

Prosus

Wat?

Holding die ontstaan is uit een afsplitsing in Naspers (Zuid-Afrikaanse mediaconglomeraat). Naspers is nog steeds de grootste aandeelhouder van Prosus (met 73% van de aandelen)

Waarom interessant?

Prosus is een interessante manier om te beleggen in de holding Tencent. 31% van Prosus hun portefeuille zijn aandelen in Tencent. Deze participatie van 31% is goed voor een totale waarde van €162 miljard. Aan de huidige koers (marktkapitalisatie = €130 miljard) koop je dus Tencent aan een korting en ‘krijg’ je de overige 69% in hun portefeuille er ‘gratis’ bij.

Prosus heeft in 2019 een bod uitgebracht op Just eat voor €6,1 miljard. Ook al was dit bod het hoogste, hebben de aandeelhouders van Just eat ingestemd om te fuseren met Takeaway. Ze blijven dus zoeken naar verder investeringen/overnames.

Tencent?

Tencent is een Chinese internetgigant die voornamelijk bekend staat voor hun enorm populaire WeChat app. Tencent is tevens ook de uitgever van games, waarbij hun bekendste League of Legends is.

Portefeuille

Naast hun nettocash positie van €5 miljard hebben ze belangen in Mail.ru (het Russische Facebook, 28 procent) en in het Chinese online-reisbureau Trip.com (5 procent). De overige deelnemingen van Prosus zijn in drie categorieën onder te verdelen: online marktplaatsen, fintech en maaltijdbezorging.

Aandachtspunten

De presidentiële verkiezingen spelen grote invloed op de Chinese markt, waarbij dat er een slechter effect kan zijn op de koers indien Trump verkozen wordt.

