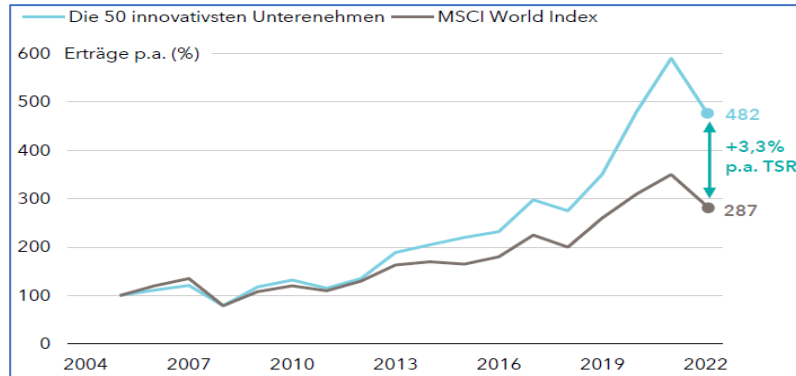


Innovationsfähigkeit ist ein wichtiger Erfolgsfaktor bei Unternehmen

Künstliche Intelligenz (KI) - eine Innovation, die unser Leben verbessert!?

Das **Chartbild der Woche** zeigt die Kursentwicklung der jeweils 50 innovativsten Unternehmen seit 2004 bis 2022 in USD. Lesebeispiel: Aus 100 investierten USD wurden 482 USD bzw. pro Jahr 3,3 % Renditeaufschlag zum MSCI World Index (287 USD).
Quelle: Most Innovative Companies, GCG, Capital Group.



Gottfried Urban
Geschäftsführer
Dipl. Bankbetriebswirt

Innovative Unternehmen bieten dauerhaft Produkte oder Leistungen, die von anderen nicht leicht nachgeahmt werden können. Beispiel: Mit seinem iPod hat Apple die Musikindustrie verändert. Das erste mobile Musikwiedergabegerät hatte ein anderer erfunden: Der Walkman von Sony revolutionierte, wie wir Musik hören. Es zeigt sich: Innovationen, die unser Leben verbessern und Zeit sparen, werden immer Erfolg haben.

- **Innovatoren machen aus Ideen großartige Produkte**, die unser Leben verbessern.
- **Einige Länder nutzen Innovationen systematisch.** Die USA und China haben ein innovationsfreundliches Umfeld geschaffen. Laut dem „Institute for Human-Centered Artificial Intelligence“ haben Privatunternehmen in den letzten 10 Jahren 249 Mrd. USD (USA) bzw. 95 Mrd. USD (China) in KI investiert. Deutsche Unternehmen nur 7 Mrd. EUR.
- **Anlagen in innovative Firmen erfordern genaue Analysen**, Risikobereitschaft und Geduld.
- **KI-bedingte Veränderungen und die dritte Innovationswelle in der Biopharmazie** sind zwei der Megatrends, die Marktexperten identifizieren.

Wer nicht innovativ ist, kann tief fallen (1995 – 2022). Beispiel: Weltfirmen wie Xerox, Kodak und BlackBerry sind mittlerweile bedeutungslos geworden oder vom Markt verschwunden.

KI ist ein Megatrend mit viel Potenzial. In den Unternehmen wird sich die Art, wie wir Dinge tun, dramatisch verändern. Hierfür wird eine enorme Rechenleistung benötigt, ebenso Datenzentren und Grafikprozessoren. Beide dürften von höheren Investitionen profitieren. Auch KI im Gesundheitswesen steht noch ganz am Anfang. Die KI wird sich weiterentwickeln und neue Wettbewerber an den Markt bringen. Aber ungeachtet des ganzen Wettbewerbs wird am Ende der Verbraucher den Nutzen haben. Um die Möglichkeiten großer Unternehmen, jede Chance im KI-Bereich zu nutzen, muss man sich angesichts ihrer immensen Ressourcen keine Sorgen machen.

Durchbrüche im Bereich der künstlichen Intelligenz (KI) haben die Aktienkurse einer Handvoll Mega-Cap-Tech-Unternehmen in die Höhe getrieben. Bei einigen Unternehmen wird ein nahezu perfektes Szenario für künftige Einnahmen vorausgesetzt, um die Bewertungen zu rechtfertigen. Auch wenn viele dieser Firmen wahrscheinlich weiterhin an der Spitze der Innovation stehen, könnten Marktkorrekturen anstehen. Weil man die Gewinner der Zukunft nicht kennt, empfehlen wir nur in Fondsklassiker aus dem Tech-Bereich zu investieren, die fundamentale Kennzahlen im Blick behalten und möglichst breit aufgestellt sind.

Jüngst warnte BlackRock, der weltweit größte ETF-Anbieter, in Indexfonds zu investieren. Die Analysten von BlackRock erwarten, dass einfache Index-Strategien in Zukunft nicht mehr so erfolgreich sein könnten. Wir empfehlen daher eher konservative und sehr breit aufgestellte Tech-Fonds als Beimischung für das Depot.



Glossar:

Quelle für Seite 1: Mai 2023, Most Innovative Companies 2023, BCG. TSR: Total Shareholder Return. Die Abbildung stellt die gesamten Aktionärserträge der 50 innovativsten Unternehmen den Erträgen des MSCI World gegenüber. Die innovativsten 50 Unternehmen werden jährlich neu gewichtet, um Veränderungen innerhalb der Liste Rechnung zu tragen.

Quelle: Institute for Human-Centered Artificial Intelligence. 2024 IW Medien /iwd: Gründungen von KI-Start ups und die Investitionen in KI in Mrd. USD der einzelnen Länder (2013 – 2022). In den USA lagen die KI-Investitionen in Summe bei 248,9 Mrd USD, in China bei 95,1 Mrd USD und in D bei 7 Mrd USD. Bei den KI-Firmengründungen lag D mit 245 Firmen weit abgeschlagen. Spitzenreiter war auch hier die USA und China.

Wichtige Hinweise:

Wenn börsennotierte Aktienunternehmen oder andere Finanzinstrumente genannt werden, sind dies keine Empfehlungen, sondern nur allgemeine Informationen.

Dies ist eine Marketingmitteilung. Sie dient ausschließlich Informationszwecken und stellt weder eine individuelle Anlageempfehlung noch ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. Bitte lesen Sie vor einer Anlageentscheidung die verbindlichen Verkaufsdokumente, die Ihnen Ihr Berater oder der jeweilige Emittent auf Anfrage zur Verfügung stellt.

Die Marketingmitteilung unterliegt nicht den regulatorischen Anforderungen, welche die Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen/Anlagestrategieempfehlungen sowie das Verbot des Handels vor der Veröffentlichung der Anlageempfehlung/Anlagestrategieempfehlung vorschreiben.

Die Marketingmitteilung der Urban & Kollegen GmbH (UK) ist allgemeiner Art und beinhaltet u. U. keine vollständige Darstellung von Wertpapieren oder Märkten. Auch berücksichtigt die Darstellung von Marktentwicklungen u.U. keine Kosten, die beim Kauf oder Verkauf oder dem Halten von Wertpapieren entstehen.

Frühere Wertentwicklungen lassen nicht auf zukünftige Renditen schließen. Wertpapiergeschäfte sind grundsätzlich mit Risiken, insbesondere dem Risiko des Totalverlustes des eingesetzten Kapitals, behaftet. Prognosen basieren auf Annahmen, Schätzungen, Ansichten und hypothetischen Modellen oder Analysen, die sich als nichtzutreffend oder nicht korrekt herausstellen können.

Mögliche wesentliche Risiken: Kursrisiken im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken, die zu starken Kapitalverlusten führen können. Dieses Dokument enthält lediglich generelle Informationen. Diese stellen keine Anlageberatung bzw. Empfehlung dar. Keine Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf von Finanzinstrumenten oder Anlagestrategien.

Diese Informationen können eine auf den persönlichen Kenntnissen und Erfahrungen, Anlageziele und finanziellen Verhältnisse des Anlegers zugeschnittenen Aufklärung, über die mit Wertpapieren und Anlagestrategien verbundenen Risiken nicht ersetzen. Es wird keine Haftung für Verluste übernommen, die durch den Erwerb oder die Veräußerung von Wertpapieren oder Anlagestrategien auf Grundlage dieses Werbedokumentes entstanden sind.

Über Kosten, Provisionen und Risiken informieren die offiziellen Anlegerinformationen, Vertragsunterlagen, Faktenblätter und Verkaufsprospekte. Für Vollständigkeit, Aktualität und Richtigkeit des Inhalts übernehmen wir keine Haftung. Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung der Urban & Kollegen wieder, die jederzeit ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann.

Die UK hat weder die Rechte noch die Lizenz zur Wiedergabe von evtl. dargestellten Handelsmarken, Logos oder Bilder erworben, die im Werbedokument dargestellt sind und dienen lediglich der Veranschaulichung.

Die Anlageberatung und Anlagevermittlung (§ 2 Abs. 2 Nr. 3 und 4 WpIG) erbringen wir als vertraglich gebundener Vermittler gemäß § 3 Abs. 2 WpIG ausschließlich für Rechnung und unter der Haftung der NFS Netfonds Financial Service GmbH, Heidenkampsweg 73, 20097 Hamburg (NFS). Die NFS ist ein Wertpapierinstitut gem. § 2 Abs. 1 WpIG. Die NFS ist ein Wertpapierinstitut gem. § 2 Abs. 1 WpIG und verfügt über die erforderlichen Erlaubnisse der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Unsere Tätigkeit bei der Anlageberatung und Anlagevermittlung wird der NFS zugerechnet. Weitere Informationen finden Sie in unseren Kundenerstinformationen sowie im [Impressum](#) der Urban & Kollegen GmbH Vermögensmanagement (www.urban-kollegen.de).

Urban & Kollegen GmbH Vermögensmanagement
Josef-Neumeier-Str. 2
84503 Altötting
Tel.: +49 (0)8671 / 9690-0
Fax: +49 (0)8671 / 9690-11
info@urban-kollegen.de
www.urban-kollegen.de