

STATE STREET GLOBAL ADVISORS

State Street Global Advisors Europe Limited, German Branch

Adresse: Brienner Str. 59
80333 München

Tel.: +49 (0)89/5587 8100

Website: www.ssga.com

Teamgröße: 17 Mitarbeitende in Deutschland, davon 9 Personen für den institutionellen Bereich (per 31. Dezember 2024)

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@ssga.com

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

Dr. Johannes Lahner
Account Executive
+49 (0)89/5587 8626, Johannes_Lahner@ssga.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 Global Advisors 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 4,72 Billionen US-Dollar geworden.

**Pensions & Investments Research Center, per 31. Dezember 2023.
†Diese Zahl bezieht sich auf den 31. Dezember 2024 und umfasst ein ETF-AUM von 1.577,74 Mrd. US-Dollar, davon etwa 82,19 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 Global Advisors 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):

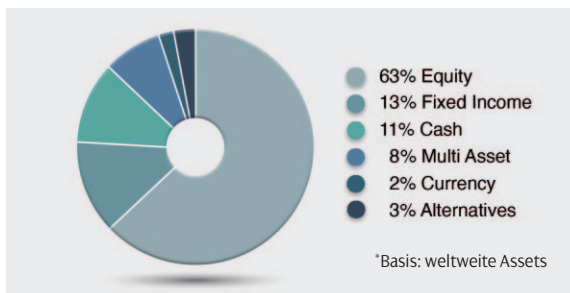
4.553.783 AUM weltweit
424.258 AUM europäische Kunden
20.452* AUM deutsche Kunden
20.452* AUM institutionelle Kunden Deutschland

**gerundet, Publikumsfonds/ETFs nicht enthalten
(Daten zum 31. Dezember 2024)*

Angebotene Investmentvehikel:

- ☒ Spezialfonds/Segmentfonds
- ☒ Publikumsfonds (OGAW/UCITS)
- ☒ Strukturen/Zertifikate
- ☒ Closed-End-Funds
- ☒ Andere: 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 Global Services 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 Global Advisors, 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 Global Advisors 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 Global Advisors verfolgt einen mehrstufigen Risikomanagementansatz, 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 Global Advisors 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:

SSGA 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.ssga.com

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 Han-

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?

Mithilfe unserer Produkte und Dienstleistungen helfen wir unseren Kunden, ihre ESG/Nachhaltigkeits-Investmentziele zu erreichen. Dabei spielt es keine Rolle, ob die Kunden auf Risikomanagement fokussiert sind, auf neue Regularien reagieren, Investments tätigen, die ihren Werten entsprechen oder danach streben, ihre Performance langfristig zu verbessern.

Für mehr Informationen über unsere ESG/Nachhaltigkeits-Investmentexpertise besuchen Sie bitte unsere Webseite:

<https://www.ssga.com/library-content/pdfs/esg-investment-statement.pdf>

Worauf liegt Ihr Fokus im Jahr 2025?

Im aktuellen Umfeld sehen wir für 2025 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.

Marketing Communication – Professional Clients Only

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 SSGA'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, Briener Strasse 59, D-80333 Munich, Germany with a representation office at Brüsseler Strasse 1-3, D-60327 Frankfurt am Main Germany ("State Street Global Advisors 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.ssga.com

© 2025 State Street Corporation — All Rights Reserved.

Tracking Code: 7630353.1.1.EMEA.INST

Expiration Date: 31 March 2025