

STATE STREET GLOBAL ADVISORS

State Street Global Advisors Europe Limited, Zweigniederlassung Deutschland

Adresse: Briener Str. 59
80333 München

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

Website: www.ssga.com
www.spdrseurope.com

Teamgröße: 15 Mitarbeitende (31.12.2022, institutioneller Bereich Deutschland)

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 steht seit vier Jahrzehnten im Dienst von Regierungen, Institutionen und Finanzberatern weltweit. Mit einem stringenten, risikobewussten Ansatz, der auf Research, Analyse und markterprobter Erfahrung beruht, bauen wir auf einer breiten Palette von Index- und aktiven Strategien auf, um kosteneffiziente Lösungen zu schaffen. Und als Pioniere im Bereich Index-, ETF- und ESG-Investitionen finden wir immer wieder neue Anlagemöglichkeiten. Dadurch sind wir zum viertgrößten Vermögensverwalter der Welt* geworden und betreuen ein Vermögen in Höhe von 3,48 Billionen US-Dollar†.

* Pensions & Investments Research Center, Stand: 31. Dezember 2021.

† Dieser Wert bezieht sich auf den 31. Dezember 2022 und umfasst etwa 55,12 Mrd. USD an Vermögenswerten in Bezug auf SPDR-Produkte, für die State Street Global Advisors Funds Distributors, LLC (SSGA FD) ausschließlich als Vertriebsstelle fungiert. SSGA FD und State Street Global Advisors sind verbundene Unternehmen. Bitte beachten Sie, dass alles verwaltete Vermögen ungeprüft ist.

Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 1998

Mitgliedschaften in Verbänden:

☒ BVI ☐ BAI ☒ EFAMA ☒ Andere: VAB

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

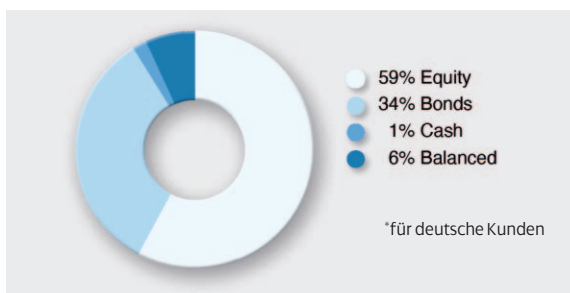
3.262.097 AuM weltweit
284.550 AuM europäische Kunden
17.223* AuM deutsche Kunden
17.223* AuM institutionelle Kunden Deutschland

* offiziell gem. BVI – keine Publikumsfonds/ETFs enthalten
(Daten zum 31. Dezember 2022)

Angeborene Investmentvehikel:

☒ Spezialfonds/Segmentfonds
☒ Publikumsfonds (OGAW/UCITS)
☒ Strukturen/Zertifikate
☒ Closed-End-Funds
☒ Andere: SPDR® ETFs (www.spdrseurope.com)

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		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	-	-	-	-

Erläuterungen zu den angegebenen Produkten bzw. Strategien:

State Street Global Advisors offeriert global über 600 Investmentstrategien in allen wichtigen Anlageklassen. Gerne liefern wir Ihnen weitergehende Informationen zu unserem Produktangebot.

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, Faktorrisiken, idiosynkratischen Risiken und Manager-Geschick erreicht werden.

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

Wir bei State Street haben es uns zur Aufgabe gemacht, verantwortungsvoll zu investieren, um wirtschaftlichen Wohlstand und sozialen Fortschritt zu fördern. Als einer der weltweit größten Vermögensverwalter arbeiten wir Seite an Seite mit unseren Kunden, um deren ESG-Ziele dank unserer globalen Expertise in den Bereichen ESG-Forschung, Investmentstrategie und Datenanalyse zu erreichen. Durch unser Engagement, unser Abstimmungsverhalten und unsere Vordenkerrolle ermutigen wir Unternehmen, die Diversität in den Aufsichtsräten auszubauen, die Führungsebene im Vorstand zu stärken und die Offenlegung ihrer Nachhaltigkeitspraktiken zu verbessern.

ESG-Investitionen sind für Anleger auf der ganzen Welt ein wichtiges Thema. Anleger können ihre spezifischen ESG-Ziele mithilfe einer Auswahl von Investmentstrategien verfolgen.

3. Alternative Investmentlösungen

State Street Global Advisors bietet ein umfassendes Angebot an Geldmarkt-, Währungs- und Multi-Asset Investmentlösungen in Publikumsfonds, ETFs und Spezialfonds.

4. Real Estate

Anlageform	Risk/Return	Core/Core+	Value-added	Opportunistic	Andere
Spezialfonds	-	-	-	-	-
Publikumsfonds (offen)	-	-	-	-	-
Sector Fund	-	-	-	-	-
REIT-Funds	X	X	X	X	-
Fund-of-Funds	-	-	-	-	-
Closed-end-Funds	-	-	-	-	-

State Street Global Advisors verwaltet auch eine Reihe von indexierten Real Estate Strategien. Unter anderem: Dow Jones US Select REIT Index, Dow Jones Global ex US Select Real Estate Securities Index, Dow Jones Global Select Real Estate Securities Index, FTSE EPRA/NAREIT Developed Index, FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe ex UK Liquid Index, FTSE EPRA/NAREIT Developed Liquid custom Indices, FTSE EPRA/NAREIT Developed Rental Index, FTSE EPRA/NAREIT Europe ex UK Liquid 40 Index, FTSE EPRA/NAREIT Europe Liquid 40 Index, S&P BMI Property Eurozone Index, S&P/ASX 200 A-REIT Index

5. Real Assets

Assetklasse	Infra-structure	Private Equity	Renewables	Commodities	Andere
Real Asset Funds	X	-	-	-	-
Infrastructure Funds	X	-	-	-	-

Welche Ziele stehen bei Ihnen 2023 im Vordergrund?

Mit Blick auf das Jahr 2023 erwarten wir, dass die Unsicherheit und Volatilität an den Märkten noch einige Zeit anhalten werden, sodass uns ein holpriger Weg mit einer großen Bandbreite an möglichen Entwicklungen bevorsteht. Wir gehen davon aus, dass 2023 mehr Klarheit entsteht, wenn die Zinssätze in einem Großteil der Industrieländer ihren Höhepunkt erreichen. Was danach kommt, ist jedoch alles andere als klar. Bei festverzinslichen Anlagen werden die Chancen eher in der Duration als im Spread und bei Investment Grades eher als bei Hochzinsanleihen liegen. Für die Aktienseite gilt die Annahme: Qualität ist günstig und Value wird weiter zulegen. Wir konzentrieren uns mehr auf Länder außerhalb der Vereinigten Staaten als auf die USA. Und der Absicherungsschutz wird dazu beitragen, sich gegen Marktstörungen zu wappnen.

Marketing Communication – Professional Clients Only

State Street Global Advisors Europe Limited, Branch in Germany, Briener 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) 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.

Asset Allocation is a method of diversification which positions assets among major investment categories. Asset Allocation may be used in an effort to manage risk and enhance returns. It does not, however, guarantee a profit or protect against loss. Investing involves risk including the risk of loss or principal.

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 Markets in Financial Instruments Directive (2014/65/EU). 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.

© 2023 State Street Corporation – All Rights Reserved.

Information Classification: General

Expiration Date: 31/01/2024

5419619.1.1.EMEA.INST