

Vault Minerals Ltd.: Prognosen sind da

22.09.2025 | [Hannes Huster \(Goldreport\)](#)

Goldproduzent Vault Minerals veröffentlichte heute endlich die Prognosen für das neue Geschäftsjahr und stellte gleichzeitig einen längerfristigen 3-Jahresausblick zur Verfügung: [Link](#).

Im laufenden Geschäftsjahr (01.07.2025 – 30.06.2026) sollen 332.000 bis 360.000 Unzen Gold zu AISC von 2.650 – 2.850 AUD produziert werden. Zum Vergleich, im abgelaufenen Geschäftsjahr produzierte [Vault Minerals](#) 385.232 Unzen Gold zu AISC von 2.422 AUD. Diese Prognose ist eher enttäuschend, wird vom Unternehmen aber damit begründet, dass das Unternehmen die Deflector Mine auf ein Eigentümer-Betreiber-Modell umstellen wird und sich gleichzeitig der Schwerpunkt der Bergbauaktivitäten nach Deflector South West und Spanish Galleon verlagert. In den folgenden Geschäftsjahren soll die Produktion stufenweise gesteigert werden und im Geschäftsjahr 2028 im Idealfall die 400.000 Unzen-Marke geknackt werden:

	Unit	FY26	FY27	FY28
Leonora	Au oz	185,000 - 200,000		
Mount Monger	Au oz	75,000 – 82,000		
Deflector	Au oz	72,000 – 78,000		
Sugar Zone	Au oz	-		
Consolidated	Au oz	332,000 – 360,000	360,000 – 390,000	370,000 – 400,000

Table 1: Production outlook FY26 – FY28

Zu den bestehenden Minen in Westaustralien soll sich ab November 2027 die Sugar Zone als neue Mine in Kanada hinzugesellen. Bekommt das Unternehmen die Genehmigung für die beantragten Abrauhalden, dann soll die Mine ab Juli 2026 entwickelt werden und die Goldproduktion soll dann Ende 2027 starten. Das ist ein weiter Weg und hier hätte ich mir eine schnellere Entwicklung gewünscht bzw. im Idealfall hoffe ich darauf, dass Vault diese Mine zu guten Konditionen verkaufen kann und sich das Unternehmen komplett auf Australien fokussiert.

Einschätzung:

Kalkuliere ich mit den Mittelwerten, dann landen wir bei 346.000 Unzen zu AISC von 2.750 AUD, was ca. 1.830 USD entspricht. Im Vergleich zum Vorjahr ist das enttäuschend, wobei der Ausblick auf die nächsten Jahre dann besser aussieht und die Vorwärtsverkäufe weniger werden.

Allerdings erhöht sich somit auch die Bewertung. Bei einem Goldpreis von 3.000 USD komme ich auf ein vereinfachtes KGV von 7,5 und bei einem Goldpreis von 3.500 USD auf 5,28.

Das ist nicht teuer, jedoch haben wir nun die Situation, dass eine [Westgold](#) mit einer Prognose von 365.000 Unzen zu AISC von 1.831 USD "gleichwertig" erscheint, aber vom Börsenwert fast 400 Millionen USD leichter ist und die KGVs bei 6,02 bzw. 4,24 dann auch noch günstiger erscheinen.

Der Markt scheint diese heute dann auch bemerkt zu haben. Vault konnte um 4,55% zulegen:



Doch Westgold (ASX: WGX) zog stärker um 6,05% nach oben:



© 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 [Rohstoff-Welt.de](https://www.rohstoff-welt.de)

Die URL für diesen Artikel lautet:

<https://www.rohstoff-welt.de/news/705740--Vault-Minerals-Ltd.--Prognosen-sind-da.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 Rohstoff-Welt.de -1999-2026. Es gelten unsere [AGB](#) und [Datenschutzrichtlinien](#).