

# KI-Marktausblick Februar

by Caesar

## Achterbahn



### INHALTSVERZEICHNIS

- 2 Begrüssung
- 3 KI-Ausblick Februar
- 4 Caesar Indikatoren-Dashboard
- 6 Monatlicher Expertenkommentar
- 8 Performance Update
- 9 Caesar's Top Stocks





## Liebe Leserinnen und Leser,

vielen Dank, dass Sie sich für unseren neuen Premium-KI-Report entschieden haben. Hohe Renditen auf Ihre Investitionen durch eine verbesserte Marktbeurteilung werden Ihnen diese Investition um ein Vielfaches zurückzahlen!

## Januarperformance der führenden Indizes

• S&P 500	-5,14%
• Nasdaq 100	-9,71%
• SMI	-5,04%
• DAX	-2,64%
• Stoxx 50	-2,88%
• Nikkei	-4,75%

Die Aktienmärkte starteten wie eine Achterbahnfahrt, vor allem in der zweiten Januarhälfte. Mehrfache Intraday-Schwankungen von 1000 Punkten zeigten schon in den ersten Tagen des Jahres, dass 2022 anders sein wird als das relativ ruhige Vorjahr. Die globalen Leitindizes S&P 500 und Nasdaq 100 befinden sich noch in Korrekturmustern, die durchaus mehrmals im Jahr auftreten können.

Besteht nun aber die Gefahr eines Abrutschens in einen langfristigen Bärenmarkt?

Um hierzu eine Aussage treffen zu können, vergleichen wir die aktuelle Datenlage von Caesar mit der Datenlage aus März 2020 sowie vergleichbaren Volatilitätsphasen an den Börsen. Einzelheiten finden Sie wie immer in unserer Rubrik **"KI-Ausblick Februar"**. Unsere neue Indikatorenübersicht mit Markt-risikoauswertung und optimaler Investmentquoten-Darstellung liefert Ihnen hierbei eine kompakte Zusammenfassung der überwachten Finanzmarkt-indikatoren.

In der neuen Rubrik **"Monatlicher Expertenkommentar"** gehen unsere Private-Alpha-Anlageprofis,

die über mehr als 30 Jahre Private-Banking-Erfahrung verfügen, auf die aktuellen Bewertungsniveaus ein. Vergleiche mit einigen Highflyer-Aktien aus dem Jahr 2000 bieten sich hier an.



Neu im Report ist unsere komprimierte, monatliche Aktienliste mit den Top Auf- und Absteigern sowie der **Aktie des Monats** unserer KI Caesar. Lundin Energy AB ist hier ein Wert, der vielen von Ihnen noch nicht bekannt sein dürfte.

*Viel Spass beim Lesen unseres neuen Premium Reports.*

— **Ihr Private-Alpha-Team**

## KI-Ausblick Februar:

Caesar erstellt seine Markteinschätzung auf Basis des Zusammenspiels verschiedener Indikatoren. Diese ist zum Start in den Februar wieder deutlich positiver. Nach einer 30% Cash Quote im Januar kauft Caesar nun die deutlich reduzierten Kursniveaus und stockt die Quote wieder auf 100% Investmentquote auf. Der S&P 500 hat im Januar 7% verloren, durch die reduzierte Investmentquote konnten wir den Drawdown um 1% abschwächen.

Der seit Mitte Januar anhaltende Käuferstreik ist auch zum Teil auf die schwelende Ukraine-Krise zurückzuführen. Sollte es hier im Februar zu kriegerischen Auseinandersetzungen kommen, wird dies die Börse sehr belasten. Unsere Modelle berücksichtigen diese geopolitischen Ereignisse nicht, da es keine valide Datengrundlage gibt.

Weitere Risikokennziffern signalisieren klar eine Angst im Markt. Ein VIX über 30 und kurzfristig, mittelfristig und nun auch erste langfristig gleitende Durchschnitte, die brechen, spiegeln die angespannte Situation am Markt klar wider.

### Fazit:

*Die aktuelle Indikatorenkonstellation kann man als sehr selten, aber in unseren Modellen klar antizyklische Einstiegsgellegenheit beschreiben. Bei steigender Geldmenge und weit negativen Realzinsen sind Trendbrüche unter die 200-Tageslinie Chancen, um wieder günstiger in den Markt einsteigen zu können. Die derzeitige Indikatorenkonstellation stuft eine Erholungsbewegung als deutlich wahrscheinlicher ein als einen erneuten, massiven Kursverfall.*

*Es braucht Mut, vorhandene Cashreserven im hoch nervösen Umfeld zu investieren. Da unsere KI keinerlei Emotionen hat, sondern lediglich die optimale Wahrscheinlichkeit basierend auf den ausgewerteten Indikatoren trifft, liefert Caesar eine klare Guidance in einem hoch emotionalen Umfeld.*



*Lassen Sie sich von der wilden Achterbahnfahrt im Januar nicht aus der Ruhe bringen. Halten Sie Ihre strategische Asset-Allocation für Aktien bzw. kaufen Sie an sehr schwachen Tagen zu. Auch sollten Sie einen klaren Fokus auf günstigere Bewertungen mit guten Wachstumsaussichten für Ihre Investments legen. Unsere Schlussfolgerung der FED-Guidance von verganginem Mittwoch ist, dass extrem hohe Bewertungen, getrieben von der massiven Geldschwemme in 2022, nicht zurückkommen werden. Weitere Ausführungen in unserer Rubrik Expertenmeinung.*

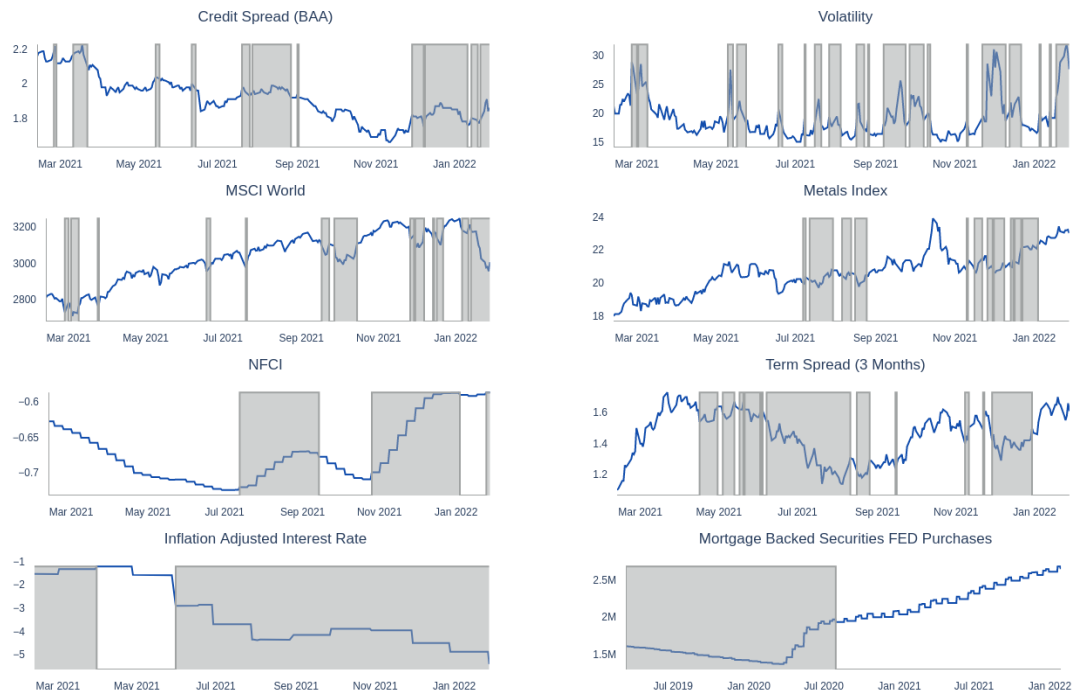
## Caesar Indikatoren-Dashboard



Das Marktrisiko wird von Caesar auf Basis verschiedener untereinander unabhängiger Marktindikatoren berechnet und auf einer Skala von 0% -100% dargestellt. Momentan beträgt es 99% - somit befinden wir uns im Risk-on Modus.



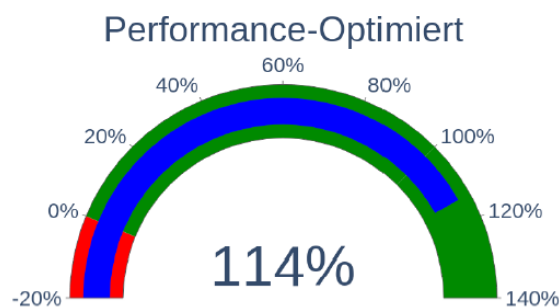
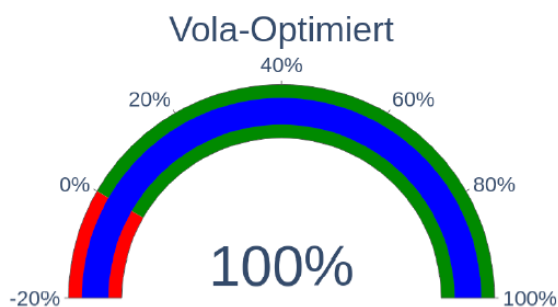
Aus der Datenbank eine Standardübersicht von Indikatoren, die in die Beurteilung der Marktlage von Caesar einfließen, wie die Geldmengenentwicklung der Fed, die Metallpreise, die Marktvolatilität, verschiedene Zinskurven, die US-Inflation, der Index zur finanziellen Lage in den USA und die Eigendynamik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



### Fazit:

Im Januar war das Marktrisiko-Monitoring sehr präzise. Die Schwächephasen in der zweiten Januarhälfte wurden gut identifiziert. VIX, MSCI, Credit Spreads und der NFCI zeigen erhöhtes Risiko an. **Aus Marktrisiko-Sicht sind in unseren Modellen volatilitätsoptimierte Strategien aktiviert.**

## Investmentlevels auf den US-Markt



### Fazit: Investmentlevels

Die Indikatoren werden von Caesar benutzt, um eine ideale Investmentquote sowie Risikoanalysen für die globalen Aktienmärkte zu definieren. Im Januar schwankte die Quote zwischen 62% und 86%.

Zum Start in den Februar steigt die Investmentquote auf 100% in der volatilitätsoptimierten und 114% in der renditeoptimierten Quote. Caesar zeigt klar an, dass die aktuelle Korrektur als Chance einzustufen ist und weitet die Investmentquote antizyklisch aus.

## Expertenmeinung – Aktienbewertung "21 Jahre keine Rendite"

Das Thema Bewertung rückt im aktuellen Börsenumfeld wieder in den Mittelpunkt. Wir wollen Ihnen daher unsere Sicht zu diesem Thema aufzeigen, damit Sie kostspielige Fehlentscheidungen vermeiden können. Die Börsenjahre 2020 und 2021 waren getrieben von enormen Bewertungsaufschlägen bei KGVs und KUVs, die unserer Meinung nach gängigsten Bewertungskennziffern bei globalen Kapitalanlegern.

Wachstumswerte zeigen historische KGVs von 30, da sie im Schnitt Gewinne um 30% pro Jahr steigern können. Value-Aktien liegen im Bereich von teilweise unter 10, da sie Gewinne nur sehr langsam oder gar nicht steigern und diese Firmen auch einen hohen Fokus auf stetige Dividenden richten, die auch im aktuellen Umfeld bis zu 5% betragen können. Solche Kennzahlen kann man als Basiswissen postulieren und sind vielen Anlegern bestens bekannt.

**Wieso gibt es im Markt oft Phasen, in denen diese Kennzahlen scheinbar nicht mehr gelten oder für nicht mehr zeitgemäss gehalten werden?**

Dies kann in Technologiesprüngen wie der "Einführung des Internets" mit daraus resultierendem Dotcom-Boom (1998 bis 2000) oder an epochalen Ereignissen, wie der Geldmengenauswertung der führenden Notenbanken während der laufenden

Corona-Pandemie (2020/2021), begründet sein. Als Folge kann es bei Einzelaktien teilweise zu grotesken Bewertungsaufschlägen kommen. Aktuelle Beispiele sind Zoom (Kurs USD 588; KUV 250 am 15.10.2020) oder Snowflake (Kurs USD 400; KUV 200 am 17.11.2021), zwei Lieblingsaktien der Anleger am Hochpunkt der Pandemie in 2020 und 2021.

Viele Anleger fragen Börsenexperten in diversen Social-Media-Kanälen, wann diese Firmen wieder die Höchstkurse erreichen. Unsere Private-Alpha-Experten haben hierzu eine klare Meinung. Zoom und Snowflake sind exzellente Firmen, vergleichbar mit Cisco und Intel aus dem Jahr 2000, die damals die Lieblingsaktien vieler Anleger waren. Die Bewertungen von Cisco und Intel hatten im Jahr 2000 ebenfalls KUVs von über 50 erreicht, mit enormen weiteren Wachstumsprognosen für die kommenden Jahre. In den Jahren 2001 und 2002 wurde aber klar, dass auch Technologie-Stars an Wachstumsgrenzen stossen können. Weder Intel noch Cisco konnten es bis heute schaffen, die Höchstkurse aus dem Jahr 2000 zu erreichen, **also 21 Jahre lang keine Rendite**. Unserer Meinung nach leider die Blaupause für Zoom und Snowflake.



**Aber jede Korrektur, wie auch die aktuell laufende, bietet Ihnen Chancen! Wenn der Markt fällt, fällt alles!**

Und dann liegt im Einkauf der Gewinn, und keiner weiss das besser als Warren Buffett. Sein Kredo: "Die Unterbewertung muss einen regelrecht anspringen!" Es gibt schon wieder Aktien, die einen regelrecht anspringen, aber scheinbar will sie aktuell keiner kaufen. Zinsangst, ein Netflix-Schock-Moment und die FED vermiest die Stimmung im Januar: "ein klassischer Käuferstreik".

Aber Achtung! Die Haudegen der Wallstreet zeigen aktuell wieder, wie es geht, und nutzen die Panikmomente der Börsen. Die Unterbewertung von Netflix springt Bill Ackman ins Auge, und er schlägt eiskalt zu. Für 1,1 Mrd. USD kauft er Netflix-Aktien von der Masse der weltweiten Anleger, die in Panik den Verkaufsknopf drückten.

Hedge Fonds & Schnäppchenjäger werden jetzt sehr aktiv die Märkte nach unterbewerteten Aktien sondieren. Firmen wie Lending Club Inc. (KGV 2022 9; KUV 1,3 und ein YoY-Umsatzwachstum von 220%) oder eine Activision Blizzard, die mit 15 USD Discount zum Übernahmepreis von Microsoft gehandelt werden, sollten bei vielen Analysen in die Watchlists aufrücken.

**Fazit:**

*Seien auch Sie umso wachsamer, je stürmischer die Börsen sind. Machen Sie es wie die Investorenlegende Buffett und springen Sie nicht weg, wenn unterbewertete Aktien zum Sprung ansetzen. Im Einkauf liegt der Gewinn. Lassen Sie die klassischen Bewertungskennziffern für sich arbeiten!*

*Genau aus diesem Grund haben wir Caesar mit einer Vielzahl an Bewertungsmodellen ausgestattet. Unsere KI überwacht vollautomatisiert mehr als 10000 globale Aktien. In unserem neuen Aktienreport auf Seite 9 haben wir vielversprechende Value-, Growth- und ESG-Aktien kurz und kompakt für Sie zusammengefasst.*

## Performance-Update:

Unsere Fonds und Zertifikate konnten sich dem Downtrend im Januar nicht entziehen, alle Produkte liegen auf Monatsbasis im Minus. Am effizientesten federten die reduzierte Investmentquote im S&P 500 und Nasdaq 100 Tracker sowie unser KI Swiss Index den Drawdown ab. Sie erreichten im Januar ein Alpha von bis zu 1,9% zu den Vergleichsbenchmarks.

Der Global Opportunity Fund musste im Januar 3,6% mehr Drawdown hinnehmen, da einige Portfoliofirmen sehr schwach ins Jahr starteten. Unser monatliches Rebalancing führte zu deutlich mehr Gewicht von Firmen mit starkem Value-Charakter.

Für Innovationsfirmen bleibt es ein hartes Umfeld. Der Sektor-Leader Ark Innovation verlor im Januar 18,9%, der Alpha AI Innovation Leaders 15,9%.

ISIN	Name	CCY	Struktur	Strategie	ytd (31.01.22)	FY21
CH0489814233	<b>AI Swiss Index</b>	CHF	Zertifikat	Vola-optimiert	-5,52%	9,20%
DE000VE2UH16	<b>AI Swiss Index</b>	EUR	Zertifikat	Vola-optimiert	-5,50%	13,70%
	<i>BM: SMI</i>				-5,04%	19,90%
DE000LS9QPW3	<b>Alpha AI Sustainable</b>	EUR	Zertifikat	Rendite-optimiert	-11,20%	3,90%
DE000LS9QYN4	<b>Alpha AI ESG Leaders</b>	EUR	Zertifikat	Rendite-optimiert	-7,90%	6,90%
	<i>BM: iShares Global Clean Energy ETF, EUR</i>				-11,51%	-17,90%
DE000LS9QPV5	<b>Alpha AI US 500</b>	EUR	Zertifikat	Rendite-optimiert	-3,30%	29,50%
DE000LS9SGD8	<b>Alpha AI US leveraged</b>	EUR	Zertifikat	Rendite-optimiert	-12,51%	23,20%
	<i>BM: S&amp;P 500</i>				-5,14%	26,90%
DE000LS9QQJ8	<b>Alpha US Tec 100</b>	EUR	Zertifikat	Rendite-optimiert	-5,40%	25,40%
	<i>Nasdaq 100</i>				-8,90%	26,60%
DE000LS9RBZ4	<b>Alpha AI Large Cap</b>	EUR	Zertifikat	Rendite-optimiert	-12,30%	21,30%
	<i>BM: Dow Jones</i>				-3,32%	18,70%
DE000LS9SMJ3	<b>Alpha AI Innovation Leaders</b>	EUR	Zertifikat	Rendite-optimiert	-15,90%	-1,70%
	<i>BM: ARK Innovation ETF, USD</i>				-18,89%	-23,40%
DE000A2JQKU8	<b>Private Alpha AI Global Opportunity</b>	USD	Fund	Rendite-optimiert	-11,90%	9,1%
	<i>BM: MSCI World</i>				-4,86%	21,80%

Wir wünschen Ihnen einen guten Start in den Februar.

— **Ihr Private-Alpha-Team**





## Caesar's Top Pick

RANK	RANK+	Name	ISIN	Liste	Trend-Score	Overall
7	+30	Lundin Energy AB	SE0000825820	Large Cap, Growth	76.80%	17

Ludin Energy AB ist diese Woche neu in die Large Caps, Growth Liste gesprungen, hat einen Trend-Score von 76.80% und verfügt über einen Overall-Score von 17 Punkten.

## Top 10 Aufsteiger

RANK	RANK+	Name	ISIN	Liste	Trend-Score	Overall
1	+156	Activision Blizzard, Inc.	US00507V1098	Large Cap, Growth	88.40%	11
2	+54	Deutsche Boerse AG	DE0005810055	Large Cap, Growth	68.43%	9
3	+44	Metsa Board Oyj	FI0009000665	ESG Leaders	78.28%	8
4	+35	BT Group Plc	GB0030913577	ESG Leaders	90.84%	3
5	+34	Newmont Corporation	US6516391066	Large Cap, Growth	71.11%	9
6	+32	CaixaBank SA	ES0140609019	Sustainable Leaders	82.80%	7
7	+30	Lundin Energy AB	SE0000825820	Large Cap, Growth	76.80%	17
8	+26	E.ON SE	DE000ENAG999	Large Cap, Value	63.23%	6
9	+26	Cigna Corporation	US1255231003	Sustainable Leaders	86.04%	7
10	+24	Equinor ASA	NO0010096985	Large Cap, Value	83.03%	9

## Top 10 Absteiger

RANK	RANK+	Name	ISIN	Liste	Trend-Score	Overall
1	-82	Advanced Micro Devices, Inc.	US0079031078	ESG Leaders	50.36%	14
2	-79	ON Semiconductor Corporation	US6821891057	Large Cap, Growth	13.91%	8
3	-63	Teradyne, Inc.	US8807701029	Large Cap, Growth	34.86%	10
4	-63	Signature Bank	US82669G1040	Large Cap, Growth	50.31%	4
5	-51	Builders FirstSource, Inc.	US12008R1077	Large Cap, Value	46.31%	14
6	-48	Lenzing AG	AT0000644505	ESG Leaders	71.96%	9
7	-47	Discovery, Inc.	US25470F1049	Large Cap, Growth	38.03%	4
8	-46	Velocys PLC	GB00B11SZ269	Sustainable Leaders	72.88%	0
9	-42	Micron Technology, Inc.	US5951121038	Large Cap, Growth	54.74%	11
10	-40	Discovery, Inc.	US25470F1049	Large Cap, Value	38.03%	4

### Disclaimer:

The content of the Weekly Summary Reports and the Internet pages of "www.privatealpha.ai" are for information purposes only and do not constitute investment advice, a recommendation or solicitation to buy or sell the relevant securities, or the basis for a contract or commitment of any kind. No liability is assumed for the accuracy of the data. Stock exchange transactions involve risks of which you must be aware, which require the consultation of a professional investment advisor or financial service provider. Please contact the bank of your choice prior to any trading activity regarding the securities presented here!

Private Alpha develops index rule sets and licenses them to banks and asset managers, for example. We would like to point out that Private Alpha receives and seeks licensing income with the Private Alpha indices. All securities are or can be part of the Private Alpha funds and/or certificates.

Thursday, 27. January 2022

Rank	Name	ISIN	Trend-Score	Growth-Score	Quality-Score	Valuation-Score	Overall
1	APA Corp.	US03743Q1085	99.20%	***	*	***	10
2	Devon Energy Corporation	US25179M1036	98.66%	***	**	***	11
3	Marathon Oil Corporation	US5658491064	98.54%	***	*	***	10
4	ConocoPhillips	US20825C1045	97.60%	***	*	***	10
5	EOG Resources, Inc.	US26875P1012	97.26%	***	***	***	12
6	Boliden AB	SE0015811559	97.03%	*	**	***	9
7	Diamondback Energy, Inc.	US25278X1090	96.26%	***	***	***	12
8	Exxon Mobil Corporation	US30231G1022	95.91%			***	6
9	Pioneer Natural Resources Company	US7237871071	95.46%	***	**	***	11
10	CNP Assurances SA	FR0000120222	94.77%	***		***	9
11	HAPAG-LLOYD AG	DE000HLA475	94.06%	***	**	***	11
12	TotalEnergies SE	FR0000120271	93.17%			***	6
13	Occidental Petroleum Corporation	US6745991058	93.09%			***	6
14	Chevron Corporation	US1667641005	92.94%		*	***	7
15	Vertex Pharmaceuticals Incorporated	US92532F1003	92.37%	*	**	***	9
16	Phillips 66	US7185461040	90.20%			***	6
17	AEGON NV	NL0000303709	90.00%	***		***	9
18	Activision Blizzard, Inc.	US00507V1098	88.40%	*	*	***	8
19	Hess Corporation	US42809H1077	88.29%	*		***	7
20	Swiss Life Holding AG	CH0014852781	88.11%			***	6

Rank	Name	ISIN	T	G	Q	V	O
21	AbbVie Inc.	US00287Y1091	88.00%	***	**	***	11
22	The Charles Schwab Corporation	US8085131055	86.26%	*	**		6
23	CF Industries Holdings, Inc.	US1252691001	85.14%	**	*	***	9
24	The Progressive Corporation	US7433151039	84.80%			***	6
25	Equinor ASA	NO0010096985	83.03%	**		***	8
26	Valero Energy Corporation	US91913Y1001	82.40%			***	6
27	The Toronto-Dominion Bank	CA8911605092	81.97%	***		***	9
28	KeyCorp	US4932671088	80.17%			***	6
29	M&T Bank Corporation	US55261F1049	78.60%	*			3
30	Eni SpA	IT0003132476	78.00%			***	5
31	Aflac Incorporated	US0010551028	77.34%		*	***	6
32	Anglo American Platinum Ltd.	ZAE000013181	76.89%	***			5
33	Allianz SE	DE0008404005	76.89%	**	*	***	8
34	Lundin Energy AB	SE0000825820	76.80%	***	***	***	11
35	Continental Resources, Inc.	US2120151012	76.49%	***	*	***	9
36	Compagnie Financiere Richemont SA	CH0210483332	75.54%	***	*	***	9
37	C.H. Robinson Worldwide, Inc.	US12541W2098	74.89%			***	5
38	Bunge Limited	BMG169621056	74.66%			***	5
39	Royal Bank of Canada	CA7800871021	74.66%			*	3
40	Citizens Financial Group, Inc.	US1746101054	74.51%			***	5

Rank	Name	ISIN	T	G	Q	V	O
41	CaixaBank SA	ES0140609019	74.37%			*	3
42	Elbit Systems Ltd.	IL0010811243	74.31%	*			3
43	The Hershey Company	US4278661081	71.71%			*	3
44	Archer-Daniels-Midland Company	US0394831020	71.51%			***	5
45	Targa Resources Corp.	US87612G1013	71.37%	***		***	8
46	Newmont Corporation	US6516391066	71.11%			***	5
47	Eastman Chemical Company	US2774321002	69.89%			***	5
48	Southern Copper Corporation	US84265V1052	69.29%	***	**	***	10
49	Cheniere Energy Partners LP	US16411Q1013	68.74%	**	*	***	8
50	Deutsche Boerse AG	DE0005810055	68.43%	***		***	8
51	Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	68.14%			***	5
52	Arch Capital Group Ltd.	BMG0450A1053	67.46%	**	*		5
53	Veolia Environnement SA	FR0000124141	67.06%	***	*	***	9
54	The Mosaic Company	US61945C1036	66.77%			***	5
55	Freeport-McMoRan, Inc.	US35671D8570	62.91%	***	**	***	10
56	Pfizer Inc.	US7170811035	62.40%	***	**	***	10
57	The Coca-Cola Company	US1912161007	61.23%	*		***	6
58	Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW0002330008	60.80%	**	*	**	7
59	Keurig Dr Pepper Inc.	US49271V1008	59.80%			**	4
60	East West Bancorp, Inc.	US27579R1041	59.69%	***			5

## DISCLAIMER

The content of the Caesar's Top Stocks Reports and the Internet pages of "www.privatealpha.ai" are for information purposes only and do not constitute investment advice, a recommendation or solicitation to buy or sell the relevant securities, or the basis for a contract or commitment of any kind. No liability is assumed for the accuracy of the data. Stock exchange transactions involve risks of which you must be aware, which require the consultation of a professional investment advisor or financial service provider. Please contact the bank of your choice prior to any trading activity regarding the securities presented here!

Private Alpha develops index rule sets and licenses them to banks and asset managers, for example. We would like to point out that Private Alpha receives and seeks licensing income with the Private Alpha indices. All securities are or can be part of the Private Alpha funds and/or certificates.

The category "Large Caps, Growth" consists of all companies with a market capitalization of more than USD 10 billion at the cut-off date and which meet a predefined minimum level in the growth score.

Thursday, 27. January 2022

Rank	Name	ISIN	Trend-Score	KGV-Score	Quality-Score	Valuation-Score	Overall
1 ▲ 2	Marathon Oil Corporation	US5658491064	98.54%		*	***	7
2 ▲ 3	Teck Resources Limited	CA8787422044	97.29%	**	*	***	9
3 ▲ 8	Exxon Mobil Corporation	US30231G1022	95.91%			***	6
4 ◆ 4	HSBC Holdings plc	GB0005405286	95.80%	*			4
5 ▲ 6	CNP Assurances SA	FR0000120222	94.77%	***		***	9
6 ▲ 12	TotalEnergies SE	FR0000120271	93.17%	**		***	8
7 ▲ 11	Occidental Petroleum Corporation	US6745991058	93.09%			***	6
8 ▼ 5	Alcoa Corporation	US0138721065	92.80%	**		***	8
9 ▲ 15	Anglo American plc	GB00B1XZS820	92.63%	**			5
10 ▼ 1	Ford Motor Company	US3453708600	91.91%	**		***	8
11 ▲ 45	BT Group Plc	GB0030913577	91.31%	**			5
12 ▼ 10	Phillips 66	US7185461040	90.20%			***	6
13 ▲ 16	AEGON NV	NL0000303709	90.00%	**		***	8
14 ▼ 7	Societe Generale SA	FR0000130809	88.91%	**			5
15 ▼ 14	McKesson Corporation	US58155Q1031	88.83%	**		***	8
16 ▲ 22	Danske Bank A/S	DK0010274414	88.43%	***			6
17 ▲ 20	ABN AMRO Bank NV	NL0011540547	88.34%				3
18 ▼ 9	Swiss Life Holding AG	CH0014852781	88.11%			***	6
19 ▼ 17	Marathon Petroleum Corporation	US56585A1025	86.94%			***	6
20 ▲ 42	Swiss Re AG	CH0126881561	86.40%				3

Rank	Name	ISIN	T	K	Q	V	O
21 ▲ 26	CVS Health Corporation	US1266501006	85.04%	**		***	8
22 ▲ 46	Equinor ASA	NO0010096985	83.03%	***		***	9
23 ▲ 24	Tokio Marine Holdings, Inc.	JP3910660004	83.00%	***		**	8
24 ▼ 18	Valero Energy Corporation	US91913Y1001	82.40%			***	6
25 ▲ 34	Tyson Foods, Inc.	US9024941034	81.54%	**		***	8
26 ▼ 23	Wells Fargo & Company	US9497461015	80.77%	**			5
27 ▲ 28	AXA SA	FR0000120628	80.26%	**			5
28 ▼ 21	KeyCorp	US4932671088	80.17%	**		***	8
29 ▲ 44	Carrefour SA	FR0000120172	79.31%	**			4
30 ▲ 33	PG&E Corporation	US69331C1080	78.86%	**			4
31 ▼ 19	M&T Bank Corporation	US55261F1049	78.60%	**			4
32 ▲ 52	Eni SpA	IT0003132476	78.00%			***	5
33 ▲ 39	Allac Incorporated	US0010551028	77.34%	**	*	***	8
34 ▲ 37	Cigna Corporation	US1255231003	77.17%	**		***	7
35 ▼ 30	Vistra Corp.	US92840M1027	77.09%				2
36 ▲ 38	C.H. Robinson Worldwide, Inc.	US12541W2098	74.89%	*		***	6
37 ▼ 36	Bunge Limited	BMG169621056	74.66%	**		***	7
38 ▼ 25	Citizens Financial Group, Inc.	US1746101054	74.51%	**		***	7
39 ▲ 49	CaixaBank SA	ES0140609019	74.37%	***		*	6
40 ▲ 60	Baker Hughes Company	US05722G1004	74.00%			*	3

Rank	Name	ISIN	T	K	Q	V	O
41 ▼ 27	BNP Paribas SA	FR0000131104	72.77%	**			4
42 ▲ 57	Archer-Daniels-Midland Company	US0394831020	71.51%	*		***	6
43 ▼ 40	Norsk Hydro ASA	NO0005052605	69.97%	***		***	8
44 ▼ 43	The Kroger Co.	US0010441013	69.34%	**		***	7
45 ▼ 32	Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	68.14%	***		***	8
46 ▲ 47	Centene Corporation	US15135B1017	67.63%	*		***	6
47 ▲ 50	Compagnie Generale des Etablissements	FR0000121261	67.60%	**			4
48 ▲ 58	Arch Capital Group Ltd.	BMG0450A1053	67.46%	*	*		4
49 ▲ 55	Veolia Environnement SA	FR0000124141	67.06%		*	***	6
50 ▼ 35	The Mosaic Company	US61945C1036	66.77%	**		***	7
51 ▲ 72	Bayer AG	DE000BAY0017	66.11%	**		**	6
52 ▼ 51	NatWest Group Plc	GB00B777214	65.74%	*			3
53 ▲ 76	The Swatch Group AG	CH0012255151	65.71%			***	5
54 ▼ 31	Hewlett Packard Enterprise Company	US42824C1099	65.46%	**		***	7
55 ▲ 71	First Financial Holding Co. Ltd.	TW0002892007	65.40%	***			5
56 ▲ 78	Stora Enso Oyj	FI000905961	64.11%	*		***	6
57 ▲ 83	E.ON SE	DE000ENAG999	63.23%	*		***	6
58 ▼ 48	NN GROUP NV	NL0010773842	62.89%	**			4
59 ▼ 56	Berkshire Hathaway Inc.	US0846707026	62.74%			***	5
60 ▲ 62	Anthem, Inc.	US0367521038	62.14%	*		***	6

## DISCLAIMER

The content of the Caesar's Top Stocks Reports and the Internet pages of "www.privatealpha.ai" are for information purposes only and do not constitute investment advice, a recommendation or solicitation to buy or sell the relevant securities, or the basis for a contract or commitment of any kind. No liability is assumed for the accuracy of the data. Stock exchange transactions involve risks of which you must be aware, which require the consultation of a professional investment advisor or financial service provider. Please contact the bank of your choice prior to any trading activity regarding the securities presented here!

Private Alpha develops index rule sets and licenses them to banks and asset managers, for example. We would like to point out that Private Alpha receives and seeks licensing income with the Private Alpha indices. All securities are or can be part of the Private Alpha funds and/or certificates.

The category "Large Caps, Value" consists of all companies with a market capitalization of more than USD 10 billion at the cut-off date.



Thursday, 27. January 2022

Rank	Name	ISIN	Trend-Score	Growth-Score	Quality-Score	Valuation-Score	Overall
1	▲ 1	Arena Pharmaceuticals, Inc.	US0400476075	99.60%		***	6
2	◆ 2	CNP Assurances SA	FR0000120222	99.11%	***	***	9
3	▲ 5	HSBC Holdings plc	GB0005405286	98.89%			3
4	▼ 3	Commerzbank AG	DE000CBK1001	98.66%	***	***	9
5	▲ 11	M.R.M. SA	FR0000060196	97.69%	**		5
6	▲ 8	ABN AMRO Bank NV	NL0011540547	97.63%			3
7	◆ 7	AEGON NV	NL0000303709	97.57%	***	***	9
8	▼ 4	Societe Generale SA	FR0000130809	97.57%			3
9	▲ 21	JA Solar Technology Co., Ltd.	CNE100000SD1	97.03%			3
10	▼ 6	Swiss Life Holding AG	CH0014852781	96.80%		***	6
11	▲ 19	Accell Group NV	NL0009767532	95.86%			3
12	▼ 10	Tokio Marine Holdings, Inc.	JP3910660004	95.77%		**	5
13	▼ 12	CVS Health Corporation	US1266501006	95.77%		***	6
14	▲ 22	Danske Bank A/S	DK0010274414	95.60%			3
15	◆ 15	AbbVie Inc.	US00287Y1091	94.91%	***	**	11
16	▼ 9	HP Inc.	US40434L1052	94.74%		***	6
17	▼ 13	WPP plc	JE00B8KF9B49	94.46%			3
18	▼ 17	AXA SA	FR0000120628	94.03%			3
19	▲ 20	The Toronto-Dominion Bank	CA8911605092	93.97%	***	***	9
20	▼ 18	Falck Renewables	IT0003198790	93.97%			3

Rank	Name	ISIN	T	G	Q	V	O
21	▲ 33	Swiss Re AG	CH0126881561	93.51%			3
22	▼ 14	BNP Paribas SA	FR0000131104	93.26%			3
23	▲ 35	SCOR SE	FR0010411983	92.31%		***	6
24	▲ 29	PNE AG	DE000A0JBPG2	91.46%			3
25	▲ 34	Allianz SE	DE0008404005	90.40%	**	*	9
26	▼ 23	Storebrand ASA	NO0003053605	89.91%	**	*	9
27	▲ 38	Cigna Corporation	US1255231003	89.54%		***	6
28	▲ 36	The Bank of Nova Scotia	CA0641491075	89.31%			3
29	▲ 40	Royal Bank of Canada	CA7800871021	89.31%		*	4
30	▲ 50	Arise AB	SE0002095604	89.26%			3
31	◆ 31	NatWest Group Plc	GB00B7T77214	89.20%			3
32	▲ 42	Carrefour SA	FR0000120172	88.83%			3
33	▲ 56	Zurich Insurance Group AG	CH0011075394	88.63%			3
34	▲ 53	CaixaBank SA	ES0140609019	88.51%		*	4
35	▼ 26	Acer, Inc.	TW0002353000	88.49%		***	6
36	▼ 30	NN GROUP NV	NL0010773842	88.46%			3
37	▲ 51	GlaxoSmithKline Plc	GB0009252882	88.29%		***	6
38	▲ 57	Galp Energia SGPS SA	PTGAL0AM0009	87.80%		***	6
39	▼ 28	Pfizer Inc.	US7170811035	87.74%	***	**	11
40	▼ 25	Hewlett Packard Enterprise Company	US42824C1099	87.54%		***	6

Rank	Name	ISIN	T	G	Q	V	O
41	▼ 32	UBS Group AG	CH0244767585	87.46%			3
42	▲ 43	ENGIE SA	FR0010208488	87.34%			3
43	▼ 37	China Datang Corp. Renewable Power	CNE100000X69	87.23%	***	**	11
44	▼ 27	CropEnergies AG	DE000A0LAUP1	87.06%			6
45	▲ 47	Anthem, Inc.	US0367521038	86.69%			6
46	▼ 41	Topdanmark A/S	DK0060477503	86.69%	***	*	10
47	▼ 45	Aareal Bank AG	DE0005408116	86.31%	***		9
48	▲ 64	RWE AG	DE0007037129	86.26%	*		7
49	▲ 61	FirstGroup plc	GB0003452173	85.71%			3
50	▲ 52	Muenchener Rueckversicherungs-Gesel	DE0008430026	85.54%	*		7
51	▼ 44	Hannover Rueck SE	DE0008402215	85.46%			6
52	▲ 60	First Financial Holding Co. Ltd.	TW0002892007	85.17%			3
53	▲ 59	Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW0002330008	84.97%	**	*	8
54	▼ 49	Sparebanken Vest	NO0006000900	84.83%	**		5
55	▲ 63	The Procter & Gamble Company	US7427181091	84.34%			5
56	▼ 46	Sandvik Aktiebolag	SE0000667891	84.29%			6
57	▼ 54	Credit Agricole SA	FR0000045072	83.54%	***		6
58	◆ 58	ASR Nederland NV	NL0011872643	81.57%			6
59	▲ 79	Intesa SanPaolo SPA	IT0000072618	81.31%			3
60	▲ 102	Metsa Board Oyj	FI0009000665	81.00%		***	6

## DISCLAIMER

The content of the Caesar's Top Stocks Reports and the Internet pages of "www.privatealpha.ai" are for information purposes only and do not constitute investment advice, a recommendation or solicitation to buy or sell the relevant securities, or the basis for a contract or commitment of any kind. No liability is assumed for the accuracy of the data. Stock exchange transactions involve risks of which you must be aware, which require the consultation of a professional investment advisor or financial service provider. Please contact the bank of your choice prior to any trading activity regarding the securities presented here!

Private Alpha develops index rule sets and licenses them to banks and asset managers, for example. We would like to point out that Private Alpha receives and seeks licensing income with the Private Alpha indices. All securities are or can be part of the Private Alpha funds and/or certificates.

The category "Sustainable Leaders" consists of all companies which pursue a sustainable business model (in the areas of circular economy, electromobility, climate protection & green tech) and have thus made it into the Private Alpha Sustainable Leaders universe.

Thursday, 27. January 2022

Rank	Name	ISIN	Trend-Score	Growth-Score	Quality-Score	Valuation-Score	Overall
1	Arena Pharmaceuticals, Inc.	US0400476075	99.64%			***	6
2	CNP Assurances SA	FR0000120222	99.01%	***		***	9
3	HSBC Holdings plc	GB0005405286	98.72%				3
4	Commerzbank AG	DE000CBK1001	98.43%	***		***	9
5	M.R.M. SA	FR0000060196	97.19%	**			5
6	ABN AMRO Bank NV	NL0011540547	97.15%				3
7	Societe Generale SA	FR0000130809	97.08%				3
8	AEGON NV	NL0000303709	97.04%	***		***	9
9	JA Solar Technology Co., Ltd.	CNE100000SD1	96.46%				3
10	Swiss Life Holding AG	CH0014852781	96.17%			***	6
11	Tokio Marine Holdings, Inc.	JP3910660004	95.00%			**	5
12	CVS Health Corporation	US1266501006	94.93%			***	6
13	Danske Bank A/S	DK0010274414	94.71%				3
14	HP Inc.	US40434L1052	93.98%			***	6
15	AbbVie Inc.	US00287Y1091	93.94%	***	**	***	11
16	WPP plc	JE00B8KF9B49	93.43%				3
17	The Toronto-Dominion Bank	CA8911605092	93.07%	***		***	9
18	AXA SA	FR0000120628	92.99%				3
19	Swiss Re AG	CH0126881561	92.66%				3
20	BNP Paribas SA	FR0000131104	92.19%				3

Rank	Name	ISIN	T	G	Q	V	O
21	SCOR SE	FR0010411983	91.24%			***	6
22	PNE AG	DE000A0JBPG2	90.07%				3
23	Allianz SE	DE0008404005	89.23%	**	*	***	9
24	Storebrand ASA	NO0003053805	88.58%	**	*	***	9
25	Cigna Corporation	US1255231003	88.36%			***	6
26	Royal Bank of Canada	CA7800871021	88.21%			*	4
27	Arise AB	SE0002095604	88.07%				3
28	The Bank of Nova Scotia	CA0641491075	88.03%				3
29	NatWest Group Plc	GB00B777214	87.92%				3
30	Carrefour SA	FR0000120172	87.59%				3
31	Zurich Insurance Group AG	CH0011075394	87.23%				3
32	NN GROUP NV	NL0010773842	87.15%				3
33	CaixaBank SA	ES0140609019	87.15%			*	4
34	Acer, Inc.	TW0002353000	87.15%			***	6
35	GlaxoSmithKline Plc	GB0009252882	86.90%			***	6
36	Pfizer Inc.	US7170811035	86.39%	***	**	***	11
37	Hewlett Packard Enterprise Company	US42824C1099	86.02%			***	6
38	UBS Group AG	CH0244767585	86.02%				3
39	China Datang Corp. Renewable Power	CNE100000X69	85.73%	***	**	***	11
40	Anthem, Inc.	US0367521038	85.36%			***	6

Rank	Name	ISIN	T	G	Q	V	O
41	Topdanmark A/S	DK0060477503	85.26%	***	*	***	10
42	Aareal Bank AG	DE0005408116	85.04%	***		***	9
43	Muenchener Rueckversicherungs-Gesell	DE0008430026	83.98%	*		***	7
44	Hannover Rueck SE	DE0008402215	83.83%			***	6
45	First Financial Holding Co. Ltd.	TW0002892007	83.72%				3
46	Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW0002330008	83.39%	**	*	**	8
47	Sparebanken Vest	NO0006000900	83.39%	**			5
48	The Procter & Gamble Company	US7427181091	82.92%			**	5
49	Credit Agricole SA	FR0000045072	82.01%	***			6
50	ASR Nederland NV	NL0011872643	79.89%			***	5
51	Intesa SanPaolo SPA	IT0009072618	79.78%				2
52	Metsa Board Oyj	FI0009000665	79.38%			***	5
53	ING Groep NV	NL0011821202	79.01%	***		***	8
54	Fiskars Oyj Abp	FI0009000400	78.98%			***	5
55	GCL-Poly Energy Holdings Limited	KYG3774X1088	78.87%				2
56	Talanx AG	DE000TLX1005	78.43%			***	5
57	DNB Bank ASA	NO0010161896	78.32%				2
58	Tesla, Inc.	US88160R1014	76.86%	***	*	**	8
59	Gjensidige Forsikring ASA	NO0010582521	76.68%	*	*	***	7
60	Seagate Technology Holdings Plc	IE00BKVD2N49	76.24%			***	5

## DISCLAIMER

The content of the Caesar's Top Stocks Reports and the Internet pages of "www.privatealpha.ai" are for information purposes only and do not constitute investment advice, a recommendation or solicitation to buy or sell the relevant securities, or the basis for a contract or commitment of any kind. No liability is assumed for the accuracy of the data. Stock exchange transactions involve risks of which you must be aware, which require the consultation of a professional investment advisor or financial service provider. Please contact the bank of your choice prior to any trading activity regarding the securities presented here!

Private Alpha develops index rule sets and licenses them to banks and asset managers, for example. We would like to point out that Private Alpha receives and seeks licensing income with the Private Alpha indices. All securities are or can be part of the Private Alpha funds and/or certificates.

The category "Green Leaders" consists of all companies which meet a predefined minimum level in the Carbon Risk Rating and ESG Overall Rating.

## Disclaimer:

Herausgeber und Aboverwaltung:

Private Alpha Switzerland AG • Lerchenbühlstrasse 16 • 6045 Meggen • Tel. +41 44 260 84 60 • [redaktion@privatealpha.ch](mailto:redaktion@privatealpha.ch)

Vorstandsvorsitzender: Christoph J. Gum • Aufsichtsratsvorsitzender: Christoph R. Züllig

Registergericht: Amtsgericht Luzern • Registernummer: CH-100.3.804.561-8 • U-ID: CHE-200.357.785

Erscheinungsweise: Sie erhalten im Rahmen Ihrer Research-Mitgliedschaft eine monatliche Ausgabe sowie unregelmässig Eilmeldungen bei dringendem Handlungsbedarf. Verantwortliche Redakteure (i.S.d.P.): Christoph J. Gum, Satz: Reiter Gestaltung GbR

Urheberrecht: Die Inhalte unterliegen dem Schweizer Urheberrecht. Die Vervielfältigung, Bearbeitung, Verbreitung und jede Art der Verwertung bedürfen der schriftlichen Zustimmung der Private Alpha Switzerland AG. Ausdrücke und Kopien dieser Inhalte sind nur für den privaten, nicht kommerziellen Gebrauch gestattet. Soweit die Inhalte auf dieser Seite nicht vom Betreiber erstellt wurden, werden die Urheberrechte Dritter beachtet, insbesondere als solche gekennzeichnet. Sollten Sie trotzdem auf eine Urheberrechtsverletzung aufmerksam werden, bitten wir um einen entsprechenden Hinweis, aufgrund dessen wir derartige Inhalte umgehend entfernen.

Allgemeiner Hinweis: Wir machen Sie vorsorglich darauf aufmerksam, dass die in unseren Produkten enthaltenen Finanzanalysen und Empfehlungen zu einzelnen Finanzinstrumenten eine individuelle Anlageberatung durch Ihren Anlageberater oder Vermögensberater nicht ersetzen können. Unsere Analysen und Empfehlungen richten sich an alle, in ihrem Anlageverhalten sehr unterschiedlichen, Abonnenten und Leser und berücksichtigen damit in keiner Weise persönliche Anlagesituationen.

Risikohinweis: Den Artikeln, Empfehlungen, Charts und Tabellen liegen Informationen zugrunde, die die Redaktion für zuverlässig hält. Eine Garantie für die Richtigkeit kann die Redaktion jedoch nicht übernehmen. Jeder Haftungsanspruch, insbesondere für Vermögensschäden, die aus Heranziehung der Ausführungen für eigene Anlageentscheidungen resultieren, muss daher kategorisch abgelehnt werden. Jedes Finanzinstrument ist mit Risiken behaftet. Im schlimmsten Fall droht ein Totalverlust. Alle Angaben stammen aus Quellen, welche die Redaktion für vertrauenswürdig hält, ohne eine Garantie für die Richtigkeit übernehmen zu können.

Die redaktionellen Inhalte stellen keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf eines Finanzinstruments dar, sondern geben lediglich die Meinung der Redaktion wieder.

## Leserservice:

*Wenn Sie Fragen oder Anregungen haben, können Sie uns eine E-Mail an [redaktion@privatealpha.ch](mailto:redaktion@privatealpha.ch) senden.*

