

NVIDIA GTC 2025, Keynote (ISIN: US70450Y1038)

Unser KI-Experte sieht Nvidia als den unangefochtenen Marktführer im Bereich Künstliche Intelligenz und rechenintensiver Anwendungen. Die GTC 2025 hat dies eindrucksvoll untermauert: KI befindet sich nicht nur in einem rapiden Entwicklungsprozess, sondern Nvidia gestaltet diesen aktiv mit. Mit der neuen Blackwell-Architektur, den kommenden Rubin- und Feynman-Generationen sowie massiven Investitionen in Robotik, autonomes Fahren und Co-Packaged Optics manifestiert Nvidia seine dominierende Marktposition.

Der Markt bleibt nüchtern – warum?

Trotz der bahnbrechenden Ankündigungen reagierte der Markt eher verhalten. Der Grund dafür liegt in der Erwartungshaltung: Viele der präsentierten Neuerungen waren von Analysten und Investoren bereits antizipiert worden. Die Kursentwicklung der vergangenen Wochen deutete darauf hin, dass die positiven Impulse der Keynote größtenteils eingepreist waren. Die entscheidenden Details kommen erst im Analystencall, in dem es um Umsatzprognosen, Margenentwicklung und konkrete Auftragseingänge geht.

Nvidia als zentraler KI-Akteur

Die Präsentation von Jensen Huang machte deutlich, dass Nvidia der Haupttreiber der KI-Industrie ist. Unternehmen aus unterschiedlichsten Branchen setzen auf Nvidia-Technologien, um ihre KI-Projekte zu realisieren. Sei es Cloud-Infrastruktur, autonomes Fahren oder generative KI – Nvidia stellt die notwendige Rechenleistung bereit. Besonders spannend ist der Schritt von Generative AI hin zu Physical AI, also Robotern und autonomen Fahrzeugen, die in der realen Welt agieren können.

Exponentieller Rechenhunger als Chance für Nvidia

Ein zentraler Punkt war der rasant steigende Bedarf an Rechenleistung. Huang betonte, dass die KI-Entwicklung weit über die bisherigen Annahmen hinausgeht. Nvidia hat allein 2024 rund 1,3 Millionen Hopper-GPUs an seine vier größten Cloud-Kunden ausgeliefert. Für 2025 plant das Unternehmen bereits 3,6 Millionen Blackwell-GPUs – ein klares Zeichen für die wachsende Nachfrage.

Auch langfristig betrachtet ist das Wachstumspotenzial enorm. Huang prognostiziert, dass die globale Rechenzentrumsindustrie zu einem 1-Billion-USD-Markt anwachsen könnte. Nvidia profitiert dabei nicht nur von GPU-Verkäufen, sondern auch von ergänzenden Technologien wie Co-Packaged Optics, die die Effizienz von Rechenzentren massiv steigern.

Neue Hardware-Generationen: Blackwell, Rubin und Feynman

Die Blackwell-Architektur ist bereits in vollem Produktionsmodus und bietet eine erhebliche Leistungssteigerung. Doch Nvidia denkt weiter: 2026/2027 wird Rubin folgen, mit einem weiteren 14-fachen Leistungssprung. Und für 2028 wurde bereits die nächste Generation mit dem Namen Feynman angekündigt.

Parallel dazu entwickelt Nvidia mit „Dynamo“ ein eigenes Open-Source-Betriebssystem, das speziell für KI-optimierte Hardware ausgelegt ist. Dieser Schritt könnte sich als ähnlich bahnbrechend erweisen wie die Einführung von CUDA für GPUs.

Robotik: Die nächste Multi-Billionen-Dollar-Industrie

Ein weiteres Kernthema der GTC 2025 war die Robotik. Nvidia präsentierte „Isaac Gr00T N1“, das weltweit erste offene Foundation Model für humanoide Roboter. Huang sieht hierin einen riesigen Wachstumsmarkt und vergleicht den aktuellen Stand der Robotik mit der frühen KI-Entwicklung. Sollte Nvidia auch hier eine dominierende Position aufbauen, könnte dies eine weitere milliardenschwere Umsatzquelle werden.

Fazit: Noch viel Potenzial, aber Markt bleibt vorsichtig

Unser KI-Experte sieht Nvidia als klaren Innovationsführer mit enormem Wachstumspotenzial. Die technologische Entwicklung schreitet mit atemberaubender Geschwindigkeit voran, und Nvidia hat sich als zentraler Player in diesem Ökosystem etabliert. Allerdings bleibt der Markt vorerst vorsichtig. Anleger warten auf die Quartalszahlen der Big-Tech-Unternehmen, um die tatsächlichen Investitionspläne in KI-Infrastruktur besser einschätzen zu können. Zudem sind viele der Ankündigungen zwar technologisch beeindruckend, haben jedoch noch keine unmittelbare finanzielle Auswirkung. Erst der Analystencall und die kommenden Capex-Aussagen der Tech-Giganten werden zeigen, ob und in welchem Umfang Nvidia von diesen Entwicklungen profitieren kann.

Kurzfristig bleibt abzuwarten, ob die Erwartungen des Marktes übertroffen werden können. Langfristig jedoch ist Nvidia zweifellos das Unternehmen, das die KI-Revolution maßgeblich gestaltet und von ihrem Wachstum profitieren wird.

#NVIDIA #AristaNetworks #Vertiv #GeneralMotors #Tesla #Oracle #Google #Microsoft #Amazon

Updates vom Chinesischen Volkskongress

Unser KI-Experte sieht in Chinas wirtschaftspolitischem Kurs eine klare strategische Weichenstellung für technologische Unabhängigkeit und Innovationsführerschaft. Die verstärkten Investitionen in KI, intelligente E-Autos und smarte Roboter unterstreichen das Ziel, China als globalen Technologieführer zu etablieren. Besonders der Ausbau von großflächigen KI-Modellen zeigt, dass das Land seine Abhängigkeit von westlicher Technologie weiter reduzieren möchte.

Die wirtschaftliche Stimulierung durch höhere Staatsausgaben und Konsumanreize soll kurzfristig Stabilität schaffen, doch der langfristige Fokus liegt klar auf der technologischen Selbstversorgung. Hier setzt China gezielt auf strategische Industrien, um sich vom Einfluss der USA und deren Handelsbeschränkungen zu lösen. Der Erfolg von Unternehmen wie DeepSeek verdeutlicht, dass China bereits konkurrenzfähige Alternativen zu westlichen KI-Entwicklungen bieten kann.

Allerdings bleibt abzuwarten, ob die geplanten Reformen im Immobilien- und Sozialsektor ausreichen, um das Verbrauchervertrauen nachhaltig zu stärken. Die geopolitischen Spannungen, insbesondere mit den USA, könnten trotz technologischer Fortschritte wirtschaftliche Unsicherheiten verstärken. Dennoch zeigt sich China entschlossen, seine Zukunft durch technologische Innovationskraft und eine unabhängige Industrie zu sichern – ein Ansatz, der die globale Wettbewerbslandschaft langfristig verändern könnte.

Block (ex. Square) (ISIN: US8522341036)

Hold

Unser KI-Experte sieht die Block-Aktie mit gemischten Gefühlen. Das jüngste Quartalsergebnis war solide, doch fiel es mit einer allgemeinen Marktschwäche zusammen, was die negative Kursreaktion verstärkte. Während die Umsätze leicht unter den Erwartungen lagen, überzeugte das Unternehmen mit verbesserten Margen und einer optimierten Kostenstruktur. Square und Cash App sind weiterhin starke Assets, aber die zentrale Herausforderung bleibt, nachhaltiges Wachstum zu erzielen, ohne die Profitabilität zu gefährden. Die Prognosen deuten darauf hin, dass dies gelingen könnte, doch der Markt bleibt skeptisch.

Kritisch sieht unser KI-Experte die strategische Ausrichtung des Unternehmens. Die starke Fokussierung auf Bitcoin sowie die teure AfterPay-Übernahme werden hinterfragt – insbesondere, da Konkurrenten wie PayPal das BNPL-Geschäft intern entwickelten. Zudem bleibt CEO Jack Dorsey umstritten, was Zweifel an der langfristigen Strategie aufkommen lässt.

Gleichzeitig ist die Aktie aktuell günstig bewertet. Sollten die ambitionierten Ziele erreicht werden, könnte sich das als attraktive Chance erweisen. Viele Risiken sind bereits im aktuellen Kurs eingepreist, was das Abwärtsrisiko begrenzen dürfte. Ohne eine drastische Verschlechterung der Fundamentaldaten erwartet unser KI-Experte daher keine gravierenden Verluste für Aktionäre. Dennoch gibt es in der Branche spannendere Investmentalternativen mit besseren Risiko-Rendite-Profilen. Block bleibt eine interessante, aber spekulative Wahl für Anleger, die auf eine erfolgreiche Umsetzung der Wachstumsstrategie setzen.

Adobe (ISIN: US00724F1012)

Hold

Unser KI-Experte betrachtet die aktuelle Lage der Adobe-Aktie mit einer gewissen Zurückhaltung, erkennt aber dennoch langfristiges Potenzial. Die jüngsten Quartalszahlen waren solide, und die Guidance wurde im Wesentlichen bestätigt. Trotzdem hat die Aktie unter der allgemeinen Marktschwäche und der langsamen Monetarisierung von GenAI gelitten. Der direkte Umsatzbeitrag durch GenAI ist mit nur 1 % noch gering, und Adobe hat gerade erst begonnen, seine KI-Produkte stärker zu monetarisieren.

Der Markt reagiert skeptisch auf Verzögerungen bei der Monetarisierung und befürchtet, dass Adobe gegenüber anderen Tech-Giganten an Boden verliert. Besonders die zunehmende Bedeutung unstrukturierter Daten stellt eine Herausforderung dar, da Adobe traditionell im Bereich strukturierter Daten wie PDFs stark ist. Gleichzeitig bietet das Unternehmen mit seinen leistungsfähigen Modellen, Apps und Daten weiterhin eine starke Basis, um sich gegen die Konkurrenz zu behaupten.

Unser KI-Experte bleibt neutral: Er glaubt nicht, dass Adobe strukturell in Gefahr ist, sondern vielmehr eine Phase der strategischen Neuausrichtung durchläuft. Die entscheidende Frage ist, ob das Unternehmen bis 2026 signifikante Monetarisierungserfolge erzielt. Für eine neue Investition ist es jedoch aktuell nicht attraktiv genug – stattdessen liegt der Fokus auf vielversprechenderen Positionen.

20.03.2025

Rank	Name	ISIN	Trend Score	Gross Margin	EV/Sales	Rule of 40	Overall
1	Rheinmetall AG	DE0007030009	100.00%		**		5
2	Okta Inc	US6792951054	99.56%	***		*	7
3	Kongsberg Gruppen ASA	NO0003043309	98.84%	-	***		6
4	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ES0113211835	98.80%	***	***	***	12
5	Palantir Technologies Inc. Class A Common Stock	US69608A1088	97.84%	***	-	***	9
6	Tencent Holdings Ltd ADR	US88032Q1094	97.84%				3
7	Gilead Sciences Inc	US3755581036	96.92%	***	***	*	10
8	Agnico Eagle Mines Limited	CA0084741085	96.40%		***	***	9
9	Svenska Handelsbanken AB (publ)	SE0007100607	95.80%	***		***	9
10	VeriSign Inc	US92343E1029	95.56%	***		***	9
11	Philip Morris International Inc	US7181721090	94.84%	*	***		7
12	Sea Ltd	US81141R1005	94.68%		***	*	7
13	Deutsche Börse AG	DE0005810055	94.40%	**	***	***	11
14	Franco-Nevada Corporation	CA3518581051	94.32%	**	-		5
15	Doximity Inc	US26622P1075	94.24%	***	-	***	9
16	Wheaton Precious Metals Corp	CA9628791027	94.16%	*		***	7
17	Royalty Pharma Plc	GB00BMVP7Y09	93.68%	**		***	8
18	Swedbank AB (publ)	SE0000242455	92.28%	***		***	9
19	Yum! Brands Inc	US9884981013	91.76%		***		6
20	Allianz SE VNA O.N.	DE0008404005	91.52%	***	***	***	12

Rank	Name	ISIN	TS	GM	EV/S	R40	O
21	Danske Bank A/S	DK0010274414	91.44%	***			6
22	Svenska Handelsbanken AB (p...	SE0007100599	90.92%	***		***	9
23	DnB ASA	NO0010161896	90.92%	***	***	***	12
24	AbbVie Inc	US00287Y1091	90.52%	**	***		8
25	Li Auto Inc	US50202M1027	89.88%		***		5
26	CME Group Inc	US12572Q1058	89.84%	***		***	8
27	Check Point Software Technol...	USM224651044	89.84%	***	-	**	7
28	Deutsche Telekom AG	DE0005557508	89.56%	*	***	***	9
29	Duolingo Inc	US26603R1068	88.56%	**	-	***	7
30	NetEase Inc	US64110W1027	87.48%	*			3
31	MPLX LP	US55336V1008	86.80%		***	**	7
32	Deckers Outdoor Corporation	US2435371073	86.76%	*	**		5
33	Skandinaviska Enskilda Banke...	SE0000120784	86.72%	-	-	***	5
34	Progressive Corp	US7433151039	86.40%	***	***	*	9
35	Dassault Systemes SE	FR0014003TT8	85.48%	***	**		7
36	Banco Santander Chile	US05965X1090	85.44%	***	***	***	11
37	Welltower Inc	US95040Q1040	85.12%			*	3
38	Howmet Aerospace Inc	US4432011082	84.72%		***		5
39	Nemetschek AG O.N.	DE0006452907	84.72%				2
40	Brown & Brown Inc	US1152361010	84.40%	**	***		7

Rank	Name	ISIN	TS	GM	EV/S	R40	O
41	Altria Group	US02209S1033	83.88%	**	***		7
42	Ritchie Bros Auctioneers	CA7677441056	83.76%		**	***	7
43	Telenor ASA	NO0010063308	82.76%	*	***		6
44	Power Corporation Of Canada	CA7392391016	82.56%	***	***	***	11
45	Arthur J Gallagher & Co	US3635761097	82.40%		***		5
46	Tencent Music Entertainment...	US88034P1093	81.72%		***		5
47	Texas Pacific Land Trust	US88262P1021	81.32%	***	-		5
48	W P Carey Inc	US92936U1097	80.52%	**		***	7
49	Bristol-Myers Squibb Company	US1101221083	80.36%	**	***		7
50	DoorDash, Inc. Class A Comm...	US25809K1051	78.44%		-	*	2
51	Markel Corporation	US57053S1048	78.08%	***	***		7
52	Cloudflare Inc	US18915M1071	77.80%	***			4
53	Visa Inc. Class A	US92826C8394	77.24%	***		***	7
54	Turkcell İletişim Hizmetleri AS	US9001112047	76.92%		***	***	7
55	Ventas Inc	US92276F1003	75.32%		**		3
56	Aon PLC	IE00BLP1HW54	74.44%		***		4
57	Meituan	KYG596691041	74.36%		***		4
58	Hannover Rück SE	DE0008402215	73.64%	***	***	*	8
59	Fomento Economico Mexicano	US3444191064	73.48%		***		4
60	Intact Financial Corporation	CA45823T1066	73.36%	***	***		7

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.

20.03.2025

Rank	Name	ISIN	Trend Score	PE Ratio	Div Yield	Debt Ratio	Overall
1	Societe Generale S.A.	FR0000130809	100.00%	***	**		8
2	Heidelberg Materials AG	DE0006047004	99.40%			**	5
3	Commerzbank AG	DE000CBK1001	99.32%	***		***	9
4	HOCHTIEF Aktiengesellschaft	DE0006070006	98.64%	*	*	***	8
5	Banco de Sabadell S.A	ES0113860A34	98.52%	***	*		7
6	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ES0113211835	97.80%	***	**	***	11
7	Banco Santander	ES0113900J37	97.48%	***		***	9
8	Deutsche Bank Aktiengesellschaft	DE0005140008	97.20%	**		***	8
9	Caixabank SA	ES0140609019	96.72%	***	*		7
10	Futu Holdings Ltd	US36118L1061	95.12%	***	***	***	12
11	ABN Amro Group NV	NL0011540547	94.96%	***	-	-	6
12	Intesa SanPaolo SPA	IT0000072618	94.84%	***	**	-	8
13	Panasonic Corp	JP3866800000	94.72%	**		***	8
14	Standard Chartered PLC	GB0004082847	93.80%	***		***	9
15	Sompo Holdings Inc	JP3165000005	92.92%	***	*	***	10
16	Z Holdings Corp	JP3933800009	92.72%			***	6
17	BNP Paribas SA	FR0000131104	92.32%	***	***		9
18	BJs Wholesale Club Holdings Inc	US05550J1016	91.92%			**	5
19	UGI Corporation	US9026811052	91.84%	***	**	*	9
20	Ke Holdings Inc	US4824971042	91.12%		**	*	6

Rank	Name	ISIN	TS	P/E	DY	DR	O
21	Erste Group Bank AG	AT0000652011	90.52%	***		-	6
22	ING Groep NV	NL0011821202	89.84%	***	*	-	6
23	Lloyds Banking Group PLC	GB0008706128	89.52%	***		***	8
24	Bouygues SA	FR0000120503	89.44%	**	***	**	9
25	Volkswagen AG VZO O.N.	DE0007664039	89.20%	***	***	**	10
26	ACS Actividades de Construcci...	ES0167050915	89.08%		*	***	6
27	HSBC Holdings PLC	GB0005405286	88.76%	***	-		5
28	KBC Groep NV	BE0003565737	88.28%	***	**	***	10
29	Mizuho Financial Group Inc.	US06087Y1091	88.24%		***		5
30	Nordea Bank Abp	FI4000297767	87.88%	***	***		8
31	CVS Health Corp	US1266501006	87.60%	**	**		6
32	Talanx AG	DE000TLX1005	87.40%	**	***	**	9
33	Credit Agricole SA	FR0000045072	87.16%	***	***		8
34	Natwest Group PLC	US6390572070	85.96%	***	-	***	8
35	Volkswagen AG	DE0007664005	85.08%	***	***	**	10
36	Orange S.A.	FR0000133308	85.00%	***	***	***	11
37	Deutsche Post AG	DE0005552004	84.76%	**	**	***	9
38	AT&T Inc	US00206R1023	84.12%	***	**	*	8
39	Swedbank AB (publ)	SE0000242455	83.16%	***	**	***	10
40	Traton SE	DE000TRAT0N7	83.00%	***	**	*	8

Rank	Name	ISIN	TS	P/E	DY	DR	O
41	Compagnie de Saint-Gobain S...	FR0000125007	82.24%			***	5
42	Allianz SE VNA O.N.	DE0008404005	81.88%	**		***	7
43	NatWest Group PLC	GB00BM8PJY71	81.80%	***	-		5
44	DnB ASA	NO0010161896	81.48%	***	***		8
45	Danske Bank A/S	DK0010274414	81.36%	***	***		8
46	Swiss Re AG	CH0126881561	81.24%	**	**	-	6
47	BASF SE	DE000BASF111	80.36%	*	***	*	7
48	McKesson Corporation	US58155Q1031	80.04%			***	5
49	Assicurazioni Generali S.p.A.	IT0000062072	79.96%	**	*	***	7
50	Svenska Handelsbanken AB (p...	SE0007100599	79.92%	***	***	***	10
51	Unum Group	US91529Y1064	79.40%	***	*	***	8
52	OMV Aktiengesellschaft	AT0000743059	79.28%	***	***	-	7
53	Münchener Rück AG	DE0008430026	78.08%	**	*	***	7
54	Nokia Oyj	FI0009000681	77.84%	**		***	6
55	EQT Corporation	US26884L1098	77.04%			*	2
56	Deutsche Telekom AG	DE0005557508	76.84%	*	*	**	5
57	Barclays PLC	GB0031348658	76.32%	***			4
58	Fresenius SE & Co. KGaA	DE0005785604	76.00%		**		3
59	Imperial Brands PLC	GB0004544929	75.40%	***	***	-	7
60	Banco De Chile	US0595201064	75.28%	***	***		7

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.

20.03.2025

Rank	Name	ISIN	Trend Score	Gross Margin	EV/Sales	Rule of 40	Overall
1	Elbit Systems Ltd	IL0010811243	99.92%		-		3
2	Thales S.A.	FR0000121329	99.56%		***		6
3	Accolade Inc	US00437E1029	99.00%		***		6
4	Alibaba Group Holding Ltd	US01609W1027	98.60%				3
5	Palladyne AI Corp	US80359A2050	98.52%		-		3
6	Okta Inc	US6792951054	97.84%	***		*	7
7	BYD Co Ltd ADR	US05606L1008	97.08%		***		6
8	Tencent Holdings Ltd ADR	US88032Q1094	96.24%				3
9	Voestalpine AG	AT0000937503	96.20%		-		3
10	Palantir Technologies Inc. Class A Common Stock	US69608A1088	96.08%	***	-	***	9
11	Guardant Health Inc	US40131M1099	95.92%	*	***		7
12	Niu Technologies	US65481N1000	95.28%		***	-	6
13	Siemens Aktiengesellschaft	DE0007236101	95.12%		***		6
14	Nikkon Holdings Co Ltd	JP3709600005	94.48%		***	-	6
15	Adaptive Biotechnologies Corp	US00650F1093	94.32%	*	-		4
16	Z Holdings Corp	JP3933800009	94.24%	**	*		6
17	Hims Hers Health Inc	US4330001060	94.12%	***	-	***	9
18	Sea Ltd	US81141R1005	93.96%		***	*	7
19	FARO Technologies Inc	US3116421021	93.16%		***		6
20	Spotify Technology SA	LU1778762911	92.52%		***		6

Rank	Name	ISIN	TS	GM	EV/S	R40	O
21	Nintendo Co Ltd	JP3756600007	91.92%	*	-	-	4
22	Evonik Industries AG	DE000EVNK013	91.56%		***		6
23	JD.Com ADR	US47215P1066	90.16%		***		6
24	Toray Industries Inc.	JP3621000003	89.72%		***		5
25	Airbus Group SE	NL0000235190	89.44%		***		5
26	Lemonade Inc	US52567D1072	89.24%	***	***		8
27	Dassault Systemes SE	FR0014003TT8	88.92%	***	**		7
28	Roche Holding AG	CH0012032113	88.76%	-	***	-	5
29	Deere & Company	US2441991054	88.64%		***		5
30	3M Company	US88579Y1010	87.40%		***		5
31	Kratos Defense & Security Sol...	US50077B2079	87.04%		***		5
32	Bristol-Myers Squibb Company	US1101221083	86.80%	**	***		7
33	Stratasys Ltd	IL0011267213	86.64%		***		5
34	Cloudflare Inc	US18915M1071	86.44%	***			5
35	Sandvik AB	SE0000667891	84.60%		***		5
36	Vertex Pharmaceuticals Inc	US92532F1003	84.28%	***			5
37	Meituan	KYG596691041	84.20%		***		5
38	Netflix Inc	US64110L1061	83.88%		*		3
39	Robinhood Markets Inc	US7707001027	83.72%	***	-	***	8
40	PDD Holdings	US7223041028	83.60%	*		***	6

Rank	Name	ISIN	TS	GM	EV/S	R40	O
41	Intercontinental Exchange Inc	US45866F1049	83.56%	*	*	***	7
42	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JP3463000004	83.32%		***		5
43	Altair Engineering Inc	US0213691035	83.16%	***			5
44	Komatsu Ltd.	JP3304200003	83.04%		***		5
45	GE Aerospace	US3696043013	82.88%		***		5
46	Garmin Ltd	CH0114405324	82.84%	*		*	4
47	Hexagon AB (publ)	SE0015961909	82.68%	**			4
48	Baidu Inc	US0567521085	82.52%		***		5
49	Schrodinger Inc	US80810D1037	82.12%	*	-		3
50	BICO Group AB	SE0013647385	81.52%		***		5
51	Novartis AG	CH0012005267	81.48%	***	***		8
52	Veeva Systems Inc Class A	US9224751084	80.68%	**		***	7
53	Adyen NV	NL0012969182	80.32%	-	-	-	2
54	Koninklijke Ahold Delhaize NV	NL0011794037	79.76%		***		4
55	Twilio Inc	US90138F1021	78.64%		***		4
56	OC Oerlikon Corp AG	CH0000816824	78.44%	-	***	-	4
57	Arkema SA	FR0010313833	78.36%		***		4
58	Teledyne Technologies Incorp...	US8793601050	78.24%		***		4
59	Snowflake Inc.	US8334451098	77.44%	**	-	***	6
60	Compagnie Generale des Etab...	FR001400AJ45	77.40%		***		4

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.



20.03.2025

Rank		Name	ISIN	Trend Score	Gross Margin	EV/Sales	Rule of 40	Overall
1	▲ 3	Palladyne AI Corp	US80359A2050	99.76%		-		3
2	▼ 1	Innodata Inc	US4576422053	99.48%			***	6
3	▼ 2	Cerence Inc	US1567271093	99.40%	**	***		8
4	■ 4	Palantir Technologies Inc. Class A Common Stock	US69608A1088	99.00%	***	-	***	9
5	■ 5	Spotify Technology SA	LU1778762911	98.12%		***		6
6	■ 6	Genpact Limited	BMG3922B1072	97.92%		***		6
7	■ 7	Lemonade Inc	US52567D1072	97.52%	***	***		9
8	▲ 9	International Business Machines	US4592001014	96.92%	*	***		7
9	▲ 11	Lattice Semiconductor Corporation	US5184151042	96.72%	*	*		5
10	▲ 15	Altair Engineering Inc	US0213691035	95.64%	***			6
11	▼ 10	Cisco Systems Inc	US17275R1023	95.56%	*	***		7
12	▲ 24	Baidu Inc	US0567521085	95.28%		***		6
13	■ 13	Nutanix Inc	US67059N1081	95.00%	***	**	*	9
14	▲ 16	ExlService Holdings Inc	US3020811044	94.80%		***		6
15	▼ 12	Pearson PLC	GB0006776081	94.56%	-	***	-	6
16	▼ 8	Snowflake Inc.	US8334451098	94.00%	**	-	***	8
17	▲ 22	Rambus Inc	US7509171069	93.04%	***		***	9
18	▼ 14	Elastic NV	NL0013056914	92.56%	**	***		8
19	▲ 20	CrowdStrike Holdings Inc	US22788C1053	92.08%	***		***	9
20	▲ 26	Relx PLC	GB00B2B0DG97	91.92%	-	**	-	5

Rank		Name	ISIN	TS	GM	EV/S	R40	O
21	▲ 34	Intel Corporation	US4581401001	91.88%		***		6
22	▼ 19	Meta Platforms Inc.	US30303M1027	91.80%	***	**	***	11
23	▲ 28	Broadcom Inc	US11135F1012	90.92%	*		***	7
24	▼ 17	Confluent Inc	US20717M1036	90.76%	**	**		7
25	▼ 18	Shopify Inc	CA82509L1076	90.76%				3
26	▲ 32	Palo Alto Networks Inc	US6974351057	90.08%	**		**	7
27	■ 27	Workday Inc	US98138H1014	89.48%	***	***	*	9
28	▲ 43	Micron Technology Inc	US5951121038	89.16%		***	***	8
29	▲ 35	Intuit Inc	US4612021034	88.68%	***	*	**	8
30	▲ 33	Godaddy Inc	US3802371076	88.44%	*	***		6
31	■ 31	Amazon.com Inc	US0231351067	88.12%		***		5
32	▲ 36	Alphabet Inc Class A	US02079K3059	87.72%	*	***		6
33	▼ 21	Upwork Inc	US91688F1049	87.24%	***	***		8
34	▼ 25	HubSpot Inc	US4435731009	86.88%	***		*	6
35	▲ 42	Dropbox Inc	US26210C1045	86.12%	***	***		8
36	▼ 29	Dynatrace Holdings LLC	US2681501092	85.96%	***	*	*	7
37	▲ 48	Microsoft Corporation	US5949181045	85.68%	**	*	*	6
38	▲ 46	Amphenol Corporation	US0320951017	85.40%		***		5
39	▼ 23	Butterfly Network Inc	US1241551027	85.16%	*	-		3
40	■ 40	SoundHound AI Inc	US8361001071	84.84%	*			3

Rank		Name	ISIN	TS	GM	EV/S	R40	O
41	▲ 47	Taiwan Semiconductor Manufa...	US8740391003	83.96%	*	***	***	9
42	▲ 45	Salesforce.com Inc	US79466L3024	83.40%	***	***	*	9
43	▼ 39	Wix.Com Ltd	USM980681052	83.36%	**	**	*	7
44	■ 44	Recursion Pharmaceuticals Inc	US75629V1044	82.40%				2
45	▼ 41	Duolingo Inc	US26603R1068	82.36%	**	-	***	7
46	▲ 52	Capgemini SE	FR0000125338	82.20%		***		5
47	▼ 30	Ciena Corp	US1717793095	82.04%		***		5
48	▲ 58	IQVIA Holdings Inc	US46266C1053	81.92%		***		5
49	▼ 37	Gitlab Inc	US37637K1088	81.76%	***	-		5
50	▲ 51	Adobe Systems Incorporated	US00724F1012	80.92%	***	***	**	10
51	▼ 49	Oracle Corporation	US68389X1054	80.76%	**	***	**	9
52	▲ 57	NVIDIA Corporation	US67066G1040	80.64%	**		***	7
53	▼ 50	UiPath Inc	US90364P1057	80.24%	***	-		5
54	▲ 61	Fabrinet	KYG3323L1005	80.24%		***		5
55	▲ 56	Pure Storage Inc	US74624M1027	79.72%	**	***		6
56	▼ 53	Infosys Ltd ADR	US4567881085	79.60%		***		4
57	▲ 60	Synopsys Inc	US8716071076	79.28%	***	*		5
58	▼ 54	Evolv Technologies Holdings Inc	US30049H1023	78.92%		***		4
59	▼ 38	Upstart Holdings Inc	US91680M1071	78.32%	***	*	***	8
60	▼ 59	CCC Intelligent Solutions Holdi...	US12510Q1004	77.52%	**	***		6

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.

