finanziellen Aspekten verknüpft. Dieses Know-how ist geprägt von einer hohen Praxisorientierung, es basiert auf Erkenntnissen der Wissenschaft, und es lässt sich deshalb in den Unternehmen unmittelbar einsetzen.

Durch das Zertifikatsprogramm Sustainable & Responsible Investments werden die Teilnehmer:innen in die Lage versetzt, die Qualität ihrer Investitionsentscheidungen – gemessen am Risk/Return und am gesellschaftlichen Impact – und die der entsprechenden Beratungsmandate deutlich zu verbessern. Damit stärken die Teilnehmer:innen des Programms Reputation und Wettbewerbsfähigkeit ihres Unternehmens im vielversprechendsten Zukunftsmarkt der Finanzindustrie.

Das Zertifikatsprogramm Sustainable & Responsible Investments bereitet Sie umfassend, praxisorientiert und auf universitärem Niveau auf die Besonderheiten und Chancen nachhaltigen Investierens vor und vermittelt Ihnen dadurch einen deutlichen Wissensvorsprung sowohl für ein langfristig wachsendes Marktsegment als auch für sich weiterentwickelnde Mainstream-Investoren.

ECTS und Master-Anrechenbarkeit

Das Zertifikatsprogramm Sustainable & Responsible Investments ist auf den **Master in Business mit der Spezialisierung „Sustainable Finance“** oder **„Wealth Management“** mit insgesamt 6 ECTS anrechenbar.



Verlauf und Eckdaten zu Ihrem Studium

Fachbereich

/ Sustainability Management

Veranstaltungsform

/ Präsenz oder online- Teilnahme via Zoom

Dauer

/ 7 Präsenztage

Abschluss

/ Sustainable & Responsible Investment Advisor (EBS)

ECTS

/ 6

Kosten

/ 4.950 Euro (umsatzsteuerbefreit)
/ 4.355 Euro (umsatzsteuerbefreit) für Mitglieder von BAI, CRIC, FNG und VfU, EFA, CFP, CFEP, CEP und Absolvierenden von Studiengängen der EBS Executive School

Zugangsvoraussetzungen

- / Nachweis eines abgeschlossenen Studiums oder
- / Nachweis der Eignung durch berufliche Erfahrung oder Weiterbildung
- / Nachweis der allgemeinen bzw. fachgebundenen Hochschul- oder Fachhochschulreife

Modul 1

Planetary boundaries. Grenzen des Wirtschaftens

Modul 3

Nachhaltigkeits-Rating und ESG Business Intelligence

Modul 5

Regulierung nachhaltiger Kapitalanlagen: Grundlagen von Taxonomie, CSRD, SFDR, etc.

Modul 7

Strategien für nachhaltige Wertpapierinvestments
Strategien für nachhaltige Immobilieninvestments

Modul 9

Strategien für nachhaltige Infrastrukturinvestments

Modul 11

Wirkung nachhaltiger Kapitalanlage (Mikro- und Makrobetrachtung)

Modul 13

Klimarisiken und Opportunitäten im Asset Management

Modul 2

Nachhaltig Investieren. Begriff, Normen, Konzepte, Märkte

Modul 4

Investment-Ethik: Grundlagen und Anwendungen

Modul 6

Portfoliokonstruktion und Green Washing-Risiko

Modul 8

Strategien für nachhaltige Immobilieninvestments

Modul 10

Impact Investing

Modul 12

SRI-Produkte konkret: Anlageprodukte, Emittenten, Plattformen

Modul 14

Next level challenge: Biodiversität

Prüfung | Klausur mit Freitextfragen (180 Minuten)



Details zu den Studieninhalten

Studienmodul	Dozent	Dauer	Inhalt
Planetary Boundaries: Grenzen des Wirtschaftens	Prof. Dr. Simon Scheiter	2 Vorlesungen, je 90 Minuten	Ziel der Vorlesung ist es, die Teilnehmenden für die existentielle Notwendigkeit zu sensibilisieren, die Nachhaltigkeitsstrategie ihres Unternehmens und seiner Bereiche und Geschäftsprozesse zu unterstützen. Dies geschieht durch einen naturwissenschaftlichen Vortrag, der sehr eindrücklich den wahren Zustand von Umwelt und Biodiversität und seine ökonomischen, langfristig verheerenden Folgen beschreibt. Inhalte / Klimasystem und Klimawandel / Klimawandel in der Vergangenheit und Gegenwart / Klimawandel in der Zukunft, Rückkopplungen im Erdsystem, Kippunkte / Einfluss des Klimawandels auf Wetterereignisse und Attribution / Einfluss des Klimawandels auf Biodiversität, Ökosysteme und Menschen / Folgen des globalen Wandels auf Menschen / Biodiversitätsverlust und Ökosystemleistungen / Planetare Grenzen und die große Beschleunigung / Nachhaltigkeit und nachhaltige Entwicklung, globale Initiativen / Wirtschaftliche und sozioökonomische Folgen des Klimawandels
Nachhaltiges Investieren: Begriffe, Normen, Konzepte, Märkte	Daniel Sailer	2 Vorlesungen, je 90 Minuten	Ziel der Vorlesung ist es, den Teilnehmenden ein substantielles Fundament zu nachhaltigen Kapitalanlagen zu vermitteln. Da alle anderen Module diese Basis zugrundlegen, kommt der Veranstaltung eine besondere Bedeutung für die spätere Kompetenzentwicklung zu. Inhalte: / Begriffe, Motive, Normen / Markt für nachhaltige Investments

			/ Investoren: Kategorien und Anlageziele / Initiativen von Marktakteuren (Investoren, Börsen, NGOs): Ziele, Programme und Bedeutung / Nachhaltigkeitsindizes: Bedeutung für den Kapitalmarkt / Hemmnisse für die Verbreitung von SRI
Nachhaltigkeits-Ratings und ESG-Business Intelligence	Dietrich Wild	2 Vorlesungen, je 90 Minuten	Ziel der Vorlesung ist es, die Teilnehmenden zu befähigen, die ESG-Ratingsysteme und -Datenangebote der relevanten Anbieter zu bewerten und zielgerichtet einzusetzen. Inhalte: / Ziel, Bedeutung und Wirkung von ESG-Ratings / Ablauf und Bewertungssystematik von ESG-Ratings / Unterscheidungsmerkmale von ESG-Ratingagenturen / Anbieter von ESG-Research und sonstiger ESG Business Intelligence
Investmentethik: Grundlagen und Anwendung (in Vertrieb und Beratung)	Dr. Kevin Schaeffers	2 Vorlesungen, je 90 Minuten	Ziel der Vorlesung ist es, den Teilnehmenden eine investmentethische Orientierung zu liefern, wie sie sich in Dilemmasituationen im Rahmen von Beratungs- und Entscheidungssituationen ausgewogen im Unternehmens- und Gesamtinteresse verhalten können. Inhalte: / Einführung: Ethische Grundbegriffe und warum sie in Beratung und Vertrieb nützlich sind / Was heißt nachhaltig zu investieren aus investmentethischer Perspektive? / Jenseits der Regulatorik: Investoren- und Berater-Typologien / Integration der ethischen Dimension in den Anlageberatungsprozess / Anwendungsfall Ausschlusskriterien: (außer)finanzielle und ethische Praxisleitfäden zur Anlageberatung nachhaltiger Investments im Vergleich
Regulierung nachhaltiger Kapitalanlagen: Grundlagen von Taxonomie, CSRD, SFDR, etc.	WP StB Carsten Auel	2 Vorlesungen, je 90 Minuten	Ziel der Vorlesung ist es, die Teilnehmenden in die Lage zu versetzen, in den Investitions- und den entsprechenden Reporting- und Publizitätsprozessen ein hohes gesetzliches Compliance-Niveau zu erreichen und gegebenenfalls internationale Standards zu berücksichtigen. Inhalte: / Regulatorische bzw. rechtliche Rahmenbedingungen für Portfoliounternehmen, Sachwerte und sonstige Vermögensgegenstände (z.B. CSRD, VSME, EU-Taxonomie)



- / Regulierung der Asset Manager, Versicherungen sowie institutioneller Anleger (z.B. SFDR)
- / Übersicht der zu erbringenden Anlegerinformationen und Vertriebsanforderungen (inkl. MiFID II und IDD)
- / Labels, Kodizes und andere Selbstverpflichtungen (z.B. UN PRI)
- / Übersicht der zu erwartenden Anpassungen aus dem Omnibus-Verfahren (insb. CSRD, EU-Taxonomie, SFDR)

Portfoliokonstruktion und Greenwashing-Risiko

WP StB Carsten Auel

2 Vorlesungen, je 90 Minuten

Ziel der Vorlesung ist es, die Teilnehmenden auf die ESG-Anforderungen und Fallstricke einer Portfoliokonstruktion vorzubereiten und sie dafür zu sensibilisieren, dass Greenwashing im Rahmen der Produkt- und Unternehmenskommunikation einer immer strengeren Kontrolle unterliegt.

Inhalte:

- / Case: Konstruktion eines fiktiven Portfolios mit einem bestimmten Nachhaltigkeitsziel (z.B. Art.9-compliant, klimaneutral o.ä.)
- / Green Washing: Begriff, Bedeutung, Risiken, Regulierung (Gesetze, Regulatoren, wie z.B. BaFin, ESMA EIOPA), Rolle der Green Claims Directive, Empowering Consumers Directive (EmpCo), etc.

Strategien für nachhaltige Wertpapierinvestments

Ingo Speich

2 Vorlesungen, je 90 Minuten

Ziel der Vorlesung ist es, die Teilnehmer zu befähigen, auf der Basis einer gewünschten Nachhaltigkeitsstrategie für Wertpapierportfolios die geeignetste ESG-Anlagestrategie zu wählen und umzusetzen.

Inhalte:

- / Asset-Klassen aus der SRI-Perspektive
- / Anlagestrategien (I): Exclusions, Screenings
- / Anlagestrategien (II): ESG-Integration, Shareholder Engagement
- / Anlagestrategien (III): Mission/Impact Investing, thematische Strategien, etc.
- / ESG-Integration in den Investment-Prozess
- / Aktuelle Entwicklungen

Strategien für nachhaltige Immobilieninvestments

Hermann Horster

2 Vorlesungen, je 90 Minuten

Ziel der Vorlesung ist es, die Teilnehmer zu befähigen, Nachhaltigkeitsstrategien für einzelne Immobilienprojekte oder für komplette Immobilienportfolios zu entwickeln und umzusetzen.

Inhalte:

- / Markt für nachhaltige Immobilien-Investments
 - / Einfluss politischer Entwicklungen und angepasster Regularien auf den Markt
 - / Integration von Nachhaltigkeit in den Immobilien-Lebenszyklus
 - / Internationale Siegel und Ratings für nachhaltige Immobilien und ihre Relevanz
-

			/ Klimastrategien für Immobilienportfolios / Einfluss von Nachhaltigkeit auf Finanzierung, Leerstand, Mieten und Werte von Green Buildings
Strategien für nachhaltige Infrastrukturinvestments	Dr. Peter Brodehser	2 Vorlesungen, je 90 Minuten	Ziel der Vorlesung ist es, die Teilnehmer zu befähigen, Nachhaltigkeitsstrategien für Infrastrukturprojekte zu entwickeln und umzusetzen. Inhalte: / Infrastruktur als Anlageklasse / Investitionsmöglichkeiten & Portfolioaufbau / Integration von ESG in den Investmentprozess / Fallbeispiele zur Nachhaltigkeit / Aktuelle Entwicklungen
Impact Investing	Dr. Julia Bahlmann	2 Vorlesungen, je 90 Minuten	Ziel der Vorlesung ist es, bei Investoren einen konkreten Bedarf an „dunkelgrünen“ Impact Investments zu erkennen und entsprechende und Compliance-konforme Lösungsvorschläge (Projekte, Impact-Messung und -Management, etc.) zu entwickeln. Inhalte: / Begriffe und Konzepte / Abgrenzung gegenüber nachhaltigen Kapitalanlagen / Marktübersicht Impact Investing / Wichtige nationale und internationale Initiativen und Marktakteure / Wirkungsmessung, -monitoring und -management: Theorie und Praxis
Wirkung einer nachhaltigen Kapitalanlage (Mikro- und Makrobetrachtung)	Rolf Häbeler	2 Vorlesungen, je 90 Minuten	Ziel der Vorlesung ist es, die Teilnehmer argumentativ auszurüsten, damit sie in Beratungsgesprächen und Diskussionen über die Wirksamkeit nachhaltiger Kapitalanlagen faktenbasiert überzeugen können. Dies geschieht auf zwei Ebenen: zum einen betrifft dies den Vergleich einer nachhaltigen Kapitalanlage mit einer traditionellen Kapitalanlage, zum anderen die Frage, ob die Instrumentalisierung der Finanzindustrie zwecks Durchsetzung der Nachhaltigkeitstransformation der Realwirtschaft tatsächlich zielführend ist. Inhalte: Mikrobetrachtung / Doppeltes Wirkungsversprechen der nachhaltigen Kapitalanlage / Analysen zur finanziellen Performance nachhaltiger Kapitalanlagen / Wirkungshebel der nachhaltigen Kapitalanlage / Wirkung und Impact – Synonyme oder unterschiedliche Ansätze? / Messung nachhaltigkeitsbezogener Wirkungen

			/ Reporting zu nachhaltigkeitsbezogenen Wirkungen Makrobetrachtung / Finanzierungsbedarf zur Erreichung der Pariser Klimaziele / Instrumente der EU zur Umlenkung von Finanzströmen / Zwischenbilanz: Wirkungen der einzelnen Instrumente / Transformationsfinanzierung vs. Taxonomiekonformität von Investitionen / Fazit: Ist der Finanzmarkt mit der Rolle als Transformationstreiber überfordert?
SRI-Produkte konkret: Anlageprodukte, Emittenten, Plattformen	Dr. Stefan Klotz	2 Vorlesungen, je 90 Minuten	Ziel der Vorlesung ist es, bei den Teilnehmern ein tiefes Verständnis für die unterschiedlichen Produktformen einer nachhaltigen Kapitalanlage zu entwickeln. Die Durchdringung von Produktpaletten und Marktstrukturen ermöglicht es den Teilnehmern, für jeden Kundenbedarf die passende Produktform zu erläutern und gegebenenfalls auch anzubieten. Inhalte: / Nachhaltigkeit liquider und illiquider Anlageprodukte (Aktien, Anleihen, Fonds/ETFs, Zertifikate, Private Equity, Infrastruktur-Beteiligungen, etc.) / Grüne fixed income-Instrumente (Green und Social Bonds, Positive Incentive Loans, etc.) / Funktionsweise, Chancen/Risiken und Themen nachhaltiger ETFs / Informationsplattformen für nachhaltige Anlageprodukte
Klimarisiken und Opportunitäten im Asset Management	Sara Eichert	2 Vorlesungen, je 90 Minuten	Ziel der Vorlesung ist es, bei den Teilnehmern ein besseres Verständnis über Klimarisiken zu entwickeln, ihre Auswirkungen zu verstehen und die regulatorischen Rahmenbedingungen einzuordnen. Darüber hinaus werden Strategien aufgezeigt, um klimaorientiertes Investieren umzusetzen. Inhalte: / Klimawandel und Investitionen: Begriffe, politischer Rahmen, Chancen & Risiken / Klimarisiken messen und integrieren: Ansätze, Indikatoren, Tools / Klima-Reporting: Von CDSB, TCFD zu IFRS S2 & CSRD / Klimaorientiertes Investieren: Umsetzung, Strategien und Chancen (Indices, aktive Strategien, klimaneutrale Investitionen, Long/Short, etc.) / Ausblick & Diskussion

Next level challenge: Biodiversität

Sven Remer

2 Vorlesungen,
je 90 Minuten

Ziel der Vorlesung ist es, die Teilnehmer mit der existentiellen Bedeutung des Biodiversitätsverlusts für die Ökonomie einer Gesellschaft vertraut zu machen. Dies umfasst sowohl die naturbezogenen Chancen als auch die Biodiversitätsrisiken von Unternehmen und Portfolios. Dies ermöglicht es den Teilnehmern, das nächste große Thema nach „Klimawandel“ in Investmentstrategien, Research, Bewertung, Asset Allocation und Portfoliokonstruktion unter Berücksichtigung von Marktstandards zu integrieren.

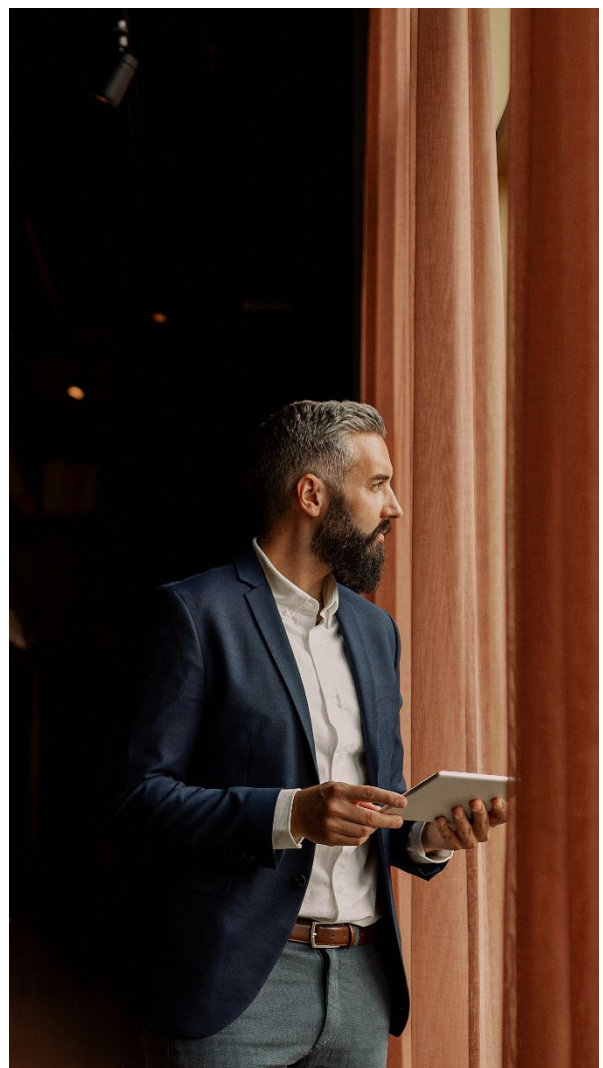
Inhalte:

- ✓ Biodiversität und Planetary Boundaries als systemischer Risiko- und Chancenrahmen für Wirtschaft und Kapitalmärkte (u. a. Planetary Health Check 2025, IP-BES 2026)
- ✓ Naturbezogene physische, transitorische sowie rechtliche und Reputationsrisiken in Portfolios und Wertschöpfungsketten
- ✓ Biodiversitätsbezogene Wachstums-, Transformations- und Innovationschancen für Unternehmen und Investoren
- ✓ Regulatorische Dynamik und Marktstandards als Treiber für Research, Reporting und Produktentwicklung (TNFD, EU-Taxonomie, CSRD)
- ✓ Entwicklung biodiversitätsbezogener Investmentstrategien und Mandatslösungen (Natural Capital, Sustainability-Linked Strukturen, Nature Markets)
- ✓ Integration naturbezogener Daten und Zielsetzungen (inkl. SBTN) in Research, Bewertung, Asset Allocation und Portfoliokonstruktion
- ✓ Stewardship und Engagement als Hebel strategischer Kapitalallokation in einer „Nature-Positive Economy“
- ✓ Praxisbeispiele europäischer Asset Manager und institutioneller Investoren



Was Sie alles aus dem Zertifikatsprogramm mitnehmen werden

- ✓ Sie erwerben einen entscheidenden Wissensvorsprung in dem zukunftsorientierten und ökonomisch sowie gesellschaftlich relevanten Feld der nachhaltigen Kapitalanlage.
- ✓ Dadurch verbessern Sie deutlich Ihre Analyse-, Investitions- und Beratungsqualität.
- ✓ In Kundengesprächen können Sie zukünftig nicht nur mit ökonomischen Argumenten überzeugen, sondern auch ökologische und gesellschaftliche Notwendigkeiten und Chancen aufzeigen.
- ✓ Sie werden umfänglich befähigt, die nachhaltigkeitsorientierte Geschäftsstrategie Ihres Unternehmens zeitgemäß, kreativ und professionell zu unterstützen.
- ✓ Durch die aktive Teilnahme am Zertifikatsprogramm Sustainable & Responsible Investments erwerben Sie fundierte Nachhaltigkeitskompetenzen. Diese sind in der Lage, Ihre persönliche Erkenntnis reifen zu lassen, dass es einen Sinn jenseits von Rendite und Risiko gibt, nämlich die Verantwortung für Umwelt und Gesellschaft.





Lernen Sie von den Besten

Die Qualität des Zertifikatsprogramms Sustainable & Responsible Investments basiert zu einem großen Anteil auf seinen Dozent:innen. Neben Wissenschaftler:innen werden insbesondere führende Praktiker:innen als Dozent:innen hinzugezogen. Sie zeichnen sich in der Regel auch dadurch aus, dass sie sich außer in ihrer beruflichen Position noch in verschiedenen Gremien und Organisationen engagieren, um das Thema der nachhaltigen Kapitalanlage bekannter zu machen und weiter zu professionalisieren.

Wissenschaftliche Leitung

- / Prof. Dr. Rolf Tilmes
EBS Executive School

Akademische Leitung

- / Dr. Thomas Schulz
EBS Executive School

Dozent:innen

- / WP StB Carsten Auel, Director, Sustainable Finance, Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Deutschland, Frankfurt am Main
- / Dr. Julia Bahlmann, Co-Head SDG Office, FERI AG, Bad Homburg
- / Peter Brodehser, Partner Infrastructure Investments, DWS Group, Frankfurt am Main / Mitglied des Vorstands, BAI Bundesverband Alternative Investments e.V., Frankfurt am Main
- / Sara Eichert, Team Lead, Client Success (DACH), ISS Stoxx, Institutional Shareholder Services Germany AG, München
- / Hermann Horster, Niederlassungsleiter/Regional Director – Head of Sustainability, BNP Paribas Real Estate Consult GmbH, Hamburg
- / Rolf D. Häßler, Geschäftsführer, NKI Institut für nachhaltige Kapitalanlagen, Bad Soden-Salmünster
- / Dr. Stefan Klotz, Inhaber, VIF Klotz Consulting – verantwortliches Investieren an den Finanzmärkten, München
- / Sven Remer, Senior Analyst, Climate & Company – The Berlin Institute for Climate Training and Research gGmbH, Berlin
- / Daniel Sailer, Head of Sustainable Investment Office, Metzler Asset Management GmbH, Frankfurt am Main
- / Dr. Simon Scheiter, Senior Scientist, Head of Emmy Noether Research Group "Biodiversity and Ecosystem Services in the Earth System", Senckenberg-Gesellschaft für Naturforschung, Frankfurt am Main
- / Dr. Kevin Schaefers, Head of Sustainable Investment Office, UniCredit Bank GmbH Frankfurt am Main
- / Ingo Speich, Leiter Nachhaltigkeit und Governance, Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main
- / Dietrich Wild, Vice President, Financial Sector Lead, ESG Ratings, ISS-ESG, ISS Institutional Shareholder Services AG, Frankfurt am Main



TERMINE

Vorlesungszeiten des nächsten Jahrganges | Start 22. September 2026

	Wochentag	Datum	Uhrzeit
Modul 1	Dienstag - Donnerstag	22. – 24. September 2026	09:00 – 16:45 Uhr
Modul 2	Montag - Donnerstag	05. – 08. Oktober 2026	09:00 – 16:45 Uhr
Klausur	Samstag	07. November 2026	09:00 – 12:00 Uhr



WIR BERATEN SIE GERNE!

Prof. Dr. Rolf Tilmes
Wissenschaftliche Leitung
EBS Universität | Burgstraße 5 | 65375 Oestrich-Winkel
T +49 6723 9168 210
rolf.tilmes@ebs.edu