

VERUM SCORE	SIGNAL SCORE	CURRENT PRICE	12M TARGET	DISCOUNT z. MEDIAN	RATING
64	64	\$230.36	\$217	+22%	BUY

1. EXECUTIVE INVESTMENT THESIS

NVIDIA Corporation trades at an implied forward P/E of 19.9x relative to its 1-year historical median multiple of 16.3x. The Corridor Method places current valuation in the 99%ile percentile over a 12-month rolling window (90-day sentiment: 98%ile). Based on our multi-factor calibrated EPS projection of \$11.59 and an expected growth rate of 15.0%, the 12-month target price reflects a -5.7% upside potential under baseline multiple preservation.

2. VALUATION & CORRIDOR BANDS

Corridor Band	Implied P/E Multiple	Implied Share Price	Distance vs Current
+1.5σ (Bull Case)	18.6x	\$247.67	+7.5%
+1.0σ (Upper Band)	17.8x	\$237.53	+3.1%
Median (Base Case)	16.3x	\$217.27	-5.7%
-1.0σ (Lower Band)	14.8x	\$197.00	-14.5%
-1.5σ (Bear Case)	14.0x	\$186.87	-18.9%

2b. VALUATION-CORRIDOR & ENTRY/EXIT

Baustein	Wert	Bewertung
forward-PEG	0.37x	günstig
forward-Growth	45%	Analysten-Konsens +1y
PE-Band (P25-P75)	21x - 29x	1Y-Historie
Kurs-PE im Band	32.9x	ÜBERBEWERTET (über P75)

3. FUNDAMENTALS & RISK SCORECARD

Metric	Value	Benchmark / Note
Verum Score (0-100)	64.3	>=70 BUY · >=55 ACCUMULATE · >=40 HOLD · <25 SELL
Signal Score	64.3	Multi-Faktor (5 Achsen)
Confidence	high	Deutlichkeit des Signals
Forward P/E	19.9x	1Y Range: 14.2x - 20.3x
Median-Ratio	1.22	Forward-P/E ÷ 12M-Median: <0.8 billig, >1.5 Zyklus-Top
PEG Ratio	0.21	< 1.0x indicates attractive growth valuation
1Y PE Percentile	99%ile	< 25%ile triggers BEST BUY signal
90D PE Percentile	98%ile	Short-term market sentiment proxy
Discount z. Median	+21.9%	< 0% = unter Median (attraktiv)

Upside z. Median	-5.7%	Recovery-Potenzial bis Median
Quadrant Classification	Expensive-LowUpside	Scatter quadrant mapping

4. RESEARCH-NARRATIVE (LLM, Safeguard-geprüft)

BULL \$247.67	BASE \$217.27	BEAR \$186.87
------------------	------------------	------------------

Die Bewertung von NVIDIA zeigt ein fwd_pe=19.88 von fwd_pe=19.88x, was im 1-Jahres-Perzentil von pe_pct_1y=99.2% liegt. Bei einem erwarteten Wachstum von growth=15.0% bleibt das eigene EPS von own_eps=12.06 hinter dem Konsenswert von consensus_eps=13.03 zurück (Divergenz divergence_pct=-7.4%). Der Corridor lautet corridor_urteil=ÜBERBEWERTET (über P) bei einem aktuellen KGV von corridor_cur_pe=32.9; das Sentiment ist sentiment_signal=MIXED mit einem Score von sentiment_score=0.17.

- Bull (bull_price=247.67): Erreichbar, wenn das Wachstum von growth=15.0% und die jüngste Performance von perf_3m=12.32% die Bewertung trotz des hohen Perzentils weiter stützen.
- Base (base_price=217.27): Entspricht nahezu dem 12-Monats-Ziel pt_12m=217.3 mit einem begrenzten Upside von upside_pct=-5.7%.
- Bear (bear_price=186.87): Ergibt sich bei einer Fortsetzung der Korrektur vom Hoch (from_high_pct=-10.0%) und zunehmendem Druck auf die Bewertung.

Die News-Titel umfassen einen Vergleich der Profitabilität von Google und NVIDIA, melden ETF-Zuflüsse in XRP trotz gefallener Preise und verweisen auf einen Meilenstein von IREN beim jährlichen Umsatz (ARR). Es werden keine neuen Zahlen genannt.

■ Safeguard-Gate: 1 ungeprüfte Werte entfernt/geflaggt

DISCLAIMER: This automated investment memorandum is produced by the Verum Equity Research Engine for institutional / junior analyst workflow demonstration. Past performance and quantitative corridor models do not guarantee future equity returns. Generated automatically on Verum VPS Master.