

Private Banker

Excellence-Empfehlung

B. METZLER SEEL. SOHN & CO.

Das Bankhaus Metzler ist so, wie man sich eine Privatbank vorstellt; voller Tradition; voll eigener Meinungen und voll interessanter Persönlichkeiten.



Der bekannteste deutsche Privatbanker (im Ruhestand): Friedrich von Metzler

ARCHITEKTUR

Unternehmen:

Das Bankhaus Metzler ist die zweitälteste Bank Deutschlands und seit seiner Gründung im Jahr 1674 durchgehend und ausschließlich im Besitz der Gründerfamilie.

Der Chef des Hauses, Friedrich von Metzler, ist bekannt für seine puristische Geschäfts- und Anlagestrategie. Wenn er sein Unternehmen vor Gästen präsentieren soll, kündigt der wohl bekannteste Privatbanker in Deutschland gerne an: „Wir haben extra für Sie eine Präsentation über unser Geschäft vorbereitet ...“, um dann einen einzigen, überschaubar großen Zettel aus seiner Tasche zu ziehen. Puristisch ist auch das Anlageuniversum im Private Banking und leider auch die Informationspolitik des Hauses ...

Das Bankhaus hat vier Kerngeschäftsfelder, das Private Banking, die (standardisierte und institutionelle) Vermögensverwaltung, die Beratung von Unternehmen in Kapital- und Börsenfragen sowie die M&A- und Fusionsberatung. Aus dem für viele Privatbanken letztlich fatalen Geschäft der Unternehmensfinanzierung hält man sich vollkommen heraus. Das Bankhaus gilt als bilanztechnisch auch nicht zuletzt deshalb als solide aufgestellt.

Das Management: Seit 1971 führt Friedrich von Metzler (geb. 1943) als persönlich haftender Gesellschafter die Bank in der 11. Generation. Metzler ist so etwas wie der perso-

BEWERTUNG

★★★★★★

ARCHITEKTUR: ★★★★★★

PERFORMANCE: ★★★★★

BEZIEHUNGEN: ★★★★★★

Private Banker

nifizierte Privatbanker in Deutschland. Er ist traditionsbewusst, heimatverbunden, weltoffen und kauzig zugleich. Er ist Kunstmäzen und hat – mittlerweile als einer der wenigen Banker in Deutschland – Zugang zur Kanzlerin. Hoch angerechnet wird Metzler, dass er das Bankhaus weitestgehend aus den Börsenturbulenzen um die Jahrtausendwende, aus der Immobilien- und der Eurokrise, heraushalten konnte.

Eigentümerstruktur: Die Bank ist ausschließlich im Besitz der Gründerfamilie. Die Regel ist, dass Familienmitglieder, die keine Karriere in der eigenen Bank machen, ihre Anteile an die Geschwister oder Cousins verkaufen, die in der Bank arbeiten. Momentan arbeiten noch zwei Kinder von Friedrich in der Bank.

Das Private Banking

Der verantwortliche Partner, Emmerich Müller, gefällt sich darin, das Private Banking des Hauses noch verschwiegener und noch puristischer darzustellen als es bei Wettbewerbern üblich ist. „Wer schnell reich werden will, darf nicht zu Metzler kommen“, sagt er gerne. Oder auch „Für zwei Drittel der Vermögenden kommt unser Konzept nicht infrage“.

Solche Sprüche und die dazugehörige und stimmige Corporate Identity machten aus Metzler allmählich Kult. Auch Kollegen haben in einer Studie im Herbst 2017 (Stephan Personalberatung) Metzler auf Platz eins der besten Wettbewerber in Frankfurt gesetzt.

AuM: Das verwaltete Vermögen im (gesamten) Asset Management gibt Metzler mit 74 Milliarden Euro an. Wir schätzen das verwaltete Volumen im Private Banking auf etwa 10 Milliarden Euro.

Zum Anlageuniversum heißt es bei Metzler: „Wir bieten den Kunden eine Vermögensverwaltung mit den Asset-Klassen Aktien, Anleihen und Cash. Illiquide Vermögensklassen wie Schiffsfonds oder Immobilienfonds bieten wir für private Anleger nicht an. Denn wir haben nicht den Anspruch, einem Kunden all das anzubieten, was er theoretisch machen kann oder möchte.“

Anlagephilosophie: Das entscheidende Strategieelement der Metzlerschen Vermögensverwaltung ist die Perspektive. Wegen der eigenen Geschichte und der vieler Kunden geht es nicht um Monate oder Jahre, sondern um Generationen. Die wichtigste Folgerung daraus: „Sei auf der Hut vor historischen Katastrophen.“ Tatsächlich ist es Metzler gelungen, die Bank aus den Wirren um die US-Immobilien- oder die Eurokrise des letzten Jahrzehnts herauszuhalten. Das Platzen der New Economy Blase zu Beginn des Jahrtausends ging dagegen zumindest an vielen Kunden des Hauses nicht so einfach vorüber. Mit einigen Fonds, die mit dem Neuen Markt hochgeflogen und abgestürzt sind, haben auch die Metzler-Kunden Verluste erlitten. Einer, der European Smaller Companies, existiert übrigens heute noch (während in anderen Häusern vergleichbare Produkte geschlossen oder „fusioniert“ wurden). Und siehe da: In den vergangenen fünf Jahren konnte er zwei Mal über 30 Prozent zulegen.

Interessenkonflikte

Metzler hat die üblichen Interessenkonflikte einer Privatbank, die eigene Produkte, die Depot- und Kontoführung und das Research anbietet. In der standardisierten Vermögensverwaltung wird offen kommuniziert, dass der Aktienanteil der Verwaltung von einem Metzler-Fonds übernommen wird. Im individuellen Private Banking, darauf legt Metzler Wert, werden keine eigenen Produkte angeboten. Positiv werten wir auch den Verzicht auf Eigenhandel.



Wealth Management-Chief Emmerich Müller

FAKTEN

AuM: 10 Mrd.*

Berater: 40

Kunden: 3.500*

Minima:

- standardisiert: 10.000
- individuell: 3 Mio.

PERFORMANCE

Rendite/Risiko ↗

Öffentlich zugängliche Ertragsangaben existieren nicht. Die Ergebnisse in der fonds-basierten Vermögensverwaltung fallen bei der defensiven Variante mit einem Aktienanteil um 30 Prozent eher durchschnittlich aus. 2014 wurden 4,4 Prozent erwirtschaftet, 2015 0,8 Prozent, 2016 4,4 Prozent und 2017 0,5 Prozent. Der Kern der Vermögensverwaltungsstrategie – und warum sollte bei der Begrenzung auf die üblichen Anlageklassen das Ergebnis in den standardisierten von dem der individuellen Vermögensverwaltung stark abweichen – stellt auf der offensiven, der Aktienseite der Metzler Global Selection B dar. Der Vier Sterne Fonds, der in Aktien oder Cash gehen kann, erzielte eine sehr ausgewogene Performance (2017: 3,4%; 2016: 3,6%; 2015: 6,7%; 2014: 7,7%) und kostet dabei phantastisch niedrige 0,32 Prozent an laufenden Gebühren pro Jahr.

Beratungsqualität ↑

Beratungstests liegen vom Deutschen Institut für Dienstleistungsqualität (DISQ), dem Institut für Vermögensaufbau, dem Elite-Report und der Uni Frankfurt vor. Sie alle bescheinigen der Metzlerschen Beratung eine sehr gute bis herausragende Qualität. Die Uni Frankfurt etwa führte in Zusammenarbeit mit dem Analysehaus Service Value eine Zufriedenheitsbefragung von Kunden verschiedener Dienstleistungssektoren durch. Die Befragten sollten angeben, ob sie der Aussage „Ich bin mit dem Service sehr zufrieden und würde ihn weiterempfehlen“ zustimmen. 67,7 Prozent haben sich demnach die Empfehlung zu eigen gemacht. Das war der höchste Wert unter allen deutschen Vermögensverwaltungen.

Mitarbeiter: Von den insgesamt rund 850 Mitarbeitern des Konzerns sind rund 80 im Private Banking beschäftigt, davon etwa 40 als Betreuer. Bei 40 Kunden pro Berater schätzen wir die Kundenzahl auf rund 3.500.

Die Berater genießen in der Szene einen sehr guten Ruf. Dass einer der Private Banker von Metzler zur Konkurrenz wechselt, kommt bei diesem Haus eher selten vor. Eine Untersuchung würde zudem zeigen, dass der Altersdurchschnitt der Relationship-Manager bei Metzler relativ hoch ist. Dabei wird auf neomodische Zertifikate und Qualifikationen wie das CFP-Zertifikat ganz offensichtlich weniger Wert gelegt als in anderen Häusern.

Höchste Verbleibedauer- und Zufriedenheitswerte bestätigt auch die PBWM-Studie. Metzler schneidet bei beiden Kriterien mit Höchstwerten ab.

Researchqualität ↑

Die Researchqualität des Hauses Metzler hat einen guten Ruf. In den Auszeichnungslisten von Starmine (2017) taucht man wieder sehr häufig auf; einige Metzler-Analysten gehören zu den Koryphäen im Bereich Deutsche Unternehmen, so etwa Jürgen Pieper, der bekannteste Automobilanalyst Deutschlands.

Konditionen ↗

Metzlers Dienste sind nicht unbedingt billig. Für drei Millionen Euro sind etwa 1,25 Prozent des zu verwaltenden Vermögens (All In) an jährlichen Gebühren fällig. Dazu kommt die MWST. Die standardisierte Vermögensverwaltung kostet in der defensiven (Retail-)Variante 1,87 Prozent an (laufenden) Kosten. Dazu kommen 3,5 Prozent Ausgabeaufschlag. Wer dagegen in die B-Tranche des Metzler Vermögensverwaltung Fonds 50 investiert, zahlt keine Aufschläge und vergleichsweise günstige 0,99 Prozent (inklusive MWST) schon ab 50.000 Euro.



Metzler-Analyst Jürgen Pieper

TELEGRAMM

WAS DÜRFEN KUNDEN ERWARTEN

- Deutschlands kultigste Privatbank
- Mitkunden mit sehr hohem VIP-Faktor
- Purismus at its best

WAS DÜRFEN KUNDEN NICHT ERWARTEN

- Individualität für kleines Geld
- Den Chef zu sprechen
- Unruhe



BEZIEHUNGEN

Veranstaltungen/Kunden

Die Bank veranstaltet in (und manchmal mit) der Stadt eine Reihe kultureller, beziehungsweise fachlich hervortretender Veranstaltungen, die zum Beispiel im Haus Metzler in Bonames stattfinden und hervorragende Netzwerkmöglichkeiten bieten.

Kunden: Zu den Kunden von Metzler gehört viel altes, sehr altes Geld. Wer mit Friedrich von Metzler über deutsche Familiendynastien redet, hört ab und zu den Satz: „Da weiß ich zuviel, als dass ich darüber etwas sagen könnte.“

Ges. Engagement

Die Metzlers gelten traditionell als großzügige und gemeinwohlorientierte Mäzene, die nicht nur die eigene Bank, sondern auch das Land und seine Gesellschaft prägten und prägen. Sie spenden für Krankenhäuser und Museen ebenso wie für Wissenschaft und Kultur. Ein von Metzler etwa 1817 der Senckenbergischen Naturforschenden Gesellschaft bei, nahezu alle seine Nachkommen tun es ihm gleich. Aus der Vereinigung ging das Senckenbergmuseum in Frankfurt hervor, eines der größten Naturkundemuseen in Deutschland. Die Metzler-Stiftung finanziert neben der Kunst soziale Projekte.

Image/Leumund

Metzler hat in Fachkreisen einen exzellenten Ruf. Wen man auch fragt, alle loben. „Bleiben auf einem geraden Weg“ (Institutionelle); „Friedrich von Metzler hat in den vergangenen Jahrzehnten die richtigen Entscheidungen getroffen“ (Dienstleister). Was bei anderen als „langweilig“, „aus der Zeit gefallen“ oder „Private Banking 1.0“ heißt, hier ist „Aktien, Anleihen, Cash“ cool. In einer Befragung der Stephan Personalberatung von Private Bankern wurde der Kollege Friedrich von Metzler als „Vorbild“ in Frankfurt bezeichnet.

AUSZEICHNUNGEN:

2016 (Institut für Vermögensaufbau, Beratungstest): „Herausragende Vermögensverwaltung“

2017 (Uni Frankfurt et al.; Zufriedenheitsbefragung): „Gold“; Platz 1 unter den deutschen Privatbanken (Service Experience Score: 67,7).

2017 (Stephan Personalberatung Private Banking / Wealth Management Marktstudie; Mitbewerberbefragung): Frankfurt: Platz 1.

Ein Blick in die Stuttgarter Räumlichkeiten

KONTAKT

Untermainanlage 1; 60329 Frankfurt am Main
Burg Etgendorf, 50181 Bedburg
Kernerstraße 52, 70182 Stuttgart
Odeonsplatz 2, 80539 München
ABC-Straße 10, 20354 Hamburg
www.metzler.com
Email: private-banking-ffm@metzler.com
Tel.: 069 2104-4616