

## Information

**Zitat:** "Über einen starken und klaren Anlageprozess zu verfügen, ist zweifelsohne ein wesentlicher Wettbewerbsfaktor im Asset Management!" Die Vermögensverwaltung möchte weg vom Image des verantwortungslos auf kurzfristigen Erfolg zielenden Gamblers. Nach leistungsorientierten Lösungen wird deshalb gesucht, die nachhaltig Erfolg versprechen. Aktuell spricht man in dem Zusammenhang von „strukturierten Ansätzen“. Der ganze Markt scheint im Umbruch! Input und Prozess (Putput) müssen „ethisch“ sein, damit auch der Output eines Portfoliomanagementprozesses ein solches Prädikat für sich in Anspruch nehmen kann. Dazu ist die Benutzung einer marktkapitalisierungsgewichteten Benchmark ebenso zu hinterfragen, wie eine rückblickende Risikobewertung; aber auch und schon die Verwendung von dickem Daumen und Bauchgefühl, die auch der Begriff „Intuition“ per se nicht zu rechtfertigen vermag. Wer als Fondsmanager meint, er könne auch morgen noch das anvertraute Vermögen verwalten wie bisher, der irrt gewaltig. Nachhaltigkeit ist nicht nur ein Schlagwort. Der Begriff beschreibt die grundlegende Philosophie der gesamten Wirtschaft des neuen Jahrtausends.

**Informieren Sie sich über neue Ansätze für Ihr Aktien-Portfoliomanagement!**

**Nähere Informationen sowie Anmeldeunterlagen zu den Seminaren erhalten Sie unter:**

E-mail: [info@peer-research.de](mailto:info@peer-research.de)  
Telefon: 06198 – 349 748  
Telefax: 06198 – 349 880  
[www.peer-research.de](http://www.peer-research.de)

Nutzen Sie einen neuen vollintegrierten und strukturierten Ansatz für Ihr verantwortungsvolles Investment:

### **Ethical Value Integrated DCF Model**

zur Quantifizierung und Integration qualitativer CSR-Kriterien in die Cashflow-Unternehmensanalyse und/oder

### **Ethical Value Added Scoring Approach**

zur Integration von SRI-Standards: Rating bzw. Ranking, in Rendite- und Risikoschätzer für ein regelbasiertes Investment

## Fully Integrated Social Responsibility Investment -

Nachhaltige Wertsteigerung durch ein qualifiziertes Fondsmanagement



**Bitte wählen Sie Ihren Termin im Hilton Frankfurt am Main:**

**Donnerstag, 14. September 2006  
oder Dienstag, 31. Oktober 2006**

## Programm

- Ab 10.30 Uhr Empfang

### 11.15 Uhr Eröffnungsvortrag: Verantwortungsvolles Investieren

Der Nutzen eines integrierten Ansatzes fürs Corporate Social Responsibility Management  
*PEER - Partner for European Equities Research GmbH, Eppenhain/Ts., Andreas Fornefett*

### 11.30 Uhr Best Practice von Investmentprozessen

Ziele, Methoden, Standards für konsistente Anlageentscheidungen  
*MSCI Barra, Frankfurt am Main, Dr. Carl-Heinrich Kehr*

### 12.00 Uhr Social Responsibility Investment (SRI) – eine Standortbestimmung

Status quo und Trends bei Nachhaltigkeitsanalysen börsennotierter Unternehmen und ihre Integration in das Portfoliomanagement  
*oekom research AG, München, Robert Haßler*

Der Frankfurt-Hohenheimer Leitfaden und sein Nutzen für das Corporate Responsibility Rating im allgemeinen sowie für institutionelle Investoren, wie Orden, Kirchen oder Stiftungen im besonderen  
*Prof. em. Dr. Johannes Hoffmann, Johann Wolfgang Goethe-Universität Frankfurt am Main*

### 12.30 Uhr Mittagessen - Stehbuffet

### 13.30 Uhr Integrated Social Responsibility Financial Analysis

Die Möglichkeiten einer Quantifizierung und die Wege zur Integration qualitativer CSR-Kriterien in die Cashflow-Unternehmensanalyse mit dem Ziel einer Vollintegrierten Finanzanalyse

*PEER - Partner for European Equities Research GmbH, Eppenhain/Ts., Andreas Fornefett und oekom research AG, München, Robert Haßler*

Anschließend kurze Kaffeepause

### 15.00 Uhr Integrated Social Responsibility Investment

Anforderungen an Universum, Rendite-, Risikoschätzer und Index für die Optimierung und Lösungsvorschläge zur Integration heutiger SRI-Standards: Rating/Ranking in Rendite- und Risikoschätzer für ein regelbasiertes Investment  
*PEER - Partner for European Equities Research GmbH, Eppenhain/Ts., Andreas Fornefett und MSCI Barra, Frankfurt am Main, Dr. Carl-Heinrich Kehr*

### Abschließend Diskussion mit allen Referenten Ende der Veranstaltung gegen 17.00 Uhr

### Anreise

Hilton Frankfurt, Hochstraße 4  
60313 Frankfurt am Main  
Deutschland  
**Telefon** +49 (0)69 133 800 0  
**www.hilton.de**

### Parkmöglichkeiten

Das Hotel verfügt über eine Hotelgarage mit 80 Plätzen und Valet-Parking Service. 0 - 24 Stunden Tarife, für die Nacht werden €21,- berechnet.

## Referenten



### Dr. Carl-Heinrich Kehr

Vice President MSCI Barra, einem der führenden Anbieter weltweit von Performance- und Risiko-Lösungen für das institutionelle Investment Management, Head of Insurance Sales EMEA und Autor zahlreicher Beiträge in internationalen Zeitschriften u.a. zu den Themen Risikomodelle, Portfolioanalyse und Asset Allocation. Mehr zu Person und Unternehmen unter: [www.msclubarra.com](http://www.msclubarra.com)

### Robert Haßler



CEO oekom research AG, Vorstand Forum Nachhaltige Geldanlagen e.V., Director Association for Independent Corporate Sustainability and Responsibility Research (AICSSR) – dem europäischen Dachverband für unabhängiges Nachhaltigkeits-Research in Brüssel, Mitglied der Jury „Öko-Manager des Jahres“ von WWF und Capital. Mehr zu Person und Unternehmen unter: [www.oekom-research.com](http://www.oekom-research.com)



### Prof. Dr. Johannes Hoffmann

Professor em. für Moraltheologie und Sozialethik am Fachbereich Katholische Theologie der Johann Wolfgang Goethe-Universität in Frankfurt am Main, Vorstand Theologie Interkulturell e.V., Vorsitzender Verein für ethisch orientierte Investoren (CRIC), Vorsitzender des Umweltrates der Umweltbank. Mehr zu Person und Unternehmen unter: [www.cric-ev.de](http://www.cric-ev.de)

### Andreas Fornefett



Geschäftsführender Gesellschafter der PEER - Partner for European Equities Research GmbH, Inhaber der Pure Research CSR Managementberatung und Autor zahlreicher Beiträge u.a. über die Cashflowanalyse von Finanzkonglomeraten und die eigenen Forschungsergebnisse im Bereich der Econophysics. Mehr zu Person und Unternehmen unter: [www.peer-research.de](http://www.peer-research.de)

## Veranstaltung

### Veranstaltungsinhalt und Konditionen:

Unsere Seminare zum Thema „Verantwortungsvolles Investieren“ sollen Ihnen verschiedene wissenschaftlich anerkannte und mit neuestem Stand der Technik sofort umsetzbare Möglichkeiten und Wege eines nachhaltigen Fondsmanagements aufzeigen. Die vorgestellten integrierten und strukturierten Ansätze entsprechen den ökonomischen, ökologischen, sozialen wie kulturellen Anforderungen aller Anleger gleichermaßen, insbesondere aber denen institutioneller Investoren, wie Orden, Kirchen, Stiftungen oder Pensionskassen und -fonds.

Die Teilnahmegebühr für das eintägige Seminar beträgt inkl. Mittagessen, Erfrischungsgetränken und der Dokumentation Euro 379,- zzgl. der gesetzlichen Mehrwertsteuer. Nach Eingang Ihrer Anmeldung erhalten Sie eine Anmeldebestätigung und eine Rechnung. Bis zu sieben Wochen vor Veranstaltungsbeginn können Sie kostenlos stornieren.

### Fachwissen stärkt Ihre Kompetenz und die Ihres Unternehmens!

Als Fondsmanager, Unternehmensanalyst oder leitender Mitarbeiter einer KAG, als Beamter der Aufsichtsbehörde, als Wirtschaftsprüfer oder als Rechtsanwalt, aber auch als Journalist, müssen Sie wissen, was verantwortungsvolles Portfoliomanagement heute bedeutet. Dafür und für eine Differenzierung gegenüber Ihrem Wettbewerber benötigen Sie dieses Seminar. Lernen Sie praxisnah die wichtigen Grundlagen und Einsatzmöglichkeiten einer vollintegrierten Finanzanalyse und eines qualifizierten Portfoliomanagementansatzes.

### Ein Plus!

Wir haben die Teilnehmerzahl des Seminars auf 20 Personen je Veranstaltungstag begrenzt, um den Nutzen für Sie zu erhöhen. Die begrenzte Teilnehmerzahl gewährleistet eine aktive Wissensvermittlung und bietet Ihnen viele Möglichkeiten für individuelle Fragestellungen und zur Diskussion.