

Vena Resources: Cash-Flow schon im vierten Quartal 2008!

Anleger, die auf der Suche nach einem Qualitätstitel im Rohstoffsektor sind und dabei nicht allzu tief in die Tasche greifen möchten, sollten sich mit der Aktie von Vena Resources beschäftigen. Das Wertpapier wird liquide gehandelt, das Management um CEO Juan Vegarra hat das in Peru tätige Unternehmen in den letzten Jahren sehr gut entwickelt und genießt zu Recht einen sehr guten Ruf.

Nachdem die Aktie im ersten Quartal 2007 das von uns gesteckte Kursziel von 1,20 EUR erreicht hatte, konnte das Wertpapier den positiven Trend nicht fortsetzen. Angesteckt von der sich langsam einschleichenden Rohstoff-Baisse, hat sich auch der Kurs von Vena Resources immer weiter verbilligt. Im Bereich von 0,35 EUR bis 0,40 EUR zeichnet sich nun eine Bodenbildung ab.

23. Juli 2008



KAUFEN

Kurs (21.07.08): 0,34 EUR
Kursziel: 1,20 EUR

ISIN: CA9225891063
WKN: A0D8VU
Symbol: V1R.FSE

Marktsegment:
Freiverkehr

Branche: Rohstoffe

Homepage:
www.venaresources.com/

PERÚ PROJECTS



Auf diesem Niveau ist Vena Resources klar unterbewertet. Das Unternehmen deckt mit den Basismetallen, den Edelmetallen und den energieführenden Metallen drei wichtige Bereiche des Bergbaus ab. Anleger schlagen hier also gleich drei Fliegen mit einer Klappe und das zu einem äußerst attraktiven Preis.

Die Qualität des Unternehmens hat auch der Marktführer im Uransektor, Cameco Corp., erkannt und ist als strategischer Partner eingestiegen. **In den kommenden drei Jahren wird Cameco 10 Mio. USD in die Exploration der Uran-Liegenschaften von Vena Resources stecken.**

Darüber hinaus werden alle neuen Projekte, die im Verlauf der drei Jahre in das Portfolio aufgenommen werden, gemeinsam weiterentwickelt.

Venas Aushängeschild, das Basis- und Edelmetallprojekt Azulcocha West, hat ebenfalls Begehrlichkeiten geweckt. Vena Resources hat Glencore International Inc. als Partner mit ins Boot geholt.

Glencore International wird in die Exploration des Mammutprojekts, verteilt über 2 Jahre, 3,75 Mio. USD investieren. Die Arbeiten auf der Liegenschaft schreiten so zügig voran, dass das Management bereits für das vierte Quartal 2008 mit einem positiven Cash-Flow rechnet.

Die Förderkapazität auf Azulcocha West soll im Laufe des zweiten Halbjahres auf 500 Tonnen Gestein pro Tag hochgefahren werden, anschließend ist eine schrittweise Erhöhung bis hin zur Maximalkapazität von 1.400 Tonnen pro Tag geplant.

15.000 Tonnen Gestein mit einem Zinkgehalt von 10% liegen vor Ort auf Halde. **Allein dieser Bestand hat einen Marktwert von 1 Mio. USD.** Ein weiterer Pluspunkt: Die hohen Investitionen in die Infrastruktur sind inzwischen erfolgreich abgeschlossen und drücken somit nicht mehr auf den Cash-Flow.

Der Einstieg der beiden Partner Cameco und Glencore wird nicht nur die Explorationsarbeiten spürbar beschleunigen, sondern auch im Hinblick auf schnell sichtbare und vor allem finanziell zählbare Erfolge für Druck sorgen.

Da sich die hohen Investitionen schnell lohnen müssen, werden die Beteiligten alles daran setzen, so rasch wie möglich Kapitalrückflüsse zu erwirtschaften. Dieser Erfolgsdruck wird nach unserer Einschätzung auch den Aktionären des Unternehmens zugute kommen.

Der Kursrückgang bis auf das aktuelle Niveau bietet uns einen willkommenen Anlass, um die Aktie wieder auf unsere Beobachtungsliste zu setzen und unsere Kaufempfehlung zu erneuern. **Wir sehen das Kursziel für die Aktie bei 1,20 EUR.**

Ihre Redaktion von Global SmallCap Report
www.global-smallcap-report.com

**Besuchen Sie uns auf unserer Homepage
www.global-smallcap-report.com
und tragen Sie sich für unseren Newsletter ein und erhalten Sie
kostenfrei unsere aktuellen Research Reports.**

Disclaimer:

Wir weisen darauf hin, dass die von uns zur Verfügung gestellten Informationen keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren der vorgestellten Unternehmen darstellen. Insbesondere kommt auch kein Beratungsvertrag zwischen den Herausgebern und dem Leser zustande. Die bereitgestellten Texte dienen lediglich der Information. Die im Rahmen dieses Börsenbriefes vorgestellten Unternehmen sind Small Caps. Investments sind daher spekulativ und stets mit einem überdurchschnittlich hohen Risiko verbunden. Kurse von Small Caps weisen meist große Schwankungsbreiten auf, die Gefahr von Kapitalverlusten ist daher grundsätzlich nicht auszuschließen. Wir empfehlen unseren Lesern, Orders ausschließlich mit Limit zu platzieren. Bei der Zusammenstellung des Börsenbriefes werden neben eigener Recherche auch Informationen aus Drittquellen verwendet. Eine Garantie für die Vollständigkeit und Richtigkeit können wir trotz größtmöglicher Sorgfalt bei der Auswahl unserer Quellen nicht übernehmen. Weder die Herausgeber noch die Autoren können daher für entstandene Vermögensschäden haftbar gemacht werden. Die Herausgeber sowie die Autoren behalten sich das Recht vor, zu jeder Zeit Aktien der vorgestellten Unternehmen zu kaufen oder zu verkaufen. Diese Publikation darf, sofern sie im UK vertrieben wird, nur solchen Personen zugänglich gemacht werden, die im Sinne des Financial Services Act 1986 als ermächtigt oder befreit gelten, oder Personen gemäß Definition in § 9 (3) des Financial Services Act (Investment Advertisement) (Exemptions) Erläss 1988 (in geänderter Fassung), und darf anderen Personen oder Personengruppen weder direkt noch indirekt übermittelt werden. Diese Publikation oder Exemplare davon dürfen weder direkt noch indirekt in die USA oder an US-Amerikaner übermittelt werden. Diese Publikation oder Exemplare davon dürfen nicht nach Kanada ausgeführt, noch in Kanada oder an kanadische Personen verteilt werden, es sei denn, einschlägige Regularien seien anwendbar und würden dies erlauben. Diese Publikation oder Exemplare davon dürfen weder nach Japan ausgeführt werden noch in Japan oder an japanische Staatsbürger, die außerhalb Japans leben, verteilt werden. Personen, die diese Publikation erhalten, sollten sich über alle Einschränkungen informieren und diese beachten. Werden diese Restriktionen nicht beachtet, kann dies als Verstoß gegen US-amerikanische oder kanadische Wertpapiergesetze oder die Wertpapiergesetze anderer Gerichtsbarkeiten oder Länder gewertet werden. Der Herausgeber hat keine Aktualisierungspflicht. Er weist darauf hin, dass Veränderungen in den verwendeten und zugrunde gelegten Daten und Tatsachen bzw. in den herangezogenen Einschätzungen einen Einfluss auf die prognostizierte Kursentwicklung oder auf die Gesamteinschätzung des besprochenen Wertpapiers haben können. Da unsere Dienstleistungen des Finanzjournalismus und der Analyse für Aktienunternehmen und Kunden hier veröffentlicht werden und im Interessenkonflikt zur unabhängigen Analyse gedeutet werden müssen, teilen wir hiermit Folgendes mit: Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass die auf den Webseiten und in anderen Publikationen von TransGo Capital Ltd. veröffentlichten Interviews und Analysen von den jeweiligen Unternehmen oder verbundenen Dritten in Auftrag gegeben und bezahlt worden sind. TransGo Capital Ltd. und seine Mitarbeiter werden teilweise direkt oder indirekt für die Vorbereitung und elektronische Verbreitung der Veröffentlichungen und für andere Dienstleistungen von den besprochenen Unternehmen oder verbundenen Dritten entlohnt. Die Rechte für die Texte und das Layout liegen bei TransGo Capital Ltd. und den jeweiligen Autoren. Eine Weiterverbreitung oder Weiterverarbeitung ohne vorherige Genehmigung ist ausdrücklich untersagt. Ein Abdruck zum Zwecke der Vervielfältigung oder die Weitergabe an Dritte bedarf des Einverständnisses der Herausgeber sowie des Autors.