



Aktienfonds Welt All Cap mit KI-Filter

AI LEADERS

Benefit by Funding Artificial Intelligence

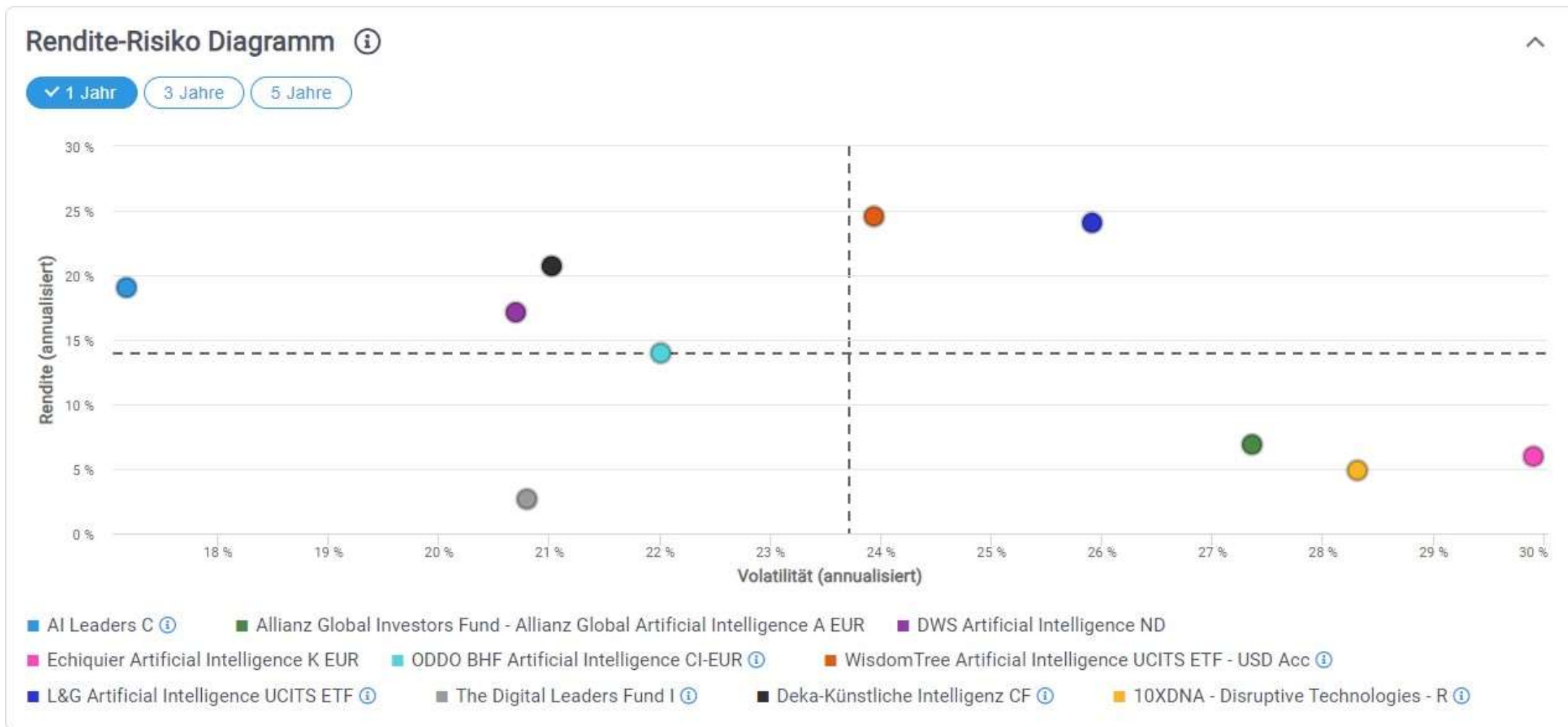
Kontrollierte Offensive

Entwicklung seit Jahresbeginn +20%



Kontrollierte Offensive: TOPAS & AI Leaders

Zielsetzung: Faktorprämie vereinnahmen mit weniger Schwankungsrisiken



Das Team



Christian Hintz
Wirtschaftsberater (WBA)



Tilmann Speck
Dipl.-Volkswirt



Gerd Schäfer
Dipl.-Kfm.

Artificial Intelligence ist der Markt der Zukunft, der schon jetzt unser Leben existenziell verändert. Wir bündeln unsere Expertise und unsere Erfahrung, um in diesem hochspannenden Bereich aktuelle wie zukünftige Leaders zu sondieren, zu fördern und unseren Kunden die bestmögliche Performance zu erarbeiten.

Das AI Leaders Team



Christian Hintz
Wirtschaftsberater (WBA)



Tilmann Speck
Dipl.-Volkswirt



Gerd Schäfer
Dipl.-Kfm.

Ralf Schüle

Führungspositionen im Asset Management, Spezialfondsmanagement, Vermögensverwaltung, langjährige Erfahrung in der Konzeption von Investmentprozessen, im Börsenhandel, Revision

u.a. bei SMH Deutschland, DG Capital, Delbrück & Co. Privatbankiers, Vontobel Asset Management



Die Risikomanager



Bernhard Röck

Führungspositionen im Asset Management, Lehrbeauftragter an Hochschulen, als Fachautor aktiv, Tätigkeiten im Quantitativen Research und Portfoliomanagement

u.a. Ifo-Institut für Wirtschaftsforschung, BHF-Bank, Delbrück Asset Management, Vontobel Asset Management, Deka Investment

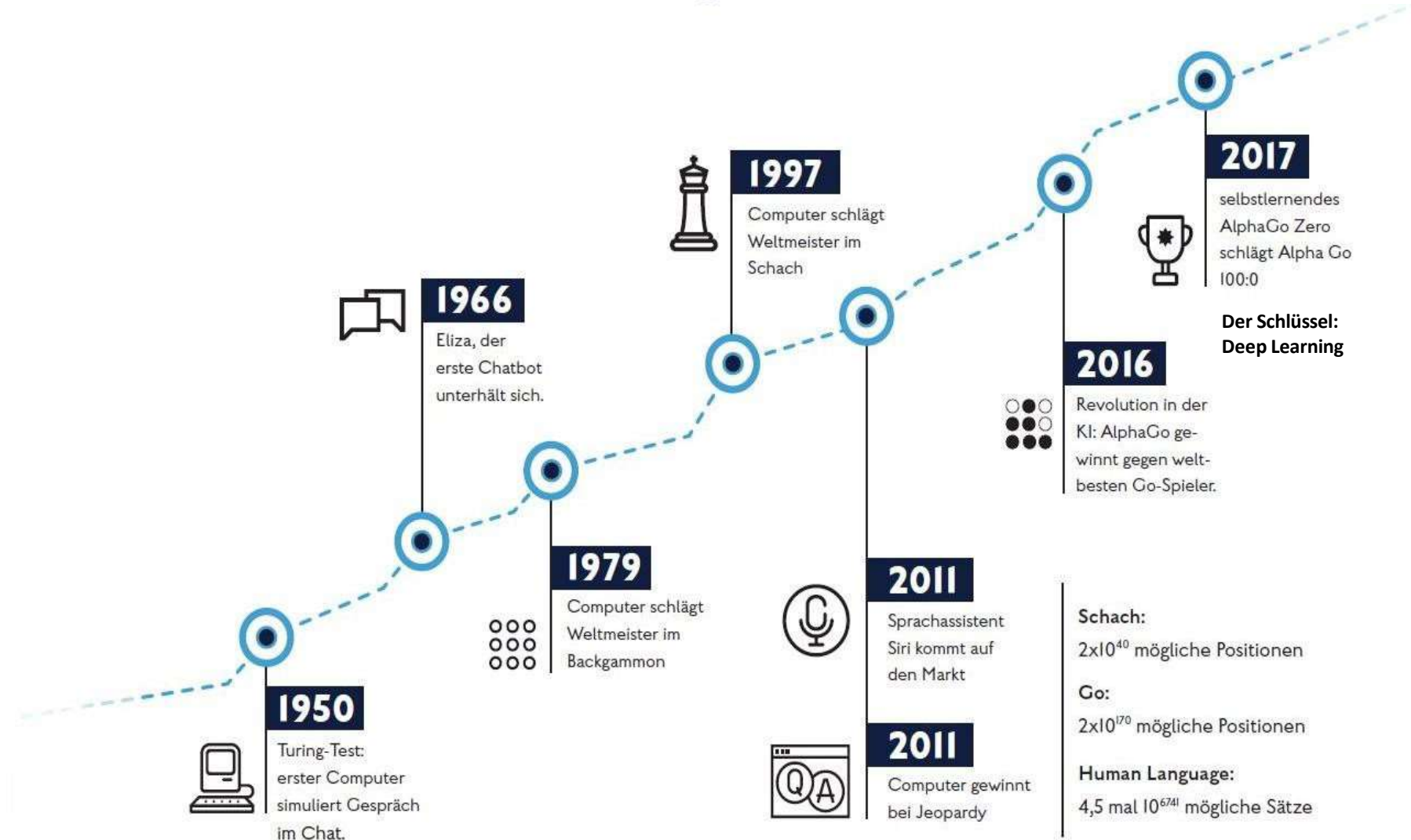
Artificial Intelligence ist der Markt der Zukunft, der schon jetzt unser Leben existenziell verändert. Wir bündeln unsere Expertise und unsere Erfahrung, um in diesem hochspannenden Bereich aktuelle wie zukünftige Leaders zu sondieren, zu fördern und unseren Kunden die bestmögliche Performance zu erarbeiten.

Artificial Intelligence (AI) – Künstliche Intelligenz (KI)

AI wird in den kommenden Jahrzehnten der größte Treiber für Innovation und Disruption sein und gilt als Auslöser der 4. Industriellen Revolution!

AI wird die Welt und unser Leben von Grund auf verändern, sich auf alle Branchen ausbreiten und die Wettbewerbsfähigkeit von Unternehmen nachhaltig beeinflussen.

Artificial Intelligence – ein alter Hut?!



2023

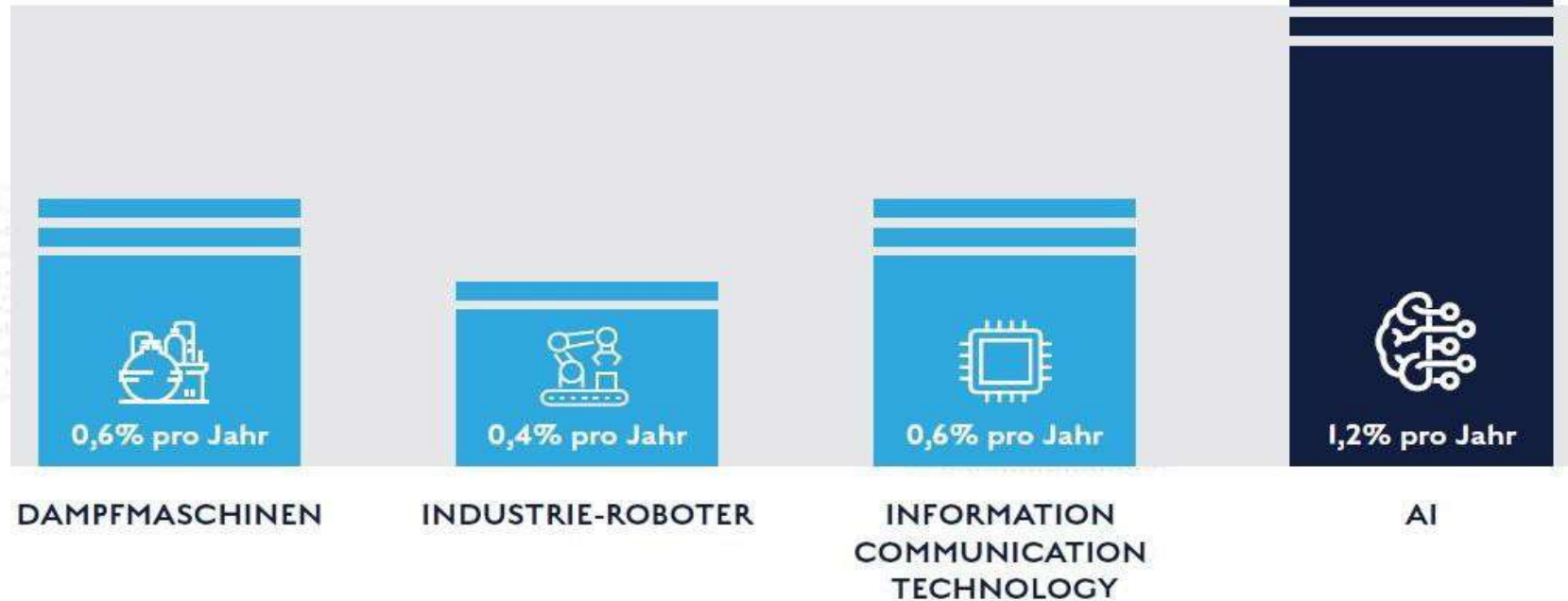
ChatGTP

2020

DeepMind
 löst das Problem der
 Proteinfaltung

Volkswirtschaftliche Konsequenzen der neuen „industriellen Revolution“

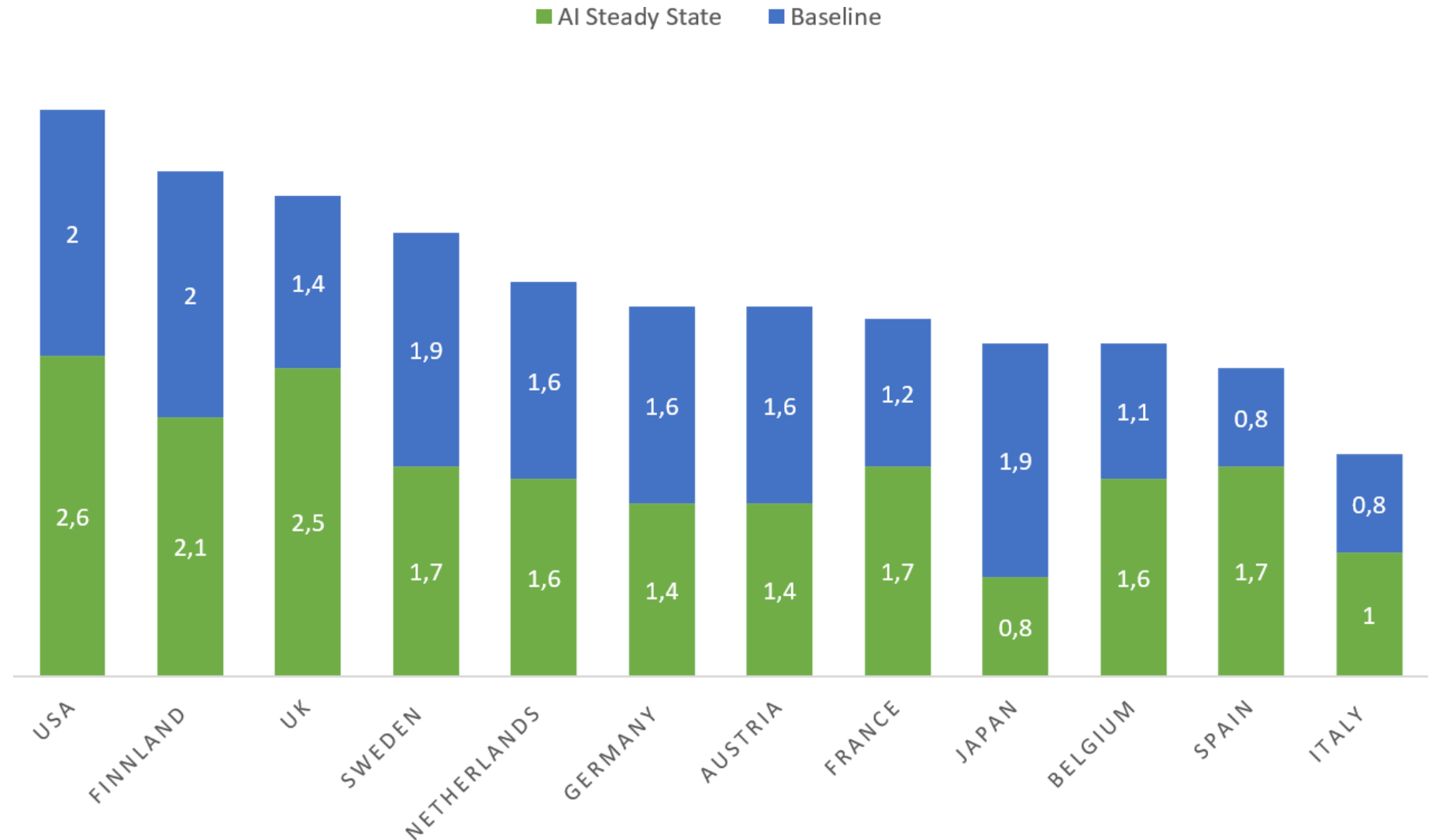
Wertschöpfung des globalen Bruttoinlandproduktes (BIP) der AI bis 2030



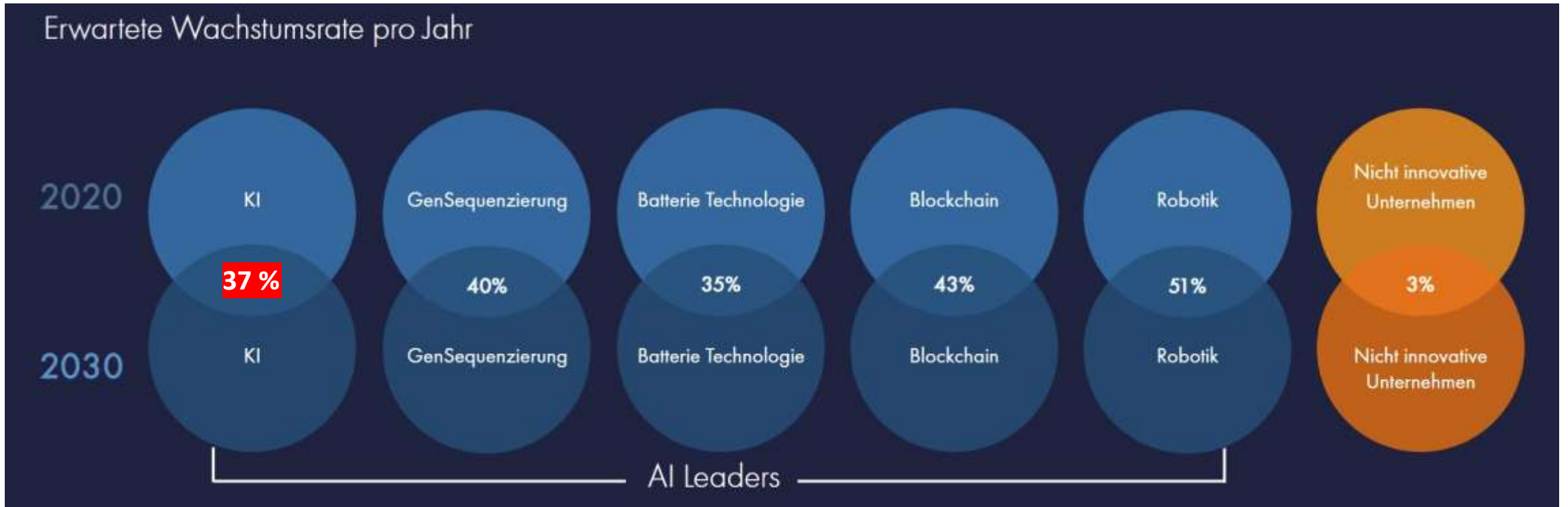
Quelle: Studie McKinsey Global Institutes

Die Dampfmaschine brachte die erste industrielle Revolution.
Die Auswirkungen der AI sind im Vergleich dazu doppelt so stark.

Volkswirtschaftliches Wachstum mit KI bis 2030



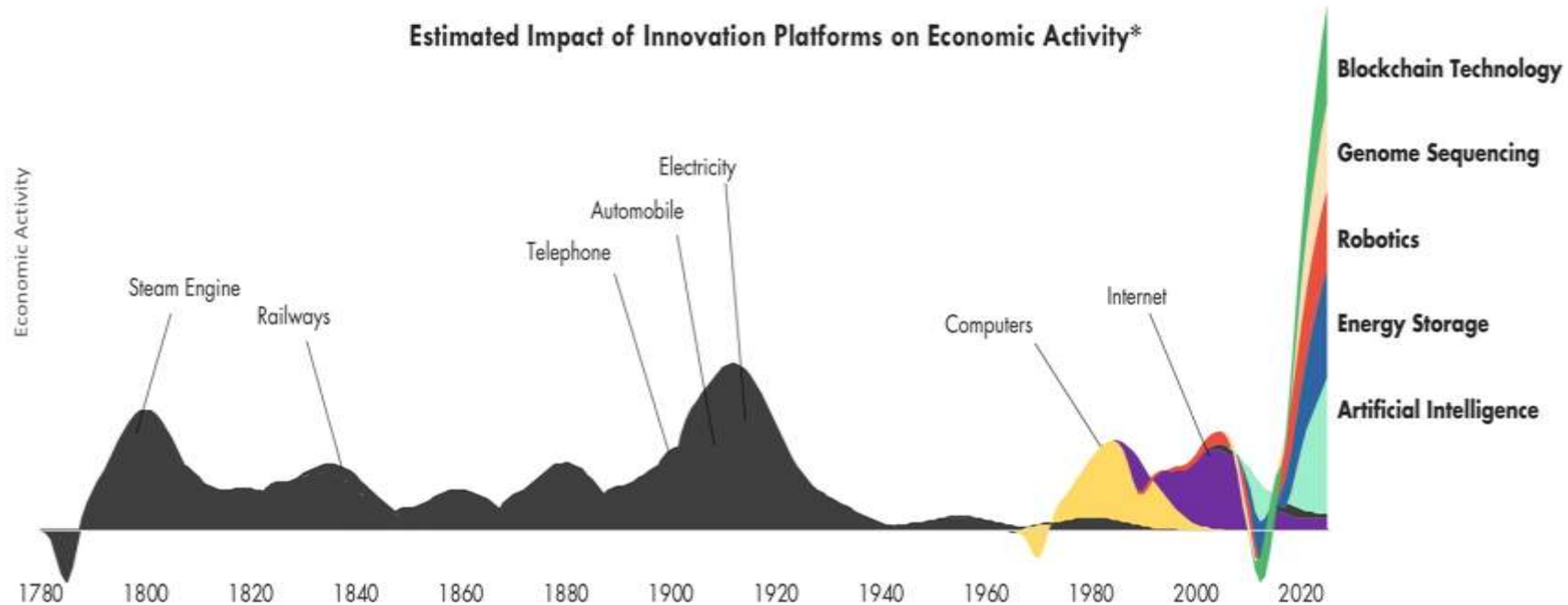
Die größte technologische Transformation in der Geschichte



Quelle: Market Research Future, ARK

Die größte technologische Transformation in der Geschichte

According to ARK's research, the global economy is undergoing the largest technological transformation in history.



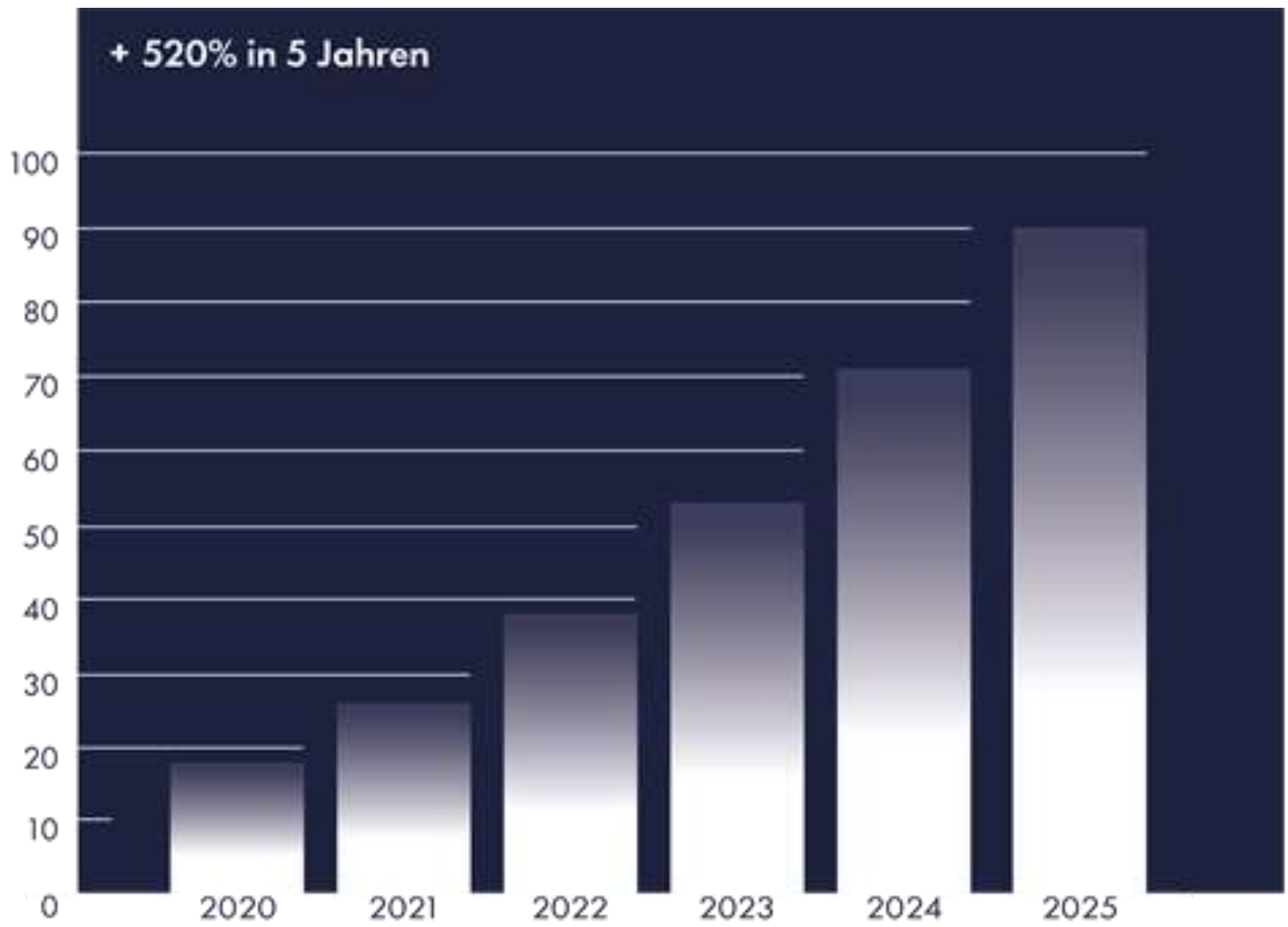
*ARK created this chart based on the relative impact of an innovation scaled by the degree of consensus between economic historians that a particular innovation should be considered an innovation platform. The underlying data assumes that all innovation platforms follow a characteristic investment and realization cycle of similar duration.

Forecasts are inherently limited and cannot be relied upon.

Source: ARK Investment Management LLC, 2018; Helpman, E. (2010). General Purpose Technologies and Economic Growth. Cambridge, MA: MIT Press; Brynjolfsson, E., & McAfee, A. (2018). The second machine age: Work, progress, and prosperity in a time of brilliant technologies. Vancouver, B.C.: Langara College; Kurzweil, R. (2016). The singularity is near: When humans transcend biology. London: Duckworth.

Das Milliardengeschäft mit der künstlichen Intelligenz

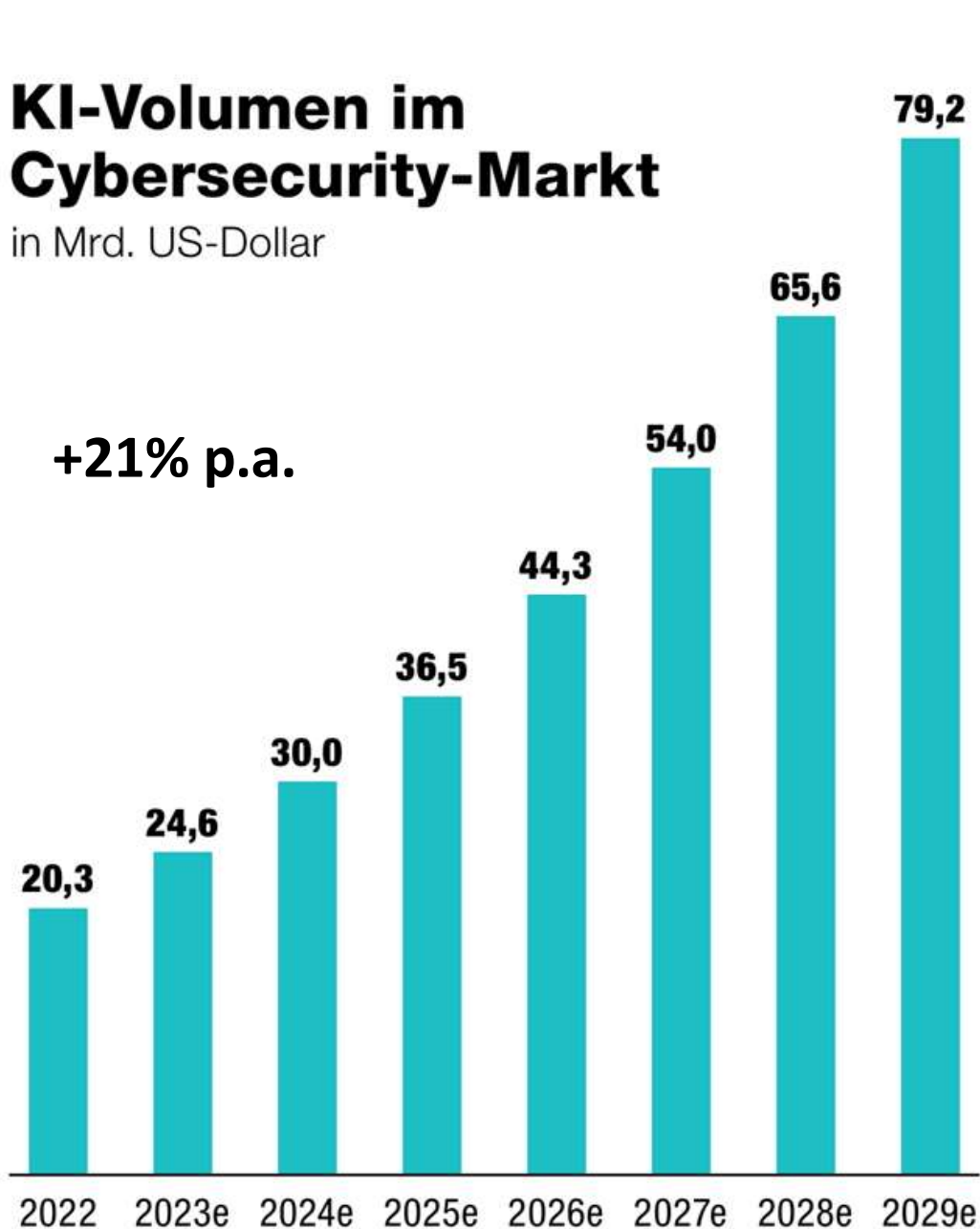
Prognostizierter Umsatz mit KI-Anwendungen weltweit (in Mrd. US-Dollar)



KI-Volumen im Cybersecurity-Markt

in Mrd. US-Dollar

+21% p.a.

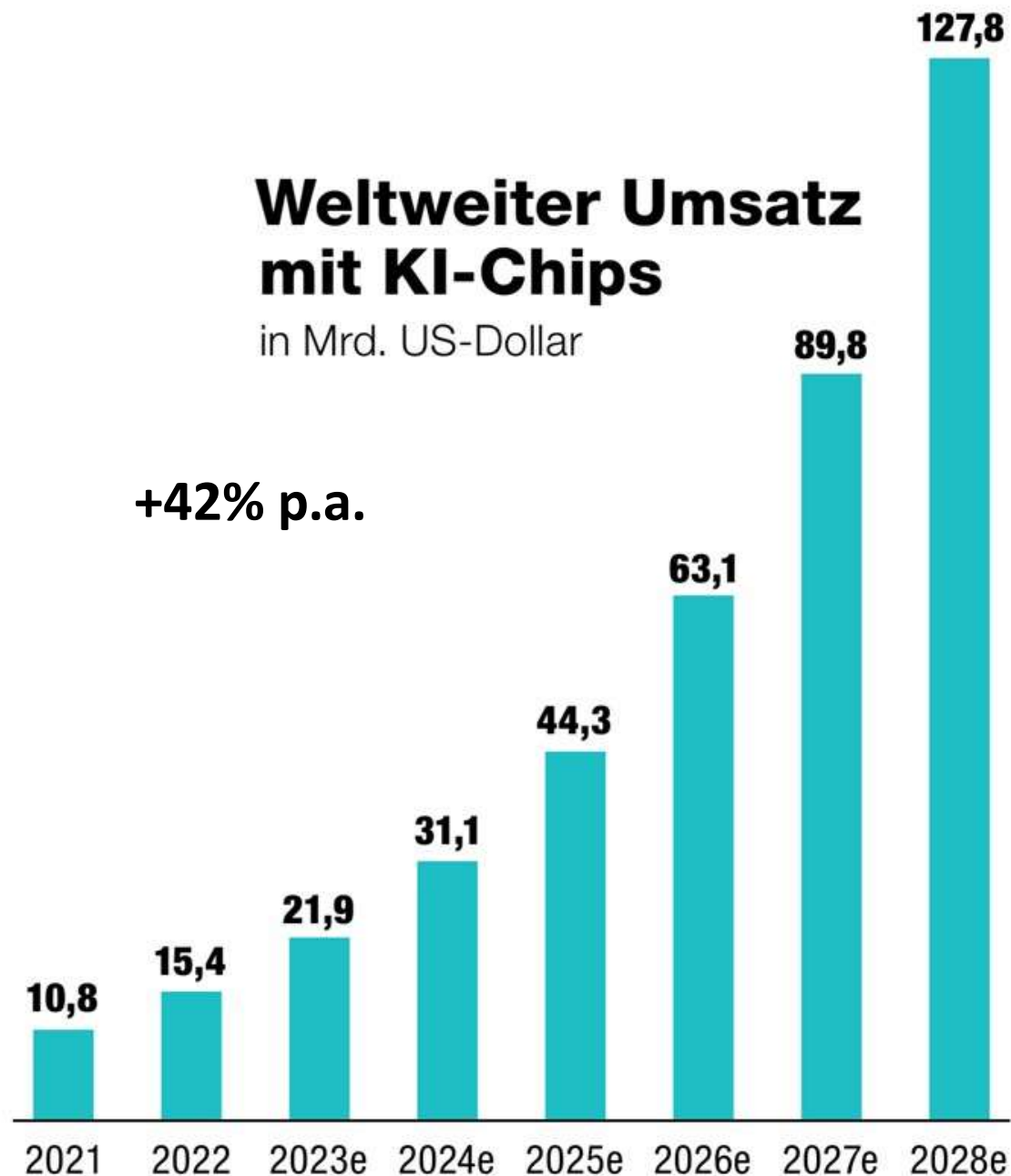


Quelle: BlueWeave Consulting

Weltweiter Umsatz mit KI-Chips

in Mrd. US-Dollar

+42% p.a.



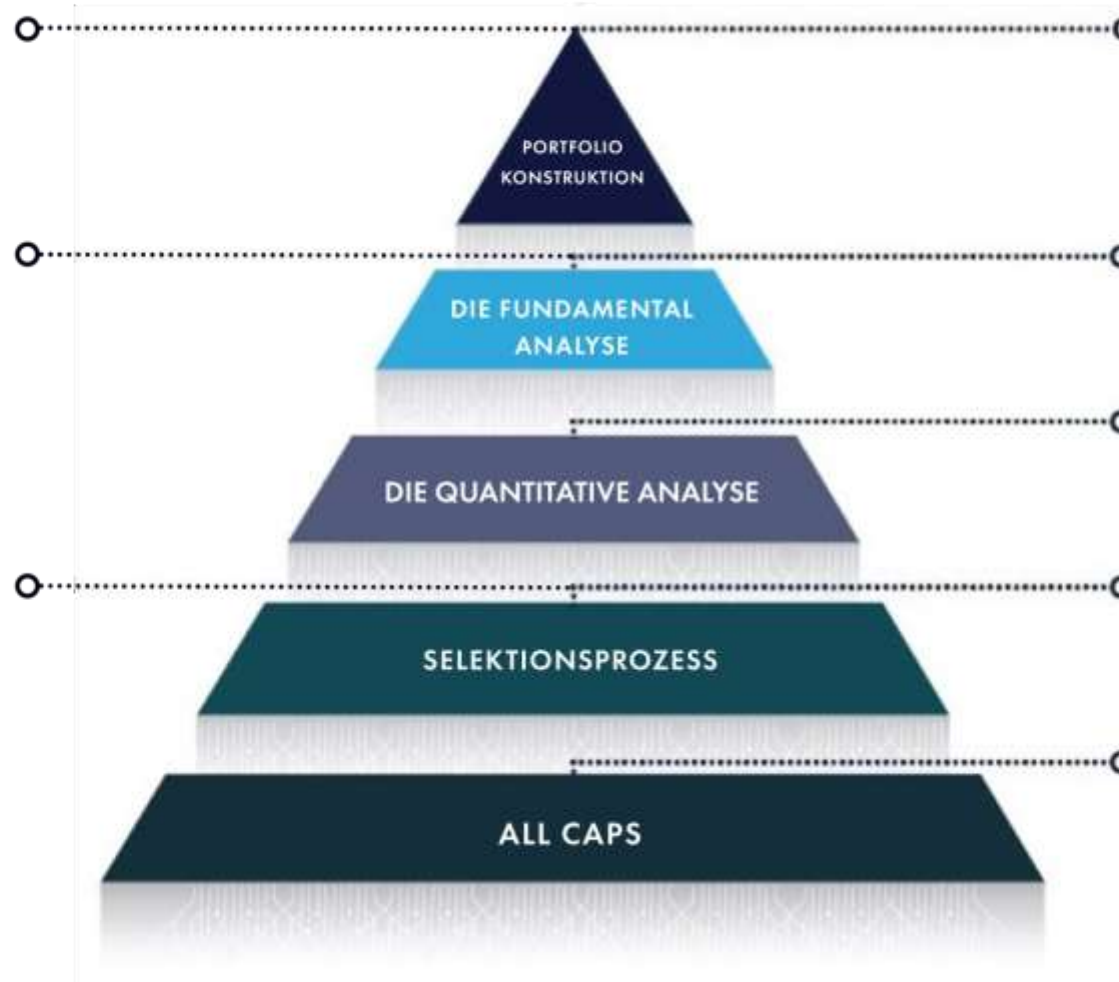
Quelle: Stratview

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 zusammen genommen.“

Portfolio-Konstruktion des AI Leaders

- TOPAS**
 161 Aktien
 Steuerung des definierten
 Risiko-Ertrags-Profiles
 Tägliche Berechnung des optimalen
 Portfolios Umschichtungs-
 oder Re-Allokationsvorschläge
- SHORT LIST**
 Aktuell 161 Aktien
 (potenziell erweiterbar)
 Halbjährliche Überprüfung
 Adjustierung bzw. Anpassung
- LONG LIST**
 Aktuell 400 Aktien
 Kontinuierlicher Analyseprozess
 Laufende Anpassung



PORTFOLIO-KONSTRUKTION DES AI LEADERS

- Aktives Management ohne Benchmark
- 161 Aktien
- Keine regionalen, sektoralen Einschränkungen
- Hoher Investitionsgrad

DIE FUNDAMENTALE ANALYSE

- Nachhaltigkeit des Geschäftsmodells
- Qualität des Managements
- Organische Wachstumsrate
- Unternehmensdaten
- Bewertung

DIE QUANTITATIVE ANALYSE

- Markteintrittsbarrieren, Wettbewerbsgraben
- Wachstumschancen
- AI-Relevanz auf Wachstum und Perspektiven

AI LEADERS spezifischer Selektionsprozess zur Ermittlung der AI-Relevanz von Unternehmen.

Klare Segmentierung nach

- Branchen-Zielgruppen
- Aktuelle und künftige AI „Leaders“

ALL CAPS

- Entscheidend ist der AI-Faktor

Bewertungsprozess der AI Relevanz

Wie lassen sich die Relevanz, das Potenzial und die damit verbundene Wachstumschancen von AI für einzelne Unternehmen erfassen?

Unternehmen veröffentlichen in Ihren Berichten weder wie hoch der Anteil, der Einsatz oder der Einfluss von AI auf die Entwicklung Ihres Unternehmens, noch auf das Geschäftsergebnis hat.



AI LEADERS

Datenbank mit eigenen Recherchen,
Fremdrecherchen, Veröffentlichungen



AI LEADERS

hausinterne Matrix
zur Ermittlung der AI Relevanz

Eigene Unternehmensrecherchen haben höchste Relevanz.

AI Leaders ist kein Branchen- bzw. Technologiefonds

131 Aktien aus einem Universum von 161 Aktien

Allokation	nach	Segmenten	
Semiconductor	24,75%	Finance	2,98%
Consumption	15,07%	Big Data	9,94%
Netw. & Security	10,36%	Cloud Comp.	8,11%
Business Process	11,61%		
Healthcare	7,75%	Cash	9,44%

Allokation	nach	Ländern	
USA	58,44%	Polen	2,14%
Euroland	15,50%	Israel	2,50%
Japan	6,84%	China/Hongkong	1,64%
United Kingdom	0,34%	Taiwan	1,10%
Schweiz	2,06%	Cash	9,44%

AI Leaders ist kein Branchen- bzw. Technologiefonds

131 Aktien aus einem Universum von 161 Aktien

Aktien nach STOXX-Branchen			
STOXX-Branche	Tageswert EUR	Tageswert % FV	Ant. Aktienbestand %
Automobil	467.696,62	1,25 %	1,41 %
Banken	197.786,08	0,53 %	0,60 %
Energie	772.492,86	2,07 %	2,33 %
Gesundheit / Pharma	2.770.050,67	7,41 %	8,34 %
Handel	893.523,34	2,39 %	2,69 %
Immobilien	68.062,26	0,18 %	0,21 %
Industrie	2.912.018,57	7,79 %	8,77 %
Konsumgüter und Dienstleistungen	307.978,25	0,82 %	0,93 %
Medien	141.629,00	0,38 %	0,43 %
Nahrungsmittel und Tabak	659.956,04	1,77 %	1,99 %
Privater Konsum und Haushalt	737.064,63	1,97 %	2,22 %
Reise und Freizeit	154.293,44	0,41 %	0,46 %
Technologie	22.054.571,23	59,00 %	66,43 %
Telekommunikation	1.060.650,34	2,84 %	3,19 %
Summe	33.197.773,33	88,81 %	100,00 %

AI Leaders - Nicht nur bekannte Namen

Top 10 (Tageswert EUR)*					
Rang	ISIN	Bezeichnung	Assetklasse	Tageswert EUR	Tageswert % FV
1	US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001	Aktie	1.047.956,46	2,80 %
2	US11135F1012	BROADCOM INC. DL-,001	Aktie	808.134,05	2,16 %
3	CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,49	Aktie	766.889,77	2,05 %
4	US30303M1027	META PLATF. A DL-,000006	Aktie	729.757,23	1,95 %
5	US0079031078	ADVANCED MIC.DEV. DL-,01	Aktie	707.149,90	1,89 %
6	US02079K3059	ALPHABET INC.CL.A DL-,001	Aktie	691.424,03	1,85 %
7	NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09	Aktie	678.585,60	1,82 %
8	PLOPTTC00011	CD PROJEKT S.A. C ZY 1	Aktie	651.621,42	1,74 %
9	US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001	Aktie	645.437,26	1,73 %
10	US0378331005	APPLE INC.	Aktie	635.542,72	1,70 %

Stand: 29.09.2023



Aktiengewichtung

Stand: 11.09.2023

Nasdaq 100

	Anteil	Wertentwicklung lfd. Jahr
Nvidia	4,4%	+211%
Tesla	3,2%	+101%
Meta	3,7%	+147%
Broadcom	3,0%	+53%
Microsoft	9,4%	+39%
Apple	11,6%	+37%
Amazon	5,1%	+64%
Alphabet	3,0%	+54%



AI Leaders

Anteil
2,84%
0,92%
1,84%
2,14%
0,87%
1,87%
1,38%
1,83%





AI LEADERS

WAFER AUF WELTREISE

Wie ein typischer Computerchip entsteht - und welche Unternehmen daran verdienen

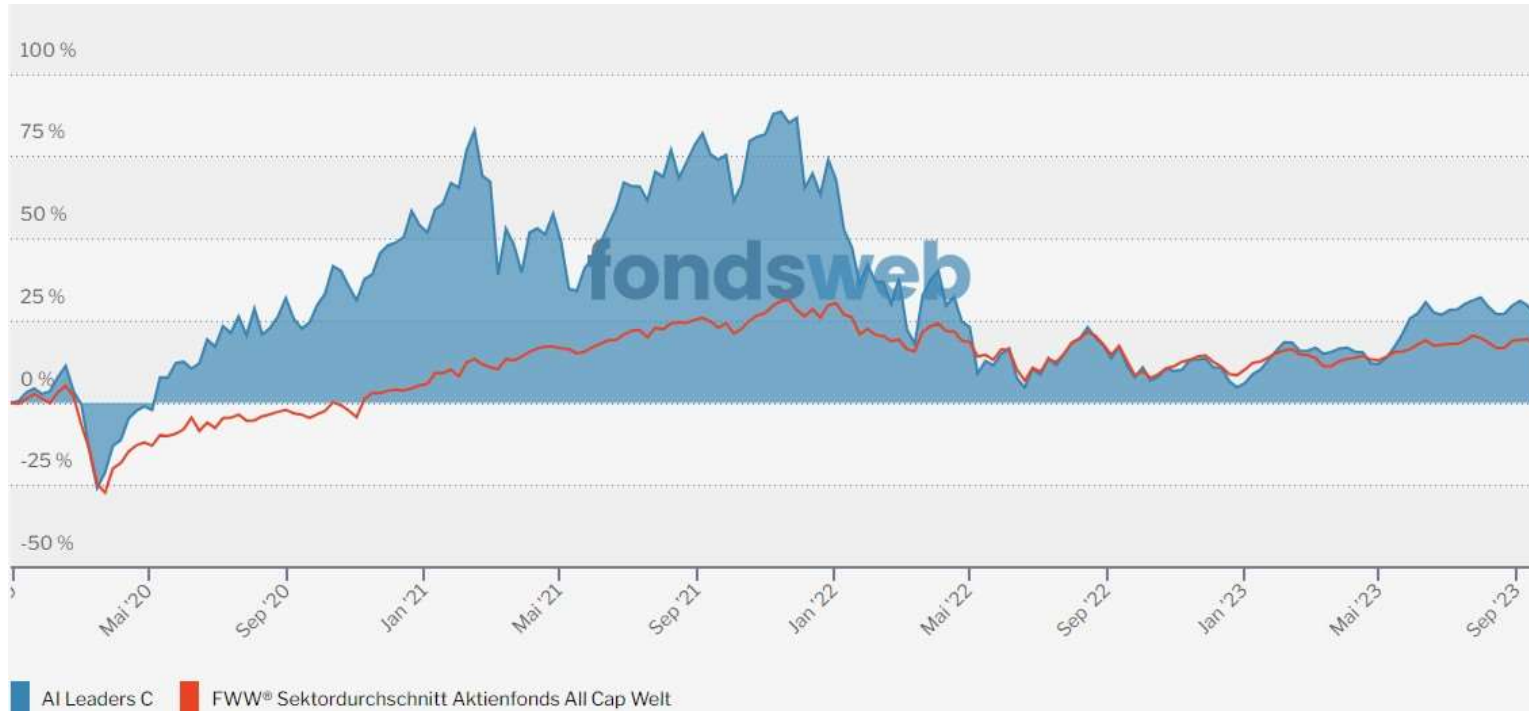


Nicht realisierte Gewinne

Top 10 (Buch-GuV EUR)*			
Rang	ISIN	Bezeichnung	Buch-GuV %
1	US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001	208,54 %
2	US11135F1012	BROADCOM INC. DL-,001	70,53 %
3	US0378331005	APPLE INC.	99,59 %
4	US86800U1043	SUPER MICRO COMPUT.DL-,01	155,19 %
5	US0079031078	ADVANCED MIC.DEV. DL-,01	67,26 %
6	US30303M1027	META PLATF. A DL-,000006	54,16 %
7	US98980G1022	ZSCALER INC. DL-,001	43,69 %
8	DE0005677108	ELMOS SEMICON. INH O.N.	35,56 %
9	US3032501047	FAIR ISAAC CORP. DL-,01	82,03 %
10	PLOPTTC00011	CD PROJEKT S.A. C ZY 1	28,60 %

Stand: 29.09.2023

AI Leaders – Entwicklung seit Auflage



KENNZAHLEN	
	lfd. Jahr
Volatilität	14,93%
Sharpe Ratio	1,62
Bester Monat	+11,07%
Schlechtester Monat	-8,41%
Maximaler Verlust	-7,42%
Outperformance	+10,98%

PERFORMANCE	
lfd. Jahr	+20,04%
6 Monate	+10,03%
1 Jahr	+14,92%
3 Jahre	-2,77%
5 Jahre	-
seit Beginn	+26,16%

MONATLICHE PERFORMANCE													
	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt
2020	-	-4,47	-11,52	14,51	12,45	7,43	4,90	5,28	-1,30	1,02	12,48	5,05	+55,39%
2021	3,41	-0,70	-9,11	4,53	-4,95	15,77	0,33	6,22	-5,40	7,21	0,90	-5,81	+10,27%
2022	-17,06	-3,00	-2,14	-10,54	-5,42	-5,64	10,84	-3,64	-7,84	5,58	2,51	-8,41	-38,67%
2023	8,04	1,56	3,05	-5,39	11,07	3,17	3,81	-2,42	-3,33	-	-	-	-

Quelle: BAH 01.10..2023

Einführung von TOPAS ab September 2022

Zielsetzung: Kontrollierte Offensive

- Abschöpfung der Growth Faktorprämie bei marktüblicher** Volatilität
 - Reduktion der drawdowns
 - Reduktion der Volatilität
- Wissenschaftlich evaluierter digitaler Prozess der Risikoüberwachung

30% MSCI ACWI ex USA (w - world)

** 70% NASDAQ-100® (n - nasdaq)



Risikomessung als Grundlage, Identifikation struktureller Veränderungen als Ergebnis

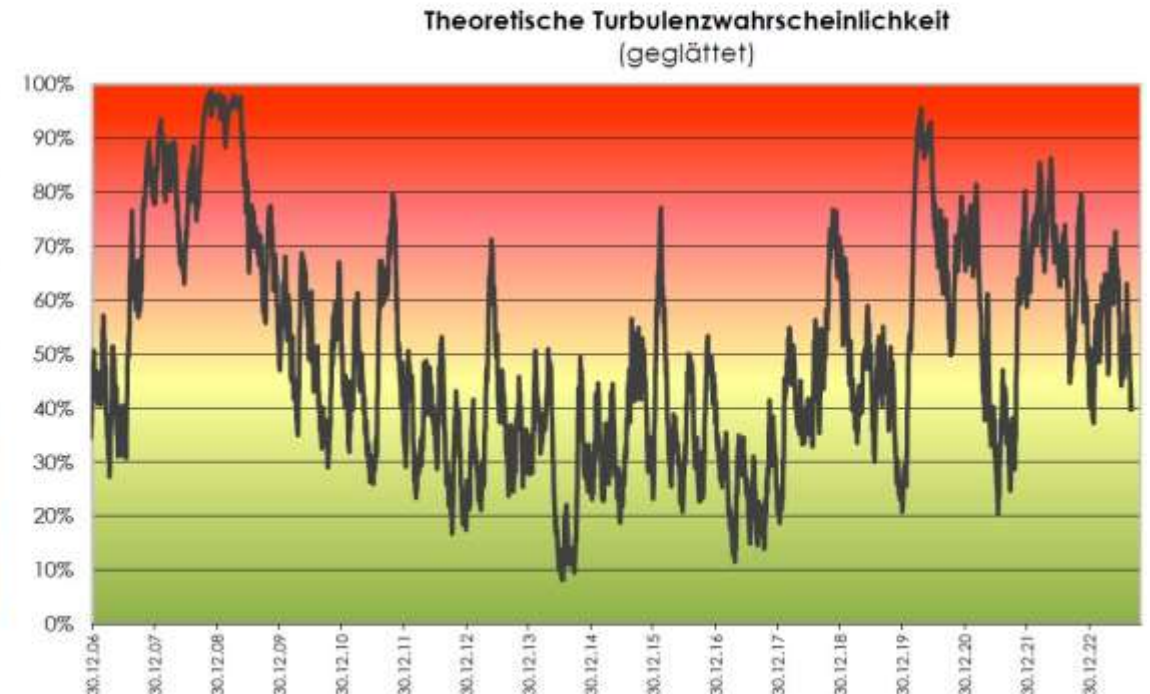
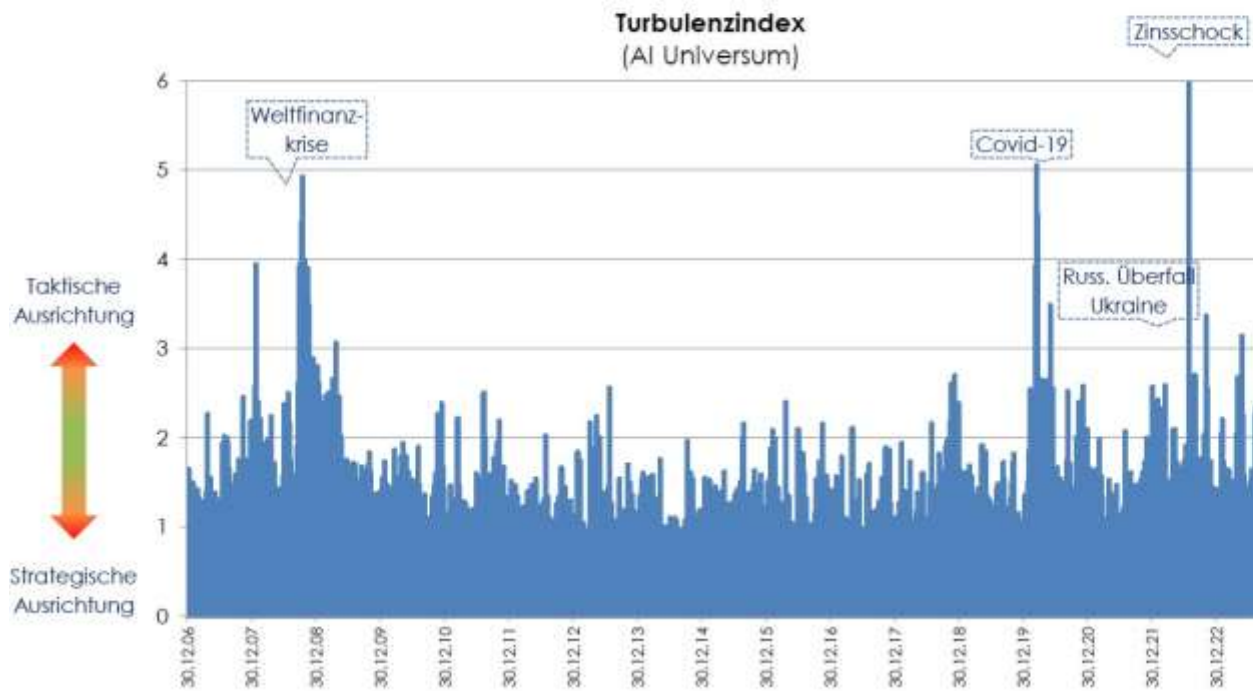
„Die Turbulenz ist ein Maß für die statistische Ungewöhnlichkeit, das sowohl die Höhe der Renditen als auch deren Wechselwirkung miteinander berücksichtigt.“ Marc Kritzman

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.



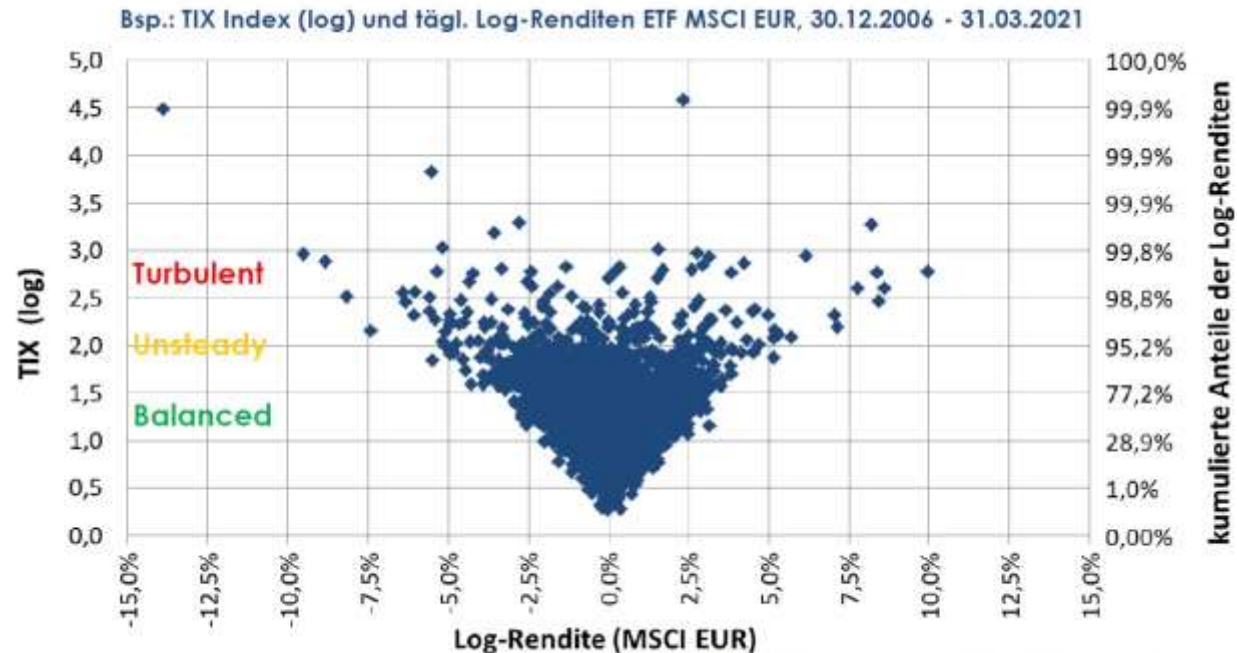
Risiko und Wertentwicklung verändern sich gravierend, je nach Marktphase

Je turbulenter die Marktphase, umso unsicherer ist die Marktentwicklung:

Extrem hohe Verluste als auch hohe Gewinne kommen vor.

Passive Anlagestrategien ignorieren solche Risikoveränderungen.

Rebalancing ist kein Risikomanagement, sondern zufälliges Timing.



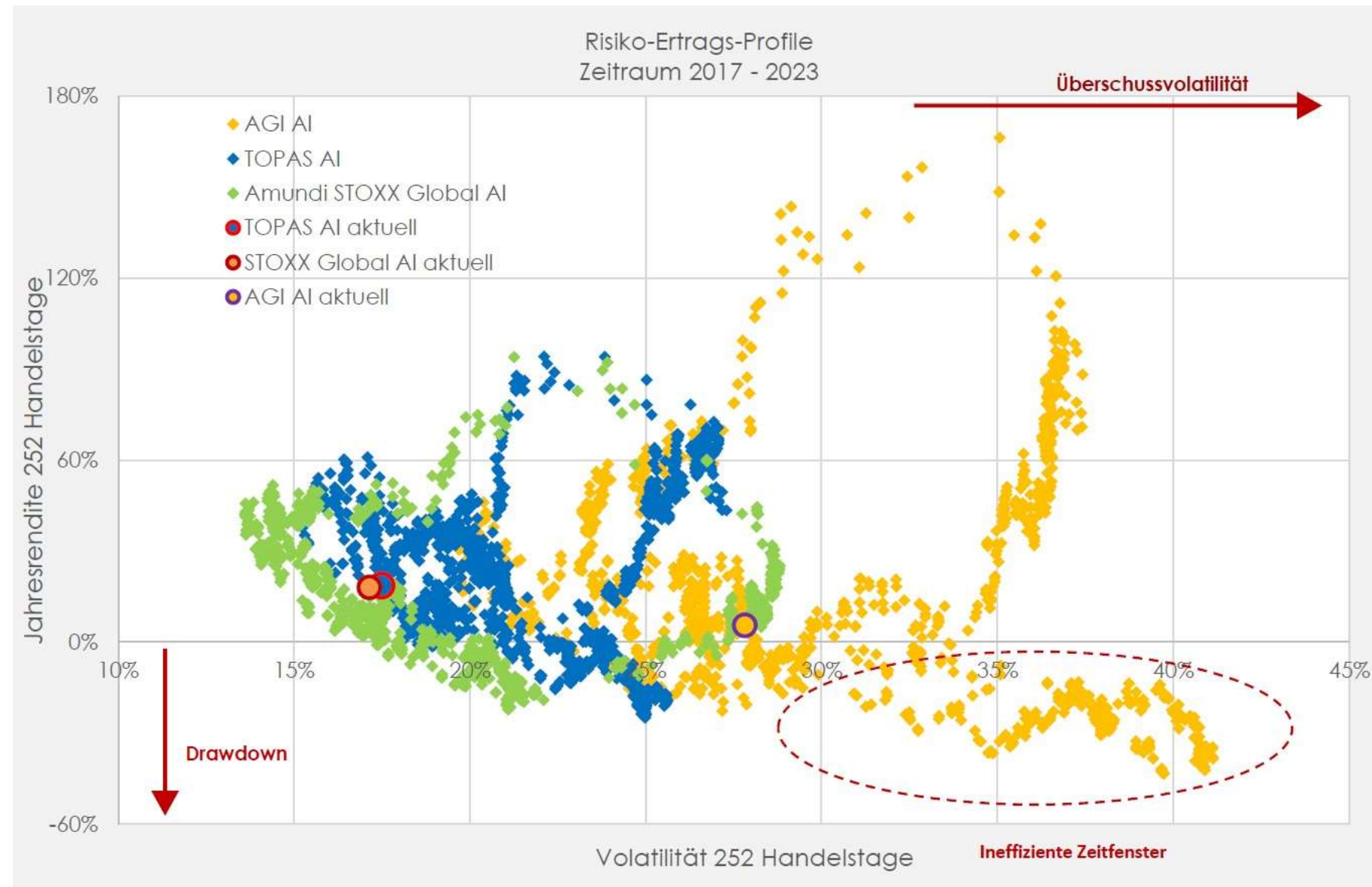
Häufigkeit der Marktphasen im Zeitraum:

Turbulent	16,3%
Unsteady	49,1%
Balanced	34,6%

Siehe auch: topasallokation.com/topas-allokation-artikel-in-der-fachpresse-hansawelt-02-2021/



TOPAS erzielt ein robustes Risiko-Ertrags-Profil und



Primäres Anlageziel:

Effizienter Renditepfad, mit im Vergleich geringeren Rückgängen und geringeren Schwankungsrisiken.

Ineffiziente Zeitfenster:

Das Risiko-Ertrags-Diagramm zeigt die tägliche Jahresrendite (252 Handelstage) in Verbindung mit der jeweils in kauf genommenen Jahresvolatilität (252 Tage).

Ineffizienten Zeitfenster, führen bei Anleger oftmals zu Stressmomenten und unnötigem Handlungsdruck.

Es sind Kombinationen aus hohen negativen Jahresrenditen, gepaart mit gleichzeitig sehr hohen Volatilitäten. Im Allgemeinen führen solche Profile in den klassischen Risiko-Management-Systemen zu verspäteten und relativ teuren Verlustrealisationen.

Kursdatenbank:
Ariva, Refinitiv, Morningstar u. eigene Berechnungen

Stand: 05.09.2023



AI LEADERS

TOPAS & AI Leaders:

Zielsetzung: Faktorprämie Growth vereinnahmen mit weniger Schwankungsrisiken

Die Qualität der Diversifikation ist entscheidend.

Als Referenzfonds für die Qualitätskontrolle wurde der Fonds: Allianz GI, Artificial Intelligence A (ISIN: LU1548497186) definiert.

Informationen zum Aktienuniversum:

Das Problem:

Je umfangreicher das Anlageuniversum, desto größer das Rauschen:

161 Aktien = 12880 Korrelationen

Die Lösung:

Mittels tiefergehender Korrelationsanalysen (Gauß Copulas) wurden aus den 161 Aktien Teil-Portfolios aufgebaut.

Durch diese Datenmigration kann das „Rauschen“, welches vielfach relevante Informationen überlagert, stark reduziert werden.

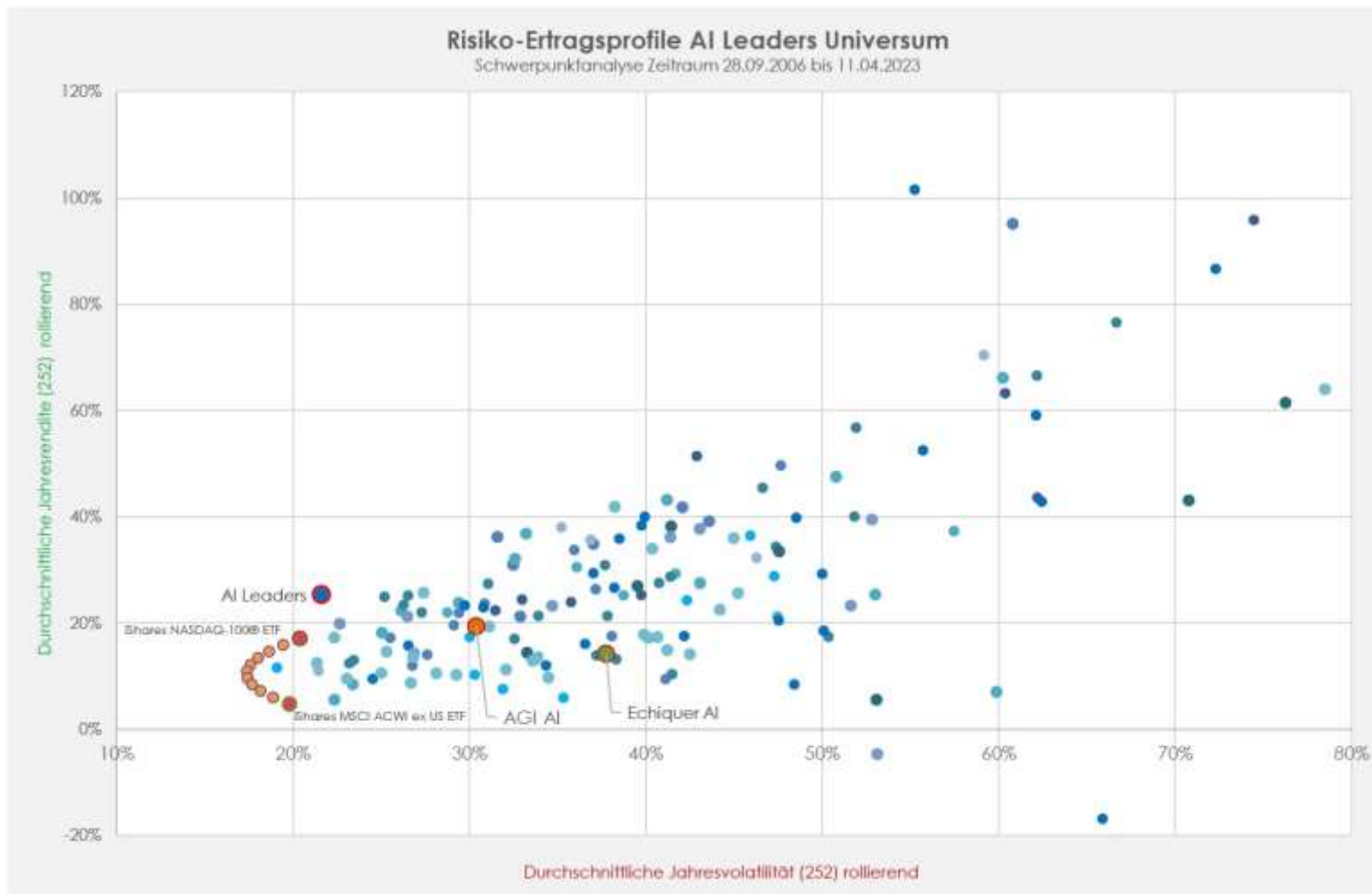
Die Konsequenz:

Eine Verbesserung der Signalgüte für Allokationsveränderungen

Stand: 30.12.2022

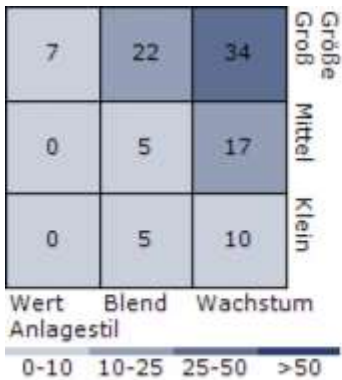
Datenquelle Refinitiv und eigene Berechnungen
Zeitraum AGI: ab 31.08.17

* Das Vergleichsportfolio (VGP) besteht aus
30% MSCI ACWI ex USA und
70% NASDAQ-100® in Euro

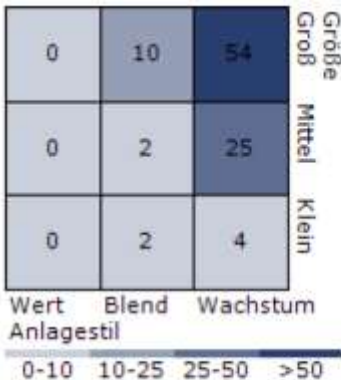


Aktienstil und -statistiken im Konkurrenzvergleich

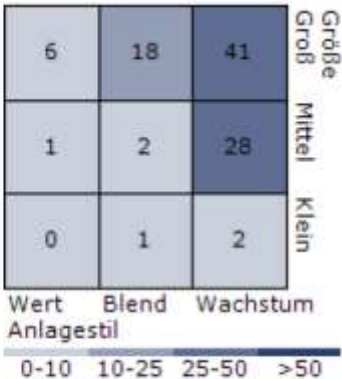
AI Leaders



Echiquier



Allianz



Aktienstatistiken Einzelpositionen-Details

	Portfolio	Benchmark
Kurs-Gewinn-Verhältnis (KGV)	24,28	17,56
Kurs-Cashflow-Verhältnis (KCV)	15,08	11,69
Kurs-Buchwert-Verhältnis (KBV)	4,08	2,98

Aktienstatistiken Einzelpositionen-Details

	Portfolio	Benchmark
Kurs-Gewinn-Verhältnis (KGV)	40,24	17,56
Kurs-Cashflow-Verhältnis (KCV)	20,95	11,69
Kurs-Buchwert-Verhältnis (KBV)	9,37	2,98

Aktienstatistiken Einzelpositionen-Details

	Portfolio	Benchmark
Kurs-Gewinn-Verhältnis (KGV)	26,29	17,56
Kurs-Cashflow-Verhältnis (KCV)	14,02	11,69
Kurs-Buchwert-Verhältnis (KBV)	4,47	2,98

AI Leaders im Konkurrenzvergleich

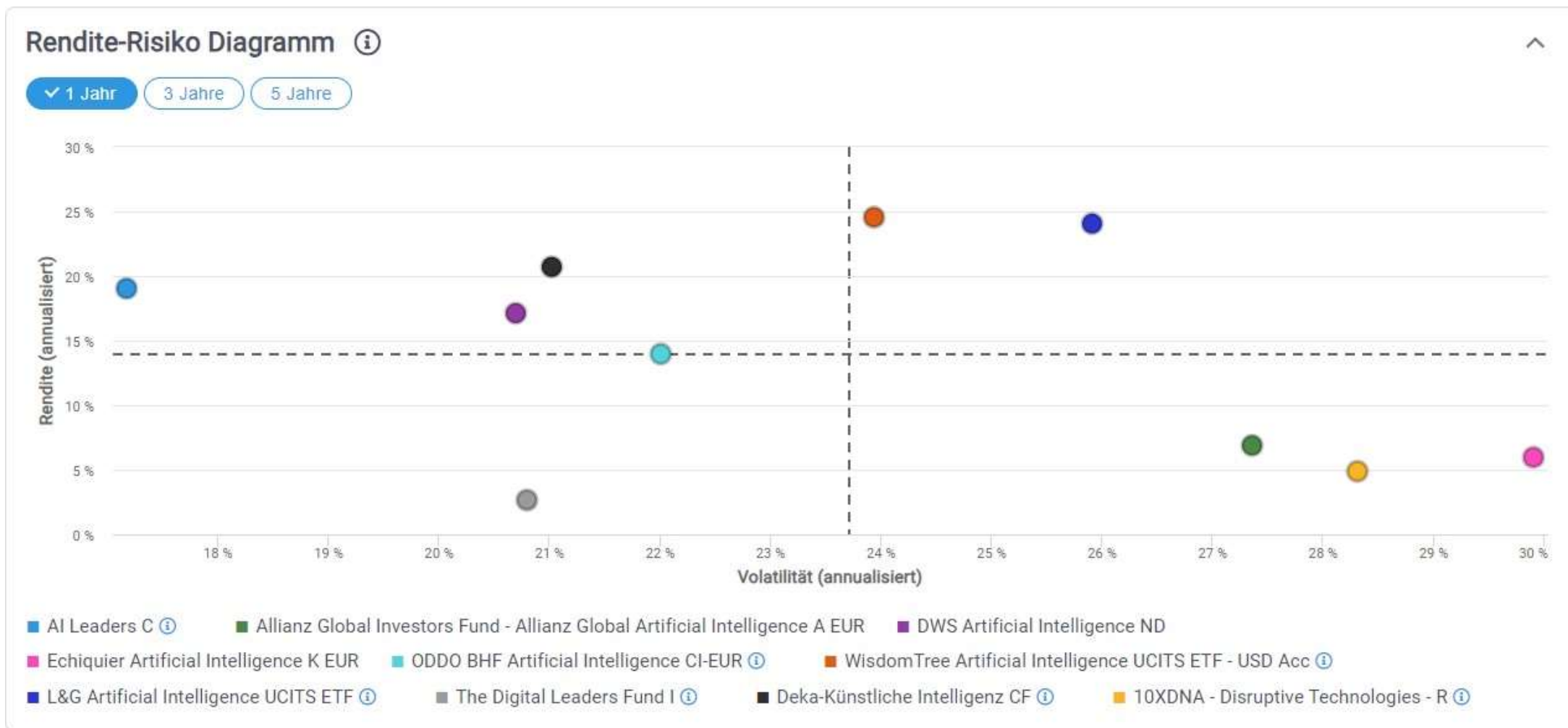
Mit Einsatz von TOPAS ab 1. September 2022



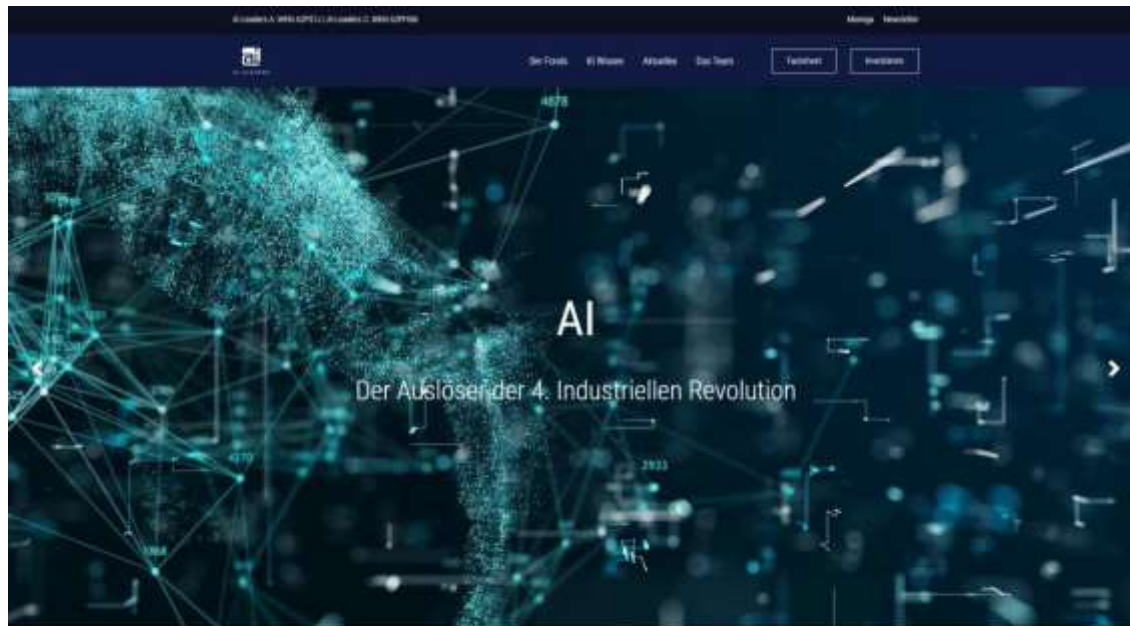
Stand: 02.10.2023

Erfolgreiche Umsetzung: TOPAS & AI Leaders

Zielsetzung: Faktorprämie vereinnahmen mit weniger Schwankungsrisiken



Homepage & Newsletter



AI LEADERS
We invest in future technology



Eckdaten

Stand 11.09.2023

• Fondsname:	AI Leaders C	AI Leaders A
• WKN	A2PF0M	A2P37J
• Auflagedatum:	03.01.2020	30.12.2020
• Fondsvolumen (gesamt)	38 Mio.	38 Mio.
• Benchmark:	MSCI World	MSCI World
• Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend
• Mindestanlage:	keine	keine
• Sparplanfähigkeit:	ja	ja
• Agio	0%	5%
• Verwaltungsvergütung:	1,1% (max. 1,1%)	1,80%
• Performance-Fee:	0%	15% über MSCI World Index
• Verwahrstellenvergütung:	max. 0,05%	max. 0,05%
• TER:	1,1-1,37%	1,80%
• KAG:	Monega	
• Verwahrstelle:	Kreissparkasse Köln	
• Plattformen:	FFB, DAB, Ebase, Comdirect usw.	

Kontakt Daten



Christian Hintz
Wirtschaftsberater (WBA)

www.ai-leaders.de

christian.hintz@ai-leaders.de

tilmann.speck@ai-leaders.de

Kronprinzstraße 17
70173 Stuttgart
Telefon +49 (0) 711 63 22 42
Telefax +49 (0) 711 25 39 49 59



Tilmann Speck
Dipl.-Volkswirt

Disclaimer

Disclaimer©2019AILeaders

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