

## Künstliche Intelligenz (KI) im antea-Fonds Keine Glaskugel – aber hilfreich

- 1.** Künstliche Intelligenz (KI) erfährt rasanten Fortschritt. Mit KI wird oft eine Maschine assoziiert, die über großes Wissen verfügt, schnell denken kann, die richtigen Schlüsse zieht und völlig emotionslos Entscheidungen trifft.

### Doch ist das wirklich so?

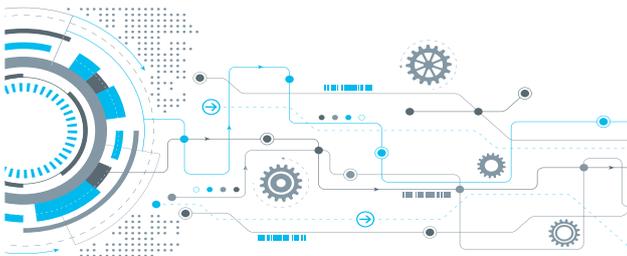
- ▶ KI wird bei antea im ACATIS-Segment des antea-Fonds eingesetzt. Die Aussagen der Manager sind weitreichend.

- 2.** Was kann KI aus Sicht von ACATIS und was nicht? Was muss getan werden damit KI einen Mehrwert liefert?

KI kann große Datenmengen durchsuchen und findet Zusammenhänge. Jedoch keine Kausalitäten. Mithilfe von KI können somit deutlich mehr Aktien beleuchtet und dem Portfoliomanager mehr mögliche Investitionsmöglichkeiten geliefert werden. Sie ist aber keine Glaskugel.

- KI benötigt dafür eine klare Aufgabenstellung und Training.
- KI kann nur aus Gegenwarts- und Vergangenheitsdaten lernen, daher steht sie perplex vor neuen Situationen (z.B. Kriege)
- KI besitzt keine Intuition oder Kreativität, um mit solchen Situationen umzugehen.

- ▶ Bei ACATIS wird die KI vierteljährlich neu trainiert. (Veröffentlichung von Jahres- bzw. Quartalsberichten)
- ▶ Dabei wird u. a. auf fundamentale Kennzahlen geschaut: Cash Flow, Umsatz, Gewinn, Investitionsausgaben etc.
- ▶ Das bedeutet nicht, dass automatisch vierteljährlich große Depotveränderungen anstehen. Ist der Score des Unternehmens immer noch überdurchschnittlich gut, besteht kein Handlungsdrang.



Quelle: antea ag | eigene Darstellung

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Sie dient werblichen Zwecken und ausschließlich der Information und wurde mit großer Sorgfalt erstellt, dennoch wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt (PRIIP-KIID) zum jeweiligen Wertpapier oder Titel, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Den Verkaufsprospekt und das PRIIP-KIID zum antea-Fonds finden Sie unter: <https://www.antea.online/investmentfonds/berater-bereich/downloads/>. Die Angaben in dieser Unterlage stellen weder ein Angebot dar noch dienen sie als Grundlage für vertragliche und anderweitige Verpflichtungen und ersetzen nicht die individuelle Beratung. Es handelt sich lediglich um Annahmen und die Meinungen der antea, die tatsächlichen Ereignisse sowie Ergebnisse können von ihnen abweichen. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Quelle aller Daten, soweit nicht anders angegeben: antea ag | Neuer Wall 72 | 20354 Hamburg | [www.antea-ag.de](http://www.antea-ag.de)

## Künstliche Intelligenz (KI) im antea-Fonds Keine Glaskugel – aber hilfreich



3.

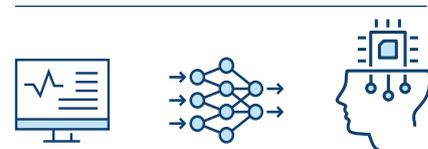
### Was hat KI bisher gebracht?

Von den „TOP-15-Performern“ im ACATIS-Segment wurden **neun** von der KI vorgeschlagen bzw. wären vorgeschlagen worden, wenn sie nicht bereits im Portfolio gewesen wären. Bei den „Flop-15-Performern“ waren es nur sechs.

4.

### Beispiel für ein Unternehmen welches von der KI als interessant identifiziert und zudem in deren Aktien investiert wurde:

- ▶ **Sumotomi Forestry**
  - Bewirtschaftet Wälder (ca. 470 km<sup>2</sup>), baut Häuser
  - Nutzung eigener Wälder seit 1691, Anpflanzung eigener Wälder seit 1894
  - Zweitbesten Portfoliotitel 2023 nach NVIDIA
- ▶ **Weitere Titel**
  - NIBE (Wärmepumpen)
  - Hubbell (elektronische Produkte wie Stecker, Blitzableiter)



Quelle: Bloomberg, antea ag | eigene Darstellung