

As seen on



PRIVATE ALPHA
AI-BASED INVESTMENTS

SZENARIOANALYSE COVID-19

Vorteil KI-unterstützter Datenauswertung



Private Alpha Team

Hochkarätige Experten und Investoren

Management Team



Christoph J. Gum
Co-Founder & CEO
20 Jahre
Finanzerfahrung



Christoph Züllig
Co-Founder & COO
20 Jahre
Finanzerfahrung



Andreas Perreiter
Board Member
Erfolgreicher Unternehmer
(Amaysim & Simyo)

Experten Team



Dr. Marco Tresch
Deep Learning Expert
CERN – LHC Detector
Genf/Zürich



Gregory Bättig
Senior Data Scientist
Machine Learning Expert
ETH Zürich



Dr. Wolfgang Zauner
Equity Partner
Pension Funds und
Firmenkunden



Dr. Miro Cada
Experte
Neural Networks
ETH Zürich



Dr. Tobias Bürger
Experte
Big Data Analytics
Universität Innsbruck



Alan Solansky
Head Legal
Mentor HSG/TU
München



Private Alpha, ein führendes Schweizer FinTech Unternehmen im Bereich Künstliche Intelligenz, hat mit Hilfe der Kapitalmarkt-KI CAESAR drei mögliche Pandemie-Szenarien und deren Auswirkungen auf die globalen Finanzmärkte durchgespielt.



Notenbank Interventionen sowie Profiteure- und Verlierer Branchen, werden genau analysiert.



Welche Auswirkungen haben diese Szenarien auf Anleihen, Rohstoffe und Aktienpreise.



St. Louis Szenario = Vergleich Spanische Grippe 1914

Südkorea Szenario = Masken & testen & tracken

Impfstoff Szenario = Erfolgreiche Herstellung Impfstoff in 2020

Szenarien Covid-19 Pandemie

Auswirkungen auf Kapitalmärkte

St. Louis Szenario

Verlauf spanische Grippe
1914 in St. Louis;
Maßnahmen „Social
Distancing & Stay at Home“



Base Case

Südkorea Szenario

Pandemie wird
kontrollierbar durch Tests &
Maskenpflicht



Good Case

Impfstoff Szenario

Schnelle & erfolgreiche
Erforschung eines
Impfstoffs/Medikaments



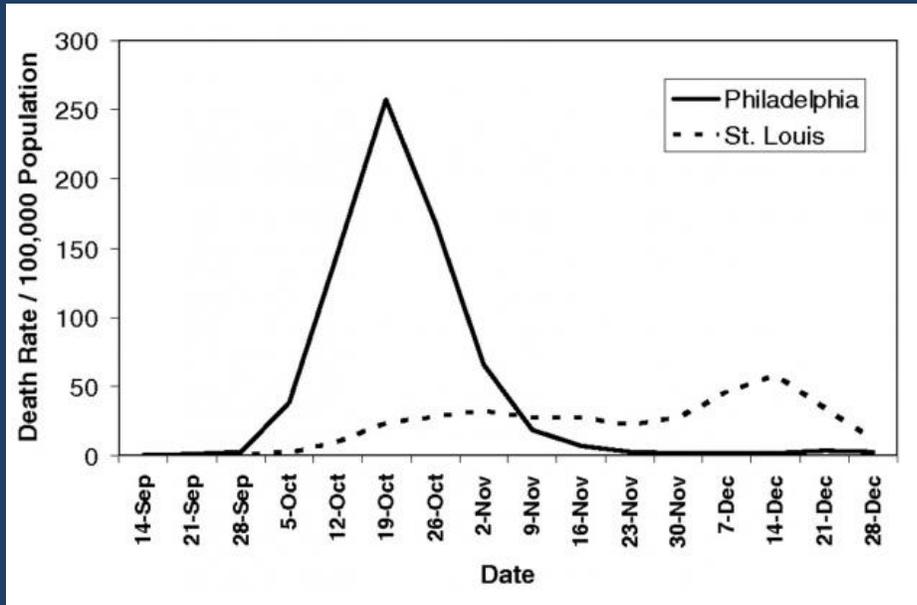
Best Case

Betrachtungszeitraum: bis Ende 2020

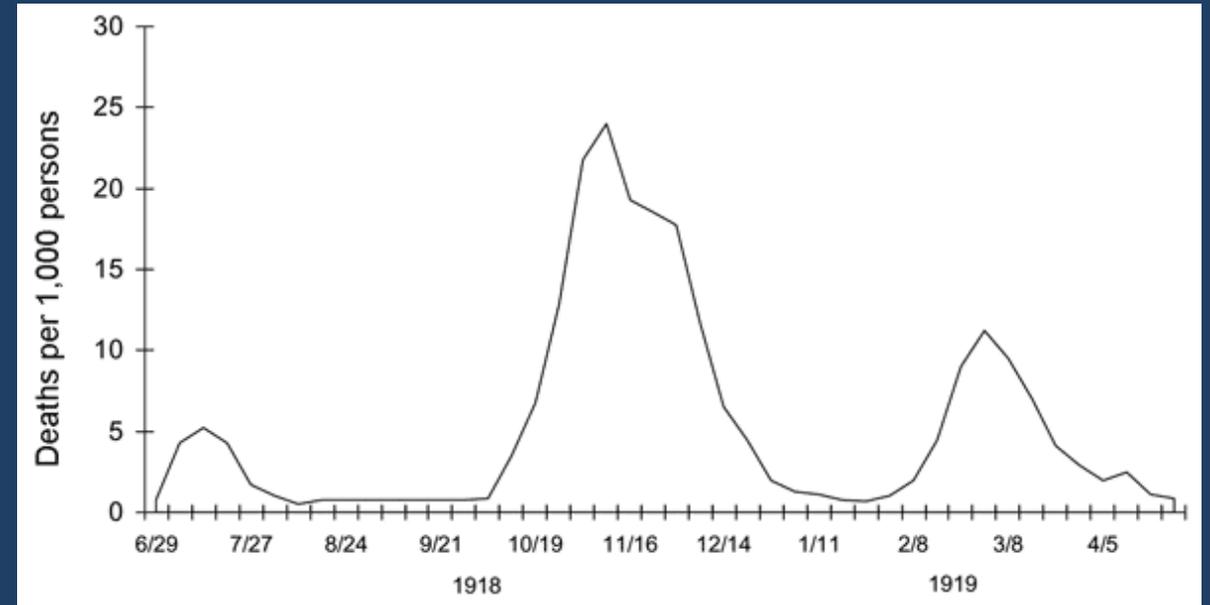
St. Louis Szenario „Social Distancing und Stay at Home Order“

St. Louis Szenario

„Social Distancing und Stay at Home Order“



"Flatten the Curve" wird erreicht



Dauer: 18 - 24 Monate

St. Louis Szenario Annahmen

„Social Distancing und Stay at Home Order“



"Flatten the Curve" ist erfolgreich. Viele Menschenleben können gerettet werden



Virusverlauf in Wellen über 18 Monate. Impfstoff erst in 2021/2022



Weltwirtschaft wird 24 Monate durch Covid-19 beeinflusst



Notenbanken und Staaten müssen über 24 Monate mehrere Not - und Stimuluspakete koordinieren.



Virus führt zur Geburtsstunde sowie zum Zusammenbruch einzelner Wirtschaftszweige

St. Louis Szenario

Auswirkungen auf Kapitalmärkte

Fakten:

Prognose

Branchen, die durch Covid-19 profitieren

1. Gaming und digitale Güter
(Electronic Arts Activision Blizzard, Match Group)
2. Boomender Online-Handel
(Amazon, Alibaba, JD.com und Hellofresh)
3. Steigende Ausgaben Gesundheitssektor
(Compugroup und Roche, Medtronic, Takeda Pharma)
4. Ausbau der Internet, Cloud & Social Media Infrastruktur
(Microsoft, Facebook, The Trade Desk, VIAVI)
5. Goldminen als Ventil für Geldmengenausweitung
(Kirkland Gold, Newmont Mining Corp)

Kurspotential
Sehr hoch

Private Alpha AI Global Opportunity Fund (Fund)
Private Alpha AI Index auf SMI (Zertifikat)

Branchen, die durch Covid-19 verlieren

1. Luftfahrtindustrie
(Lufthansa, Delta, American, Boeing, Airbus)
2. Banken (Japanische Verhältnisse)
(Bank of America, JP Morgan, Deutsche Bank, Uni-Credit..)
3. Automobilindustrie und Maschinenbau (Investitionsstopp)
(Daimler, VW, BMW, Jungheinrich, Dürr)
4. Ölförderung/ Explorer sowie Bergbau
(GE, Haliburton, TransOcean, Rio Tinto, Glencore)
5. Tourismus Branche und Luxusindustrie
(Booking.com, CTS, Tui, Expedia, LVMH, Dior, Hermes)

Weitere Kursverluste
wahrscheinlich

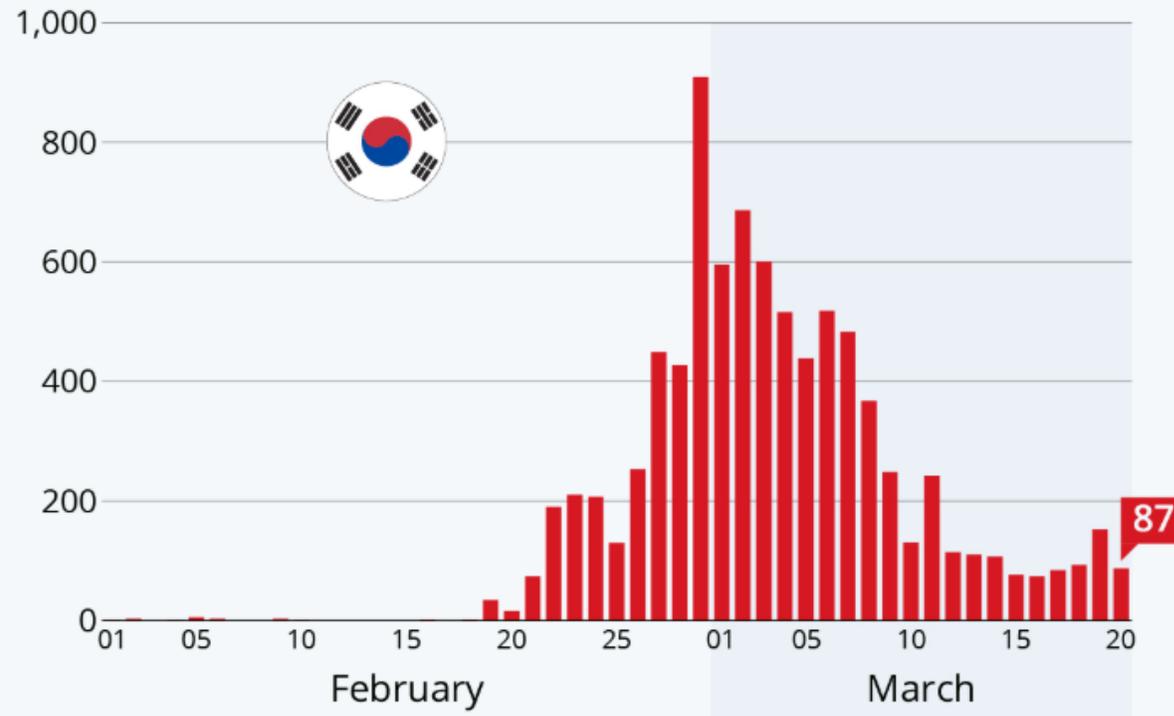
ETFs & Branchenfonds im Covid-19 Umfeld
klar benachteiligt

Südkorea Szenario

„Tests & Maskenpflicht zeigen Wirkung“

Has South Korea Stabilized Its COVID-19 Outbreak?

Newly confirmed COVID-19 infections in South Korea



Source: Korea Centers For Disease Control and Prevention

Südkorea Szenarioannahmen

Tests & Maskenpflicht zeigen Wirkung



Durch globales Testen wird das Verfolgen der Fälle ermöglicht. Ausbreitungsgeschwindigkeit kann eingedämmt werden



Virusverlauf wird kontrollierbar und kommt bis Ende 2020 unter Kontrolle



Weltwirtschaft wird 9 Monate durch Covid-19 beeinflusst



Notenbanken und Staaten müssen über 9 Monate Stimuluspakete koordinieren.



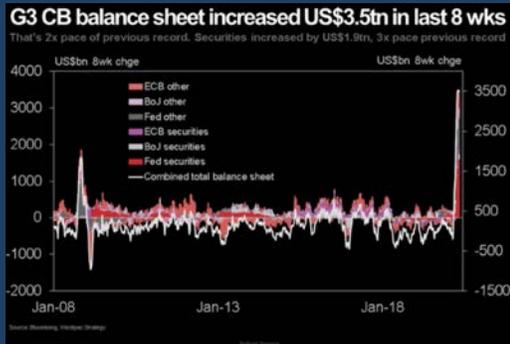
Virus verändert einzelne Wirtschaftszweige

Südkorea Szenario

Auswirkungen auf Kapitalmärkte

Fakten:

Geldmenge steigt stark:



Prognose

	Notenbanken	Kreditmärkte/Währungen	Aktienmarkt	Rohstoffe/Gold
Fakten:	<p>Geldmenge steigt stark:</p>	<p>Anleihen führender Schuldner (USD, EUR) durch Notenbanken stabilisiert</p> <p>Emerging Markets Krise lokaler Währungen; Schuldenproblematik. z.B. Argentinien</p>	<p>Crash -40% der führenden Indizes, gefolgt von globaler Erholung, +25% vom Jahrestief)</p> <p>Mehrzahl der Anleger sahen Crash und Erholung nicht in diesem Ausmaß</p>	<p>Kurse globaler Rohstoffe brechen stark ein.</p> <p>Öl – 80% (Mai Kontrakt -37 USD) Kupfer – 40%</p> <p>Gold stark, erreicht im EUR bereits Rekordhoch</p>
Prognose	<p>QE-Prognose Ende 2020: USD 15tn (17% GDP)</p>	<p>USD Renditen fallen tendenziell weiter</p> <p>USD bleibt Leitwährung</p>	<p>Aktienmarkt schwankt Virusangst und QE Tasks</p> <p>Keine neuen Tests der März Tiefs</p>	<p>Ölmarkt stabilisiert sich auf niedrigem Niveau</p> <p>Gold und andere Edelmetalle tendiert weiter freundlich</p>
	<p>Moderate Asset Preis Inflation</p>	<p>Anleihemärkte verlieren an Attraktivität</p>	<p>Aktienmärkte mit moderater Volatilität und <u>keinen</u> neuen Tiefstkursen in 2020</p>	<p>Gold tendiert weiter freundlich</p>

Branchen, die durch Covid-19 profitieren

1. Gaming und digitale Güter
(Electronic Arts Activision Blizzard, Match Group)
2. Boomender Online-Handel
(Amazon, Alibaba, JD.com und Hellofresh)
3. Steigende Ausgaben Gesundheitssektor
(Compugroup und Roche, Medtronic, Takeda Pharma)
4. Ausbau der Internet, Cloud & Social Media Infrastruktur
(Microsoft, Facebook, The Trade Desk, VIAVI)
5. Goldminen als Ventil für Geldmengenausweitung
(Kirkland Gold, Newmont Mining Corp)

Kurspotential
moderat

Private Alpha AI Global Opportunity Fund (Fund)
Private Alpha AI Index auf SMI (Zertifikat)

Branchen, die durch Covid-19 verlieren

1. Luftfahrtindustrie
(Lufthansa, Delta, American, Boeing, Airbus)
2. Banken (Japanische Verhältnisse)
(Bank of America, JP Morgan, Deutsche Bank, Uni-Credit..)
3. Automobilindustrie und Maschinenbau (Investitionsstop)
(Daimler, VW, BMW, Jungheinrich, Dürr)
4. Ölförderung/ Explorer sowie Bergbau
(GE, Haliburton, TransOcean, Rio Tinto, Glencore)
5. Tourismus Branche und Luxusindustrie
(Booking.com, CTS, Tui, Expedia, LVMH, Dior, Hermes)

Weitere Kursverluste
im Q2 2020

Hohes Kurspotential
im Q3/Q4 2020

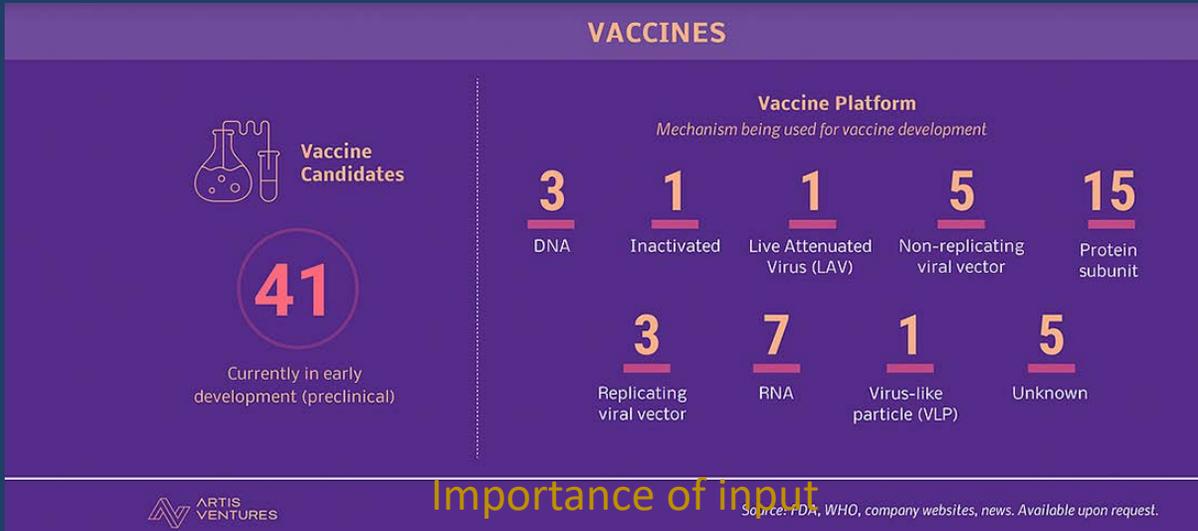
Private Alpha AI Global Opportunity Fund (Fund)

Impfstoff Szenario

Schnelle Erforschung von Impfstoffen

Impfstoff Szenario

Impfstoffe & Medikamente stehen bis Ende 2020 bereit



TREATMENTS

Vasudev Bailey, PhD Zoe Guttendorf
 @vasudevbailey @zoeguttendorf

Drug	Company	Target	Stage	Treatment Goal	Location
1. Kaletra (lopinavir-ritonavir)	Abbvie	HIV protease inhibitor	Failed Trial	Anti-viral growth	
2. Arbidol	Pharmstandard	broad-spectrum antiviral	Failed Trial	Anti-viral growth	
3. Ganovo + Ritonavir	Asclepis	Hep C/HIV protease inhibitors	Phase IV	Treat pneumonia	
4. Actemra	Roche	IL-6 inhibitor	Phase III	Anti-inflammatory	
5. Lenzilumab	Humanigen	anti-GM-CSF	Phase III	Anti-inflammatory	
6. CD24Fc	OncoImmune	IL-6 inhibitor	Phase III	Anti-inflammatory	
7. Prezcobix	Shanghai Public Health Clinical Center*	HIV-1 protease inhibitor + CYP3A inhibitor	Phase III	Treat pneumonia	
8. Colchicine	Montreal Heart Institute*	tubulin disruption	Phase III	Anti-inflammatory	
9. Kevzara	Regeneron, Sanofi	IL-6 inhibitor	Phase II/III	Anti-inflammatory	
10. Chloroquine/ Hydroxychloroquine	Univ of Minnesota*	ACE-2 inhibitor	Phase II/III	Anti-viral growth	
11. Avigan	Fujifilm	RNA polymerase inhibitor	Phase II/III	Anti-viral growth	
12. Avastin	Roche	VEGF inhibitor	Phase II/III	Treat pneumonia	
13. Remdesivir	Gilead	adenosine analog	Phase II	Anti-viral growth	
14. Ieronlimab (PRO 140)	CytoDyn	CCR5 antagonist	Phase II IND filed**	Anti-inflammatory	
15. Aviptadil	NeuroRx	IL-6 inhibitor	Phase II	Anti-inflammatory	
16. SNG001	Synairgen	IFN-beta-1a	Phase II	Treat respiratory illness	
17. Gilenya	Novartis	sphingosine 1-phosphate receptor modulator	Phase II	Anti-inflammatory	
18. AiRuiKa	Southeast Univ, China*	PD-1 inhibitor	Phase II	Treat pneumonia/sepsis	
19. Mesenchymal Stem Cells	VCANBIO Cell & Gene Engineering	Tissue regeneration	Phase I/II	Anti-inflammatory, Tissue regeneration	
20. Losartan	Univ of Minnesota	AT1R inhibitor	Phase I	Reduce organ failure	
21. Gimsilumab	Roivant	anti-GM-CSF	Phase I	Anti-inflammatory	
22. Sylvant	EUSA Pharma	IL-6 inhibitor	Observational	Anti-inflammatory	
23. Plasmapheresis	Mount Sinai	antibodies from recovered patients	Emergency use	Anti-viral growth, anti-inflammatory	

Impfstoff Szenario Annahmen

Impfstoffe stehen bis Ende 2020 bereit



Durch die erstmals global koordinierte Forschung wird ein Impfstoff bis Ende 2020 entwickelt.



Virusverlauf wird kontrollierbar und kommt bis Ende 2020 unter Kontrolle



Weltwirtschaft erlebt einen Boom nachdem der Impfstoff/Medikament gefunden ist



Notenbanken und Staaten koordinieren trotzdem bis Jahresende 2020 Stimulus/QE Massnahmen



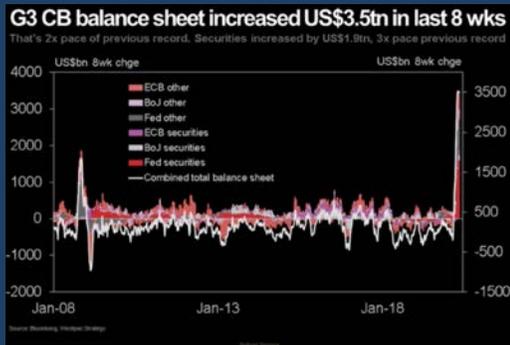
Impfstoff führt zu schnellem Comeback der Weltwirtschaft

Impfstoff Szenario

Impfstoffe stehen bis Ende 2020 bereit

Fakten:

Geldmenge steigt stark:



Prognose

	Notenbanken	Kreditmärkte/Währungen	Aktienmarkt	Rohstoffe/Gold
Fakten:	<p>Geldmenge steigt stark:</p>	<p>Anleihen führender Schuldner (USD, EUR) durch Notenbanken stabilisiert</p> <p>Emerging Markets Krise lokaler Währungen; Schuldenproblematik. z.B. Argentinien</p>	<p>Crash -40% der führenden Indizes, gefolgt von globaler Erholung, +25% vom Jahrestief)</p> <p>Mehrzahl der Anleger sahen Crash und Erholung nicht in diesem Ausmaß</p>	<p>Kurse globaler Rohstoffe brechen stark ein.</p> <p>Öl – 80% (Mai Kontrakt -37 USD) Kupfer – 40%</p> <p>Gold stark, erreicht im EUR bereits Rekordhoch</p>
Prognose	<p>QE-Prognose Ende 2020: USD 15tn (17% GDP)</p>	<p>USD Renditen stabil</p> <p>USD bleibt Leitwährung</p>	<p>Aktienmarkt stark bei ersten Gerüchten um Impfstoff</p> <p>Neuer Bullenmarkt durch Bestätigung Impfstoff</p>	<p>Ölmarkt mit starken Comeback</p> <p>Gold und andere Edelmetalle verlieren an Attraktivität</p>
	<p>Moderate Asset Preis Inflation</p>	<p>Anleihemärkte verlieren an Attraktivität USD neigt zur Stärke</p>	<p>Aktienmärkte mit niedriger Volatilität und <u>stark steigenden Kursen</u></p>	<p>Gold verliert an Attraktivität</p>

Branchen, die durch Covid-19 profitieren

1. Gaming und digitale Güter
(Electronic Arts Activision Blizzard, Match Group)
2. Boomender Online-Handel
(Amazon, Alibaba, JD.com und Hellofresh)
3. Steigende Ausgaben Gesundheitssektor
(Compugroup und Roche, Medtronic, Takeda Pharma)
4. Ausbau der Internet, Cloud & Social Media Infrastruktur
(Microsoft, Facebook, The Trade Desk, VIAVI)
5. Goldminen als Ventil für Geldmengenausweitung
(Kirkland Gold, Newmont Mining Corp)

Kurspotential
moderat

Private Alpha AI Global Opportunity Fund (Fund)
Private Alpha AI Index auf SMI (Zertifikat)

Branchen, die durch Covid-19 verlieren

1. Luftfahrtindustrie
(Lufthansa, Delta, American, Boeing, Airbus)
2. Banken (Japanische Verhältnisse)
(Bank of America, JP Morgan, Deutsche Bank, Uni-Credit..)
3. Automobilindustrie und Maschinenbau (Investitionsstopp)
(Daimler, VW, BMW, Jungheinrich, Dürr)
4. Ölförderung/ Explorer sowie Bergbau
(GE, Haliburton, TransOcean, Rio Tinto, Glencore)
5. Tourismus Branche und Luxusindustrie
(Booking.com, CTS, Tui, Expedia, LVMH, Dior, Hermes)

Weitere Kursverluste
im Q2 2020

Hohes Kurspotential
im Q3/Q4 2020

Private Alpha AI Global Opportunity Fund (Fund)

Zusammenfassung aller Szenarien

Covid19 hat die Kapitalmärkte verändert



Geschwindigkeit der Kursveränderungen hat deutlich zugenommen



Marktverhalten wird noch stärker von den Notenbanken geprägt



Technische Handelssignale stützen und steuern den Markt



Überwachung der globalen Nachrichtenlage ist sehr wichtig

St. Louis Szenario

Südkorea Szenario

Impfstoff Szenario

Wo kann die KI-Analyseplattform (CAESAR) Mehrwerte liefern?

Mehrwert AI-Analyseplattform CAESAR

Schnelle und effective Marktüberwachung



Geschwindigkeit der Kursveränderungen hat deutlich zugenommen

CAESAR



Marktverhalten wird stark von den Notenbanken geprägt

**CAESAR/
Mensch**



Technische Handelssignale stützen und steuern den Markt

CAESAR



Überwachung der globalen Nachrichtenlage ist wichtig

Mensch

Vorteile von KI im Finanzbereich

Wie viele technische Indikatoren kann ein Analyst überwachen?

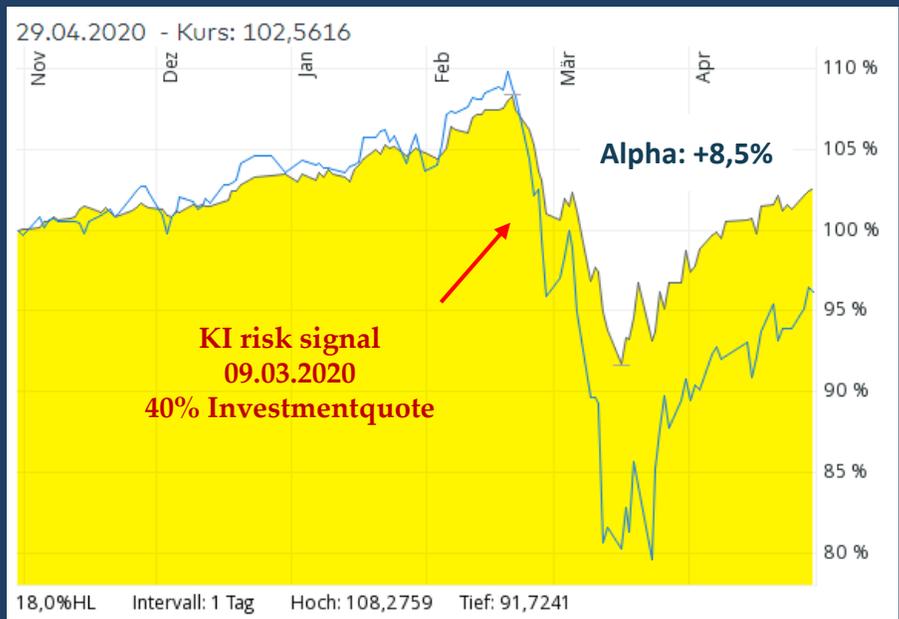
MACD, Chaikin A/D Line, Chaikin A/D Oscillator, Average Directional Movement Index, Average Directional Movement Index Rating, Absolute Price Oscillator, Aroon, Aroon Oscillator, Average True Range, Average Price, Bollinger Bands, Beta, Balance Of Power, Commodity Channel Index, Two Crows, Three Black Crows, Three Inside Up/Down, Three-Line Strike, Three Outside Up/Down, Three Stars In The South, Three Advancing, White Soldiers, Abandoned Baby, Advance Block, Belt-hold, Breakaway Closing Marubozu, Concealing Baby Swallow, Counterattack, Dark Cloud Cover, Doji, Doji Star, Dragonfly Doji, Engulfing Pattern, Evening Doji Star, Evening Star, Up/Down-gap side-by-side white lines,

„CAESAR“ überwacht 3000 Indikatoren 24/7
⇒ Schnelle Reaktionsgeschwindigkeit
⇒ Überwachung technischer Signale

Artificial Intelligence - Swiss Index, EUR Tranche

Joint Venture Zertifikat mit der Bank Vontobel

Private Alpha KI Index auf SMI - EUR Tranche



Certificate

Benchmark: SMI



Zertifikat auf den SMI in CHF



Asset allocation gesteuert durch Private Alpha AI-Plattform



Long/short (100%; -20%)



Joint Venture Zertifikat mit Bank Vontobel



Gestartet am Sep. 03th 2019



Aktuelle Investmentquote Long: 65%

Strategic Certificate on the Artificial Intelligence Swiss Index (CHF)



ISIN: CH0489814233
Certificate launched 03.09.19

Anlageziel: Langfristiges Kapitalwachstum durch Investitionen in den Schweizer SMI. Die Vermögensallokation wird von der Private Alpha AI-Plattform verwaltet.

Private Alpha AI Global Opportunity Fund

„Der Fonds eignet sich als innovative Depotbeimischung in einem ausbalancierten Anlagedepot für Anleger, die das allgemeine Marktrisiko absichern möchten und bei den Investmententscheidungen dem selbstlernenden Algorithmus vertrauen.“

www.fuchsbriefe.de

FUCHS  KAPITAL

Unabhängige Empfehlungen für den Value-Investor

Zusammenfassung

Geldanlage ohne Emotionen - Sicherer navigieren in unsicheren Zeiten!

USD-Produkt

Private Alpha AI Global Opportunity Fund (USD)



ISIN: DE000A2JQKU8

Fondskategorie nach BVI	Mischfonds aktienbetont, international
Fondswährung	US-Dollar (USD)
Ertragsverwendung	thesaurierend
Laufende Kosten (Gesamtkostenquote)	1,47%
Ausgabeaufschlag (eff.)	0%
Mindestanlage	Keine
Auflagedatum	17.12.2018
Vertriebszulassung	DE, CH
Erfolgsabhängige Vergütung	10% mit Highwatermark

CHF & EUR Produkt

Artificial Intelligence Swiss Index (CHF)



ISIN: CH0489814233

Kategorie	AMC Zertifikat
Fondswährung	Franken (CHF)
Ertragsverwendung	thesaurierend
Laufende Kosten (Gesamtkostenquote)	0,95%
Spread (eff.)	0,25% bis 1%
Mindestanlage	Keine
Auflagedatum	28.08.2019
Vertriebszulassung	DE, CH
Erfolgsabhängige Vergütung	10% mit Highwatermark

EUR-Produkt

Private Alpha Algorithmic Robo Fund (EUR)



ISIN: DE000A2H7NY3

Fondskategorie nach BVI	Mischfonds EUR flexibel
Fondswährung	EURO (EUR)
Ertragsverwendung	thesaurierend
Laufende Kosten (Gesamtkostenquote)	1,25%
Ausgabeaufschlag (eff.)	0%
Mindestanlage	Keine
Auflagedatum	22.03.2018
Vertriebszulassung	DE, CH
Erfolgsabhängige Vergütung	10% mit Highwatermark

Kontaktinformation



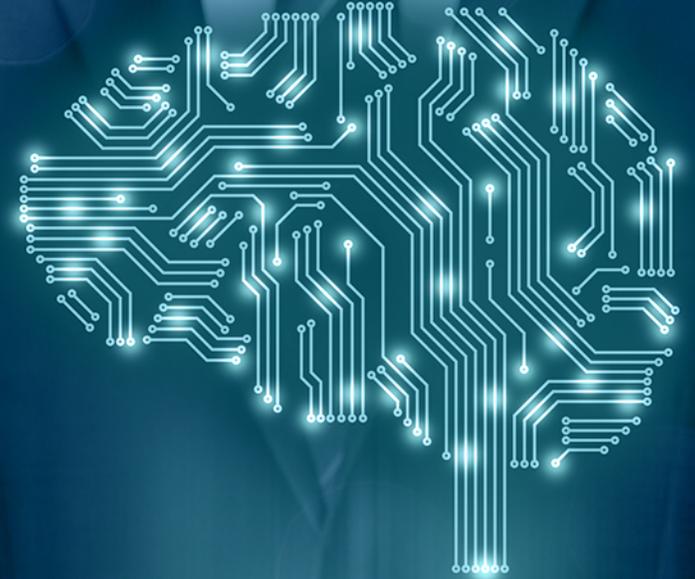
CHRISTOPH GUM
CEO & Co-Founder

Private Alpha Switzerland AG · Limmatquai 104 · 8001 Zürich
Mobil: +41 78 817 09 83 · E-Mail: cg@privatealpha.de



CHRISTOPH ZÜLLIG
COO & Co-Founder

Private Alpha Switzerland AG · Limmatquai 104 · 8001 Zürich
Mobil: +41 79 221 85 82 · E-Mail: cz@privatealpha.de



Wichtige Hinweise:

Diese Präsentation wurde durch die Private Alpha Switzerland AG erstellt. Wir haben uns bemüht, alle Angaben sorgfältig zu recherchieren und zu verarbeiten. Hierzu haben wir auf Informationen Dritter, die wir für vertrauenswürdig halten, zurückgegriffen. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit sämtlicher Angaben kann dennoch keine Gewähr übernommen werden. Die gemachten Angaben wurden nicht durch eine außenstehende Partei, insbesondere eine unabhängige Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, geprüft. Wir weisen zudem ausdrücklich auf den angegebenen Bearbeitungsstand hin. Angaben können sich durch Zeitablauf und/oder infolge gesetzlicher, politischer, wirtschaftlicher oder anderer Änderungen als nicht mehr zutreffend erweisen. Wir übernehmen keine Verpflichtung, auf solche Änderungen hinzuweisen und/oder eine aktualisierte Präsentation zu erstellen. In der Präsentation enthaltene Prognosen oder sonstige Aussagen über Renditen, Kursgewinne oder sonstige Vermögenszuwächse stellen eine persönliche Einschätzungen des Autors dar, für deren Eintritt wir keine Haftung übernehmen.

Dieses Dokument dient lediglich der Information. Es stellt keine Finanzanalyse im Sinne des § 34b oder 31 Abs. 2 S. 4 WpHG, Anlageberatung, Anlageempfehlung oder Aufforderung zum Kauf von Finanzinstrumenten dar. Dieses Dokument ersetzt zudem keine rechtliche, steuerliche oder finanzielle Beratung.

Disclaimer:

Die Private Alpha Switzerland AG trifft mit der Berechnung des vorgestellten fünf Indikatoren Algorithmus keinerlei Aussage zur zukünftigen Wertentwicklung eines Fondsprodukts. Die Beurteilung der zukünftigen Chancen und Risiken eines Investmentfonds bleibt vollständig dem Nutzer bzw. dessen Vermögens- oder Anlageberater überlassen. Empfehlungen und Prognosen stellen unverbindliche Werturteile über zukünftiges Geschehen dar, sie können sich daher bzgl. der zukünftigen Entwicklung eines Produkts als unzutreffend erweisen. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Die vorliegende Information ist urheberrechtlich geschützt, jede Vervielfältigung und die gewerbliche Verwendung sind nicht gestattet.

© Private Alpha Switzerland AG

Stand: 25.04.2020

Präsentation für professionelle Investoren