

# BlackRock in Deutschland

BlackRock®



**Dirk Schmitz**  
CEO / Vorstand



**Harald Klug**  
Vorstand



**Peter Scharl**  
Vorstand



**Birgit Ludwig**  
COO



**Jens Hagel**  
Business Development

## Unabhängiger treuhänderischer Vermögensverwalter

BlackRock ist der Vermögensverwalter, dem weltweit die meisten Anleger ihr Geld anvertrauen. Seit 26 Jahren bieten wir auch in Deutschland unsere Leistungen an – von Anlagelösungen über Beratung bis zu Risikomanagement. Wir handeln treuhänderisch für unsere Kunden mit dem Ziel, immer mehr Menschen darin zu unterstützen, dass es ihnen finanziell gut geht.

Als Vermögensverwalter bringen wir das Kapital von privaten und institutioneller Anlegern mit den Investitionsbedürfnissen von Unternehmen, Projekten und Staaten zusammen. Das trägt dazu bei, Wachstum, Arbeitsplätze und Innovationen zu fördern – und davon profitiert die gesamte Gesellschaft. Zu unseren Kunden in Deutschland gehören Pensionskassen, Versicherer, Banken, Sparkassen, Stiftungen, öffentliche Institutionen und Privatanleger. Für sie verwalten wir insgesamt rund 110 Milliarden Euro<sup>1</sup>.

### Lösungen für den Ruhestand

Etwa zwei Drittel des Vermögens, das wir weltweit im Auftrag unserer Kunden verwalten, dienen der Altersvorsorge. In

## Auf einen Blick

Treuhänderischer Vermögensverwalter  
Beaufsichtigt durch BaFin und Bundesbank

**26 Jahre:** Seit 1994 in Deutschland aktiv

**Rund 150** Mitarbeiter in Frankfurt und München

**Mehr als 50** in Deutschland domizilierte Fonds in zwei Rechtsformen (vertraglich und körperschaftlich)

**Rund 110 Milliarden Euro** für deutsche Kunden verwaltetes Vermögen<sup>1</sup>

Deutschland verwalten wir Kapital der betrieblichen Altersvorsorge führender Unternehmen, berufsständischer Versorgungswerke, Pensionskassen und Kirchen. So helfen wir Arbeitnehmern und Mitgliedern, finanziell für ihren Ruhestand vorzusorgen.

### Kapitalgeber für Unternehmen und Projekte

**Infrastruktur:** Mit unseren Infrastruktur-Fonds können Kunden zur Finanzierung von Transport- und Energieprojekten in Deutschland beitragen. Im Transportbereich haben wir unter anderem Autobahndienste sowie 89 regionale Personenzüge finanziert. Im Energiebereich floss Fondskapital beispielsweise in Gasversorgungsnetzwerke in Bayern, Thüringen, Sachsen, Sachsen-Anhalt und Hessen, sowie in erneuerbare Energie – in Form des ersten von institutionellen Investoren finanzierten Offshore-Windpark auf deutschem Boden.

**Private Debt:** Unsere Private-Debt-Fonds investieren unter anderem in Unternehmen aus dem deutschen Mittelstand und finanzieren damit Wachstum und Innovation.

### Kostengünstige, breit gestreute Anlagemöglichkeiten für Privatanleger

**Fonds:** Unser Ziel ist es, unseren Kunden einen einfachen Zugang zu den Anlagemärkten und ihnen damit die Teilhabe

### In Frankfurt und München zuhause

Rund 150 Mitarbeiter sind für unsere Kunden in Deutschland im Einsatz. Sie bieten Anlage-, Beratungs- und Risikomanagementleistungen. Unsere Spezialisten-Teams verbinden globale Expertise und lokale Kenntnisse in den Bereichen Portfoliolösungen für Kunden, Alternative Investments sowie Fonds- und Risikomanagement.

an der wirtschaftlichen Entwicklung zu ermöglichen. Mit unseren aktiven Investmentfonds und börsengehandelten Indexfonds (ETFs) können private und institutionelle Investoren schon ab 25 Euro im Monat breit diversifiziert anlegen, beispielsweise in Unternehmen aus dem DAX oder deutsche Staatsanleihen. Mehr als 50 unserer Fonds sind hierzulande aufgelegt, in denen wir derzeit rund 39 Milliarden Euro<sup>1</sup> für unsere Kunden verwalten.

### **Beitrag zu einem regulatorischen Umfeld im Sinne des Anlegers**

Im Rahmen unserer treuhänderischen Aufgaben für Kunden setzen wir uns für eine Regulierung ein, die transparent ist, Anleger schützt und ein verantwortungsvolles Wachstum der Kapitalmärkte ermöglicht. Wir bringen uns in verschiedenen Branchenverbänden ein, so etwa im Bundesverband Investment und Asset Management (BVI), dem Deutsche Aktieninstitut (DAI), dem Deutsche Institut für Altersvorsorge (DIA) und dem Bundesverband Alternative Investment (BAI). Unsere ViewPoint-Reihe zu aktuellen regulatorischen Themen ist abrufbar unter: [www.blackrock.com/publicpolicy](https://www.blackrock.com/publicpolicy).

### **Corporate Governance und nachhaltige Wertschöpfung**

Auch Investment Stewardship gehört zu den treuhänderischen Verpflichtungen von BlackRock. Deswegen tauschen wir uns im Auftrag unserer Kunden mit Unternehmen aus und stimmen auf Hauptversammlungen ab – immer mit dem Ziel, Geschäftspraktiken zu fördern, die zu einer nachhaltigen, langfristigen Wertschöpfung beitragen.

### **Unsere Gründungsgeschichte**

BlackRock ist ein unabhängig geführtes, börsennotiertes Unternehmen. Es wurde 1988 in New York von acht Partnern gegründet, von denen vier bis heute im Unternehmen sind. Aktuell sind weltweit rund 15.000 Mitarbeiter für unsere Kunden tätig. Investment-Zentren in 25 Städten ermöglichen Zugang zu den größten Kapitalmärkten.<sup>1</sup>

Die Prioritäten des Investment-Stewardship-Teams, seine Richtlinien und Berichte sind abrufbar unter: <https://www.blackrock.com/corporate/about-us/investment-stewardship>

### **Regulierung und Aufsicht**

Vermögensverwalter unterliegen der regulatorischen Aufsicht, sowohl auf Verwaltungs- als auch auf Portfolioebene. Diese Regulierung fußt auf dem Geschäftsmodell von Vermögensverwaltern, deren Aufgabe es ist, die Anlagen ihrer Kunden zu verwalten, aber kein Einlagengeschäft zu betreiben oder Investitionen im Rahmen der eigenen Bilanz zu tätigen.

Das Anlagegeschäft von BlackRock in Deutschland ist durch das KAGB (Kapitalanlagegesetzbuch) geregelt sowie durch EU-Recht, so etwa die MiFID-II-Richtlinie (die Anlagedienstleistungen und Reporting von Transaktionen regelt), die AIFM-Richtlinie (die Manager alternativer Investments sowie alternative Investmentfonds betrifft) sowie die UCITS-Richtlinie. In Deutschland wird BlackRock von der BaFin und der Bundesbank beaufsichtigt.

## **Kompetenzteams vor Ort**

### **BlackRock Investment Institute (BII)**

Unser Frankfurter Investmentstrategie-Team arbeitet eng mit Finanzmarktexperten im gesamten Unternehmen zusammen, um diese Expertise unseren Kunden in Deutschland zur Verfügung zu stellen. Die Markteinschätzungen des BII finden Sie unter: <https://www.blackrock.com/de/finanzberater-und-banken/markte/markteinschätzungen>

### **Financial Markets Advisory**

Das Financial Markets Advisory (FMA) Team berät Kunden in Deutschland zu ihren Kapitalmarkt-Exposures. Dabei kombiniert es seinen Schwerpunkt im Bereich Risikomanagement mit der Entwicklung bilanzieller und finanzieller Strategien sowie maßgeschneiderten Dienstleistungen zur Unterstützung in der Vermögensverwaltung.

### **BlackRock Solutions®**

Aladdin®, unser System zur Risikoanalyse und Steuerung von Anlageprozessen, ermöglicht Kunden, Risikoanalyse, Ordermanagement und Handelsprozesse auf einer einzigen Plattform zu bündeln.

1. Quelle: BlackRock, Dezember 2019.

## **Möchten Sie mehr erfahren?**

@BlackRockDE | [blackrockinvestments.de](https://blackrockinvestments.de) | [germany@blackrock.com](mailto:germany@blackrock.com) | +49 (0)69 50 500 3199

## Weiterführende Inhalte

### BlackRock Investment Institute

<https://www.blackrock.com/de/finanzberater-und-banken/markte/markteinschätzungen>

### Weitere Inhalte in englischer Sprache

#### ViewPoint: Worldwide Leader In Asset Management

<https://www.blackrock.com/corporate/literature/whitepaper/ger-blackrock-weltweit-fuehrend-im-vermoegens-und-risikomanagement.pdf>

#### BlackRock Investment Stewardship

<https://www.blackrock.com/corporate/about-us/investment-stewardship>

Unsere ViewPoints, die Entwicklungen der öffentlichen Ordnung und deren Auswirkungen auf Anleger beleuchten, sowie unsere schriftlichen Stellungnahmen im Rahmen von Konsultationsverfahren sind abrufbar unter [www.blackrock.com/publicpolicy](http://www.blackrock.com/publicpolicy).

Diese Veröffentlichung gibt Meinungen BlackRocks zum Zeitpunkt der Erstellung wieder. Die geäußerten Meinungen datieren vom Februar 2020 und können Änderungen unterliegen, sofern die den Meinungen zugrunde liegenden Umstände sich ändern sollten. Dieses Dokument ist weder als verlässliche Prognose noch als Finanzanalyse oder Anlageberatung zu verstehen. Verweise auf bestimmte Unternehmen oder Wertpapiere dienen nur zu Illustrationszwecken und stellen keine Anlageempfehlung oder Beratung dar. Diese Ausarbeitung stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zur Anlage in einen BlackRock-Fonds dar und wurde nicht im Zusammenhang mit einem solchen Angebot erstellt. Die hier dargelegten zukunftsgerichteten Aussagen stellen die Beurteilung zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Materials dar. Es wird keine Gewähr dafür gegeben, dass die prognostizierten Ergebnisse sich tatsächlich auch so wie zuvor dargestellt realisieren. Es liegt im alleinigen Ermessen des Lesers, die hier gegebenen Informationen als verlässlich zu erachten.

In den **USA** steht dieses Material zur öffentlichen Verbreitung zur Verfügung. **Im Vereinigten Königreich** herausgegeben von BlackRock Investment Management (UK) Ltd. (zugelassen und beaufsichtigt durch die Financial Conduct Authority), eingetragener Geschäftssitz: 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL, Registernummer in England: 2020394, Tel.: +44 207 743 3000. Zu Ihrer Sicherheit können Telefongespräche aufgezeichnet werden. BlackRock ist ein Handelsname von BlackRock Investment Management (UK) Limited. In dem **Europäischen Wirtschaftsraum (EWR)** herausgegeben von BlackRock (Netherlands) B.V.: Amstelplein 1, 1096 HA, Amsterdam, Tel: 020 - 549 5200, Handelsregister Nr. 17068311. Weitere Informationen finden Sie auf der Website: [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com). Zu Ihrem Schutz werden Telefongespräche normalerweise aufgezeichnet. BlackRock ist ein Handelsname von BlackRock (Netherlands) B.V.. **In Australien**, herausgegeben von BlackRock Investment Management (Australia) Limited ABN 13 006 165 975, AFSL 230 523 (BIMAL). Dieses Material stellt weder eine Wertpapierempfehlung noch ein Angebot oder eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren in einer spezifischen Rechtsordnung dar. Dieses Material beinhaltet nur allgemeine Informationen und berücksichtigt nicht Ihre individuellen Ziele, finanzielle Situation, Bedürfnisse oder persönlichen Umstände. Bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen, sollten Sie daher prüfen, ob das Material für Sie dahingehend geeignet ist, eine solche Entscheidung zu treffen. Holen Sie eine auf Sie zugeschnittene Finanzberatung ein, die Ihre individuellen Ziele, finanziellen Verhältnisse, Bedürfnisse und persönlichen Umstände berücksichtigt. BIMAL, seine leitenden Angestellten, Mitarbeiter und Vertreter sind der Ansicht, dass die Informationen in diesem Material und die den Informationen zugrunde liegenden Quellen (die möglicherweise von Dritten stammen) zum Zeitpunkt der Veröffentlichung korrekt sind. Obwohl dieses Material mit größter Sorgfalt wurde, wird keine Garantie für deren Richtigkeit oder Zuverlässigkeit übernommen. BIMAL, seine leitenden Angestellten, Mitarbeiter oder Vertreter übernehmen daher keine Verantwortung für die hier gegebenen Informationen. Jede Anlage unterliegt einem Anlagerisiko, einschließlich Verzögerungen bei der Auszahlung der Auszahlungserlöse und des Einkommensverlusts oder des investierten Kapitals. Auch wenn Prognosen, Schätzungen und Meinungen in diesem Material auf einer vernünftigen Grundlage erstellt wurden, können die tatsächlichen zukünftigen Ergebnisse und Vorgänge erheblich von den in diesem Material enthaltenen Prognosen, Schätzungen und Meinungen abweichen. Weder BIMAL noch ein Unternehmen der BlackRock-Unternehmensgruppe übernehmen Gewähr für die Rückzahlung des investierten Kapitals oder für die Wertentwicklung eines Produkts oder einer Rendite, auf die in diesem Material Bezug genommen wird. **In Singapur**, herausgegeben von BlackRock (Singapore) Limited (Handelsnummer. 200010143N). **In Hongkong**, herausgegeben von BlackRock Asset Management North Asia Limited. Dieses Material wurde nicht von der Securities and Futures Commission in Hongkong geprüft. **In Südkorea** ist dieses Material zur Weitergabe an qualifizierte professionelle Anleger bestimmt (im Sinne des Financial Investment Services- und Kapitalmarktgesetzes und seiner Teilbestimmungen). **In Taiwan** unabhängig von BlackRock Investment Management (Taiwan) Limited betrieben. Adresse: 28F., No. 100, Songren Rd., Xinyi Dist., Taipei City 110, Taiwan. Tel: (02)23261600. **In Japan**, herausgegeben von BlackRock Japan. Co., Ltd. (Betreiber von Finanzinstrumenten: The Kanto Regional Financial Bureau. Lizenz Nr. 375, Verbandsmitgliedschaften: Japan Investment Advisers Association, the Investment Trusts Association, Japan, Japan Securities Dealers Association, Type II Financial Instruments Firms Association.) Nur für professionelle Anleger (professionelle Anleger sind im Finanzinstrumenten- und Börsengesetz definiert). **In China** darf dieses Material nicht an Personen mit Wohnsitz in der Volksrepublik China ("VR China", mit Ausnahme von Hongkong, Macao und Taiwan) oder in der VR China registrierte Unternehmen verteilt werden, es sei denn, diese Parteien haben alle erforderlichen Genehmigungen der VR China Regierung erhalten, sich in Investition zu beteiligen oder Anlageberatungs- oder Anlageverwaltungsdienstleistungen zu erhalten. **Hinsichtlich anderer APAC-Länder** ist dieses Material nur für institutionelle Anleger (oder professionelle / anspruchsvolle / qualifizierte Anleger je nach Definition der jeweiligen örtlichen Gerichtsbarkeiten der Fall sein kann) bestimmt und stellt keine Anlageberatung, ein Angebot oder eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, BlackRock-Fonds oder eine Anlagestrategie dar. Auch werden Wertpapiere weder angeboten noch in irgendeiner Jurisdiktion an Personen verkauft, in denen ein Angebot, eine Aufforderung, einen Kauf oder Verkauf gemäß den geltenden Wertpapiergesetzen dieser Gerichtsbarkeiten rechtswidrig wäre. **In Lateinamerika**: Dieses Material dient ausschließlich zu Informationszwecken und stellt weder eine Anlageberatung noch ein Angebot oder eine Aufforderung zum Verkauf oder eine Aufforderung zum Kauf von Anteilen eines Investmentfonds dar (noch dürfen solche Anteile einer Person angeboten oder verkauft werden) in jeder Rechtsordnung, in der ein Angebot, eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf nach dem Wertpapiergesetz dieser Rechtsordnung rechtswidrig wäre.

Wenn in diesem Material Investmentfonds erwähnt oder aus diesem abgeleitet werden, ist es möglich, dass einige oder alle Investmentfonds nicht bei der Wertpapieraufsichtsbehörde von Argentinien, Brasilien, Chile, Kolumbien, Mexiko, Panama, Peru, Uruguay oder anderen lateinamerikanischen Ländern registriert wurden und daher möglicherweise nicht in einem solchen Land angeboten werden. Die Wertpapierregulierungsbehörden dieser Länder haben die Richtigkeit der hierin enthaltenen Informationen nicht bestätigt. MEXIKO. Investieren ist mit Risiken verbunden., Das beinhaltet den möglichen Verlust des eingesetzten Kapitals. Dieses Material dient ausschließlich zu Informationszwecken. Es stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Verkauf oder eine Aufforderung zum Kauf von Anteilen eines Investmentfonds oder Wertpapiers dar. Es liegt in Ihrer Verantwortung, sich über alle geltenden Gesetze und Vorschriften Mexikos zu informieren und diese zu beachten. Wenn in diesem Material Investmentfonds, Wertpapiere oder Anlagestrategien erwähnt oder abgeleitet werden, wurden diese Fonds, Wertpapiere oder Strategien nicht bei der mexikanischen Nationalen Bank- und Wertpapierkommission (Comisión Nacional Bancaria y de Valores, die „CNBV“) registriert und dürfen somit nicht in Mexiko öffentlich angeboten werden. Die CNBV hat die Richtigkeit der hierin enthaltenen Informationen nicht bestätigt. Die Erbringung von Anlageverwaltungs- und Anlageberatungsdiensten (Investment Services) ist eine regulierte Tätigkeit in Mexiko, die strengen Vorschriften unterliegt und unter der Aufsicht der CNBV durchgeführt wird. BlackRock Mexico, S.A. de C.V., Asesor en Inversiones Independiente (“BLKMX”) ist eine mexikanische Tochtergesellschaft der BlackRock, Inc., bei der CNBV als unabhängiger Anlageberater unter der Registrierungsnummer 30088-001-(14085)-20/04/17 registriert. BlackRock México Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión (“BlackRock MX Operadora” und zusammen mit BLKMX, “BlackRock México”) sind mexikanische Tochtergesellschaften von BlackRock, Inc., von der CNBV autorisiert und als solche zur Erbringung von Anlageberatungsdiensten autorisiert. Weitere Informationen zu den Wertpapierdienstleistungen von BlackRock Mexico, bitte lesen Sie unseren Investment Services Guide in [www.BlackRock.com/mx](http://www.BlackRock.com/mx). Dieses Material stellt eine Einschätzung zu einem bestimmten Zeitpunkt dar, d.h. die hier gegebenen Informationen sollten von Ihnen nicht als Research- oder Anlageberatung in Bezug auf Investmentfonds, ein bestimmtes Wertpapier oder eine bestimmte Anlagestrategie im Besonderen herangezogen werden. Wenn sich der Leser auf die Informationen in diesem Dokument verlässt, so liegt das in seinem eigenen Ermessen. BlackRock México ist nicht berechtigt, das Einlagengeschäft zu betreiben, Vermittlungsgeschäfte auszuführen, als Broker-Händler oder Bank in Mexiko zu handeln. Weitere Informationen zu BlackRock México finden Sie auf der Webseite: [www.BlackRock.com/mx](http://www.BlackRock.com/mx). BlackRock erhält Erträge in Form von Beratungsgebühren für unsere Beratungsleistungen und Verwaltungsgebühren für unsere Investmentfonds, Exchange Traded Funds und Collective Investment Trusts. Kein Teil dieses Materials darf auf irgendeine Weise kopiert, fotokopiert, in irgendeiner Form vervielfältigt oder ohne vorherige schriftliche Zustimmung von BlackRock Inc. weitergegeben werden.

© 2020 BlackRock, Inc. Sämtliche Rechte vorbehalten. BLACKROCK ist ein Handelsname von BlackRock. Alle anderen Marken sind Eigentum ihrer jeweiligen Rechteinhaber.