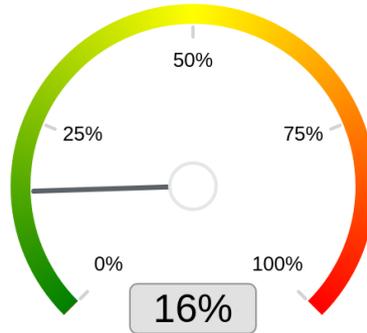


31.12.2024



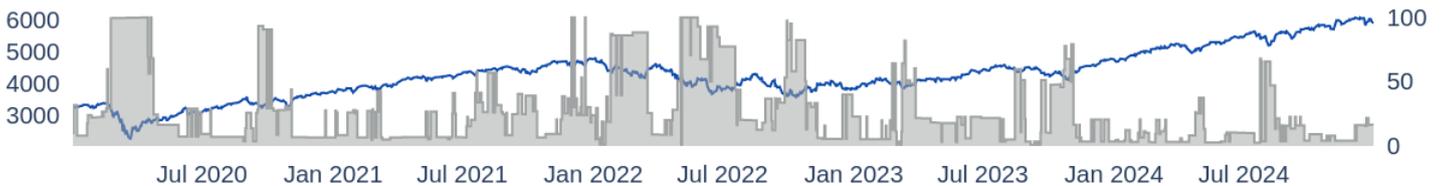
### Historisches Marktrisiko

- Vortag: 17%
- Vorwoche: 16%
- Vormonat: 4%

Das Marktrisiko wird von Caesar auf Basis verschiedener untereinander unabhängiger Marktindikatoren berechnet und auf einer Skala von 0% - 100% dargestellt. (Erklärung: Low-Risk steht für eine tiefe Wahrscheinlichkeit von markanten Kursrückschlägen, High-Risk für eine überdurchschnittliche Wahrscheinlichkeit von markanten Kursrückschlägen.)

**Momentan beträgt das Marktrisiko 16% - somit befinden wir uns im Low-Risk Modus.**

## Marktrisiko vs. S&P 500



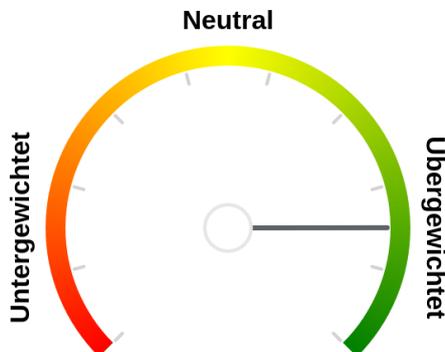
Unabhängig vom Marktrisiko berechnet Caesar auch die Qualität des aktuellen Aktienmarktumfeldes auf Basis einer Vielzahl globaler Indikatoren, unten eine Standardübersicht. (Erklärung: das Marktumfeld gibt Aufschluss darüber, ob es sich aus technischer Sicht um ein positives Aktienumfeld handelt, i.e. untergewichtet, neutral oder übergewichtet.)

**Momentan zeigt sich ein technisch günstiges Marktumfeld.**



## Investmentlevel auf dem US-Markt

31.12.2024



### Historisches Investmentlevel

- Vortag: **übergewichtet**
- Vorwoche: **übergewichtet**
- Vormonat: **übergewichtet**

Caesar berechnet täglich die optimale Investitionsquote für den S&P 500 auf Basis seiner aktuellen Beurteilung des Marktumfelds (Indikatorenkonstellation) und des berechneten Marktrisikos. Im High-Risk Modus variiert die Investitionsquote im Bereich zwischen untergewichtet und neutral und im Low-Risk Modus befindet sie sich zwischen neutral und übergewichtet.

## Fazit

**In der momentanen Indikatorenkonstellation und mit dem aktuellen Risk-Level sind wir übergewichtet.**

### Last available dates

Credit Spread (OAS): 2024-12-27  
Volatility: 2024-12-30  
S&P 500: 2024-12-30  
Metals Index: 2024-12-30  
EU CISS: 2024-12-19  
Term Spread (3 Months): 2024-12-30  
Inflation Adjusted Interest Rate: 2024-12-30  
US Dollar Index: 2024-12-27

### 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 Lizenznahmen 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.