

Robo-Advisor Studie

Partner	CAPITAL
Erstmalige Durchführung	2017
Turnus	jährlich
Zielsetzung	Analyse der wichtigsten Robo-Advisor mit einem Angebot in Deutschland und Ermittlung der besten Anbieter
Methodik	<p>Research und Datenabfrage</p> <p>Zur Bewertung werden 3 Segmente analysiert.</p> <ul style="list-style-type: none"> ❖ Profiling (20% Gewichtung oder 25% für Newcomer) Überprüfung der Profiling-Leistung der Robo-Advisor. Dies umfasst u.a. die Ermittlung der finanziellen Situation, die Abfrage der Kenntnisse und Erfahrungen, die Bestimmung des Risikoprofils, sowie die Stimmigkeit des ermittelten Profils vs. der Persona. ❖ Investment (50% oder 40% für Newcomer) Zur Beurteilung der Investmentleistung wird für alle die Transparenz des Investmentprozesses beurteilt (Beschreibung der Portfolio-Konstruktion, des Risikomanagements, die Reallokationsprozesse und der Selektionsprozess zu Einzeltiteln, Fonds und ETFs). Zudem fließt die Angebotsbreite (Produktlinien, Themenbeimischungen, Absicherungen, Nachhaltigkeit, Restriktionen) in die Beurteilung ein, sowie die Portfolio-Transparenz. <p>Bei Robo-Advisor mit einem Track Record > 2 Jahren werden zusätzlich noch die Performanceleistungen (rollierende Renditen im Durchschnitt, im Minimum und Maximum) sowie die Risikokennzahlen (Volatilität und Maximaler Verlust) und die Struktur der Asset Allokation hinsichtlich des Diversifikationsgrades ermittelt und bewertet.</p> <ul style="list-style-type: none"> ❖ Service (30% oder 35% für Newcomer) Zur Überprüfung der Serviceleistungen wird die Responsequalität über die Kontaktkanäle Telefon, E-Mail und Chat bewertet. Daneben werden die

	<p>Kosten, das Kontaktangebot, das mobile Angebot (App/mobile Website), die Reportingleistung (laufende Informationen zum Portfolio), die angebotenen Rechner, Vergleiche und Tools, die Kommunikations- und Wissensangebote (Newsletter, Blog, Glossar und FAQs) sowie die grundsätzliche Struktur und Usability des Angebotes bewertet.</p> <p>Es wird zwischen zwei Kategorien je nach Länge des Track Records unterschieden. Bei einem Track Record <2 Jahren zum Stichtag 30.06. oder wenn nur vollständig individuelle Portfolios angeboten werden, werden die Robo-Advisor in die Kategorie Newcomer eingruppiert.</p>
Bewertung	<p>5 Sterne: $\geq 75\%$ der Punkte</p> <p>4 Sterne: $\geq 60\%$ bis $< 75\%$ der Punkte</p> <p>3 Sterne: $\geq 40\%$ bis $< 60\%$ der Punkte</p> <p>2 Sterne: $\geq 25\%$ bis $< 40\%$ der Punkte</p> <p>1 Stern: $< 25\%$ der Punkte</p>
Universum	Ca. 40 Robo-Advisor
Veröffentlichung	Capital Magazin Ausgabe Nr. 9 und auf capital.de

Stand: Juli 2025