

ProCompare Newsletter 23/2010

Herzlich Willkommen zum 179. Newsletter der ProCompare GmbH

Wir wünschen Ihnen viel Spaß beim Lesen und Studieren der nachfolgenden Auswertung aus der Datenbank der ProCompare GmbH.

Die Übersichten erfüllen nicht den Anspruch auf Vollständigkeit.

Anzeige : Hamburg, 22.09.2010

Hannover Grund Wohnportfolio 01



Der Fonds investiert in Wohnimmobilien an attraktiven deutschen Standorten. Konzipiert wurde das Wohnportfolio 01 insbesondere für sicherheitsorientierte Anleger, die stabile laufende Auszahlungen und eine solide Wertentwicklung der Vermögensanlage präferieren. Neben der konservativen Kalkulation zeichnet den Fonds das professionelle Management durch die auf Wohnimmobilieninvestitionen spezialisierte ZBI-Gruppe aus Erlangen aus, die seit 2002 mehr als EUR 1 Milliarde in Wohnimmobilien investiert haben und über ein hervorragendes Netzwerk im Wohnimmobilienmarkt verfügen. In einer aktuellen Analyse des unabhängigen Analysehauses und Family Offices Seppelfricke & Co., in der deutsche Wohnimmobilienfonds verglichen wurden, wurde das Wohnportfolio 01 als Testsieger mit „sehr gut“ bewertet.

HANNOVER GRUND
VERMÖGENSANLAGEN GMBH

Konservativ ist wieder in – Rahmendaten von Wohnportfolio 01 im Überblick:

- >> Investition in Wohnimmobilien in den deutschen Metropolen
- >> Einkünfte aus Vermietung und Verpachtung
- >> Verbindliche Investitionsleitlinien und unabhängiger Investitionsausschuss
- >> Mindestbeteiligung 15.000 Euro zzgl. 5 % Agio
- >> Prognostizierte Auszahlungen von ca. 5,25 % p.a.
- >> Prognostizierte Gesamtausschüttung ca. 165 % (nach Steuern)
- >> Prognostizierte Laufzeit von ca. 10,5 Jahren
- >> Fremdkapitalquote nur ca. 50 %
- >> Konservative Kalkulation: Über 15 % der jährlichen Mieteinnahmen sind für Instandhaltung, Leerstand und Mietausfall vorgesehen
- >> **Professionelles Management durch Experten: Hannover Grund ist Teil der ZBI-Gruppe aus Erlangen, in deren Wohnimmobilienfonds bereits mehrere tausend Anleger investiert haben**
- >> Moderate laufende Verwaltungskosten: nur rd. 6 % der jährlichen Mieteinnahmen müssen für die Objektverwaltung aufgewendet werden
- >> **Ankauf des ersten Fondsobjektes in Hannover erfolgt**

Besonderheiten:

- >> Erfolgsabhängige Vergütung des Anbieters erfolgt erst nachdem Anleger 110 % des Eigenkapitals zuzüglich der prognostizierten Ausschüttung für jedes Jahr der Investition erhalten haben.
- >> Die führenden deutschen Analysehäuser haben das Wohnportfolio 01 sehr positiv bewertet

Hannover Grund Vermögensanlagen GmbH
Hildesheimer Straße 265 – 267
30519 Hannover
Tel.: 0511/8759-2812 Fax: -166
www.hannover-grund.de
info@hannover-grund.de



Mit freundlicher Empfehlung

Dipl. Ing. Peter Tamms
Geschäftsführender
Gesellschafter

Andreas Meißner
Projektleiter

Mathias Sachse
Leiter Research

Miriam Ruhland
Assistentin der
Geschäftsleitung

Aktuelle Zahlen zur ProCompare-Datenbank

Verzeichnete Initiatoren auf www.leistungsbilanzvergleich.de	1.436	(+ 1)
Verzeichnete Fonds auf www.leistungsbilanzvergleich.de	12.039	(+ 8)
Erfasste Prognosen zu den einzelnen Fonds	8.506	(+ 12)
Verzeichnete Pressetexte im Pressetool	20.845	(+ 17)
Fonds mit kumulierten Ergebnissen per 31.12.2008	3.302	(+ 0)
Fondsvolumen der Fonds mit kumulierten Ergebnissen 2008	159.364.489.182 €	(+ 0 €)
Fonds mit kumulierten Ergebnissen per 31.12.2009	354	(+ 36)
Fondsvolumen der Fonds mit kumulierten Ergebnissen 2009	17.289.137.669 €	(+ 1.702.801.841 €)

Neu erfasste Leistungsbilanzen auf www.leistungsbilanzvergleich.de

Aktuell liegt die Leistungsbilanz 2009 von RWB zur Erfassung vor.		
Hamburg Trust	Leistungsbilanz 2009	ProCompare-Standard bedingt erfüllt *
HGA	Leistungsbilanz 2009	ProCompare-Standard erfüllt
Primus Valor	Leistungsbilanz 2009	ProCompare-Standard nicht erfüllt
RIZ Real Invest	Leistungsbilanz 2009	Datenaktualisierung

* Kein Fonds ist auswertbar, da es bei dieser Art von Fonds keine Prognosedaten gibt.

Neu erfasste Prognosen auf www.leistungsbilanzvergleich.de

Euro Grundinvest	Fairvesta	HGA
Deutschland 12	Mercatus 08	HGA 01/94
Primus Valor	Real I.S.	
ImmoChance Deutschland G.P.P. 04	Bayernfonds Großbritannien 03	

Neues vom Markt der Geschlossenen Fonds

Die nachfolgende Tabelle berücksichtigt alle uns bekannt gewordenen Fonds, die in den letzten Wochen platziert wurden, beziehungsweise sich in Konzeption oder Emission befinden :

Fonds in Konzeption	Fonds in Emission	Fonds in Realisierung
Chorus - Solar 07 Deutschland	Nordcapital - Schiffsportfolio 08	VEXX - Energy Invest 06
Doric - Solar Provence	Primus Valor - ImmoChance D. G.P.P. 04	Wölbern - Holland 69
United Investors - Cosmopolitan Est. Berlin	Prosperia - Prosperia Infrastructure 01	
	Real I.S. - Bayernfonds Großbritannien 03	
	Windwärts - Solarfonds Burgweisach	

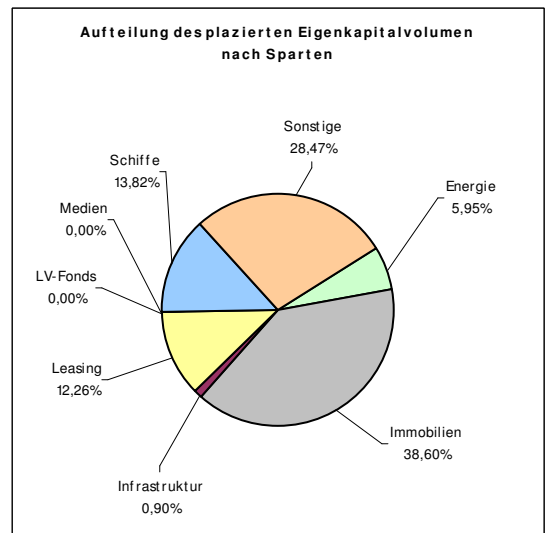
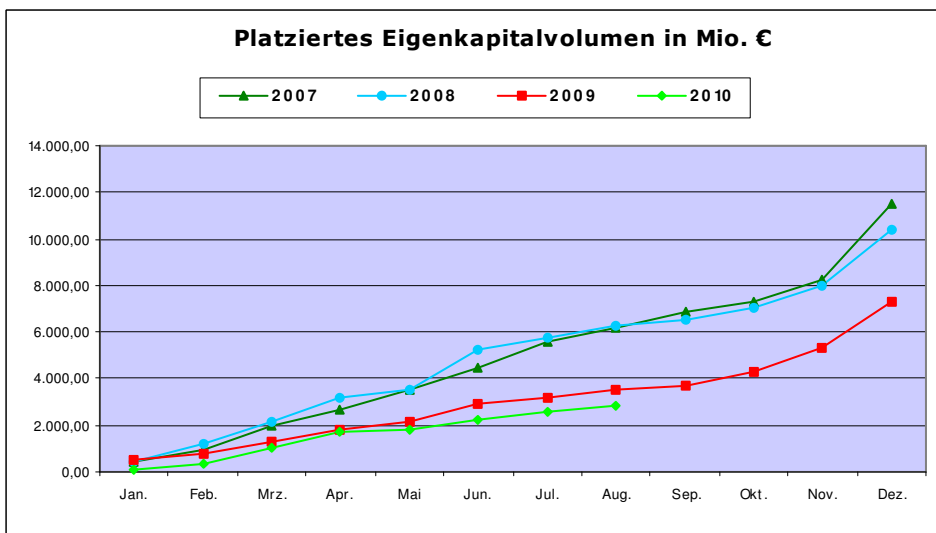
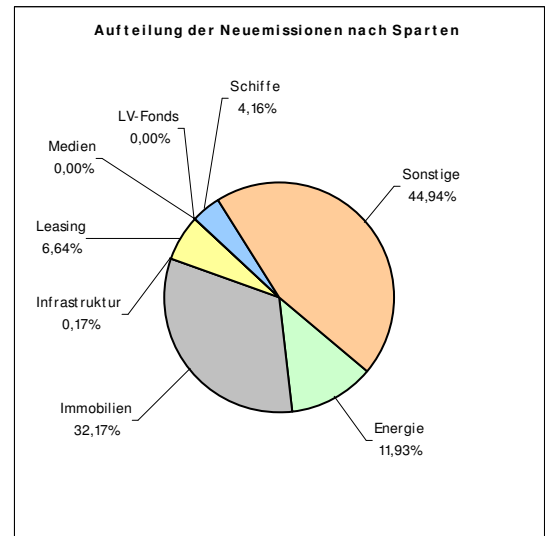
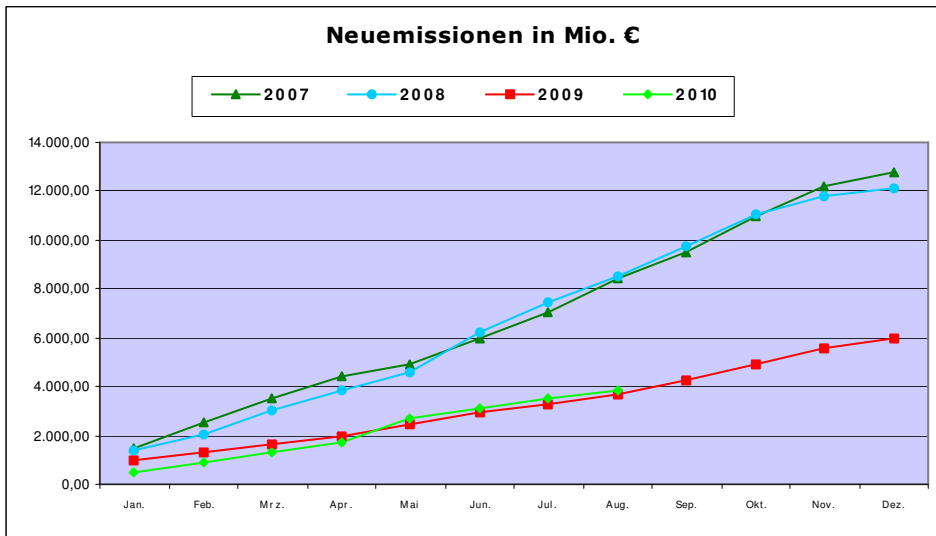
Rating- und Analyseübersicht

Nachfolgende Tabelle listet die aktuellen Rating- und Analyseergebnisse der letzten Wochen sortiert nach Fonds auf:

Initiator	Fonds	Analyst	Ergebnis
BHF	Portfolio Deutschland und USA	fondstelegramm	neutral
CH2	Discounter 01	fondstelegramm	neutral
Energy Capital Invest	US Öl- und Gasfonds 08	Kapital Markt-intern	positiv
Engel & Völkers	Deutscher Wohnfonds 02	Seppelfricke & Co.	ausreichend
Hannover Grund	Wohnportfolio 01	Seppelfricke & Co.	sehr gut
Hannover Leasing	Flight Invest 49	Kapital Markt-intern	positiv
Hannover Leasing	Substanzwerte Deutschland 06	Scope	BBB+
König & Cie.	Wohnwerte Deutschland	Seppelfricke & Co.	ausreichend
Leonidas	Leonidas Associates 04	Seppelfricke & Co.	befriedigend
MPC	Deutschland 07	TKL	**** (Note: 2,17)
Paribus	Renditefonds 12	Seppelfricke & Co.	gut
WealthCap	Solar 01	Kapital Markt-intern	neutral
White Owl Capital	WOC Nachhaltigkeitsfonds 03	Seppelfricke & Co.	gut
ZBI	ZBI Professional 06	Check	1,49

Eigenkapitalvolumen 2010

Die nachfolgenden Graphiken stellen das Eigenkapitalvolumen der Neuemissionen / Platzierungen im Vergleich von 2007, 2008, 2009 und 2010 dar. Des Weiteren sehen Sie eine Aufschlüsselung nach Sparten des kumulierten Eigenkapitalvolumens sowie den Vergleich nach Sparten bezogen auf das Jahr 2010 per Monatsultimo.



Kumuliert platziertes Eigenkapital per Stichtag nach Sparten				
	aktueller Stand	Stand per 31.08.2009	Differenz	in %
Energie	179.430.000 €	254.552.000 €	-75.122.000 €	-29,51%
Immobilien	1.164.390.000 €	1.326.360.000 €	-161.970.000 €	-12,21%
Infrastruktur	27.200.000 €	21.900.000 €	5.300.000 €	24,20%
Leasing	369.870.000 €	279.730.000 €	90.140.000 €	32,22%
LV-Fonds	0 €	141.540.000 €	-141.540.000 €	> -100 %
Medien	0 €	70.900.000 €	-70.900.000 €	> -100 %
Schiffe	417.030.000 €	526.117.000 €	-109.087.000 €	-20,73%
Sonstige	858.700.000 €	869.903.000 €	-11.203.000 €	-1,29%
Alle	3.016.620.000 €	3.491.002.000 €	-474.382.000 €	-13,59%

Wohnimmobilienfondsanalyse deutsche Metropolen 01

Die Seppelfricke & Co. Family Office AG hat sich im Rahmen ihres „**Vermögensmanagement mit Sachwerten**“ drei Wohnimmobilienfonds hinsichtlich Ihrer Rendite-/Risikoverhältnisse und langfristigen wirtschaftlichen Erfolgsaussichten analysiert und miteinander verglichen.

Die „**Hannover Grund Wohnportfolio Eins GmbH & Co. KG**“ (*Hannover Grund Wohnportfolio 01*) von der Hannover Grund Vermögensanlagen GmbH kann überzeugen. Bei der „**König & Cie. Deutsche Wohnimmobilien GmbH & Co. KG**“ (*Wohnwerte Deutschland – Renditefonds 79*) initiiert von der König & Cie. GmbH & Co. KG und der „**DWF Deutscher Wohnfonds 02 GmbH & Co. KG**“ (*Deutscher Wohnfonds 02*), angeboten von der Engel & Völkers Capital AG, handelt es sich im Vergleich nur um ausreichende Beteiligungsangebote.

Investition

Die „Hannover Grund Wohnportfolio Eins GmbH & Co. KG“, die „König & Cie. Deutsche Wohnimmobilien GmbH & Co. KG“ und die „DWF Deutscher Wohnfonds 02 GmbH & Co. KG“ bieten Anlegern die Möglichkeit in **Wohnimmobilien in deutschen Metropolen** zu investieren.

Gebäude und Mieter

Bei allen drei Fonds stehen die zu erwerbenden Immobilien noch nicht zu 100% fest. Der Immobilienfonds von Hannover Grund hat allerdings bereits ein Objekt erworben. Hannover Grund plant den Erwerb von 8 bis 15 Objekten mit einer Gesamtfläche von ca. 40.000 qm, wobei max. 20% der Mieteinnahmen aus Gewerbeanteilen stammen dürfen. Der Wohnwerte Deutschland – Renditefonds 79 plant 13 Objekte mit einer Gesamtmietsfläche von ca. 31.000 qm zu erwerben. Der Deutsche Wohnfonds 02 geht in seinem Verkaufsprospekt (VP) von insgesamt 10 Objekten in westdeutschen Grossstädten mit mindestens 500 Tsd. Einwohnern aus. Vermietet werden die Wohnungen an Privatpersonen, die keinen Wohnberechtigungsschein vorweisen müssen.

Laufzeit

Hannover Grund und Engel & Völkers rechnen mit einer Laufzeit von ca. 11,5 Jahren. König & Cie. bindet den Anleger mit 18,4 Jahren am längsten.

Prognostizierte Rendite

Der Hannover Grund Wohnportfolio 01 weist mit 6,58% eine höhere jährliche Vorsteuerrendite aus als der Deutsche Wohnfonds 02 (4,32%). König & Cie. stellt dem Anleger eine Jahresvorsteuerrendite

in Höhe von 9,05% in Aussicht. Hier wird die Realität zeigen, ob ausreichend attraktive Objekte zum 12,5-fachen der anfänglichen Jahresmiete für den Fonds gekauft werden können und sich jährliche Mietsteigerungen von 2,25% p.a. in den kommenden 18,4 Jahren bei den Mietern durchsetzen lassen. Zudem wurde in der Kalkulation auf Kosten für Leerstand verzichtet.



Anlageobjekt im Hannover Grund Wohnportfolio Eins

Instandhaltungs-, Leerstands-, Mietausfall- und Verwaltungskosten

Der Hannover Grund Wohnportfolio 01 sieht ca. 16,71% der jährlichen Mieteinnahmen für Instandhaltung, Leerstand und Mietausfall vor. Nur 6,24% fließen der Verwaltung zu. Der Wohnwerte Deutschland – Renditefonds 79 und der Deutsche Wohnfonds 02 veranschlagen 12,52% bzw. 7,95% der Mieteinnahmen für Instandhaltung, Leerstand und Mietausfall, jedoch fast 14,93% bzw. 12,28% für die Verwaltung.




Fazit

Der Immobilienfonds „**Hannover Grund Wohnportfolio Eins GmbH & Co. KG**“ (Hannover Grund Wohnportfolio 01) wurde konserva-

tiv und solide kalkuliert. Es handelt sich um ein sehr gutes Beteiligungsangebot mit einem sehr guten Rendite-/Risikoverhältnis und sehr guten langfristigen Erfolgsaussichten. Gesamturteil: **sehr gut.**

Bei der „**König & Cie. Deutsche Wohnimmobilien GmbH & Co. KG**“ (Wohnwerte Deutschland – Renditefonds 79) wurde im Vergleich sehr optimistisch kalkuliert. Nicht berücksichtigt wurden mögliche Leerstandskosten. Zudem fallen die hohen Verwaltungskosten auf. Die aufgrund der langen Fondslaufzeit notwendige Anschlussfinanzierung bedeutet für den Anleger ein zusätzliches Risiko. Gesamturteil: **ausreichend.**

Bei der „**DWF Deutscher Wohnfonds 02 GmbH & Co. KG**“ (Deutscher Wohnfonds 02) ist zu beachten, dass ein eventueller Interessenkonflikt mit dem ähnlichen Vorgängerfonds entstehen könnte, da es grosse Überschneidungen bezüglich der Hauptakteure und Verwaltungsorgane der beiden Fonds gibt. Entscheidungen zugunsten des ersten Fonds könnten zu Lasten des zweiten Fonds gehen. Zudem wurden im Vergleich geringe Aufwendungen für Mietausfall und Leerstand einkalkuliert. Der noch nicht investierte erste Wohnimmobilienfonds von der Engel & Völkers Capital AG verläuft bisher nicht prognosegemäss. Das Gesamturteil lautet daher: **ausreichend.**

	Hannover Grund Wohnportfolio 01	Wohnwerte Deutschland - Renditefonds 79	Deutscher Wohnfonds 02
Anbieterin	Hannover Grund Vermögensanlagen GmbH	König & Cie. GmbH & Co. KG	Engel & Völkers Capital AG
Fondsgesellschaft	Hannover Grund Wohnportfolio Eins GmbH & Co. KG	König & Cie. Deutsche Wohnimmobilien GmbH & Co. KG	DWF Deutsche Wohnfonds 02 GmbH & Co. KG
Zielmarkt	Wohnimmobilien, Altbauten in mind. 3 deutschen Metropolen	Wohnimmobilien, Alt- und Neubauten in deutschen Metropolregionen und Ballungsgebieten	Wohnimmobilien, Mehrfamilienhäuser in westdeutschen Großstädten mit mind. 500 Tsd. Einwohnern wie Hamburg, Köln, München etc.
Investitionsziel	8 - 15 Objekte, max. 20 % der Portfolioeinnahmen aus Gewerbeanteil	ca. 440 WE, ≈ 70m ² Mietfläche, 13 Objekte	10 Objekte
Gesamtinvestition inkl. Agio	€ 46.745.992	€ 41.095.582	€ 30.750.000
Eigenkapitalanteil inkl. Agio	€ 26.250.000 56,15%	€ 21.031.500 51,18%	€ 15.750.000 51,22%
Mindestbeteiligung	€ 15.000	€ 5.000	€ 15.000
Agio	5%	5%, Frühzahlerbonus 2,5%	5%
Einkunftsart	Einkünfte aus Vermietung und Verpachtung	Einkünfte aus Vermietung und Verpachtung	Einkünfte aus Vermietung und Verpachtung
Beginn Prognoserechnung	29.10.2009	24.08.2009	09.04.2010
Ende Prognoserechnung	31.12.2020	31.12.2027	31.12.2021
Laufzeit in Jahren	11,2	18,4	11,7
Gesamtausschüttung vor / nach Steuern	178,60% 165,80%	271,16% k.A.	155,75% 151,53%
Durchschnittliche Rendite vor / nach Steuern p.a.	6,58% 5,44%	9,05% k.A. für beide Einzahlungsmodelle	4,32% 3,96%
Platzierungsgarantie	Nein, aber Realisierungsschwelle	Nein	Nein
Parameter und SFO-Berechnungen			
Kaufpreis Grundstück und Gebäude	€ 37.600.000	€ 33.347.547	€ 24.650.000
Geplante vermietbare Fläche in qm	40.000	30.963	k.A.
Mieter bzw. Mietgarant	Einzelmieter ohne Wohnberechtigungsschein	Einzelmieter ohne Wohnberechtigungsschein	Einzelmieter ohne Wohnberechtigungsschein
Mieteinnahmen (1. volles Jahr / bei Verkauf)	€ 3.009.157 € 3.596.221	€ 2.779.000 € 3.881.000	€ 1.771.010 € 2.070.288
Nettokaltemiete / qm / Monat (1. volles Jahr / bei Verkauf)	€ 6,27	€ 7,48	k.A.
Einkaufsfaktor	14,00	12,50	14,08
progn. Verkaufsfaktor	14,00	13,00	14,08
progn. Verkaufspreis	€ 51.354.037	€ 50.450.000	€ 29.396.377
Investitions- / Substanzquote zu	80,43%	81,15%	80,16%
Kosten (initial) d. Vermögensanlage inkl. Agio	€ 4.355.963	€ 3.885.231	€ 2.829.925
- zu Fondsvolumen inkl. Agio	9,32%	9,45%	9,20%
- zu Eigenkapital inkl. Agio	16,59%	18,47%	17,97%
Kosten pro qm und zu Mieteinnahmen im 1. vollen Jahr in %	€ 17,25 22,93%	€ 26,45 29,47%	k. A. 20,23%
davon: Instandhaltung p.a. / qm; zu Erlöse in %	€ 5,28 7,02%	€ 8,56 9,54%	k. A. 5,95%
davon: Leerstand p.a. / qm; zu Erlöse in %	€ 5,80 7,71%	€ 0,00 0,00%	k. A. 1,00%
davon: Mietausfall p.a. / qm; zu Erlöse in %	€ 1,49 1,98% 16,71%	€ 2,68 2,99% 12,52%	k. A. 1,00% 7,95%
davon: Verwaltung p.a. / qm; zu Erlöse in %	€ 4,69 6,24%	€ 13,40 14,93%	k. A. 12,28%
Inflation / Mieterhöhung p.a.	2,00% 2,00%	2,00% 2,25%	2,00% 1,75%
Zinssatz p.a. / Zinsfestschreibung	4,7% bis 30.12.2019, dann 5,75% (variabel)	4,5% bis 2020, danach 5,0% laut Kalkulation	4,05% nom. plus einmalig 0,5% Bearbeitungsgebühr
Tilgung p.a.	2010-2011: 0%, 2012-2015: 0,25%, 2016: 0,5%, 2017-2018: 0,75%, 2019: 1,0%	Darlehen: annuitätische Tilgung i.H.v. 1,0%	2010-2011: 0%, 2012-2015: 0,5%, 2016-2021: 1,0%
Zinssatz Liquidität p.a.	1,0% für 2009-10, dann leichte Steigerung s. Seite 92 VP	2,0% bis 2020, danach 2,5%	2010: 1,0%, dann 2,5%
Versicherungen	Standard	Standard	Standard
SFO-Urteil			
Stärken	mit ZBI erfahrener Asset Manager, Realisierungsschwelle, klar definierte Investitionskriterien (S.55), konservative Kalkulation, hohe Aufwendungen für Instandhaltung, Leerstand und Mietausfall kalkuliert	---	---
Schwächen	Blind Pool (bereits ein Objekt erworben)	Blind Pool, optimistische Kalkulation (Einkaufsfaktor, jährliche Mietsteigerungen, Guthabenzins, Anschlusszins etc.), hohe laufende Verwaltungskosten, keine Leerstandskosten berücksichtigt, Anschlussfinanzierungsrisiko durch lange Laufzeit	Blind Pool, eventuell Interessenkonflikte mit Vorgängerfonds s. S. 26 VP, Vorgängerfonds lief bisher nicht prognosegemäß s. S. 29 VP, hohe Verwaltungskosten, geringe Aufwendungen für Mietausfall und Leerstand, geringe prognostizierte Rendite, Angaben zur Nettokaltemiete pro qm fehlen
Investmentampel	 sehr gut	 ausreichend	 ausreichend
Kontakt	www.hannover-grund.de	www.emissionshaus.com	www.engelvoelkers.com

Wichtiger Hinweis zur SFO-Analyse

Die Seppelfricke & Co. Family Office AG (SFO AG) führt im Rahmen ihres „**Vermögensmanagement mit Sachwerten**“ für ihre Kunden **unabhängige Analysen** durch. Die SFO AG ist weder als Vermittler noch als Emissionshaus von Geschlossenen Fonds tätig. Grundsätzlich werden mehrere Fonds in Emission/Konzeption aus einem Marktsegment gegenübergestellt und verglichen. Im Fokus stehen auf Grundlage der jeweiligen Emissionsprospekte und ergänzenden Angaben des Anbieters das **Rendite-/Risikoverhältnis** und der **langfristige wirtschaftliche Erfolg** der analysierten unternehmerischen Beteiligungen. Die Beurteilung gilt ausschliesslich zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und ist nicht als Anlageempfehlung zu verstehen, sondern stellt lediglich die Meinung und Einschätzung der Seppelfricke & Co. Family Office AG dar.

Eine sorgfältige Durchsicht des jeweiligen Emissionsprospektes und die zusätzliche persönliche Beratung durch fachkundige Berater sind unerlässlich und können nicht durch die vorliegende Beurteilung ersetzt werden. Wir übernehmen keine Haftung für den Eintritt der prospektierten wirtschaftlichen und steuerlichen Ergebnisse. Ein Nachdruck der Bewertung ist auch auszugsweise nur mit schriftlicher Genehmigung der Seppelfricke & Co. Family Office AG erlaubt.

Die SFO-Investmentampel: Die Seppelfricke & Co. Family Office AG stellt Ihre Analyseergebnisse in Form einer Investmentampel dar.



Ausgewogenes Chance/Risikoverhältnis, geringe Kosten der Vermögensanlage, konservative Annahmen, solide Finanzplanung. Gesamturteil: sehr gutes bis gutes Beteiligungsangebot.



Unausgewogenes Chance/Risikoverhältnis, erhöhte Kosten der Vermögensanlage, optimistische Annahmen. Gesamturteil: befriedigendes bis ausreichendes Beteiligungsangebot.



Die Risiken übersteigen die Chancen deutlich, sehr hohe Kosten, optimistische, zum Teil sehr optimistische Annahmen, fehlerhafte Finanzplanung. Gesamturteil: mangelhaftes Beteiligungsangebot.

Die Seppelfricke & Co. Family Office AG ist ein von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) lizenziertes und von der Bundesbank überwachtes Finanzdienstleistungsinstitut. Die SFO AG bietet vermögenden Privatpersonen, Firmenkunden, sowie Stiftungen und anderen institutionellen Investoren eine individuelle, ganzheitliche und unabhängige Beratung in allen Fragen des Vermögensmanagements. Über die SFO AG können Sie keine Geschlossenen Fonds/Beteiligungsangebote erwerben. Gerne nennen wir Ihnen auf Anfrage qualifizierte Vermittler. Nähere Informationen erhalten Sie unter www.sfo-ag.de.



Herr **Pascal Seppelfricke, BScBA** ist studierter Kaufmann und Vorstand der Seppelfricke & Co. Family Office AG. Er investiert seit mehr als 19 Jahren erfolgreich an den internationalen Kapitalmärkten. Durch sein Studium der Betriebswirtschaftslehre an der Westfälischen Wilhelms-Universität zu Münster vertiefte er seine finanzwissenschaftlichen Kenntnisse. Er arbeitete mehrere Jahre als Portfolio Manager bei der unabhängigen Vermögensverwaltung in Düsseldorf. Während seiner Tätigkeit als Vermögensverwalter spezialisierte er sich auf die Analyse von Investmentfonds, Geschlossenen Beteiligungen und strukturierten Produkten.

Kontakt:

Seppelfricke & Co. Family Office AG
Im Mediapark 8
50670 Köln

T. 0221.554 055 42
F. 0221.554 054 5

Email: info@sfo-ag.de
Homepage: www.sfo-ag.de