

Chalice Mining Ltd.: PFS für Gonneville

18:00 Uhr | [Hannes Huster](#)

Chalice Mining hat heute die PFS (Vormachbarkeitsstudie) für das Gonneville Projekt in Westaustralien veröffentlicht: [Link](#). Es gab auch eine entsprechende Präsentation: [Link](#).

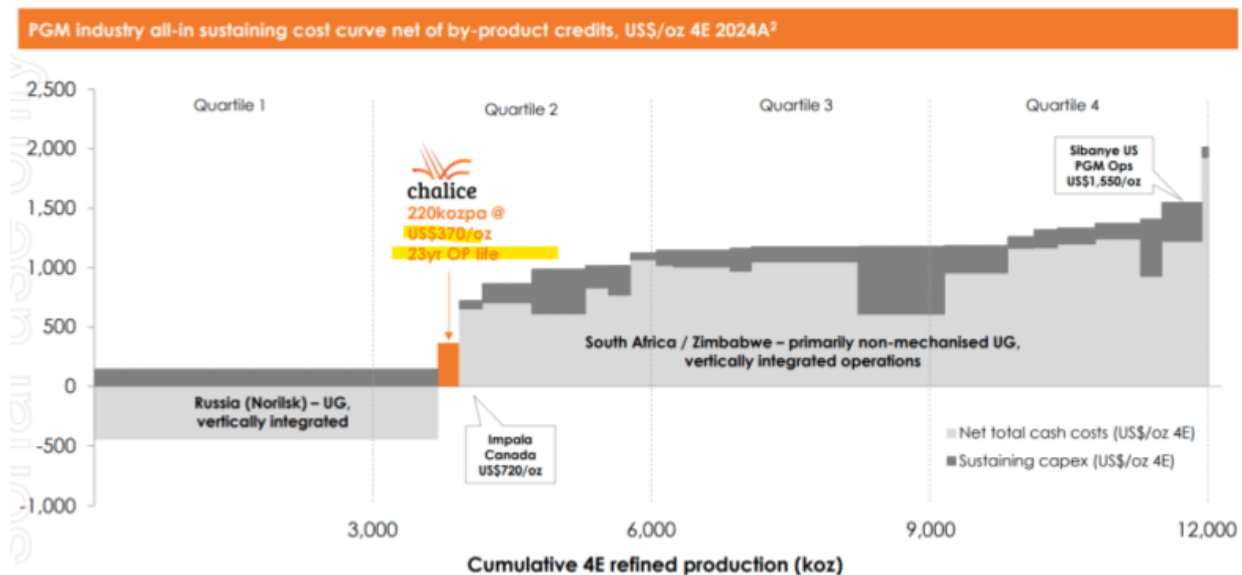
Auch diese Studie zeigt, dass es sich um ein sehr besonderes Projekt handelt, dass eigentlich eher in die Hände eines sehr großen Bergbauunternehmens gehört.

Das Management hat aus den früheren Fehlern gelernt und für diese Studie realistischere Metallpreise für die Kalkulation hergenommen. Eine Unze Palladium wurde mit 1.300 USD kalkuliert (derzeit 1.490 USD), eine Tonne Nickel mit 18.750 USD (derzeit ca. 14.700 USD, hier hat man den langfristigen Preis der Banken genommen, Nickel ist derzeit sehr stark am Boden) und eine Tonne Kupfer mit 10.500 USD (aktuell 11.600 USD).

Es ergibt sich ein freier Cash-Flow über die ersten 23 Jahre Minenleben von 4,7 Milliarden AUD, ein NPV nach Steuern von 1 Milliarde AUD und ein IRR von 23%. Die Kosten, um die erste Phase der Mine zu starten, liegen bei 820 Millionen AUD und diese erste Phase soll in 2,7 Jahren zurückbezahlt sein.

Die Umsätze sollen zu 51% aus Palladium stammen, 22% Nickel und 17% Kupfer. Eine ungewöhnliche Zusammensetzung, die man so eher in südafrikanischen Minen findet. Entscheidend über Erfolg und Misserfolg könnten die voraussichtlichen Kosten sein. Die PGEs sollen nur rund 370 USD je Unze an AISC haben, was das Gebiet weltweit zu einer der Top-Minen machen würde:

Gonneville will have 2nd quartile all-in sustaining costs and the lowest cost profile in the Western world, in a shrinking, steepening cost curve



Einschätzung:

Dass die Gonneville-Entdeckung kein 08-15 Projekt ist, war von Anfang an klar. Die Kosten für den Bau der Mine sind mit 820 Millionen AUD (ca. 540 Millionen USD) zwar hoch, aber auch nicht unmöglich.

Das Projekt hat für Australien strategische Bedeutung, da man Palladium, Platin, Gold, Nickel, Kupfer und Kobalt innerhalb des Landes fördern könnte und somit die Abhängigkeit von anderen Ländern reduziert.

[Chalice Mining](#) allein wird sich kaum wagen, dieses Projekt in Angriff zu nehmen, doch es gibt Mitsubishi, die seit 2024 unterstützen und es gibt zig staatliche und nicht staatliche Institutionen, die das Mandat haben, derartige Projekte zu fördern:

Exceptional metrics and margins expected to underpin significant, low-cost debt funding from a wide range of critical minerals funding options



Die Reaktion der Aktie war schwach und ich denke es liegt daran, dass die Capex, also der anfängliche Kapitalbedarf relativ hoch ist. Doch in US-Dollar reden wir von etwas mehr als 500 Millionen, was durchaus machbar ist. Ich halte die kleine Position im Depot weiter.



© 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 [GoldSeiten.de](https://www.goldseiten.de)

Die URL für diesen Artikel lautet:

<https://www.goldseiten.de/artikel/681522--Chalice-Mining-Ltd.--PFS-fuer-Gonneville.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 GoldSeiten.de 1999-2025. Es gelten unsere [AGB](#) und [Datenschutzrichtlinien](#).