

# STATE STREET GLOBAL ADVISORS

## State Street Global Advisors Limited Europe, Zweigniederlassung Deutschland

**Adresse:** Brienner Str. 59  
80333 München

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

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

**Teamgröße:** 14 Mitarbeiter (31.12.2021, institutioneller Bereich; in 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 (SSGA) ist ein Unternehmensbereich der State Street Corporation und einer der führenden Anbieter von Finanzdienstleistungen für institutionelle Investoren mit 3,639 Bio. Euro in verwaltetem Vermögen (per 31. Dezember 2021). Als Vermögensverwalter der State Street Corporation im Jahr 1978 gegründet, bietet State Street Global Advisors institutionellen Investoren Anlagelösungen in vielfältigen Anlageklassen an. Die State Street Corporation ist eine börsennotierte Bankholdinggesellschaft, deren Aktien an der New Yorker Börse mit dem Kürzel „STT“ gehandelt werden. Im Jahr 1995 wurden alle Investmentgesellschaften der State Street unter State Street Global Advisors neu organisiert. Die SSGA GmbH in Deutschland fusionierte per 1. August 2021 mit der SSGA Ireland zur State Street Global Advisors Europe Limited, Zweigniederlassung in Deutschland. Die Firma ist seit 1998 in München und seit 2008 in Frankfurt tätig. Von München und Frankfurt aus konzentriert sich die Gesellschaft auf den Vertrieb und die Kundenbetreuung von institutionellen Investoren und Finanzintermediären in Deutschland und Österreich sowie auf den Vertrieb von ETFs unter der Marke SPDR.

### Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 1998

#### Mitgliedschaften in Verbänden:

BVI  BAI  EFAMA  Andere: VAB

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

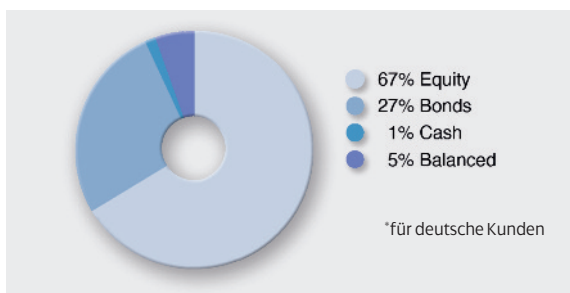
**3.638.913** AuM weltweit  
**414.028** AuM europäische Kunden  
**22.736\*** AuM deutsche Kunden  
**22.736\*** AuM institutionelle Kunden Deutschland

\*offiziell gem. BVI – keine Publikumsfonds/ETFs enthalten  
(Daten zum 31. Dezember 2021)

#### Angebotene 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 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	-	-	-	-

**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 Markt Faktoren, Faktorriskiken, idiosynkratischen Risiken und Manager-Geschick erreicht werden.

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

Um der steigenden Wichtigkeit von ESG-Faktoren Rechnung zu tragen, berücksichtigen wir diese bereits in einer Vielzahl unserer Strategien. So haben wir im vergangenen Jahr fast alle Fonds auf Artikel 8 gem. SFDR umgestellt und darüber hinaus sechs Klimanachhaltigkeitsfonds, die als Artikel 9 Fonds gem. SFDR eingestuft werden, lanciert. Wir glauben, dass Unternehmen, die sich ernsthaft mit dem Thema ESG auseinandersetzen, in der Lage sind, Nachhaltigkeitskriterien in die langfristige Unternehmensstrategie zu integrieren. Per 30. September 2021 verwalteten wir so bereits 525 Mrd. Euro in ESG Investments verteilt über Spezialfonds, Publikumsfonds und ETFs.

**Welche Ziele stehen bei Ihnen 2022 im Vordergrund?**

Für 2022 sehen wir aus makroökonomischer Sicht weiterhin die USA und China als interessant an. Aus diesem Grund haben wir für diese Regionen unsere Pro-

**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)	-	-	-	-	-
Sektor 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	Renew-ables	Commo-dities	Andere
Real Asset Funds	X	-	-	-	-
Infrastructure Funds	X	-	-	-	-

duktpalette entsprechend um zwei aktive Aktienfonds und einen Indexrentenfonds erweitert.

Wir sehen außerdem großes Interesse an nachhaltigen Anlagemöglichkeiten. Mit Klima-Aktienstrategien kann eine mit dem Pariser Klimaabkommen abgestimmte Verbesserung des CO<sub>2</sub>-Profils bei gleichzeitiger Kontrolle von Tracking Error sowie länder- und sektorspezifischen Abweichungen erreicht werden. Mit Schwellenländer-Anleihen in Lokalwährung können Anleger ihre Anleihen-Portfolios aufgrund niedrigerer Renditen im Euroraum breiter aufstellen und einen attraktiven Renditeaufschlag vereinnahmen.

**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. Switzerland: State Street Global Advisors AG, Beethovenstr. 19, CH-8027 Zurich. Registered with the Register of Commerce Zurich CHE-105.078.458. T: +41 (0)44 245 70 00. F: +41 (0)44 245 70 16. Please refer to the Fund's latest Key Investor Information Document and Prospectus before making any final investment decision. The latest English version of the prospectus and the KIID can be found at [www.ssga.com](http://www.ssga.com). A summary of investor rights can be found here: <https://www.ssga.com/library-content/products/fund-docs/summary-of-investor-rights/ssga-investors-rights-summary-non-et-ireland.pdf> Note that the Management Company may decide to terminate the arrangements made for marketing and proceed with de-notification in compliance with Article 93a of Directive 2009/65/EC. 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. All information is from SSGA unless otherwise noted and has been obtained from sources believed to be reliable, but its accuracy is not guaranteed. 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. Past performance is not a reliable indicator of future performance. The views expressed in this material are the views of the German Institutional Sales Team through the period ended 24/01/2022 and are subject to change based on market and other conditions. © 2022 State Street Corporation – All Rights Reserved. Expiration Date: 31/01/2023 4230725.1.EMEA.INST

Übersatz Disclaimer

