SCHMIDERREPORT

Update von Canada Zinc Metals (WKN A0RAQJ / ISIN CA1353061080)

Art der Analyse:	Update	**Empfehlung:**	Kaufen „Strong Buy“
Kursziel:	2,30 CAN$ (1,60 Euro) auf 24-Monatssicht mehr als 400% vom aktuellen Kursstand	**Heimatbörse:**	TSX-V (Kanada) Zweitbörse Frankfurt
Marktkapitalisierung:	69,1 Mio. CAN$ / 47,6 Mio. Euro	**Aktueller Kurs:**	0,465 CAN$/ 0,32 Euro
Outstanding Shares:	149 Mio.		

Update vom: 29.09.2014 Analyst: Mag. Carsten Schmider

Canada Zinc Metals (WKN A0RAQJ / ISIN CA1353061080) mit glänzenden News: Neue Finanzierung in Millionenhöhe sichert raschen Explorationsfortschritt/ Top-Geologe nimmt Stellung zu Errichtungskosten der Mine: CAPEX wesentlich niedriger als gedacht: Kommt die Übernahme jetzt doch früher?

Industriemetall Zink mit großer Zukunft – Deutsche Bank analysiert: Zink wird sich positiv entwickeln! Jetzt in unterbewerteten Near-Term Production Explorer investieren!

Der Schmider Report meint : „Sofort Einsteigen/Nachkaufen“

Bester Zinkexplorer in Kanada: Wird Canada Zinc bald ein Milliardenkonzern?

Die Aktie der Canada Zinc Metals (WKN A0RAQJ / ISIN CA1353061080) steht meiner Ansicht nach vor einer radikalen positiven Wende. Ein erstes charttechnisch sichtbares Zeichen hierfür war der im Freitaghandel einsetzende Turnaround über die 0,30 € Marke. Offensichtlich gibt es immer mehr Marktteilnehmer, auch und gerade professionelle, die wissen, dass das Unternehmen momentan radikal unterbewertet ist und dass angesichts neuester Verlautbarungen seitens des Managements die Ampeln auf dunkelgrün stehen- die Widerstandslinie von 0,40 € bleibt unmittelbar im Visier der bullish eingestellten Akteure. Ein Überschreiten dieses Widerstandsclusters würde sofort eine Eindeckungsrallye bis auf 0,80€ auslösen!

Mittlerweile scheint es immer wahrscheinlicher, dass eine Übernahme durch einen Major schon im nächsten Jahr Realität werden wird- eine Perspektive, die noch nicht ansatzweise im Aktienkurs eingepreist ist. Hier besteht auch im kleinen Zeitfenster eine echte Verdoppelungschance- auf 24-Monatssicht mindestens eine 400% Vervielfachungs-Gelegenheit!

Kleinere Korrekturen wie die von letzter Woche werden rasch zum Nachkaufen genutzt, was ein hervorragendes Signal für einen gesunden Aufwärtstrend ist.

Zum Zeitpunkt meines Initial Reports vom Juli stand die Aktie noch bei 0,23 €. Es ist nicht zu leugnen, dass sich der Wert schrittweise nach oben entwickelt und nun vor dem ultimativen Durchbruch Richtung 0,80 € steht.

Mein längerfristiges Kursziel von 1,60 € spätestens im Jahr 2016 ist Ihnen geläufig. Auch diese Prognose ist eher als konservativ zu bezeichnen, unterliegt sie doch den Interpretationsbedingungen momentaner Kalkulationsmodelle des gegenwärtigen Zinkpreises und bezieht keineswegs die von professionellen Marktanalysten in Aussicht gestellten Preiserwartungen des Industriemetalls mit ein.

Die Deutsche Bank hat sich brandaktuell zu den Aussichten für den Zinkpreis geäußert, doch dazu später mehr.

Finanzierung in Millionenhöhe gerade abgeschlossen!

Canada Zinc Metals meldete am Freitag, dass das Unternehmen eine Finanzierung in Gesamthöhe von 2,1 Mio CAN$ erfolgreich durchgeführt hat. Dieses Geld fließt nach Angaben der Gesellschaft umgehend in die Explorationsarbeiten auf dem Akie-Projekt. Das ist eine ganz hervorragende Nachricht, zumal die Placements deutlich über dem aktuellen Aktienkurs lagen - ein starker Vertrauensbeweis in die Ertragsaussichten des Unternehmens.

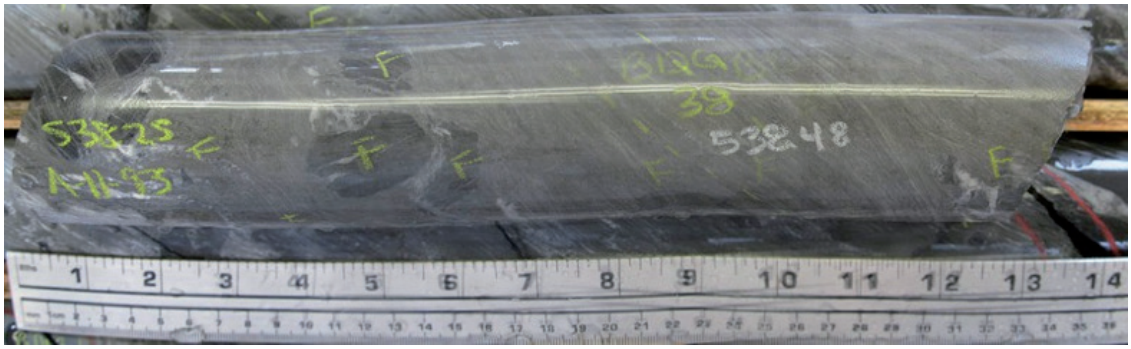
Die ohnehin schon komfortable finanzielle Situation der Gesellschaft verbessert sich damit noch einmal erheblich und indiziert, dass man wohl schon im nächsten Jahr mit dem Quantensprung in der Firmengeschichte rechnen muss: Nämlich PEA (Wirtschaftlichkeitsstudie und Pre-Feasibility (Machbarkeitsstudie).

Noch hält sich CEO Peeyush Varshney diesbezüglich offiziell etwas bedeckt (siehe Interview mit dem Schmider Report **www.schmider-report.de/CZX-Update.pdf**), doch in Vancouver pfeifen schon die Spatzen von den Dächern, dass hier eine sensationelle Zink-Story ihren Anfang genommen hat, die in der Errichtung einer Weltklasse-Zinkmine münden wird- und das in einem durchaus überschaubarem Zeitfenster.

Varshney im Interview mit Schmider " Sobald die Ergebnisse der diesjährigen Bohrungen auf Akie vorliegen, wollen wir möglicherweise eine neue Ressourcenschätzung vorbereiten, die alle Resultate aus 2014 und 2013 einbeziehen wird."

Ich gehe davon aus, dass nach Vorlage der letzten Bohrresultate, die ich für diese Woche erwarte, die Ressourcenschätzung sofort angekündigt wird. Dies wäre der letzte Schritt vor der Wirtschaftlichkeitsstudie und das Fanal für explodierende Aktienkurse.

Cardiac Creek Zone



Denken Sie bitte daran, dass die Akie-Lagerstätte, wie ich schon in der Erstanalyse ausgeführt habe, über einen „In-Situ“ oder „im Boden Wert“ von über 6 Milliarden CAN$ verfügt! Der Marktwert des gesamten Unternehmens ist mit momentan fast 70 Millionen CAN$ daran gemessen extrem niedrig und der Cashbestand mit über 10 Mio CAN$ für einen Juniorexplorer erfreulich hoch. Das Akie-Projekt, auf dem der Hauptfokus liegt, ist eine der größten unentwickelten Zink/Blei Lagerstätten dieser Erde.
Deshalb besteht ein gewaltiges Upside Potential für den Aktienpreis und Jene, die auf dem aktuellen Level der Unterbewertung Stücke aufsammeln, werden bald hohe Steigerungsraten sehen.

Akie-Camp im Sonnenuntergang

Vancouver-Explorationsstratege MacDonald mit sensationeller Aussage zu CAPEX: Kosten für den Bau der Weltklassemine viel niedriger als erwartet!

Der Schmider Report bat vorige Woche Canada Zinc-Explorationsvize Ken McDonald, eine unbestrittene Größe in der Minenbranche, um eine kurze Stellungnahme zum Stand der Dinge beim Akie-Projekt und der konziliante Ken antwortete mir prompt.

Er ließ sich eine Aussage entlocken, die ich für bahnbrechend halte und die möglicherweise eine völlige Neubewertung, ein Upgrade der Aktie, notwendig macht.

Ken schrieb mir, dass die CAPEX, also die Summe der Gesamtkosten für die Errichtung der produzierenden Zinkmine auf der Akielagerstätte, seiner Auffassung nach bei geschätzten 280 Mio CAN$ läge. Das wäre in der Tat ein Paukenschlag, denn mit dieser, gemessen an dem Wert der Ressource, relativ niedrigen Kalkulation könnte der Gang in die Produktion viel schneller als geplant Wirklichkeit werden - oder eben eine Übernahme durch einen Major, Vier Branchengiganten sind ja schon Anteilseigner, wie Sie wissen.

Eine solche Berechnungsgrundlage gibt Deutungsraum für ganz neue Zahlenspiele!

Üblicherweise liegen die Kosten für den Bau einer Mine vergleichbarer Dimensionierung zwischen 500 Millionen und 1 Milliarde CAN $.

Das macht das ganze Projekt jetzt noch viel attraktiver als es ohnehin schon war!

An der überragenden Qualität der Lagerstätte konnte ohnehin schon niemand zweifeln, doch bislang stand immerhin noch ein Fragezeichen hinter der Kosten/Ertrag Rechnung, solange man von einer gigantischen CAPEX ausgehen musste.

Durch die Aussage von McDonald scheint dies mit einem Schlag ausgeräumt!

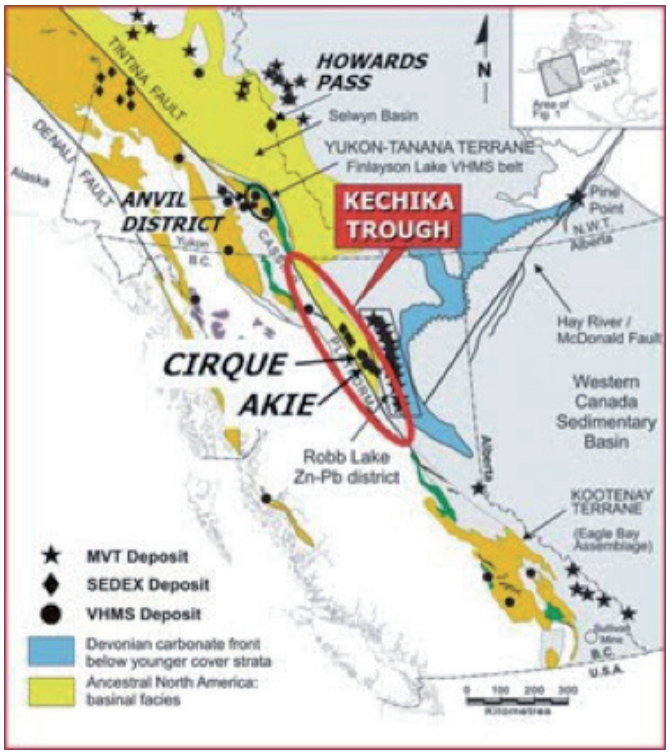
Werden jetzt die Explorationsbemühungen massiv vorangebracht? Ich denke ja!

Schlüsselargument für die niedrige CAPEX ist laut McDonald die exzellente Infrastruktur des Projekts.
Die Ressource hat ganzjährig Zugang zu Landstraßen, Autobahnen, Bahnverbindung und British Columbia's größtes Kraftwerk ist benachbart. Zudem ist der wichtige Tiefseehafen an der Westküste der Provinz nicht weit entfernt.

Ferner teilt mir Ken noch einmal mit, dass der Mineralisierungsgrad des Zinks in der Ressource äußerst hoch sei. Zitat Ken MacDonald **"The slab of mineralization in the deposit is very predictable, consistent and of significant width – it is an ideal underground mining project"**.

Cirque Camp

Für Ken steht das gleiche wie für mich seit meinem Initial Report fest: Das Akie-Projekt ist eines der bedeutendsten Zinkprojekte unserer Gegenwart! Es ist riesig, weist eine hochgradige Mineralisierung auf und liegt in einer politisch und juristisch äußerst stabilen Region.



Die Akie Lagerstätte von Canada Zinc Metals liegt in unmittelbarer Nähe der Cirque Ressource des Minengiganten Teck Resources, die eine Tonnage von 50 Millionen bei ähnlichen Metallgehalten aufweist. Und hier ist das „Megadetail“: Der Milliardenkonzern Teck hat erst vor kurzem Gebiete von Canada Zinc übernommen um diese nach Zink zu untersuchen.

Geotech Drill Rig:

Diese Gebiete liegen zwischen der Akie-Lagerstätte von Canada Zinc und der Cirque-Lagerstätte von Teck/Korea Zinc. Offensichtlich spekuliert Teck mit Partner Korea Zinc auf eine Megalagerstätte. Beide Unternehmen hatten sich auch umgehend auf dem Weg einer Privatplatzierung an Canada Zinc beteiligt.

Blick auf Akie-Camp

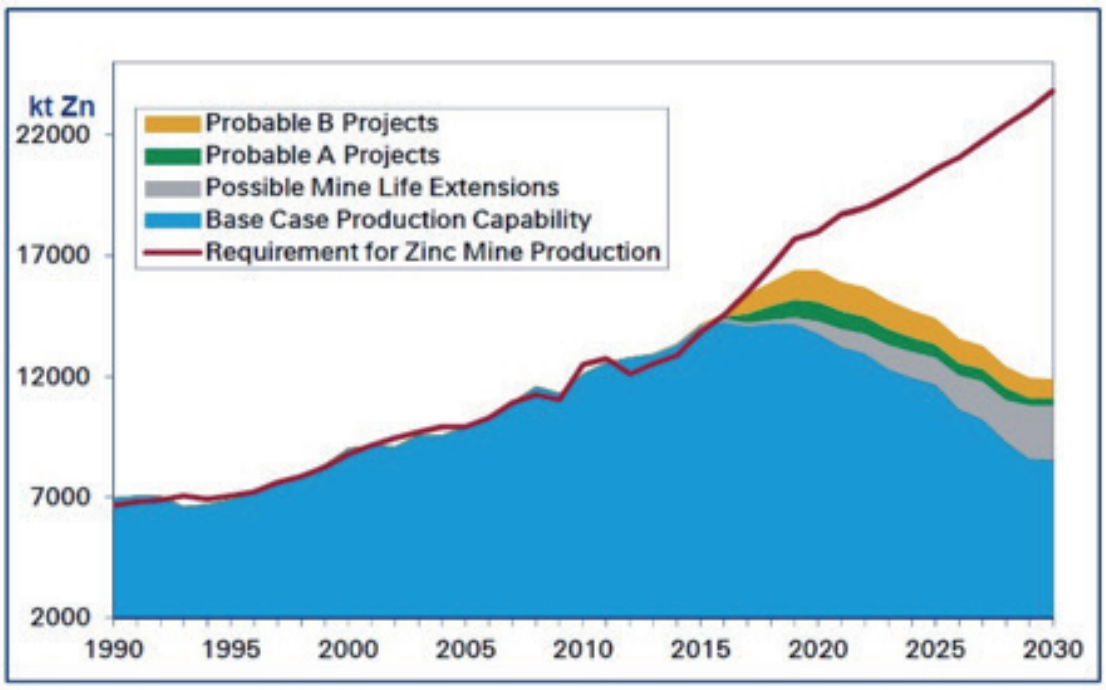
Mit Fug und Recht kann man behaupten, dass die Liegenschaften von Canada Zinc den größten momentan vorhandenen Zinkminenkomplex in Kanada darstellen. Demzufolge gibt es natürlich auch ein politisches Interesse an dem Gelingen des Projektes. Die Ausdehnung ist mit 125 Quadratkilometern gigantisch, damit kann es für sich in Anspruch nehmen, eine der weltweit größten noch nicht zur Produktion gebrachten Zinklagerstätten zu sein. Experten zählen das Gebiet zu den Top 3 Zinkregionen dieser Erde.

Deutsche Bank sieht Upside Potential für den Zinkpreis:

Großbanken nehmen in jüngster Zeit zahlreich Stellung zu den Aussichten für den Zinkpreis, in meinem letzten Update zu Canada Zinc Metals zitierte ich die Zinkexpertin Patricia Mohr von der Scotia Bank. Vergangene Woche nun meldeten sich sowohl die Credit Suisse als auch die Deutsche Bank zu Wort und entwarfen das Gemälde eines der wachsenden Angebotsverknappung geschuldeten langfristig extrem steigenden Zinkpreises. Die Credit Suisse hält in 2016 Zinkpreise um $1.36/lb für wahrscheinlich.

Die Deutsche Bank beschäftigt sich in ihrem Base Metal Report dieser Tage mit der wachsenden Kluft zwischen Angebot und Nachfrage am Zinkmarkt und kommt zu dem Resultat, dass der Zinkpreis auf Grund der zunehmenden Verknappung durch Minenschließungen vor einer gewaltigen Rallye stehe.

Grafik der Deutschen Bank zur Kluft zwischen Angebot und Nachfrage am Zinkmarkt



Source: Wood Mackenzie

Der Beginn der Minenschließungen in 2013 und die kontinuierlich sinkenden Lagerbestände, sowie die Aussicht auf ein handfestes Defizit spätestens ab dem kommenden Jahr, sollten dem Zinkpreis bereits ab diesem Jahr Unterstützung bieten. Fundamental betrachtet ist 2014 ein hervorragendes Jahr für eine Trendwende.

Mit Canada Zinc erwirbt der Anleger einen Explorer mit Blue Sky Potential, der völlig unterbewertet ist und vor einer gewaltigen Kursrallye steht. Die neuesten Aussagen zu der CAPEX durch einen Spitzengeologen verändern die Gesamtkalkulation bahnbrechend. Der Gang in die Produktion/Übernahme durch einen Major in den nächsten Jahren rückt in greifbare Nähe.

Charttechnisch sind die Ampeln auf Grün und der Ausbruch über 0,40 € kurzfristig möglich. Alle führenden Großbanken sehen mittlerweile stark anziehende Zinkpreise in den kommenden Jahren und mit Canada Zinc Metals sind die Investoren für diesen Boom großartig aufgestellt.

Hier noch einmal die Highlights des Unternehmens:

1) 100% Anteil am Weltklasse-Zinkprojekt Akie in Kanada
2) Sehr gute finanzielle Ausstattung der Gesellschaft: 14 Mio CAN$ Cashbestand
3) Exzellente charttechnische Situation: Komplexe Bodenbildungsphase so gut wie abgeschlossen
4) Erfahrenes Managementteam mit beeindruckenden Track Records
5) Infrastrukturell vorzügliche Lage der Liegenschaft
6) Vergleichsweise hoher Mineralisierungsgrad der Zinkgehalte (10%)
7) Imposante Aktionärsstruktur: Teck Resources, Tongling Nonferrous Metals, Korea Zinc
8) Massive Übernahmephantasie im Markt
9) Rallye im Zinkpreis
10) Möglicher rascher Segmentwechsel (Upgrade ins Mainboard der TSX)
11) Niedrige Markbewertung gemessen an der Qualität und der Dimension der Ressource
12) Relativ Niedrige CAPEX für Akie

Mein Urteil: Strong Buy

Disclaimer/Haftungsausschluss:

Hintergrundinformationen, Markteinschätzungen und Wertpapieranalysen, die Schmider Report auf seinen Webseiten und in seinen Newslettern veröffentlicht, stellen weder ein Verkaufsangebot für die behandelten Notierungen noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar. Den Ausführungen liegen Quellen zugrunde, die der Herausgeber für vertrauenswürdig erachtet. Dennoch ist die Haftung für Vermögensschäden, die aus der Heranziehung der Ausführungen bzw. der Aktienbesprechungen für die eigene Anlageentscheidung möglicherweise resultieren können, kategorisch ausgeschlossen. Wir geben zu bedenken, dass Aktien grundsätzlich mit Risiko verbunden sind. Jedes Geschäft mit Optionsscheinen, Hebelzertifikaten oder sonstigen Finanzprodukten ist sogar mit äußerst großen Risiken behaftet. Aufgrund von politischen, wirtschaftlichen oder sonstigen Veränderungen kann es zu erheblichen Kursverlusten, im schlimmsten Fall zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals kommen. Bei derivativen Produkten ist die Wahrscheinlichkeit extremer Verluste mindestens genauso hoch wie bei SmallCap Aktien, wobei auch die großen in- und ausländischen Aktienwerte schwere Kursverluste bis hin zum Totalverlust erleiden können. Jeglicher Haftungsanspruch auch für ausländische Aktienempfehlungen, Derivate und Fondsempfehlungen wird daher ausnahmslos ausgeschlossen. Sie sollten sich Die vor jeder Anlageentscheidung (z.B. durch Ihre Hausbank oder einen Berater Ihres Vertrauens) weitergehend beraten lassen. Obwohl die in den Analysen und Markteinschätzungen von Schmider Report enthaltenen Wertungen und Aussagen mit der angemessenen Sorgfalt erstellt wurden, übernehmen wir keinerlei Verantwortung oder Haftung für Fehler, Versäumnisse oder falsche Angaben. Dies gilt ebenso für alle von unseren Gesprächspartnern in den Interviews geäußerten Darstellungen, Zahlen und Beurteilungen.
Alle in dem vorliegenden Report zu Canada Zinc Metals geäusserten Aussagen, ausser historischen Tatsachen, sollten als zukunftsgerichte Aussagen verstanden werden, die sich wegen erheblicher Risiken durchaus nicht bewahrheiten könnten. Die Aussagen des Autors unterliegen Ungewissheiten, die nicht unterschätzt werden sollten. Es gibt keine Sicherheit oder Garantie, dass die getätigten Aussagen tatsächlich eintreffen. Daher sollten die Leser sich nicht auf die Aussagen von Schmider Report verlassen und nur auf Grund der Lektüre des Reports Wertpapiere kaufen oder verkaufen.

Schmider Report ist kein registrierter oder anerkannter Finanzberater. Bevor in Wertschriften oder sonstigen Anlagemöglichkeiten investiert wird, sollte jeder einen professionellen Anlageberater konsultieren und erfragen, ob ein derartiges Investment Sinn macht oder ob die Risiken zu gross sind.

Schmider Report übernimmt keine Verantwortung für die Richtigkeit und Verläßlichkeit der Informationen und Inhalte, die sich in diesem Report oder auf unser Webseite befinden, von Schmider verbreitet werden oder durch Hyperlinks von www.schmider-report.de/ schmider-report.com aus erreicht werden können (nachfolgend Service genannt). Der Leser versichert hiermit, dass dieser sämtliche Materialien und Inhalte auf eigenes Risiko nutzt und Schmider Report keine Haftung übernimmt. Schmider behält sich das Recht vor, die Inhalte und Materialien, welche auf www.schmider-report.com/schmider-report.de bereit gestellt werden, ohne Ankündigung abzuändern, zu verbessern, zu erweitern oder zu entfernen. Schmider Report schließt ausdrücklich jede Gewährleistung für Service und Materialien aus. Service und Materialien und die darauf bezogene Dokumentation wird Ihnen “so wie sie ist” zur Verfügung gestellt, ohne Gewährleistung irgendeiner Art, weder ausdrücklich noch konkludent. Einschließlich, aber nicht beschränkt auf konkludente Gewährleistungen der Tauglichkeit, der Eignung für einen bestimmten Zweck oder des Nichtbestehens einer Rechtsverletzung.

Das gesamte Risiko, das aus dem Verwenden oder der Leistung von Service und Materialien entsteht, verbleibt bei Ihnen, dem Leser. Bis zum durch anwendbares Recht äußerstenfalls Zulässigen kann Schmider Report nicht haftbar gemacht werden für irgendwelche besonderen, zufällig entstandenen oder indirekten Schäden oder Folgeschäden (einschließlich, aber nicht beschränkt auf entgan-

genen Gewinn, Betriebsunterbrechung, Verlust geschäftlicher Informationen oder irgendeinen anderen Vermögensschaden), die aus dem Verwenden oder der Unmöglichkeit, Service und Materialien zu verwenden entstanden sind. Der Service von Schmider Report darf keinesfalls als persönliche oder auch allgemeine Beratung aufgefasst werden. Nutzer, die aufgrund der bei www.schmider-report.com/schmider-report.de abgebildeten oder bestellten Informationen Anlageentscheidungen treffen bzw. Transaktionen durchführen, handeln vollständig auf eigene Gefahr. Die von der www.schmider-report.de/schmider-report.com zugesandten Informationen oder anderweitig damit im Zusammenhang stehende Informationen begründen somit keinerlei Haftungsobligo.

Ausdrücklich weisen wir darauf hin, dass es sich bei den veröffentlichten Beiträgen um keine Finanzanalysen nach deutschem Kapitalmarktrecht, sondern um journalistische und werbliche Beiträge handelt.

Offenlegung der Interessenkonflikte:
Die auf den Webseiten von Schmider Report veröffentlichten Empfehlungen, Interviews und Unternehmenspräsentationen erfüllen grundsätzlich werbliche Zwecke und werden von den jeweiligen Unternehmen oder sogenannten third parties bezahlt. Aus diesem Grund kann allerdings die Unabhängigkeit der Analysen in Zweifel gezogen werden. Diese sind per definitionem nur Informationen.

Dies gilt auch für die vorliegende Studie zu Canada Zinc Metals. Die Erstellung und Verbreitung des Berichts wurde vom Unternehmen bzw. von dem Unternehmen nahe stehenden Kreisen in Auftrag gegeben und bezahlt. **Damit liegt ein entsprechender Interessenkonflikt vor, auf den wir Sie als Leser ausdrücklich hinweisen**. Ferner geben wir zu bedenken, dass die Auftraggeber dieser Studie in naher Zukunft beabsichtigen, sich von eigenen Aktienbeständen in Canada Zinc Metals zu trennen und damit von steigenden Kursen der Aktie profitieren werden. **Auch hieraus ergibt sich ein entsprechender Interessenkonflikt.**
Wir wissen, dass andere Börsenbriefe, Medien oder Researchfirmen die von uns empfohlenen Werte im gleichen Zeitraum besprechen. Daher kommt es in diesem Zeitraum zu einer **symmetrischen Informations-/ und Meinungsgenerierung.**

Natürlich gilt es zu beachten, dass Canada Zinc Metals in der höchsten denkbaren Risikoklasse für Aktien gelistet ist. Die Gesellschaft weist noch keine Umsätze auf und befindet sich auf Early Stage Level, was gleichzeitig reizvoll wie riskant ist. Es gibt keine Garantie dafür, dass sich die Prognosen der Experten und des Managements tatsächlich bewahrheiten. Damit stellt Canada Zinc Metals einen Wechsel auf die Zukunft aus. Wie bei jedem Explorer gibt es auch hier die Gefahr des Totalverlustes, wenn sich die hohen Erwartungen des Managements nicht auf absehbare Zeit realisieren lassen.
Deshalb dient Canada Zinc Metals nur der dynamischen Beimischung in einem ansonsten gut diversifizierten Depot. Der Anleger sollte die Nachrichtenlage genau verfolgen. Die segmenttypische Marktenge sorgt für hohe Volatilität. Der erfahrene Profitrader, und nur an diesen und nicht etwa an unerfahrene Anleger und LOW-RISK Investoren richtet sich unsere Empfehlung, findet in Canada Zinc Metals aber einen hochattraktiven spekulativen Wert, der über ein extremes Vervielfachungspotenzial verfügt.

Impressum:

Content Professionals
Aleksandra Maria Schmider
Antwerpener Str. 33
50672 Köln

Telefon: +49 221 29895260
Mobil: +49 176 70244313
Email: info@schmider-report.de