

Bewertungsschema

Kategorie: Finanzielle Performance

- Kriterium: Final Value (Endkapital nach Kosten & Steuern)
 - Punkteverteilung:
 1. Platz (höchstes Endkapital) = 50 Pkt.
 2. Platz = 45 Pkt.
 3. Platz = 40 Pkt.
 - (Lineare Reduktion um 5 Pkt. je Rangplatz)
- Max. mögliche Punkte: 50

Kategorie: Kosten & Restriktionen

- Punkteverteilung:
 - Kein Abschlag (0%) = 10 Pkt.
 - Median der Abschläge im Vergleich = 5 Pkt.
 - Höchster Abschlag im Vergleich = 0 Pkt.
 - Dazwischen erfolgt eine lineare Interpolation
- Max. mögliche Punkte: 10

- **Kriterium: Beratungspflicht**

- Punkteverteilung:
 - Keine Beratungspflicht = 10 Pkt.
 - Beratungspflicht vorhanden = 0 Pkt.
- Max. mögliche Punkte: 10

- **Kriterium: Flexibilität**

- Kriterium: Entnahmen (Mindestentnahme)
- Punkteverteilung:
 - Geringste Mindestentnahme im Vergleich = 5 Pkt.
 - Höchste Mindestentnahme im Vergleich = 0 Pkt.
 - Dazwischen erfolgt lineare Interpolation
- Max. mögliche Punkte: 5

- **Kriterium: Produktmerkmale & Service**

- a. ETF-Auswahl (Fonds)**

- Punkteverteilung:
 - Höchste Anzahl im Vergleich = 15 Pkt.
 - Theoretisch 0 ETFs = 0 Pkt.
 - Berechnung: $\text{Anzahl ETFs} / \text{Anzahl Max} \cdot 15$
- Max. mögliche Punkte: 15

Bewertungsschema

b. Online-Portal

- Punkteverteilung:
 - Volle Funktionalität (Fondswechsel/Switch & proaktive Änderungen) = 15 Pkt.
 - Beschränkte Funktionalität (Lesezugriff) = 7,5 Pkt.
 - Kein Portal = 0 Pkt.
- Max. mögliche Punkte: 15

Gesamtpunkte maximal: 105

Erklärung zur Punktevergabe:

Die Bewertung erfolgt anhand quantitativer und qualitativer Merkmale, wobei der Fokus auf der finanziellen Performance liegt.

1. Finanzielle Performance (Final Value)

Die Reihung erfolgt ordinal. Das Produkt mit dem höchsten Endkapital nach Abzug aller Kosten und Steuern (Final Value) definiert die Benchmark und erhält die volle Punktzahl. Für jeden nachfolgenden Rang werden pauschal 5 Punkte abgezogen.

2. Interpolationsmethoden

Bei den Kriterien Rückkaufabschläge und Entnahmen nutzen wir eine dynamische Skalierung, die sich am Testfeld orientiert.

- Rückkaufabschläge: Hier bildet der Median (Zentralwert) den Ankerpunkt für 5 Punkte. Werte, die besser als der Median sind (niedrigerer Abschlag), werden im Bereich 5–10 Punkte skaliert; Werte schlechter als der Median im Bereich 0–5 Punkte.
- Entnahmen: Die Bewertung erfolgt relativ zwischen dem besten (geringste Hürde) und schlechtesten Anbieter (höchste Hürde) im Feld.

3. Produktmerkmale

Die ETF-Auswahl wird proportional zum Marktführer im Vergleich bewertet. Hat der Anbieter mit der größten Auswahl beispielsweise 100 ETFs, so erhält ein Anbieter mit 50 ETFs exakt 7,5 Punkte ($50/100 \cdot 15$). Das Online-Portal wird kategorisch bewertet: Nur wer seinen Kunden aktive Eingriffe (Transaktionen) ermöglicht, erhält die volle Punktzahl. Reine Informationsportale werden mit 50 % der Punkte gewichtet.