

VALUE-CHANCE


Felix Schleicher ist Value-Experte bei VAA Value Advisors.

Tech-Schnäppchen Prosus

„Die digitale Revolution hat bekanntlich inzwischen viele Bereiche erfasst und gewinnt zunehmend an Bedeutung. Mit der 2019 geschaffenen Beteiligungsgesellschaft Prosus können Anleger an diesem Trend partizipieren. Prosus besitzt 22 Prozent an dem chinesischen Internet-Riesen Tencent, die 75 Prozent der Vermögenswerte ausmachen, sowie Beteiligungen an einigen der weltgrößten Essenslieferanten, an Fintechs und E-Commerce Firmen. Der Börsenwert der schuldenfreien Holding mit Sitz und Börsennotiz in Amsterdam liegt bei rund 100 Milliarden Euro, der Wert des gesamten Portfolios aber bei rund 180 Milliarden. Prosus-Aktionäre bekommen damit die derzeit mit einem KGV von 14 historisch günstige Tencent mit einem kräftigen Abschlag von rund 40 Prozent. Das Management nutzt den Discount zum inneren Wert bei Prosus für Aktienrückkäufe, die sich bereits auf 25 Prozent der ausstehenden Aktien summieren. Gleichwohl korrigierte die Aktie um rund 40 Prozent und bietet damit eine günstige Gelegenheit in ein Portfolio mit schnell wachsenden digitalen Geschäftsmodellen zu investieren.“

Felix Schleicher durfte im Rahmen seiner Tätigkeit André Kostolany noch über Jahre erleben und schöpft heute aus dem enormen Erfahrungsschatz des Altmeisters.

Hinweis laut § 34b WpHG: Der Autor ist in den besprochenen Wertpapieren entweder investiert oder erwägt ein Engagement. Die in dem Artikel enthaltenen Angaben stellen keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar.