



Bolero

TOPIC

5 aandelentips van KBC Senior Financial Economist Tom Simonts voor De Tijd

12 april 2021

DOOR TOM SIMONTS, KBC SR. FINANCIAL ECONOMIST, ONDERSTEUND DOOR
DE RESEARCH VAN KBC SECURITIES EN KBC ASSET MANAGEMENT



In de TOPIC gaat **Bolero** dieper in op een specifiek onderwerp zoals een beursintrodactie, de olieprijs, maar we kunnen ook een specifieke beurs of aandeel onder de loop nemen.

In de weekendeditie van 10 april 2021 peilde **De Tijd** naar de **5 favoriete aandelen van KBC Senior Financial Economist Tom Simonts**.

Zijn top 5 bestaat onder meer uit enkele **achtergebleven aandelen** die toch nog **opwaarts potentieel** in petto hebben. Ontdek in dit dossier de 5 namen uit binnen- en buitenland die de selectie haalden.



Bolero wijst er u op dat de in dit dossier vermelde koersdoelen en adviezen dateren van 12 april 2021 en dus een momentopname zijn. Gelieve er rekening mee te houden dat die informatie intussen gewijzigd kan zijn. Voor de meest recente adviezen en koersdoelen verwijzen we u graag door naar het Bolero-platform.

5 aandelentips van Tom Simonts

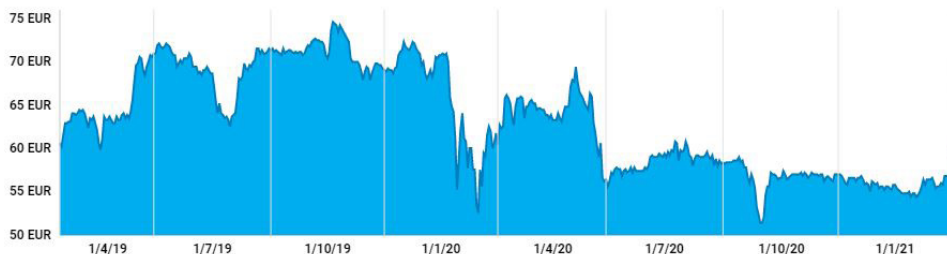


Atenor (ISIN-code: BE0003837540)

Tom Simonts: "Vastgoedontwikkelaar Atenor heeft een **ijzersterk trackrecord** en groeide de voorbije tien jaar gestaag in omvang én winstgevendheid. **Covid-19** vertaalt zich weliswaar in iets **tragere opleveringen** en zet enige druk op de kantoorvastgoedmarkt, maar dat heeft slechts een **marginale impact** op de waardering van de 32 projecten, die goed zijn voor 1,4 miljoen vierkante meter oppervlakte.

Atenor **tankte onlangs vlot 100 miljoen euro bij** en verhuurde het nog te bouwen **TWIST-project** (meer dan 10.150 vierkante meter) in het groothertogdom Luxemburg, met koopoptie. In de door KBC Securities geschatte faire waarde van 70 euro per aandeel staat de **vraag naar nieuwe, ultramoderne gebouwen** en herontwikkelingen van **gemengde kantoorprojecten** (winkels/kantoor/woningen) centraal."

Het aandeel Atenor wordt door KBC Securities opgevolgd en krijgt een **"Houden"-aanbeveling** met een **koersdoel van 70 euro**.



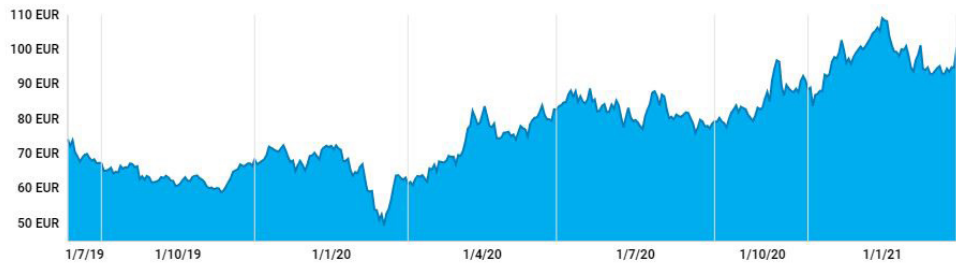
Prosus (ISIN-code: NL0013654783)

Tom Simonts: "Techinvesteerder Prosus trok zijn **belang in Delivery Hero** op van 8 tot 2%, terwijl de **stijgende waarderingen** voor (andere) e-commerceplatformen de hele portefeuille vleugels blijven geven.

Tencent (belang van 28,9%) worstelt met het **regelgevingsrisico** dat gelinkt is aan de inspanningen van China om de **monopolies aan banden** te leggen. Maar de **concurrentiepositie** in zijn belangrijkste activiteiten (fintech, gaming, e-commerce) blijft **zeer solide**, met relatief weinig concurrenten in de kernactiviteiten die winst genereren. De **koers-winstverhouding** van Tencents kernportefeuille bedraagt een zeer **bescheiden 20**, ondanks een verwachte omzetgroei van 20% tot en met 2023 bij EBITDA-marges die stabiel blijven op 38%."

Het aandeel Prosus wordt door KBC Asset Management opgevolgd en krijgt een

“Kopen”-aanbeveling met een koersdoel van 120 euro.

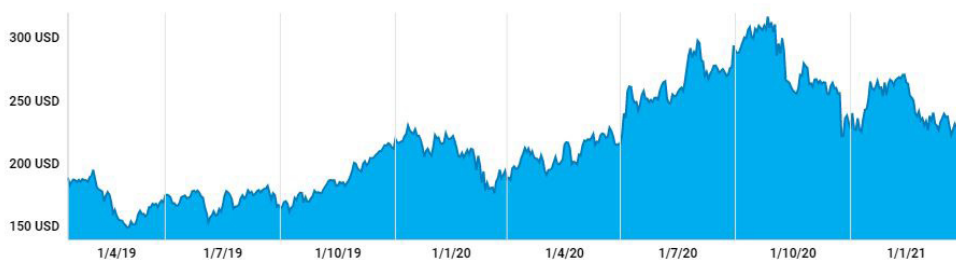


Alibaba (ISIN-code: US01609W1027)

Tom Simonts: “Het aandeel van e-commercegigant Alibaba noteert op zijn **laagste peil sinds juli 2020**, door **onzekerheid** over het standpunt van de **Chinese overheid**. Die zette de beursgang van Ant Group (belang: 33%) onverwacht on hold. In afwachting van **nieuwe regelgeving over fintech** en nodige aanpassingen aan het businessmodel zal de nieuwe **antimonopoliewet** invloed hebben op alle fintech- en e-commercebedrijven in China.

De **omzet** van Alibaba zal **tot 2023 met 25% groeien**, aan stabiele winstmarges (30%) en een stijgend rendement op kapitaal (van 9% in 2020 naar 13% tegen 2023). De groep profiteert van **stijgende online consumentenuitgaven** en met **cloud computing** heeft Alibaba - in navolging van **Amazon** - een nieuwe en op termijn zeer rendabele markt aangeboord.”

Het Alibaba-aandeel wordt door KBC Asset Management opgevolgd en krijgt een **“Kopen”-aanbeveling met een koersdoel van 320 USD.**



Ballard Power (ISIN-code: CA0585861085)

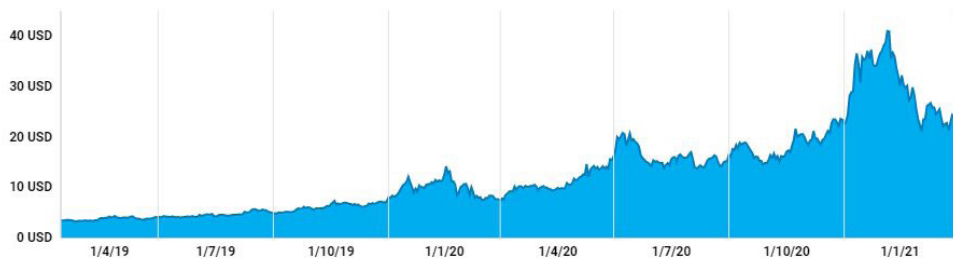
Tom Simonts: “Ballard speelt volop in op de **overgang naar schonere energiebronnen**, met als **katalysator** de plannen van de Amerikaanse president **Joe Biden** en de **Europese Green Deal**.

Sinds de notering in 1995 vertienvoudigde de producent van brandstofcellen zijn omzet, gedragen door groei in Europa, China en Californië. De markt voor

elektrische voertuigen met brandstofcellen (Fuel Cell Electric Vehicles of FCEV's, zoals bussen en lichte vrachtwagens) **groeit bijzonder fors in China**, dat mikt op 1 miljoen FCEV's en 1.000 waterstoftankstations tegen 2030.

Winst is er nog lang niet, maar dat moet door gestaag dalende kosten en een toenemend gebruik van brandstofcellen verbeteren. En door groei, want Ballard wil de **omzet jaarlijks met 46% aandikken**, tot 5,2 miljard dollar tegen 2030."

Het aandeel Ballard Power wordt bij KBC niet opgevolgd.



argenx (ISIN-code: NL0010832176)

Tom Simonts: "Het aandeel van het Gentse biotechbedrijf argenx **viel terug tot het niveau van juli 2020**, maar moet in 2021 heel wat ijzers uit het laaiende efgartigimodvuur kunnen halen. Dat middel wordt onder meer onderzocht als behandeling voor spierziekte myasthenia gravis, huidziekte pemphigus en bloedziekte ITP.

Op korte termijn staat **heel wat nieuws op de agenda**: de onthulling van de vijfde en zesde indicatie voor efgartigimod en het ziektebeeld en de moleculaire target waarop ARGX-119 inspeelt. We verwachten dat dat nieuws, als het positief is, het **aandeel een nieuw elan kan geven**."

Het argenx-aandeel wordt bij KBC Securities opgevolgd en krijgt een **"Houden"-aanbeveling** met een **koersdoel van 240 euro**.



Bron: [De Tijd: "5 favoriete aandelen van Tom Simonts" \(10 april 2021\)](#)

Disclaimer

Bolero is het execution-only beleggingsplatform van KBC Bank NV en staat los van alle andere beleggingsdiensten die geleverd kunnen worden door KBC Bank NV.

Copyright © KBC Bank NV/Bolero. Alle rechten voorbehouden. Deze informatie mag op geen enkele manier gepubliceerd, herschreven of heruitgegeven worden in eender welke vorm. De intellectuele eigendomsrechten op deze publicatie komen toe aan hetzij KBC Bank NV, hetzij aan met hen verbonden entiteiten of aan derden. U moet zich onthouden van elke inbreuk daarop. Behoudens de uitdrukkelijke voorafgaande en schriftelijke toestemming van de auteur of zijn rechthebbenden, is elke overdracht, verkoop, verspreiding of reproductie, ongeacht de vorm of de middelen, van de publicatie verboden.

Dit is een publicatie van KBC Bank N.V. (Bolero). De bevoegde controleautoriteit voor deze activiteit is de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA).

Deze publicatie valt niet onder de noemer 'onderzoek op beleggingsgebied' zoals bedoeld in het koninklijk besluit van 3 juni 2007 tot bepaling van nadere regels tot omzetting van de richtlijn betreffende markten voor financiële instrumenten. Het zijn publicitaire mededelingen, zodat de wettelijke voorschriften ter bevordering van de onafhankelijkheid van onderzoek op beleggingsgebieden niet van toepassing zijn. Bolero garandeert geenszins dat enige van de behandelde financiële instrumenten voor u geschikt is. Bolero geeft hiermee geen specifiek en persoonlijk beleggingsadvies. U draagt bijgevolg de volledige verantwoordelijkheid voor het gebruik dat u maakt van deze publicatie.

De fondsbeheerders van KBC AM kunnen vóór de verspreiding van deze aanbevelingen handelen in het financieel instrument. De verloning van de medewerkers of aangestelden die voor KBC Securities werkzaam zijn en die bij het opstellen van de aanbevelingen betrokken waren, is niet gekoppeld aan zakenbanktransacties van KBC Securities. De rendementen van de in deze publicatie besproken financiële instrumenten, financiële indices of andere activa zijn rendementen behaald in het verleden en vormen als zodanig geen betrouwbare indicator voor toekomstige rendementen. Er wordt niet gewaarborgd dat de voorgestelde scenario's, risico's en prognoses de marktverwachtingen weerspiegelen of dat ze in de realiteit zullen uitkomen. De prognoses zijn louter indicatief. De gegevens in deze publicatie zijn algemeen, louter informatief en aan veranderingen onderhevig.

Als de resultaten van de besproken financiële activa uitgedrukt zijn in een andere valuta dan EUR, kan het rendement door valutaschommelingen hoger of lager uitvallen. Ze geven de analyse weer van de auteur op de daarin vermelde datum. Hoewel de informatie gebaseerd is op volgens de auteur betrouwbare bronnen, kan Bolero niet garanderen dat de informatie accuraat, volledig en up to date is; de informatie kan onvolledig zijn of ingekort. De auteur kan zich beroepen op andere publicaties binnen KBC Groep (vb. van KBC AM of Market Research) of van derde partijen. KBC Bank NV kan nooit aansprakelijk gesteld worden voor de eventuele onjuistheid of onvolledigheid van bepaalde gegevens in deze publicaties. De disclaimers vervat in de publicaties van KBC AM of andere publicaties naar dewelke wordt verwezen, zijn hier eveneens van toepassing.

Niets in deze publicatie mag gereproduceerd worden zonder de voorafgaande uitdrukkelijke en schriftelijke toestemming van KBC Bank NV (center Bolero). Deze publicatie is onderworpen aan het Belgisch recht en aan de uitsluitende rechtsmacht van de Belgische rechtbanken. Voor een aantal essentiële elementen van de beleggingsaanbevelingen (waaronder de belangenconflictenregeling) kunt u de "Algemene richtlijnen m.b.t. de beleggingsaanbevelingen van KBC Asset Management" op www.kbcam.be/aandelen en de "Disclosures" op www.kbcsecurities.com/disclosures raadplegen. Met betrekking tot voormelde aanbevelingen wordt verwezen naar www.kbcsecurities.be/disclosures voor specifieke informatie inzake belangenconflicten.

Beleggen in aandelen houdt substantiële risico's en onzekerheden in. Beleggers moeten in staat zijn om het economische risico van een belegging te dragen en het belegde kapitaal geheel of gedeeltelijk te verliezen.