

---

DAS KI-ANALYSTEN-TEAM

# Dreizehn Legenden, ein Urteil. **NVDA.**

Echte Zahlen zu NVIDIA, frisch geholt. Jede Legende mit eigener Stimme, eigenem Vote, eigener Begründung. Am Ende eine Synthese, die ehrlich gewichtet. **Kein Hype, kein Pseudo-Konsens.**

---

AKTION	KONFIDENZ	BULLISH	NEUTRAL	BEARISH
<b>KAUFEN</b>	<b>60%</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>3</b>

---

# Was die Legenden gesehen haben.

Snapshot der echten Fundamentaldaten zum 30. Juni 2026. Diese Kennzahlen waren der Input für alle dreizehn Voten.

AKTUELLER KURS <b>194,97 \$</b>	ALLZEIT-HOCH <b>236,54 \$</b>	52W-TIEF <b>151,49 \$</b>	VOM HOCH <b>-17,6 %</b>
MARKET CAP <b>4,72 Bio \$</b>	FORWARD P/E <b>15,3</b>	TRAILING P/E <b>29,9</b>	PEG RATIO <b>0,59</b>
KURS / BUCH <b>24,2</b>	EV / EBITDA <b>28,3</b>	KURS / UMSATZ <b>18,6</b>	52W-PERFORMANCE <b>+23,4 %</b>
UMSATZ TTM <b>253,5 Mrd \$</b>	WACHSTUM YOY <b>+85,2 %</b>	EARNINGS GROWTH <b>+214,5 %</b>	OPERATIVE MARGE <b>65,6 %</b>
BRUTTOMARGE <b>74,1 %</b>	ROE <b>114,3 %</b>	FREE CASHFLOW <b>46,3 Mrd \$</b>	OP. CASHFLOW <b>125,6 Mrd \$</b>
CASH-BESTAND <b>53,2 Mrd \$</b>	SCHULDEN <b>12,8 Mrd \$</b>	CURRENT RATIO <b>3,44</b>	ANALYSTENZIEL Ø <b>301,62 \$</b>

Quellen. Yahoo Finance und aktuelle Marktdaten, Stand 30. Juni 2026. **58 Analysten** decken NVDA ab (Strong Buy, Score 1,30, Zielspanne 180 bis 500 \$).

BULLISH · 5 STIMMEN

PEG 0,59 SCHLÄGT DAS HOHE KGV

LEGENDE 01

## Cathie Wood.

BULLISH

95 % Konfidenz

DISRUPTIVE GROWTH · ARK INVEST

Wir befinden uns am Anfang der größten technologischen Transformation seit dem Internet und NVIDIA ist das Epizentrum. Wer auf Kennzahlen wie das **Trailing P/E von 29,86** schaut, verpasst das Gesamtbild. Wir blicken in die Zukunft. Das **Forward P/E von 15,27** und ein **PEG Ratio von 0,59** deuten auf die massive Fehlbewertung des wahren Potentials hin. Das ist keine Aktie, das ist die Infrastruktur für die nächste industrielle Revolution.

Das **Umsatzwachstum von 85,2 %** und das **Gewinnwachstum von 214,5 %** sind keine Anomalien. Sie sind die ersten Signale einer exponentiellen S-Kurven-Adoption in allen Wirtschaftsbereichen. Die CUDA-Plattform schafft ein Ökosystem mit extrem hohen Wechselkosten, einen Burggraben, den traditionelle Analysten unterschätzen. Wir kaufen keine Chips, wir investieren in die Zukunft der Intelligenz selbst.

## Peter Lynch.

90 % Konfidenz

GROWTH AT REASONABLE PRICE

Man muss nicht an der Wall Street arbeiten, um zu sehen, dass KI überall ist. NVIDIA ist die Firma, die die Schaufeln in diesem Goldrausch verkauft. Die Story ist einfach und fantastisch. Aber die Story allein reicht nicht. Man muss die Zahlen prüfen. Und die Zahlen hier sind ein Traum für jeden Wachstums-Investor. Die Leute reden über ein hohes KGV, aber sie übersehen die wichtigste Kennzahl für einen Fast Grower wie diesen.

Das **PEG Ratio ist 0,59**. Alles unter 1,0 ist attraktiv, alles um 0,5 ist ein Geschenk. Man bezahlt also weniger für das Wachstum, als das Unternehmen wächst. Das ist die Definition von Growth at a Reasonable Price. Gepaart mit einer kerngesunden Bilanz, einer **Netto-Cash-Position von 40,4 Mrd USD** und einem Markt, der erst am Anfang steht, hat diese Aktie das Zeug zu einem weiteren Ten-Bagger, selbst von diesem Niveau aus.

## Phil Fisher.

85 % Konfidenz

LONG-TERM GROWTH · SCUTTLEBUTT

Eine Investition in NVIDIA ist eine langfristige Wette auf eine herausragend geführte Organisation an der Spitze einer technologischen Revolution. Meine Scuttlebutt-Methode, das Sammeln von Informationen aus dem gesamten Umfeld des Unternehmens, würde mit Sicherheit bestätigen, was die Zahlen andeuten. Die Führung unter **CEO Jen-Hsun Huang** ist visionär und die Forschungs- und Entwicklungsabteilung ist erstklassig. Dies sind zentrale Punkte meiner 15-Punkte-Checkliste.

Der entscheidende Faktor ist der Burggraben. Die CUDA-Plattform schafft eine extreme Kundenbindung und einen Netzwerkeffekt, der für Konkurrenten kaum zu überwinden ist. Die fantastischen Margen, wie eine **Bruttomarge von 74,14 %**, sind das direkte Ergebnis dieser technologischen Überlegenheit. Man sollte eine Aktie nicht verkaufen, nur weil sie teuer erscheint, wenn die langfristigen Wachstumsaussichten intakt sind. Für ein Unternehmen dieser Qualität zahlt man einen Aufschlag, den man über Jahre hinweg durch Wachstum mehr als zurückbekommt.

## Stanley Druckenmiller.

80 % Konfidenz

MAKRO · MOMENTUM

Man muss seine Wetten konzentrieren und groß setzen, wenn man von einem Makro-Thema überzeugt ist. Künstliche Intelligenz ist das dominanteste Thema unserer Zeit und NVIDIA ist das beste Vehikel, um es zu spielen. Die Fundamentaldaten sind explosiv. Ein **Quartalsgewinnwachstum von über 210 %** ist der Treibstoff, den eine Aktie für eine massive Rally braucht.

Der Kurs ist aktuell leicht angeschlagen und notiert unter dem **50-Tage-Durchschnitt**, aber noch über dem langfristigen **200-Tage-Durchschnitt**. Das ist oft ein exzellenter Zeitpunkt zum Nachkaufen, bevor die nächste Welle der Stärke einsetzt. Solange die Liquiditätsbedingungen stimmen und das Unternehmen weiterhin derart überragende Ergebnisse liefert, muss man long bleiben. Die Herde hat vielleicht kurz innegehalten, aber die Richtung ist klar.

## Rakesh Jhunjhunwala.

80 % Konfidenz

INDIA QUALITY · „BIG BULL“

Arre, der Markt hat immer Recht. „**Bhav Bhagwan Che**“ bedeutet „Der Preis ist Gott“. Und der Preis erzählt uns eine Geschichte von unglaublicher Stärke und dem Glauben an die Zukunft. KI ist der größte Bulle unserer Zeit, und man muss auf dem Rücken des stärksten Bullen reiten. NVIDIA ist dieser Bulle. Die Firma ist eine Gelddruckmaschine mit einem **Nettogewinn von 159,61 Mrd USD** und einer Bilanz so stark wie ein Fels.

Die jüngste Kursdelle ist gesund. Es ist wie ein Atemholen vor dem nächsten großen Sprung. Man muss die Mutter aller Trends spielen, und das ist KI. Und man muss das beste Unternehmen in diesem Trend besitzen. Es gibt kein besseres als NVIDIA. Man muss Mut haben und mit dem Strom schwimmen. Der Markt belohnt Optimismus und die Investition in Qualität und Wachstum.

NEUTRAL · 5 STIMMEN

QUALITÄT TOP, BEWERTUNG ANSPRUCHSVOLL

## Charlie Munger.

95 % Konfidenz

QUALITY VALUE · „TOO HARD“-STAPEL

Exponentielles Wachstum, disruptive Technologie, Wettbewerb durch die größten Kunden, geopolitische Risiken. Das sind zu viele Variablen, um eine vernünftige Vorhersage zu treffen. Ich habe gelernt, dass es wichtig ist, die eigenen Grenzen zu kennen.

Das hier kommt direkt in den „**zu schwer**“-Stapel. Es gibt einfachere Möglichkeiten, Geld zu verdienen. Nächster Punkt.

## Mohnish Pabrai.

90 % Konfidenz

DHANDHO VALUE · BUFFETT-SCHÜLER

Mein Investmentansatz ist einfach Dhandho. „**Kopf, ich gewinne. Zahl, ich verliere nicht viel.**“ NVIDIA passt nicht in dieses Schema. Bei der aktuellen Bewertung ist das Risiko-Ertrags-Verhältnis asymmetrisch zu meinem Nachteil. „Kopf, ich gewinne vielleicht ein bisschen mehr. Zahl, ich verliere eine Menge.“ Der Preis von **194,97 USD** lässt keinen Raum für Fehler oder eine Verlangsamung des Wachstums.

Obwohl die Qualität des Unternehmens mit einer **ROE von 114,3 %** und einer starken Bilanz unbestreitbar ist, liegt die Komplexität der Technologie und die Geschwindigkeit der Veränderung außerhalb meines Kompetenzkreises. Es ist klüger, am Spielfeldrand zu bleiben, wenn man die Regeln des Spiels nicht vollständig versteht. Ich warte auf eine einfachere Wette mit begrenztem Abwärtsrisiko.

## Warren Buffett.

85 % Konfidenz

QUALITY VALUE · BERKSHIRE HATHAWAY

NVIDIA ist ohne Frage ein wundervolles Unternehmen. Wenn man sich die Zahlen ansieht, eine **Eigenkapitalrendite (ROE) von 114,3 %** und eine **Nettogewinnmarge von 62,97 %**, dann ist das absolut erstklassig. Das Geschäft hat einen tiefen Burggraben in Form der CUDA-Plattform und eine beneidenswerte Bilanz mit einer **Netto-Cash-Position von über 40 Mrd. USD**. Das ist die Art von Qualität, die wir bei Berkshire lieben.

Allerdings muss man für Qualität einen fairen, nicht einen fantastischen Preis bezahlen. Bei einer Marktkapitalisierung von **4,72 Billionen USD** ist bereits eine Menge zukünftiger Erfolg eingepreist. Es ist schwer vorstellbar, wie ein Unternehmen dieser Größe die Wachstumsraten aufrechterhalten kann, die eine solche Bewertung rechtfertigen. Wir bleiben lieber bei Geschäften, deren Zukunft wir mit größerer Sicherheit einschätzen können und warten geduldig auf einen günstigeren Einstiegszeitpunkt. Wir gratulieren den Besitzern, aber wir sind hier keine Käufer.

## Aswath Damodaran.

75 % Konfidenz

NARRATIVE + NUMBERS · NYU STERN

Die Bewertung von NVIDIA ist eine Brücke zwischen einer extrem potenten Erzählung und beeindruckenden Zahlen. Die Erzählung handelt von einer dominanten Plattform, die eine neue Technologieära ermöglicht. Die Zahlen untermauern dies mit einem **Umsatzwachstum von 85,2 %** und einer operativen Marge von **65,60 %**. Beides ist außergewöhnlich und rechtfertigt eine hohe Bewertung.

Die entscheidende Frage ist die Nachhaltigkeit. Um eine Marktkapitalisierung von **4,72 Billionen USD** zu rechtfertigen, muss man dieses Wachstum und diese Margen über einen langen Zeitraum in die Zukunft projizieren und dabei die Risiken durch Wettbewerb und Marktveränderungen gering ansetzen. Meine eigene Discounted-Cashflow-Analyse würde wahrscheinlich einen Wert ergeben, der nicht weit vom aktuellen Kurs von **194,97 USD** entfernt liegt. Die Aktie ist wahrscheinlich fair bewertet für ein sehr optimistisches Szenario. Es gibt keine offensichtliche Unterbewertung, was die Sicherheitsmarge für einen Investor gering hält.

## Bill Ackman.

70 % Konfidenz

ACTIVIST · CONCENTRATED QUALITY

Wir investieren in einfache, vorhersagbare, Cashflow-generierende Unternehmen von höchster Qualität. NVIDIA ist zweifellos ein Unternehmen von höchster Qualität mit einer dominanten Marktstellung und einem tiefen Burggraben durch die CUDA-Plattform. Die Profitabilität ist mit einer **Return on Equity von 114,3 %** spektakulär.

Jedoch stellen sich zwei Fragen. Erstens die Vorhersagbarkeit. Die Halbleiterindustrie ist zyklisch und von rasantem technologischem Wandel geprägt. Das ist nicht die gleiche Art von Vorhersehbarkeit wie bei einem Eisenbahn- oder Restaurantgeschäft. Zweitens ist der **Free Cashflow von 46,34 Mrd USD** im Vergleich zum **Nettogewinn von 159,61 Mrd USD** deutlich geringer. Dies deutet auf eine hohe Kapitalintensität hin, um das Wachstum aufrechtzuerhalten. Wir bevorzugen Geschäftsmodelle, die weniger Kapital benötigen, um zu wachsen.

LEGENDE 11

BEARISH

## Ben Graham.

100 % Konfidenz

DEEP VALUE · VATER DES VALUE-INVESTINGS

Aus der Perspektive des intelligenten Investors ist diese Aktie eine reine Spekulation. Ein defensiver Anleger sucht nach einer adäquaten, aber nicht spektakulären Rendite mit einem Höchstmaß an Sicherheit. Die erste Regel ist die **Margin of Safety**, die Sicherheitsmarge. Hier existiert sie nicht. Der Aktienkurs von **194,97 USD** steht in keinem vernünftigen Verhältnis zum Buchwert pro Aktie von nur **8,07 USD**.

Das Kurs-Gewinn-Verhältnis von **29,86** liegt weit über der von uns empfohlenen Obergrenze von 15. Auch die Bilanzsicherheit, obwohl mit einer **Current Ratio von 3,44** solide, kann den exzessiven Preis nicht rechtfertigen. Der Markt preist eine Zukunft ein, die von Perfektion ausgeht. Das ist das genaue Gegenteil einer Investition auf Basis konservativer Fakten und Zahlen. Dies ist ein Fall für Spekulanten, nicht für Investoren.

LEGENDE 12

BEARISH

## Michael Burry.

85 % Konfidenz

CONTRARIAN DEEP VALUE · BIG SHORT

Massenpsychologie. Einstimmiger Analysten-Konsens. **Strong Buy mit Score 1,30**. Lächerlich geringes **Short Interest von 1,24 %**. Niemand stellt sich gegen die Story. Das ist der Höhepunkt der Euphorie. Der Wert der Firma basiert nicht auf soliden Vermögenswerten, das **Price/Book Verhältnis von 24,16** beweist das, sondern ausschließlich auf der Fortschreibung einer überhitzten Wachstumsstory in die Ewigkeit.

Der Riss in der Fassade ist offensichtlich, aber wird ignoriert. Die größten Kunden, die Hyperscaler, werden zu den größten Konkurrenten mit eigenen Chip-Designs. Die Margen werden nicht ewig auf dem Niveau einer **Gross Margin von 74,14 %** bleiben können. Der Zyklus wird sich drehen. Dies ist eine klassische Blase. **Verkaufe die Eier.**

LEGENDE 13

BEARISH

## Nassim Taleb.

80 % Konfidenz

ANTIFRAGILE · TAIL RISK

Dieses System ist ein Lehrbuchbeispiel für **Fragilität**. Seine Stärke und sein Erfolg machen es anfällig. Eine Marktkapitalisierung von **4,72 Billionen USD**, die auf einer einzigen Erzählung beruht, ist extrem fragil gegenüber unerwarteten Ereignissen, den Schwarzen Schwänen. Es ist das Truthahn-Problem. Der Truthahn wird jeden Tag gefüttert und seine Zuversicht wächst, dass es immer so weitergeht, bis Thanksgiving kommt.

Jede positive Nachricht ist bereits eingepreist. Die Auszahlungsstruktur ist konkav. Das heißt, der potenzielle Schaden durch ein negatives Ereignis, wie ein technologischer Durchbruch der Konkurrenz oder eine regulatorische Änderung, ist weitaus größer als der potenzielle Gewinn durch eine weitere positive Nachricht. Ein **Beta von 2,20** ist ein mathematischer Indikator für diese Zerbrechlichkeit. **Via negativa, der klügste Zug ist es, solche fragilen Strukturen zu meiden.**

# Fünf gegen drei. Vorsichtiger Einstieg.

AKTION

**KAUFEN**

KONFIDENZ

**60 %**

SYNTH. STÜCK

**15**

Die Analyse zeigt eine tiefe Spaltung. Auf der einen Seite das Lager der Wachstums- und Momentum-Investoren (**Lynch, Wood, Druckenmiller**), das von der unbestreitbaren technologischen Dominanz, dem explosiven Wachstum und dem günstigen **PEG Ratio von 0,59** begeistert ist. Auf der anderen Seite warnen die Value- und Risiko-Experten (**Graham, Burry, Taleb**) vor einer extremen Bewertung, einer gefährlichen Konsens-Euphorie und der inhärenten Fragilität des Systems. Die Qualitäts-Investoren (Buffett, Ackman) erkennen die Güte des Unternehmens an, schrecken aber vor dem Preis und der Komplexität zurück.

Die Aktie befindet sich in einem kritischen Bereich, unter dem kurzfristigen, aber über dem langfristigen Trend. Dies deutet auf eine Konsolidierung hin. Angesichts der Stärke der Bullen-Argumente und der transformativen Kraft von KI ist ein kompletter Verzicht riskant. Gleichzeitig machen die validen Bedenken der Bären einen aggressiven Einstieg unklug. Daher ein Kompromiss. **Eine Starter-Position von 15 Aktien**, um am dominanten KI-Trend zu partizipieren, während das Risiko durch die geringe Größe begrenzt bleibt. Die kommenden Quartalsergebnisse werden entscheidend.

#	LEGENDE	SCHULE	SIGNAL	KONF.
01	<b>Cathie Wood</b>	DISRUPTIVE GROWTH	<b>BULLISH</b>	<b>95 %</b>
02	<b>Peter Lynch</b>	GROWTH AT REASONABLE PRICE	<b>BULLISH</b>	<b>90 %</b>
03	<b>Phil Fisher</b>	LONG-TERM GROWTH	<b>BULLISH</b>	<b>85 %</b>
04	<b>Stanley Druckenmiller</b>	MAKRO · MOMENTUM	<b>BULLISH</b>	<b>80 %</b>
05	<b>Rakesh Jhunjhunwala</b>	INDIA QUALITY	<b>BULLISH</b>	<b>80 %</b>
06	<b>Charlie Munger</b>	QUALITY VALUE	NEUTRAL	<b>95 %</b>
07	<b>Mohnish Pabrai</b>	DHANDHO VALUE	NEUTRAL	<b>90 %</b>
08	<b>Warren Buffett</b>	QUALITY VALUE	NEUTRAL	<b>85 %</b>
09	<b>Aswath Damodaran</b>	NARRATIVE + NUMBERS	NEUTRAL	<b>75 %</b>
10	<b>Bill Ackman</b>	ACTIVIST · CONCENTRATED	NEUTRAL	<b>70 %</b>
11	<b>Ben Graham</b>	DEEP VALUE	<b>BEARISH</b>	<b>100 %</b>
12	<b>Michael Burry</b>	CONTRARIAN DEEP VALUE	<b>BEARISH</b>	<b>85 %</b>
13	<b>Nassim Taleb</b>	ANTIFRAGILE · TAIL RISK	<b>BEARISH</b>	<b>80 %</b>

# So entsteht ein Report wie dieser.

Vier Schritte. Eine Stunde Arbeit. Kein Zauber dahinter.

## 01 · DATEN **Daten holen.**

Die KI bekommt die echten Zahlen zur Aktie. Kurs, Umsatz, Gewinn, Bilanz, Insider-Käufe, Analystenziele. Alles auf dem aktuellen Stand, alles sauber strukturiert.

## 02 · LEGENDEN **Legenden anlegen.**

Dreizehn Investoren-Brillen. Buffett, Wood, Munger und zehn weitere. Jede mit ihren bekannten Prinzipien. Wie würde Buffett diese Zahlen lesen? Wie Cathie Wood? So wird aus einer Aktie eine echte Diskussion.

## 03 · URTEIL **Urteilen lassen.**

Die KI nimmt jede Brille einzeln und schaut durch sie auf die Zahlen. Liefert ein Vote, eine Konfidenz, eine volle Begründung. Alles in der Stimme der Legende. Ein paar Sekunden, ein paar Cent.

## 04 · REPORT **Report ausspielen.**

Alles landet in einer Vorlage. Du bekommst ein PDF wie das hier, jedes Mal in der gleichen Qualität. Eine Aktie pro Klick.

### – NÄCHSTER SCHRITT

## Willst du das selbst bauen?

In **KI für Trader** lernst du es. Vier Wochen Livekurs mit Karsten Kagels und Bjarne Claussen. Keine Programmier-Vorkenntnisse. Klare Anleitungen Schritt für Schritt. Am Ende baust du dir deine eigenen Reports. Für die Aktien, die dich interessieren. Mit deinen Regeln.

→ [kagels-trading.de/ki-fuer-trader](https://kagels-trading.de/ki-fuer-trader)

VIER WOCHEN LIVEKURS · PLÄTZE LIMITIERT

# Was du wissen musst, bevor du handelst.

Bildungs-Dokument, keine Anlageberatung. Bitte zwei Minuten lesen.

## KEINE ANLAGEBERATUNG

Dieser Report ist Information und Bildung. Keine Empfehlung und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren. Im Sinne des Wertpapierinstitutsgesetzes (WpIG) und des Wertpapierhandelsgesetzes (WpHG) keine Beratung.

## DEINE ENTSCHEIDUNG

Die Investmententscheidung trifft ausschließlich du selbst. Bei Unsicherheit konsultier einen lizenzierten Anlageberater. Der Herausgeber haftet nicht für Verluste aus Entscheidungen auf Basis dieses Reports.

## KI-INHALTE UND RISIKO

Die Stimmen der dreizehn Legenden sind keine Originalzitate. Sie sind KI-generiert, basierend auf den öffentlich bekannten Anlageprinzipien dieser Personen. Aktienhandel kann zum vollständigen Kapitalverlust führen, besonders bei volatilen Werten.

## Die Faustregel.

Behandle diesen Report als strukturierte Zweitmeinung von dreizehn KI-Brillen. Nicht als Befehl. **Du entscheidest.**