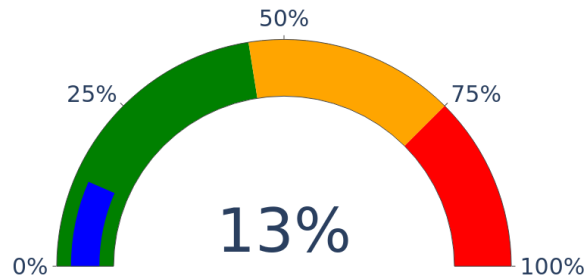


Marktrisiko

31.03.2022



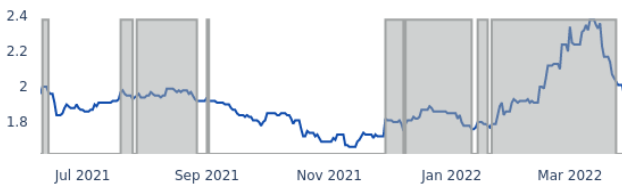
Das Marktrisiko wird von Caesar auf Basis verschiedener untereinander unabhängiger Marktindikatoren berechnet und auf einer Skala von 0% -100% dargestellt. Momentan beträgt es 13% - somit befinden wir uns im Risk-off Modus. (Risk-off weist auf eine stabile Marktlage hin, Risk-on auf eine unsichere Marktlage.)

Risk Over Time vs S&P 500

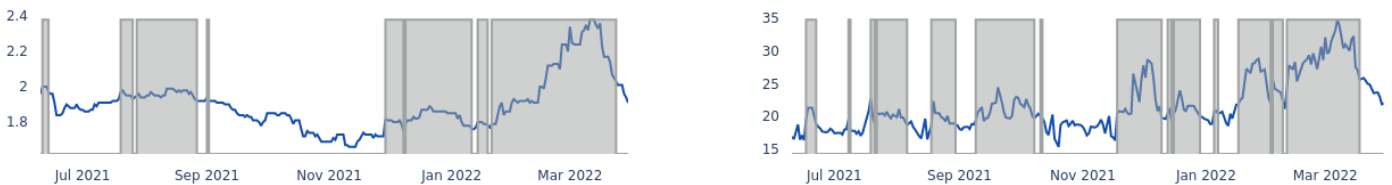


Aus der Datenbank eine Standardübersicht von Indikatoren, die in die Beurteilung der Marktlage von Caesar einfließen, wie die Geldmengenentwicklung der Fed, die Metallpreise, die Marktvolatilität, verschiedene Zinskurven, die US-Inflation, der Index zur finanziellen Lage in den USA und die Eigendynamik des Weltmarktes. (Erst die Kombination verschiedener Indikatoren führt zu einer breit abgestützten Analyse.)

Credit Spread (BAA)



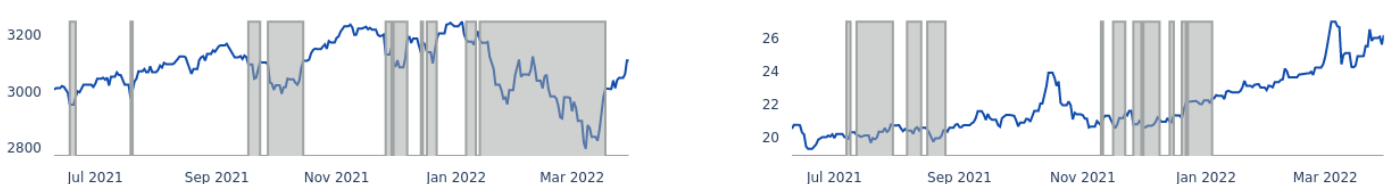
Volatility



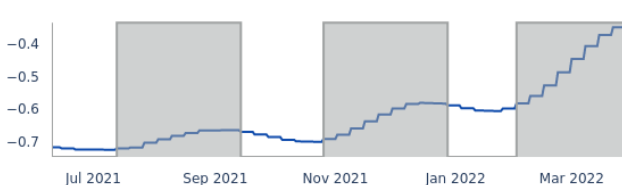
MSCI World



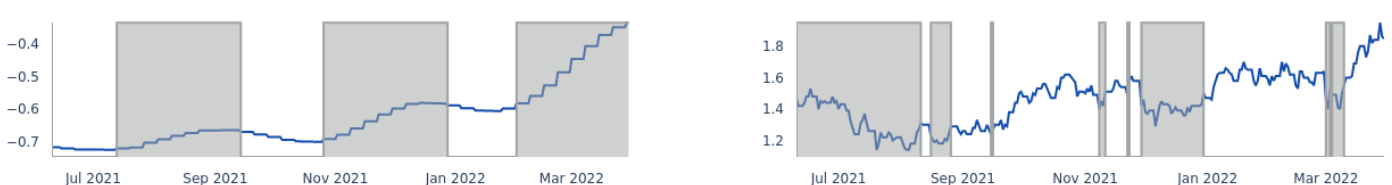
Metals Index



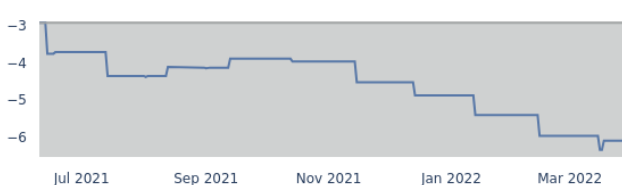
NFCI



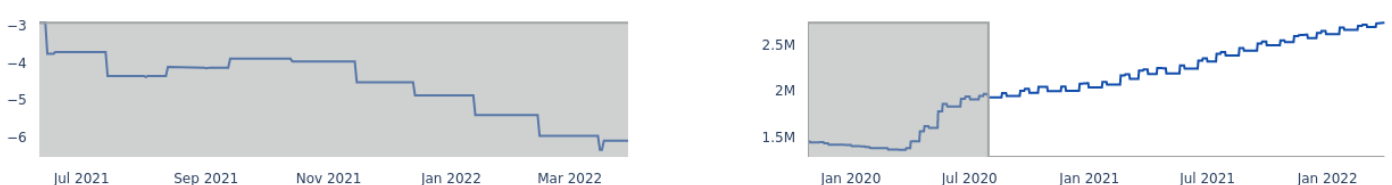
Term Spread (3 Months)



Inflation Adjusted Interest Rate

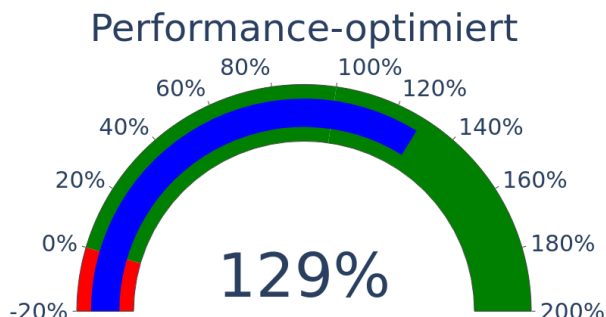
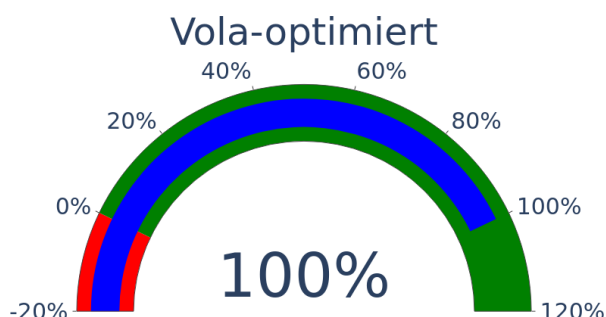


Mortgage Backed Securities FED Purchases



Investmentlevel auf dem US-Markt

31.03.2022



Caesar berechnet wöchentlich die optimale Investitionsquote für den S&P 500 und unterscheidet darin zwei Strategien: 1. eine auf reduzierte Marktschwankungen optimierte Strategie (volatilitätsoptimiert) und 2. eine auf Rendite optimierte Strategie (performanceoptimiert). In der momentanen Konstellation beträgt die kalkulierte Investitionsquote für die Vola-Strategie: 100% und für die Performance-Strategie: 129%.

Last available dates

Credit Spread (BAA): 2022-03-29

Volatility: 2022-03-30

MSCI World: 2022-03-29

Metals Index: 2022-03-30

NFCI: 2022-03-25

Term Spread (3 Months): 2022-03-30

Inflation Adjusted Interest Rate: 2022-03-30

Mortgage Backed Securities FED Purchases: 2022-03-23

DISCLAIMER

Der Inhalt des Caesar Market Risk Reports und der Webseiten von „www.privatealpha.ai“ dient ausschließlich Informationszwecken und stellt weder eine Anlageberatung noch eine Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf des jeweiligen Index dar, noch ist er Grundlage für einen Vertrag oder eine Verpflichtung irgendeiner Art. Für die Richtigkeit der Daten wird keine Haftung übernommen. Börsentransaktionen sind mit Risiken verbunden, die Sie kennen müssen und die die Konsultation eines professionellen Anlageberaters oder Finanzdienstleisters erfordern. Bitte wenden Sie sich vor jeder Handelsaktivität mit den hier vorgestellten Wertpapieren oder Indizes an die Bank Ihrer Wahl!

Private Alpha entwickelt Indexregelwerke und lizenziert diese z.B. an Banken und Vermögensverwalter. Wir möchten darauf hinweisen, dass Private Alpha mit den Private Alpha Indizes Lizenzentnahmen erzielt und diese auch anstrebt. Alle Wertpapiere sind oder können Bestandteil der Private Alpha Fonds und/oder Zertifikate sein.

Die gewählten und dargestellten Indikatoren dienen nur der Illustration der Arbeitsweise von Caesar und müssen nicht den aktuell effektiv benutzten Zeitserien entsprechen. Es besteht kein Anspruch auf Vollständigkeit der zugrundeliegenden Daten.

