

TECH-MITTELSTAND UND E-BIKES IM FOKUS

BROCKHAUS TECHNOLOGIES | A2GSU4 Die günstig bewertete Frankfurter Beteiligungsfirma investiert in mittelständische Unternehmen, deren innovative Geschäftsideen großes Potenzial haben.

Mittelständische Unternehmen an der Börse sind selten. Doch Brockhaus Technologies hat sich den Renditeperlen im deutschen Mittelstand verschrieben. Das Unternehmen investiert in margin- und wachstumsstarke Technologieunternehmen mit B2B-Geschäftsmodellen.

Aufmerksam wurde ich auf Brockhaus im Sommer bei meinen Recherchen zu Dienstfahrrädern. Denn der Marktführer bei Leasing-E-Bikes für Unternehmen gehört zu gut der Hälfte Brockhaus Technologies: Bikeleasing. Die Niedersachsen vermitteln

Dienstfahrräder an Firmen. Seit ein E-Bike so viel kostet wie ein Kleinwagen und die Inflation am Ersparten zerrt, ist die Leasing-Idee naheliegend. Und das Geschäft boomt: Per Ende Q3 2022 wurden fast 100.000 Diensträder an 43.000 Kunden über die automatisierte Plattform vermittelt.

Weitere Tech-Beteiligungen

Im Segment Security Technologies hält Brockhaus noch Beteiligungen an IHSE und kvm-tec. Von Palas hat man sich kürzlich getrennt. Der Gewinn von gut 40 Millionen Euro soll zum Schuldenabbau und für neue Investitionen verwendet werden.

Brockhaus Technologies, seit Juli 2020 an der Börse, will seine Umsatzerlöse von 66,5 Millionen Euro im Jahr 2021 im ablaufenden Geschäftsjahr 2022 auf 150 bis 155 Millionen Euro steigern. Die EBITDA-Marge soll über 30 Prozent erreichen.

📈 Unterbewertete Perle

Ich traue dem profitablen Unternehmen (KGV 26) 2023 etwa 40 Prozent Potenzial zu. Die Analysten von Warburg haben gar ein Kursziel von 60 Euro ausgegeben. ●

Martin Mrowka ist seit 2017 beim AKTIONÄR. Der Allrounder hat ein Faible für die Luftfahrtbranche, neue Technologien und Rohstoffe.



Brockhaus Technologies in Euro



Hinweis auf Interessenkonflikte: Der Autor hält unmittelbar Positionen über die in der Publikation angesprochenen nachfolgenden Finanzinstrumente oder hierauf bezogene Derivate, die von der durch die Publikation etwaig resultierenden Kursentwicklung profitieren können: Brockhaus Technologies.