

AIM

Applied Investment Management
Zertifizierter Portfolioperater (DVFA)

Zwei Wege zum Ziel:

- AIM Präsenz
- AIM Online



Deutsche Vereinigung für
Finanzanalyse und Asset Management

Stimmen unserer Absolventen

»Das AIM Qualifikationsprogramm war für mich mit seiner gelungenen Mischung aus Theorie und praxisorientierten Inhalten eine echte Bereicherung. Schon nach kurzer Zeit konnte ich einen Mehrwert in meinem Arbeitsalltag feststellen.

Insbesondere die Möglichkeit mir das Wissen über eSeminare bei freier Zeiteinteilung aneignen zu können empfand ich als großen Vorteil. Der Präsenzunterricht für die Vertiefung der Lerninhalte und für die Beantwortung noch offener Fragen ergänzte das Gesamtpaket perfekt.«

Andrea Greisel, AIM
Fürst Fugger Asset Management GmbH

»Hervorragende Dozenten und Professoren vermitteln umfassende Lerninhalte über Kapitalmärkte und Finanzwirtschaft, die meinen Wissenshorizont erweitert haben und vor allem auch hilfreich für die berufliche Praxis sind. Im Ganzen habe ich als Teilnehmer einen sehr umfangreichen Wegweiser und ein tiefergehendes Verständnis über die Zusammenhänge von globalen und sich wandelnden Kapitalmärkten, sowie diverse Produkthintergründe erhalten. Neue Kontakte und Diskussionsaustausch innerhalb aber auch außerhalb der Präsenzphase gibt's oben drauf.«

André Bou-Souabi, AIM
Deutsche Bank AG

»Das Qualifizierungsprogramm AIM bot mir die Möglichkeit in kürzester Zeit praxisorientiertes Wissen zu erlangen bzw. zu festigen. Gerade diese Praxisorientierung gepaart mit kurzen Aufenthalten waren für mich als Fondsmanager ausschlaggebende Merkmale, weshalb ich mich speziell für dieses Qualifizierungsprogramm entschieden habe.«

Marcus Schwiering, AIM
Die Sparkasse Bremen AG

Credit Points für DVFA Mitglieder

Nach erfolgreichem Abschluss des AIM-Programms erhalten DVFA Mitglieder 10 Credit Points im Rahmen ihrer Selbstauskunft. Weitere Informationen zur Selbstauskunft unter www.dvfa.de/professionsordnung; zur Mitgliedschaft unter www.dvfa.de/mitgliedschaft

Fernstudium und Präsenzunterricht intelligent kombiniert

Die Anforderungen bei der Erklärung von Produkten und die Umsetzung von Anlagestrategien sind in den letzten Jahren kontinuierlich gestiegen.

Besonders im Bereich Private Banking und Wealth Management fehlt häufig die Zeit, sich ausreichend mit den komplexer werdenden Produkt- und Marktstrukturen auseinander zu setzen.

Das DVFA Programm AIM – Applied Investment Management bietet umfassendes Rüstzeug um sich den neuen Herausforderungen zu stellen.

Die Teilnehmer können zwischen zwei Programmvarianten wählen und sich für jene entscheiden, die beruflich und privat am besten zu ihnen passt:

- AIM Präsenz: 9 Tage Präsenzunterricht und Online-Lernen mit eSeminaren und Unterlagen
- AIM Online: Unabhängig von Zeit und Ort – Lernen mit eSeminaren, Videos und Unterlagen

AIM Präsenz

Mit den eSeminaren sowie der begleitenden Literatur erarbeiten sich die Teilnehmer die wesentlichen Grundlagen des Investment Managements. Darauf aufbauend bieten die Präsenzphasen die Möglichkeit, das erworbene Wissen anhand von Fallbeispielen und Übungen zu vertiefen. Im direkten Gespräch mit Referenten und anderen Teilnehmern können Ideen und Fragen besprochen werden. Die 9 Tage finden blockweise Donnerstag bis Samstag im DVFA Center in Frankfurt am Main statt.

AIM Online

Auch beim Online-Lernen setzen wir auf die Teilnahme am Unterricht, allerdings am Rechner oder Tablet und immer dann, wenn es die Zeit zulässt. Zusätzlich zu den eSeminaren erhalten die Teilnehmer die Lernfilme des Präsenzunterrichts. Damit können die Themen im Selbststudium erarbeitet werden. Diese Variante schont das Reisebudget und ordnet sich den Anforderungen des beruflichen Alltags unter.

Am Ende der Teilnahme steht bei beiden Varianten eine Abschlussprüfung in Frankfurt. Erfolgreiche Absolventen erhalten vom Berufsverband DVFA den Abschluss

CERTIFICATE IN APPLIED INVESTMENT MANAGEMENT
ZERTIFIZIERTER PORTFOLIOBERATER (DVFA)

Zielgruppe

Das Programm richtet sich an Mitarbeiter der Finanzbranche mit erster Berufserfahrung und erfahrene Praktiker, die ihre Karrierechancen durch eine fundierte Qualifizierung erhöhen und exzellente Fachkompetenz nachweisen wollen. Ein Hochschulstudium ist nicht erforderlich.

Das Programm richtet sich an folgende Teilnehmer:

- Portfoliobereiter
- Vermögensverwalter
- Wealth Manager
- Anlageberater
- Relationship Manager
- Portfoliomanager im Private Banking
- Vertrieb & Vertriebsunterstützung
- Produktspezialisten
- Produktmanager
- Mitarbeiter im Back Office

Volkswirtschaftliche Analyse

Nationale und internationale Konjunkturindikatoren

- Konjunkturzyklen
- Quellen und Veröffentlichungstermine
- Relevanz und Interpretation

Inflation und Zinsen

- Erwartungen und Prognosen
- Zentralbankpolitik
- Kapitalmarktrenditen
- Deflation

Wechselkurse

- Bestimmungsfaktoren
- Prognosen

Länderrisiken

- Politische Risiken
 - Länderratings
-

Aktien

Kennzahlen der Aktienanalyse

- Ergebnis je Aktie
- KGV
- PEG-Ratio
- Enterprise-Value-Multiples
- Substanzwert-Multiples

Bewertungsmodelle

- Discounted Cash Flow-Modelle (DCF)
- Equity Value-Verfahren
- Enterprise Value-Verfahren
- Dividendendiskontierungsmodell

Bestimmung der Inputfaktoren von DCF-Modellen

- Diskontierungsrate
 - Bestimmung von Cash Flow und Free Cash Flow
 - Wachstumsprognosen
-

Anleihen

Bewertung von Anleihen

- Ausstattungsmerkmale
- Renditebestimmung
- Duration

Adressrisiken

- Ratings
- Spread-Analyse

Zinsrisiken

- Rendite- und Zinsstrukturkurven

Spezielle Anleihen

- Optionsanleihen
 - Wandelanleihen
 - Anleihen mit Kündigungsrecht
 - Floating Rate Notes
-

Derivate

Einsatz von Derivaten

- Absicherung
- Abbildung von Risikopräferenzen

Optionen

- Optionsbewertung
- Statische Optionsstrategien
- Dynamisches Hedging mit Optionen
- Exotische Optionen

Futures

- Bewertung von Futures
- Hedging-Strategien

Zertifikate

- Kategorisierung
- Diskont- und Bonuszertifikate

Recht & Regulierung

Aufsicht und Verhaltenspflichten im Wertpapiergeschäft

- Grundlagen Kapitalmarktrecht
- Institutionelle Aufsicht
- Verhaltensaufsicht Verhaltenspflichten für Anlageberater, Finanzanlagenvermittler und Finanzportfolioverwalter
- Organisationspflichten
- Informations-, Beratungs- und Dokumentationspflichten

Ethik im Finanzmarkt

- Was ist Ethik?
- Warum Wirtschaftsethik?
- Ökonomische Rationalität und Kooperation

Besteuerung von Kapitalanlagen

- Grundzüge der deutschen Einkommensteuer
- Welche Kapitalanlagen unterliegen der Abgeltungsteuer?
- Verlustrechnung im Rahmen der Abgeltungsteuer

Portfoliomanagement

Portfoliotheorie

- Rendite und Risiko
- Diversifikation
- Beta und Effizienzkurve
- Capital Asset Pricing Modell (CAPM)
- Markteffizienz

Rentenportfoliomanagement

- Strategien im aktiven und passiven Rentenportfoliomanagement
- Zinsstrukturen im Portfoliomanagement

Investmentfonds

- Fondstypisierung
- Kapitalanlagegesetzbuch
- Fondsauswahl
- Performance-Messung

Aktienportfoliomanagement

- Strategien im aktiven und passiven Aktienportfoliomanagement
- Fundamental Law of Active Management (FLAM)
- Style Investment

Asset Allocation

- Risikotoleranz und Investmentziele
- Strategische und taktische Asset Allocation

Alternative Assets

- Private Equity
- Immobilien
- Rohstoffe
- Infrastruktur
- Hedgefonds

Workshop Aktienportfoliomanagement

Praxisnahe Anwendung steht im Vordergrund der AIM-Qualifizierung. Als zentraler Abschluss endet das Programm mit einem halbtägigen Workshop zu Aktienport-

foliomanagement. Dabei lösen die Teilnehmer konkrete Aufgabenstellungen und Fallstudien mit tagesaktuellen Daten aus frei zugänglichen Online-Diensten.

Das Präsenzprogramm startet einmal jährlich im Frühjahr und schließt nach fünf Monaten mit dem Titel »Applied Investment Management | Zertifizierter Portfoliobereiter (DVFA)«. Der AIM findet an insgesamt 9 Tagen Präsenz-Unterricht in drei Blöcken – jeweils Donnerstag bis Samstag im DVFA Center in Frankfurt am Main statt. Die Vorbereitung mit den Online-Inhalten ist Pflicht für die Teilnahme an den Blöcken. Hierfür empfehlen wir bei der Präsenz-Variante eine Vorbereitungszeit von 20 Stunden vor jedem der drei Blöcke über jeweils 4 Wochen hinweg (insgesamt 60 Stunden).

Auch als Fernstudium schließt der »AIM Online« nach empfohlenen fünf Monaten Vorbereitungszeit mit dem Titel »Applied Investment Management | Zertifizierter Portfoliobereiter (DVFA)«. Das Fernstudium und die Vorbereitung auf die Prüfung findet am Rechner oder Tablet und immer dann statt, wenn es die Zeit zulässt. Alle Themen können mit den vorhandenen Unterlagen im Selbststudium erarbeitet werden. Die Vorbereitung mit den Online-Inhalten ist Pflicht für die Teilnahme an der Prüfung. Hierfür empfehlen wir bei der Online-Variante eine wöchentliche Vorbereitungszeit von 9,5 Stunden über 5 Monate hinweg.

Über das DVFA Netz haben alle Teilnehmer, egal welche Programmvariante gewählt wurde, exklusiven Zugang zu einem geschlossenen Online-Bereich. Hier stehen aktuelle Informationen, Lernmaterialien und die Lernfilme der Unterrichtseinheiten bereit.

Der Unterricht, die Handouts und sämtliche Unterlagen sind auf Deutsch verfasst – die Prüfungsaufgaben können auch englisch beantwortet werden.

Zusätzlich können eSeminare zur Vorbereitung gebucht werden. Die Teilnehmer haben in der Regel unterschiedliche Vorkenntnisse und können sich so gezielt vorbereiten.

Weitere Informationen finden Sie unter www.dvfa.de/aim

	AIM Präsenz	AIM Online
1. Programmteil	eSeminare zum Selbststudium 3 Unterrichtstage	eSeminare sowie Lernfilme zum Selbststudium
2. Programmteil	eSeminare zum Selbststudium 3 Unterrichtstage	
3. Programmteil	eSeminare zum Selbststudium 3 Unterrichtstage	
Prüfung: 1 Präsenztage in Frankfurt am Main		
AIM – Applied Investment Management Zertifizierter Portfoliobereiter (DVFA)		

Programmstruktur

Per eSeminar erarbeiten sich die Teilnehmer die Grundlagen des Investment Managements. Die Asset-Klassen Aktien, Bonds und Derivate werden vorgestellt, Techniken der volkswirtschaftlichen Analyse erläutert, sowie Grundlagen der Portfoliotheorie erklärt.

Die Videodauer ist unterschiedlich – die Teilnehmer bestimmen selbst, wann, wie lange und wie häufig sie sich die Inhalte ansehen.

Jede Einheit endet mit einem Online-Selbsttest, der dabei hilft, das Gelernte zu reflektieren.

Die eSeminare bilden die Basis für den Präsenzunterricht, der die Themen vertieft und an Hand von Beispielen aus der Praxis erläutert. Insbesondere erlernen Sie hier die praktische Umsetzung der Portfoliotheorie bezogen auf einzelne Asset-Klassen.

Abgerundet wird das Programm von Unterrichtseinheiten aus dem Bereich Recht und Ethik.

Auch bei den Lernfilmen des Präsenzunterrichts können Sie sich die Inhalte individuell und flexibel erarbeiten so wie es Ihre Zeit zulässt.

Grundlagen im eSeminar

Thema	Videozeit in h
Volkswirtschaftliche Analyse	4:30
Aktien	4:30
Anleihen	3:30
Derivate	4:30
Portfoliotheorie	2:00
Investmentfonds	1:30
Summe	20:30

Vertiefung im Präsenzunterricht

Thema	Präsenzzeit/ Videozeit in h
Volkswirtschaftliche Analyse	8:00
Aktien	8:00
Anleihen	8:00
Derivate	8:00
Portfoliotheorie	
• Rentenportfoliomanagement	4:00
• Aktienportfoliomanagement	4:00
• Alternative Assetklassen	4:00
• Asset Allocation	4:00
Investmentfonds	4:00
Recht & Regulierung	
• Aufsicht und Verhaltenspflichten im Wertpapiergeschäft	8:00
• Besteuerung von Kapitalanlagen	4:00
• Ethik	4:00
Summe	68:00

Referenten

Dr. Holger Bahr, CEFA
DekaBank
Leiter Macro Research

Dr. Christine Bratu
Ludwig-Maximilians-Universität
München, Lehrstuhl Prof. Dr. Julian
Nida-Rümelin

Björn Esser, CIIA, CEFA
MainFirst Bank AG
Senior Portfoliomanager

Peter Thilo Hasler, CEFA
Sphene Capital
Analyst

Christoph Klein, CEFA, CFA
Deutsche Asset Management
Portfolio Strategist

Benjamin Laves
PricewaterhouseCoopers
Senior Manager Financial Services

Wolfgang Raab
BVI Bundesverband Investment
und Asset Management
Direktor

Dr. Sascha Rieken
Deka Investment GmbH
Portfoliomanager

Christopher Schaefer, CFA
Union Investment Privatfonds
Portfoliomanager

Prof. Dr. Rolf Sethe, LL.M.
Universität Zürich
Rechtswissenschaftliche Fakultät

Stefan Toetzke
mmSuisse
Geschäftsführender Gesellschafter

Harald Wenzel, CEFA
Sal. Oppenheim
Private Vermögensverwaltung

Christian Wogatzke, CIIA, CEFA
Commerzbank
Divisional-Controlling Private Clients

Teilnehmer:

Name/Vorname: _____ Unternehmen: _____

Anschrift: _____ Position: _____

Telefon: _____ E-Mail: _____

Bei Anmeldung durch das Unternehmen:

Ansprechpartner Name/Vorname: _____

Anschrift: _____ Position: _____

Telefon: _____ E-Mail: _____

AIM – Applied Investment Management 2018

AIM Präsenz (Lernfilme & Präsenz)	Programmstart	Block 1	Block 2	Block 3	Prüfung 04. Juni 2018
<input type="checkbox"/> Regulärpreis: 6.450 € (7.675,50 € brutto) <input type="checkbox"/> Frühbucherpreis: 5.950 € (7.080,50 € brutto) Bei Anmeldung bis 17. November 2017	25. Januar 2018	22. – 24. Februar 2018	22. – 24. März 2018	19. – 21. April 2018	
AIM Online (reines Selbststudium) <input type="checkbox"/> 4.500 € (5.355,00 € brutto)	Mindestlaufzeit: 5 Monate (Januar – Juni). Lernfilme, Handouts und Musterklausuren stehen direkt nach Anmeldung in der DVFA Online Akademie zur Verfügung. Der AIM Online ist unter Nr. 7317017 durch die Staatliche Zentralstelle für Fernunterricht zugelassen.				
eSeminar zur Vorbereitung					
<input type="checkbox"/> Pro eSeminar: 135 € (160,65 € brutto) <input type="checkbox"/> Komplett-Paket eSeminare: 380 € (452,20 € brutto)	<input type="checkbox"/> Aktienanalyse <input type="checkbox"/> Analyse von Zinsinstrumenten		<input type="checkbox"/> Derivative und strukturierte Finanzprodukte <input type="checkbox"/> Finanzmathematik und -statistik Video & Folien via Internet: unabhängig von Ort & Zeit		

Anmeldeschluss: 25. Januar 2018. Die komplette Teilnahmegebühr wird nach der Zulassung fällig. Bei der Programmvariante AIM Online wird die Teilnahmegebühr in zwei Raten in Rechnung gestellt. Die 1. Rate wird direkt nach der Zulassung fällig und die 2. Rate spätestens zwei Monate vor der Prüfung. Preise gültig für den Jahrgang 2018.

Persönliche Mitgliedschaft im DVFA e.V.

Im Rahmen meiner Programmteilnahme möchte ich das besondere Angebot zur vergünstigten Mitgliedschaft im Berufsverband DVFA e.V. wahrnehmen. Nähere Informationen hierzu finden sich auf der Rückseite.

Mit der Anmeldung werden die Allgemeinen Teilnahmebedingungen der DVFA GmbH vom Oktober 2015 ausdrücklich anerkannt.

Einverständniserklärung: Die DVFA GmbH wird mir künftig Einladungen zu Veranstaltungen und Seminaren sowie Informationen zu Publikationen per E-Mail und/oder Post zukommen lassen, die im Zusammenhang mit meiner beruflichen Tätigkeit stehen. Dem stimme ich ausdrücklich zu. Wenn ich hiermit nicht einverstanden sein sollte, streiche ich diese Passage.

 Ort, Datum

 Unterschrift Teilnehmer

 bei Anmeldung durch das Unternehmen:
 Stempel & Unterschrift Arbeitgeber

Anmeldung bitte an:

Persönliche Mitgliedschaft im DVFA e.V.

Im Rahmen Ihrer Zulassung zum AIM-Programm können Sie, vorbehaltlich der Zustimmung der Aufnahmekommission, assoziiertes Mitglied im Berufsverband der Investment Professionals (DVFA e.V.) werden. Bis zum 31.12. des Jahres, in dem Ihr AIM-Jahrgang regulär endet, entfällt für Sie die Mitgliedsgebühr (300 Euro). Die einmalige Aufnahmegebühr in Höhe von 250 Euro entfällt ebenfalls.

Für alle DVFA Abschlüsse wird eine Mitgliedschaft im DVFA e.V. vorausgesetzt. Näheres zur DVFA Mitgliedschaft erfahren Sie im Internet unter www.dvfa.de/mitgliedschaft.

Allgemeine Teilnahmebedingungen der DVFA GmbH

1. Geltungsbereich

Diese allgemeinen Teilnahmebedingungen regeln die Einzelheiten der Teilnahme an allen von der DVFA Deutsche Vereinigung für Finanzanalyse und Asset Management GmbH (DVFA) angebotenen Veranstaltungen wie Aus- und Weiterbildungsprogramme sowie Seminare, Symposien und Konferenzen („Andere Veranstaltungen“) und eSeminare in Verbindung mit dem jeweiligen Anmeldeformular bzw. der Anmeldung über Online-Formulare oder den Warenkorb auf der Internetseite der DVFA und des Vertragsschlusses.

2. Anmeldung

2.1 Das Anmeldeformular ist mit den erforderlichen Angaben versehen und unterschrieben an die DVFA zu senden. Die Anmeldung kann schriftlich per Post oder per Telefax vorgenommen werden – bei anderen Veranstaltungen und eSeminaren auch über entsprechende Online-Formulare oder den Warenkorb. Mit der Anmeldung bietet der Teilnehmer bzw. bei Anmeldungen durch den Arbeitgeber der Teilnehmer des Teilnehmers den Abschluss eines Vertrages zur Teilnahme an der jeweiligen im Anmeldeformular bezeichneten Veranstaltung der DVFA verbindlich an, der Teilnehmer bzw. sein Arbeitgeber ist mit seiner Unterschrift an den Antrag gebunden. Die DVFA bestätigt den Eingang dieses Antrags (Eingangsbestätigung) schriftlich oder per E-Mail. Das Angebot bedarf dann noch der Annahme durch die DVFA. Diese erfolgt seitens der DVFA durch Erklärung schriftlich oder per E-Mail, dass der Teilnehmer zur jeweiligen Veranstaltung zugelassen wurde (Zulassungserklärung).

2.2 Der Teilnehmer und ggf. sein Arbeitgeber erkennen mit der Übersendung der Anmeldung diese allgemeinen Teilnahmebedingungen ausdrücklich an. Die Teilnahmebedingungen haben für Mitglieder der DVFA Deutsche Vereinigung für Finanzanalyse und Asset Management e.V. und Nicht-Mitglieder die gleiche Geltung, soweit nicht Abweichendes ausdrücklich schriftlich geregelt ist.

2.3 Nebenabreden zu diesen Bedingungen sind nur wirksam, wenn sie schriftlich zwischen beiden Parteien festgelegt worden sind. Einseitige Vorbehalte oder Bedingungen im Zusammenhang mit der Anmeldung werden nicht Vertragsgegenstand.

3. Leistungen

3.1 Der Umfang der vertraglichen Leistungen ergibt sich aus den jeweiligen Informationsunterlagen zu den Veranstaltungen sowie den weiteren in dem Anmeldeformular festgelegten Einzelheiten.

3.2 Sind zum Zeitpunkt der Anmeldung oder Zulassung der Ort und die Zeit für die einzelnen Veranstaltungen noch nicht in den Informationsunterlagen bzw. Antragsformularen festgelegt, wird die DVFA diese Daten rechtzeitig bekanntgeben.

3.3 Bei digital zur Verfügung gestellten Inhalten kann die fehlerfreie Darstellung von technischen Voraussetzungen beim Empfänger abhängen (näheres hierzu findet sich ggf. in der jeweiligen Produktbeschreibung).

4. Leistungsänderungen

4.1 Die DVFA behält sich vor, das Programm der Veranstaltungen zu ändern, soweit dies notwendig ist und der Gegenstand der Veranstaltung dadurch nicht eingeschränkt wird, sowie in Ausnahmefällen einen Ersatzreferenten zu bestellen. Über die jeweiligen Änderungen wird die DVFA die Teilnehmer rechtzeitig informieren.

4.2 Die Abhaltung der einzelnen Veranstaltungen ist von der Teilnahme einer Mindestanzahl an Teilnehmern abhängig. Wird die Mindestteilnehmerzahl nicht erreicht, kann die DVFA den Termin verschieben oder absagen. Die DVFA wird Teilnehmer unverzüglich über die Nichtabhaltung der Veranstaltung informieren und den Ersatztermin mitteln oder bereits gezahlte Gebühren erstatten.

4.3 Die DVFA ist befugt, den Veranstaltungsort zu ändern, was den Teilnehmern unverzüglich mitzuteilen ist.

4.4 Können einzelne Unterrichtseinheiten (d.h. einzelne Stunden) nicht abgehalten werden, so hat der Teilnehmer keinen Anspruch auf einen Ersatztermin od. die Erstattung von Teilnahmegebühren.

4.5 Im Falle, dass eine komplette Veranstaltung nicht abgehalten wird, weil der Referent verhindert ist, wird die DVFA versuchen, einen Ersatztermin anzubieten. Ist der Teilnehmer zum Zeitpunkt des Ersatztermins verhindert, kann er die Erstattung bereits geleisteter anteiliger oder der gesamten Teilnahmegebühr verlangen.

5. Prüfungsordnung

Prüfungen unterliegen der zum Zeitpunkt der Prüfung aktuellen Fassung der Prüfungsordnung.

6. Zahlungsbedingungen

6.1 Die DVFA erhält die im Anmeldeformular ausgewiesene Vergütung. Die Teilnahmegebühren verstehen sich jeweils zuzüglich gesetzlicher Mehrwertsteuer.

6.2 Die Teilnahmegebühr ist mit Zugang der Rechnung fällig und innerhalb des angegebenen Zahlungsziels zu zahlen.

6.3 Handelt es sich bei der gebuchten Veranstaltung um ein als Fernunterricht gekennzeichnetes Programm, wird die Teilnahmegebühr in Raten in Rechnung gestellt, wobei sich die Anzahl der Raten aus der Mindestlaufzeit des Programms in Monaten geteilt durch 3 ergibt (aufgerundet).

6.4 Der Zahlungseingang der Teilnahmegebühr bei der DVFA ist Voraussetzung für die Erbringung von Leistungen durch die DVFA sowie für die Teilnahme an den Veranstaltungen. Ist die Zahlung nicht fristgerecht erfolgt, kann der Teilnehmer jederzeit von der Teilnahme ausgeschlossen werden. Der Teilnehmer haftet für den daraus entstandenen Schaden.

7. Rücktritt und Nichtteilnahme

7.1 Aus- und Weiterbildungsprogramme
Der Teilnehmer bzw. sein Arbeitgeber, falls der Teilnehmer durch den Arbeitgeber angemeldet wurde, kann seine Anmeldung zu einem Ausbildungsprogramm bis zum Eingang seiner Eingangsbestätigung durch die DVFA schriftlich zurücknehmen, ohne dass hierfür Kostenerstattung der Eingangsbestätigung durch die DVFA und vor der Übersendung der Zulassungserklärung ist eine Aufwandsentschädigung in Höhe von einem Drittel der normalen Teilnahmegebühr der entsprechenden Veranstaltung zzgl. MwSt. fällig. Bei einer Stornierung der Teilnahme nach der Übersendung der Zulassungserklärung wird die volle Teilnahmegebühr fällig. Der Teilnehmer bzw. sein Arbeitgeber, falls der Teilnehmer durch den Arbeitgeber angemeldet wurde, kann jedoch eine Ersatzperson benennen. Die DVFA kann der Teilnahme der Ersatzperson widersprechen, wenn die Ersatzperson die besonderen Anforderungen für die Teilnahme an dem Aus- oder Weiterbildungsprogramm nicht erfüllt. Nimmt eine Ersatzperson teil, haftet sie gemeinsam mit dem Teilnehmer bzw. seinem Arbeitgeber, falls der Teilnehmer durch den Arbeitgeber angemeldet wurde für die Erstattung der Teilnahmegebühr. Der Teilnehmer bzw. sein Arbeitgeber, falls der Teilnehmer durch den Arbeitgeber angemeldet wurde, ist, auch wenn der Teilnehmer das Ausbildungsprogramm nicht besucht, zur Erstattung der vollen Teilnahmegebühr verpflichtet. Dies gilt auch für die Buchung von Teilveranstaltungen.

7.2 Andere Veranstaltungen

Bei einer Stornierung der Teilnahme bis spätestens 14 Tage vor Beginn der Veranstaltung wird eine Aufwandsentschädigung in Höhe von einem Drittel der normalen Teilnahmegebühr der entsprechenden Veranstaltung - maximal jedoch EUR 500 - zzgl. MwSt. fällig. Bei Stornierung innerhalb von 14 Tagen vor Beginn der Veranstaltung bzw. Nichtteilnahme wird die volle Teilnahmegebühr erhoben. Die Stornierung hat in schriftlicher Form per Post, Telefax oder E-Mail zu erfolgen. Die Benennung einer Ersatzperson ist mit Zustimmung der DVFA möglich.

7.3 eSeminare

Nach Übermittlung der Zugangsdaten bzw. Freischaltung auf die gebuchten Inhalte ist eine Stornierung nicht mehr möglich.

7.4 Fernunterricht

Handelt es sich bei der gebuchten Veranstaltung um ein als Fernunterricht gekennzeichnetes Programm, kann ohne Angaben von Gründen erstmals zum Ablauf des ersten Halbjahres nach Vertragsschluss mit einer Frist von sechs Wochen, nach Ablauf des ersten Halbjahres jederzeit mit einer Frist von drei Monaten gekündigt werden. Im Falle der Kündigung hat der Teilnehmer bzw. sein Arbeitgeber, falls der Teilnehmer durch den Arbeitgeber angemeldet wurde, den Anteil der Vergütung zu zahlen, der der Laufzeit des Vertrags entspricht. Leistungen bis zum Ende der Kündigungsfrist werden nicht zurückerstattet.

8. Widerrufsbelehrung

8.1 Widerrufsrecht für Verbraucher

Sie haben das Recht, binnen vierzehn Tagen ohne Angabe von Gründen diesen Vertrag zu widerrufen. Die Widerrufsfrist beträgt vierzehn Tage ab dem Tag des Vertragsschlusses.

Um Ihr Widerrufsrecht auszuüben, müssen Sie uns DVFA GmbH, Mainzer Landstr. 47a, 60329 Frankfurt am Main Tel.: 069/26 48 48 0 Fax: 069/26 48 48 488 E-Mail: info@dvfa.de

mittels einer eindeutigen Erklärung (z.B. ein mit der Post versandter Brief, Telefax oder E-Mail) über Ihren Entschluss, diesen Vertrag zu widerrufen, informieren. Sie können dafür das der Zulassungserklärung beigefügte Muster-Widerrufsformular verwenden, das jedoch nicht vorgeschrieben ist. Zur Wahrung der Widerrufsfrist reicht es aus, dass Sie die Mitteilung über die Ausübung des Widerrufsrechts vor Ablauf der Widerrufsfrist absenden.

8.2 Widerrufsfolgen

Wenn Sie diesen Vertrag widerrufen, haben wir Ihnen alle Zahlungen, die wir von Ihnen erhalten haben, einschließlich der Lieferkosten (mit Ausnahme der zusätzlichen Kosten, die sich daraus ergeben, dass Sie eine andere Art der Lieferung als die von uns angebotene, günstigste Standardlieferung gewählt haben), unverzüglich und spätestens binnen vierzehn Tagen ab dem Tag zurückzuzahlen, an dem die Mitteilung über Ihren Widerruf dieses Vertrags bei uns eingegangen ist. Für diese Rückzahlung verwenden wir dasselbe Zahlungsmittel, das Sie bei der ursprünglichen Transaktion eingesetzt haben, es sei

den, mit Ihnen wurde ausdrücklich etwas anderes vereinbart; in keinem Fall werden Ihnen wegen dieser Rückzahlung Entgelte berechnet. Haben Sie verlangt, dass die Dienstleistungen während der Widerrufsfrist beginnen sollen, so haben Sie uns einen angemessenen Betrag zu zahlen, der dem Anteil der bis zu dem Zeitpunkt, zu dem Sie uns von der Ausübung des Widerrufsrechts hinsichtlich dieses Vertrags unterrichten, bereits erbrachten Dienstleistungen im Vergleich zum Gesamtumfang der im Vertrag vorgesehenen Dienstleistungen entspricht.

9. Haftung

9.1 Die DVFA haftet grundsätzlich nur im Fall von Vorsatz oder grober Fahrlässigkeit. Eine Haftung für leichte Fahrlässigkeit kommt nur in Betracht bei Verletzung von Leben, Körper und Gesundheit oder bei der Verletzung von Kardinalpflichten (d.h. solche, die für die Erreichung des Vertragsziels wesentlich sind). Verletzt die DVFA leicht fahrlässig ihre Kardinalpflichten, so ist die Haftung auf den vorhersehbaren Schaden beschränkt.

9.2 Die DVFA übernimmt keinerlei Haftung für Personen- und Sachschäden, die bei der An- und Rückreise entstehen.

9.3 Soweit die DVFA digitale Inhalte zur Verfügung stellt, ist die DVFA nicht für Störungen verantwortlich, die ihre Ursache außerhalb des Herrschaftsbereichs der DVFA haben, also z.B. fehlerhafte Übermittlung im Internet.

10. Vertraulichkeit

10.1 Die Veranstaltungsunterlagen sind urheberrechtlich geschützt. Sämtliche Rechte hieraus sind der DVFA vorbehalten. Eine Vervielfältigung, Verbreitung, Verarbeitung oder öffentliche Wiedergabe bedarf der vorherigen schriftlichen Genehmigung der DVFA.

10.2 Zugangsdaten zu einem geschlossenen Bereich im Internet (DVFA-Netz), die im Zusammenhang mit einer Anmeldung vergeben werden, dürfen nicht an Dritte weitergegeben werden. Bei Zuwiderhandlung kann der Zugang gesperrt werden.

10.3 Die Teilnehmer sind verpflichtet, alle auf andere Teilnehmer und Referenten wesentlichen Informationen streng vertraulich zu behandeln sowie solche Informationen, die im Zusammenhang mit der Durchführung der Veranstaltung stehen.

11. Datenschutz

11.1 Zum Zwecke der Anmeldeungsverarbeitung, der Durchführung der Veranstaltung sowie gegebenenfalls in Bezug auf die Mitgliedschaft im DVFA e.V. werden die Angaben des Teilnehmers gespeichert, ausgewertet und bei Bedarf zwecks Vertragsvollziehung an Kooperationspartner weitergegeben. Zwecks Vertragsvollziehung und Bestimmung der ggf. ermäßigten Teilnahmegebühr werden wir beim DVFA e.V. um Bestätigung der Mitgliedschaft bitten.

11.2 Ferner möchte die DVFA den Teilnehmer gerne auch künftig über weitere Veranstaltungen und Publikationen per E-Mail und/oder Post informieren und dem Teilnehmer entsprechendes Informationsmaterial zusenden. Dieser Übersendung von Informationen kann der Teilnehmer jederzeit widersprechen.

Der Widerspruch ist zu richten an:
DVFA GmbH, Mainzer Landstr. 47a, 60329 Frankfurt am Main
Tel.: 069/26 48 48 0
Fax: 069/26 48 48 488
E-Mail: info@dvfa.de

12. Schlussbestimmungen

12.1 Im Falle höherer Gewalt ist die DVFA für die Dauer der Behinderung von der Leistungspflicht befreit. Höherer Gewalt stehen Feuer, Streik, Aussperrung und sonstige Umstände gleich, die die DVFA nicht zu vertreten hat, die aber die Leistungen der DVFA wesentlich erschweren oder unmöglich machen.

12.2 Sollten einzelne Bestimmungen dieser Bedingungen unwirksam sein oder werden, so wird die Wirksamkeit der Bedingungen im Übrigen davon nicht berührt. An Stelle einer unwirksamen Bestimmung werden die Parteien eine Regelung finden, die dem von der unwirksamen Bestimmung angestrebten wirtschaftlichen Ziel in rechtlich zulässiger Weise möglichst nahe kommt. Sollte in diesen Bedingungen eine Lücke auftreten, so werden die Parteien eine Regelung finden oder gelten lassen, die dem entspricht, was sie vereinbart hätten, wenn sie den offengebliebenen Punkt bedacht hätten.

12.3 Diese Vereinbarung unterliegt dem Recht der Bundesrepublik Deutschland. Gerichtsstand für alle Rechtsstreitigkeiten aus diesem Vertragsverhältnis ist Frankfurt am Main, sofern der Vertragspartner Kaufmann ist. Für Streitigkeiten aus einem Fernunterrichtsvertrag oder über das Bestehen eines solchen Vertrages ist das Gericht ausschließlich zuständig, in dessen Bezirk der Teilnehmer seinen allgemeinen Gerichtsstand hat.

Deutsche Vereinigung für Finanzanalyse und Asset Management

Der DVFA e.V. ist die Landesorganisation aller Investment Professionals in den deutschen Finanz- und Kapitalmärkten. 1400 Mitglieder repräsentieren die Vielfalt des Investment- und Risikomanagements in Deutschland. Der Verband engagiert sich für die Professionalisierung des Investment-Berufsstandes, erarbeitet Standards und fördert den Finance-Nachwuchs. Sein Netzwerk bringt Praktiker und Theoretiker sämtlicher Investmentdisziplinen unter dem DVFA Dach zusammen.

Der Verband ist international verankert. Er ist Mitglied von EFFAS – European Federation of Financial Analysts Societies mit über 17.000 Investment Professionals europaweit und auch Mitglied bei der ACIIA – Association of Certified International Investment Analysts, einem Netzwerk mit 100.000 Investment Professionals weltweit.

Seit 1987 bietet die DVFA Finanzakademie Qualifizierungs-Programme an und ist mit über 4.500 Absolventen das führende Ausbildungsinstitut im Bereich der Finanzwirtschaft. Die Finanzakademie arbeitet mit über 150 renommierten Referenten aus Praxis und Wissenschaft sowie mit 40 nationalen und internationalen Kooperationspartnern zusammen.



DVFA GmbH

Mainzer Landstraße 47a
60329 Frankfurt am Main
Tel. +49 (0) 69 26 48 48 121
Fax +49 (0) 69 26 48 48 488
Mail: finanzakademie@dvfa.de
www.dvfa.de

Stand Oktober 2016 | Änderungen bei Programm,
Prüfungsstruktur und Referenten vorbehalten.