



State Street Investment Management

Adresse: Hansastraße 29a
81373 München

Tel.: +49 (0) 89 55878 999

Website: www.statestreet.com/im

Teamgröße: 16 Mitarbeiter in Deutschland, davon 8 Mitarbeiter für den institutionellen Bereich (31. Dezember 2025)

Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

Frank Stefes
Head of Institutional Business Germany and Austria & Head of the German Branch
+49 (0)69 6677 45168, Frank_Stefes@statestreet.com

Matthias Schüller
Senior Account Executive
+49 (0)89 5587 8408, Matthias_Schueller@statestreet.com

Dr. Johannes Lahner
Account Executive
+49 (0)89 5587 8626, Johannes_Lahner@statestreet.com

Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Als Investment-Management-Zweig von State Street nutzen wir unsere globale Reichweite und unser markterprobtes Fachwissen, um originelle Lösungen und bessere Ergebnisse für unsere Kunden und Investoren auf der ganzen Welt zu schaffen. Wir teilen die Unternehmensmission von State Street, dazu beizutragen, bessere Ergebnisse für die Anleger auf der Welt und die Menschen, denen sie dienen, zu erzielen. Seit über vier Jahrzehnten betreut State Street Investment Management Regierungen, Institutionen und Finanzberater auf der ganzen Welt. Mit einem rigorosen, risikobewussten Ansatz, der auf Forschung, Analyse und markterprobter Erfahrung basiert, und als Pioniere bei Index- und ETF-Investitionen erfinden wir ständig neue Anlagemöglichkeiten. Dadurch sind wir zum viertgrößten Vermögensverwalter* der Welt mit einem verwalteten Vermögen von 5,66 Billionen US-Dollar geworden.

**Pensions & Investments Research Center, per 31. Dezember 2024.
†Diese Zahl bezieht sich auf den 31. Dezember 2025 und umfasst ein ETF-AUM von 1.950,90 Mrd. US-Dollar, davon etwa 173,02 Mrd. US-Dollar an Goldvermögen in Bezug auf SPDR-Produkte, für die State Street Global Advisors Funds Distributors, LLC (SSGA FD) ausschließlich als Marketingagent fungiert. SSGA FD und State Street Investment Management sind angeschlossen. Bitte beachten Sie, dass alle AUM ungeprüft sind.*

Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 1998

Mitgliedschaften in Verbänden:

BVI BAI EFAMA

Assets under Management in Zahlen* (in Mio. Euro):

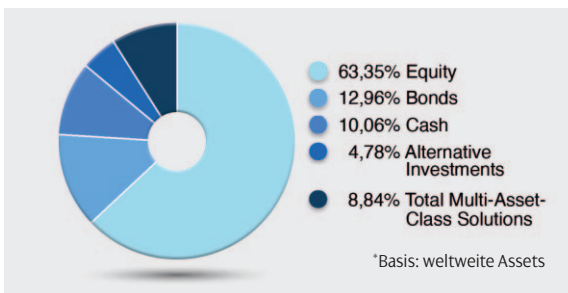
4.823.452 AuM weltweit
434.956 AuM europäische Kunden
17.557* AuM deutsche Kunden
17.557** AuM institutionelle Kunden Deutschland

**gerundet, Publikumsfonds/ETFs nicht enthalten
(Daten zum 31. Dezember 2025)*

Angebote Investmentvehikel:

- Spezialfonds/Segmentfonds
- Publikumsfonds (OGAW/UCITS)
- Strukturen/Zertifikate
- Closed-End-Funds
- Andere: Segregated Accounts, SPDR® ETFs

Assets under Management nach Assetklassen* (in %):



Services:

- Advisory/Sub-Advisory
Bemerkung: Innerhalb des Bereiches Sub-Advisory offerieren wir innovative Investmentstrategien, ein tiefgründiges Research und eine professionelle Kundenbetreuung.
- Master-KVG/KVG
- Depotbank Operations
Bemerkung: State Street Investment Management ist einer der weltweit führenden Anbieter von Investmentdienstleistungen. Der Geschäftsbereich bietet Depotbanklösungen, Buchhaltung, Fondsadministration und Bestandsführung von Aktionärsbeteiligungen.
- Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)
Bemerkung: Die Institutional Solutions Group (ISG) von State Street Investment Management, bestehend aus Investmentstrategen und Portfoliomanagern, ist dafür verantwortlich, Strategien für Multi-Asset-Portfolios zu entwickeln, zu implementieren und zu managen.
- Research
Bemerkung: Wir haben einen eigens entwickelten globalen Researchprozess, der es uns ermöglicht, verschiedene Faktoren zu kombinieren und Markteffizienzen auszunutzen um Mehrwert für unsere Kunden zu erzielen. Dieser ist eingebunden in die Investmentprozesse für die von uns angebotenen Strategien.
- Overlay Management
Bemerkung: Overlay Management in Aktien- und Währungsstrategien sind für institutionelle Investoren erhältlich.
- Liability Management
Bemerkung: State Street Investment Management ist ein Marktführer und Innovator im Design, der Implementierung und dem Management von LDI Portfolios. Wir verwalten Portfolios sowohl nach der Cash Flow Matching-Methode als auch gegenüber Verbindlichkeiten.
- Risk Management
Bemerkung: State Street Investment Management verfolgt einen mehrstufigen Risiko-managementansatz, welcher laufend die Risikopositionierung und Richtlinien jedes Portfolios misst.

Performancemessung/-verifizierung:

- Intern Extern: GIPS

Bemerkung: State Street Global Advisors ist seit dem Jahre 2000 GIPS-Compliant.

Angebotene Assetklassen:

1. Equity

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	U.S.	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Aktiv / Passiv (auch ETFs)		X/X	X/X	-/X	X/X	X/X	X/X	X/X	-/-
Quantitativ/Qualitativ		X/X	X/X	-/-	X/X	X/X	X/X	X/X	-/-
Small Cap Large Cap		X/X	X/X	-/X	X/X	X/X	X/X	X/X	-/-
Growth/Value		X/X	X/X	-/-	X/X	X/X	X/X	X/X	-/-
Absolute / Relative Return		X/X	X/X	-/-	X/X	X/X	X/X	X/X	-/-
Factor Investing		X	X	X	X	X	X	X	-
ESG-Ansatz/ Impact Investing		X/-	X/-	X/-	X/-	X/-	X/-	X/-	-/-

2. Bonds

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	U.S.	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Staatsanleihen		X	X	X	X	X	X	X	-
Corporate Bonds		X	X	X	X	X	X	X	-
High Yield		X	X	X	X	X	X	X	-
Convertible Bonds		X	X	X	X	X	X	X	-
Absolute Return Strategien		-	-	-	-	-	-	-	-
Inflation Linked Strategien		X	X	X	X	X	X	X	-
Geldmarktstrategien		X	X	X	X	X	-	-	-
ESG-Ansatz bzw. Impact Investing		X	X	X	X	X	X	X	-
Andere: ABS/MBS		X	-	-	X	-	-	-	-

3. Alternative Investmentlösungen

State Street Investment Management bietet ein umfassendes Angebot an Real-Estate-, Real-Asset-, Infrastructure- und Multi-Asset-Investmentlösungen in Publikumsfonds, ETFs und Spezialfonds.

Erläuterungen zu den angegebenen Produkten bzw. Strategien:

State Street Investment Management gilt als Pionier für passives Management. Wir können unseren Kunden in diesem Bereich für alle Assetklassen ein umfangreiches Angebot an Strategien in Form von Spezialfonds, Publikumsfonds oder ETFs anbieten, die insbesondere aktuell ein starkes Wachstum an AUM aufweisen. Darüber hinaus verfügen wir auch über ein breites Spektrum aktiver Aktienstrategien, die über einen langen und erfolgreichen Track Record verfügen. Unsere Kunden haben bei den meisten Assetklassen die Wahl zwischen klassischen kapitalmarktgewichteten Produkten sowie Lösungen, in denen ESG Kriterien berücksichtigt sind. Wir verfügen über die nötige Infrastruktur, um kundenspezifische Anforderungen in diesem Bereich im Rahmen eines Spezialfonds umzusetzen. Ebenfalls erwähnenswert sind unsere Geldmarktprodukte, die über die kritische Masse an AUM verfügen, um für große institutionelle Anleger als potentielles Investment in Frage zu kommen. Weitere Informationen finden Sie auf www.statestreet.com/im

Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:

State Street Global Advisors' Investmentprozess besteht aus vier Elementen. Der Team-Ansatz spielt bei unseren Investmentstrategien eine entscheidende Rolle. Hochspezialisierte Investmentexperten fällen Ihre Investmententscheidungen auf Basis fest determinierter Investmentprozesse. Damit wird gewährleistet, dass sämtliche Mandate weltweit gleichermaßen verwaltet und auch bei einem Wechsel des PMs in derselben Art und Weise weitergeführt werden. Die Umsetzung der Hand-

delsentscheidungen erfolgt über unseren zentralen Handelstisch, der für eine effiziente und kostengünstige Implementierung sorgt. Unser Advanced Research Center sorgt für eine kontinuierliche Überprüfung und Weiterentwicklung der Investmentprozesse.

Inwieweit werden ESG-Ansätze und -Faktoren in den Investmentansätzen integriert?

Mit unserem Angebot an Produkten und Dienstleistungen unterstützen wir unsere Kunden dabei, ihre Ziele im Bereich nachhaltiges Investieren zu erreichen – unabhängig davon, ob der Fokus auf Risikomanagement, der Umsetzung neuer regulatorischer Anforderungen, Investitionen im Einklang mit ihren Werten oder der Verbesserung der langfristigen Wertentwicklung liegt.

Weitere Informationen zu unserer Expertise im Bereich nachhaltiges Investieren finden Sie auf unserer Website: <https://www.ssga.com/library-content/pdfs/esg-investment-statement.pdf>

Worauf liegt Ihr Fokus im Jahr 2026?

Im aktuellen Umfeld sehen wir für 2026 weiter Chancen an den internationalen Aktienmärkten. Insbesondere die Small Cap Aktien sollten sich Investoren genauer ansehen. Unsere aktiven und indexierten Strategien in den verschiedenen Regionen sind aufgrund Ihrer guten historischen Ergebnisse bestens für die Umsetzung in den Kundenportfolios geeignet. Ebenfalls erwarten wir nach wie vor eine steigende Nachfrage nach Geldmarktprodukten, die nach wie vor eine attraktive Rendite bei geringem Risiko bieten.

Disclaimer:

Marketing Communication – Professional Clients Only

State Street Global Advisors is now State Street Investment Management. Please click here for more information.

Investing involves risk including the risk of loss of principal.

The whole or any part of this work may not be reproduced, copied or transmitted or any of its contents disclosed to third parties without SSIM's express written consent. The information provided does not constitute investment advice as such term is defined under the Markets in Financial Instruments Directive (2014/65/EU) or applicable Swiss regulation and it should not be relied on as such. It should not be considered a solicitation to buy or an offer to sell any investment. It does not take into account any investor's or potential investor's particular investment objectives, strategies, tax status, risk appetite or investment horizon. If you require investment advice you should consult your tax and financial or other professional advisor. Past performance is not a reliable indicator of future performance.

The information contained in this communication is not a research recommendation or 'investment research' and is classified as a 'Marketing Communication' in accordance with the applicable regional regulation. This means that this marketing communication (a) has not been prepared in accordance with legal requirements designed to promote the independence of investment research (b) is not subject to any prohibition on dealing ahead of the dissemination of investment research.

This communication is directed at professional clients (this includes eligible counterparties as defined by the Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht "BaFin") who are deemed both knowledgeable and experienced in matters relating to investments. The products and services to which this communication relates are only available to such persons and persons of any other description (including retail clients) should not rely on this communication.

Germany: State Street Global Advisors Europe Limited, Branch in Germany, Hansastraße 29a, D-81373 Munich, Germany with a representation office at Brüsseler Strasse 1-3, D-60327 Frankfurt am Main Germany ("State Street Investment Management Germany"). Munich T +49 (0)89 55878 400. Frankfurt T +49 (0)69 667745 000. State Street Global Advisors Germany is a branch of State Street Global Advisors Europe Limited, registered in Ireland with company number 49934, authorised and regulated by the Central Bank of Ireland, and whose registered office is at 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2.

Web: www.statestreet.com/im

© 2026 State Street Corporation — All Rights Reserved.

Tracking Code: 7630353.2.1.EMEA.INST

Expiration Date: 31 March 2027