

Gültig ab 2024.HS

<b>Modulbezeichnung: Aktives Investmentmanagement</b>			
<b>Modulkürzel</b>	w.BA.XX.2AIM.XX		
<b>ECTS Credits</b>	6		
<b>Unterrichts- und Prüfungssprache</b>	Deutsch		
<b>Beschreibung des Moduls</b>	Die Studierenden kennen die Problemstellungen des Asset Managements und können die wichtigsten Finanzinstrumente, insbesondere auch alternative Anlagen, gezielt für Lösungsvorschläge in der Praxis umsetzen. Sie werden befähigt, die entsprechenden Anlageprozesse zu steuern und sind in der Lage, vernetzt zu denken. Sie kennen die schweizerische und weltweite Bedeutung von institutionellen Investoren, insbesondere Pensionskassen und Anlagefonds.		
<b>Verantwortliche OE</b>	IWA Ltg.		
<b>Modulverantwortung</b>	Marcus Wunsch		
<b>Modulverantwortung Stellvertretung</b>	Patrick Hauf		
<b>Studiengang und Vertiefungsrichtung</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Betriebsökonomie - Vertiefung in Banking and Finance</li> </ul>		
<b>Rechtliche Grundlagen</b>	Studienordnung BSc vom 29.01.2009 für die Bachelorstudiengänge Betriebsökonomie, International Management, Wirtschaftsinformatik, Wirtschaftsrecht und Angewandtes Recht, erstmals beschlossen am 12.05.2009		
<b>Modulkategorie</b>	<table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 50%;"><b>Modultyp</b> Pflichtmodul</td> <td style="width: 50%;"><b>Studienabschnitt</b> Hauptstudium</td> </tr> </table>	<b>Modultyp</b> Pflichtmodul	<b>Studienabschnitt</b> Hauptstudium
<b>Modultyp</b> Pflichtmodul	<b>Studienabschnitt</b> Hauptstudium		
<b>Spezifische Vorkenntnisse</b>	Grundlegende Kenntnisse in Finance, Mathematik, Bankwirtschaft, Portfoliotheorie sowie in Excel		
<b>Beitrag des Moduls für Learning Objectives des Studiengangs (durch das Modul betroffene)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Fachkompetenz</li> <li>• Methodenkompetenz</li> <li>• Sozialkompetenz</li> <li>• Selbstkompetenz</li> </ul>		
<b>Beitrag des Moduls für Learning Objectives des Studiengangs</b>	<p><b>Fachkompetenz</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Theorie- &amp; Praxisrelevante Fachinhalte wissen &amp; verstehen</li> <li>• Theorie- &amp; Praxisrelevante Fachinhalte anwenden, analysieren und verknüpfen</li> <li>• Theorie- &amp; Praxisrelevante Fachinhalte evaluieren</li> </ul> <p><b>Methodenkompetenz</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Problemlösung &amp; Kritisches Denken</li> <li>• Wissenschaftliche Methoden</li> <li>• Arbeitsmethoden, -techniken &amp; -verfahren</li> <li>• Nutzung von Informationen</li> <li>• Kreativität &amp; Innovation</li> </ul> <p><b>Sozialkompetenz</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Schriftliche Kommunikation</li> <li>• Mündliche Kommunikation</li> <li>• Kooperation im Team &amp; Umgang mit Konflikten</li> <li>• Interkulturalität &amp; Perspektivenübernahme</li> </ul> <p><b>Selbstkompetenz</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Selbstmanagement &amp; Selbstreflexion</li> <li>• Ethische &amp; Soziale Verantwortung</li> <li>• Lernen &amp; Veränderung</li> </ul>		

# Modulbezeichnung: Aktives Investmentmanagement

<b>Lernziele des Moduls</b>	<p>Die Studierenden...</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• kennen die Vor- und Nachteile des aktiven und passiven Asset Management und können mit verschiedenen Lösungsansätzen umgehen.</li> <li>• sind in der Lage, eine kotierte Aktie zu analysieren, um die faire Bewertung herzuleiten.</li> <li>• können die Performance Attribution als Zerlegung eines mehrstufigen Investmentprozesses erklären und quantitativ durchführen.</li> <li>• kennen wichtige quantitative Investmentstrategien, etwa CTA/Managed Futures und Risk Parity.</li> <li>• kennen die wichtigsten Auswahlkriterien sowie die Vor- und Nachteile der verschiedenen Anlagefondsformen (u.a. auch ETFs und Immobilienfonds).</li> <li>• kennen die Herausforderungen der schweizerischen Vorsorgeeinrichtungen.</li> <li>• wissen, wann, wie und weshalb Immobilienanlagen und Private Equity Investments eingesetzt werden.</li> <li>• können die verschiedenen psychologischen Effekte beim Investieren voneinander unterscheiden.</li> <li>• können Muster bei der Entwicklung von Marktpreisen einzelnen psychologischen Effekte zuordnen.</li> <li>• kennen die drei Hauptelemente (Kapitalallokation, Corporate Stewardship, Transparenz) des nachhaltigen Investierens.</li> <li>• kennen die möglichen Ziele (finanzieller Gewinn, Werte-Alignment, Impact) nachhaltiger Anlageansätze.</li> <li>• kennen die drei Dimensionen von ESG und können diese Elemente den verschiedenen nachhaltigen Anlageansätze zuordnen.</li> </ul>																														
<b>Inhalte des Moduls</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Performance-Messung und deren Besonderheiten im aktiven Investment Management</li> <li>• Behavioral Finance</li> <li>• Theorien des aktiven Portfoliomanagement</li> <li>• Aktienbewertung</li> <li>• Anlagefonds</li> <li>• Alternative Anlagen wie Hedge Funds und Private Equity</li> <li>• Immobilien</li> <li>• Aktives und passives Asset Management: Herausforderungen in der Praxis</li> <li>• Institutionelle Anleger / Schweizer Pensionskassen</li> <li>• Bewertete schriftliche Semesterarbeit</li> <li>• Sustainable Investing</li> </ul>																														
<b>Verknüpfung zu anderen Modulen</b>	<p>Das Modul weist eine Verknüpfung zu folgenden Modulen auf:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• w.BA.XX.2FIPT.XX</li> <li>• w.BA.XX.2QMeth.XX</li> </ul>																														
<b>Digitale Lernressourcen</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Übungs- und Anwendungsaufgaben (inkl. Lösungen)</li> <li>• Fallstudien (inkl. Lösungen)</li> <li>• (Multiple-Choice)-Tests</li> </ul>																														
<b>Unterrichtsmethoden</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Lehrgespräch</li> <li>• Fallstudien</li> <li>• Lehrvortrag</li> <li>• Anwendungsaufgaben</li> <li>• Literaturstudium</li> <li>• Übungen</li> <li>• E-Learning</li> </ul>	<p>Eingesetzte Sozialformen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Einzelarbeit</li> </ul>																													
<b>Unterrichtsgliederung</b>	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Kontaktstudium</th> <th>Begleitetes Studium</th> <th>Autonomes Selbststudium</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Grossklasse</td> <td>56 h</td> <td>56 h</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Kleinklasse</td> <td>-</td> <td>-</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Gruppenunterricht</td> <td>-</td> <td>-</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Praktikum</td> <td>-</td> <td>-</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Seminar</td> <td>-</td> <td>-</td> <td></td> </tr> <tr> <td><b>Total</b></td> <td><b>56 h</b></td> <td><b>56 h</b></td> <td><b>68 h</b></td> </tr> </tbody> </table>				Kontaktstudium	Begleitetes Studium	Autonomes Selbststudium	Grossklasse	56 h	56 h		Kleinklasse	-	-		Gruppenunterricht	-	-		Praktikum	-	-		Seminar	-	-		<b>Total</b>	<b>56 h</b>	<b>56 h</b>	<b>68 h</b>
	Kontaktstudium	Begleitetes Studium	Autonomes Selbststudium																												
Grossklasse	56 h	56 h																													
Kleinklasse	-	-																													
Gruppenunterricht	-	-																													
Praktikum	-	-																													
Seminar	-	-																													
<b>Total</b>	<b>56 h</b>	<b>56 h</b>	<b>68 h</b>																												

## Modulbezeichnung: Aktives Investmentmanagement

<b>Leistungsnachweise</b>	<b>Modulendprüfung</b>		<b>Form</b>	<b>Dauer (Min.)</b>	<b>Gewichtung</b>	
	Schriftliche Prüfung		open book	60	65.00	
	<b>Hilfsmittel</b>		freie Wahl Taschenrechner	Mit Diktionär		
	<b>Andere</b>		<b>Bewertung</b>	<b>Format</b>	<b>Dauer (Min.)</b>	<b>Gewichtung</b>
	Schriftliche Arbeit		Note	Einzelarbeit	0	35.00
<b>Präsenzverpflichtung im Kontaktstudium</b>	Keine					
<b>Pflichtliteratur</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Skript</li> <li>• Artikel / Lehrbuchkapitel (sämtliche Ressourcen auf Moodle verfügbar)</li> </ul>					
<b>Ergänzende Literatur</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Bodie, Z., Kane, A. &amp; Marcus, A. (2013). Essentials of Investments. 9E Auflage. New York: McGraw-Hill. ISBN 13 9780077148249. Spätere Ausgaben sind auch zulässig.</li> </ul>					
<b>Bemerkungen</b>						