

Vault Minerals Ltd.: Top-Pick der Analysten im Mid-Tier Sektor von Macquarie

05.12.2024 | [Hannes Huster \(Der Goldreport\)](#)

Die Analysten von Macquarie kamen heute mit einem Update zum australischen Goldsektor an den Markt. Interessanterweise ist der Top-Pick der Analysten im Mid-Tier Sektor unser Depotwert [Vault Minerals](#):

Source: Company data, Macquarie Research, December 2024.

- **Of the smaller-cap producers, our top pick is VAU.** VAU's share price has underperformed peers on a 1-year and 3-month basis (Figures 10 & 11) largely due to what was seen as a soft FY25 guidance print, in our view. We consider FY25 as an investment year for VAU (consistent with commentary from the company) with heavy stripping at KOTH and Santa (Mount Monger) open pits over the year, before reduced stripping rates in FY26E and beyond. Following this re-set of expectations we see VAU as a CFPS growth stock going from 7% FCF yield in FY25 to ~13% over the subsequent 4-years, largely driven by a roll-off in stripping activity into FY26.

Übersetzung:

Von den kleineren Produzenten ist VAU unser Top-Pick.

Der Aktienkurs von VAU hat sich im 1-Jahres- und 3-Monats-Vergleich schlechter entwickelt als der seiner Konkurrenten (Abbildungen 10 und 11), was unserer Ansicht nach hauptsächlich auf die schwachen Prognosen für das GJ25 zurückzuführen ist.

Wir betrachten das GJ25 als ein Investitionsjahr für VAU (in Übereinstimmung mit den Kommentaren des Unternehmens), in dem die Tagebaue KOTH und Santa (Mount Monger) im Laufe des Jahres stark abgebaut werden, bevor die Abbauraten im GJ26E und darüber hinaus reduziert werden.

Nach dieser Neuformulierung der Erwartungen sehen wir VAU als CFPS-Wachstumswert, der von 7% FCF-Rendite im GJ25 auf ~13% in den folgenden 4 Jahren ansteigt, was vor allem auf einen Roll-Off der Abbauprozesse im GJ26 zurückzuführen ist.

Die Analysten haben die Aktie von Vault Minerals auf "outperform" und das Kursziel wurde von 0,50 AUD auf 0,54 AUD angehoben.

Ich kann mich hier nur anschließen und ich habe Ihnen schon öfters geschrieben, dass auch für mich Vault Minerals deutlich zu günstig erscheint.



[Westgold Resources](#) (A2DGZ7, ASX und TSX: WGX) s. Ausgabe von gestern



© Hannes Huster

Quelle: Auszug aus dem Börsenbrief "[Der Goldreport](#)"

Pflichtangaben nach §34b WpHG und FinAnV

Wesentliche Informationsquellen für die Erstellung dieses Dokumentes sind Veröffentlichungen in in- und ausländischen Medien (Informationsdienste, Wirtschaftspresse, Fachpresse, veröffentlichte Statistiken, Ratingagenturen sowie Veröffentlichungen des analysierten Emittenten und interne Erkenntnisse des analysierten Emittenten).

Zum heutigen Zeitpunkt ist das Bestehen folgender Interessenkonflikte möglich: Hannes Huster und/oder Der Goldreport Ltd. mit diesen verbundene Unternehmen:

- 1) stehen in Geschäftsbeziehungen zu dem Emittenten.
- 2) sind am Grundkapital des Emittenten beteiligt oder könnten dies sein.
- 3) waren innerhalb der vorangegangenen zwölf Monate an der Führung eines Konsortiums beteiligt, das Finanzinstrumente des Emittenten im Wege eines öffentlichen Angebots emittierte.
- 4) betreuen Finanzinstrumente des Emittenten an einem Markt durch das Einstellen von Kauf- oder Verkaufsaufträgen.
- 5) haben innerhalb der vorangegangenen zwölf Monate mit Emittenten, die selbst oder deren Finanzinstrumente Gegenstand der Finanzanalyse sind, eine Vereinbarung über Dienstleistungen im Zusammenhang mit Investmentbanking-Geschäften geschlossen oder Leistung oder Leistungsversprechen aus einer solchen Vereinbarung erhalten.

Dieser Artikel stammt von [Minenportal.de](#)

Die URL für diesen Artikel lautet:

<https://www.minenportal.de/artikel/551142--Vault-Minerals-Ltd.--Top-Pick-der-Analysten-im-Mid-Tier-Sektor-von-Macquarie.html>

Für den Inhalt des Beitrages ist allein der Autor verantwortlich bzw. die aufgeführte Quelle. Bild- oder Filmrechte liegen beim Autor/Quelle bzw. bei der vom ihm benannten Quelle. Bei Übersetzungen können Fehler nicht ausgeschlossen werden. Der vertretene Standpunkt eines Autors spiegelt generell nicht die Meinung des Webseiten-Betreibers wieder. Mittels der Veröffentlichung will dieser lediglich ein pluralistisches Meinungsbild darstellen. Direkte oder indirekte Aussagen in einem Beitrag stellen keinerlei Aufforderung zum Kauf-/Verkauf von Wertpapieren dar. Wir wehren uns gegen jede Form von Hass, Diskriminierung und Verletzung der Menschenwürde. Beachten Sie bitte auch unsere [AGB/Disclaimer](#)!

Die Reproduktion, Modifikation oder Verwendung der Inhalte ganz oder teilweise ohne schriftliche Genehmigung ist untersagt!
Alle Angaben ohne Gewähr! Copyright © by [Minenportal.de](#) 2007-2025. Es gelten unsere [AGB](#) und [Datenschutzrichtlinien](#).