

KI-Marktausblick Juli

by Caesar

Technologieschub



INHALTSVERZEICHNIS

- 2** Begrüssung
- 3** KI-Ausblick
- 4** Caesar Indikatoren-Dashboard
- 6** Monatlicher Expertenkommentar
- 9** Mid Year Review 2023
- 11** Performance Update
- 12** Caesar's Top Stocks

Liebe Leserinnen und Leser,

der Juni brachte Kursgewinne im US-Markt und in Asien sowie eine neutrale Kursentwicklung der europäischen Börsen. Die von der KI Caesar gewählten Indikatoren-Sets treffen die Marktlage bereits während des gesamten ersten Halbjahrs 2023 sehr gut. Caesar hat starke Indikatoren identifiziert, die eine sehr hohe Zuverlässigkeit in der Analysekraft im schwierigen Marktumfeld lieferten. Wir haben Ihnen neu auf Seite 9 einen Mid-Year-Review eingefügt. Wir hoffen, Ihnen mit dieser prägnanten Zusammenfassung Zeit zu sparen und die Transparenz unserer monatlichen Reports weiter zu erhöhen.

Juni-Performance der führenden Indizes

| | |
|--------------|-------|
| • S&P 500 | +4.4% |
| • Nasdaq 100 | +4.3% |
| • SMI | -0.9% |
| • DAX | -0.1% |
| • Stoxx 50 | -0.2% |
| • Nikkei | +6.3% |

In unserem Juli-Ausblick möchten wir noch einmal erläutern, warum wir von weiter stabilen Börsen und keinem Abgleiten in einen **neuen Bärenmarkt** rechnen.

Im **Expertenkommentar** werden wir eine aktuelle Auswertung zur Dauer von jungen Bullenmärkten präsentieren, in welchem wir uns unserer Meinung nach momentan befinden. Die Kursanalyse des S&P 500 und Nasdaq 100 liefert interessante Muster, die Rückschlüsse darauf geben könnten, wie sich der Sommer und Herbst an der Börse verhalten wird. Zusätzlich werfen wir einen genaueren Blick auf die Liquiditätssituation; wie sie Wissen der Treibstoff an der Börse.

Im zweiten Teil unseres **Expertenkommentars**



blicken wir auf unsere bewährte Börsenzyklusanalyse, welche exzellent die Stärke des Technologie-sektors angezeigt hat. Die von Apple auf der Entwicklerkonferenz Anfang Juni vorgestellte neue VR- & AR-Produktlinie Vision Pro wollen wir auch kurz durchleuchten und mögliche erste Gewinner-sektoren ableiten.

Unsere **Top Picks** aus den Bereichen **Growth, Value** und **ESG** können im Juni von der positiven Börsenstimmung im Tech-Sektor profitieren. Mit Adobe setzt Caesar auf die Fortsetzung des neuen Aufwärtstrends. Wir starten in den Juli mit einem sehr bekannten Streaming-Wert der in 2022 ordentlich Federn lassen musste und nun wieder sehr überzeugende Bewertungskennziffern aufweist.

— **Ihr Private-Alpha-Team**

KI-Ausblick Juli:



Werfen wir wie immer einen Blick auf die aktuelle Situation, der von Caesar untersuchten Indikatoren:

Die grünen Vorzeichen im Indikatoren-Dashboard bleiben weiter konstant erhalten (Seite 4). Das Marktrisiko, welches wir täglich messen, zeigte im Juni durchwegs niedriges Drawdown-Risiko an. Die zum Teil noch immer sehr negative Marktstimmung aufgrund von Krieg, Inflation und Zinsangst spiegelt sich in unserem Risikobericht nicht wider.

Im positiven Bereich verbleibt der Realzinsindikator, der sehr konstant grüne Vorzeichen liefert. Der im aktuellen Indikatorenset wichtige National Financial Conditions Index (NFCI) ist konstant rückläufig und liefert grüne Signale. Der Volatilitätsin-

dex, die kurzfristigen Trendlinien des S&P 500 sowie der Dollar-Index bleiben ebenfalls über dem Signaltrigger im positiven Bereich. Metallpreise, Term Spreads und der US Industrial Production Index liefern negative Signale.

Fazit:

Eine unveränderte Ausprägung der überwachten Indikatoren zum Vormonat lässt einen ähnlichen Verlauf der Börsen für den Juli erwarten. Die überwachten Basisindikatoren haben eine gewisse stabile Tendenz aufgebaut. Dies wird durch die farblich hervorgehobenen Einzelindikatoren deutlich. Wir erwarten für den Start in den Juli weiter keine saisonalen Verkaufswellen. Von vereinzelt Sommergewittern, die eine überkaufte Marktsituation bereinigen, sollten sich Anleger nicht verunsichern lassen.

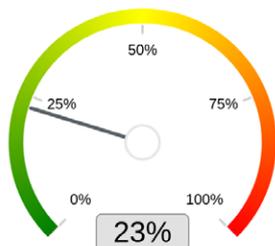
Das mediale Getöse um die US-Schuldenproblematik, welche im April und Mai auf uns eingepresselt war, ist schon wieder komplett in Vergessenheit geraten. Auch die aktuellen Exklamationen innerhalb Russlands kommentieren wir nicht, da Sie unserer Meinung nach wenig nachhaltigen Einfluss auf das Börsengeschehen haben.

Ab Mitte Juli beginnt die neue Berichtssaison: Gerade die grossen Technologiewerte müssen nach der starken Börsenperformance im Jahr 2023 solide Wachstumszahlen liefern. Wir wollen aber wie immer nicht spekulieren, sondern die Zahlen abwarten und dann auswerten.

Wir haben unserer Meinung nach sehr aussagekräftige Analysen in unseren Expertenkommentaren für Sie zum Start in den Juli vorbereitet, die Ihnen Anhaltspunkte für die weiteren Monate liefern können. Verpassen Sie diese nicht.

Caesar Indikatoren-Dashboard

29.06.2023



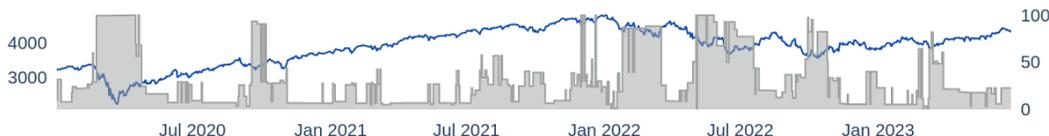
Historisches Marktrisiko

- Vortag: 23%
- Vorwoche: 23%
- Vormonat: 23%

Das Marktrisiko wird von Caesar auf Basis verschiedener untereinander unabhängiger Marktindikatoren berechnet und auf einer Skala von 0% - 100% dargestellt. (Erklärung: Low-Risk steht für eine tiefe Wahrscheinlichkeit von markanten Kursrückschlägen, High-Risk für eine überdurchschnittliche Wahrscheinlichkeit von markanten Kursrückschlägen.)

Momentan beträgt das Marktrisiko 23% - somit befinden wir uns im Low-Risk Modus.

Marktrisiko vs. S&P 500



Unabhängig vom Marktrisiko berechnet Caesar auch die Qualität des aktuellen Aktienmarktumfeldes auf Basis einer Vielzahl globaler Indikatoren, unten eine Standardübersicht. (Erklärung: das Marktumfeld gibt Aufschluss darüber, ob es sich aus technischer Sicht um ein positives Aktienumfeld handelt, i.e. untergewichtet, neutral oder übergewichtet.)

Momentan zeigt sich ein technisch ungünstiges Marktumfeld.



Fazit:

Derzeit liegt das Marktrisiko-Signal mit 23% klar im grünen Bereich. Somit ist die Wahrscheinlichkeit gegeben, dass die Märkte ihren Aufwärtstrend der letzten Monate beibehalten.

29.06.2023

One-Pager-Übersicht

Zusammenfassung USA

| | |
|------------------|--|
| Index | Der S&P 500 steht aktuell bei 4376.86 (Vorwoche: 4365.69; +0.26%). Er liegt über seinem kurz-, mittel-, und langfristigen Trend und seine Trendstärke beträgt 1.072 (Vorwoche: 1.074). |
| Zinsen | Der Credit Spread, welcher die BAA-Anleihenrendite mit der 10-jährigen US-Treasury vergleicht, steht bei 1.94 und ist fallend, was an sich bedeutet, dass die Risikobereitschaft eher zunimmt. Der Term Spread, der die kurzfristigen mit den langfristigen Zinsen vergleicht, steht momentan bei -1.4% und ist steigend. Dies bedeutet, dass die Risikobereitschaft sinkt. |
| Währung | Der EUR ist gegenüber dem USD auf Wochensicht in einem Abwärtstrend und notiert momentan bei: 1.0917. Im letzten Monat hat er 1.80% gegenüber dem Greenback gewonnen. |
| Makro | Die industrielle Produktion in den USA ist momentan fallend. Der inflationsbereinigte Refinanzierungssatz steht momentan bei 0.94% und ist steigend. Der nationale Index der Finanzlage (NFCI) steht bei -0.32, ist fallend und zeigt somit eine sich entspannende Finanzlage an. |
| Statistik | <p>Safe Haven Demand steht momentan bei 3.43%, was bedeutet, dass die Rendite der Aktien im S&P 500 höher ist als die Rendite von Anleihen. Unser selbstentwickelter Marktrisikoindikator zeigt momentan ein Risiko von 23% an (bei einer hohen Musterhäufigkeit) und ist somit im grünen Bereich. Die Metallpreise sind momentan fallend, was eine abnehmende Nachfrage nach Industriemetallen und damit eine sich verdüsternde Marktstimmung anzeigt.</p> <p>Der Marktstärkeindex liegt bei 0.075, was heisst, dass momentan 7.5% aller S&P-Titel ein neues Einjahreshoch erreichen und der Marktschwächeindex liegt bei 0.014, was heisst, dass momentan 1.4% aller S&P-Titel auf einem neuen Einjahrestief stehen. Der Marktbreiteindex schloss bei 0.629 (Vorwoche: 0.641), somit haben 62.9% der S&P-Titel über die letzten 50 Tage an Wert gewonnen und 37.1% an Wert verloren.</p> |

Zusammenfassung zu den Sektoren

| | |
|------------------------------|---|
| Zyklisch vs. Defensiv | Der Index von zyklischen zu defensiven Aktien steht auf einem Wert von 1.51% (Vorwoche 2.17%), das heisst, dass die Märkte eher konjunkturoptimistisch und risikoafin sind, jedoch abnehmend. |
| Heatmap | Von den 3 Sektoren, welche einen stärkeren Langfristtrend haben als der S&P 500, performten auf Wochensicht deren 3 auch besser als der Index, es sind dies: Technology, Consumer Discretionary & Communications. |

FAZIT

Caesar ist momentan im US-Markt übergewichtet und fokussiert hauptsächlich auf zyklische Werte.

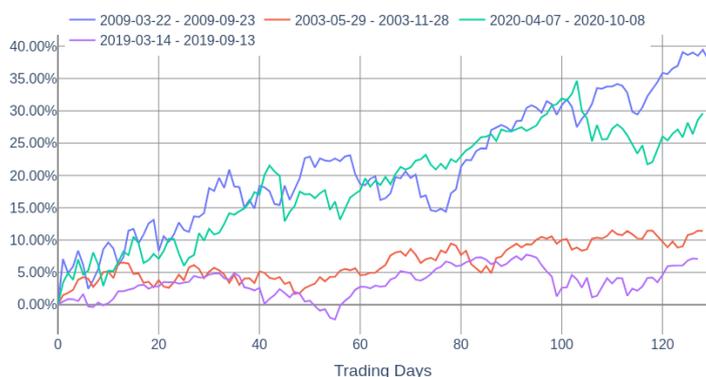
Expertenmeinung: Junger Bullenmarkt

Im Ausblick Juni haben wir Ihnen den Vergleich der Jahre 2006 und 2023 nahegelegt, der durchaus positive Börsenkurse bis Mitte 2024 realistisch erscheinen lässt. Wir wollen mit der neuen Auswertung zu jungen Bullenmärkten diese These nochmals vertiefen. Die Schlüsselfrage, die wir beantworten wollen, ist: „Wie ist die durchschnittliche Kursentwicklung des S&P 500 nach einer Korrektur, wenn die Kurse vom Tief bereits um 20% gestiegen sind?“

In der linken Grafik sind vier Kursverläufe des S&P 500 in verschiedenen Marktphasen von 2003 bis 2021 ersichtlich. In jeder dieser Phasen ist der S&P 500 von den Tiefstkursen bereits wieder um 20% angestiegen. In der Grafik sind dann die nächsten 120 Börsentage bzw. knapp 6 Monate ersichtlich.

In keinem Fall war die Aufwärtsbewegung nach 20% bereits wieder beendet. In den Jahren 2009 und 2022 stiegen die Kurse nochmals um 30% bzw. 38% und in den Jahren 2003 und 2019 folgten Kursgewinne in den darauffolgenden 6 Monaten von 7% bzw. 12%.

Es ist klar zu erkennen, dass der S&P 500 während der gesamten Zeit der Zinserhöhungen und der stabilen hohen Zinssätze mit der stark laufenden US-Wirtschaft gestiegen ist.



Quelle: Eigene Darstellung, Caesar Datenbank 28.06.2023

Die durchschnittliche kumulative Rendite nach 6 Monaten ab einem Anstieg des S&P 500 um 20% in diesen vier Phasen beträgt stolze 17.5%. Es gab keinen Zeitabschnitt in den letzten 20 Jahren, indem der Index mindestens 20% von den Tiefstkursen angestiegen ist, woraufhin der Index in den nächsten 6 Monaten negative Renditen erzielte. Die Statistik wäre also auf unserer und Ihrer Seite, was das zweite Halbjahr 2023 betrifft.

Des Weiteren zeigt der Nasdaq 100 eine noch deutlich höhere Aufwärtsdynamik, wenn positives Momentum vorliegt. Der führende Technologieindex ist eine regelrechte Momentum-Maschine. Er steigt um durchschnittliche +24.9% in den darauffolgenden 12 Monaten, wenn der Index 20% von einem markanten Tief angestiegen ist.

Betrachten wir nun noch die aktuellen Holdings in Geldmarktfonds: (wir beziehen uns hier auf eine Auswertung vom 26.05.2023 von der Capital Group und Bloomberg). Man erkennt in der Grafik rechts sehr deutlich, dass die Cash-Spitzen von 2008 und zum Corona-Crash 2020 mittlerweile deutlich überschritten wurden. Aktuell liegt in Geldmarktfonds die rekordhohe Summe von 5.4 Billionen USD.



Quellen: Capital Group, Bloomberg Index Services Ltd., Investment Company Institute (ICI), Standard & Poor's. Stand: 26. Mai 2023. Die Ergebnisse der Vergangenheit sind kein Indikator für die Ergebnisse in zukünftigen Zeiträumen.

Grund für diesen neuerlichen Anstieg ist sicherlich das gestiegene Zinsniveau, aber auch die grosse Angst vor einer globalen Rezession. Sollten wir nun mit mittelfristig fallenden US-Zinsen rechnen und nicht mit einem massiven Wirtschaftseinbruch durch eine aufziehende Rezession, könnte ein Abschmelzen des neuen Cash-Gipfels einsetzen, mit sehr positiven Effekten für die Aktienmärkte.

Fazit:

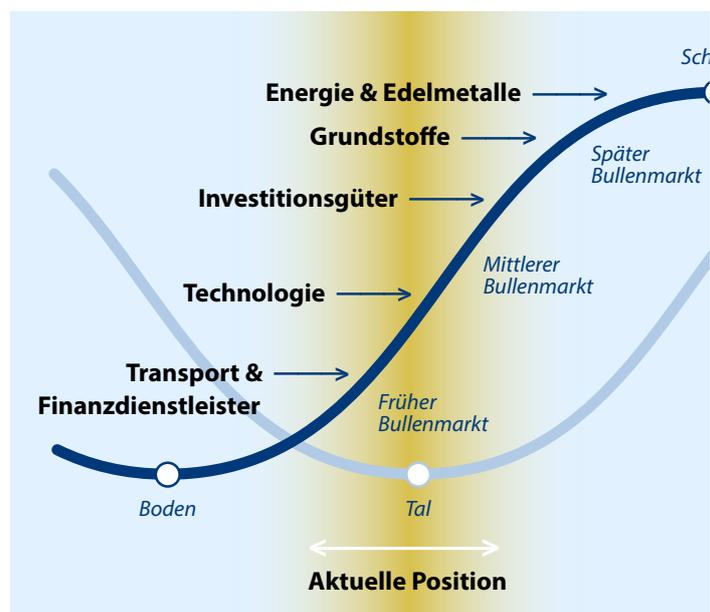
Fassen wir also nochmals zusammen: Sowohl die Markttechnik des noch jungen Bullenmarkts, welcher noch genügend weiteres Aufwärtspotential für das zweite Halbjahr 2023 bietet, als auch ausreichend Liquidität für Zukäufe durch hohe Cash-Reserven, wie Sie aus den Grafiken entnehmen können, sprechen für weiter anziehende Kurse im zweiten Halbjahr.

Die Fed balanciert weiter zwischen Inflationsbekämpfung und Finanzmarktstabilität und sie macht es unserer Meinung weiter sehr gut. Jerome Powell und sein Team wissen, wie wichtig der US-Aktienmarkt für deren Bürger ist. Die Fed wird den Drahtseilakt zwischen Inflationsabkühlung, Vollbeschäftigung und Wirtschaftswachstum im zweiten Halbjahr unser Meinung nach meistern.

Auf neueste Technologietrends rund um die Vision-Pro-Produktvorstellung wollen wir im zweiten Teil unseres Expertenkommentar eingehen.

Expertenmeinung: Börsenzyklusanalyse & Vision Pro

Beginnen wollen wir aber mit unserem monatlichen Blick auf die Börsen- und Konjunkturzyklusanalyse (siehe Schaubild 3). Die von Caesar optimierte Analyse liefert gerade seit Jahresanfang exzellente Guidance. Der goldene Balken steht weiter deutlich im Aufwärtstrend, der mittlerweile einen stabilen neuen Bullenmarktzyklus signalisiert.



Falls Sie ein Technologie-Übergewicht in Ihrem Depot aufgebaut haben, lassen Sie es weiterlaufen. Falls sie unterinvestiert sind, prüfen Sie Zukäufe. Wir sind unserer Meinung nach immer noch vor aussichtsreichen Quartalen wie im ersten Teil des Expertenkommentar beschrieben.

Blicken wir nun auf die neu vorgestellte Vision Pro Augmented Reality Brille von Apple:

In den Fachmedien wurde schon viel geschrieben, ob Apple mit der neuen Vision Pro der nächste iPhone-Moment geglückt ist. Wir denken, es ist noch zu früh dies abschätzen zu können. Was wir aber in der Produktvorstellung klar erkennen konnten, dass für diese Art der Darstellung eine völlig neue Softwaregeneration an Apps und Tools benötigt wird.



Hier legen wir auch unseren Schwerpunkt, um unser Expertenwissen einfließen zu lassen. Wir glauben, die ersten Firmen, die zu den Gewinnern zählen werden, sind Softwarefirmen im Bereich 3D-Animation und Visualisierung. Uns gefallen hier Firmen wie Unity Software oder Ansys. Keine dieser Firmen ist günstig bewertet, doch werden Sie auch in den nächsten Jahren nie günstig zu haben sein. Sollte der Innovationstrend nun richtig Fahrt aufnehmen, werden wir exponentiell anziehendes Umsatzwachstum sehen, was Bewertungsmetriken zurechtrücken wird. Die Kurse sollten davon profitieren können.

Fazit:

Wir bleiben sehr zuversichtlich, dass der Fahrplan der Konjunkturerholung unser Börsenzyklusanalyse weiter folgt. Daher können wir nach wie vor die Guidance, die viele Grossbanken auch noch für das zweite Halbjahr 2023 aussprechen, mit grossen Rezessionsrisiken und deutlichen Kursrückgängen nicht nachvollziehen. Diese wurde kürzlich in den Halbjahreskommentaren führender CIOs nochmals gebetsmühlenartig wiederholt. Unsere Erwartungshaltung bleibt das genaue Gegenteil: Im ersten Halbjahr haben wir Recht bekommen, wir erwarten das Gleiche für das zweite Halbjahr.

Ausserdem wollen wir in einem kurzen Mid-Term-Review auf das erste Halbjahr 2023 zurückblicken.

Hierzu eine kurze Tabelle der wichtigsten Bereiche unseres monatlichen Börsenreport auf Seite 9.

Mid Year Review 2023

| Daily Risk Report & KI Analysen by Caesar | Expertenkommentare der Redaktion | Caesar Top Picks |
|---|--|---|
| Was richtig war: | Was richtig war: | Growth: |
| Kontinuierliche Low-Risk-Signale haben den Aufwärtstrend genau getroffen. | Disinflationstrend hat zu steigenden Börsenkurse geführt. Zwei Sonderupdates (Oktober 2022 und Februar 2023) haben darauf hingewiesen. | NVIDIA Corporation 187.31% Palo Alto Networks, Inc. 83.03% Advanced Micro Devices, Inc. 72.09% Marvell Technology, Inc. 67.43% Apple Inc. 51.76% Seagen Inc. 50.64% Airbnb, Inc. 50.33% Netflix, Inc. 45.73% 43.67% CADENCE DESIGN SYSTEMS, INC. 43.19% Adobe, Inc. 40.84% Microsoft Corporation 40.48% CrowdStrike Holdings, Inc. 36.15% Datadog, Inc. 31.93% Atlassian Corporation 31.66% Workday, Inc. 31.21% Booking Holdings Inc. 26.83% KLA Corporation 25.35% Intuitive Surgical, Inc. 18.05% Comcast Corporation 12.86% Fiserv, Inc. 7.60% eBay Inc. -36.28% ENPHASE ENERGY, INC. |
| Identifizierte Indikatoren zeigen sich als zuverlässig. | Rechtzeitiger Hinweis zum KI-Boom im zweiten Quartal. Im Monatsausblick März Hinweis auf ChatGPT, Profiteure: Nvidia, Super Micro Computer. | |
| Monatliche Börsenzyklusanalyse mit exzellenter Guidance, um stark laufende Sektoren frühzeitig zu identifizieren. Rechtzeitiger Hinweis im Januar Technologie zu übergewichten. | Konsequent bullische Marktmeinung hat sich ausgezahlt. Angst vor schwerer Rezession klare Fehleinschätzung vieler Marktteilnehmer. | |
| Was uns überrascht hat: | Was uns überrascht hat: | Value: |
| Ausbruch der US-Regionalbankenkrise. | Der noch stärker als erwartete Jobmarkt in den USA. | Meta Platforms, Inc. 128.71% PulteGroup, Inc. 69.07% Lam Research Corporation 56.00% Micron Technology, Inc. 33.42% ASE Technology Holding Co., Ltd. 29.47% The Interpublic Group of Companies, Inc. 16.88% Dick's Sporting Goods, Inc. 14.34% Samsung SDI Co., Ltd. 9.14% The Kroger Co. 7.26% Albertsons Companies, Inc. 6.14% Tencent Holdings Ltd. 3.76% AGCO Corporation -0.39% Mid-America Apartment Communities, Inc. -1.54% Fidelity National Financial, Inc. -3.47% Deere & Company -4.20% Equitable Holdings, Inc. -5.60% JA Solar Technology Co., Ltd. -7.57% CF Industries Holdings, Inc. -15.83% Pfizer Inc. -27.78% |
| Das Daily-Risk-Signal lag mit gelben Risikolevels richtig und zeigt kein überhöhtes Risiko an entgegen vieler Meinungen. | Zentralbanken, die immer noch grosse Bedenken haben bzgl. Inflation obwohl Vorlaufindikatoren deutlich abkühlen. | |
| Fed konnte Brandherd rechtzeitig löschen. | Grosse Zurückhaltung gegenüber Technologiefirmen in der Breite bei Vermögensverwaltern im D-/A-/CH-Raum. | |
| Wo lagen wir daneben: | Wo lagen wir daneben: | ESG: |
| Das Daily-Risk-Signal zeigt ytd. Trefferquoten von 95% – mehr können wir nicht erwarten. | Die positive Marktentwicklung hat unserer Expertenmeinung entsprochen. Ein zwischenzeitlich leicht defensiver Marktausblick im März zeigte sich als unbegründet. | Duolingo, Inc. 102.09% Itron, Inc. 33.88% Arista Networks, Inc. 28.91% Canadian Solar Inc. 23.23% RELEX Plc 21.29% Kingspan Group Plc 18.22% Array Technologies, Inc. 9.34% Coursera, Inc. 5.75% ROCKWOOL A/S 4.88% AstraZeneca Plc 4.37% YETI Holdings, Inc. -4.87% Adtalem Global Education Inc. -5.05% SolarEdge Technologies, Inc. -9.62% SL Green Realty Corp. -12.14% Carl Zeiss Meditec AG -14.86% Bloom Energy Corporation -15.69% Befesa SA -21.09% Chegg, Inc. -65.25% |

Update Top Stocks:

Unsere wöchentlichen Top Picks verhielten sich im Juni uneinheitlich: während die ESG-Titel litten und Value sich seitlich bewegte, überzeugten auch in diesem Monat in erster Linie die Wachstumstitel, allen voran Marvell Technology Group (+30.6%) und der Monatsspick Workday Inc. mit +6.6%.

Zum Monatsstart in den Juli sieht Caesar bei Tencent Holdings Ltd. wieder Value und Netflix Inc. ist der Favorit bei den Growth-Werten.

| Top Stocks Transaction List – Juni 2023 | | | | |
|---|-----------|-------------|------------|-------------|
| Name | Universum | Kaufpreis | Kaufdatum | Performance |
| Interpublic Group | Value | 37.61 USD | 24.05.2023 | 3.27% |
| Marvell Tech. | Growth | 45.98 USD | 24.05.2023 | 30.64% |
| Canadian Solar | ESG | 43.26 USD | 24.05.2023 | -13.67% |
| Dick's Sp. Goods | Value | 127.40 USD | 30.05.2023 | 6.67% |
| Workday | Growth | 209.08 USD | 30.05.2023 | 6.64% |
| Array Tech. | ESG | 22.74 USD | 30.05.2023 | -8.40% |
| Equitable Holdings | Value | 26.48 USD | 07.06.2023 | 0.42% |
| Atlassian Corp. | Growth | 171.34 USD | 07.06.2023 | -2.60% |
| Array Tech. | ESG | 22.64 USD | 07.06.2023 | -7.99% |
| Samsung SDI | Value | 731.000 KRW | 14.06.2023 | -9.03% |
| Adobe | Growth | 479.53 USD | 14.06.2023 | 0.60% |
| Green Realty Corp. | ESG | 26.05 USD | 14.06.2023 | 9.40% |
| Deere & Comp. | Value | 416.59 USD | 21.06.2023 | -2.73% |
| Intuitive Surgical | Growth | 323.74 USD | 21.06.2023 | 2.85% |
| Bloom Energy | ESG | 16.50 USD | 21.06.2023 | -1.94% |
| per 29.06.2023 | | | | |

Ideen für Einzeltitel haben wir Ihnen in unserer Rubrik Caesar's Top Stocks zusammengestellt. Je höher das Overall Rating (0 bis 18 Punkte) desto attraktiver ist die Firma bewertet.

Caesar Top Pick, Value

Tencent Holdings Ltd. (US88032Q1094), Communication Services

Trendscore: 0.96, KGV: 26.64, Preis: HKD 336.20

Tencent Holdings Ltd. hat ein kalkuliertes Potenzial von >50% vom momentanen Kurs, bezahlt eine Dividende von 1.45% und hat eine Verschuldungsquote von 0.81. Das langfristige Gewinnwachstum ist über die letzten Jahre um 16.51% p.a. gewachsen und der free Cashflow (TTM) um -21.70% - der Titel steht aktuell 18.41% unter dem 52-Wochenhoch.

| Div-Rendite | Sektor Div-Rendite | S&P Div-Rendite | Potenzial | Debt/Ebita |
|-------------|--------------------|-----------------|-----------|------------|
| 1.45% | 4.59% | 2.34% | >50% | 0.81 |

Caesar Top Pick, Growth

Netflix Inc. (US64110L1061), Communication Services

Trendscore: 1.25, Rule of 40: 14.15%, Preis: USD 429.84

Die Umsätze (TTM) von Netflix Inc. sind um 4.96% gewachsen, das free Cashflow Wachstum kann momentan nicht angegeben werden und das annualisierte Gewinnwachstum um 55.66% p.a. Das Gewinnwachstum (TTM) beträgt -15.61%, der Unternehmenswert zu Umsatz beträgt 6.30 und die Verschuldungsquote liegt bei 0.38 - der Titel steht aktuell 3.47% unter dem 52-Wochenhoch.

| KGV | Sektor KGV | S&P KGV | EPS Wachstum (7J) | Umsatzwachstum |
|-------|------------|---------|-------------------|----------------|
| 46.22 | 16.33 | 22.36 | 55.66% (p.a.) | 4.96% (TTM) |

Caesar Top Pick, ESG

RELX Plc (GB00B2B0DG97), Communication Services

Trendscore: 1.05, Overall Solution Score: 3.5, Preis: GBP 26.10

RELX Plc verfügt über einen SDG Overall Solution Score von 3.5, hat ein Overall ESG Rating von C+ und ein Carbon Risk Rating von 81. Die Umsätze (TTM) sind über die letzten Jahre um 18.07% gewachsen und der free Cashflow (TTM) kann nicht angegeben werden. und der Unternehmenswert zu Umsatz beträgt 6.80 - der Titel steht aktuell 2.69% unter dem 52-Wochenhoch.

| ESG Overall | Carbon Risk | SDG Score | Umsatzwachstum | KUV |
|-------------|-------------|-----------|----------------|------|
| C+ | 81 | 3.5 | 18.07% (TTM) | 5.83 |

DISCLAIMER

The content of the Weekly Summary Reports and the Internet pages of "www.privatealpha.ai" are for information purposes only and do not constitute investment advice, a recommendation or solicitation to buy or sell the relevant securities, or the basis for a contract or commitment of any kind. No liability is assumed for the accuracy of the data. Stock exchange transactions involve risks of which you must be aware, which require the consultation of a professional investment advisor or financial service provider. Please contact the bank of your choice prior to any trading activity regarding the securities presented here!

Private Alpha develops index rule sets and licenses them to banks and asset managers, for example. We would like to point out that Private Alpha receives and seeks licensing income with the Private Alpha indices. All securities are or can be part of the Private Alpha funds and/or certificates.



Thursday, 29. June 2023

| Rank | Name | Isin | Trend Score | Growth Score | Quality Score | Valuation Score | Overall |
|------|---------------------------------|--------------|-------------|--------------|---------------|-----------------|---------|
| 1 | Palantir Technologies, Inc. | US69608A1088 | 99.44% | | | | 3 |
| 2 | MongoDB, Inc. | US60937P1066 | 99.36% | * | | | 4 |
| 3 | Carnival Corporation | PA1436583006 | 98.48% | *** | | *** | 9 |
| 4 | DISCO Corp. | JP3548600000 | 98.28% | | | | 3 |
| 5 | Tesla, Inc. | US88160R1014 | 97.96% | * | * | ** | 7 |
| 6 | Royal Caribbean Group | LR0008862868 | 97.60% | *** | * | *** | 10 |
| 7 | Builders FirstSource, Inc. | US12008R1077 | 97.08% | | | *** | 6 |
| 8 | Marvell Technology, Inc. | US5738741041 | 96.52% | | | ** | 5 |
| 9 | Palo Alto Networks, Inc. | US6974351057 | 96.16% | *** | | ** | 8 |
| 10 | First Citizens BancShares, Inc. | US31946M1036 | 96.12% | *** | | *** | 9 |
| 11 | Broadcom Inc. | US11135F1012 | 95.80% | *** | | *** | 9 |
| 12 | Adobe, Inc. | US00724F1012 | 94.68% | ** | * | ** | 8 |
| 13 | The Trade Desk, Inc. | US88339J1051 | 94.56% | ** | * | * | 7 |
| 14 | Oracle Corporation | US68389X1054 | 94.20% | | | ** | 5 |
| 15 | Uber Technologies, Inc. | US90353T1007 | 94.20% | *** | * | *** | 10 |
| 16 | HubSpot, Inc. | US4435731009 | 93.56% | | | * | 4 |
| 17 | Bentley Systems, Inc. | US08265T2087 | 92.52% | * | | | 4 |
| 18 | Advanced Micro Devices, Inc. | US0079031078 | 92.52% | | | ** | 5 |
| 19 | Tokyo Electron Ltd. | JP3571400005 | 92.36% | | | | 3 |
| 20 | Datadog, Inc. | US23804L1035 | 91.44% | *** | ** | ** | 10 |

| Rank | Name | Isin | T | G | Q | V | Overall |
|------|-------------------------------------|--------------|--------|-----|-----|-----|---------|
| 21 | Zscaler, Inc. | US98980G1022 | 90.76% | *** | * | *** | 10 |
| 22 | DoorDash, Inc. | US25809K1051 | 89.80% | * | * | *** | 8 |
| 23 | Microsoft Corporation | US5949181045 | 89.16% | | | * | 4 |
| 24 | Lam Research Corporation | US5128071082 | 89.16% | | | *** | 6 |
| 25 | Chugai Pharmaceutical Co., Ltd. | JP3519400000 | 88.36% | | | ** | 5 |
| 26 | ServiceNow, Inc. | US81762P1021 | 87.80% | * | * | ** | 7 |
| 27 | Copart, Inc. | US2172041061 | 87.56% | | | * | 4 |
| 28 | Applied Materials, Inc. | US0382221051 | 86.24% | | | *** | 6 |
| 29 | Live Nation Entertainment, Inc. | US5380341090 | 86.08% | *** | ** | *** | 11 |
| 30 | DELTA AIR LINES, INC. | US2473617023 | 86.00% | ** | * | *** | 9 |
| 31 | EQT Corporation | US26884L1098 | 85.96% | *** | *** | *** | 12 |
| 32 | Take-Two Interactive Software, Inc. | US8740541094 | 85.96% | * | * | *** | 8 |
| 33 | Bill Holdings, Inc. | US0900431000 | 85.52% | *** | ** | *** | 11 |
| 34 | Dynatrace, Inc. | US2681501092 | 85.32% | ** | * | ** | 8 |
| 35 | Delta Electronics, Inc. | TW0002308004 | 85.12% | | | | 3 |
| 36 | Fortinet, Inc. | US34959E1091 | 84.80% | *** | | *** | 9 |
| 37 | Apple Inc. | US0378331005 | 84.72% | | | * | 4 |
| 38 | Chipotle Mexican Grill, Inc. | US1696561059 | 84.72% | | | ** | 5 |
| 39 | Workday, Inc. | US98138H1014 | 84.60% | | | ** | 5 |
| 40 | Bayerische Motoren Werke AG | DE0005190003 | 84.56% | * | | *** | 7 |

| Rank | Name | Isin | T | G | Q | V | Overall |
|------|-------------------------------------|--------------|--------|-----|---|-----|---------|
| 41 | Komatsu Ltd. | US5004584018 | 84.56% | | | *** | 6 |
| 42 | MS&AD Insurance Group Holdings, Inc | JP3890310000 | 83.88% | *** | | *** | 9 |
| 43 | CrowdStrike Holdings, Inc. | US22788C1053 | 82.76% | *** | * | *** | 10 |
| 44 | Lennar Corporation | US5260571048 | 82.36% | | | *** | 6 |
| 45 | Alphabet Inc. | US02079K3059 | 82.24% | | | *** | 6 |
| 46 | Snowflake Inc. | US8334451098 | 82.08% | *** | | | 6 |
| 47 | Quanta Services, Inc. | US74762E1029 | 81.84% | | | *** | 6 |
| 48 | Vulcan Materials Company | US9291601097 | 81.56% | | | *** | 6 |
| 49 | Cloudflare, Inc. | US18915M1071 | 81.56% | * | | | 4 |
| 50 | Salesforce, Inc. | US79466L3024 | 80.24% | | | *** | 6 |
| 51 | KLA Corporation | US4824801009 | 80.20% | | | ** | 5 |
| 52 | Heidelberg Materials AG | DE0006047004 | 79.04% | *** | | *** | 8 |
| 53 | CoStar Group, Inc. | US22160N1090 | 77.96% | | | | 2 |
| 54 | ON Semiconductor Corporation | US6821891057 | 77.88% | | | *** | 5 |
| 55 | CADENCE DESIGN SYSTEMS, INC. | US1273871087 | 77.80% | * | | * | 4 |
| 56 | Atlas Copco AB | SE0017486889 | 77.68% | * | * | *** | 7 |
| 57 | Veeva Systems Inc. | US9224751084 | 77.48% | ** | | ** | 6 |
| 58 | Deckers Outdoor Corporation | US2435371073 | 77.20% | | | *** | 5 |
| 59 | Synopsys, Inc. | US8716071076 | 76.88% | | | * | 3 |
| 60 | United Airlines Holdings, Inc. | US9100471096 | 76.64% | *** | * | *** | 9 |

DISCLAIMER

The content of the Caesar's Top Stocks Reports and the Internet pages of "www.privatealpha.ai" are for information purposes only and do not constitute investment advice, a recommendation or solicitation to buy or sell the relevant securities, or the basis for a contract or commitment of any kind. No liability is assumed for the accuracy of the data. Stock exchange transactions involve risks of which you must be aware, which require the consultation of a professional investment advisor or financial service provider. Please contact the bank of your choice prior to any trading activity regarding the securities presented here!

Private Alpha develops index rule sets and licenses them to banks and asset managers, for example. We would like to point out that Private Alpha receives and seeks licensing income with the Private Alpha indices. All securities are or can be part of the Private Alpha funds and/or certificates.

The category "Large Caps, Growth" consists of all companies with a market capitalization of more than USD 10 billion at the cut-off date and which meet a predefined minimum level in the growth score.



Thursday, 29. June 2023

| Rank | Name | Isin | Trend Score | Value Score | Quality Score | Valuation Score | Overall |
|---------|-------------------------------------|--------------|-------------|-------------|---------------|-----------------|---------|
| 1 ▲ 2 | Builders FirstSource, Inc. | US12008R1077 | 99.52% | ** | | *** | 8 |
| 2 ▲ 3 | Panasonic Holdings Corp. | JP3866800000 | 99.00% | * | | *** | 7 |
| 3 ▼ 1 | First Citizens BancShares, Inc. | US31946M1036 | 99.00% | *** | | *** | 9 |
| 4 ▲ 5 | PulteGroup, Inc. | US7458671010 | 98.40% | *** | | *** | 9 |
| 5 ▼ 4 | SK hynix, Inc. | KR7000660001 | 98.00% | | | | 3 |
| 6 ◆ 6 | Molson Coors Beverage Company | US60871R2094 | 96.12% | * | | *** | 7 |
| 7 ▲ 9 | Tokio Marine Holdings, Inc. | JP3910660004 | 95.80% | | | *** | 6 |
| 8 ▲ 14 | Dell Technologies Inc. | US24703L2025 | 95.68% | ** | | | 5 |
| 9 ▲ 15 | D.R. Horton, Inc. | US23331A1097 | 95.52% | ** | | *** | 8 |
| 10 ▲ 12 | EQT Corporation | US26884L1098 | 95.44% | ** | *** | *** | 11 |
| 11 ▲ 19 | DELTA AIR LINES, INC. | US2473617023 | 95.28% | ** | * | *** | 9 |
| 12 ▼ 7 | Bayerische Motoren Werke AG | DE0005190003 | 94.72% | *** | | *** | 9 |
| 13 ▲ 18 | Komatsu Ltd. | US5004584018 | 94.48% | ** | | *** | 8 |
| 14 ▼ 10 | MS&AD Insurance Group Holdings, Inc | JP3890310000 | 94.32% | * | | *** | 7 |
| 15 ▼ 13 | Ford Motor Company | US3453708600 | 94.24% | *** | | *** | 9 |
| 16 ▼ 11 | ASE Technology Holding Co., Ltd. | TW0003711008 | 94.08% | ** | | | 5 |
| 17 ▼ 8 | Talanx AG | DE000TLX1005 | 93.72% | ** | | | 5 |
| 18 ▲ 21 | Lennar Corporation | US5260571048 | 93.72% | ** | | *** | 8 |
| 19 ▼ 16 | Intel Corporation | US4581401001 | 92.92% | | | | 3 |
| 20 ▲ 27 | Cardinal Health, Inc. | US14149Y1082 | 92.76% | * | | *** | 7 |

| Rank | Name | Isin | T | V | Q | V | Overall |
|---------|------------------------------------|--------------|--------|-----|---|-----|---------|
| 21 ▼ 17 | Heidelberg Materials AG | DE0006047004 | 92.04% | ** | | *** | 8 |
| 22 ▲ 24 | United Airlines Holdings, Inc. | US9100471096 | 91.72% | ** | * | *** | 9 |
| 23 ▲ 26 | Sompo Holdings, Inc. | JP3165000005 | 90.56% | | | *** | 6 |
| 24 ▲ 32 | AmerisourceBergen Corporation | US03073E1055 | 89.60% | * | | *** | 7 |
| 25 ◆ 25 | Koninklijke Philips NV | NL0000009538 | 89.56% | * | | | 4 |
| 26 ▼ 22 | Constellation Energy Corporation | US21037T1097 | 88.60% | | | | 3 |
| 27 ▲ 30 | Discover Financial Services | US2547091080 | 88.00% | ** | * | *** | 9 |
| 28 ◆ 28 | Danske Bank A/S | DK0010274414 | 87.44% | | | | 3 |
| 29 ▲ 36 | FedEx Corporation | US31428X1063 | 87.20% | * | | | 4 |
| 30 ▼ 23 | Mercedes-Benz Group AG | DE0007100000 | 86.64% | *** | | *** | 9 |
| 31 ▲ 50 | McKesson Corporation | US58155Q1031 | 86.40% | * | | *** | 7 |
| 32 ▼ 31 | Micron Technology, Inc. | US5951121038 | 85.08% | | | | 3 |
| 33 ▲ 44 | Stanley Black & Decker, Inc. | US8545021011 | 85.04% | | | | 3 |
| 34 ▲ 37 | Deutsche Post AG | DE0005552004 | 84.88% | ** | | *** | 8 |
| 35 ▲ 39 | PACCAR Inc | US6937181088 | 84.84% | ** | | *** | 8 |
| 36 ▲ 38 | Hyundai Motor Co., Ltd. | KR7005380001 | 84.64% | *** | | | 6 |
| 37 ▲ 49 | Hewlett Packard Enterprise Company | US42824C1099 | 84.44% | ** | | *** | 8 |
| 38 ▼ 34 | Holdim Ltd. | CH0012214059 | 83.84% | ** | | *** | 8 |
| 39 ▼ 29 | London Stock Exchange Group plc | GB00B0SWJX34 | 83.36% | *** | | | 6 |
| 40 ▲ 52 | Credicorp Ltd. | BMG2519Y1084 | 82.80% | *** | | | 6 |

| Rank | Name | Isin | T | V | Q | V | Overall |
|---------|-----------------------------------|--------------|--------|-----|---|-----|---------|
| 41 ▲ 86 | Universal Health Services, Inc. | US9139031002 | 82.72% | * | | *** | 7 |
| 42 ▲ 65 | CRH plc | IE0001827041 | 82.60% | | | | 3 |
| 43 ◆ 43 | Endesa SA | ES0130670112 | 82.28% | ** | | *** | 8 |
| 44 ▲ 56 | Kuehne + Nagel International AG | CH0002523863 | 82.24% | ** | | *** | 8 |
| 45 ▼ 40 | E.ON SE | DE000ENAG999 | 82.12% | ** | | *** | 8 |
| 46 ▼ 45 | ENGIE SA | FR0010208488 | 81.88% | *** | | *** | 9 |
| 47 ▲ 55 | Reliance Steel & Aluminum Co. | US7595091023 | 81.12% | ** | | *** | 8 |
| 48 ▼ 41 | Enel SpA | IT0003128367 | 80.72% | ** | | | 5 |
| 49 ▼ 35 | NTT DATA Corp. | JP3165700000 | 79.56% | * | | *** | 6 |
| 50 ▼ 33 | Capital One Financial Corporation | US14040H1059 | 78.48% | ** | | | 4 |
| 51 ▼ 42 | Compagnie de Saint-Gobain SA | FR0000125007 | 77.92% | ** | | *** | 7 |
| 52 ▲ 69 | Woolworths Group Limited | AU000000WOW2 | 77.80% | | | *** | 5 |
| 53 ▼ 47 | Assicurazioni Generali Spa | IT0000062072 | 76.80% | ** | | | 4 |
| 54 ▲ 74 | Daimler Truck Holding AG | DE000DTR0CK8 | 76.56% | ** | | | 4 |
| 55 ▲ 59 | Comcast Corporation | US20030N1019 | 76.36% | ** | | ** | 6 |
| 56 ▲ 58 | Berkshire Hathaway Inc. | US0846707026 | 75.68% | | | *** | 5 |
| 57 ▲ 63 | Walmart Inc. | US9311421039 | 75.48% | | | *** | 5 |
| 58 ▲ 62 | Takeda Pharmaceutical Co., Ltd. | US8740602052 | 75.16% | | | *** | 5 |
| 59 ▼ 53 | Veolia Environnement SA | FR0000124141 | 75.16% | * | | | 3 |
| 60 ▼ 57 | HSBC Holdings Plc | GB0005405286 | 74.92% | *** | * | *** | 9 |

DISCLAIMER

The content of the Caesar's Top Stocks Reports and the Internet pages of "www.privatealpha.ai" are for information purposes only and do not constitute investment advice, a recommendation or solicitation to buy or sell the relevant securities, or the basis for a contract or commitment of any kind. No liability is assumed for the accuracy of the data. Stock exchange transactions involve risks of which you must be aware, which require the consultation of a professional investment advisor or financial service provider. Please contact the bank of your choice prior to any trading activity regarding the securities presented here!

Private Alpha develops index rule sets and licenses them to banks and asset managers, for example. We would like to point out that Private Alpha receives and seeks licensing income with the Private Alpha indices. All securities are or can be part of the Private Alpha funds and/or certificates.

The category "Large Caps, Value" consists of all companies with a market capitalization of more than USD 10 billion at the cut-off date.



Thursday, 29. June 2023

| Rank | Name | Isin | Trend Score | Growth Score | Quality Score | Valuation Score | Overall |
|---------|-------------------------------------|--------------|-------------|--------------|---------------|-----------------|---------|
| 1 ▲ 2 | Adobe, Inc. | US00724F1012 | 97.84% | ** | * | ** | 8 |
| 2 ▲ 4 | Owens Corning | US6907421019 | 96.20% | | | *** | 6 |
| 3 ▼ 1 | Advanced Micro Devices, Inc. | US0079031078 | 96.16% | | | ** | 5 |
| 4 ▲ 6 | Microsoft Corporation | US5949181045 | 94.60% | | | * | 4 |
| 5 ▲ 7 | Acer, Inc. | TW0002353000 | 93.76% | | | | 3 |
| 6 ▲ 15 | Dell Technologies Inc. | US24703L2025 | 93.44% | | | | 3 |
| 7 ▲ 16 | Delta Electronics, Inc. | TW0002308004 | 93.00% | | | | 3 |
| 8 ▲ 20 | Workday, Inc. | US98138H1014 | 92.76% | | | ** | 5 |
| 9 ▲ 21 | Komatsu Ltd. | US5004584018 | 92.36% | | | *** | 6 |
| 10 ▼ 9 | ASE Technology Holding Co., Ltd. | TW0003711008 | 92.20% | | | | 3 |
| 11 ▲ 14 | Apple Inc. | US0378331005 | 92.16% | | | * | 4 |
| 12 ▼ 10 | A2A SpA | IT0001233417 | 91.72% | | | | 3 |
| 13 ▲ 19 | Intel Corporation | US4581401001 | 90.28% | | | | 3 |
| 14 ▲ 17 | Industria de Diseno Textil SA | ES0148396007 | 90.20% | | | | 3 |
| 15 ▼ 12 | Salesforce, Inc. | US79466L3024 | 90.08% | | | *** | 6 |
| 16 ▲ 18 | Loop Industries, Inc. | US5435181046 | 90.04% | | | | 3 |
| 17 ▼ 13 | Atlas Copco AB | SE0017486889 | 89.00% | * | * | *** | 8 |
| 18 ▲ 22 | Fresenius Medical Care AG & Co. KGa | DE0005785802 | 88.68% | | | *** | 6 |
| 19 ▲ 30 | adidas AG | DE000A1EWWW0 | 88.60% | | | | 3 |
| 20 ▲ 38 | H&M Hennes & Mauritz AB | SE0000106270 | 88.52% | | | *** | 6 |

| Rank | Name | Isin | T | G | Q | V | Overall |
|---------|--------------------------------------|--------------|--------|-----|---|-----|---------|
| 21 ▲ 42 | Innolux Corp. | TW0003481008 | 87.68% | | | | 3 |
| 22 ▲ 26 | Systemx Corp. | JP3351100007 | 86.32% | | | ** | 5 |
| 23 ▲ 24 | Terveystalo Oyj | FI4000252127 | 86.08% | | | | 3 |
| 24 ▲ 29 | Centrica Plc | GB00B033F229 | 86.04% | | | | 3 |
| 25 ▲ 32 | VMware, Inc. | US9285634021 | 85.80% | | | *** | 6 |
| 26 ▲ 35 | Koninklijke Philips NV | NL000009538 | 85.32% | | | | 3 |
| 27 ▼ 11 | Gold Fields Ltd. | ZAE000018123 | 84.92% | | | | 3 |
| 28 ◆ 28 | Constellation SE | FR0013467479 | 84.88% | | | *** | 6 |
| 29 ▲ 31 | ABB Ltd. | CH0012221716 | 83.48% | | | ** | 5 |
| 30 ▲ 91 | Covestro AG | DE0006062144 | 83.36% | | | | 3 |
| 31 ▲ 33 | Qualtrics International Inc. | US7476012015 | 82.80% | | | ** | 5 |
| 32 ▲ 36 | Companhia Energetica de Minas Gerais | BRCMIGACNPR3 | 82.80% | | | *** | 6 |
| 33 ▲ 51 | Edwards Lifesciences Corporation | US28176E1082 | 82.72% | | | | 3 |
| 34 ▲ 37 | Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW0002330008 | 82.48% | ** | * | | 6 |
| 35 ▼ 27 | Accenture Plc | IE00B4BNMY34 | 81.44% | | | *** | 6 |
| 36 ▲ 44 | S&P Global, Inc. | US78409V1044 | 81.12% | *** | * | *** | 10 |
| 37 ▲ 53 | Hewlett Packard Enterprise Company | US42824C1099 | 79.92% | | | *** | 5 |
| 38 ▲ 40 | Micron Technology, Inc. | US5951121038 | 79.64% | | | | 2 |
| 39 ▼ 8 | eHealth, Inc. | US28238P1093 | 79.32% | | * | | 3 |
| 40 ▼ 34 | Siemens AG | DE0007296101 | 78.96% | | | *** | 5 |

| Rank | Name | Isin | T | G | Q | V | Overall |
|---------|----------------------------------|--------------|--------|-----|---|-----|---------|
| 41 ▼ 39 | SAP SE | DE0007164600 | 78.96% | | | ** | 4 |
| 42 ▲ 60 | AUO Corp. | TW0002409000 | 78.32% | | | | 2 |
| 43 ▲ 47 | Endesa SA | ES0130670112 | 77.48% | ** | | *** | 7 |
| 44 ▲ 68 | CRH plc | IE0001827041 | 77.40% | | | | 2 |
| 45 ▲ 86 | Lumentum Holdings, Inc. | US55024U1097 | 77.20% | | | *** | 5 |
| 46 ▼ 23 | H. Lundbeck A/S | DK0061804770 | 77.16% | | | | 2 |
| 47 ▲ 50 | ENGIE SA | FR0010208488 | 76.84% | | | *** | 5 |
| 48 ▼ 41 | ASML Holding NV | USN070592100 | 76.84% | *** | * | *** | 9 |
| 49 ▲ 66 | Sunova Energy International Inc. | US86745K1043 | 76.72% | | | | 2 |
| 50 ▼ 49 | Enel SpA | IT0003128367 | 75.72% | | | | 2 |
| 51 ▲ 52 | Equinix, Inc. | US29444U7000 | 75.60% | | | | 2 |
| 52 ▲ 59 | Van Lanschot Kempen NV | NL0000302636 | 74.48% | | | | 2 |
| 53 ▲ 58 | Hasbro, Inc. | US4180561072 | 73.88% | | | | 2 |
| 54 ▼ 46 | Schneider Electric SE | FR0000121972 | 73.40% | * | | *** | 6 |
| 55 ◆ 55 | Novartis AG | US66987V1098 | 73.36% | | | *** | 5 |
| 56 ▲ 64 | CSX Corporation | US1264081035 | 73.20% | | | *** | 5 |
| 57 ▲ 69 | Brambles Limited | AU000000BXB1 | 72.64% | | | ** | 4 |
| 58 ▼ 45 | SIG Group AG | CH0435377954 | 71.68% | | | | 2 |
| 59 ▼ 56 | Veolia Environnement SA | FR0000124114 | 70.28% | | | | 2 |
| 60 ▲ 83 | Medtronic Plc | IE00BTN1Y115 | 70.24% | | | * | 3 |

DISCLAIMER

The content of the Caesar's Top Stocks Reports and the Internet pages of "www.privatealpha.ai" are for information purposes only and do not constitute investment advice, a recommendation or solicitation to buy or sell the relevant securities, or the basis for a contract or commitment of any kind. No liability is assumed for the accuracy of the data. Stock exchange transactions involve risks of which you must be aware, which require the consultation of a professional investment advisor or financial service provider. Please contact the bank of your choice prior to any trading activity regarding the securities presented here!

Private Alpha develops index rule sets and licenses them to banks and asset managers, for example. We would like to point out that Private Alpha receives and seeks licensing income with the Private Alpha indices. All securities are or can be part of the Private Alpha funds and/or certificates.

The category "ESG Leaders" consists of all companies which meet a predefined minimum level in the ESG Performance Score and ESG Overall Rating.



Thursday, 29. June 2023

| Rank | Name | Isin | Trend Score | Growth Score | Quality Score | Valuation Score | Overall |
|---------|-----------------------------|--------------|-------------|--------------|---------------|-----------------|---------|
| 1 ▲ 4 | Opendoor Technologies Inc. | US6837121036 | 98.44% | | | *** | 6 |
| 2 ▲ 3 | Schrodinger, Inc. | US80810D1037 | 98.05% | | | | 3 |
| 3 ▼ 1 | Palantir Technologies, Inc. | US69608A1088 | 97.47% | | | | 3 |
| 4 ▲ 5 | NVIDIA Corporation | US67066G1040 | 97.34% | | | | 3 |
| 5 ▲ 7 | Tesla, Inc. | US88160R1014 | 94.68% | * | * | ** | 7 |
| 6 ▲ 8 | Pure Storage, Inc. | US74624M1027 | 94.29% | | | *** | 6 |
| 7 ▲ 9 | Meta Platforms, Inc. | US30303M1027 | 94.16% | | * | | 4 |
| 8 ▼ 2 | Compugen Ltd | IL0010852080 | 94.09% | | * | | 4 |
| 9 ▲ 10 | Exact Sciences Corporation | US30063P1057 | 93.83% | | | | 3 |
| 10 ▼ 6 | Archer Aviation Inc. | US03945R1023 | 93.44% | | | | 3 |
| 11 ▲ 12 | Shopify Inc. | CA82509L1076 | 91.69% | | | | 3 |
| 12 ▲ 13 | The Trade Desk, Inc. | US88339J1051 | 90.71% | ** | * | * | 7 |
| 13 ▲ 19 | Unity Software Inc. | US91332U1016 | 89.61% | | | | 3 |
| 14 ▼ 11 | TuSimple Holdings, Inc. | US90089L1089 | 89.29% | | | | 3 |
| 15 ◆ 15 | Netflix, Inc. | US64110L1061 | 88.77% | | | | 3 |
| 16 ▲ 18 | Bill Holdings, Inc. | US0900431000 | 88.25% | *** | ** | *** | 11 |
| 17 ◆ 17 | StoneCo Ltd. | KYG851581069 | 87.92% | *** | ** | *** | 11 |
| 18 ▲ 20 | Amazon.com, Inc. | US0231351067 | 87.53% | | | * | 4 |
| 19 ▲ 22 | Intuitive Surgical, Inc. | US46120E6023 | 87.01% | | | | 3 |
| 20 ▲ 21 | Genius Sports Limited | GG00BMF1JR16 | 86.10% | | | | 3 |

| Rank | Name | Isin | T | G | Q | V | Overall |
|---------|------------------------------------|--------------|--------|-----|----|-----|---------|
| 21 ▲ 69 | Evogene Ltd | IL0011050551 | 85.58% | | | | 3 |
| 22 ▲ 25 | Spotify Technology SA | LU1778762911 | 84.66% | | | *** | 6 |
| 23 ▲ 28 | LendingClub Corp. | US52603A2087 | 83.44% | *** | ** | *** | 11 |
| 24 ▲ 64 | Surface Oncology, Inc. | US86877M2098 | 82.79% | | | *** | 6 |
| 25 ▲ 27 | Vuzix Corp | US92921W3007 | 81.69% | | | | 3 |
| 26 ▼ 23 | Pacific Biosciences of California, | US69404D1081 | 80.97% | | | | 3 |
| 27 ▲ 37 | Elbit Systems Ltd. | IL0010811243 | 80.78% | | | | 3 |
| 28 ▲ 36 | Workday, Inc. | US98138H1014 | 80.65% | | | ** | 5 |
| 29 ▲ 38 | Komatsu Ltd. | US5004584018 | 80.00% | | | *** | 5 |
| 30 ▼ 14 | Ginkgo Bioworks Holdings, Inc. | US37611X1000 | 79.48% | | | | 2 |
| 31 ▲ 32 | Snowflake Inc. | US8334451098 | 78.64% | *** | | | 5 |
| 32 ▼ 26 | Stratasy Ltd. | IL0011267213 | 78.38% | | | | 2 |
| 33 ▼ 30 | Alphabet Inc. | US02079K3059 | 78.12% | | | *** | 5 |
| 34 ▲ 42 | Nintendo Co., Ltd. | US6444530037 | 77.99% | | | | 2 |
| 35 ▲ 45 | Veeva Systems Inc. | US9224751084 | 77.01% | ** | | ** | 6 |
| 36 ▲ 40 | BYD Company Limited | US05606L1008 | 74.09% | *** | ** | *** | 10 |
| 37 ▼ 34 | Repare Therapeutics Inc | US7802731025 | 73.31% | *** | * | | 6 |
| 38 ▲ 39 | Farfetch Limited | KY30744W1070 | 73.18% | | | | 2 |
| 39 ▼ 31 | Cloudflare, Inc. | US18915M1071 | 73.18% | * | | | 3 |
| 40 ▼ 33 | Synopsys, Inc. | US8716071076 | 73.18% | | | * | 3 |

| Rank | Name | Isin | T | G | Q | V | Overall |
|---------|-------------------------------------|--------------|--------|-----|-----|-----|---------|
| 41 ▼ 24 | Iovance Biotherapeutics, Inc. | US4622601007 | 72.79% | | | | 2 |
| 42 ▲ 67 | Zillow Group, Inc. | US98954M2008 | 72.08% | | | | 2 |
| 43 ▼ 41 | Toast, Inc. | US8887871080 | 70.78% | * | | *** | 6 |
| 44 ▲ 50 | NXP Semiconductors N.V. | NL0009538784 | 70.26% | | | *** | 5 |
| 45 ▼ 29 | Arcturus Therapeutics Holdings Inc. | US03969T1097 | 69.61% | *** | *** | *** | 11 |
| 46 ▲ 53 | Kratos Defense & Security Solutions | US50077B2079 | 68.96% | | | * | 3 |
| 47 ▼ 43 | 10X Genomics, Inc. | US88025U1097 | 68.05% | | | | 2 |
| 48 ▲ 60 | Vertex Pharmaceuticals Incorporated | US92532F1003 | 66.82% | ** | * | *** | 8 |
| 49 ▲ 62 | PACCAR Inc | US6937181088 | 66.10% | | | *** | 5 |
| 50 ▼ 46 | Proto Labs, Inc. | US7437131094 | 65.84% | | | ** | 4 |
| 51 ◆ 51 | Veracyte, Inc. | US92337F1075 | 64.81% | | * | ** | 5 |
| 52 ▼ 49 | Splunk Inc. | US8486371045 | 64.81% | ** | ** | *** | 9 |
| 53 ▲ 71 | Verve Therapeutics, Inc. | US92539P1012 | 63.57% | | | | 2 |
| 54 ◆ 54 | Adyen NV | US00783V1044 | 63.44% | | | | 2 |
| 55 ▲ 59 | Seer, Inc. | US81578P1066 | 62.92% | | | | 2 |
| 56 ▲ 57 | Ionis Pharmaceuticals, Inc. | US4622221004 | 62.34% | | | | 2 |
| 57 ▲ 61 | Novartis AG | US66987V1098 | 61.82% | | | *** | 5 |
| 58 ▼ 47 | CRISPR Therapeutics AG | CH0334081137 | 61.75% | | | | 2 |
| 59 ▼ 58 | Dassault Systemes SA | FR0014003TT8 | 60.97% | * | * | ** | 6 |
| 60 ▼ 16 | Recursion Pharmaceuticals, Inc. | US75629V1044 | 60.91% | | | | 2 |

DISCLAIMER

The content of the Caesar's Top Stocks Reports and the Internet pages of "www.privatealpha.ai" are for information purposes only and do not constitute investment advice, a recommendation or solicitation to buy or sell the relevant securities, or the basis for a contract or commitment of any kind. No liability is assumed for the accuracy of the data. Stock exchange transactions involve risks of which you must be aware, which require the consultation of a professional investment advisor or financial service provider. Please contact the bank of your choice prior to any trading activity regarding the securities presented here!

Private Alpha develops index rule sets and licenses them to banks and asset managers, for example. We would like to point out that Private Alpha receives and seeks licensing income with the Private Alpha indices. All securities are or can be part of the Private Alpha funds and/or certificates.

The category "Innovation Leaders" consists of companies which are leaders, enablers and beneficiaries of disruptive innovation and have thus made it into the Private Alpha Innovation Leaders universe.



Disclaimer:

Herausgeber und Aboverwaltung:

Private Alpha Switzerland AG • Benzholzstrasse 41 • 6045 Meggen • Tel. +41 44 260 84 60 • redaktion@privatealpha.ai

Vorstandsvorsitzender: Christoph J. Gum • Aufsichtsratsvorsitzender: Christoph R. Züllig

Registergericht: Amtsgericht Luzern • Registernummer: CH-100.3.804.561-8 • U-ID: CHE-200.357.785

Erscheinungsweise: Sie erhalten im Rahmen Ihrer Research-Mitgliedschaft eine monatliche Ausgabe sowie unregelmässig Eilmeldungen bei dringendem Handlungsbedarf. Verantwortliche Redakteure (i.S.d.P.): Christoph J. Gum, Satz: Reiter Gestaltung GbR

Urheberrecht: Die Inhalte unterliegen dem Schweizer Urheberrecht. Die Vervielfältigung, Bearbeitung, Verbreitung und jede Art der Verwertung bedürfen der schriftlichen Zustimmung der Private Alpha Switzerland AG. Ausdrücke und Kopien dieser Inhalte sind nur für den privaten, nicht kommerziellen Gebrauch gestattet. Soweit die Inhalte auf dieser Seite nicht vom Betreiber erstellt wurden, werden die Urheberrechte Dritter beachtet, insbesondere als solche gekennzeichnet. Sollten Sie trotzdem auf eine Urheberrechtsverletzung aufmerksam werden, bitten wir um einen entsprechenden Hinweis, aufgrund dessen wir derartige Inhalte umgehend entfernen.

Allgemeiner Hinweis: Wir machen Sie vorsorglich darauf aufmerksam, dass die in unseren Produkten enthaltenen Finanzanalysen und Empfehlungen zu einzelnen Finanzinstrumenten eine individuelle Anlageberatung durch Ihren Anlageberater oder Vermögensberater nicht ersetzen können. Unsere Analysen und Empfehlungen richten sich an alle, in ihrem Anlageverhalten sehr unterschiedlichen, Abonnenten und Leser und berücksichtigen damit in keiner Weise persönliche Anlagesituationen.

Risikohinweis: Den Artikeln, Empfehlungen, Charts und Tabellen liegen Informationen zugrunde, die die Redaktion für zuverlässig hält. Eine Garantie für die Richtigkeit kann die Redaktion jedoch nicht übernehmen. Jeder Haftungsanspruch, insbesondere für Vermögensschäden, die aus Heranziehung der Ausführungen für eigene Anlageentscheidungen resultieren, muss daher kategorisch abgelehnt werden. Jedes Finanzinstrument ist mit Risiken behaftet. Im schlimmsten Fall droht ein Totalverlust. Alle Angaben stammen aus Quellen, welche die Redaktion für vertrauenswürdig hält, ohne eine Garantie für die Richtigkeit übernehmen zu können.

Die redaktionellen Inhalte stellen keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf eines Finanzinstruments dar, sondern geben lediglich die Meinung der Redaktion wieder.

Leserservice:

Wenn Sie Fragen oder Anregungen haben, können Sie uns eine E-Mail an redaktion@privatealpha.ai senden.

