

Sovereign Metals Ltd.: Neues von Sprott

07.08.2020 | [Hannes Huster \(Goldreport\)](#)

Die Analysten von Sprott haben sich nach den guten Bohrerergebnissen und den ersten Grafit-Infos zu Wort gemeldet:



04 August 2020

Ticker: SVM AU	Net cash: A\$2m	Project: Kasiya
Market cap: A\$76.5m	Price: A\$0.22/sh	Country: Malawi
RECOMMENDATION (unc): BUY	TARGET PRICE (unc): A\$0.35/sh	RISK RATING: SPECULATIVE

Today's drill results are a nice combination of expected (in fact slightly improved) infill drilling, again showing consistent ~1.5% rutile material from surface, and ~0.9-1% including all material. This validates our long-term thesis that Sovereign will be able to 'pay for the plant' with initiate 1.5% material (~US\$18/t) with long-life tail at 1% or US\$12/t. While rutile remains the main focus, today saw the first set of graphite results come back at largely >2% TGC in the centre of the orebody. Put simply, this is game changing. Even if only half this was exported (the higher value large-flake), and even if this was only sold at US\$400/t (less than Syrah's low-value fine dominated product selling for US\$478/t in 1H20), this would add US\$4/t or 25% to the top line, a figure that could double if market prices were achieved. With a simple floatation circuit on smaller 'light fraction', plant design is not only straightforward, but is done to PFS level already given the company's prior focus on graphite. We maintain our BUY rating and A\$0.35/sh PT based on 4% x 172Mt in-situ value (ie US\$50/t TiO₂ vs. ~US\$1,250/t spot), and think a maiden resource should continue momentum in 2H20, with further met work ahead of this, and more work on graphite thereafter.

Die Analysten von Sprott erkennen das, was ich Ihnen bereits erklärt habe. Die Rutil-Gehalte sind direkt ab der Oberfläche am höchsten, was eine sehr schnelle Rückzahlung für die Investitionen gewährleisten wird. Der zusätzliche Grafit-Gehalt würde selbst bei Schleuderpreisen von 400 USD je Tonne den Wert des Materials um 25% nach oben hieven!

Die Studien für die Grafit-Gewinnung müssen nicht erstellt werden, sondern liegen in der Schublade. [Sovereign Metals](#) hat das Malingunde Grafit-Projekt metallurgisch bis zur PFS-Phase geprüft!

SCPe 'drilled' resource lifts from 129Mt to 137Mt, regional target 310Mt including undrilled

Infill results average ~11.5m @ 1.13% rutile, inline with our target for the high grade zone but higher than previous resource-wide estimate of 8.8m @ 0.91% rutile, leading us to 'upgrade' several of our existing modelled blocks, shown in green in Figure 1. On top of this, extensional drilling to the south averaged ~7m @ 0.65% rutile (with a smaller higher-grade section likely related to underlying lithology). Satellite drilling outlined a new zone 3km west averaging 8.5m @ 0.73% rutile over a small area. Drilling in the low lying valley in the north east averaged 1.24% over ~5m, with holes ending in mineralisation as augers hit the water table – we excluded this area previously so these grades come as a pleasant surprise. Our 'drilled resource' estimate lifts from 129Mt @ 0.91% rutile to 137Mt @ 0.88% rutile, benefitting from wide step outs to the south, although a grade-tonnage curve would likely see various higher- and lower-tonnage scenarios at lower- and higher-grades, respectively. Our unconstrained exploration target (shown in light blue, Figure 1) now lifts from 306Mt to 310Mt, although in future we expect some cut outs around small areas of population, and this is of course dependent on step out drilling.

Why we like Sovereign Metals

1. Pure rutile deposit increases margin, addresses downstream ESG requirements
2. Unique metallogenesis drives large grain size and premium low-deleterious product
3. On hydro power, hydro mineable, on modern rail to port with allocation
4. From surface asset speeds resource drilling, eases mining on mine-and-backfill basis
5. Potential 'province scale' discovery with 8,000km² of unique geology largely undrilled

Das interne Ressourcen-Modell von Sprott zeigt eine Steigerung von 129 auf 137 Millionen Tonnen an und insgesamt zog das Potential von Kasiya von 306 auf 310 Millionen Tonnen nach oben!

Es gibt viele Gründe, Sovereign zu mögen. Wir haben eine hochgradige Rutil-Entdeckung, die super in das ESG-Thema passt. Die Eisenbahnlinie ist keine 15 Kilometer entfernt, Wasserkraft steht zur Verfügung und das Unternehmen kontrolliert 8.000 Quadratkilometer Land in Malawi, auf dem noch viele derartige Projekte liegen können.

Fazit:

Sprott ist derzeit das einzige Investmenthaus, das das Potential von Sovereign richtig erkannt hat. Andere werden mit der Zeit folgen, doch dann bei deutlich höheren Bewertungen.

Ich sehe die Aktie weiterhin als riesige Chance in einem Nischenmarkt eines der größten und besten Projekte weltweit zu etablieren.



© 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/73697--Sovereign-Metals-Ltd.--Neues-von-Sprott.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](#).