



AI LEADERS

# Die große Welle KI - Die größte Transformation in der Geschichte der Menschheit

Stuttgart | 24.10.2024

# Aktiv versus Passiv

seit Einsatz von TOPAS 1.9.2022

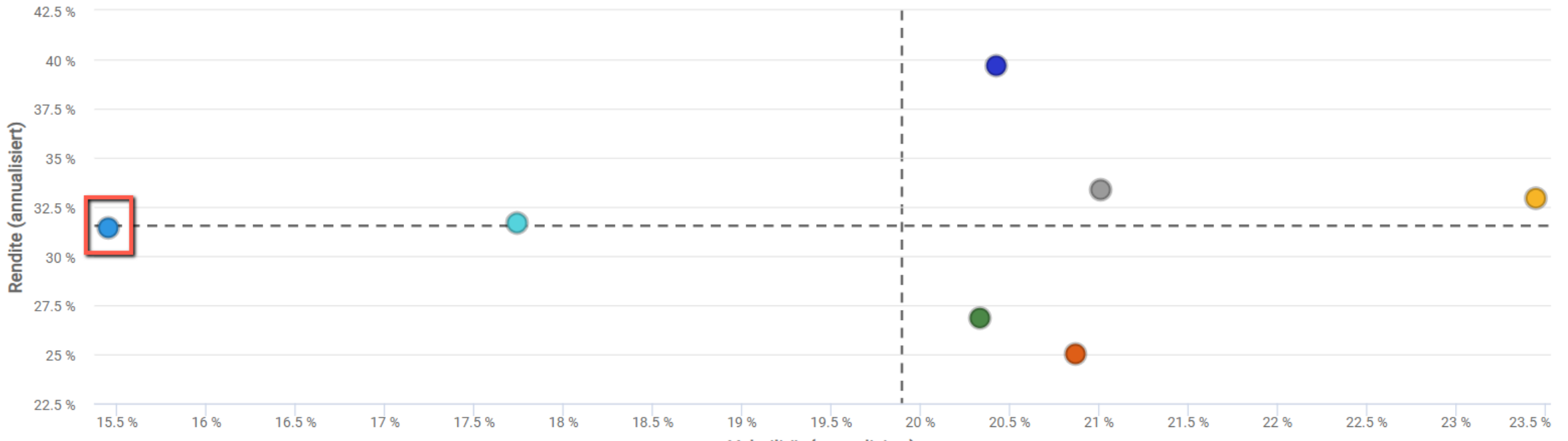
Entwicklung im  
Jahr 2023: +33,88%

Entwicklung im  
Jahr 2024: +15,07%



# KI-Aktienfonds im Vergleich – 12 Monate

## Rendite-Risiko Diagramm 12 Monate



- AI Leaders C ⓘ
- Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Artificial Intelligence A EUR
- ODDO BHF Artificial Intelligence CI-EUR
- WisdomTree Artificial Intelligence UCITS ETF - USD Acc
- L&G Artificial Intelligence UCITS ETF
- The Digital Leaders Fund I
- 10XDNA - Disruptive Technologies - R ⓘ



# Risikomessung als Grundlage, Identifikation struktureller Veränderungen als Ergebnis

„Die Turbulenz ist ein Maß für die statistische Ungewöhnlichkeit, das sowohl die Höhe der Renditen als auch deren Wechselwirkung miteinander berücksichtigt.“ Marc Kritzman

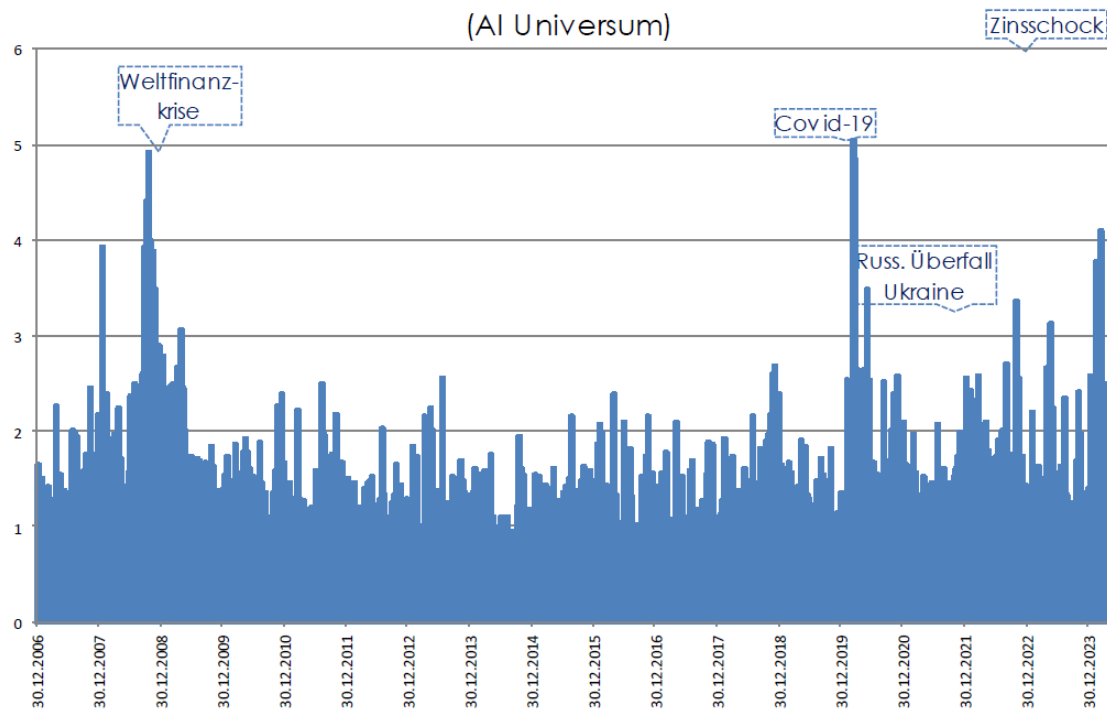
Dieses Distanzmaß berücksichtigt simultan die jeweiligen Renditedifferenzen, Volatilitäten und Korrelationen der Bausteine des Anlageuniversum zueinander.

Ein dynamisches Optimierungsverfahren verarbeitet diese Informationen und initiiert in turbulenten Phasen zeitnah Veränderungen der momentanen Portfoliostrukturen.

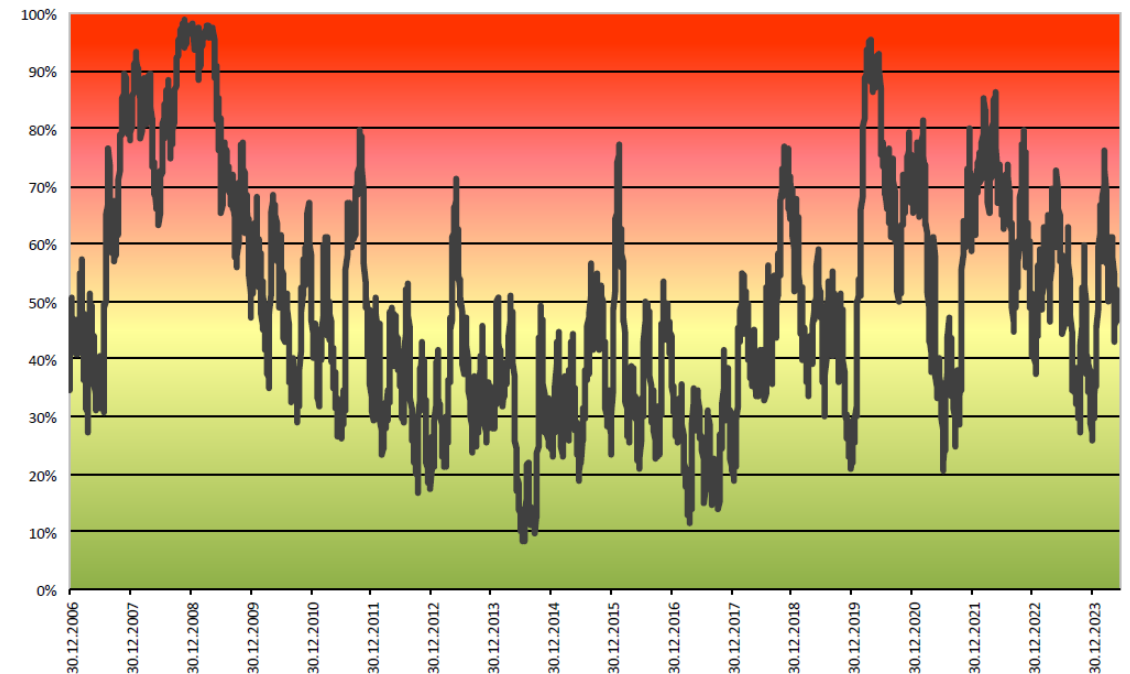
TOPAS kombiniert eine **dynamische multivariate Risikomessung** mit einer statistischen Technik der **Extremwertidentifikation**.

Der resultierende **Turbulenzindex** zeigt auftretende Divergenzen zwischen den Anlagesegmenten auf.

**Turbulenzindex**  
(AI Universum)



**Theoretische Turbulenzwahrscheinlichkeit**  
(geglättet)



# Laut Amazon-CEO Andy Jassy spart Amazon 260 Mio. US\$ pro Jahr durch Generative KI

Durch den Einsatz des Business-Chatbots Amazon Q für Softwareentwicklung  
Einsparung bei Aktualisierung von Java-Anwendungen (Upgrade auf Java 17):

**Statt 50 Entwicklertagen nur wenige Stunden**

**Einsparung gesamt entspricht allein dafür 4.500  
Entwicklerjahren (Mannjahren)**

**Einsparung monetär entspricht jährlich ca.  
260.000.000 US\$**



# Geschäft mit generativer KI

## Umsatz mit generativer KI im Jahr 2023 in Mrd. US-Dollar

Unternehmen  
Produkt

Umsatz mit KI  
in Mrd. US-Dollar

Nvidia  
Chips für Rechenzentren  
47,5

Microsoft  
Azure AI (Cloudplattform für KI)  
4,0

OpenAI  
Große Sprachmodelle  
3,4

Accenture  
Beratung für generative KI  
0,5

# AI Leaders Top Ten

Top 10 (Tageswert EUR)*		
Rang	ISIN	Bezeichnung
1	US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001
2	US0378331005	APPLE INC.
3	US30303M1027	META PLATF. A DL-,000006
4	US0231351067	AMAZON.COM INC. DL-,01
5	US11135F1012	BROADCOM INC. DL-,001
6	JP3756600007	NINTENDO CO. LTD
7	JP3436100006	SOFTBANK GROUP CORP.
8	JP3379900008	NS SOLUTIONS CORP.
9	PLOPTTC00011	CD PROJEKT S.A. C ZY 1
10	JP3637300009	TREND MICRO INC.

Tageswert % FV
4,31 %
4,23 %
2,81 %
2,37 %
2,26 %
2,22 %
2,10 %
2,10 %
1,87 %
1,58 %

Stand: 18.10.2024

# AI Leaders Top Ten

	KGV 2020	KGV 2025	Wachstum in %	Bewertung
Nvidia	55	48	32	Fairer Preis
Apple	34	31	19	Leicht überbewertet
Meta	27	23	19	Fairer Preis
Amazon	77	32	27	Fairer Preis
Broadcom	55	29	22	Fairer Preis
Nintendo	19	28	15	Fairer Preis
Softbank	-	57	49	Leicht unterbewertet
NS Solutions	13	24	14	Leicht überbewertet
CD Projekt	22	103	63	Stark überbewertet
Trend Micro	30	27	29	Stark unterbewertet

# Forward-KGV der Top 10 des S&P 500 ggü. dem Rest

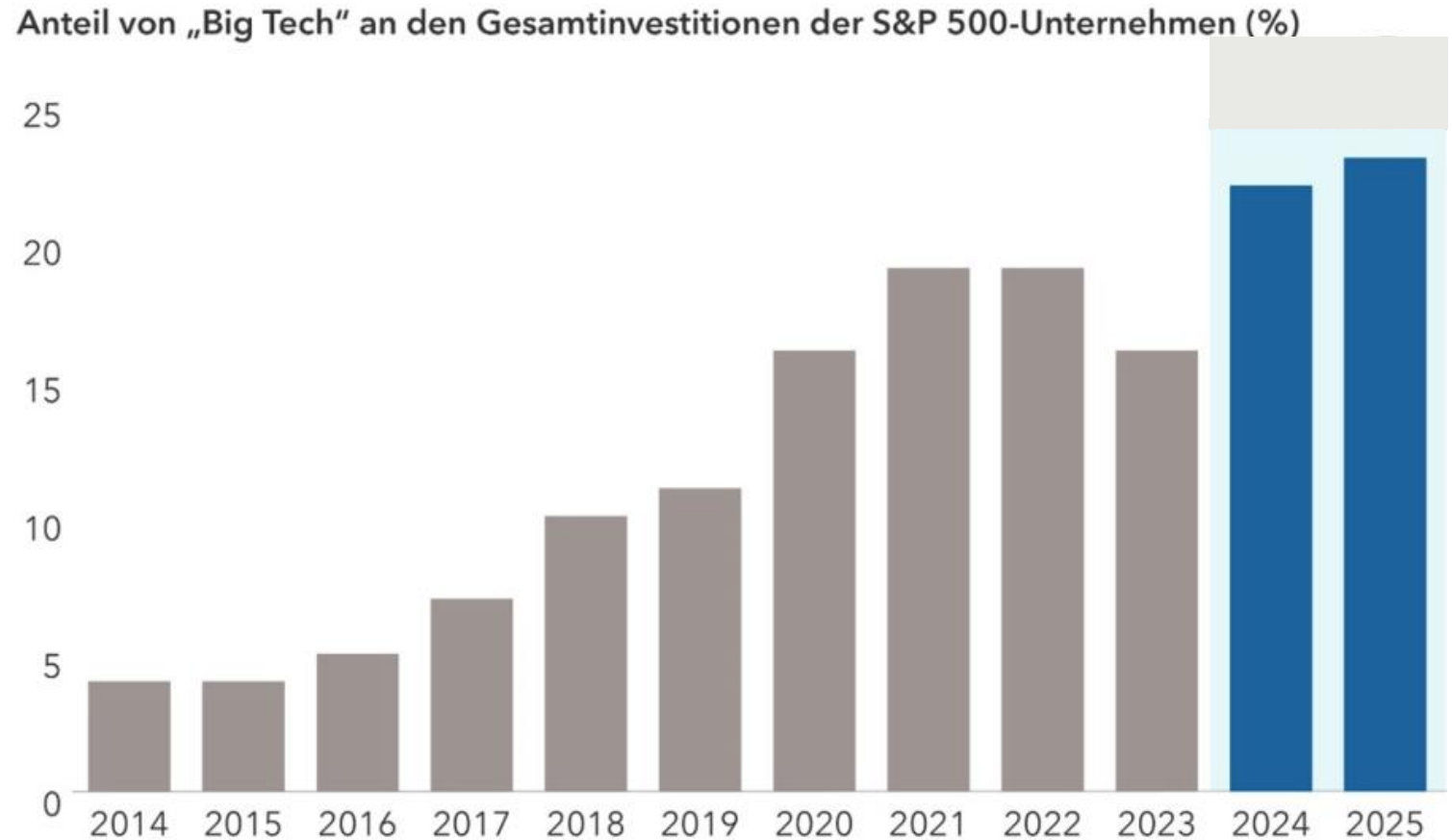
X, Multiplikator



Quelle: JP Morgan 21.10.2024

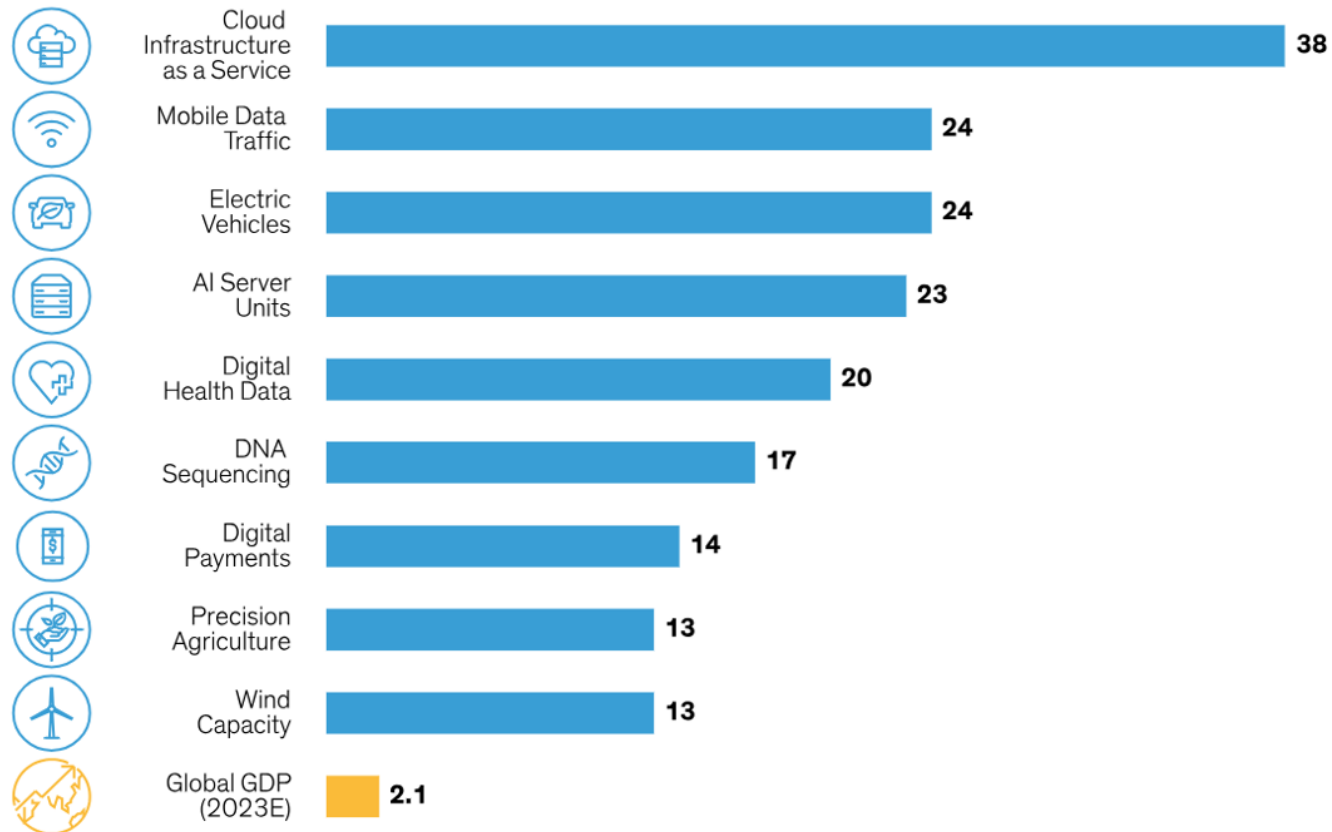
**Technologieriesen  
investieren stark in  
KI und andere  
Projekte**

Prozentualer Anteil der Investitionen von Alphabet, Amazon, Meta und Microsoft



# Die größte technologische Transformation in der Geschichte

## Wachstumsraten bis 2030



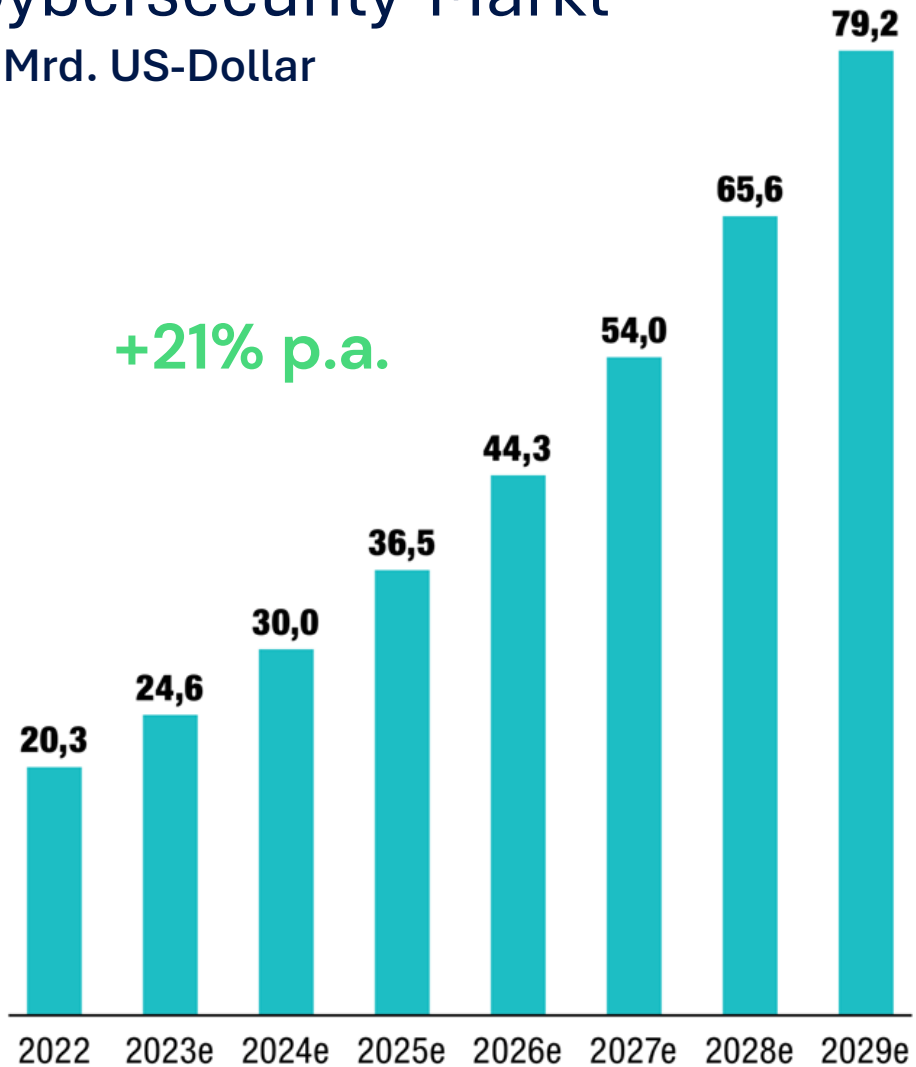
Current forecasts do not guarantee future results.

Global GDP estimate is ex Russia, from AB economists as of September 1, 2023; wind capacity 2020–2030; precision agriculture market size 2022–2030; global digital payments 2022–2030; global DNA sequencing 2022–2030; digital health data 2018–2025; AI server units, cloud infrastructure and global mobile data traffic 2022–2028; electric vehicle units 2022–2025

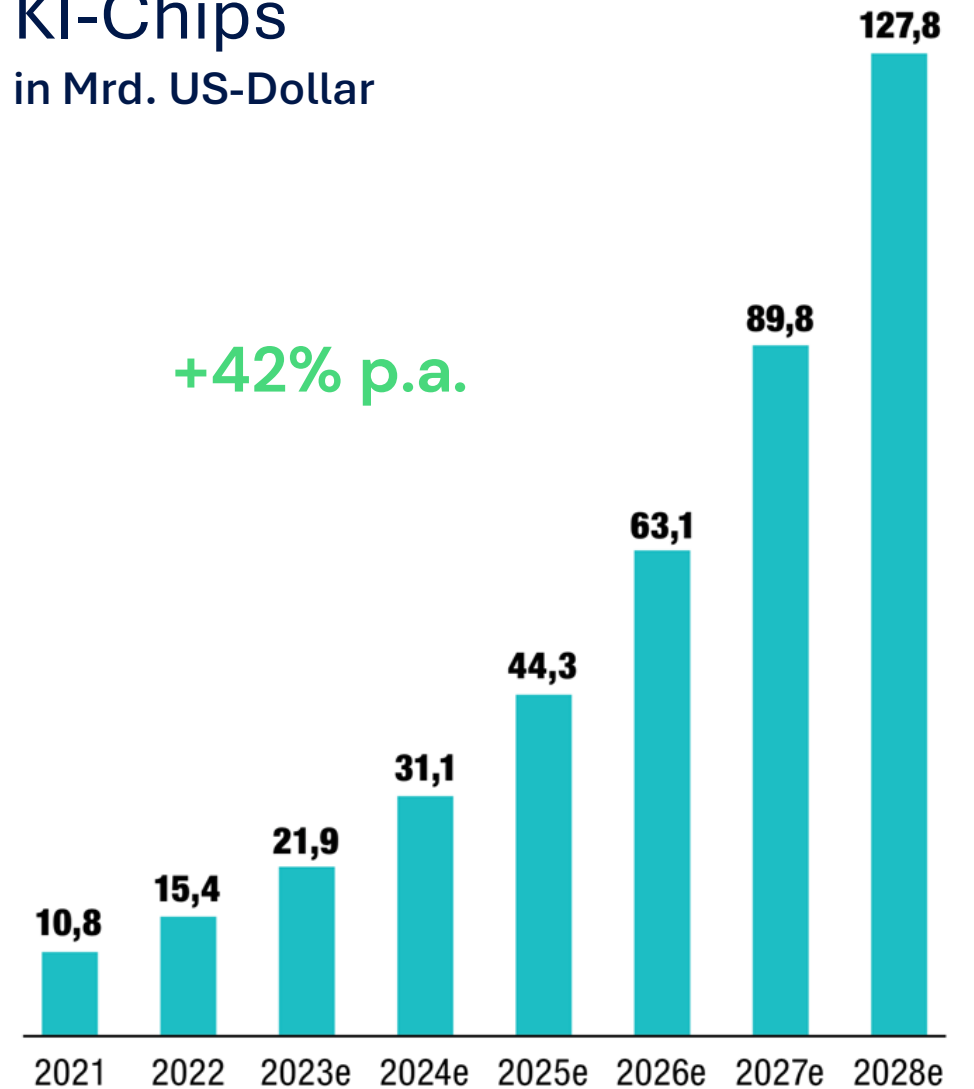
Industry forecasts as of June 30, 2023

Source: BCC Research, BloombergNEF, Ericsson, Flex, Gartner, Global Wind Energy Council, Morgan Stanley, SkyQuest Technology Consulting, Statista, Strategic Market Research and AB

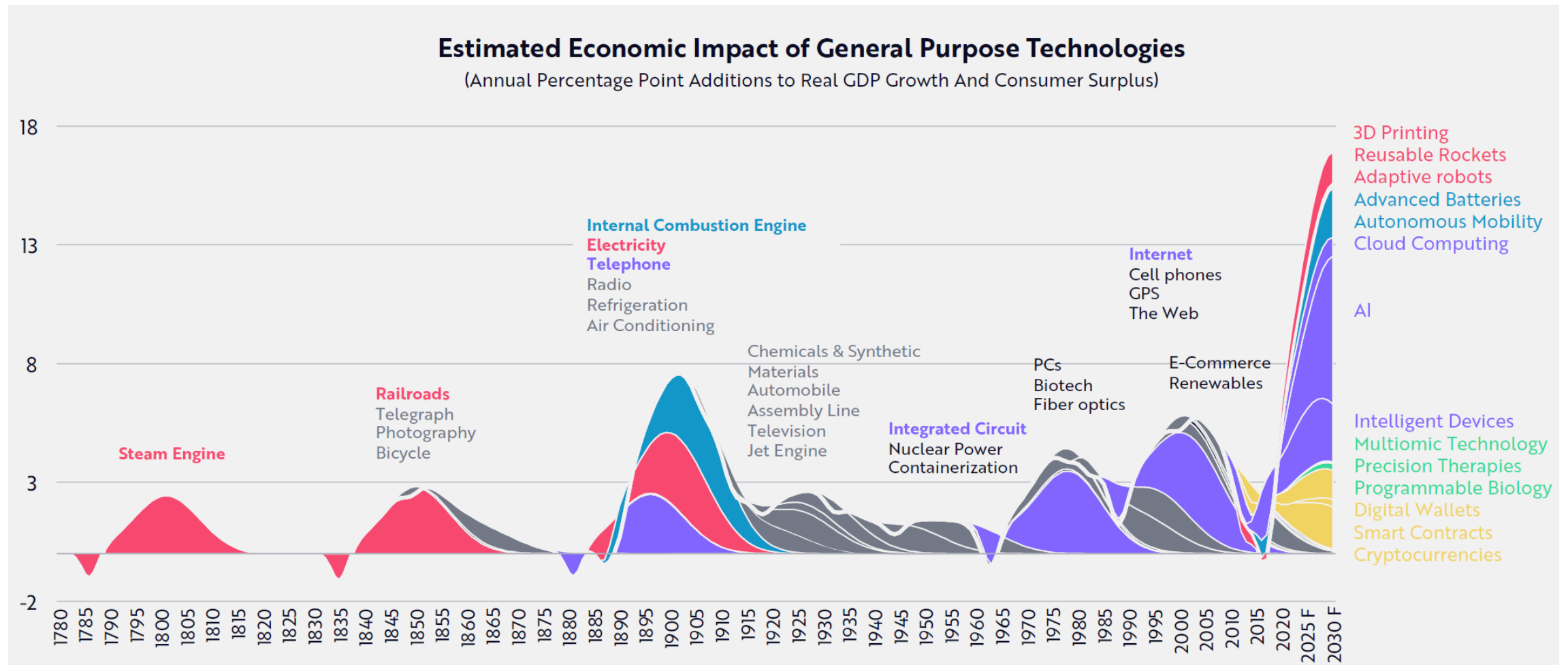
## KI-Volumen im Cybersecurity-Markt in Mrd. US-Dollar



## Weltweiter Umsatz mit KI-Chips in Mrd. US-Dollar



# Die größte Welle (Transformation) in der Geschichte der Menschheit



# Die größte technologische Transformation in der Geschichte der Menschheit!

„KI KÖNNTE IM JAHR 2030  
BIS ZU 15,7 BILLIONEN US-DOLLAR  
ZUR WELTWIRTSCHAFT BEITRAGEN.  
DAS IST MEHR ALS DIE AKTUELLE  
PRODUKTION (BIP) VON CHINA UND INDIEN  
ZUSAMMENGENOMMEN.“

# Kontaktdaten



**Christian Hintz**

Wirtschaftsberater (WBA)

[christian.hintz@ai-leaders.de](mailto:christian.hintz@ai-leaders.de)



**Tilmann Speck**

Diplom – Volkswirt

[tilmann.speck@ai-leaders.de](mailto:tilmann.speck@ai-leaders.de)

[www.ai-leaders.de](http://www.ai-leaders.de)

Telefon +49 (0) 711 63 22 42

Telefax +49 (0) 711 25 39 49 59

# Disclaimer

Disclaimer©2019AlLeaders

Diese Publikation ist kein Verkaufsprospekt und nicht Teil der Verkaufsunterlagen im Sinne der gesetzlichen Vorschriften, sondern eine werbliche Darstellung Sie dient der individuellen Information.

Der Verkauf von Anteilen erfolgt ausschließlich auf der Grundlage der aktuellen Verkaufsunterlagen, die Sie kostenlos bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft erhalten. In diesen sind Anlageziele, Gebühren, Risiken und andere wichtige Fondsbelange ausführlich beschrieben. Die Anlagestrategie des Fonds kann sich innerhalb der vertraglich und gesetzlich zulässigen Grenze jederzeit ändern. Bitte lesen Sie die Verkaufsunterlagen sorgfältig durch und konsultieren Sie Ihren rechtlichen und/oder steuerlichen Berater, bevor Sie eine Anlage tätigen.

Die enthaltenen Aussagen zur Marktlage stellen unsere eigene Ansicht der geschilderten Umstände dar. Hiermit ist weder eine Allgemeingültigkeit noch eine Anlageberatung oder Empfehlung verbunden. Die Publikation darf nicht als Verkaufsangebot oder als Aufforderung zur Abgabe eines Angebotes zum Kauf von Wertpapieren verstanden werden und ersetzt in keinem Fall eine Beratung. Die in der Publikation gemachten Aussagen können zukünftig ohne Vorankündigung geändert werden. Trotz sorgfältiger Auswahl der Quellen und Prüfung der Inhalte übernimmt die Plan F Finanzdienstleistungen GmbH | Christian Hintz Vermögensverwaltung GmbH keine Haftung oder Garantie für die Richtigkeit und Vollständigkeit der in dieser Publikation gemachten Informationen.

Bei dieser Information handelt es sich um Werbung.

Nicht für den Privatanleger geeignet



AI LEADERS

AI Leaders

CH Vermögensverwaltung GmbH

Kronprinzstraße 17

70173 Stuttgart