

STATE STREET GLOBAL ADVISORS

State Street Global Advisors Europe Limited, Zweigniederlassung Deutschland

Adresse: Brienner Str. 59
80333 München

Tel.: +49 (0)89/5587 8400

Website: www.ssga.com
www.sprseurope.com

Teamgröße: 16 Mitarbeitende in Deutschland, davon
8 Personen für den institutionellen Bereich
(per 31.12.2023)

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:

State Street Global Advisors wurde vor über 40 Jahren als Vermögensverwaltungszweig der State Street Corporation gegründet und basiert auf der 231-jährigen Tradition von State Street, Menschen dabei zu helfen, ihr Vermögen sinnvoll zu verwalten. Heute sind wir der viertgrößte Vermögensverwalter der Welt mit einem verwalteten Vermögen von 4,13 Billionen US-Dollar für mehr als 2.100 Kunden, von Zentralbanken und Staatsfonds bis hin zu Pensionskassen, Stiftungen und Anlageberatern.

State Street Global Advisors verfügt über eine lange Geschichte in der Entwicklung innovativer Anlageprodukte und -strategien. Wir waren einer der ersten Pioniere im Bereich indexbasierter Investitionen und haben 1978 unseren ersten Fonds aufgelegt. Heute tracken wir über 800 Indizes führender Anbieter sowie viele maßgeschneiderte Indizes. Die Grundlage unserer umfassenden Indexing-Fähigkeiten ist ein proprietäres Portfoliomanagementsystem, das es unserem Anlageteam ermöglicht, anspruchsvolle, kostengünstigere Geschäfte durchzuführen, verschiedene Indizes genau nachzubilden, den Cashflow zu verwalten und schnell auf Änderungen in der Indexzusammensetzung zu reagieren, um die von den Kunden erwartete Leistung zu liefern.

†Diese Zahl (Stand 31. Dezember 2023) umfasst etwa 64,44 Mrd. US-Dollar an Vermögenswerten 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 miteinander verbunden.

Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 1998

Mitgliedschaften in Verbänden:

BVI BAI EFAMA

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

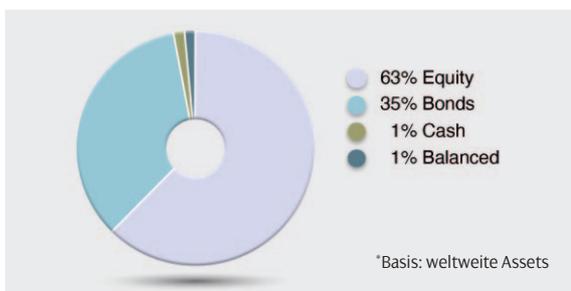
3.736.764 AuM weltweit
352.495 AuM europäische Kunden
18.317* AuM deutsche Kunden
18.317* AuM institutionelle Kunden Deutschland

*gerundet, Publikumsfonds/ETFs nicht enthalten
(Daten zum 31. Dezember 2023)

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.

Angeborene 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/X	X/X	X/X	X/X	-/-
Andere: Bottom-up/ Top-Down		X/X	X/X	-/-	X/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 Geldmarkt-, Währungs-, Real-Estate-, Real-Asset-, Infrastructure- und Multi-Asset-Investmentlösungen in Publikumsfonds, ETFs und Spezialfonds.

Erläuterungen zu den angegebenen Produkten bzw. Strategien:

Wir bieten unseren Kunden eine breite Produktpalette – vom reinen Indexing über Multi-Asset-Lösungen bis hin zu aktiv-quantitativen und fundamental-aktiven Strategien – über das gesamte Risiko-Rendite-Spektrum hinweg. Unsere Kunden haben außerdem Zugang zu unserer Investment Solutions Group, die einen disziplinierten, analytischen Ansatz für die Prüfung bestehender Portfolios sowie für die Entwicklung umfassender Portfolio-Lösungen bietet.

Unsere Produktpalette reicht von Publikumsfonds und ETFs bis hin zu (Spezialfonds-) Mandaten. Ergänzend zu unserem breiten Spektrum an Strategien bieten wir außerdem die folgenden Lösungen und Zusatzleistungen an:

- Research
- Sub-Advisory Services
- Fiduciary

Über unsere Beziehung zur State Street Corporation können wir für unsere Kunden auch auf die folgenden Dienstleistungen zugreifen:

- Transition Management
- Wertpapierleihe
- Dienstleistungen für Investoren

Weitere Informationen finden Sie auf www.ssga.com

Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:

State Street Global Advisors' Investmentprozess besteht aus vier Elementen:

- Ein Verständnis für die langfristigen Ziele und Verbindlichkeiten des Kunden ist entscheidend, um erfolgreiche Investmentresultate zu erzielen.

- Die Asset Allocation hat langfristig den größten Einfluss auf die erzielten Renditen. Investoren benötigen einen effizienten Zugang zu einem breiten Anlageuniversum. Der Fokus sollte auf Risikofaktoren liegen und nicht auf Klassifizierungen von Anlageklassen.
- Märkte sind aufgrund von Verhaltensmustern, nicht perfektem Informationsfluss und Arbitragebeschränkungen nicht immer effizient. Dies kann Investmentmöglichkeiten eröffnen.
- Kapital- und risikoeffiziente Portfolios können durch eine intelligente Kombination aus Marktfaktoren, Faktorisiken, idiosynkratischen Risiken und Managergeschick erreicht werden.

Welche Rolle spielen ESG-Ansätze und -Faktoren in den Investmentansätzen?

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 klicken Sie bitte auf den nachfolgenden Link zu unserer Webseite:

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

Worauf liegt Ihr Fokus im Jahr 2024?

In solch herausfordernden Märkten ist es von entscheidender Bedeutung, die richtige Balance zu finden, die Portfolioimplementierung richtig zu gestalten und flexibel zu bleiben, um auf klarere Signale reagieren zu können. Wir sind der Ansicht, dass festverzinsliche Wertpapiere angesichts des aktuellen Renditelevels, des sich verlangsamen Wachstums und des anhaltenden Inflationsrückgangs im Jahr 2024 ein Sweet Spot für Anleger sind. Angesichts der zunehmenden globalen Volatilität und Instabilität bleiben wir bei riskanten Anlagen vorsichtig und bevorzugen qualitativ hochwertige Aktien bei Marktanteilen.

Marketing Communication – Professional Clients Only

State Street Global Advisors Europe Limited, Branch in Germany, Brienner Strasse 59, D-80333 Munich, Germany ("State Street Global Advisors Germany"). T +49 (0)89 55878 400. 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. Registered with the Register of Commerce Munich HRB 121381.

The information provided does not constitute investment advice as such term is defined under the Markets in Financial Instruments Directive (2014/65/EU) 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.

This communication is directed at professional clients (this includes eligible counterparties as defined by the appropriate regulator, 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.

Investing involves risk including the risk of loss or principal.

© 2024 State Street Corporation – All Rights Reserved.
Information Classification: General

Expiration Date: 31/01/2025
6327437.1.1.EMEA.INST