

IHK ■ Die Sach- und Fachkunde

Geprüfter Finanzanlagenfachmann IHK
Geprüfte Finanzanlagenfachfrau IHK

Rahmenplan mit Lernzielen für die
Sachkundeprüfung



Copyright: Alle Rechte liegen beim Herausgeber. Ein Nachdruck – auch auszugsweise – ist nur mit ausdrücklicher schriftlicher Genehmigung des Herausgebers gestattet.

Hinweis: Ist in diesem Rahmenplan von Prüfungsteilnehmern und Ausbildern u.Ä. die Rede, sind damit selbstverständlich auch Prüfungsteilnehmerinnen und Ausbilderinnen gemeint. Wir gehen davon aus, dass Sie die Verwendung nur einer Geschlechtsform nicht als Benachteiligung empfinden, sondern dass auch Sie zugunsten einer besseren Lesbarkeit diese Formulierung akzeptieren.

Herausgeber: © DIHK | Deutscher Industrie- und Handelskammertag (DIHK) e.V.
Postanschrift: 11052 Berlin | Besucheranschrift: Breite Straße 29
10178 Berlin-Mitte
Telefon 030 20308-0 | Telefax 030 20308-1000
Internet: www.dihk.de

Stand: August 2012

Inhaltsverzeichnis

| | <u>Seite</u> |
|--|--------------|
| Vorwort | 5 |
| Der Rahmenplan in der praktischen Anwendung | 7 |
| Taxonomie der Lernziele (Anwendungstaxonomie) | 7 |
| 1. Kundeberatung | 9 |
| 1.1 Serviceerwartungen des Kunden | 10 |
| 1.2 Besuchsvorbereitung/Kundenkontakte | 11 |
| 1.3 Kundengespräch | 11 |
| 1.4 Kundenbetreuung | 13 |
| 2. Kenntnisse für Beratung und Vertrieb von Finanzanlageprodukten | 15 |
| 2.1 Wirtschaftliche Grundlagen | 16 |
| 2.2 Grundlagen über Finanzinstrumente und Kategorien von Finanzanlagen | 17 |
| 2.3 Allgemeine rechtliche Grundlagen | 18 |
| 2.4 Rechtliche Grundlagen für Finanzanlagenberatung und -vermittlung | 18 |
| 2.5 Vermittlerrecht | 20 |
| 2.6 Wettbewerbsrecht | 21 |
| 2.7 Verbraucherschutz | 21 |
| 3. Investmentvermögen (offene Fonds) | 23 |
| 3.1 Märkte für Finanzanlagen | 25 |
| 3.2 Konzept offener Fonds | 25 |
| 3.3 Fondsarten | 25 |
| 3.4 Chancen, Risiken und Haftung | 28 |
| 3.5 Investmentgesetz | 28 |
| 3.6 Steuerliche Behandlung | 28 |
| 3.7 Eröffnung, Gestaltung und Führung von Depotkonten | 30 |
| 3.8 Staatliche Förderung von Investmentfonds | 30 |
| 3.9 Anlageprogramme | 31 |
| 3.10 Ranking und Rating | 31 |
| 4. Geschlossene Fonds | 33 |
| 4.1 Vertragsbeziehungen, Funktionsweise und Struktur | 34 |
| 4.2 Arten von geschlossenen Fonds | 34 |
| 4.3 Chancen, Risiken und Haftung | 37 |
| 4.4 Fachbegriffe | 38 |
| 4.5 Rechtliche Grundlagen | 38 |
| 4.6 Steuerliche Behandlung | 39 |
| 4.7 Auflösung stiller Reserven | 39 |
| 5. Sonstige Vermögensanlagen im Sinne des § 1 Absatz 2 des Vermögensanlagengesetzes | 41 |
| 5.1 Anlageformen | 42 |
| 5.2 Chancen, Risiken und Haftung | 44 |
| 5.3 Fachbegriffe | 44 |
| 5.4 Rechtliche Grundlagen | 45 |
| 5.5 Steuerliche Behandlung | 46 |
| Anhang | 47 |
| Abkürzungsverzeichnis | 49 |
| Finanzanlagenvermittlungsverordnung (FinVermV) – Auszug | 51 |
| Anlage 1 (zu § 1 Absatz 2) FinVermV | 53 |

Vorwort

Vermittler von Finanzanlagen müssen neue Berufsregeln beachten. Die Voraussetzungen für die Erteilung der gewerberechtlichen Erlaubnis werden mit Wirkung 1. Januar 2013 durch das „Gesetz zur Novellierung des Finanzanlagenvermittler- und Vermögensanlagenrechts“ erheblich verschärft.

Neben persönlicher Zuverlässigkeit und geordneten Vermögensverhältnissen hat der Gewerbetreibende zukünftig eine Berufshaftpflichtversicherung und Sachkunde nachzuweisen. Dafür muss der Finanzanlagenvermittler – soweit er nicht einen gleichgestellten Abschluss nachweisen kann – eine Prüfung als „Geprüfter Finanzanlagenfachmann IHK / Geprüfte Finanzanlagenfachfrau IHK“ erfolgreich absolvieren. Dies gilt auch für die Beschäftigten eines Gewerbetreibenden, die direkt bei der Vermittlung oder Beratung mitwirken. Für die Durchführung der Sachkundeprüfung sind die Industrie- und Handelskammern zuständig.

Die Sachkundeprüfung „Geprüfter Finanzanlagenfachmann IHK / Geprüfte Finanzanlagenfachfrau IHK“ soll dazu beitragen, ein klares Anforderungsprofil für den künftigen Vermittler und Berater zu definieren. Zu ihren Kompetenzen gehören:

- Sach- und Fachkompetenz
- Kundenorientierte Beratungsqualität
- Lernbereitschaft und Anpassungsfähigkeit an geänderte Rahmenbedingungen
- Bereitschaft zum eigenverantwortlichen Handeln

Näheres zur Sachkundeprüfung ist in §§ 1 bis 3 sowie den Anlagen 1 und 2 der Finanzanlagenvermittlungsverordnung (FinVermV) geregelt. In Abschnitt 1 der FinVermV werden unter Bezugnahme auf Anlage 1 die Anforderungen der Sachkundeprüfung dargelegt.

Der Verordnungsgeber gibt keine konkreten Vorgaben zu Art und Umfang eines Vorbereitungslehrganges. Daher hat der DIHK-Rahmenplan als gemeinsame Empfehlung des Sachverständigenremiums die Aufgabe, die Vorgaben der Anlage 1 der Verordnung aufzugreifen und zu spezifizieren. Er bildet die Grundlage für die Erstellung von lernzielorientierten Prüfungsaufgaben und ist die Basis für die Gestaltung von Vorbereitungslehrgängen. Die didaktische Aufbereitung, zeitliche Abfolge und Verknüpfung der Lerninhalte obliegt den Bildungsträgern. Der Rahmenplan ist auf dem Bearbeitungsstand vom 1. August 2012.

Bei der Lehrgangsplanung sollte darauf geachtet werden, dass für die zu vermittelnden Kompetenzen der knapp bemessene Stundenrahmen für den Transfer zum praxisbezogenen Handeln genutzt wird. Dies erfordert auch die Bereitschaft der Teilnehmer, die Lehrgangsinhalte eigenständig vorzubereiten und zu vertiefen.

Alle vorkommenden Abkürzungen sind gebräuchlich oder im Abkürzungsverzeichnis erklärt.

Allen, die an diesem Rahmenplan ehrenamtlich mitgearbeitet haben – vielen Dank!

Ein besonderer Dank gebührt dem Berufsbildungswerk der Deutschen Versicherungswirtschaft (BWV) e.V., das den Rahmenplan entwickelt hat, der die Basis für die weiteren Beratungen bildete.

Den Lehrgangs- und Prüfungsteilnehmern – viel Erfolg!

*Deutscher Industrie- und Handelskammertag
Berlin im August 2012*

Der Rahmenplan in der praktischen Anwendung - Konzeption mit Stundenempfehlung -

Der Rahmenplan umfasst folgende Sachgebiete:

Zeitliche Empfehlung

| | |
|---|-------|
| 1. Kundenberatung | 60 UE |
| 2. Kenntnisse für Beratung und Vertrieb von Finanzanlageprodukten | 60 UE |
| 3. Investmentvermögen (offene Fonds) | 60 UE |
| 4. Geschlossene Fonds | 45 UE |
| 5. Sonstige Vermögensanlagen | 30 UE |

255 UE

Taxonomie der Lernziele (Anwendungstaxonomie)

Die Lernziele beschreiben die angestrebten Lernergebnisse innerhalb der Sachgebiete. Den Lernzielen wurden zur Konkretisierung Lerninhalte zugeordnet. Lernziele, Lerninhalte und Taxonomiestufen helfen dem Lernenden, dem Auszubildenden und dem Prüfer bei der Anwendung des Ausbildungsprogramms. Durch die Tätigkeitswörter wird das Lernziel hinsichtlich seiner Anforderungen erkennbar gemacht.

Bei dem vorliegenden Rahmenplan handelt es sich weder um eine Ablaufplanung für die Ausbildung im Betrieb noch um methodische Vorgaben für den Ausbilder. So muss sich der Ausbilder bspw. überlegen, wie und wann er Vermögenswirksame Leistungen mit Bausparen und Investmentanlagen verbindet. Mit der Taxonomie werden die Lernziele geordnet und die Richtung des Lernens verdeutlicht.

Dem Rahmenplan wurden folgende Taxonomiestufen mit entsprechenden Tätigkeitswörtern zugrunde gelegt:

| Taxonomie- stufe | Anforderungen | verwendbare Tätigkeitswörter |
|-----------------------------------|--|--|
| 1 Wissen | Kenntnisse erwerben und nachweisen | aufzählen, beschreiben, nennen, schildern |
| 2 Anwendung | Wissen herbeiziehen / Unbekanntes nach Bekanntem bearbeiten / Regeln, Methoden, Gesetze anwenden | abgrenzen, anbieten, anwenden, beachten, bearbeiten, beitragen, beraten, berechnen, berichten, berücksichtigen, bilden, durchführen, einhalten, einsetzen, ermitteln, erstellen, gestalten, handhaben, herausstellen, informieren, korrespondieren, nachbereiten, nutzen, planen, repräsentieren, vorbereiten, vornehmen |
| 3 Interpretation | Wissen neu ordnen und auf Lösung ausrichten/ Auffassungen gewichten / Inhalte zusammenfassen, zuordnen | begründen, darstellen, erläutern, erklären, gegenüberstellen, auseinandersetzen, unterscheiden, vergleichen, zuordnen |

Bei der Gestaltung der Ausbildung ist als Maßstab die Bedarfssituation eines Verbrauchers anzusetzen. Alter, Familienstand und finanzielle Situation des Verbrauchers werden durch den Rahmenplan nicht grundsätzlich beschränkt.

Daraus resultiert, dass in der Prüfung stets von einem Verbraucher auszugehen ist. Das gilt sowohl für den schriftlichen als auch für den praktischen Prüfungsteil.

- Die im Rahmenplan mit dem Symbol **G** gekennzeichneten Lernziele sind Grundlagen, die zum Verstehen und zur Beantwortung der prüfungsrelevanten Inhalte zielführend sind.
- Die mit dem Symbol **S** gekennzeichneten Lernziele sind nur im schriftlichen Prüfungsteil prüfungsrelevant.
- Die mit dem Symbol **P** gekennzeichneten Lernziele sind nur im praktischen Prüfungsteil prüfungsrelevant.
- Die mit dem Symbol **S+P** gekennzeichneten Lernziele sind sowohl im schriftlichen als auch im praktischen Prüfungsteil prüfungsrelevant.

1. Sachgebietsübersicht: Kundenberatung

| Sachgebiet | Ziffer | Inhaltsübersicht | Zeitlicher Richtwert |
|--|--------|---|----------------------|
| 1. Kundenberatung | | | 60 UE |
| 1.1 Serviceerwartungen des Kunden | | | |
| 1.2 Besuchsvorbereitung/Kundenkontakte | | | |
| 1.3 Kundengespräch | | | |
| | 1.3.1 | Kundensituation | |
| | 1.3.2 | Erstellung eines Kundenprofils | |
| | 1.3.3 | Kundenbedarf und anlegergerechte Lösung | |
| | 1.3.4 | Gesprächsführung und Systematik | |
| 1.4 Kundenbetreuung | | | |

1. Kundenberatung

| | Sachgebiet | Prüfungs- relevanz | Lernziele - Lerninhalte | Taxo- nomie- stufe |
|------------|--------------------------------------|-------------------------------|---|-----------------------------------|
| 1. | Kundenberatung | G | Kriterien für eine positive Einstellung zum Beruf erläutern: <ul style="list-style-type: none"> - Identifikation mit der Branche, Unternehmen und Produkten - Identifikation mit dem Berufsbild „Geprüfte/r Finanzanlagenfachmann/-frau IHK“ | 3 |
| | | G | Voraussetzungen für eine erfolgreiche Tätigkeit berücksichtigen: <ul style="list-style-type: none"> - Lernbereitschaft - Fleiß - Seriosität, Ehrlichkeit - systematisches Arbeiten - Durchhaltevermögen - Fachwissen - Kommunikationsverhalten - kundenorientiertes Verhalten - Erscheinungsbild, Auftreten - Unternehmerisches Denken und Handeln - EDV-Handling | 2 |
| 1.1 | Serviceerwartungen des Kunden | P | Erwartungen des Kunden berücksichtigen: <ul style="list-style-type: none"> - kundenorientiertes Verhalten aller Mitarbeiter - qualifizierte Beratung - dauerhafte Betreuung - persönliche Serviceleistungen über Vertragsbestandteile hinaus | 2 |

1. Kundenberatung

| | Sachgebiet | Prüfungsrelevanz | Lernziele - Lerninhalte | Taxonomie-stufe |
|-------|--|------------------|--|-----------------|
| 1.2 | Besuchsvorbereitung/ Kundenkontakte | G | Besuchsvorbereitung als wichtige Voraussetzung für dauerhaften Erfolg planen: - Kontaktmöglichkeiten - Adressauswahl - Terminplanung - Produkt-/Informationsmaterialien - vorhandene Kundenunterlagen - Einstellung auf den Kunden - Gesprächsanlass | 2 |
| | | G | Verschiedene Wege der Kontaktaufnahme anwenden: - Brief - Internet (Homepage, E-Mail) - Besuch | 2 |
| | | P | Gesprächsanlässe, um Kundeninteresse zu wecken, nutzen: - persönliche Vorstellung als zuständiger Betreuer - Bestandsaktionen - aktuelle Ereignisse, Gesetzesänderungen - neue Produkte - Portfolio-Optimierung (z. B. Fondsumschichtung) - Bedingungsveränderungen - Angebot von Serviceleistungen - Empfehlungen | 2 |
| 1.3 | Kundengespräch | | | |
| 1.3.1 | Kundensituation | P | Angaben des Kunden berücksichtigen: - Fragen nach den notwendigen Kundendaten - Bestandsaufnahme bestehender Finanzanlage- und Vermögensanlageprodukte - Anliegen des Kunden erfragen und berücksichtigen | 2 |
| 1.3.2 | Erstellung eines Kundenprofils | P | Anlagebedarf und privaten Vorsorgebedarf erläutern: - Bedarfssituation in den verschiedenen Lebensphasen bewusst machen - Klärung der Anlageziele und -motive - Klärung der bisherigen Anlageerfahrung - Klärung der Risikobereitschaft - Klärung der Liquiditätserfordernisse - Klärung der Renditeerwartung - Klärung des Anlagehorizontes - Erkennen von Lücken in der privaten Altersvorsorge - Erkennen der steuerlichen Situation | 3 |

1. Kundenberatung

| | Sachgebiet | Prüfungsrelevanz | Lernziele - Lerninhalte | Taxonomie-stufe |
|-------|---|------------------|--|-----------------|
| 1.3.3 | Kundenbedarf und anlegergerechte Lösungen | P | <p>Bedarfsgerechte Lösungen für den Kunden herausstellen:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Prioritäten in der Anlage - finanzielle Lücken in der Lebensphasenplanung incl. der privaten Altersvorsorge mit Finanzanlageprodukten - Kundennutzen | 2 |
| | | P | <p>Depoteröffnung bzw. Kaufaufträge gestalten:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Beteiligung des Kunden bei der Auftragserstellung - Daten durch Unterschrift bestätigen lassen - Besonderheiten bei der Auftragserstellung mit PC - Besonderheiten bei der Auftragsannahme per Telefon (unverzögliche Zusendung des Beratungsprotokolls, Rücktrittsrecht) | 2 |
| | | P | <p>Mit dem rechtskonformen Verhalten in der Kundenberatung auseinandersetzen, z. B.:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Informationspflichten erläutern <ul style="list-style-type: none"> • Vermittler/Berater (statusbezogen) • Kostentransparenz • Risikotransparenz • Produkt- und Kundeninformationsblätter (wesentliche Anlegerinformationen: KID, VIB) • Produkttransparenz - Beratungspflichten darstellen <ul style="list-style-type: none"> • Bedeutung der Fragen zu Kenntnissen und Erfahrungen mit Finanzanlagen, finanziellen Verhältnissen, Anlageziele des Kunden für das sog. Beratungsgeschäft • Sorgfaltspflicht und Geeignetheitsprüfung vor der Abgabe einer Anlageempfehlung • keine Beratung bei fehlenden Kundenangaben • Abgrenzung des Beratungsgeschäftes von beratungsfreiem Geschäft und Ausführungsgeschäft - Dokumentationspflichten erläutern: <ul style="list-style-type: none"> • Beratungsprotokoll • Vollständigkeit der Aufzeichnungen • Organisation der Protokollaushändigung an den Kunden und der Dokumentation eines Nachweises hierüber | 3 |

1. Kundenberatung

| | Sachgebiet | Prüfungsrelevanz | Lernziele - Lerninhalte | Taxonomie-stufe |
|-------|---------------------------------|------------------|--|-----------------|
| 1.3.4 | Gesprächsführung und Systematik | P | Gesprächseröffnung situationsgerecht gestalten: <ul style="list-style-type: none"> - Vorstellung der eigenen Person (§12 FinVermV, statusbezogene Informationspflicht) - Gesellschafts-, Vermittler-, Beraterstatus - Besuchsgrund/Gesprächsanlass - Servicehinweis - angenehmes Gesprächsklima | 2 |
| | | P | Kundengespräch partnerorientiert durchführen: <ul style="list-style-type: none"> - kundenorientierte Sprache - auf Kundensituation einstellen - Kundennutzen herausstellen - kundenbezogene Beispiele verwenden - aktiv zuhören - Verkaufshilfen gesprächsfördernd einsetzen - Visualisierungen - arbeits- und kundenorientierte Sitzposition - Kundensignale beachten | 2 |
| | | G | Möglichkeiten der Kommunikation situationsbezogen beachten | 2 |
| | | P | Mit den Ausführungen/Einwänden/Argumenten kundenorientiert auseinandersetzen: <ul style="list-style-type: none"> - Verständnis zeigen, nachfragen - Hilfestellung geben - Kundenwünsche ernst nehmen | 3 |
| | | P | Fragen situationsgerecht und zielführend einsetzen | 2 |
| | | P | Gesprächszusammenfassung vornehmen: <ul style="list-style-type: none"> - Kundennutzen wiederholen/herausstellen - Übereinstimmung herstellen | 2 |
| | | G | Gesprächsabschluss gestalten: <ul style="list-style-type: none"> - Entscheidung als mögliche Lösung bestätigen - Folgetermin vereinbaren (Cross-/Upselling) - Empfehlung einholen | 2 |
| 1.4 | Kundenbetreuung | P | Serviceleistungen anbieten: <ul style="list-style-type: none"> - Informationen über Gesetzesänderungen - Erreichbarkeit - Beratung bei veränderter Bedarfssituation bzw. Anlegerprofil - Beratung bei Marktveränderungen - Anlageberatung aus „einer Hand“ - Ordnen der Anlageunterlagen - Information über zukünftige Betreuung | 2 |

2. Sachgebietsübersicht: Kenntnisse für Beratung und Vertrieb von Finanzanlageprodukten

| Sachgebiet | Ziffer | Inhaltsübersicht | Zeitlicher Richtwert |
|---|--------|---|----------------------|
| 2. Kenntnisse für Beratung und Vertrieb von Finanzanlageprodukten | | | 60 UE |
| 2.1 Wirtschaftliche Grundlagen | | | |
| 2.2 Grundlagen über Finanzinstrumente und Kategorien von Finanzanlagen | | | |
| | 2.2.1 | Geldanlageformen | |
| | 2.2.2 | Nicht börsennotierte Finanzanlageprodukte | |
| | 2.2.3 | Börsennotierte Finanzanlageprodukte | |
| 2.3 Allgemeine rechtliche Grundlagen | | | |
| | 2.3.1 | Vertragsrecht | |
| | 2.3.2 | Geschäftsfähigkeit | |
| 2.4 Rechtliche Grundlagen für Finanzanlagenberatung und -vermittlung | | | |
| | 2.4.1 | Wertpapierhandelsgesetz | |
| | 2.4.2 | Finanzanlagenvermittlungsverordnung | |
| | 2.4.3 | Kreditwesengesetz | |
| | 2.4.4 | Geldwäschegesetz | |
| | 2.4.5 | Finanzmarktrichtlinie | |
| 2.5 Vermittlerrecht | | | |
| | 2.5.1 | Rechtsstellung | |
| | 2.5.2 | Berufsvereinigungen/ Berufsverbände | |
| | 2.5.3 | Arbeitnehmervertretungen | |
| 2.6 Wettbewerbsrecht | | | |
| | 2.6.1 | Allgemeine Wettbewerbsgrundsätze | |
| | 2.6.2 | Unzulässige Werbung | |
| 2.7 Verbraucherschutz | | | |
| | 2.7.1 | Grundlagen des Verbraucherschutzes | |
| | 2.7.2 | Schlichtungsstellen | |
| | 2.7.3 | Datenschutz | |

2. Kenntnisse für Beratung und Vertrieb von Finanzanlageprodukten

| | Sachgebiet | Prüfungsrelevanz | Lernziele - Lerninhalte | Taxonomie-stufe |
|-----|-----------------------------------|------------------|---|-----------------|
| 2.1 | Wirtschaftliche Grundlagen | S | Markt und Beteiligte beschreiben: <ul style="list-style-type: none"> - Sparen als Voraussetzung für Investitionen - Angebot und Nachfrage - Preisbildung in funktionierenden Märkten - Aufgaben der Kredit- und Finanzinstitute - Konjunktur und ihre Auswirkung auf die Finanzmärkte | 1 |
| | | S | Aufgaben und Steuerungsmöglichkeiten der EZB nennen | 1 |
| | | S | Bewertungsfaktoren von Märkten nennen: <ul style="list-style-type: none"> - Stabilität des Preisniveaus - Stetiges und angemessenes Wirtschaftswachstum - Hoher Beschäftigungsgrad - Außenwirtschaftliches Gleichgewicht - Aufbau der Märkte - Demografische Entwicklungen und Auswirkungen auf Kapitalanlagen - Bruttoinlandsprodukt als Einflussfaktor auf Kapitalanlagen - Politische Stabilität als Einflussfaktor auf Kapitalanlagen | 1 |
| | | S | Basisrisiken beschreiben: <ul style="list-style-type: none"> - Konjunkturrisiko - Inflationsrisiko - Länderrisiko und Transferrisiko - Währungsrisiko - Volatilität - Liquiditätsrisiko - Psychologisches Marktrisiko - Risiko bei kreditfinanzierten Investments - Steuerliche Risiken | 1 |

2. Kenntnisse für Beratung und Vertrieb von Finanzanlageprodukten

| | Sachgebiet | Prüfungsrelevanz | Lernziele - Lerninhalte | Taxonomie-stufe |
|------------|---|------------------|---|-----------------|
| 2.2 | Grundlagen über Finanzinstrumente und Kategorien von Finanzanlagen | | | |
| 2.2.1 | Geldanlageformen | S | <p>Begriff der Finanzinstrumente nach KWG (§ 1 Abs. 11 KWG) und für den Umfang der Erlaubnis nach § 34f GewO beschreiben:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Wertpapiere <ul style="list-style-type: none"> • Aktien • Schuldverschreibungen/Anleihen • Investmentfondsanteile • Zertifikate - Derivate - Vermögensanlagen i. S. des VermAnlG (mit Ausnahme von Genossenschaftsanteilen) - Geldmarktinstrumente - Devisen oder Rechnungseinheiten | 1 |
| | | S+P | <p>Finanzanlageprodukte in Form von Einlagen (Sparbuch, Tages- und Termingeld, Sparvertrag, Sparbriefe) der Kreditinstitute hinsichtlich folgender Merkmale abgrenzen:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Laufzeit - Ertrag (Zins, Zinszahlungstermine) - Kosten - Verfügbarkeit - Risiken (Bonität, Währung, Inflation, Kursschwankungen) - Einlagen- und Institutssicherung | 2 |
| 2.2.2 | Nichtbörsennotierte Finanzanlageprodukte | G | <p>Nichtbörsennotierte Investmentfonds, geschlossene Fonds, Genossenschaftsanteile und Genussrechte hinsichtlich folgender Merkmale beschreiben:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Ertrag - Verfügbarkeit - Risiko | 1 |

2. Kenntnisse für Beratung und Vertrieb von Finanzanlageprodukten

| | Sachgebiet | Prüfungsrelevanz | Lernziele - Lerninhalte | Taxonomie-stufe |
|------------|---|------------------|---|-----------------|
| 2.2.3 | Börsennotierte Finanzanlageprodukte | S+P | Börsennotierte Finanzanlageprodukte (Aktien, verzinsliche Wertpapiere, Exchange Traded Funds ETFs) hinsichtlich folgender Merkmale abgrenzen: <ul style="list-style-type: none"> - Emittenten - Laufzeit - Ertrag (Zins, Dividende, Kursgewinn, Zahlungstermine) - Kosten - Verfügbarkeit - Chancen und Risiken (Bonität, Währung, Inflation, Kursschwankungen) | 2 |
| | | S | Grundlagen von Garantie- und Bonuszertifikaten nennen: <ul style="list-style-type: none"> - Hebeln und Hedgen - Unterscheidungskriterien - Vor- und Nachteile - Spezielle Risiken | 1 |
| 2.3 | Allgemeine rechtliche Grundlagen | | | |
| 2.3.1 | Vertragsrecht | G | Verträge und Schuldverhältnisse bei Finanzdienstleistungen nennen: <ul style="list-style-type: none"> - Verträge mit Kunden/Produktanbietern <ul style="list-style-type: none"> • Beratungsvertrag • Auskunftsvertrag • Geschäftsbesorgungsvertrag • Dienstvertrag • Werkvertrag - Verträge zu Gunsten Dritter | 1 |
| | | G | Zustandekommen von Schuldverhältnissen und Verträgen beschreiben | 1 |
| | | S+P | Wirksamkeit von Verträgen mit beschränkt Geschäftsfähigen beachten: <ul style="list-style-type: none"> - Vertretung durch Erziehungsberechtigte - Gerichtliche Genehmigung - Betreute Personen | 2 |
| 2.3.2 | Geschäftsfähigkeit | S+P | Geschäftsfähigkeit natürlicher Personen beschreiben: <ul style="list-style-type: none"> - Geschäftsfähigkeit - beschränkte Geschäftsfähigkeit - Geschäftsunfähigkeit | 1 |
| 2.4 | Rechtliche Grundlagen für Finanzanlagenberatung und -vermittlung | | | |
| 2.4.1 | Wertpapierhandelsgesetz | S | Anwendungsbereich des WpHG hinsichtlich Verhaltensvorgaben für Kredit- und Finanzdienstleistungsinstitute beschreiben | 1 |

2. Kenntnisse für Beratung und Vertrieb von Finanzanlageprodukten

| | Sachgebiet | Prüfungsrelevanz | Lernziele - Lerninhalte | Taxonomie-stufe |
|---------|---|------------------|---|-----------------|
| 2.4.2 | Finanzanlagenvermittlungsverordnung | S+P | <p>Bedeutung für die Anlageberatung und/oder Anlagevermittlung beachten</p> <p>Tätigkeit mit der erforderlichen Sachkenntnis, Sorgfalt und Gewissenhaftigkeit im Interesse des Anlegers durchführen:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Anlage- und anlegergerechte Beratung - Verhaltensregeln (Informations-, Beratungs- und Dokumentationspflichten) - Anlegeranalyse - Beratungsprotokoll - Informationsblätter zur Verfügung stellen - Beachtung der Vorschriften der FinVermV durch Beschäftigte des Gewerbetreibenden | 2 |
| | | S | <p>Bußgeldbewehrte Ordnungswidrigkeiten als Konsequenzen bei Verstößen gegen die FinVermV nennen</p> | 1 |
| 2.4.2.1 | Statusbezogene Informationspflichten | S+P | Statusbezogene Informationspflichten für Vermittler und Berater beachten | 2 |
| 2.4.2.2 | Einholung von Informationen über den Kunden | S+P | <p>Sich bei der Anlageberatung für die Prüfung der Geeignetheit mit nachfolgenden Informationen auseinandersetzen:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Kenntnisse und Erfahrungen - Anlageziele - Finanzielle Verhältnisse - Empfehlungsverbot bei fehlenden Informationen über den Anleger <p>Sich bei der Anlagevermittlung für die Prüfung der Angemessenheit mit den Kenntnissen und Erfahrungen auseinandersetzen</p> <p>Sich bei der reinen Vermittlung von Investmentanteilen auf Veranlassung des Kunden mit Regelungen für Ausführungsgeschäfte auseinandersetzen</p> | 3 |
| 2.4.2.3 | Pflicht zur Empfehlung geeigneter Finanzanlagen | S+P | Regelungen bei der Anlageberatung beachten | 2 |
| 2.4.2.4 | Offenlegung von Zuwendungen | S+P | Regelungen bei der Vermittlung und Beratung beachten | 2 |
| 2.4.2.5 | Produktinformationsblatt | S+P | <p>Zeitpunkt und Form der Zurverfügungstellung nennen:</p> <ul style="list-style-type: none"> - KID <ul style="list-style-type: none"> • inländische Investmentanteile • ausländische Investmentanteile • EU-Investmentanteile - VIB bei Vermögensanlagen i. S. § 1 Abs. 2 VermAnlG | 1 |

2. Kenntnisse für Beratung und Vertrieb von Finanzanlageprodukten

| | Sachgebiet | Prüfungsrelevanz | Lernziele - Lerninhalte | Taxonomie-stufe |
|------------|--|------------------|--|-----------------|
| 2.4.2.6 | Informationen über Risiken, Kosten, Nebenkosten und Interessenskonflikte | S+P | Pflichten vor Geschäftsabschluss für Anlageberater und Anlagevermittler beachten: <ul style="list-style-type: none"> - Form - Risiken - Kosten - Nebenkosten - Interessenskonflikte - Werbung | 2 |
| 2.4.2.7 | Erstellung eines Beratungsprotokolls | S+P | Sich mit den Regelungen für das Beratungsprotokoll auseinandersetzen | 3 |
| 2.4.3 | Kreditwesengesetz | S | Anwendungsbereich für Kredit- und Finanzdienstleistungsinstitute nennen: <ul style="list-style-type: none"> - Zulassung und Solvenzaufsicht - Regelungen für das Einlagen- und Depotgeschäft - Bereichsausnahme für Vermittler/Berater gem. § 34f GewO (§ 2 Abs. 6 Zif. 8 KWG) - Bereichsausnahme für gebundene Vermittler (§ 2 Abs.10 KWG) | 1 |
| 2.4.4 | Geldwäschegesetz | S+P | Identifizierungs- und Sorgfaltspflichten gem. Geldwäschegesetz beachten | 2 |
| 2.4.5 | Finanzmarktrichtlinie (Markets in Financial Instruments Directive MiFID) | G | Bedeutung der MiFID für den einheitlichen europäischen Verbraucherschutz im Hinblick auf gleichlautende Verhaltensvorschriften in WpHG und FinVermV nennen | 1 |
| 2.5 | Vermittlerrecht | | | |
| 2.5.1 | Rechtsstellung | S | Pflichten eines Finanzanlagenvermittlers/-beraters nach § 34f GewO einhalten: <ul style="list-style-type: none"> - Erlaubnispflicht (Zuverlässigkeit, geordnete Vermögensverhältnisse, Berufshaftpflichtversicherung, Sachkundennachweis) - Registrierungspflicht | 2 |
| 2.5.2 | Berufsvereinigungen / Berufsverbände | G | Berufsverbände für angestellte Außendienstmitarbeiter, Vermittler und Berater nennen sowie wesentliche Aufgaben dieser Verbände und Vereinigungen schildern | 1 |
| 2.5.3 | Arbeitnehmervertretungen | G | Wesentliche Aufgaben der zuständigen Gewerkschaften nennen | 1 |

2. Kenntnisse für Beratung und Vertrieb von Finanzanlageprodukten

| | Sachgebiet | Prüfungsrelevanz | Lernziele - Lerninhalte | Taxonomie-stufe |
|------------|------------------------------------|------------------|--|-----------------|
| 2.6 | Wettbewerbsrecht | | | |
| 2.6.1 | Allgemeine Wettbewerbsgrundsätze | G | Grundsätze des Wettbewerbs nennen: <ul style="list-style-type: none"> - Wettbewerbsfreiheit - Anspruch auf Unterlassung und Schadenersatzpflicht - Vertrauenssicherung/Wahrung guter kaufmännischer Sitten - Verbot unlauterer und irreführender geschäftlicher Handlungen - Firmenwahrheit und -klarheit - Titel- und Berufsbezeichnung | 1 |
| 2.6.2 | Unzulässige Werbung | S | Grenzen zulässiger Werbemaßnahmen nennen: <ul style="list-style-type: none"> - irreführende Werbung (§ 3 UWG) - unzulässige Rechts- und Steuerberatung - Einsatz der Telekommunikation bei der Kundenansprache (unzumutbare Belästigung) - Ausnutzung fremden Ansehens - Versprechen von Geld und Sachwerten - Gestaltung von Informationen und Werbung | 1 |
| 2.7 | Verbraucherschutz | | | |
| 2.7.1 | Grundlagen des Verbraucherschutzes | S | Gesetze, die den Verbraucherschutz regeln, nennen: <ul style="list-style-type: none"> - Regelungen allgemeiner Geschäftsbedingungen - Gesetz gegen den unlauteren Wettbewerb - Widerrufsrechte bei Fernabsatzgeschäften und Haustürgeschäften in BGB und InvG | 1 |
| | | S | Grundlagen des indirekten Verbraucherschutzes nennen: <ul style="list-style-type: none"> - Aufsicht der BaFin über Kredit- und Finanzdienstleistungsinstitute und Kapitalanlagegesellschaften - Gewerbeaufsicht als indirekter Verbraucherschutz | 1 |
| 2.7.2 | Schlichtungsstellen | S | Aufgaben des Ombudsmannes nennen | 1 |
| 2.7.3 | Datenschutz | S+P | Bedeutung des Datenschutzes im Geschäftsverkehr herausstellen | 2 |

3. Sachgebietsübersicht: Investmentvermögen (offene Fonds)

| Sachgebiet | Ziffer | Inhaltsübersicht | Zeitlicher Richtwert |
|--|--------|---|----------------------|
| 3. Investmentvermögen (offene Fonds) | | | 60 UE |
| 3.1 Märkte für Finanzanlagen | 3.1.1 | Geldmarkt | |
| | 3.1.2 | Rentenmarkt | |
| | 3.1.3 | Aktienmarkt | |
| 3.2 Konzept offener Fonds | 3.2.1 | Investmentidee, Funktionsweise und Struktur | |
| | 3.2.2 | Fachbegriffe | |
| 3.3 Fondsarten | 3.3.1 | Geldmarktfonds | |
| | 3.3.2 | Rentenfonds | |
| | 3.3.3 | Aktiefonds | |
| | 3.3.4 | Gemischte Fonds | |
| | 3.3.5 | Offene Immobilienfonds | |
| | 3.3.6 | Dachfonds | |
| | 3.3.7 | Hedgefonds | |
| | 3.3.8 | Zertifikatefonds | |
| | 3.3.9 | Garantiefonds | |
| | 3.3.10 | No-Load-Fonds | |
| | 3.3.11 | Ausschüttende und thesaurierende Fonds | |
| | 3.3.12 | Länder-, Regionen- und Branchenfonds | |
| | 3.3.13 | Laufzeitfonds | |
| | 3.3.14 | Exchange Traded Funds (ETFs) | |
| | 3.3.15 | Publikumsfonds | |
| | 3.3.16 | Spezialfonds | |
| | 3.3.17 | Anteilklassen | |
| 3.4 Chancen, Risiken und Haftung | | | |
| 3.5 Investmentgesetz | | | |
| 3.6 Steuerliche Behandlung | 3.6.1 | Investmentsteuergesetz | |
| | 3.6.2 | Einkommensteuer, Ertrags- und Gewinnsteuer | |
| | 3.6.3 | Übertragung, Vererbung und Schenkung | |
| | 3.6.4 | Freibeträge | |
| 3.7 Eröffnung, Gestaltung und Führung von Depotkonten | | | |
| 3.8 Staatliche Förderung von Investmentfonds | 3.8.1 | Zielgruppen | |
| | 3.8.2 | 5. Vermögensbildungsgesetz | |
| | 3.8.3 | Altersvermögensgesetz | |
| 3.9 Anlageprogramme | | | |
| 3.10 Rating und Ranking | | | |

3. Investmentvermögen (offene Fonds)

| Sachgebiet | Prüfungs- relevanz | Lernziele - Lerninhalte | Taxo- nomie- stufe |
|-------------------------------------|-----------------------|--|--------------------------|
| 3.1 Märkte für Finanzanlagen | | | |
| 3.1.1 Geldmarkt | S+P | Geldmarkt vom Kapitalmarkt abgrenzen | 2 |
| | S+P | Merkmale des Geldmarktes herausstellen: <ul style="list-style-type: none"> - Funktionsweise - Anlagemotive - Chancen und Risiken - Benchmark, Index (Euribor) - Arten von Emittenten - Einflussfaktoren auf die Kursbildung - Volatilität - Bonität (von Emittent und Wertpapier) | 2 |
| 3.1.2 Rentenmarkt | S+P | Merkmale des Rentenmarktes herausstellen: <ul style="list-style-type: none"> - Funktionsweise - Anlagemotive - Chancen und Risiken - Benchmark, Indizes (REX, REXP, Umlaufrendite) - Arten von Emittenten - Einflussfaktoren auf die Kursbildung - Volatilität und Duration - Bonität und Rating von Emittent und Wertpapier - Mündelsicherheit | 2 |
| 3.1.3 Aktienmarkt | S+P | Merkmale des Aktienmarktes herausstellen: <ul style="list-style-type: none"> - Funktionsweise - Anlagemotive - Chancen und Risiken - Benchmark, Indizes (DAX, Dow Jones Industrial, Dow Jones Eurostoxx50, Stoxx50) - Arten von Emittenten - Einflussfaktoren auf die Kursbildung - Volatilität - Bonität von Emittent und Wertpapier - KGV, Dividendenrendite, Buchwert | 2 |

3. Investmentvermögen (offene Fonds)

| | Sachgebiet | Prüfungsrelevanz | Lernziele - Lerninhalte | Taxonomie-stufe |
|----------------------------------|---|------------------|--|-----------------|
| 3.2 Konzept offener Fonds | | | | |
| 3.2.1 | Investmentidee, Funktionsweise und Struktur | S+P | Investmentidee für den Kunden darstellen: <ul style="list-style-type: none"> - Risikostreuung - Kosten und Transparenz - Liquidität - Professionelles Fondsmanagement - Anlegerschutz durch Sondervermögen - Keine Nachschussverpflichtung des Anlegers | 3 |
| | | S+P | Funktionsweise und Struktur von Investmentfonds herausstellen: <ul style="list-style-type: none"> - Fondsvermögen/Sondervermögen - Funktion und Aufgabe von: Depotbank, Kapitalanlagegesellschaft und Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) - Fondsmanagement - Investmentfondsanteile | 2 |
| 3.2.2 | Fachbegriffe | S+P | Über Fonds-Fachbegriffe kundenorientiert informieren: <ul style="list-style-type: none"> - Fondsvermögen - Rücknahmepreis - Ausgabeaufschlag - Ausgabepreis - Anteilpreisermittlung - Verwaltungsvergütung - Depotbankvergütung - Depotführungsgebühr - Ausschüttung, Thesaurierung und Wiederanlage - Wertentwicklung (BVI-Methode), Rendite, Ertrag - Cost-Average-Effekt - Total Expense Ratio (TER) - laufende Kosten (Ongoing charge) - Risiko-Ertrags-Indikator (SRRI Synthetic Risk and Reward Indicator) (Pflichtangabe KID) - Volatilität (Definition) | 2 |
| 3.3 Fondsarten | | | | |
| 3.3.1 | Geldmarktfonds | S+P | Merkmale, Chancen und Risiken herausstellen: <ul style="list-style-type: none"> - Anlegerkreis und Anlagemotiv - Unterscheidung nach Anlageausrichtung - besondere Chancen, Kosten und Risiken - Währungen - Abgrenzung zu Sparbüchern, Tages- bzw. Festgeldern und geldmarktnahen Fonds | 2 |

3. Investmentvermögen (offene Fonds)

| Sachgebiet | Prüfungsrelevanz | Lernziele - Lerninhalte | Taxonomie-stufe |
|------------------------------|------------------|--|-----------------|
| 3.3.2 Rentenfonds | S+P | Merkmale, Chancen und Risiken herausstellen: <ul style="list-style-type: none"> - Anlegerkreis und Anlagemotiv - Unterscheidung nach Anlageausrichtung - besondere Chancen, Kosten und Risiken - Währungen - Abgrenzung zu Direktanlagen in verzinslichen Wertpapieren | 2 |
| 3.3.3 Aktienfonds | S+P | Merkmale, Chancen und Risiken herausstellen: <ul style="list-style-type: none"> - Anlegerkreis und Anlagemotiv - Unterscheidung nach Anlageausrichtung und -stil - besondere Chancen, Kosten und Risiken - Währungen - Abgrenzung zu Direktanlagen in Aktien | 2 |
| 3.3.4 Gemischte Fonds | S+P | Merkmale, Chancen und Risiken herausstellen: <ul style="list-style-type: none"> - Anlegerkreis und Anlagemotiv - Unterscheidung nach Anlageausrichtung - besondere Chancen, Kosten und Risiken - Währungen | 2 |
| 3.3.5 Offene Immobilienfonds | S+P | Merkmale, Chancen und Risiken herausstellen: <ul style="list-style-type: none"> - Anlegerkreis und Anlagemotiv - Unterscheidung nach Anlageausrichtung - besondere Chancen, Kosten und Risiken - Liquiditätsquote - Währungen - besondere Rücknahmebedingungen - Abgrenzung zu Direktanlagen in Immobilien und zu geschlossenen Immobilienfonds | 2 |
| 3.3.6 Dachfonds | S+P | Merkmale, Chancen und Risiken herausstellen: <ul style="list-style-type: none"> - Anlegerkreis und Anlagemotiv - Unterscheidung nach Anlageausrichtung - besondere Chancen, Kosten und Risiken - Mindeststreuung und Investitionsgrenzen an Zielfonds | 2 |
| 3.3.7 Hedgefonds | S | Merkmale, Chancen und Risiken der Dach-Hedgefonds herausstellen: <ul style="list-style-type: none"> - Anlegerkreis und Anlagemotiv - besondere Chancen, Kosten und Risiken - Unterscheidung nach Anlageausrichtung - Währungen - Rücknahmebedingungen | 2 |

3. Investmentvermögen (offene Fonds)

| | Sachgebiet | Prüfungsrelevanz | Lernziele - Lerninhalte | Taxonomie-stufe |
|--------|--|------------------|--|-----------------|
| 3.3.8 | Zertifikatefonds | S | Merkmale, Chancen und Risiken von strukturierten Fonds herausstellen: - Anlegerkreis und Anlagemotiv - Unterscheidung nach Anlageausrichtung - besondere Chancen, Kosten und Risiken - Abgrenzung zu Direktanlagen in Zertifikaten | 2 |
| 3.3.9 | Garantiefonds | S+P | Besondere Merkmale der Gestaltungsform wertgesicherter Fonds herausstellen: - Anlegerkreis und Anlagemotiv - Rückzahlungs- oder Ertragsgarantie | 2 |
| 3.3.10 | No-Load-Fonds | S+P | Besondere Merkmale der Gestaltungsform No-Load-Fonds herausstellen: - Anlegerkreis und Anlagemotiv - Abgrenzung von Fonds mit Ausgabeaufschlag | 2 |
| 3.3.11 | Ausschüttende und thesaurierende Fonds | S+P | Besondere Merkmale dieser Gestaltungsformen herausstellen: - Anlegerkreis und Anlagemotiv - Abgrenzung ausschüttender und thesaurierender Fonds | 2 |
| 3.3.12 | Länder-, Regionen- und Branchenfonds | S+P | Möglichkeiten, Chancen und Risiken für Investmentfonds mit besonderen Schwerpunkten herausstellen: - besondere Chancen und Risiken von Länder- und Regionenfonds - besondere Chancen und Risiken von Branchenfonds | 2 |
| 3.3.13 | Laufzeitfonds | S | Besondere Merkmale, Chancen und Risiken von Laufzeitfonds nennen | 1 |
| 3.3.14 | Exchange Traded Funds (ETFs) | S+P | Besondere Vor- und Nachteile von börsengehandelten gegenüber den nicht börsengehandelten Investmentfonds herausstellen | 2 |
| 3.3.15 | Publikumsfonds | S+P | Publikumsfonds von Spezialfonds auf Anlegerkreis bezogen abgrenzen | 2 |
| 3.3.16 | Spezialfonds | G | Unterschied zwischen Spezialfonds und Publikumsfonds bezogen auf den Anlegerkreis beschreiben | 1 |
| 3.3.17 | Anteilklassen | S+P | Merkmale und Vorteile verschiedener Ausgestaltungen der Anteilsklassen beachten | 2 |

3. Investmentvermögen (offene Fonds)

| | Sachgebiet | Prüfungs- relevanz | Lernziele - Lerninhalte | Taxo- nomie- stufe |
|--------------------------------------|------------|-----------------------|--|--------------------------|
| 3.4 Chancen, Risiken, Haftung | | S+P | Chancen der Investmentfondsanlage herausstellen: - erhöhte Renditen entsprechend den Chancen einer Kapitalmarktanlage - Kostenvorteile gegenüber der Direktanlage - Vielfalt der Fondsauswahl - Cost-Average-Effekt | 2 |
| | | S+P | Spezielle Risiken bei der Investmentfondsanlage herausstellen: - Qualität des Fondsmanagements - rückläufige Anteilspreise - Aussetzung der Anteilrücknahme - Übertrag/Kündigung des Sondervermögens | 2 |
| 3.5 Investmentgesetz | | S | Merkmale des Gesetzes zur Regulierung von Kapitalanlagegesellschaften und den rechtlichen Rahmen für deutsche Investmentfonds herausstellen: - gesetzliche Fondsklassifizierung: richtlinienkonforme und sonstige Sondervermögen - Anlagerichtlinien für die verschiedenen Fondsarten - Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen durch die Kapitalanlagegesellschaft - Aufgaben und Pflichten der Depotbank - Mindestanforderungen an den Inhalt der KIDs, des Verkaufsprospektes und der Jahres- und Halbjahresberichte - Preisberechnung eines Fondsanteils - Vertrieb von Fondsanteilen - Regelungen über die Aufsichtsbehörde von Kapitalanlagegesellschaften | 2 |
| 3.6 Steuerliche Behandlung | | | | |
| 3.6.1 Investmentsteuergesetz | | G | Regelungen des Gesetzes nennen: - Besteuerung von Investmentfonds - Besteuerung der Investmentfondsanleger | 1 |

3. Investmentvermögen (offene Fonds)

| | Sachgebiet | Prüfungs- relevanz | Lernziele - Lerninhalte | Taxo- nomie- stufe |
|-------|---|-----------------------|---|--------------------------|
| 3.6.2 | Einkommensteuer, Ertrags- und Gewinnsteuer | S | Verrechenbarkeit innerhalb und zwischen den Einkunfts- arten gem. EStG beachten | 2 |
| | | | Einkommensteuerliche Behandlung des Investmentfonds herausstellen: - Ordentliche und außerordentliche Erträge - Steuerpflichtige und steuerfreie Erträge - Transparente und nicht transparente Fonds - Nichtveranlagungsbescheinigung - Zwischengewinne - Solidaritätszuschlag und Kirchensteuer | 2 |
| | | S | Ertrags- und Gewinnbesteuerung herausstellen: - Abgeltungssteuer - Sparerpauschbetrag - Besteuerung realisierter Kursgewinne - Verrechnung Gewinne und Verluste - Regelungen für Kaufdatum bis 31.12.2008: Steuerfrei- heit realisierter Kursgewinne | 2 |
| | | S | Besonderheiten bei der Besteuerung von offenen Immo- bilienfonds herausstellen | 2 |
| 3.6.3 | Übertragung, Vererbung und Schenkung | S | Erbschaft- und schenkungssteuerliche Behandlung des Investmentfondsdepots beschreiben: - Todesfall - Vermögensübertragung - Kontrollmitteilungen an das Finanzamt (Meldepflichten) - Freibeträge | 1 |
| 3.6.4 | Freibeträge | S+P | Sparerpauschbetrag zuordnen und Freistellungsauftrag erläutern | 3 |

3. Investmentvermögen (offene Fonds)

| | Sachgebiet | Prüfungsrelevanz | Lernziele - Lerninhalte | Taxonomie-stufe |
|-------|--|------------------|--|-----------------|
| 3.7 | Eröffnung, Gestaltung und Führung von Depotkonten | S+P | Kunden über Depotkontogestaltungen informieren | 2 |
| | | S | Bei der Depoteröffnung beachten: <ul style="list-style-type: none"> - Pflichtangaben bei Depoteröffnung - Legitimationsprüfung (gem. Abgabenordnung) - Einzelkonto - Gemeinschaftskonto - Minderjährigen-Konto - Vollmachten - Geldwäschegesetz (Identifizierung und Feststellung des wirtschaftlich Berechtigten) | 2 |
| | | S+P | Bei der Beratung über die Depotführung berücksichtigen: <ul style="list-style-type: none"> - Verfügungsmöglichkeiten - Dynamisierung bei Sparplänen - Depotgebühr - Folgen im Todesfall | 2 |
| 3.8 | Staatliche Förderung von Investmentfonds | | | |
| 3.8.1 | Zielgruppen | S+P | Zielgruppen nennen: <ul style="list-style-type: none"> - VL-Sparen - Fondssparpläne nach AVmG | 1 |
| 3.8.2 | 5. Vermögensbildungsgesetz | S | Über rechtliche Rahmenbedingungen der staatlich geförderten Vermögensbildung durch das 5. Vermögensbildungsgesetz informieren | 2 |
| 3.8.3 | Altersvermögensgesetz | S+P | Spezifische Merkmale der Zertifizierung von Fondsprodukten herausstellen: <ul style="list-style-type: none"> - Ertragsthesaurierung - Auszahlplan mit gleich bleibenden oder steigenden Auszahlraten und einer Leibrente ab Vollendung des 85. Lebensjahres | 2 |
| | | S+P | Folgen bei Vertragsänderung oder Beendigung in der Auszahlphase berücksichtigen: <ul style="list-style-type: none"> - Kündigung - Tod | 2 |
| | | S+P | Besteuerung des Sparplans nach dem Altersvermögensgesetz von der Besteuerung anderer Fondssparpläne abgrenzen | 2 |

3. Investmentvermögen (offene Fonds)

| | Sachgebiet | Prüfungs- relevanz | Lernziele - Lerninhalte | Taxo- nomie- stufe |
|-------------|---------------------------|-------------------------------|--|-----------------------------------|
| 3.9 | Anlageprogramme | S+P | Anlageprogramme für bestimmte Ziele ermitteln: <ul style="list-style-type: none">- Einmalzahlung- Sparpläne (Cost-Average-Effekt)- Entnahme-/Auszahlpläne (Negativer Cost-Average-Effekt)- Vermögensbildung mit staatlicher Förderung- Dynamisierung | 2 |
| 3.10 | Rating und Ranking | S+P | Fonds, Ratings und Rankings voneinander und von Anlageratings abgrenzen | 2 |

4. Sachgebietsübersicht: Geschlossene Fonds

| Sachgebiet | Ziffer | Inhaltsübersicht | Zeitlicher Richtwert |
|---|--------|---|----------------------|
| 4. Geschlossene Fonds | | | 45 UE |
| 4.1 Vertragsbeziehungen, Funktionsweise und Struktur | | | |
| 4.2 Arten von geschlossenen Fonds | | | |
| | 4.2.1 | Geschlossene Immobilienfonds und Projektentwicklungsfonds | |
| | 4.2.2 | Medienfonds | |
| | 4.2.3 | Schiffsfonds und Containerfonds | |
| | 4.2.4 | Private Equity Fonds | |
| | 4.2.5 | Flugzeugfonds | |
| | 4.2.6 | Leasingfonds | |
| | 4.2.7 | Lebensversicherungszweitmarktfonds und Policenfonds | |
| | 4.2.8 | Umweltfonds | |
| | 4.2.9 | Sonstige Fonds (insb. Infrastrukturfonds, Blind Pools, Zweitmarktfonds) | |
| 4.3 Chancen, Risiken und Haftung | | | |
| 4.4 Fachbegriffe | | | |
| 4.5 Rechtliche Grundlagen | | | |
| | 4.5.1 | Vermögensanlagengesetz | |
| | 4.5.2 | Bürgerliches Gesetzbuch | |
| | 4.5.3 | Handelsgesetzbuch | |
| | 4.5.4 | Kommanditgesellschaft | |
| | 4.5.5 | GmbH-Gesetz | |
| 4.6 Steuerliche Behandlung | | | |
| | 4.6.1 | Einkommensteuer | |
| | 4.6.2 | Doppelbesteuerungsabkommen | |
| | 4.6.3 | Gewinnerzielungsabsicht | |
| | 4.6.4 | Übertragung, Vererbung und Schenkung | |
| 4.7 Auflösung stiller Reserven | | | |

4. Geschlossene Fonds

| | Sachgebiet | Prüfungsrelevanz | Lernziele - Lerninhalte | Taxonomie-stufe |
|-------|---|------------------|---|-----------------|
| 4.1 | Vertragsbeziehungen, Funktionsweise und Struktur | S+P | Beziehungen zwischen den Vertragspartnern berücksichtigen: - Emissionshaus (Initiator) - Fondsgesellschaft (Emittent) - Treuhänder - Anleger (Kommanditist) - Kreditinstitute/Banken - Wirtschaftsprüfer/Rechtsanwälte - Garantiegeber - Vertrieb | 2 |
| | | S+P | Funktionsweise und Struktur von geschlossenen Fonds berücksichtigen: - anlagebezogene Geldflüsse - Funktionen und Aufgaben der Vertragspartner - Geschäftsmodell - Mitunternehmereigenschaft des Anlegers (unternehmerische Beteiligung) - Fondsmanagement | 2 |
| | | S+P | Abgrenzung zu anderen Kapitalanlageformen herausstellen | 2 |
| | | S+P | Marktentwicklungen herausstellen und Konzeption geschlossener Fonds vergleichen: - Grundlagen der Investitionsrechnung - Kapitalstruktur - Unternehmensfinanzierung - Grundlagen der Projektfinanzierung | 3 |
| | | S+P | Analyse und Rating von geschlossenen Fonds nennen: - Arten der Fondsbewertungen - Kriterien für die Fondsbewertung - Anbieter von externen Fondsanalysen - IDWS4-Gutachten | 1 |
| 4.2 | Arten von geschlossenen Fonds | | | |
| 4.2.1 | Geschlossene Immobilienfonds und Projektentwicklungsfonds | S+P | Merkmale, Chancen und Risiken herausstellen: - Entwicklung und Bedeutung für den Immobilienmarkt - Anlagemärkte bzw. Fondsmodelle und deren Abgrenzung voneinander - Immobilienmärkte (national und international) - Besonderheiten bei Auslandsimmobilienfonds - Chancen und Risiken für die Vermögensanlage - rechtliche und steuerliche Besonderheiten bei der Fondskonzeption - Anbieter und Anlegerkreis - Fondskosten | 2 |

4. Geschlossene Fonds

| Sachgebiet | Prüfungsrelevanz | Lernziele - Lerninhalte | Taxonomie-stufe |
|---------------------------------------|------------------|--|-----------------|
| 4.2.2 Medienfonds | S+P | Merkmale, Chancen und Risiken nennen | 1 |
| 4.2.3 Schiffsfonds und Containerfonds | S+P | Merkmale, Chancen und Risiken herausstellen: <ul style="list-style-type: none"> - Schifffahrt und ihre Entwicklung und Bedeutung im Welthandel - Anlagemärkte bzw. Fondsmodelle und deren Abgrenzung voneinander: Schifffahrtsteilmärkte (Containerschifffahrt, Tanker, Bulker) - Chancen und Risiken für die Vermögensanlage - rechtliche und steuerliche Besonderheiten bei der Fondskonzeption - Anbieter und Anlegerkreis - Fondskosten | 2 |
| 4.2.4 Private Equity Fonds | S+P | Merkmale, Chancen und Risiken herausstellen: <ul style="list-style-type: none"> - Entwicklung und Bedeutung von Private Equity für die Wirtschaft - Anlagemärkte bzw. Fondsmodelle und deren Abgrenzung voneinander: Venture Capital, Buy out - Chancen und Risiken für die Vermögensanlage - steuerliche (Einkünfte aus Kapitalvermögen) und rechtliche Besonderheiten bei der Fondskonzeption - Anbieter und Anlegerkreis - Fondskosten | 2 |
| 4.2.5 Flugzeugfonds | S+P | Merkmale, Chancen und Risiken herausstellen: <ul style="list-style-type: none"> - Entwicklung und Bedeutung für die Luftfahrtindustrie - Anlagemärkte bzw. Fondsmodelle und deren Abgrenzung voneinander - Chancen und Risiken für die Vermögensanlage - rechtliche und steuerliche Besonderheiten bei der Fondskonzeption - Anbieter und Anlegerkreis - Fondskosten | 2 |
| 4.2.6 Leasingfonds | S+P | Merkmale, Chancen und Risiken herausstellen: <ul style="list-style-type: none"> - Anlagemärkte bzw. Fondsmodelle und deren Abgrenzung voneinander - Chancen und Risiken für die Vermögensanlage - rechtliche und steuerliche Besonderheiten bei der Fondskonzeption - Anbieter und Anlegerkreis - Fondskosten | 2 |

4. Geschlossene Fonds

| Sachgebiet | Prüfungsrelevanz | Lernziele - Lerninhalte | Taxonomie-stufe |
|--|------------------|--|-----------------|
| 4.2.7 Lebensversicherungs-zweitmarktfonds und Policenfonds | S+P | Merkmale, Chancen und Risiken herausstellen: <ul style="list-style-type: none"> - Entwicklung und Bedeutung - Anlagemärkte bzw. Fondsmodelle und deren Abgrenzung voneinander - Chancen und Risiken für die Vermögensanlage - rechtliche und steuerliche Besonderheiten bei der Fondskonzeption - Anbieter und Anlegerkreis - Fondskosten | 2 |
| 4.2.8 Umweltfonds | S+P | Merkmale, Chancen und Risiken herausstellen: <ul style="list-style-type: none"> - Entwicklung und Bedeutung für die Umweltwirtschaft - Anlagemärkte bzw. Fondsmodelle und deren Abgrenzung voneinander: z. B. Wind, Bioenergie, Photovoltaik - Chancen und Risiken für die Vermögensanlage - rechtliche und steuerliche Besonderheiten bei der Fondskonzeption - Anbieter und Anlegerkreis - Fondskosten | 2 |
| 4.2.9 Sonstige Fonds (insb. Infrastrukturfonds, sog. Blind Pools, Zweitmarktfonds) | S+P | Merkmale, Chancen und Risiken herausstellen: <ul style="list-style-type: none"> - Anlagemärkte bzw. Fondsmodelle und deren Abgrenzung voneinander - Chancen und Risiken für die Vermögensanlage - rechtliche und steuerliche Besonderheiten bei der Fondskonzeption - Anbieter und Anlegerkreis - Fondskosten | 2 |

4. Geschlossene Fonds

| | Sachgebiet | Prüfungs- relevanz | Lernziele - Lerninhalte | Taxo- nomie- stufe |
|-----|-------------------------------------|-----------------------|--|--------------------------|
| 4.3 | Chancen, Risiken und Haftung | S+P | Allgemeine Chancen herausstellen: - Beteiligung an Großprojekten - steuerliche Optimierung - geringer zeitlicher Verwaltungsaufwand - Rendite | 2 |
| | | S+P | Allgemeine Risiken herausstellen: - fehlende Einlagensicherung - eingeschränkte Fungibilität - eingeschränkte Mitbestimmungsrechte - Haftungsrisiken - steuerliche Risiken - Totalverlustrisiko | 2 |
| | | S+P | Kriterien für die Risikoeinschätzung geschlossener Fonds herausstellen: - Leistungsbilanz des Initiators - Fondslaufzeit - Kosten: Agio und Weichkosten - Fremdkapitalquote - Plausibilitätsprüfung des Anlagekonzeptes - Fremdfinanzierung der Anteile durch den Anleger - Angaben zu Anzahl und Art der Investitionsobjekte im Verkaufsprospekt - Garantiezusagen und Bonität der Vertragspartner - Rechtsform des geschlossenen Fonds - Vorzeitige Anteilsverkaufsmöglichkeit (Zweitmarkt) - Währungsrisiken | 2 |
| | | S+P | Haftung des Anlegers bei geschlossenen Fonds herausstellen: - als Kommanditist - Nachschusspflicht - bei Kreditfinanzierung | 2 |

4. Geschlossene Fonds

| Sachgebiet | Prüfungsrelevanz | Lernziele - Lerninhalte | Taxonomie-stufe |
|----------------------------------|------------------|---|-----------------|
| 4.4 Fachbegriffe | S+P | Über Fachbegriffe im Zusammenhang mit geschlossenen Fonds kundenorientiert informieren: <ul style="list-style-type: none"> - Andienungsrecht - Agio, Disagio - Annuität - Ausschüttung, Kapitalentnahmen - Beirat - Einlage - Fungibilität - Gewinnerzielungsabsicht; Liebhaberei - Indexierter Mietvertrag, Index-Klausel - Kommanditist/Komplementär - Nebenkosten, Weichkosten - Platzierungsgarantie - Prospektprüfung und Kohärenzprüfung durch BaFin - Rendite, Effektivzins, interner Zinsfuß - Zweitmarkt - Treuhänder - Nachschuss | 2 |
| 4.5 Rechtliche Grundlagen | | | |
| 4.5.1 Vermögensanlagegesetz | S | Rahmenbedingungen in Bezug auf geschlossene Fonds herausstellen: <ul style="list-style-type: none"> - Pflicht zur Veröffentlichung von Verkaufsprospekten - Offenlegungspflichten und Anforderungen an Verkaufsprospekte - Pflicht zur Erstellung von Vermögensanlagen- Informationsblättern (VIB) - Ausnahmen für einzelne Arten von Vermögensanlagen gem. § 2 Vermögensanlagegesetz - Anlegerinformationen (Verkaufsprospekt und VIB) - Haftung bei fehlendem oder fehlerhaftem Prospekt und fehlendem VIB | 2 |
| 4.5.2 Bürgerliches Gesetzbuch | G | Grundlagen des Gesellschaftsrechts nach BGB nennen | 1 |
| 4.5.3 Handelsgesetzbuch | S | Rahmenbedingungen für den Anleger als steuerlicher und haftungsrechtlicher Kommanditist und Mitunternehmer in Bezug auf geschlossene Fonds in Form einer GmbH & Co. KG herausstellen | 2 |
| 4.5.4 Kommanditgesellschaft | S | Rechte und Pflichten des Anlegers als steuerlicher und haftungsrechtlicher Kommanditist und Mitunternehmer eines geschlossenen Fonds herausstellen | 2 |
| 4.5.5 GmbH-Gesetz | S | GmbH als Komplementär in der GmbH & Co. KG herausstellen | 2 |

4. Geschlossene Fonds

| Sachgebiet | Prüfungsrelevanz | Lernziele - Lerninhalte | Taxonomie-stufe |
|--|------------------|--|-----------------|
| 4.6 Steuerliche Behandlung | | | |
| 4.6.1 Einkommensteuer | S+P | Einkommensteuerliche Behandlung von geschlossenen Fonds herausstellen: <ul style="list-style-type: none"> - Ordentliche und außerordentliche Erträge - Ertragsermittlung und -verteilung - Steuerpflichtige und steuerfreie Erträge - Tonnagesteuer - Verrechnung von Gewinnen und Verlusten - Gewerbesteuer und Umsatzsteuer - Solidaritätszuschlag und Kirchensteuer | 2 |
| | S+P | Ertrags- und Gewinnbesteuerung herausstellen | 2 |
| 4.6.2 Doppelbesteuerungsabkommen | S | Doppelbesteuerungsabkommen beschreiben: <ul style="list-style-type: none"> - Freistellungsmethode - Anrechnungsmethode - Auswirkungen auf das zu versteuernde Einkommen - Grundsätzliche Funktionsweise der Freibeträge | 1 |
| 4.6.3 Gewinnerzielungsabsicht | S | Gewinnerzielungsabsicht und Liebhaberei abgrenzen | 2 |
| 4.6.4 Übertragung, Vererbung und Schenkung | S | Erbschaft- und schenkungssteuerliche Behandlung geschlossener Fonds beschreiben: <ul style="list-style-type: none"> - Todesfall - Vermögensübertragung - Kontrollmitteilungen an das Finanzamt (Meldepflichten) - Freibeträge und Steuersätze - Bewertung | 1 |
| 4.7 Auflösung stiller Reserven | S | Steuerliche Behandlung von stillen Reserven insbesondere bei deren Auflösung nennen | 1 |

5. Sachgebietsübersicht: Sonstige Vermögensanlagen im Sinne des § 1 Absatz 2 Vermögensanlagengesetzes

| | Sachgebiet | Ziffer | Inhaltsübersicht | Zeitlicher Richtwert |
|------------|---|---------------|--------------------------------------|-----------------------------|
| 5 | Sonstige Vermögensanlagen im Sinne des § 1 Absatz 2 des Vermögensanlagengesetzes | | | 30 UE |
| 5.1 | Anlageformen | | | |
| | | 5.1.1 | Genussrechte | |
| | | 5.1.2 | Stille Beteiligungen | |
| | | 5.1.3 | Namensschuldverschreibungen | |
| | | 5.1.4 | Genossenschaftsanteile | |
| | | 5.1.5 | Weitere Vermögensanlagen | |
| 5.2 | Chancen, Risiken und Haftung | | | |
| 5.3 | Fachbegriffe | | | |
| 5.4 | Rechtliche Grundlagen | | | |
| | | 5.4.1 | Vermögensanlagengesetz | |
| | | 5.4.2 | Bürgerliches Gesetzbuch | |
| | | 5.4.3 | Handelsgesetzbuch | |
| | | 5.4.4 | GmbH-Gesetz | |
| | | 5.4.5 | Genossenschaftsgesetz | |
| 5.5 | Steuerliche Behandlung | | | |
| | | 5.5.1 | Einkommensteuer | |
| | | 5.5.2 | Doppelbesteuerungsabkommen | |
| | | 5.5.3 | Gewinnerzielungsabsicht | |
| | | 5.5.4 | Übertragung, Vererbung und Schenkung | |

5. Sonstige Vermögensanlagen im Sinne des § 1 Absatz 2 Vermögensanlagengesetzes

| Sachgebiet | Prüfungsrelevanz | Lernziele - Lerninhalte | Taxonomie-stufe |
|-----------------------------------|------------------|--|-----------------|
| 5.1 Anlageformen | | | |
| 5.1.1 Genussrechte | S+P | Merkmale, Chancen und allgemeine Risiken von Genussrechten herausstellen | 2 |
| | S+P | Genussrechte zu Aktien und verzinslichen Wertpapieren abgrenzen | 2 |
| | S+P | Genussrechte zu (verbrieften) Genussscheinen abgrenzen | 2 |
| | G | Auswirkung der fehlenden gesetzlichen Regelung für Genussrechte nennen | 1 |
| 5.1.2 Stille Beteiligungen | S+P | Merkmale, Chancen und Risiken herausstellen: - Vorteile der stillen Beteiligung - Abgrenzung zu partiarischen Darlehen - Formvorschriften für die Gründung einer stillen Gesellschaft - Anspruch auf Kapitalrückgewähr - Anlegerkreis - Kosten - Totalverlustrisiko | 2 |
| | S | Stille Beteiligung zur atypisch stillen Beteiligung abgrenzen | 2 |
| 5.1.3 Namensschuldverschreibungen | S+P | Merkmale, Chancen und Risiken herausstellen und von Inhaberschuldverschreibungen abgrenzen | 2 |
| | S | Übertragbarkeit von Namensschuldverschreibungen nennen | 1 |

5. Sonstige Vermögensanlagen im Sinne des § 1 Absatz 2 Vermögensanlagengesetzes

| Sachgebiet | Prüfungsrelevanz | Lernziele - Lerninhalte | Taxonomie-stufe |
|--------------------------------|-------------------------|---|------------------------|
| 5.1.4 Genossenschaftsanteile | S+P | Merkmale, Chancen und Risiken herausstellen: <ul style="list-style-type: none"> - Zweck, genossenschaftlicher Gedanke - Gewinnverwendung - Eigenkapital und Haftsumme - Mitgliedschaft - Rechte und Pflichten der Mitglieder - Aufbau und Aufgabenverteilung innerhalb der Genossenschaft - Genossenschaftsverbände - Prüfungsverbände - Nachschusspflicht - Besonderheiten der Genossenschaftsanteile im Vermögensanlagerecht | 2 |
| 5.1.5 Weitere Vermögensanlagen | S+P | Merkmale, Chancen und Risiken herausstellen: <ul style="list-style-type: none"> - geschlossene Fonds in Form einer Gesellschaft bürgerlichen Rechts - geschlossene Fonds in Form einer oHG - geschlossene Fonds in Form einer Limited - Treuhandvermögen - Rechte und Pflichten für den Anleger (GbR-Gesellschafter) - Anlagemärkte und deren Abgrenzung voneinander - Besondere Anforderungen an die Prospekterstellung - Chancen und Risiken für die Vermögensanlage - Anbieter und Anleger - Fondskosten - Verfügbarkeit - Haftung des Investors - Mitbestimmungsrechte | 2 |

5. Sonstige Vermögensanlagen im Sinne des § 1 Absatz 2 Vermögensanlagengesetzes

| | Sachgebiet | Prüfungsrelevanz | Lernziele - Lerninhalte | Taxonomie-stufe |
|------------|-------------------------------------|-------------------------|--|------------------------|
| 5.2 | Chancen, Risiken und Haftung | S+P | Besondere Risiken bei Genussanteilen/Genussscheinen beachten: <ul style="list-style-type: none"> - Ausschüttungsrisiko - Rückzahlungsrisiko - Kündigungsrisiko - Haftungsrisiko | 2 |
| | | S+P | Besondere Risiken bei Genossenschaftsanteilen beachten: <ul style="list-style-type: none"> - geringe Rendite - Verlustrisiko - Nachschusspflicht im Insolvenzfall | 2 |
| | | S+P | Chancen bei Genossenschaftsanteilen beachten: <ul style="list-style-type: none"> - Gewinnzuschreibung - genossenschaftliche Förderung | 2 |
| | | S+P | Haftungsrisiken als GbR-Gesellschafter bei geschlossenen Fonds in der Rechtsform einer GbR-Gesellschaft herausstellen | 2 |
| | | S+P | Besondere Risiken bei Namensschuldverschreibungen in Abhängigkeit vom Emittenten herausstellen | 2 |
| | | S+P | Auswirkungen der gesetzlichen Anlegerschutzbestimmungen bei Genossenschaftsanteilen und stillen Beteiligungen beachten | 2 |
| 5.3 | Fachbegriffe | S | Fachbegriffe im Zusammenhang mit sonstigen Vermögensanlagen und Genossenschaftsanteilen kundenorientiert anwenden: <ul style="list-style-type: none"> - Genossenschaft - Nachrangabrede - partiarisches Darlehen - GbR/BGB-Gesellschaft | 2 |

5. Sonstige Vermögensanlagen im Sinne des § 1 Absatz 2 Vermögensanlagengesetzes

| Sachgebiet | Prüfungsrelevanz | Lernziele - Lerninhalte | Taxonomie-stufe |
|----------------------------------|------------------|---|-----------------|
| 5.4 Rechtliche Grundlagen | | | |
| 5.4.1 Vermögensanlagengesetz | S | Rahmenbedingungen in Bezug auf Anteile an sonstigen geschlossenen Fonds, Genussrechten, Namensschuldverschreibungen, Genossenschaftsanteilen und anderen Vermögensanlagen herausstellen: <ul style="list-style-type: none"> - Pflicht zur Veröffentlichung von Verkaufsprospekten - Offenlegungspflichten und Anforderungen an Verkaufsprospekte - Pflicht zur Erstellung von Kurzinformativblättern (VIB) - Ausnahmen für einzelne Arten von Vermögensanlagen (hier: Genossenschaftsanteile) gem. § 2 Vermögensanlagengesetz - Anlegerinformationen (Verkaufsprospekt und VIB) - Haftung bei fehlendem oder fehlerhaftem Prospekt und fehlendem VIB | 2 |
| 5.4.2 Bürgerliches Gesetzbuch | S | Rahmenbedingungen in Bezug auf Namensschuldverschreibungen gem. §§ 793 ff. BGB herausstellen | 2 |
| | S | Rahmenbedingungen in Bezug auf geschlossene Fonds in der Rechtsform einer GbR gem. §§ 705 ff. BGB herausstellen | 2 |
| 5.4.3 Handelsgesetzbuch | | Rahmenbedingungen in Bezug auf stille Beteiligungen gem. §§ 230-237 HGB herausstellen | 2 |
| 5.4.4 GmbH-Gesetz | G | Stille Beteiligung an einer GmbH schildern und die Rechte des GmbH-Gesellschafters im Unterschied zu denen des Inhabers der stillen Beteiligung beschreiben | 1 |
| 5.4.5 Genossenschaftsgesetz | S | Rahmenbedingungen in Bezug auf Genossenschaftsanteile im Sinne des § 1 des Genossenschaftsgesetzes herausstellen: <ul style="list-style-type: none"> - Errichtung der Genossenschaft - Rechtsverhältnisse - Verfassung - Prüfung und Prüfungsverbände - Beendigung der Mitgliedschaft - Auflösung und Nichtigkeit der Genossenschaft - Insolvenzverfahren, Nachschusspflicht der Mitglieder - Haftsumme - Straf- und Bußgeldvorschriften - Schlussvorschriften | 2 |

5. Sonstige Vermögensanlagen im Sinne des § 1 Absatz 2 Vermögensanlagengesetzes

| Sachgebiet | Prüfungsrelevanz | Lernziele - Lerninhalte | Taxonomie-stufe |
|---|------------------|---|-----------------|
| 5.5 Steuerliche Behandlung | | | |
| 5.5.1 Einkommensteuer | S+P | Einkommensteuerliche Behandlung von Namensschuldverschreibungen, Genussscheinen, Erträgen aus Genossenschaftsanteilen und von sonstigen Vermögensanlagen herausstellen: <ul style="list-style-type: none"> - Zuordnung zu den Einkunftsarten - Ordentliche und außerordentliche Erträge - Steuerpflichtige und steuerfreie Erträge - Transparente und nicht transparente Fonds - Solidaritätszuschlag und Kirchensteuer - Ertrags- und Gewinnbesteuerung | 2 |
| | S+P | Besonderheiten der Besteuerung von stillen Beteiligungen herausstellen: <ul style="list-style-type: none"> - Behandlung der ausgezahlten Gewinnanteile - Ertragsteuer- und gewerbesteuerrechtliche Behandlung - Behandlung von inländischen Einkünften und negativen ausländischen Einkünften - Erträge aus der stillen Beteiligung als steuerfreie Erträge und als verdeckte Gewinnausschüttung - Verlustabzugsbeschränkung nach § 15 Abs 4 Satz 6 bis 8 EStG | 2 |
| 5.5.2 Doppelbesteuerungsabkommen | S+P | Doppelbesteuerungsabkommen nennen: <ul style="list-style-type: none"> - Freistellungsmethode - Anrechnungsmethode - Auswirkungen auf geschlossene Fonds - Besonderheiten der Anwendung von Freibeträge | 1 |
| 5.5.3 Gewinnerzielungsabsicht | S | Gewinnerzielungsabsicht und Liebhaberei abgrenzen | 2 |
| 5.5.4 Übertragung, Vererbung, Schenkung | S | Erbschaft- und schenkungssteuerliche Behandlung sonstiger Vermögensanlagen und Genossenschaftsanteile beschreiben: <ul style="list-style-type: none"> - Todesfall - Vermögensübertragung - Kontrollmitteilungen an das Finanzamt (Meldepflichten) - Freibeträge - Bewertung | 1 |

Anhang

Abkürzungsverzeichnis

| | | | |
|----------|--|----------|--|
| ABP | Ausbildungsprogramm | | ments Directive (EU-Finanzmarktrichtlinie) |
| AGB | Allgemeine Geschäftsbedingungen | OGAW | Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere |
| ASP | Arbeitnehmer-Sparzulage | REX | Deutscher Rentenindex |
| AO | Abgabenordnung | REXP | Deutscher Rentenindex (Performance-Index) |
| AVmG | Altersvermögensgesetz | SRRI | Synthetic Risk and Reward Indicator („Risiko-Ertrags-Indikator“) |
| BaFin | Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht | TER | Total Expense Ratio |
| BDSG | Bundesdatenschutzgesetz | UE | Unterrichtseinheit |
| BGB | Bürgerliches Gesetzbuch | UWG | Gesetz gegen den unlauteren Wettbewerb |
| BVI | BVI Bundesverband Investment und Asset Management e.V. | VermAnlG | Vermögensanlagengesetz |
| DAX | Deutscher Aktienindex | VermBG | Vermögensbildungsgesetz |
| DBA | Doppelbesteuerungsabkommen | VIB | Vermögensanlagen- Informationsblatt |
| eG | eingetragene Genossenschaft | VL | Vermögenswirksame Leistungen |
| EStG | Einkommensteuergesetz | WpHG | Wertpapierhandelsgesetz |
| ETFs | Exchange Traded Funds | | |
| Euribor | Euro Interbank Offered Rate | | |
| EZB | Europäische Zentralbank | | |
| FinVermV | Finanzanlagenvermittlungsverordnung | | |
| GbR | Gesellschaft bürgerlichen Rechts | | |
| GewO | Gewerbeordnung | | |
| GwG | Geldwäschegesetz | | |
| HGB | Handelsgesetzbuch | | |
| InvG | Investmentgesetz | | |
| InvStG | Investmentsteuergesetz | | |
| KID | Key Investor Document („wesentliche Anlegerinformation“) | | |
| KG | Kommanditgesellschaft | | |
| KVG | Kurs-Gewinn-Verhältnis | | |
| KWG | Kreditwesengesetz | | |
| MiFiD | Markets in Financial Instru- | | |

Auszug

Verordnung über die Finanzanlagenvermittlung (Finanzanlagenvermittlungsverordnung – FinVermV)

Vom 2. Mai 2012

Abschnitt 1 Sachkundenachweis

§ 1 Sachkundeprüfung

- (1) Durch die Sachkundeprüfung nach § 34f Absatz 2 Nummer 4 der Gewerbeordnung erbringt der Prüfling den Nachweis, über die zur Ausübung der in § 34f Absatz 1 der Gewerbeordnung genannten Tätigkeiten erforderlichen fachspezifischen Produkt- und Beratungskennnisse zu verfügen.
- (2) Gegenstand der Sachkundeprüfung sind:
 1. Kundenberatung:
 - a) Erstellung von Kundenprofilen, Bedarfsermittlung,
 - b) Lösungsmöglichkeiten,
 - c) Produktdarstellung und -information;
 2. fachliche Kenntnisse auf folgenden Gebieten, insbesondere in Bezug auf rechtliche Grundlagen und steuerliche Behandlungen:
 - a) Beratung und Vermittlung von Finanzanlagen, die in § 34f Absatz 1 Satz 1 der Gewerbeordnung genannt sind,
 - b) Investmentvermögen im Sinne des § 1 Satz 2 des Investmentgesetzes und die Möglichkeiten der staatlichen Förderung,
 - c) geschlossene Fonds,
 - d) sonstige Vermögensanlagen im Sinne des § 1 Absatz 2 des Vermögensanlagengesetzes.

Die inhaltlichen Anforderungen an die Sachkundeprüfung sind an den Vorgaben der Anlage 1 auszurichten.

§ 2 Zuständige Stelle und Prüfungsausschuss

- (1) Die Abnahme der Sachkundeprüfung erfolgt durch die Industrie- und Handelskammern. Die Sachkundeprüfung kann bei jeder Industrie- und Handelskammer abgelegt werden, die diese Prüfung anbietet.
- (2) Für die Abnahme der Prüfung errichten die Industrie- und Handelskammern Prüfungsausschüsse. Sie berufen die Mitglieder dieser Ausschüsse. Die Mitglieder müssen auf den Prüfungsgebieten sachkundig, mit der aktuellen Praxis der Finanzanlagenvermittlung und -beratung durch eigene Erfahrung vertraut und für die Mitwirkung im Prüfungswesen geeignet sein.
- (3) Mehrere Industrie- und Handelskammern können Vereinbarungen zur gemeinsamen Durchführung der Sachkundeprüfung schließen. Sie können einen gemeinsamen Prüfungsausschuss errichten. § 10 des Gesetzes zur vorläufigen Regelung des Rechts der Industrie- und Handelskammern in der im Bundesgesetzblatt Teil III, Gliederungsnummer 701-1, veröffentlichten bereinigten Fassung, das zuletzt durch Artikel 2 des Gesetzes vom 11. Juli 2011 (BGBl. I S. 1341) geändert worden ist, bleibt unberührt.

§ 3 Verfahren

- (1) Die Prüfung besteht aus einem schriftlichen und einem praktischen Teil.
- (2) Der schriftliche Teil der Prüfung erstreckt sich auf die in § 1 Absatz 2 Nummer 2 aufgeführten Inhalte, die in einem ausgewogenen Verhältnis zueinander zu prüfen sind. Folgende Bereiche sind schriftlich zu prüfen:
 1. Kenntnisse über Investmentvermögen im Sinne des § 1 Satz 2 des Investmentgesetzes,
 2. Kenntnisse über geschlossene Fonds sowie
 3. Kenntnisse über sonstige Vermögensanlagen im Sinne des § 1 Absatz 2 des Vermögensanlagengesetzes.

Der schriftliche Teil der Prüfung kann auf Antrag des Prüflings auf die einzelnen Kategorien von Finanzanlagen nach Satz 1 Nummer 1, 2 oder 3 beschränkt werden.

Für eine Erlaubnis nach § 34f Absatz 1 Satz 1 Nummer 1 in Verbindung mit Satz 3 der Gewerbeordnung muss der schriftliche Teil der Prüfung die in Satz 2 Nummer 1 genannten Bereiche umfassen, für eine Erlaubnis nach § 34f Absatz 1 Satz 1 Nummer 2 in Verbindung mit Satz 3 der Gewerbeordnung muss der schriftliche Teil der Prüfung die in Satz 2 Nummer 2 genannten Bereiche umfassen. Für eine Erlaubnis nach § 34f Absatz 1 Satz 1 Nummer 3 in Verbindung mit Satz 3 der Gewerbeordnung muss der schriftliche Teil der Prüfung die in Satz 2 Nummer 2 und 3 genannten Bereiche umfassen. Der Prüfling soll anhand von praxisbezogenen Aufgaben nachweisen, dass er die grundlegenden fachlichen und rechtlichen Kenntnisse erworben hat und diese praktisch anwenden kann.

- (3) Die Auswahl der schriftlichen Prüfungsaufgaben trifft ein bundesweit einheitlich tätiger Aufgabenauswahlausschuss. Der Ausschuss wird mit sieben Mitgliedern und sieben stellvertretenden Mitgliedern besetzt, die von den Industrie- und Handelskammern berufen werden. Die Berufung erfolgt jeweils nach Anhörung von Vertretern der Finanzanlagenvermittler, der Anbieter von Investmentvermögen, geschlossenen Fonds und sonstigen Vermögensanlagen und der Verbraucherschutzorganisationen.

Es werden berufen:

1. drei Mitglieder und drei Stellvertreter aus den Reihen der Finanzanlagenvermittler oder der Vertreter ihrer Interessen,
2. zwei Mitglieder und zwei Stellvertreter aus den Reihen der Anbieter von Investmentvermögen im Sinne des § 1 Satz 2 des Investmentgesetzes, geschlossenen Fonds und sonstigen Vermögensanlagen oder der Vertreter ihrer Interessen,
3. ein Mitglied und ein Stellvertreter aus den Reihen der Industrie- und Handelskammern oder der Vertreter ihrer Interessen sowie
4. ein Mitglied und ein Stellvertreter aus den Reihen der Verbraucherschutzorganisationen oder der Vertreter ihrer Interessen.

Die Mitglieder des Ausschusses sowie ihre Stellvertreter müssen in der Lage sein, sachverständige Entscheidungen zur Aufgabenauswahl zu treffen. Die Prüfungsaufgaben werden nach der Prüfung nicht

veröffentlicht; sie stehen den Prüflingen nur während der Prüfungen zur Verfügung.

- (4) Im praktischen Teil der Prüfung, der als Simulation eines Kundenberatungsgesprächs durchgeführt wird, wird jeweils ein Prüfling geprüft. Hier soll der Prüfling nachweisen, dass er über die Fähigkeiten verfügt, kundengerechte Lösungen zu entwickeln und anzubieten.
- (5) Der praktische Teil der Prüfung ist nicht zu absolvieren, wenn der Prüfling
1. eine auf die in Absatz 2 Satz 1 Nummer 1 genannte Kategorie von Finanzanlagen beschränkte Sachkundeprüfung ablegt und
 - a) eine Erlaubnis nach § 34d Absatz 1 oder § 34e Absatz 1 der Gewerbeordnung hat oder
 - b) einen Sachkundenachweis im Sinne des § 34d Absatz 2 Nummer 4 der Gewerbeordnung oder einen diesem nach § 19 Absatz 1 der Versicherungsvermittlungsverordnung gleichgestellten Abschluss besitzt oder
 2. eine Folgeprüfung zur Erweiterung einer nach § 34f Absatz 1 Satz 3 der Gewerbeordnung auf einzelne Kategorien von Finanzanlagen beschränkten Erlaubnis ablegt.
- (6) Die Prüfung ist nicht öffentlich. Im praktischen Teil der Prüfung können jedoch anwesend sein:
1. beauftragte Vertreter der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (Bundesanstalt),
 2. Mitglieder eines anderen Prüfungsausschusses,
 3. Vertreter der Industrie- und Handelskammern,
 4. Personen, die beauftragt sind, die Qualität der Prüfungen zu kontrollieren, oder
 5. Personen, die in einen Prüfungsausschuss berufen werden sollen.

Die in den Nummern 1 bis 5 genannten Personen dürfen nicht in die laufende Prüfung eingreifen oder in die Beratung über das Prüfungsergebnis einbezogen werden.

...

Anlage 1 (zu § 1 Absatz 2)

Inhaltliche Anforderungen an die Sachkundeprüfung

- 1. Kundenberatung**
 - 1.1 Serviceerwartungen des Kunden**
 - 1.2 Besuchsvorbereitung/Kundenkontakte**
 - 1.3 Kundengespräch**
 - 1.3.1 Kundensituation
 - 1.3.2 Erstellung eines Kundenprofils
 - 1.3.3 Kundenbedarf und anlegergerechte Lösungen
 - 1.3.4 Gesprächsführung und Systematik
 - 1.4 Kundenbetreuung**
- 2. Kenntnisse für Beratung und Vertrieb von Finanzanlageprodukten**
 - 2.1 Wirtschaftliche Grundlagen**
 - 2.2 Grundlagen über Finanzinstrumente und Kategorien von Finanzanlagen**
 - 2.2.1 Geldanlageformen
 - 2.2.2 Nichtbörsennotierte Finanzanlageprodukte
 - 2.2.3 Börsennotierte Finanzanlageprodukte
 - 2.3 Allgemeine rechtliche Grundlagen**
 - 2.3.1 Vertragsrecht
 - 2.3.2 Geschäftsfähigkeit
 - 2.4 Rechtliche Grundlagen für Finanzanlagenberatung und -vermittlung**
 - 2.4.1 Wertpapierhandelsgesetz
 - 2.4.2 Finanzanlagenvermittlungsverordnung
 - 2.4.2.1 Statusbezogene Informationspflichten
 - 2.4.2.2 Einholung von Informationen über den Kunden
 - 2.4.2.3 Pflicht zur Empfehlung geeigneter Finanzanlagen
 - 2.4.2.4 Offenlegung von Zuwendungen
 - 2.4.2.5 Produktinformationsblatt
 - 2.4.2.6 Informationen über Risiken, Kosten, Nebenkosten und Interessenkonflikte
 - 2.4.2.7 Erstellung eines Beratungsprotokolls
 - 2.4.3 Kreditwesengesetz
 - 2.4.4 Geldwäschegesetz
 - 2.4.5 Finanzmarkttrichtlinie
 - 2.5 Vermittlerrecht**
 - 2.5.1 Rechtsstellung
 - 2.5.2 Berufsvereinigungen/Berufsverbände
 - 2.5.3 Arbeitnehmervertretungen
 - 2.6 Wettbewerbsrecht
 - 2.6.1 Allgemeine Wettbewerbsgrundsätze
 - 2.6.2 Unzulässige Werbung
 - 2.7 Verbraucherschutz
 - 2.7.1 Grundlagen des Verbraucherschutzes
 - 2.7.2 Schlichtungsstellen
 - 2.7.3 Datenschutz

3. Investmentvermögen (offene Fonds)

3.1 Märkte für Finanzanlagen

- 3.1.1 Geldmarkt
- 3.1.2 Rentenmarkt
- 3.1.3 Aktienmarkt

3.2 Konzept offener Fonds

- 3.2.1 Investmentidee, Funktionsweise und Struktur
- 3.2.2 Fachbegriffe
- 3.3 Fondsarten
 - 3.3.1 Geldmarktfonds
 - 3.3.2 Rentenfonds
 - 3.3.3 Aktienfonds
 - 3.3.4 Gemischte Fonds
 - 3.3.5 Offene Immobilienfonds
 - 3.3.6 Dachfonds
 - 3.3.7 Hedgefonds
 - 3.3.8 Zertifikatefonds
 - 3.3.9 Garantiefonds
 - 3.3.10 No-Load-Fonds
 - 3.3.11 Ausschüttende und thesaurierende Fonds
 - 3.3.12 Länder-, Regionen- und Branchenfonds
 - 3.3.13 Laufzeitfonds
 - 3.3.14 Exchange Traded Funds (ETFs)
 - 3.3.15 Publikumsfonds
 - 3.3.16 Spezialfonds
 - 3.3.17 Anteilsklassen

3.4 Chancen, Risiken und Haftung

3.5 Investmentgesetz

3.6 Steuerliche Behandlung

- 3.6.1 Investmentsteuergesetz
- 3.6.2 Einkommensteuer, Ertrags- und Gewinnsteuer
- 3.6.3 Übertragung, Vererbung und Schenkung
- 3.6.4 Freibeträge

3.7 Eröffnung, Gestaltung und Führung von Depotkonten

3.8 Staatliche Förderung von Investmentfonds

- 3.8.1 Zielgruppen
- 3.8.2 5. Vermögensbildungsgesetz
- 3.8.3 Altersvermögensgesetz

3.9 Anlageprogramme

3.10 Rating und Ranking

4. Geschlossene Fonds

4.1 Vertragsbeziehungen, Funktionsweise und Struktur

4.2 Arten von geschlossenen Fonds

- 4.2.1 Geschlossene Immobilienfonds und Projektentwicklungsfonds
- 4.2.2 Medienfonds
- 4.2.3 Schiffsfonds und Containerfonds
- 4.2.4 Private Equity Fonds
- 4.2.5 Flugzeugfonds
- 4.2.6 Leasingfonds
- 4.2.7 Lebensversicherungszweitmarktfonds und Policenfonds
- 4.2.8 Umweltfonds
- 4.2.9 Sonstige Fonds (insbes. Infrastrukturfonds, sog. Blind Pools, Zweitmarktfonds)

4.3 Chancen, Risiken und Haftung

4.4 Fachbegriffe

- 4.5 Rechtliche Grundlagen**
 - 4.5.1 Vermögensanlagengesetz
 - 4.5.2 Bürgerliches Gesetzbuch
 - 4.5.3 Handelsgesetzbuch
 - 4.5.4 Kommanditgesellschaft
 - 4.5.5 GmbH-Gesetz
- 4.6 Steuerliche Behandlung**
 - 4.6.1 Einkommensteuer
 - 4.6.2 Doppelbesteuerungsabkommen
 - 4.6.3 Gewinnerzielungsabsicht
 - 4.6.4 Übertragung, Vererbung und Schenkung
- 4.7 Auflösung stiller Reserven**
- 5. Sonstige Vermögensanlagen im Sinne des § 1 Absatz 2 des Vermögensanlagengesetzes**
 - 5.1 Anlageformen**
 - 5.1.1 Genussrechte
 - 5.1.2 Stille Beteiligungen
 - 5.1.3 Namensschuldverschreibungen
 - 5.1.4 Genossenschaftsanteile
 - 5.1.5 Weitere Vermögensanlagen
 - 5.2 Chancen, Risiken und Haftung**
 - 5.3 Fachbegriffe**
 - 5.4 Rechtliche Grundlagen**
 - 5.4.1 Vermögensanlagengesetz
 - 5.4.2 Bürgerliches Gesetzbuch
 - 5.4.3 Handelsgesetzbuch
 - 5.4.4 GmbH-Gesetz
 - 5.4.5 Genossenschaftsgesetz
 - 5.5 Steuerliche Behandlung**
 - 5.5.1 Einkommensteuer
 - 5.5.2 Doppelbesteuerungsabkommen
 - 5.5.3 Gewinnerzielungsabsicht
 - 5.5.4 Übertragung, Vererbung und Schenkung