

privatealpha.ai

— next generation value —

Stand: 08.01.25

+++ Sonderupdate +++

by CaesarDPT

CES 2025 – Nvidia

IO CES

January 7-10
Las Vegas, NV

Liebe Leserinnen und Leser,

Nvidia-CEO Jensen Huang, der zum ersten Mal die Eröffnungs-Keynote auf der CES in Las Vegas hielt, hat es wieder getan: Er hat die Innovationskraft seines Unternehmens eindrucksvoll unter Beweis gestellt und spannende neue Technologien und Produkte vorgestellt, die das Jahr 2025 im Bereich der künstlichen Intelligenz prägen werden.

Wir haben für Sie die wichtigsten drei Highlights zusammengefasst:

1. Vision: Ein neues Zeitalter für physische KI

Huang eröffnete mit einer eindrucksvollen Vision: KI wird zum Motor der globalen Wirtschaft. Laut Nvidia steht die Welt vor seinem "iPhone-Moment" für physische KI, insbesondere Roboter und autonome Fahrzeuge. Das Unternehmen zeichnet eine Zukunft mit:

- **10 Millionen automatisierten Fabriken**
- **1 Milliarde humanoiden Robotern**
- **1,5 Milliarden selbstfahrenden Fahrzeugen**

Nvidia will das Herzstück dieser Revolution bilden und seinen technologischen Vorsprung in der Branche ausbauen.

2. Project Digits: Desktop-PC für KI-Entwickler

Nvidias eigener kleiner Supercomputer soll ab Mai erhältlich sein und 3.000 Dollar kosten. Dass Nvidia einen eigenen KI-Computer entwickelt, ist im PC-Markt eine kleine Revolution, denn traditionell stattet Nvidia andere Computerhersteller mit leis-

tungsstarken Chips aus. "Projekt Digits" markiert den Eintritt in ein wachsendes Geschäftsfeld. Gartner schätzt, dass 2025 weltweit bereits 43 % aller verkauften Computer KI-PCs sein werden. Im vergangenen Jahr waren es erst 17 %.

3. Nvidia Nemotron-Modelle: Llama auf neuem Level

Nvidia präsentierte zudem eine neue Familie von KI-Modellen namens Nvidia Nemotron. Die Modelle sind speziell für KI-Agenten optimiert, ein Markt mit immensem Potenzial, den Huang als Multi-Billion-Dollar-Industrie sieht.



Der ChatGPT-Moment für Roboter steht vor der Tür!

Jensen Huang, CEO von Nvidia, brachte es gestern auf den Punkt: Die technologische Evolution erreicht mit der KI-gestützten Robotik eine neue Dimension. Nachdem Sprachmodelle (LLMs) wie ChatGPT die Kommunikation revolutioniert haben, steht nun der nächste grosse Schritt bevor: **World Foundation Models (WFMs)**.

Nvidia hat mit Cosmos, Ihrer Plattform für das Training physischer KI-Systeme wieder einen Meilenstein gesetzt. Mit ihr werden sich KI-Anwendungen entwickeln lassen, die Physik verstehen und so in der Robotik und in autonomen Fahrzeugen zum Einsatz kommen können.

Warum ist das bedeutsam?

- WFM als Gamechanger: Wie LLMs die Verarbeitung von Sprache revolutionierten, könnten WFM Roboter mit Kontextverständnis und Lernfähigkeit ausstatten.
- Simulationsbasierte Ausbildung: Roboter lernen komplexe Aufgaben in virtuellen Umgebungen, was die Entwicklungskosten drastisch senken und die Skalierung beschleunigen könnte.
- Neue Märkte: Von automatisierten Fabriken bis hin zu humanoiden Assistenzrobotern – die potenziellen Anwendungen sind nahezu grenzenlos.

Cosmos bildet dabei die Grundlage für diese Transformation. Mit Nvidia an der Spitze könnte sich der KI-Robotik-Sektor rasend schnell entwickeln und bahnbrechende Marktchancen eröffnen.

Fazit Nvidia & CES 2025:

Mit einer klaren Vision, zukunftsweisenden Produkten und bahnbrechenden neuen Innovationen setzt Nvidia weiter Massstäbe in der KI-Branche. Das Jahr 2025 könnte zum entscheidenden Wendepunkt hin zu einer mehr und mehr KI-gestützten Weltwirtschaft sein. An der Börse werden die Erwartungen der Zukunft gehandelt und die CES 2025 zeigt: Diese Erwartungen sind noch gewaltiger, als es 2024 vermuten liess.

Private Alpha analysiert diese Trends mit höchster Präzision und beobachtet die entstehenden Marktbewegungen genau. Bleiben Sie mit uns am Puls der Zeit, um von den Möglichkeiten dieser Revolution zu profitieren. Lassen Sie uns gemeinsam das Jahr 2025 zu einem weiteren Erfolgsjahr machen – mit einem klaren Fokus auf die Gamechanger der nächsten Dekade.

Private Alpha steht bereit, Sie durch diese dynamischen Märkte zu navigieren – mit Technologieverständnis, fundierten Analysen, innovativen Produkten und einem Blick auf das grosse Ganze!

Anpassungen unserer Alpha AI Leaders Strategie

Wir werden die Erkenntnisse der CES 2025 nutzen, um das Alpha AI Leaders Zertifikat (ISIN: DE000LS9UEP3) gezielt anzupassen und auch weiterhin in die Gewinner und Marktführer von morgen zu investieren.

Nachdem wir 2023 und 2024 äusserst erfolgreich in Grundagententechnologien und Chip-Hersteller investiert haben, richten wir unseren Fokus 2025 auf konkrete Produktinnovationen und erste gezielte Investments in KI-optimierte Robotik. Ein Kernbestandteil bleibt auch weiterhin ein Schwergewicht in KI-Cloudinfrastruktur, da alle Produktinnovationen darauf aufsetzen.

Wir verändern daher zum Jahresstart an unseren Basisinvestments in Nvidia, Microsoft, Oracle und Arista nur wenig, nehmen jedoch mit Marvell Technologies einen sehr aussichtsreichen neuen KI-Cloudinfrastruktur-Wert auf. Qualcomm kommt hingegen auf die Watchlist zum Verkauf, da wir Gefahren durch die neue Desktop-PC Initiative von Nvidia wittern; die Snapdragon Chips von Qualcomm könnte davon betroffen sein. Wir werden nun intensiv den Fortgang der CES 2025 beobachten, um im neuen Billion-Dollar-Markt "Robotics & autonomes Fahren" aussichtsreiche Investments zu identifizieren.

Alpha AI Leaders Zertifikat (DE000LS9UEP3)



Dieses Zertifikat hat zum Ziel, in die potenziellen Leader des Megatrends künstliche Intelligenz (KI) zu investieren. Das Zertifikat soll aus zirka 10-20 globalen KI-Leader-Aktien bestehen. Die Risikosteuerung wird durch die selbstentwickelte künstliche Intelligenz CaesarDPT ergänzt mit dem Ziel, ein optimales Risk-Return-Ratio zu erreichen.

1 Monat	3 Monate	6 Monate	YTD	Seit Auflage	2023	2024
-2.7 %	+14.5 %	+6.9 %	+0.9 %	+139.3 %	+33.2 %	+81.5 %

Stand: 08.01.2025

Update Gesamtmarkt

Wie in unserem Januar-Ausblick ausgeführt, rechnen wir aktuell mit erhöhter Volatilität, da die Bewertungsniveaus hoch sind und die gemeldeten Inflations- und Arbeitsmarktdaten das Risiko eines langsameren Zinsrückgangs weiterhin im Raum stehen lassen.

Viele haben Angst vor einer Blase im KI-Bereich, da die Bewertungen als zu hoch eingestuft werden. Aus unserer Sicht könnte jedoch genau das Gegenteil der Fall sein: Sollte es zu einer Marktkorrektur kommen, könnten genau diese Aktien sehr widerstandsfähig sein, da sie die höchsten Wachstumsraten und Cash-flows aufweisen. Die beginnende Q1-Berichtssaison wird zeigen, ob viele Analysten in ihren Prognosen wieder einmal zu konservativ waren.

Die "Old Economy", insbesondere im Kontext eines sich abschwächenden Europas und Chinas, könnte dagegen stärker korrigieren. Auch Mid- und Small-Caps, die bereits 2024 underperfornt haben, könnten weiterhin ein Schattendasein fristen und von den Mega-Caps der "Magnificent 7" überstrahlt werden.

Vergleiche mit dem Dotcom-Boom oder den "Nifty Fifty" halten wir derzeit für wenig angemessen, da wir erst am Anfang der Integration von KI in die globale Wirtschaft stehen. Milliarden humanoider Roboter, 10 Millionen automatisierte Fabriken und 1,5 Milliarden selbstfahrende Fahrzeuge sind keine alltäglichen Innovationsthemen. Diese sollten – trotz erhöhter Volatilitäten – langfristig für globales Wirtschaftswachstum sorgen.

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. Es können Verlag, Autor oder nahestehende Dritte Longpositionen in den besprochenen Anlagen eingegangen sein. In diesem Fall liegt ein Interessenskonflikt im Sinne der Marktmissbrauchsverordnung EU Nr. 596/2014 vor, den wir unten offenlegen. Weitere Details im Hinblick auf bestehende Risiken sowie weitere bestehende Eigenpositionen werden im ausführlichen Disclaimer, unter der Internetadresse: www.privatealpha.ch/eigenpositionen offengelegt. Mit dem Bezug dieser Information erkennt der Leser diesen Disclaimer an und stellt den Verlag von allen Haftungs- und Gewährleistungsansprüchen frei.

Leserservice:

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