

14

Marktüberblick
Büroimmobilien Deutschland

Ausgabe Nr. 14 – 1. Halbjahr 2024



MARKETING-ANZEIGE



Wealthcap
Research

Wealthcap Marktüberblick Büroimmobilien – 1. Halbjahr 2024

Für das 1. Halbjahr 2024 geben wir Ihnen nachfolgend einen Überblick über Büroimmobilieninvestments in den Top-7-Städten¹ in Deutschland, wobei wir auf Marktumfeld, Verhaltensvariablen und den Büroinvestitions- und Bürovermietungsmarkt detailliert eingehen.

Marktumfeld



Konjunktur



Zinsumfeld



Verhaltensvariablen



Banken



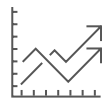
Investor:innen



Büroinvestitionsmarkt



Transaktionsvolumen



Spitzenrendite



Bürovermietungsmarkt



Neubau/Leerstand



Mietpreis



Wealthcap Fazit^A

Eine wieder zunehmende Planbarkeit ist am Markt ersichtlich, so dass in der Folge eine moderate Belebung des Investmentmarktes zu verzeichnen ist. Eine weitere Erholung des Marktes wird insbesondere durch die konjunkturellen Entwicklungen determiniert.

Wealthcap ist davon überzeugt, dass Büroimmobilien auch zukünftig eine interessante Investition sein werden.



Legende: positiv neutral negativ

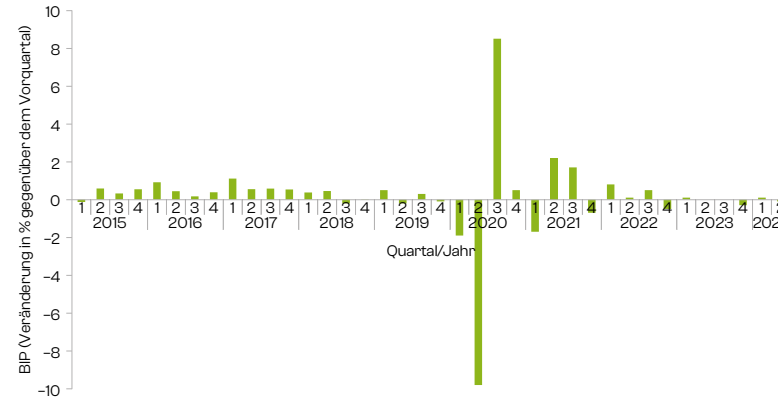
Marktumfeld



Konjunktur²

- In Q2/2024 sank das Bruttoinlandsprodukt gegenüber dem Vorquartal um -0,1%.
- Die deutsche Wirtschaft entwickelt sich in der Jahresbetrachtung H1/2023 gegenüber H1/2024 leicht positiv, was auf eine moderate Entspannung der Rahmenbedingungen zurückzuführen ist.
- Die Arbeitslosigkeit entwickelte sich im Juni 2024 mit einer Quote von 6,7% nochmals ansteigend gegenüber einer Quote von 5,7% im Dezember 2023.

BIP (Veränderung in % gegenüber dem Vorquartal)²



Wealthcap Fazit^B

Eine nachhaltige Erholung der deutschen Wirtschaft wird unter anderem von der künftigen Inflationsentwicklung und der Entwicklung geopolitischer Spannungen abhängen.



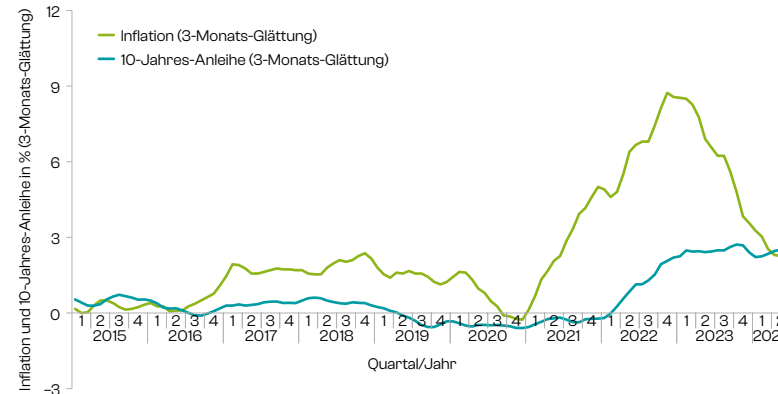
Konjunktur
2. Halbjahr 2023



Zinsumfeld³

- Die Realverzinsung, die sich durch die Differenz aus 10-Jahres-Anleihe (3-Monats-Glättung) abzüglich Inflation (3-Monats-Glättung) berechnet, lag mit 0,3 Prozentpunkten im Juni 2024 nicht länger im negativen Bereich.
- Die Verzinsung der 10-Jahres-Anleihe (3-Monats-Glättung) änderte sich gegenüber dem Vorhalbjahr um 0,16 Prozentpunkte von 2,41% auf 2,57%.
- Der Pfad der „Niedrigzinspolitik“, der im 2. Halbjahr 2022 seitens der EZB verlassen wurde, wurde beibehalten und die Zinsen im Jahresverlauf weiter schrittweise nach oben angepasst. Langfristzinsen notieren an den Kapitalmärkten somit nicht länger in der Nähe historischer Tiefstände.

Inflation und 10-Jahres-Anleihe (3-Monats-Glättung)³



Wealthcap Fazit^C

Trendumkehr bei der Entwicklung langfristiger Zinsen, die nicht länger bei historischen Tiefstwerten liegen, bei gleichzeitig weiterhin existenter negativer Realverzinsung.



Zinsumfeld
2. Halbjahr 2023



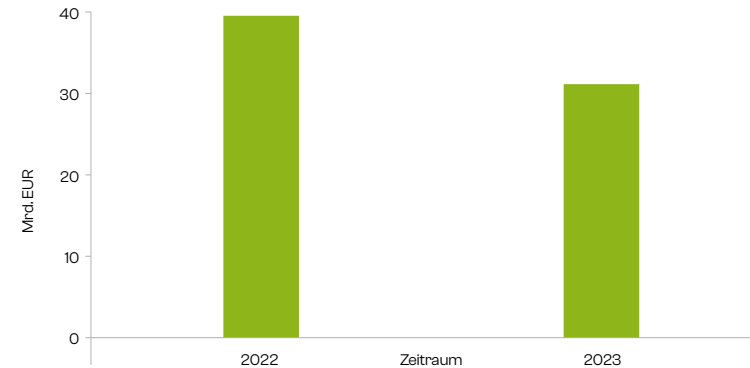
Verhaltensvariablen



Banken⁴

- Das Neugeschäftsvolumen in der Gewerbeimmobilienfinanzierung sank mit 31,1 Mrd. EUR im Jahr 2023 um rund 21% gegenüber 2022.
- Die Auswirkungen weiterer Zinserhöhungen und der damit verbundenen Zinswende auf die Kreditvergabe sind weiterhin noch nicht in vollem Umfang absehbar – dennoch agieren Banken zunehmend zurückhaltender
- Insgesamt suchen die verschiedenen Marktakteure derzeit nach Lösungen für die aktuellen Herausforderungen am Immobilienmarkt.

Neugeschäft* in Deutschland für gewerbliche Immobilienfinanzierung ausgewählter Banken⁴



* Auf Basis der Analyse von 12 Instituten, die ca. 70% des Neugeschäftsvolumens im deutschen Markt abdecken.

Wealthcap Fazit^P

Die Stimmung auf dem Finanzierungsmarkt bleibt auch im Gesamtjahr 2023 in der Jahresbetrachtung verhalten und wird weiterhin maßgeblich von weiteren Zinsentscheidungen und den Rahmenbedingungen auf dem Finanzierungsmarkt determiniert.



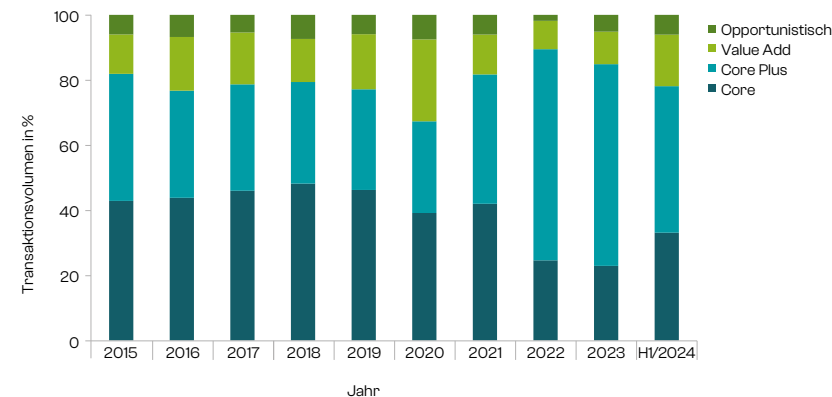
Banken
2. Halbjahr 2023



Investor:innen⁴

- Wenngleich sich die Inflation im laufenden Jahr abgeschwächt hat und die erste Zins-Senkung der EZB mittlerweile vollzogen wurde, gestaltet sich der Investmentmarkt für Immobilien weiterhin herausfordernd.
- Positivere Nachrichten und Rahmenbedingungen sind essenzielle Voraussetzungen auf Investorensseiten für ein Immobilieninvestment.
- In herausfordernden Zeiten stehen risikoarme Investment weiterhin im Fokus vieler Investoren. Diese richten ihren Blick auf krisenresistente Assets und wertstabile Core- und Core-Plus-Produkte.

Transaktionsvolumen in Deutschland nach Risikostrategie der Anleger:innen^{4,5}



Wealthcap Fazit^F

Die Immobiliennachfrage bleibt existent, wenngleich eine gewisse Zurückhaltung weiterhin ersichtlich ist.



Investor:innen
2. Halbjahr 2023



Büroinvestitionsmarkt



Transaktionsgeschehen⁴

- Das Transaktionsvolumen Büro sank in H1/2024 gegenüber H1/2023 um rund 1% auf rund 3 Mrd. EUR.
- Das deutschlandweite Transaktionsvolumen für H1/2024 lag mit 15,7 Mrd. EUR trotz herausfordernder Rahmenbedingungen und Unsicherheitsfaktoren rund 5,2% über dem Vorjahreswert. Die Zurückhaltung am Investmentmarkt weicht somit im ersten Halbjahr allmählich einer moderaten Erhellung der Stimmung am Markt.
- Das Transaktionsvolumen in den Top 7¹ unterstreicht deren führende Rolle. Aggregiert entfallen auf die Top 7¹ rund 8,4 Mrd. und damit knapp 53% des Volumens des Halbjahres 2024.

Transaktionsvolumen Deutschland⁴



Wealthcap Fazit⁵

Der Transaktionsmarkt erfährt trotz der externen Rahmenbedingungen im 2. Quartal eine Belebung und gewinnt merklich an Dynamik.



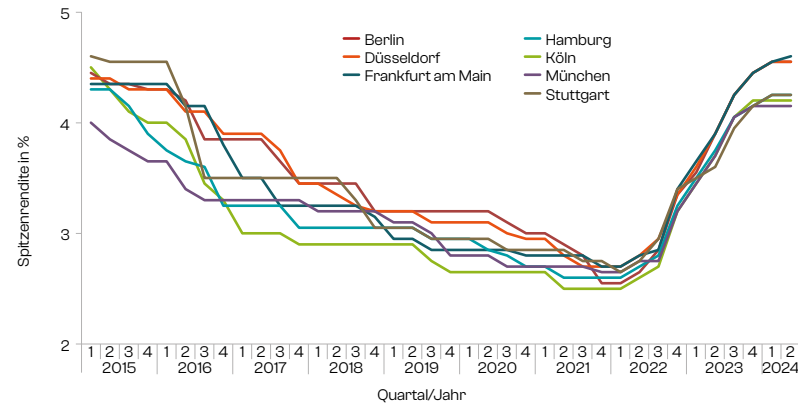
Transaktionsgeschehen
2. Halbjahr 2023



Spitzenrendite⁴

- Der Mittelwert der Spitzenrenditen der Top 7¹ zeigt in H1/2024 mit einem Anstieg von rund 7 Basispunkten gegenüber H2/2023 erneut eine Aufwärtstendenz und somit eine Verfestigung der Trendumkehr nach Perioden abnehmender Renditen.
- Das Niveau entfernt sich somit weiter von der 3%-Marke, die bis 2019 lange Zeit nicht überschritten wurde.
- Es bleibt abzuwarten, ob die aktuellen Marktentwicklungen und externen Rahmenbedingungen (u. a. gestiegenes Zinsniveau) das Preisniveau nachhaltig beeinflussen werden oder die Talsohle erreicht ist.

Entwicklung Spitzenrendite in den Top 7^{1,4}



Wealthcap Fazit⁶

Aufgrund der gegenwärtigen Entwicklungen scheint sich eine Trendumkehr zu verfestigen, so dass sich Renditen von ihren historischen Tiefstwerten entfernen.



Spitzenrendite
2. Halbjahr 2023



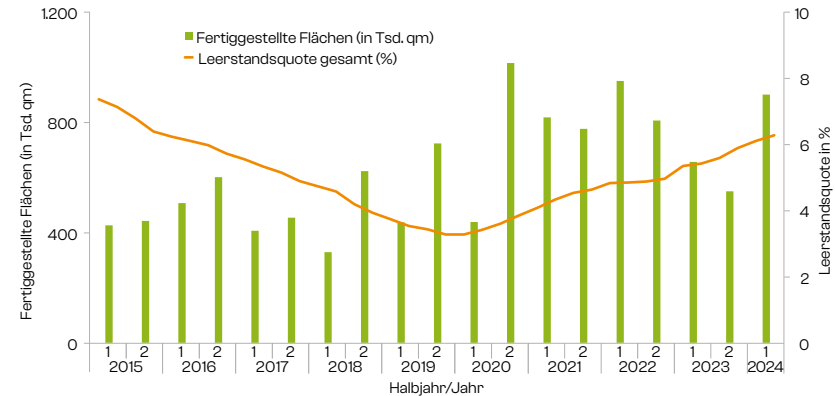
Bürovermietungsmarkt



Neubau/Leerstand⁴

- Das Leerstandsvolumen (Summe Top 7¹) stieg gegenüber H2/2023 um ca. 8,5% auf rd. 6,1 Mio. qm in H1/2024. Die aktuelle Leerstandsquote von rund 6% entspricht nahezu der natürlichen Fluktuationsreserve, bei aktuell weiterhin vorhandener Nachfrage nach qualitativ hochwertigen Flächen.
- Im 1. Halbjahr 2024 wurden in den Top 7¹ knapp 0,9 Mio. qm Bürofläche fertiggestellt. Gegenüber dem 2. Halbjahr 2023 bedeutet dies einen Zuwachs von rund 64%.
- Mit Blick auf die Projektpipeline ist auffällig, dass marktübergreifend weiterhin eine Vielzahl an Projekten verschoben wurde und sich damit einhergehend vielfach auch die voraussichtliche Fertigstellung von Projekten zeitlich nach hinten verschiebt.

Entwicklung Leerstandsquote und Fertigstellung Top 7^{1,4}



Wealthcap Fazit¹

Moderat ansteigender Leerstand bei vorhandener Nachfrage nach modernem und flexibel gestaltetem Büro zeigt eine zunehmende Ausdifferenzierung am Markt. Gegenwärtige Projektierungen werden aufgrund externer Einflussfaktoren vermehrt verschoben.



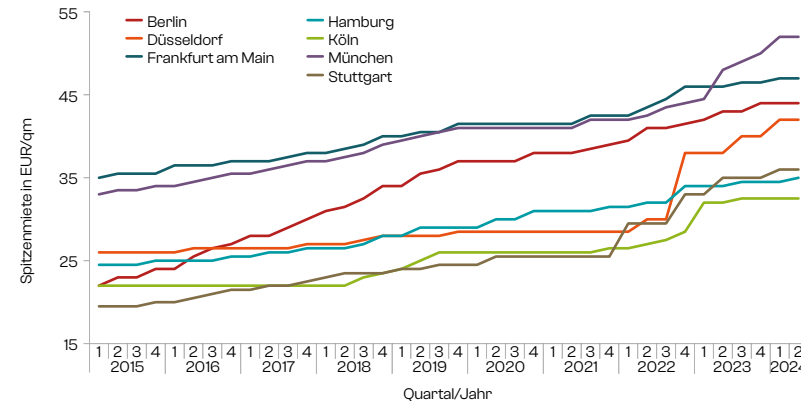
Neubau/Leerstand
2. Halbjahr 2023



Mietpreise⁴

- Die Spitzenmieten in den Top 7¹ entwickeln sich positiv und verzeichnen mit ca. 41,2 EUR/qm in H1/2024 gegenüber H2/2023 ein anhaltendes Wachstum von 2,1%.
- Auch im aktuellen Jahr zeigt sich, dass Qualität und Lage zwei zentrale Einflussfaktoren für die Nachfrage nach Büroflächen sind und dass sich die Ausdifferenzierung des Marktes, die sich ebenso in steigenden Leerständen manifestieren kann, weiter fortsetzt.
- Dies wird vor allem darin deutlich, dass sich Leerstand und Spitzenmiete in Abhängigkeit der Gebäudequalität weiter entkoppeln und steigende Leerstände anders als in der Vergangenheit in nicht zu abnehmenden Spitzenmieten führen.

Entwicklung der Spitzenmieten für Büroflächen Top 7^{1,4}



Wealthcap Fazit¹

Durch die Flächenknappheit der letzten Jahre in den Top 7¹ und den Wettbewerb um ein begrenztes Angebot an attraktiven Flächen ergibt sich ein Puffer, der weiteres Mietpreiswachstum begünstigt.



Mietpreise
2. Halbjahr 2023



Quellenverweise und Definitionen








- 1** Berlin, Düsseldorf, Frankfurt am Main, Hamburg, Köln, München, Stuttgart.
- 2** Quelle: Destatis, Datenabruf Bruttoinlandsprodukt saison- und kalenderbereinigt vom 08.08.2024, Pressemitteilung vom 30.07.2024; Statistik der Bundesagentur für Arbeit, Arbeitsmarkt im Überblick Dezember, Datenabruf 08.2024.
- 3** Quelle: Deutsche Bundesbank, Datenabruf deutsche Bundesanleihe vom 08.08.2024; Destatis, Datenabruf Inflation vom 08.08.2024.
- 4** Quelle: Jones Lang LaSalle SE (JLL), Informationspaket vom 24.07.2024.
- 5** Core: hochwertige Bestandsimmobilien mit stabiler Mietsituation; Core Plus: im Unterschied zu Core mit einem etwas höheren Risiko; Value Add: Immobilien mit Wertschöpfungspotenzial und einem gegenüber Core erhöhten Risiko; Opportunistisch: Immobilien mit gegenüber den anderen Strategien erhöhtem Risiko.

Beurteilungskriterien








- A** Quelle: Wealthcap, eigene Darstellung. Beurteilung ergibt sich aus dem Durchschnitt aller einzelnen Teilaspekte, gleich gewichtet. (Ist ein Teilaspekt grün, entspricht dies 1, Gelb = 0 und Rot = -1. Werte von -8 bis kleiner -2 ergeben Rot, -2 bis einschließlich 2 ergeben Gelb und Werte größer 2 ergeben Grün.)
- B** Quelle: Wealthcap, eigene Darstellung. Beurteilung anhand des BIP. (Grün, wenn die Veränderung gegenüber den Vorquartalen mindestens zwei Quartale positiv ist; Gelb, wenn die Veränderung gegenüber den Vorquartalen ein Quartal positiv und ein Quartal negativ ist; Rot, wenn die Veränderung gegenüber den Vorquartalen mindestens zwei Quartale negativ ist.)
- C** Quelle: Wealthcap, eigene Darstellung. Beurteilung anhand a) Realverzinsung (3-Monats-Glättung 10-Jahres-Anleihe abzüglich 3-Monats-Glättung Inflation. Grün: Wert von 0 bis 2, Gelb: Wert von -2 bis 0 und 2 bis 4, Rot: Wert größer 4 und kleiner -2) und b) Messung anhand Änderungsgeschwindigkeit der Verzinsung 10-Jahres-Anleihe (3-Monats-Glättung) gegenüber dem Vorquartal (Grün: Wert von -0,5 bis 0,5, Gelb: Wert von -0,5 bis -1 und von 0,5 bis 1, Rot: Wert kleiner -1 oder größer 1); bei der Kombination der Farben Grün und Rot ergibt die Beurteilung Gelb, bei der Kombination der Farben Grün und Gelb oder Gelb und Rot ist b ausschlaggebend.
- D** Quelle: Wealthcap, eigene Darstellung. Beurteilung anhand a) Entwicklung Neukreditvergabe (Veränderung gegenüber dem gleichen Halbjahr im vorherigen Jahr in %; Grün: Veränderung von 0 bis 15 %, Gelb: Veränderung von -15 % bis 0 % und von 15 % bis 25 %, Rot: Veränderung kleiner -15 % und größer 25 %) und b) qualitativer Wealthcap Beurteilung von Banken und Gesetzgebung/Rahmenbedingungen und deren Risikoverhalten. (Grün: konservativ, Gelb: neutral, Rot: spekulativ. Bei der Kombination der Farben Grün und Rot ergibt die Beurteilung Gelb, bei der Kombination der Farben Grün und Gelb oder Gelb und Rot ist b ausschlaggebend.)
- E** Quelle: Wealthcap, eigene Darstellung. Beurteilung anhand von qualitativer Wealthcap Bewertung von Investor:innen, deren Nachfrage und ihrem Risikoverhalten. (Grün: konservativ, Gelb: neutral, Rot: spekulativ.)
- F** Quelle: Wealthcap, eigene Darstellung. Beurteilung anhand Entwicklung Transaktionsvolumen Büroimmobilien Deutschland. (Veränderung gegenüber dem gleichen Halbjahr im vorherigen Jahr in %; Grün: Veränderung größer 5 %, Gelb: Veränderung zwischen -5 % und 5 %, Rot: Veränderung kleiner -5 %.)
- G** Quelle: Wealthcap, eigene Darstellung. Beurteilung anhand Entwicklung Spitzenrendite Mittelwert Top 7¹. (Veränderung gegenüber Vorjahreshalbjahr; Grün: Veränderung größer 0,1, Gelb: Veränderung zwischen -0,1 und 0,1, Rot: Veränderung kleiner -0,1)
- H** Quelle: Wealthcap, eigene Darstellung. Beurteilung anhand a) Entwicklung Leerstandsvolumen Mittelwert Top 7¹ (Veränderung gegenüber Vorjahreshalb-jahr in %; Grün: Veränderung bis -2 %, Gelb: Veränderung zwischen -2 % und 2 %, Rot: Veränderung größer 2 %) und b) Beurteilung anhand fertiggestellter Neubauffläche. (Veränderung gegenüber dem gleichen Halbjahr im vorherigen Jahr in %; Grün: Veränderung von -20 bis 20 %, Gelb: Veränderung von -20 % bis -30 % und von 20 % bis 30 %, Rot: Veränderung kleiner -30 % und größer 30 %. Bei der Kombination der Farben Grün und Rot ergibt die Beurteilung Gelb, bei der Kombination der Farben Grün und Gelb oder Gelb und Rot ist a) ausschlaggebend.)
- I** Quelle: Wealthcap, eigene Darstellung. Beurteilung anhand Entwicklung Spitzenmieten Summe Top 7¹. (Veränderung gegenüber Vorjahreshalbjahr in %; Grün: Veränderung größer 0 %, Gelb: Veränderung zwischen -5 % und 0 %, Rot: Veränderung größer -5 %.)

Anhang: Deutscher Büroimmobilienmarkt im Detail – 1. Halbjahr 2024

Gewerblicher Büroinvestmentmarkt

									Top 7'
		Berlin	Düsseldorf	Frankfurt	Hamburg	Köln	München	Stuttgart	Top 7'
Transaktionsvolumen H1/2024	Mrd. EUR	3,5	0,8	0,7	0,7	0,6	1,8	0,3	8,4
Veränderung gegenüber H1/2023	%	67	27	14	-14	36	63	-62	29
Transaktionsvolumen Büroimmobilien H1/2024	Mrd. EUR	0,2	0,2	0,3	0,2	0,4	0,4	0,1	1,8
Veränderung gegenüber H1/2023	%	-53	-37	87	-42	33	101	-6	-4
Spitzenrendite Büro H1/2024	%	4,20	4,55	4,60	4,25	4,55	4,15	4,25	4,36
Veränderung gegenüber H1/2023	Prozentpunkte	0,50	0,65	0,70	0,50	0,65	0,45	0,65	0,59

Gewerblicher Bürovermietungsmarkt

									Top 7'
		Berlin	Düsseldorf	Frankfurt	Hamburg	Köln	München	Stuttgart	Top 7'
Flächenumsatz H1/2024	Tsd. qm	295,20	128,60	186,10	197,00	71,90	299,30	93,70	1.271,80
Veränderung gegenüber H1/2023	%	16,10	19,90	6,40	-17,00	-8,40	20,60	45,30	9,20
Büroflächenbestand Q2/2024	Mio. qm	22,42	9,36	11,87	15,70	7,93	22,21	9,24	98,74
Veränderung gegenüber Q2/2023	%	1,90	-	0,50	1,20	0,50	1,90	0,90	1,20
Fertigstellung H1/2024	Tsd. qm	296,70	28,90	89,30	40,50	32,30	378,00	34,50	900,20
Veränderung gegenüber H1/2023	%	41,30	-12,20	25,20	-42,90	-29,90	88,20	46,20	37,30
Davon vorvermietet oder eigengenutzt	%	71,00	64,00	75,00	75,00	68,00	56,00	42,00	64,00
Spitzenmiete Q2/2024	EUR/qm/Monat	44,00	42,00	47,00	35,00	32,50	52,00	36,00	41,21
Veränderung gegenüber Q2/2023	%	2,30	10,50	2,20	2,90	1,60	8,30	2,90	4,50
Durchschnittsmiete Q2/2024	EUR/qm/Monat	28,25	19,83	25,35	19,56	18,23	24,13	18,99	22,05
Veränderung gegenüber Q2/2023	%	-1,20	-4,16	0,36	-5,92	-4,35	-1,83	2,21	-2,04
Leerstandsquote Q2/2024	%	5,60	10,00	8,60	5,00	3,50	6,20	5,00	6,20
Veränderung gegenüber Q2/2023	Prozentpunkte	0,80	1,30	0,10	0,50	0,40	1,50	1,40	0,90
Flächenleerstand Q2/2024	Tsd. qm	1.254,10	938,50	1.025,20	790,50	275,00	1.376,00	462,40	6.121,70
Veränderung gegenüber Q2/2023	%	19,10	15,00	1,80	14,30	12,70	34,70	38,60	18,50

Ergänzende Hinweise

Warnhinweis

Bei der Darstellung der früheren Wertentwicklung beziehen sich die Zahlenangaben auf die Vergangenheit und sind kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Ebenso sind Prognosen kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse.

Risikohinweise

Der hier ermittelte Marktüberblick Büroimmobilien stellt die Einschätzung von Wealthcap dar (Stand 12.08.2024). Die Einschätzung von Wealthcap kann sich jederzeit und ohne Aktualisierung dieser Broschüre ändern. Es besteht das Risiko, dass sich die Einschätzung von Wealthcap ändert, ohne dass die Broschüre „Wealthcap Marktüberblick Büroimmobilien“ aktualisiert wird.

- Es besteht das Risiko, dass sich die den acht Einzelindikatoren zugrunde liegenden Daten ändern, ohne dass die Broschüre „Wealthcap Marktüberblick Büroimmobilien“ aktualisiert wird. Ferner besteht das Risiko, dass die der Broschüre zugrunde liegenden Beurteilungskriterien geändert werden.
- Es besteht das Risiko, dass sich der Büroimmobilienmarkt Deutschland verändert, insbesondere dass sich Standorte und Transaktionen bzw. Mieten von Büroimmobilien in Deutschland anders entwickeln als dargestellt.
- Bei Investitionen in Büroimmobilien in Deutschland besteht das Risiko, dass sich politische, rechtliche und wirtschaftliche Änderungen ergeben, die sich negativ auf die Rendite von Anleger:innen auswirken. Die tatsächliche Entwicklung des Immobilienmarkts kann von der Markteinschätzung – insbesondere vor dem Hintergrund der noch nicht absehbaren Folgen geopolitischer Risiken wie z.B. des Ukraine-Konflikts – abweichen.
- Ferner besteht das Risiko, dass sich die Objektqualität einer Immobilie ändert, was sich negativ auf die Rendite von Anleger:innen auswirken kann.
- Bei Investitionen in Immobilien über geschlossene Publikums-AIF (alternative Investmentfonds) bestehen besondere Risiken, die in den Verkaufsunterlagen der jeweiligen geschlossenen Publikums-AIF ausgeführt werden. Anleger:innen raten wir, sich vor einer Beteiligung an einem immobilienbesitzenden geschlossenen Publikums-AIF über diese Risiken zu informieren.

- Bei einer Investition in Immobilien besteht das Risiko, dass das investierte Kapital vollständig verloren gehen kann (Totalverlustrisiko).
- Der Werterhalt des Vermögens ist abhängig von der Inflation. Inflation bedeutet effektiven Kaufkraftverlust. Dies betrifft sowohl den Wert des Anlagebetrags, als auch den Ertrag, der mit der Anlage erwirtschaftet werden soll. Insbesondere betrifft dies die Differenz zwischen der Rendite und der Inflationsrate. Auch bei einer positiven Rendite sind daher Verluste möglich, wenn die Inflation höher ist als die erwirtschaftete Rendite.

Hinweis

Dieses Dokument ist kein Verkaufsprospekt und stellt kein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Anteilen dar. Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung und keine Anlageempfehlung bzw. Anlagestrategieempfehlung dar, sondern geben lediglich die Ansichten von Wealthcap wieder. Soweit nicht anders angegeben, beruhen die in diesem Dokument enthaltenen Ansichten auf Recherchen, Berechnungen und Informationen von Wealthcap. Diese Ansichten können sich jederzeit ändern, abhängig von wirtschaftlichen und anderen Rahmenbedingungen. Sämtliche Rechte sind vorbehalten.

Die mit „Quelle: JLL“ gekennzeichneten Analysen wurden mit größtmöglicher Sorgfalt erstellt und basieren auf Informationen aus Quellen, die die Jones Lang LaSalle SE (JLL) für zuverlässig erachtet, für deren Genauigkeit, Vollständigkeit und Richtigkeit JLL aber keine Haftung übernimmt. Die enthaltenen Meinungen stellen die Einschätzung zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts dar und können sich ohne Vorankündigung ändern. JLL übernimmt keine Haftung für direkte oder indirekte Schäden, die aus Ungenauigkeiten, Unvollständigkeiten oder Fehlern in diesem Bericht entstehen.

Impressum

Herausgeberin

Wealthcap Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Bavariafilmplatz 8
D-82031 Grünwald

Telefon +49 89 678 205 500

Fax +49 89 389 896 41

E-Mail info@wealthcap.com

Geschäftsführung

Frank Clemens

Ingo Hartlief

Johannes Seidl

Aufsichtsrat

Marco Iannaccone (Vorsitz)

Handelsregister

Amtsgericht München HRB 209408

Umsatzsteueridentifikationsnummer

USt-ID-Nr. DE293652261

Aufsichtsbehörde

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht

Marie-Curie-Straße 24–28

60439 Frankfurt am Main

www.bafin.de

Verantwortlicher gemäß § 18 Abs. 2 MStV

Wealthcap Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Florian Wiß

Bavariafilmplatz 8

D-82031 Grünwald

Haftungsausschluss

Alle Angaben wurden sorgfältig recherchiert und zusammengestellt. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit des Inhalts sowie für zwischenzeitliche Änderungen übernimmt die Herausgeberin keine Gewähr.

Alle Rechte vorbehalten, auch die der fotomechanischen Wiedergabe und der Speicherung in elektronischen Medien.

Stand

12.08.2024 (soweit nicht anders angegeben).

Quelle

Wealthcap Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH („Wealthcap“),
soweit nicht anders angegeben.