



OCCASIO Vermögensmanagement

Künstliche Intelligenz hält Einzug in die Welt
der Investmentfonds



OCCASIO-Unternehmensgruppe

OCCASIO 
Management Holding GmbH

OCCASIO 
Immobilien Gelegenheiten Deutschland
GmbH & Co. KG

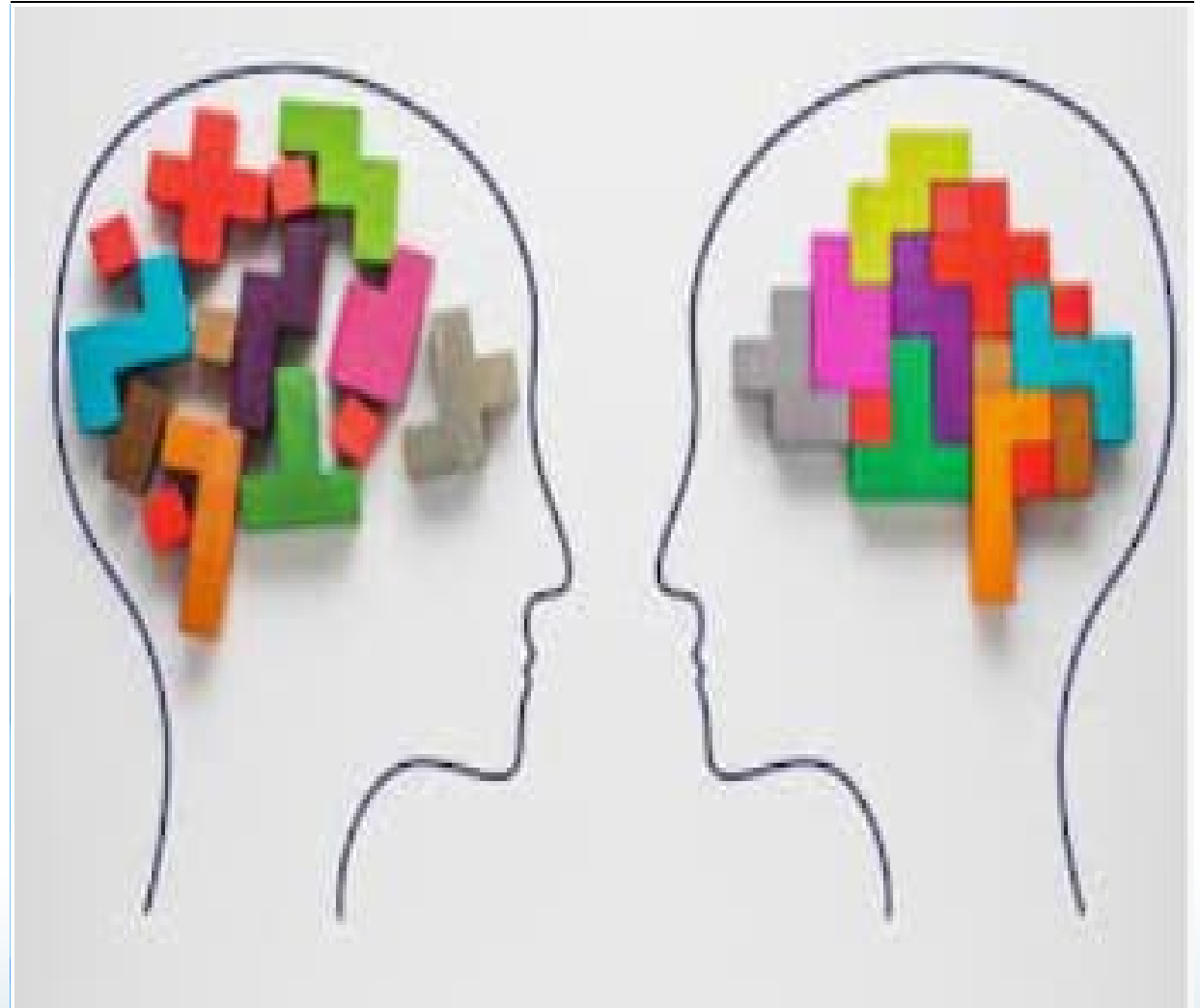
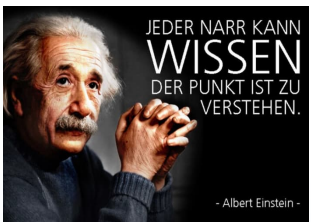


OCCASIO 
Nachhaltige Energien GmbH & Co. KG

OCCASIO 
Vorsorgemanagement GmbH & Co. KG



Was ist Künstliche Intelligenz?



CH111

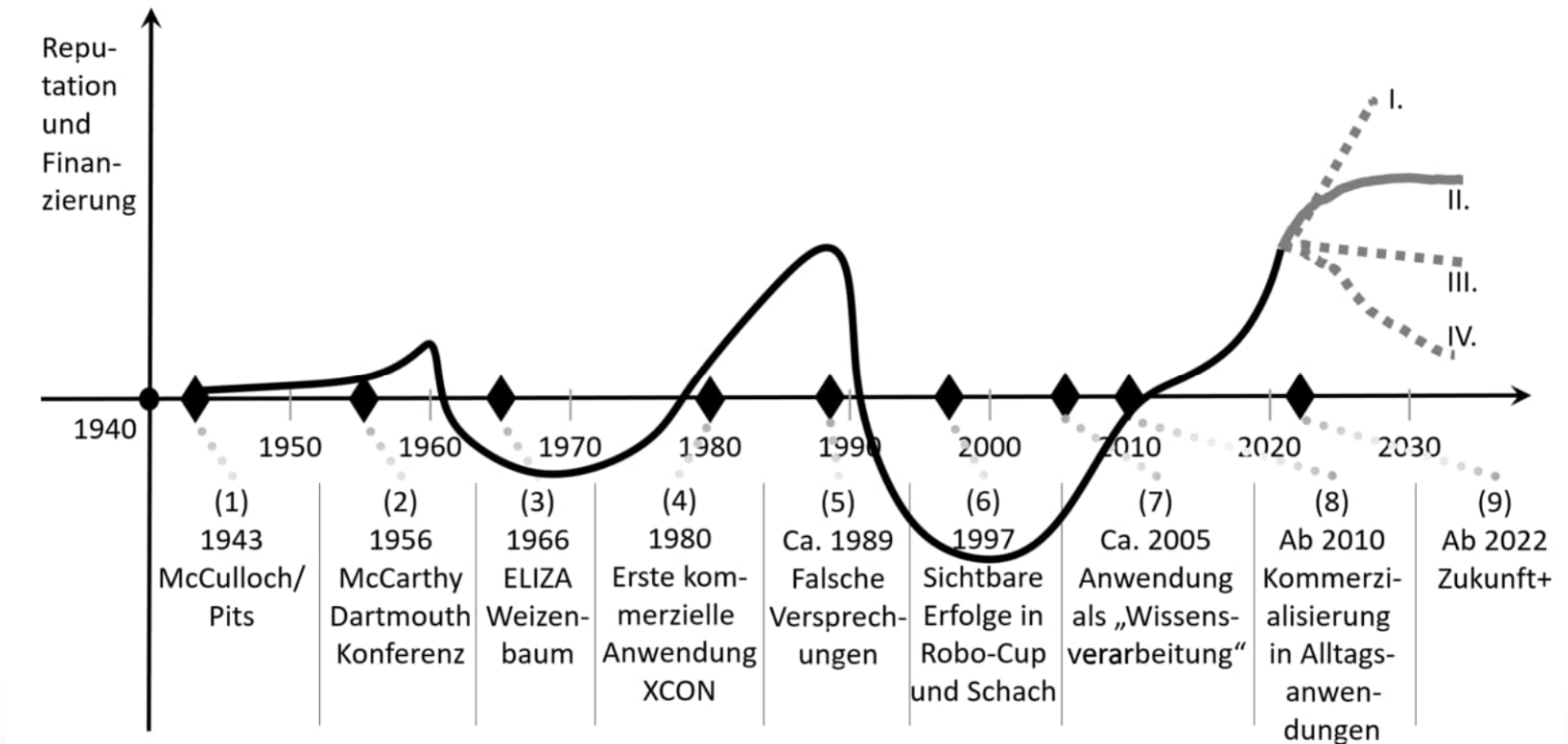
Künstliche Intelligenz ist ein Teilgebiet der Informatik, in dem versucht wird, intelligentes Verhalten sowohl zu verstehen als auch mit Computern umzusetzen

- Sprache verstehen und benutzen
- visuelle Wahrnehmung
- Wissen verstehen und speichern
- Daten analysieren
- Schlußfolgerungen ziehen und lernen

Christoph Hau; 29.01.2024



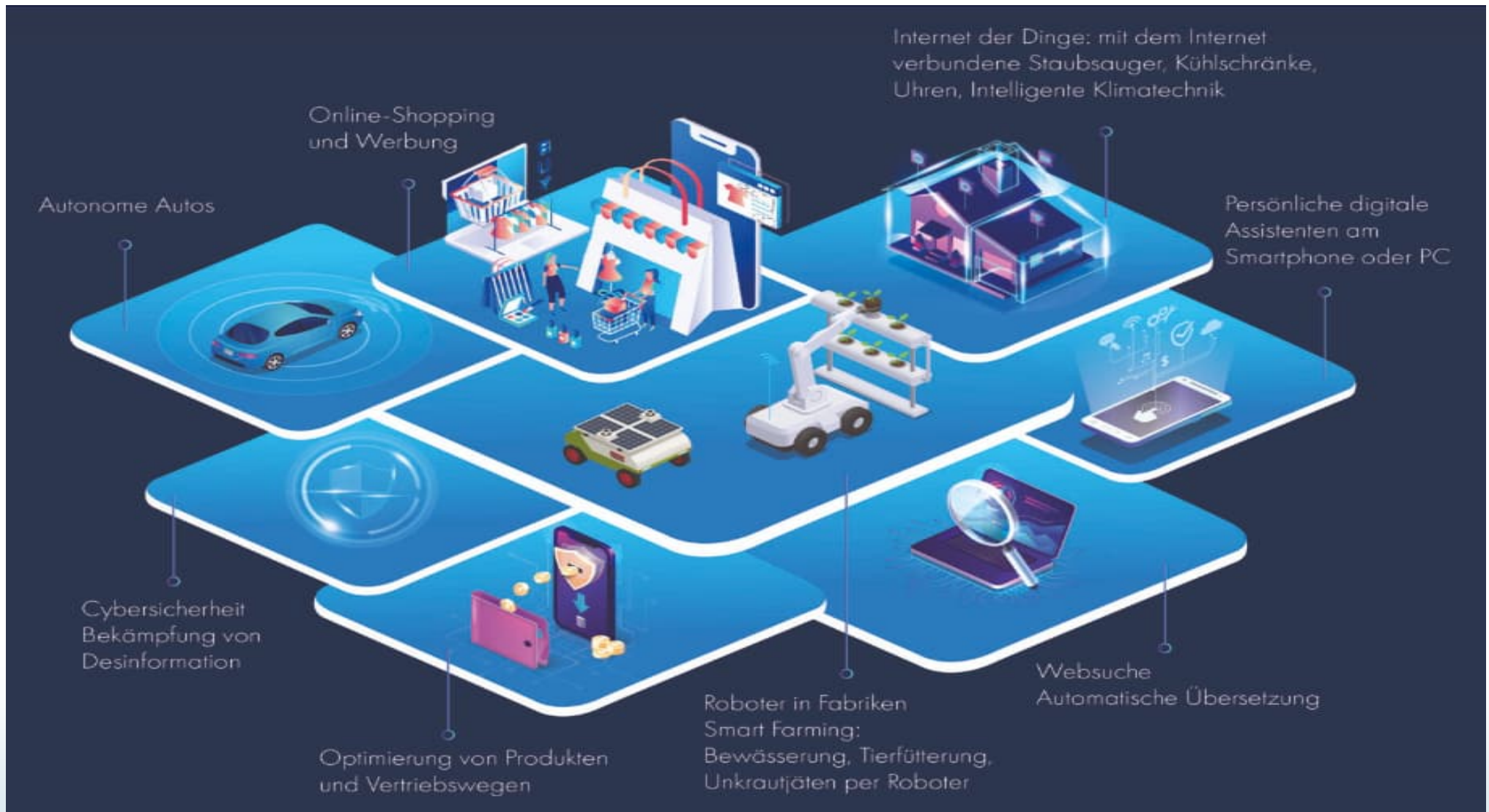
Meilensteine in der Entwicklung der KI



Quelle: Irene Teich, FH Südwestfalen Meschede, AIQ.go Enterprises, Meschede



Künstliche Intelligenz im Alltag





Künstliche Intelligenz: So weit sind wir heute schon...

[Figure 01](#)

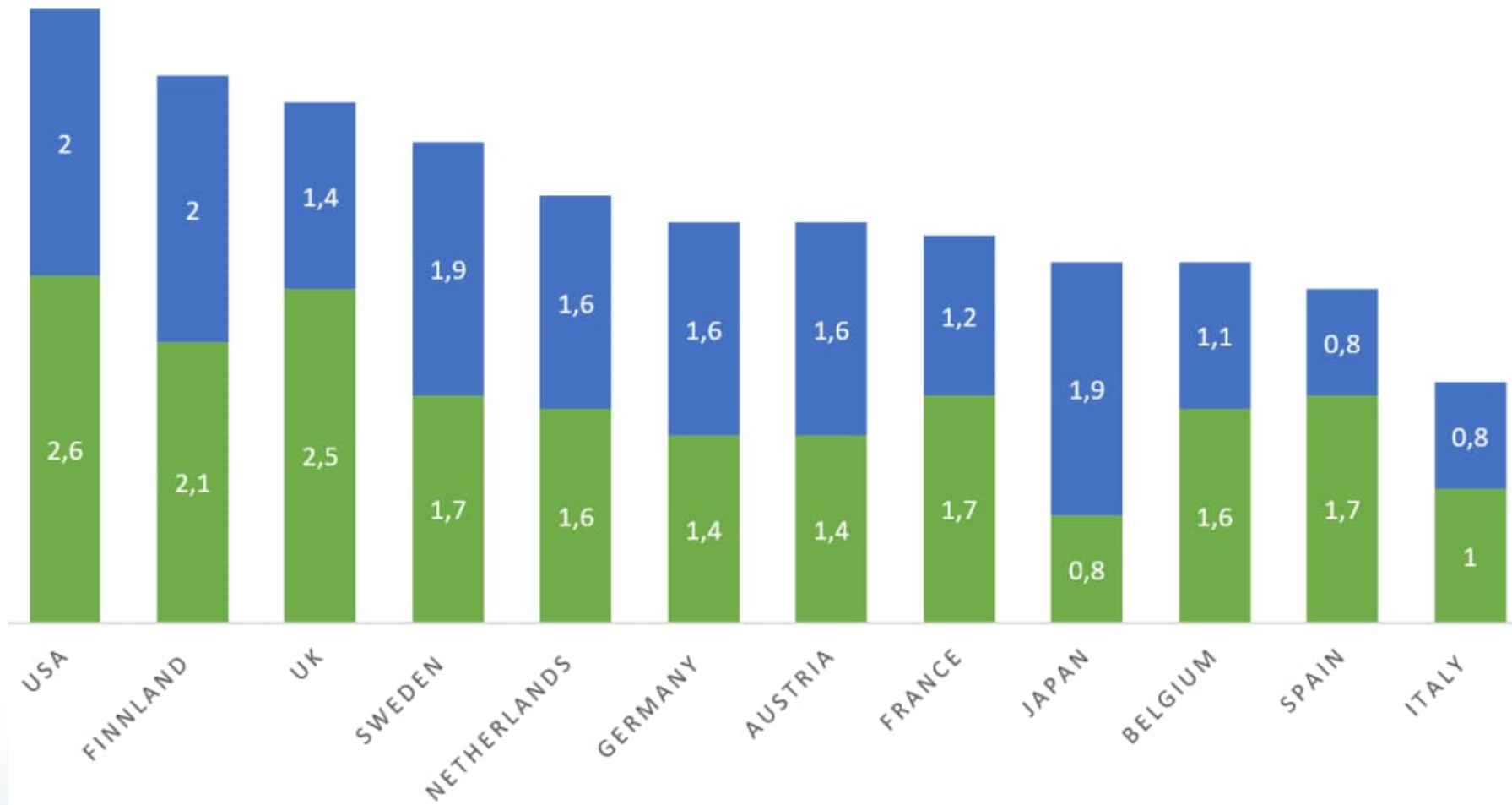
CH114

Veröffentlicht hat es Brett Adcock, der mit seinem Start-up Figure AI menschenähnliche Allzweckroboter entwickelt.

Christoph Hau; 23.03.2024



Volkswirtschaftliches Wachstum mit und ohne KI bis 2030



Quelle: Accenture (How AI Boosts Industry Profits and Innovation), Pip Klöckner OMR 2023



KI in der Finanzwelt: Transformation der Finanzdienstleistungen

CH3



Produktivitätswachstum durch generative KI weltweit zwischen 2,6 und 4,4 Billionen US-Dollar, davon 200 bis 340 Milliarden im Bankensektor

Quelle: McKinsey, Reports vom 14.06.2023, 17.10.2023, 15.11.2023

CH3

KI und maschinelles Lernen straffen Transaktionsprozesse

Christoph Hau; 03.01.2024



KI in der Finanzwelt: Transformation der Finanzdienstleistungen

CH2

- Automatisierung des Digitalen Bankings; Erhöhung von Bankeneffizienz und höhere Zugänglichkeit von Finanzdienstleistungen
- Verbesserung der betrieblichen Effizienz (Prozessautomatisierung, Ressourcenplanung, effiziente Datenverarbeitung)
- Verbesserung der Betrugserkennung und des Risikomanagements (z.B. Geldwäscheprävention, Kreditwürdigkeitsprüfung)
- Verbesserung des Kundensupports (KI-betriebene Chatbots, Erhöhung des „Kundenerlebnisses“)
- Nutzung für Investitionen und Marktprognosen zur Erzielung besserer Renditen

CH2

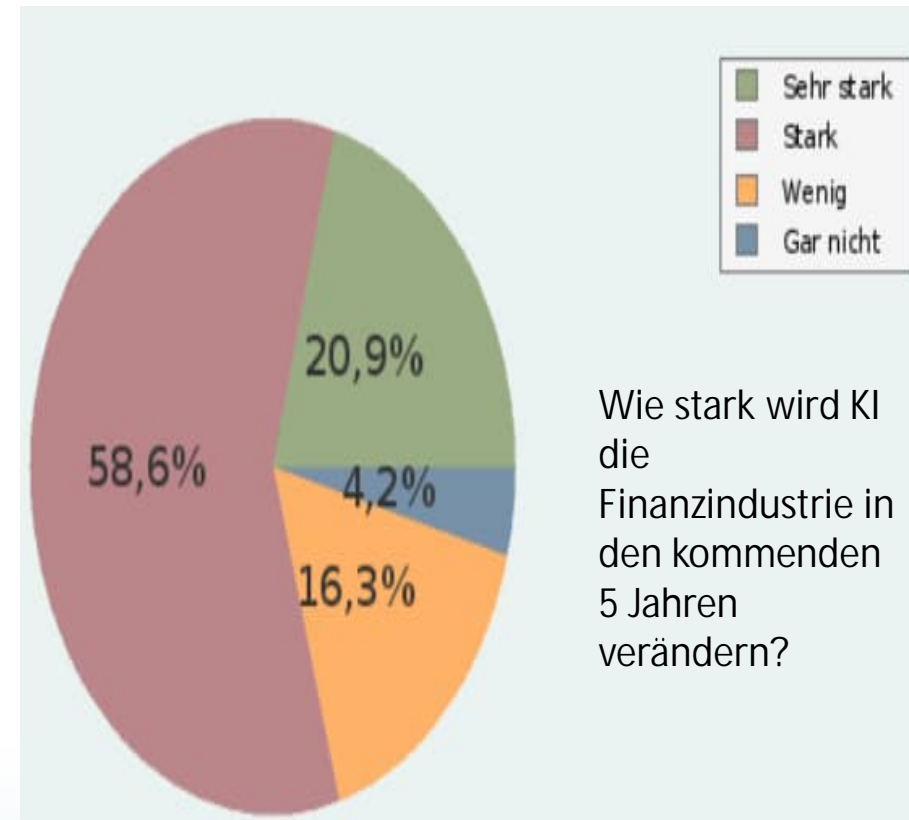
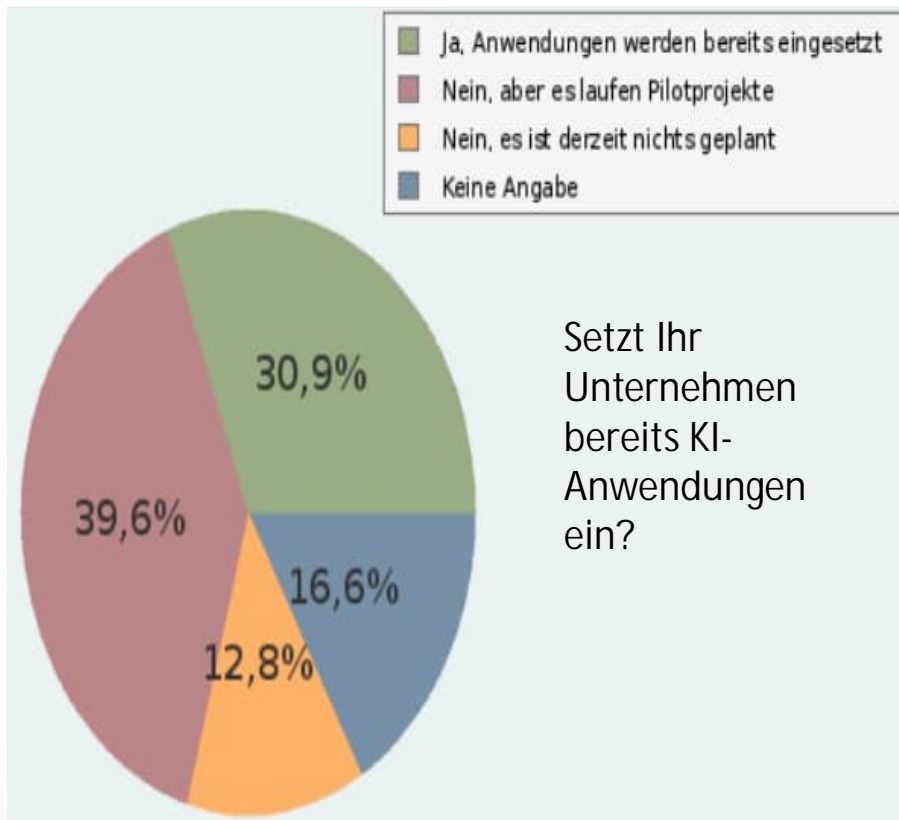
KI und maschinelles Lernen straffen Transaktionsprozesse

Christoph Hau; 03.01.2024



KI in der Finanzwelt: Transformation der Finanzdienstleistungen – Umfrage des CFS

CH112

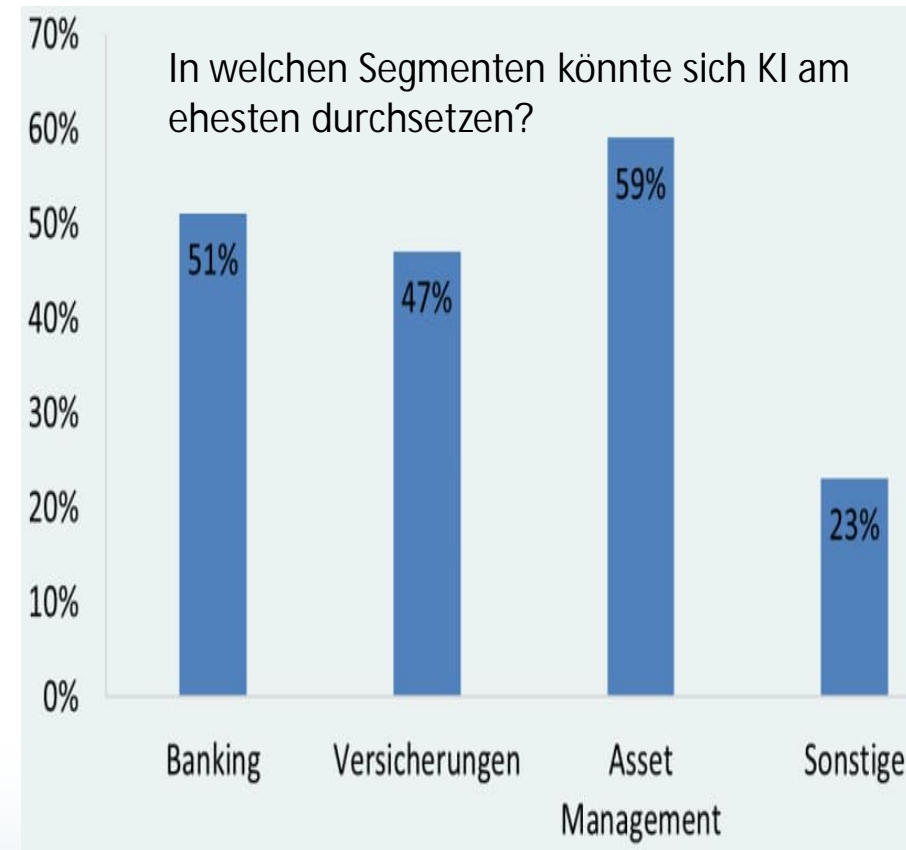
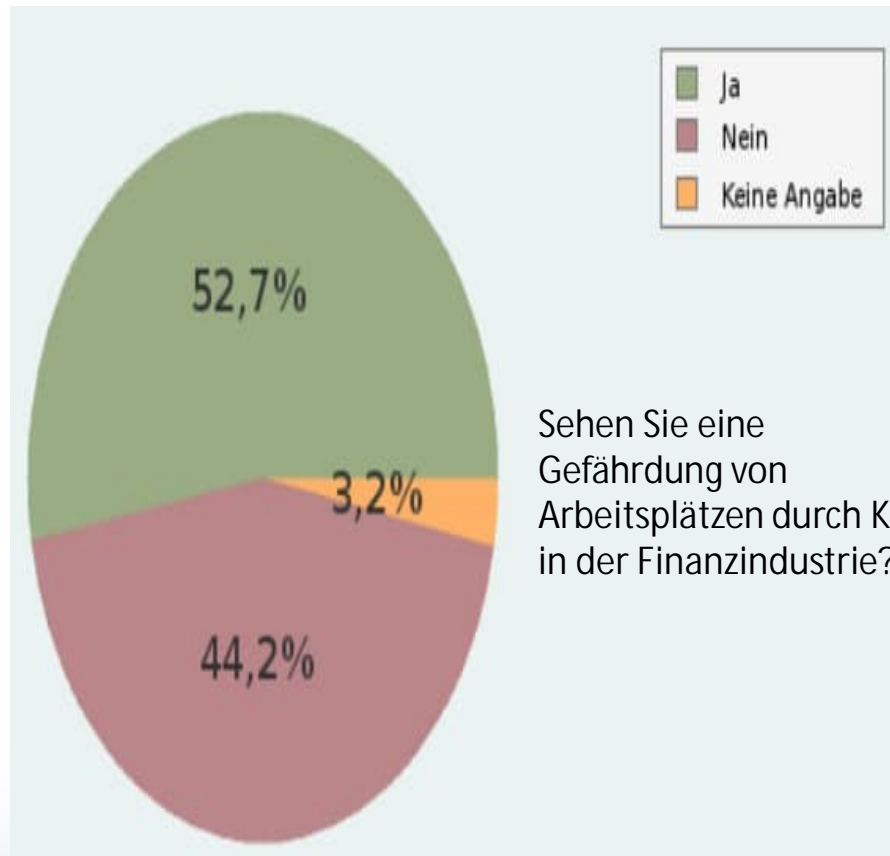


Quelle: CFS, Umfrage CFS-Index Q2 2023



KI in der Finanzwelt: Transformation der Finanzdienstleistungen – Umfrage des CFS

CH113



Quelle: CFS, Umfrage CFS-Index Q2 2023



KI-Nutzung durch den Anleger/Investor: KI-Tools im Finance-Sektor



Home > AI Tools > Finance

AI Finance Tools: Enhancing Your Financial Insights

The financial sector is on the brink of an extraordinary revolution thanks to the power of artificial intelligence. Far surpassing mere industry buzz, AI has become a cornerstone in finance, reshaping every facet from the ground up. It's the force behind more insightful decisions, more engaging customer experiences, and a new level of operational agility. In this realm, AI is not just a tool but a transformative power, enabling institutions to predict market shifts, customize client services, and streamline their processes like never before. As we delve into this world, you'll see how AI is changing the game, offering unparalleled opportunities to those ready to embrace its potential. **Step into the future of finance and harness the transformative power of AI.**

In This Document:

[AI Finance Tools](#) ↓

[Revolutionizing Finance with AI Integration](#) ↓


[AI Ethics in Finance](#) ↓

[Anticipating the Future](#) ↓

159 Finance Tools That Use AI To Streamline Your Backoffice



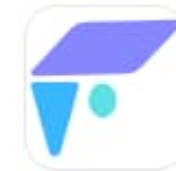
KI Nutzung durch den Anleger/Investor: Marktanalyse



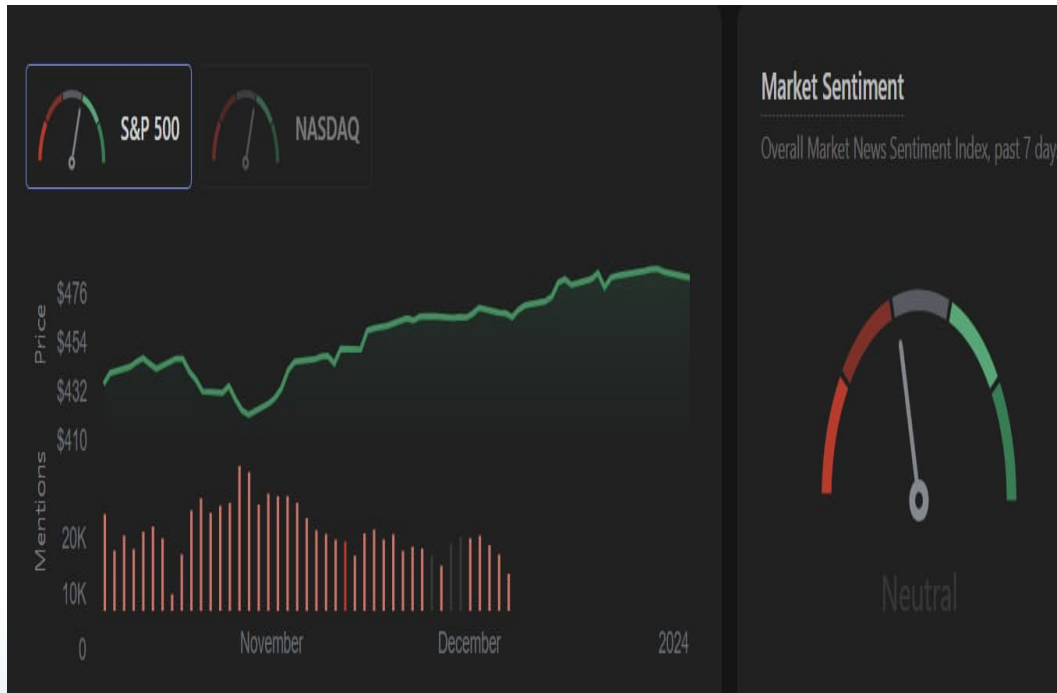
Uptrends.ai
★★★★★ (11)



Stocknews AI
★★★★★ (1)



Finalle
★★★★★ (2)



Hot Stocks
Top trending stocks in online chatter, past 7 days

Time Period: Week | Type: Sentiment

Most Bullish			Most Bearish				
Stocks with highly positive (bullish) news sentiment on average, past 7 days			Stocks with highly negative (bearish) news sentiment on average, past 7 days				
Ticker	Sentiment	Price	Mentions	Ticker	Sentiment	Price	Mentions
1. PXD	Very Bullish	\$230.28 +1,44 %	27 -0,41 %	1. GNRC	Very Bearish	\$127.37 +0,07 %	39 +0,50 %
2. REG	Very Bullish	\$67.73 +1,30 %	27 -0,16 %	2. ON	Very Bearish	\$81.45 -1,59 %	44 -0,35 %
3. NIO	Very Bullish	\$8.42 -5,71 %	188 -0,27 %	3. FMC	Very Bearish	\$64.84 +3,23 %	67 -0,65 %
4. UNH	Very Bullish	\$539.34 +2,37 %	110 -0,17 %	4. NATI	Very Bearish	\$--- +0,00 %	25 -0,17 %
5. D	Very Bullish	\$48.51 +3,59 %	74 -0,14 %	5. PAYC	Very Bearish	\$204.60 -0,18 %	34 -0,65 %
6. STLA	Very Bullish	\$23.05 -0,26 %	35 -0,43 %	6. RBLX	Very Bearish	\$42.99 -3,72 %	108 +0,33 %



KI Nutzung durch den Anleger/Investor: Marktanalyse

Can ChatGPT Forecast Stock Price Movements?

Return Predictability and Large Language Models

Alejandro Lopez-Lira and Yuehua Tang
University of Florida





KI Nutzung durch den Anleger/Investor: Marktanalyse

Die Studie untersucht das Potenzial von ChatGPT und anderen großen Sprachmodellen bei der Vorhersage von Aktienmarktrenditen durch die Sentimentanalyse von Nachrichtenüberschriften. Sie zeigt, dass die Bewertungsergebnisse von ChatGPT für Nachrichtenüberschriften nachfolgende tägliche Aktienrenditen vorhersagen können und dabei traditionelle Methoden der Sentimentanalyse übertreffen. Zusätzlich stellt die Studie fest, dass einfachere LLMs wie GPT-1, GPT-2 und BERT keine genauen Renditeprognosen liefern können, während Strategien, die auf ChatGPT-4 basieren, das höchste Sharpe-Verhältnis liefern, was auf die aufkommende Fähigkeit komplexer Sprachmodelle bei der Renditevorhersage hinweist. Die Vorhersagbarkeit der ChatGPT-Bewertungen wird sowohl bei kleinen als auch bei großen Aktien beobachtet, mit stärkerer Vorhersagbarkeit bei kleineren Aktien und Aktien mit negativen Nachrichten. Die Forschung schlägt auch eine neue Methode vor, um die Argumentationsfähigkeiten der Modelle zu bewerten und zu verstehen, was einen Beitrag zur Literatur über die Anwendungen von künstlicher Intelligenz und natürlicher Sprachverarbeitung in der Finanzökonomie leistet.



KI Nutzung durch den Anleger/Investor: Eigene Tradingstrategien aufsetzen



PionexGPT

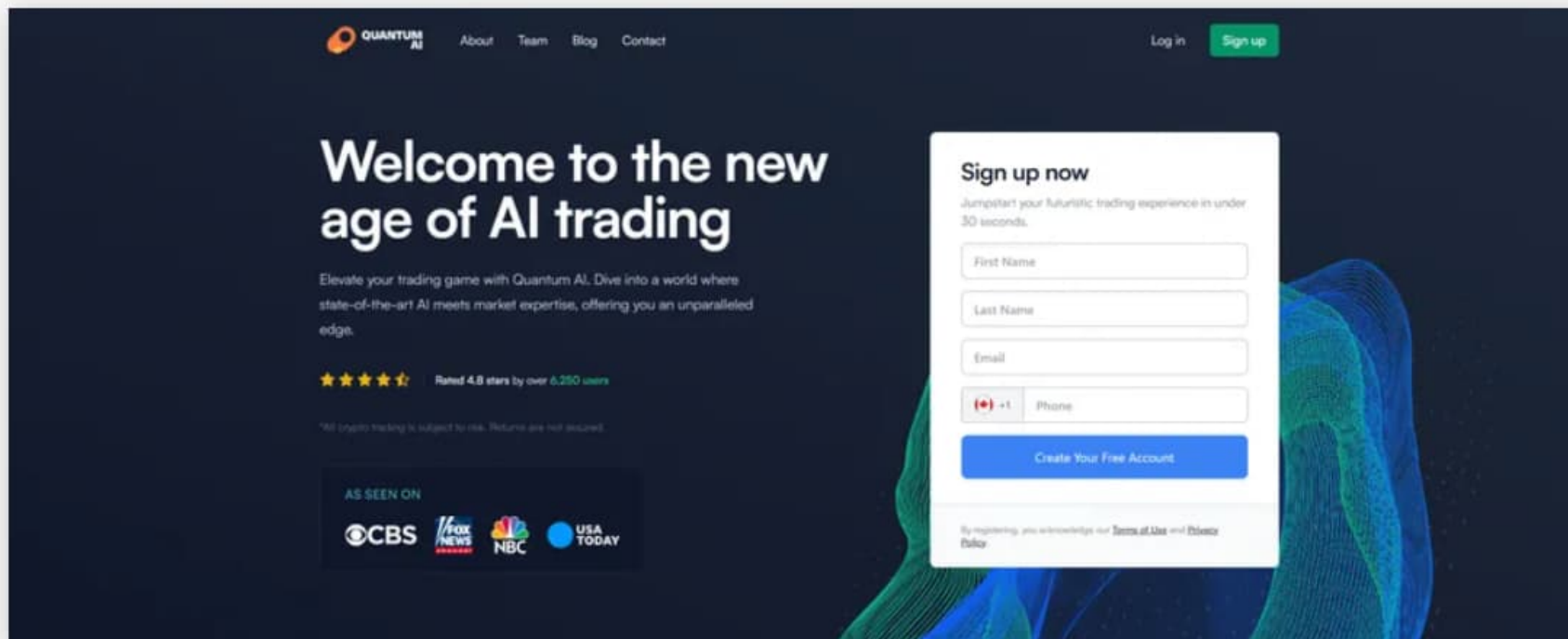
★★★★★ from 2 Reviews

Pionex GPT – Create Your Own Strategy with AI

1. Create your strategy by telling PionexGPT what you would like the strategy to perform.
2. Enter into PionexGPT the strategy as stated below.
 1. "Create a strategy using the exponential moving average indicator. Buy when the exponential moving average of 9 is greater than the exponential moving average of 21. Exit a long position when the exponential moving average of 9 is less than the exponential moving average of 21".
3. This will now prompt PionexGPT to create Pine Script Code for your strategy.
4. Now copy the code from PionexGPT.
5. Go to TradingView PineEditor and click open in the PineEditor.



KI Nutzung durch den Anleger/Investor: Vorgegebene Tradingstrategien nutzen – Quantum AI



Quantum AI app is a trading robot that provides users with simplified CFD trading, offering automated features that do not require any trading knowledge. Users can set parameters and adjust stop-loss limits to match their trading strategy or trust the algorithm to make trades instead.



Quantum AI: Achtung möglicher AI Marketing-Betrug!!!



So wird auf Elon Musks eigenem X-Dienst für einen groß angelegten Betrug geworben.

Screenshot X



KI Nutzung durch den Anleger/Investor: GPT-4



Quelle: <https://www.diezeit.de/digital/internet/2023-11/graphcast-wettervorhersage-kuenstliche-intelligenz-google>; Sauren

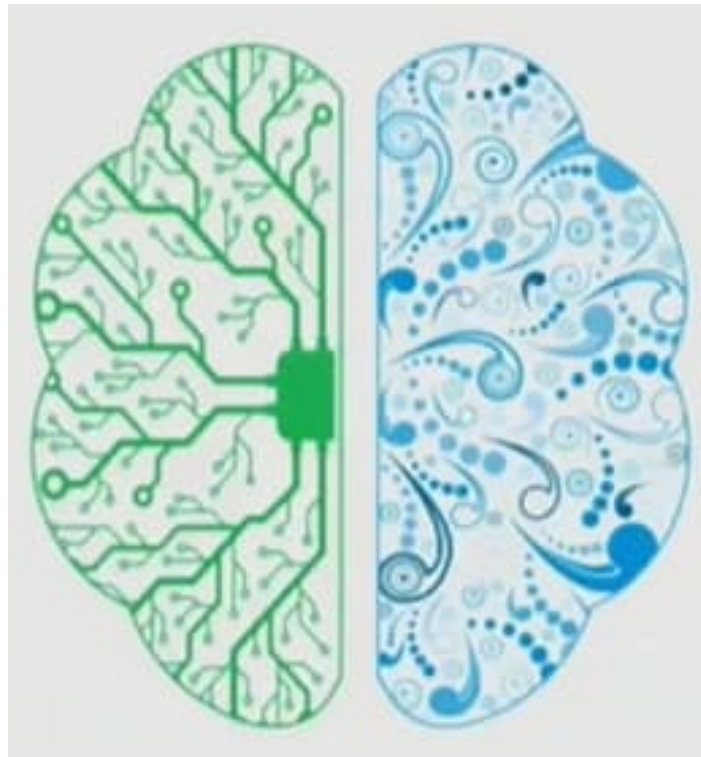


KI Nutzung durch den Anleger/Investor: GPT-4

Vorhersagende KI:

Macht Vorhersagen über zukünftige Ereignisse anhand von historischen Daten.

Analysiert vergangene Daten, um Muster zu finden und zukünftige Ereignisse vorherzusagen



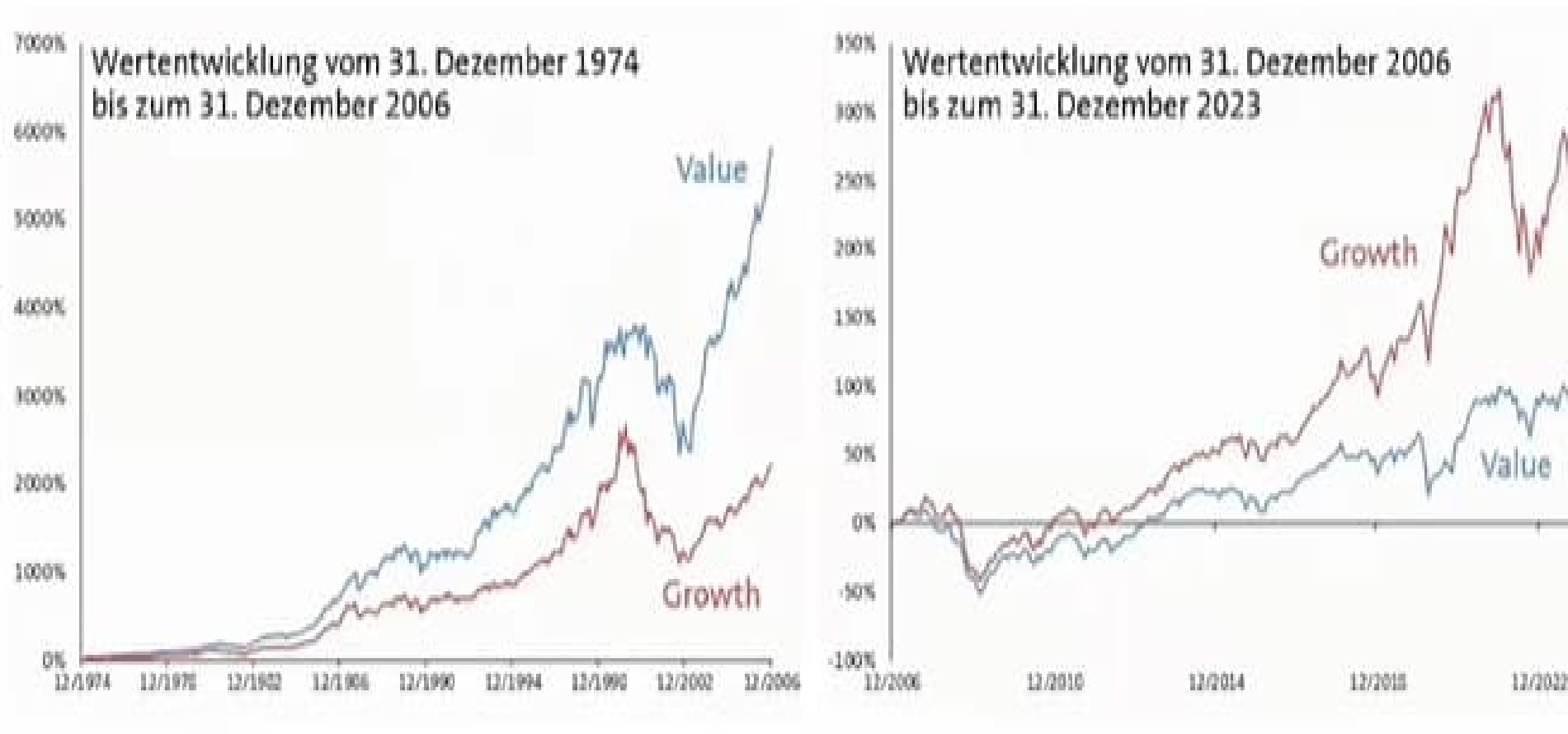
Generative KI:

Erstellt neue Daten, die ähnlich wie ein vorhandener Datensatz aussehen.

Kann Inhalte wie Texte, Bilder, Musik oder sogar Videos, also künstliche Daten erstellen



KI Nutzung durch den Anleger/Investor: GPT-4



Quelle: Bloomberg, Sauren



KI Nutzung durch den Anleger/Investor: GPT-4



6 min 14.09.2024  

ETF Informationstechnologie Investmentkultur KI Ratgeber Geldanlage

Das KI-ETF-Portfolio: Welche 10 ETFs wählt ChatGPT aus?

Wir haben ChatGPT gefragt, welche zehn in Deutschland handelbaren ETFs die Künstliche Intelligenz für ein eigenes Wertpapierdepot auswählen beziehungsweise als Finanzberater ihren Kunden empfehlen würde. Die Auswahl der ETFs, welche die KI als besonders aussichtsreich einschätzt, überrascht, überschätzt ChatGPT auch ETFs, die in der Vergangenheit auf die Outperformer der letzten Jahre zu setzen, berücksichtigt ChatGPT auch ETFs, die in der Vergangenheit abschnitten. Wir analysieren im Folgenden das "KI-ETF-Portfolio".

6 min 10.08.2024  

Aktien Aktienfonds KI Welt Institutionelle Kapitalanlage Ratgeber Geldanlage

ChatGPT als Portfolio Manager: Welche 10 Aktien sind die Favoriten der KI?

Künstliche Intelligenz wird immer häufiger auch im Asset Management eingesetzt. KI-gesteuerte Investitionsentscheidungen sind keine Seltenheit mehr. Wir haben ChatGPT gefragt, welche zehn Aktien die KI als Portfolio Manager eines global anlegenden Aktienfonds für ein eigenes Fonds-Portfolio auswählen würde und auch bei den Gründen für die Auswahl der Aktienfavoriten der KI nachgehakt. Außerdem interessiert uns, ob sich die KI gegenüber dem Menschen als Fondsmanager im Vorteil sieht.



KI Nutzung durch den Anleger Investor: GPT-4

**CES
WO
PAI**

**Generative
Pre-Trained
Transformer**

**10529
2023**

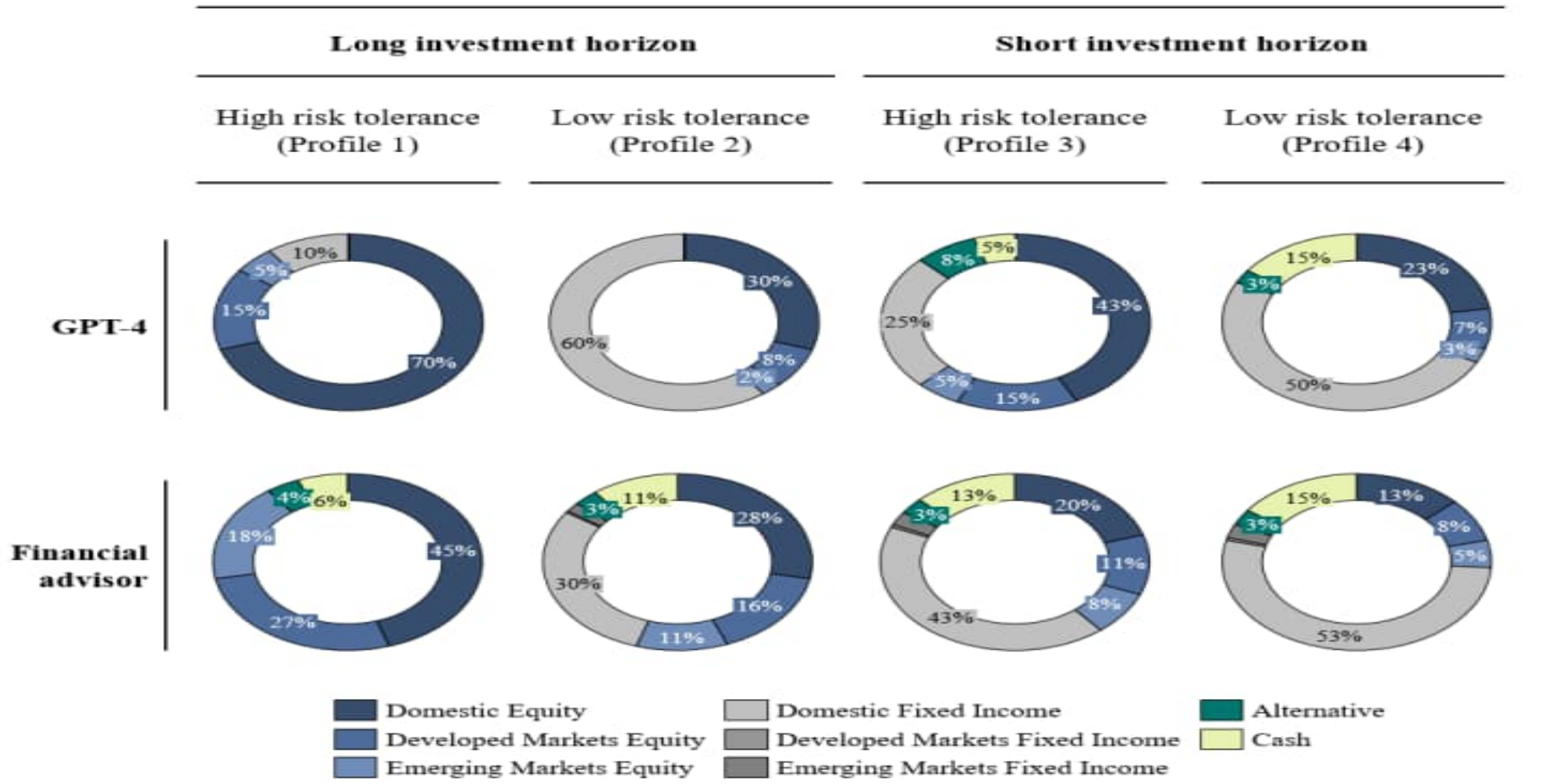
June 2023

**Using GPT-4 for Financial
Advice**

Christian Fieberg, Lars Hornuf, David J. Streich



KI Nutzung durch den Anleger Investor: GPT-4



Quelle: Fieberg, Hornuf, Streich: Using GPT-4 for Financial Advice, Juni 2023








Anbieter: Investieren in KI - Aktiv gemanagte Fonds

**DWS Invest Artificial
Intllgnc LC** ✕
LU1863263346

**Allianz Global Artfcl
Intllgnc AT EUR** ✕
LU1548497699

**ODDO BHF Artificial
Intllgnc CR-EUR** ✕
LU1919842267

Morningstar Rating	★★★	★★★	★★★
Auflegungsdatum	1. Okt. 2018	2. Mai 2017	14. Jan. 2019
Morningstar Medalist Rating™	Neutral	 Bronze	 Bronze
Kategorie	Branchen: Technologie	Branchen: Technologie	Branchen: Technologie
Summe Vermögenswerte	1.199,17m	6.797,89m	502,14m
Laufende Kosten	1,60	2,11	1,73
Währung	EUR	EUR	EUR
Benchmark	No benchmark	MSCI World Information Technology NR USD	MSCI World NR EUR
Best Fit Index	Morningstar Gbl Tech TME NR USD	Morningstar Gbl Tech TME NR USD	Morningstar Gbl Tech TME NR USD
Stil	 Large Growth	 Large Growth	 Large Growth



Anbieter: Investieren in KI - Aktiv gemanagte Fonds

DWS Invest Artificial Intelligence LC

LU1863263346

Das Fondsmanagement investiert weltweit in Unternehmen, die auf dem Feld der Künstlichen Intelligenz (KI) und/oder in verwandten Bereichen tätig sind. Das Fondsmanagement hat 3 Kategorien von Unternehmen im Blick: Hersteller der KI zugrundeliegenden Computertechnologie, Unternehmen, die die für KI notwendigen Daten erheben und bereitstellen, sowie Firmen, die KI einsetzen und damit Wettbewerbsvorteile sowie überdurchschnittlich gute Wachstumsperspektiven haben.

Allianz Global Artificial Intelligence AT EUR

LU1548497699

Der Fonds investiert mindestens 70% seines Vermögens in Aktien von internationalen Unternehmen, die zumindest zum Teil im Bereich Künstliche Intelligenz ("artificial intelligence") tätig sind bzw. Verbindung dazu haben.

ODDO BHF Artificial Intelligence CR-EUR

LU1919842267

Beim ODDO BHF Artificial Intelligence handelt es sich um einen globalen Aktienthemenfonds, der sich künstlicher Intelligenz bedient, um die Unterthemen mit dem größten Alpha-Potenzial und innovative Unternehmen rund um das Themenfeld künstliche Intelligenz aufzuspüren.



Anbieter: Investieren in KI - Aktiv gemanagte Fonds (1 Jahr)

DWS Invest Artificial Intllgnc LC +254,41 | +25,44% Allianz Global Artfcl Intlgc AT EUR +141,32 | +14,13%
ODDO BHF Artificial Intllgnc CR-EUR +220,98 | +22,10%

BAS





Anbieter: Investieren in KI - Aktiv gemanagte Fonds (3 Jahre)

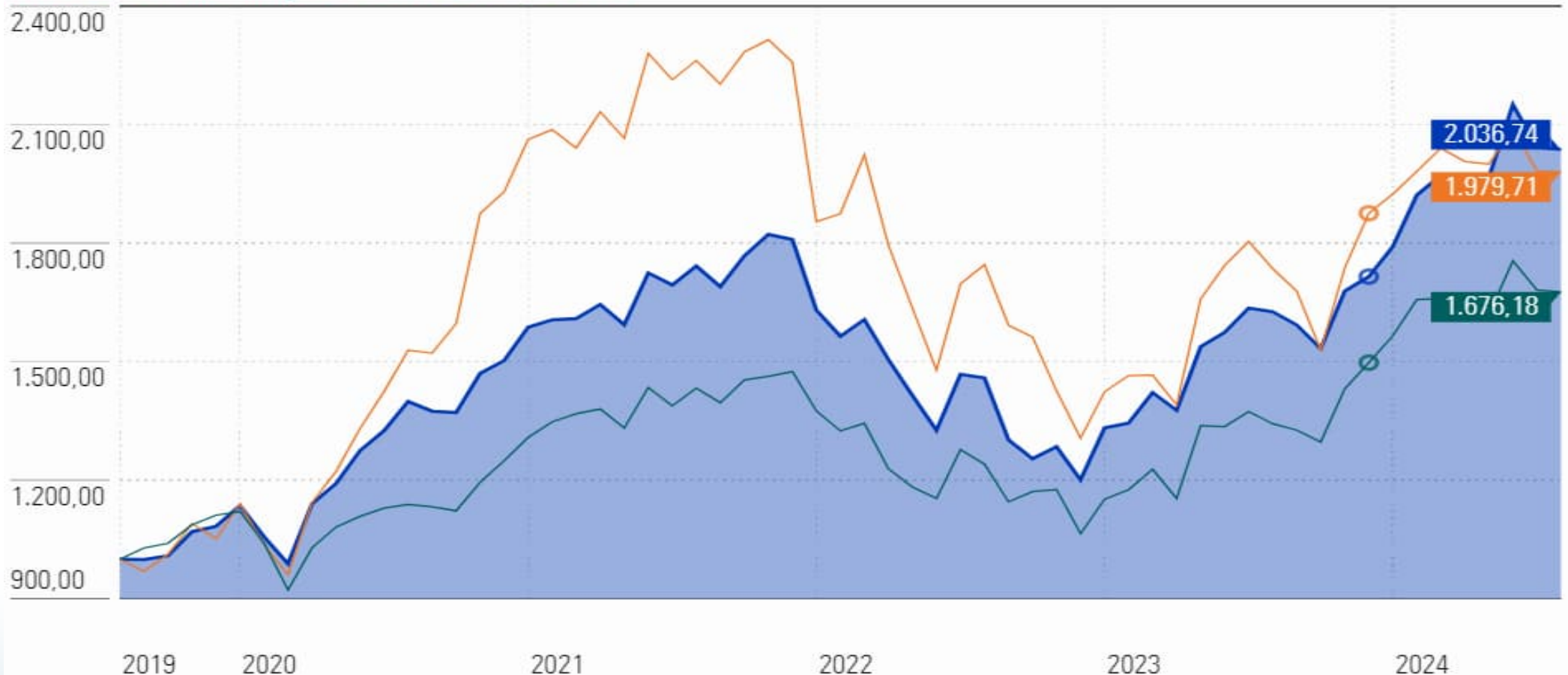
DWS Invest Artificial Intlgn LC +152,68 | +15,27% 960,69 Allianz Global Artfcl Intlgn AT EUR -135,24 | -13,52% BAS
ODDO BHF Artificial Intlgn CR-EUR +156,56 | +15,66%





Anbieter: Investieren in KI - Aktiv gemanagte Fonds (5 Jahre)







DWS Invest Artificial Intllgnc LC +1.036,74 | +103,67% 1.715,11 Allianz Global Artfcl Intlgc AT EUR +979,71 | +97,97% BAS
ODDO BHF Artificial Intllgnc CR-EUR +676,18 | +67,62%





Anbieter: Investieren in KI - ETFs

Xtrackers AI & Big Data ETF 1C ✕ IE00BGV5VN51	WisdomTree Art Intelligence ETF USD Acc ✕ IE00BDVPNG13	L&G Artificial Intelligence ETF ✕ IE00BK5BCD43
--	---	---

Morningstar Rating	★★★★★	★★★★	★★★
Auflegungsdatum	29. Jan. 2019	30. Nov. 2018	26. Juni 2019
Morningstar Medalist Rating™	 Silver	 Silver	 Gold
Kategorie	Branchen: Technologie	Branchen: Technologie	Branchen: Technologie
Summe Vermögenswerte	3.589,13m	844,08m	684,48m
Laufende Kosten	0,35	0,40	0,49
Währung	USD	USD	USD
Benchmark	Nasdaq Gbl AI Big Data USD	NASDAQ CTA Artificial Intlgc NR USD	ROBO Gbl Artificial Intelligence TR USD
Best Fit Index	Morningstar Gbl Tech TME NR USD	Morningstar Gbl Tech TME NR USD	Morningstar Gbl Tech TME NR USD
Stil	 Large Core	 Large Growth	 Large Growth



Anbieter: Investieren in KI - ETFs

Xtrackers AI & Big Data ETF 1C

IE00BGV5VN51



Engagement in weltweite Aktien. Bietet diversifizierte globale Exposure in bis zu 100 Unternehmen aus Industrie- und Schwellenländern, die in Bereichen mit Bezug auf KI, Datenverarbeitung und Cybersicherheit engagiert sind.

WisdomTree Art Intelligence ETF USD Acc

IE00BDVPNG13



Unternehmen werden auf der Grundlage der Position eines jeden Unternehmens in der Wertschöpfungskette Künstliche Intelligenz und des geschätzten Umsatzengagements in KI in drei Gruppen eingestuft: • Verbesserer: Unternehmen, die eine bedeutende Kraft in KI sind, aber deren diesbezüglichen Produkte oder Dienstleistungen in KI derzeit nicht Kernstück ihres Umsatzes sind • Wegbereiter: Unternehmen, die wichtige Akteure im Bereich KI sind, wobei einige ihrer Kernprodukte und -dienstleistungen die kontinuierliche Entwicklung von KI ermöglichen • Entwickler: Unternehmen, deren Hauptschwerpunkt die Bereitstellung von KI-betriebenen Produkten und Dienstleistungen ist.

L&G Artificial Intelligence ETF

IE00BK5BCD43



Der Index soll die Wertentwicklung eines Korbs aus Unternehmen abbilden, die zu einem erheblichen Teil im Bereich der künstlichen Intelligenz tätig sind, einen wesentlichen Teil ihres Umsatzes in diesem Bereich erwirtschaften und über das Potenzial verfügen, durch Innovation und/oder Marktadoption ihrer Produkte/Dienstleistungen in dieser Branche weiter zu wachsen.



Anbieter: Investieren in KI – ETFs (1 Jahr)

Xtrackers AI & Big Data ETF 1C +352,41 | +35,24% O: H: L: C:1.357,84 Volume:undefined

BAS

WisdomTree Art Intelligence ETF USD Acc +123,69 | +12,37% L&G Artificial Intelligence ETF +264,86 | +26,49%





Anbieter: Investieren in KI – ETFs (3 Jahre)

Xtrackers AI & Big Data ETF 1C **+343,63 | +34,36%** WisdomTree Art Intelligence ETF USD Acc **-60,73 | -6,07%** BAS
L&G Artificial Intelligence ETF **-9,41 | -0,94%**



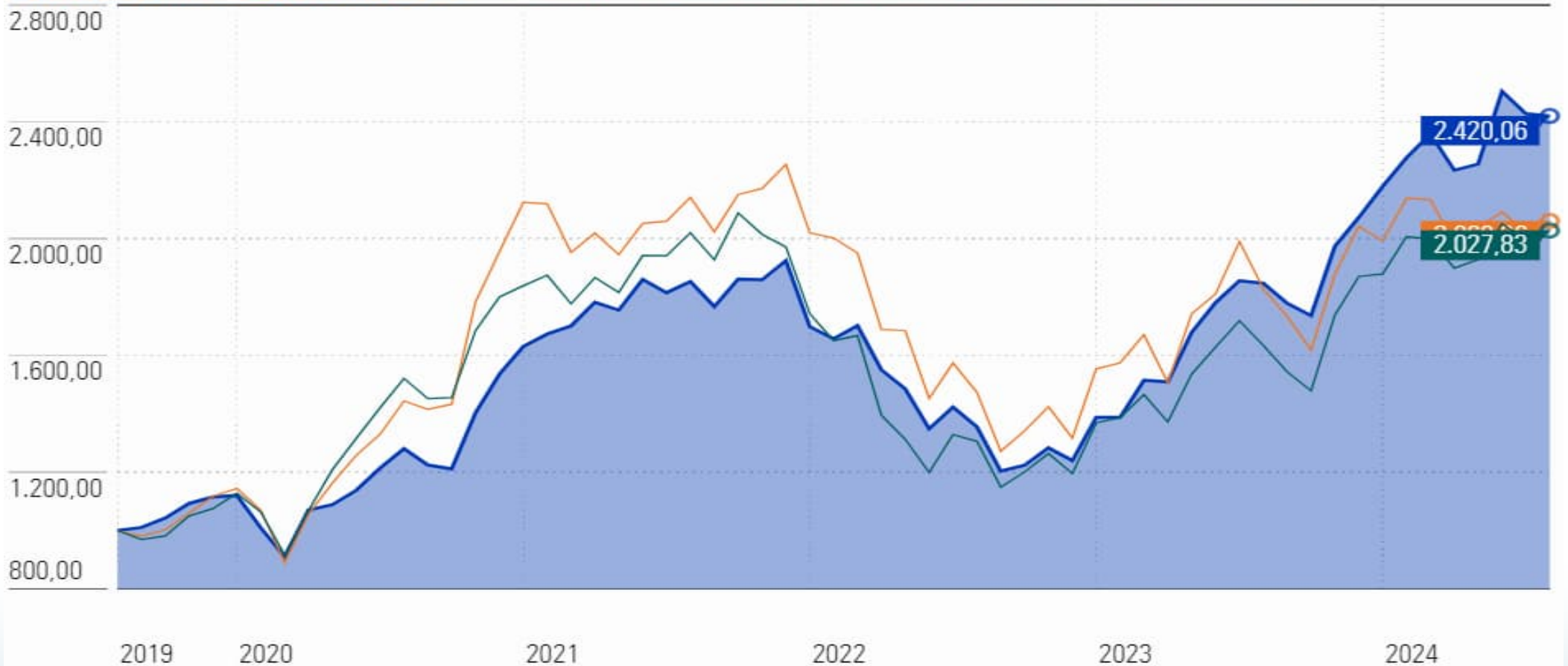


Anbieter: Investieren in KI – ETFs (5 Jahre)

Xtrackers AI & Big Data ETF 1C +1.420,06 | +142,01% O: H: L: C:2.420,06 Volume:464937

BAS

WisdomTree Art Intelligence ETF USD Acc +1.060,36 | +106,04% L&G Artificial Intelligence ETF +1.027,83 | +102,78%





KI Nutzung durch den Anbieter: Investieren mit KI Relevanzstufen



Wir haben keinen Fonds der explizit künstliche Intelligenz für den Investmentansatz nutzt.

Hoch



Wir vertrauen weiterhin auf die Expertise unserer Fondsmanager, nutzen Künstliche Intelligenz jedoch in einem unserer Fonds als Analysetool um bestimmte Schlagwörter und Daten zu filtern und zu analysieren. Dadurch können sich unsere Fondsmanager voll und ganz auf die Anlageentscheidung und Titelselektion konzentrieren und die Künstliche Intelligenz als Unterstützung zur Auswertung von Daten nutzen.

Mittel



Die Anlageentscheidung bzw. Gewichtung der jeweiligen Substrategie obliegt dabei ausschließlich der KI.

Niedrig



KI Nutzung durch den Anbieter: Investieren mit KI

Fondsname	Auflegedatum	Fondsvolumen in Mio Euro (aktuellste Info)	KI-Relevanz	ISIN	Anlageklassen
Acatis AI Global Equities	27.06.2017	43,4	Hoch	DE000A2DR2L2	Aktien
Acatis AI US-Equities	15.05.2018	12,7	Hoch	DE000A2JF683	Aktien
DWS Concept ESG Arabesque AI Global Eq.	31.03.2021	6,9	Mittel	LU2307564141	Aktien
First Private Systematic Merger Opp.	01.04.2020	8,7	Hoch	DE000A0Q95G3	Aktien
Goldman Sachs Global Small Cap CORE Equity Port. E Acc Close	30.03.2007	866,4	Niedrig	LU0245181838	Aktien
Globale Aktien Quant Get Capital I (a)	23.10.2012/ 15.03.2021	26,7	Hoch	DE000A2P36K7	Aktien, Cash
LF - AI Balanced Multi Asset	29.05.2020	1,4	Hoch	DE000A2P0T77	Aktien, Anleihen, Geldmarkt, Cash
LF - AI Defensive Multi Asset	29.05.2020	13,2	Hoch	DE000A2POUB1	Aktien, Anleihen, Geldmarkt, Cash
LF - AI Dynamic Multi Asset	29.05.2020	6,9	Hoch	DE000A2P0T36	Aktien, Anleihen, Geldmarkt, Cash
Minveo ONE powered by AI	15.08.2022	20,3	Hoch	DE000A3DQ1A7	Risikomanagement
ODDO BHF Artificial Intelligence CR-EUR	14.01.2019	494,5	Niedrig	LU1919842267	Aktien, Risikomanagement
Robeco Quantum Equities	21.11.2022	6,4	Hoch	LU2545200128	Aktien
Tungsten TRYCON AI Global Markets	01.02.2010	159,9	Hoch	LU0451958135	Aktienindizes, Anleihen, Währungen, Volatilität
Berenberg Sentiment Fund	30.06.2010/01.10.2022	6,4	Hoch	DE000A1C0UD3	Rohstoffe, Währungen, Aktienindizes, Anleihen



KI Nutzung durch den Anbieter: Investieren mit KI

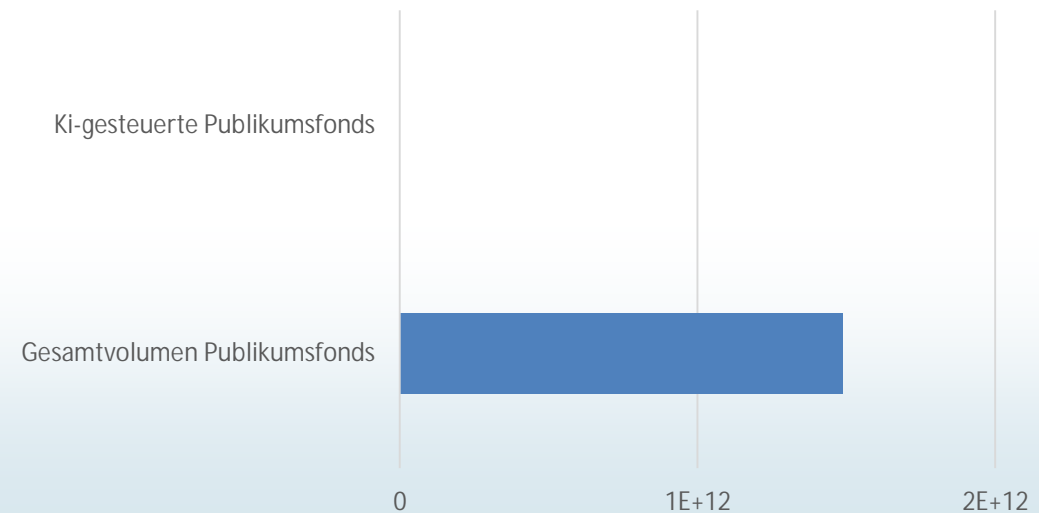
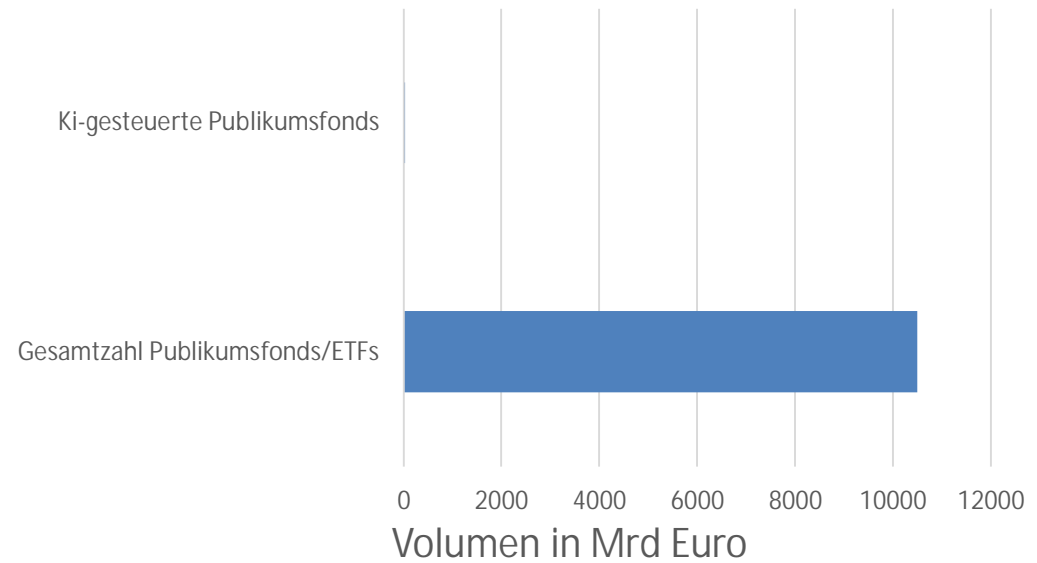
Fondsname	Auflagedatum	Fondsvolumen in Mio Euro (aktuellste Info)	KI-Relevanz	ISIN	Anlageklassen
AI Leaders A	30.12.2020	51,1	Hoch	DE000A2P37J7	Aktien, Risikomanagement
Allianz Europa powered by AI	03.11.2021	50,1	Niedrig	LU2397364675	Aktien
Allianz Global Equities powered by AI	03.11.2021	38,7	Niedrig	LU2397364089	Aktien
Allianz US Equities powered by AI	03.11.2021	35,1	Niedrig	LU2397365219	Aktien
ART AI Euro Balanced	01.10.2019	22,3	Hoch	DE000A2PMXK8	Aktien
ART AI US Balanced	02.05.2019	21,8	Hoch	DE000A2PB6T0	Aktien
First Private Artellium Evolution (I)	03.05.2021	46,6	Hoch	DE000A0Q95N9	Anleihen, Cash
LF - AI Impact Equity US	29.05.2020	8,5	Hoch	DE000A2POUD7	Aktien
LF - AI Impact Equity EU	30.06.2023	1,9	Hoch	DE000A3DEBJ7	Aktien
ODDO BHF Future of Food	03.07.2018	2,3	Niedrig	LU1831001141	Aktien
ODDO BHF Green Planet	26.10.2020	76,4	Niedrig	LU2189930105	Aktien
Vontobel Fund Active Beta Opp. Plus	26.10.2018	76,7	Niedrig	LU1879231311	Risikomanagement
Wallrich AI Libero P	01.12.2017	14,2	Hoch	DE000A2DTL29	Optionen auf Aktienindex
Wallrich AI Peloton	01.02.2019	19,0	Hoch	DE000A2JQH30	Optionen auf Aktienindex
		2138,4			



KI Nutzung durch den Anbieter: Investieren mit KI



Anzahl





KI Nutzung durch den Anbieter: Investieren in KI Alternative Investmentfonds



(...) spielt das Thema Künstliche Intelligenz innerhalb der Investments eine große Rolle. So ist unser aktueller Fonds (...) und frühere Fonds mittelbar in zahlreiche Unternehmen im Zusammenhang mit Künstlicher Intelligenz investiert



KI Nutzung durch den Anbieter: Investieren mit KI



INVESTMENT STRATEGY & RESEARCH

Location analysis and pricing of amenities

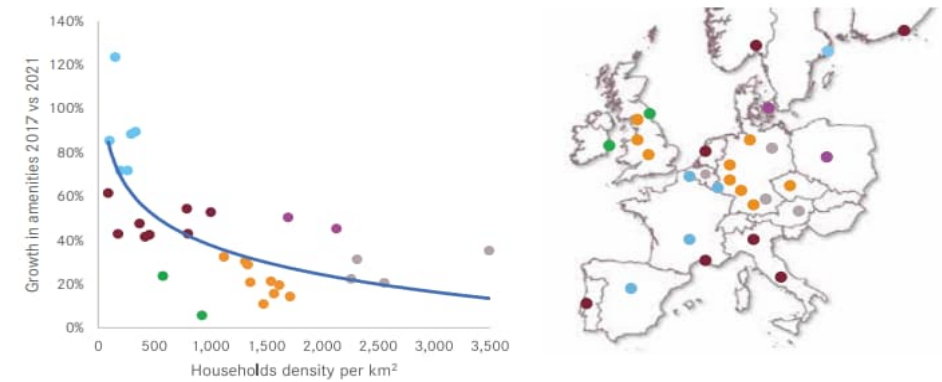
Portfolio construction in the era of data intelligence

Authors: PD. Marcelo Cajias, Dr. Anett Wins, Dr. Mahdi Mokrane
November 2022

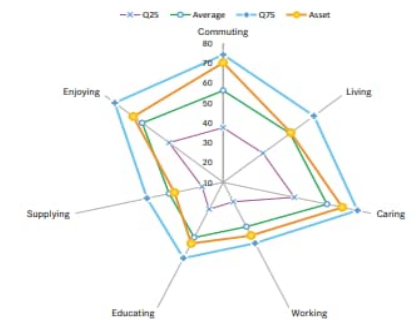
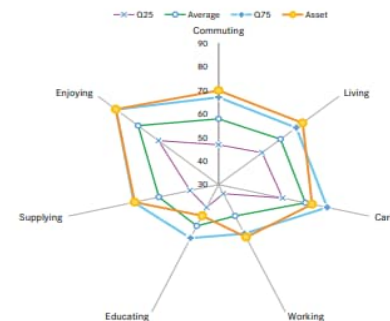


$$\Delta \widehat{Amenities} = 0.523 + 2.865 * \Delta \widehat{households} - 0.160 * \frac{\widehat{Households\ tsd.}}{km^2}$$

Figure 3: Change in amenities and household density (R²=53%)



Source: PATRIZIA SE, Oxford Economics, OSM, Google, Eurostat.





Investmentideen: Das „KI-Portfolio“ (5 Jahre)





OCCASIO Fondsshop

Modellportfolio Künstliche Intelligenz Global





Fazit



Sandra Wachter, Professorin am Oxford Internet Institute, FONDS professionell Kongress Mannheim, 25.01.24:

„Künstliche Intelligenz ist wie ein hochmotivierter, aber unzuverlässiger und schlampiger Mitarbeiter, dem man ständig auf die Finger schauen muss.“



Das Schlußwort von ChatGPT



Quelle: D-ID



Das Schlußwort von ChatGPT

Die Frage, wo die Wahrscheinlichkeit größer ist, eine höhere Rendite zu erzielen, hängt letztlich von den spezifischen Marktbedingungen und der Art der Anlagestrategie ab. In datengesteuerten, volatilen Märkten und bei kurzfristigen Handelsstrategien könnte eine KI möglicherweise besser abschneiden. In Märkten, die qualitative Analysen und kreative Strategien erfordern, könnten menschliche Portfoliomanager überlegen sein. Ein kombinierter Ansatz, der die Stärken beider Methoden nutzt, könnte das höchste Renditepotenzial bieten. Die wahrscheinlichste Zukunftsvision ist ein hybrides Modell, in dem menschliche Portfolio Manager und maschinelle Systeme zusammenarbeiten. Maschinen können datenintensive Aufgaben und Analysen übernehmen, während Menschen die strategische Entscheidungsfindung und Kundenbeziehungen verwalten.

Quelle:



Rechtliche Hinweise

Der gesamte Inhalt dieser Unterlagen ist urheberrechtlich geschützt (alle Rechte vorbehalten). Das Verwenden, Modifizieren oder Vervielfältigen im Ganzen sowie in Teilen darf allein zum privaten, nicht kommerziellen Gebrauch des Interessenten erfolgen. Dabei dürfen Urheberrechtshinweise und Markenbezeichnungen weder verändert noch entfernt werden. Jede darüber hinausgehende Nutzung bedarf der vorherigen schriftlichen Zustimmung durch die OCCASIO Management Holding GmbH.

Modellrechnungen stellen keine Gewähr für die zukünftige Wertentwicklung dar. Soweit vorstehend zukünftige Wertentwicklungen mitgeteilt oder bei Empfehlungen zugrunde gelegt werden, handelt es sich um Prognosen, die auf Erfahrungen der Vergangenheit beruhen. Eine Garantie für das Eintreten der prognostizierten Werte können wir nicht übernehmen.

Obwohl diese Unterlagen mit großer Sorgfalt erstellt wurden, kann die OCCASIO Management Holding GmbH keine Haftung für Richtigkeit, Vollständigkeit oder Zweckmäßigkeit des Inhalts übernehmen. Die Haftung wegen Vorsatz und grober Fahrlässigkeit bleibt unberührt. Ergänzend gelten unsere Allgemeinen Geschäftsbedingungen, welche Ihnen auf Wunsch zugesandt werden können.

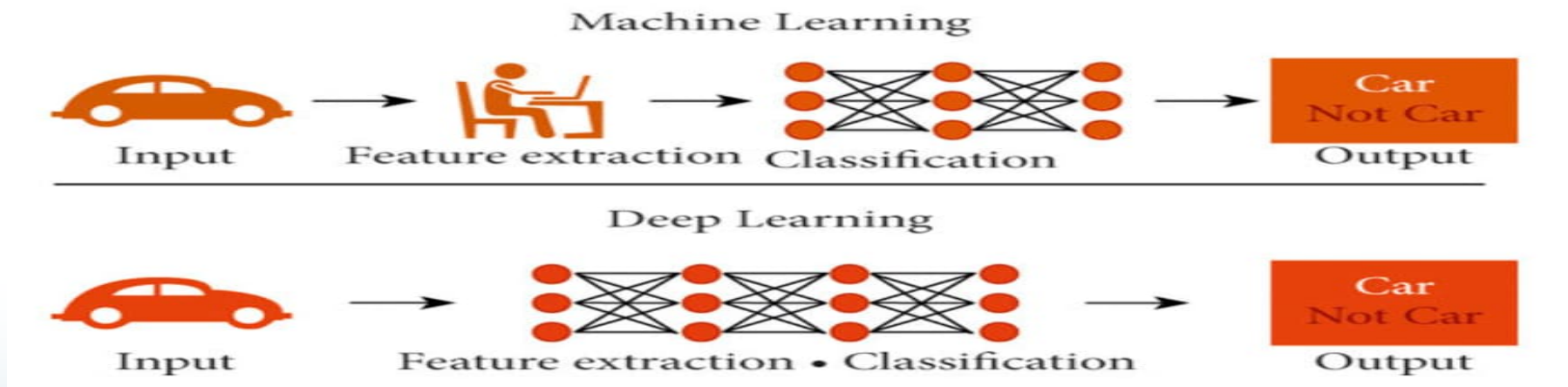
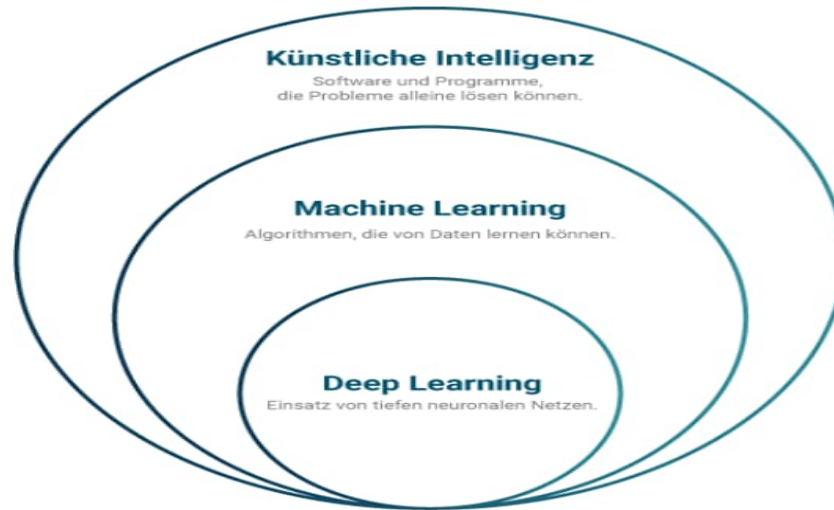
Diese Unterlagen dienen ausschließlich zu Ihrer Information und stellen kein Angebot oder keine Aufforderung zur Abgabe eines Angebotes zum Kauf oder Verkauf von bestimmten Produkten dar. Die in diesen Unterlagen enthaltenen Empfehlungen basieren auf Ihren Angaben einschließlich Ihrer Angaben bezüglich Ihrer Risikoneigung und -fähigkeit. Die Gültigkeit der Informationen und Empfehlungen ist auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Unterlagen beschränkt und kann sich je nach Marktentwicklung und Ihrer Zielsetzung ändern.

Im Zusammenhang mit Anlage-Produkten kann die OCCASIO Management Holding GmbH einmalige und/oder laufende Zuwendungen erhalten oder leisten. Dies könnte sich auf die Wertentwicklung des Investments auswirken. Genauere Informationen zu den Vertriebs-/ Vertriebsfolge-Provisionen können auf Anfrage zur Verfügung gestellt werden. Zudem können im Hinblick auf das Investment Interessenkonflikte bestehen.

Die in diesen Unterlagen enthaltenen Informationen und Meinungen stammen aus zuverlässigen Quellen. Eine Garantie für deren Richtigkeit können wir allerdings nicht übernehmen. Bitte berücksichtigen Sie, dass die OCCASIO Management Holding GmbH, deren Mitarbeiter oder vertraglich verbundene Unternehmer jederzeit Produkte, die in diesen Unterlagen erwähnt sind, einschließlich Derivate auf solche Produkte kaufen oder verkaufen können. Außerdem können sie als Auftraggeber bzw. Mandatsträger auftreten oder für den Emittenten bzw. mit ihm verbundene Unternehmen Beratungs- oder andere Dienstleistungen erbringen. Bitte beachten Sie, dass der Markt für einzelne Produkte illiquid sein kann und deshalb erheblichen Kursschwankungen ausgesetzt ist, die sich zu Ihren Ungunsten auswirken können.



Data Mining/Machine Learning/Deep Learning





Unterschied Quantmodelle / KI

„klassisch“ quant

 QuantMatrix

Modellerzeugung

Getrieben durch Hypothesen des Entwicklers

Datengetrieben durch Künstliche Intelligenz

Verarbeitung der Daten

Meist lineare Regeln

Lineare und non-lineare Zusammenhänge

Datenbasis

Wenige Einflussfaktoren

Tausende Einflussfaktoren (strukturierte Daten statt exotischen Datenquellen)

Aktualität des Modells

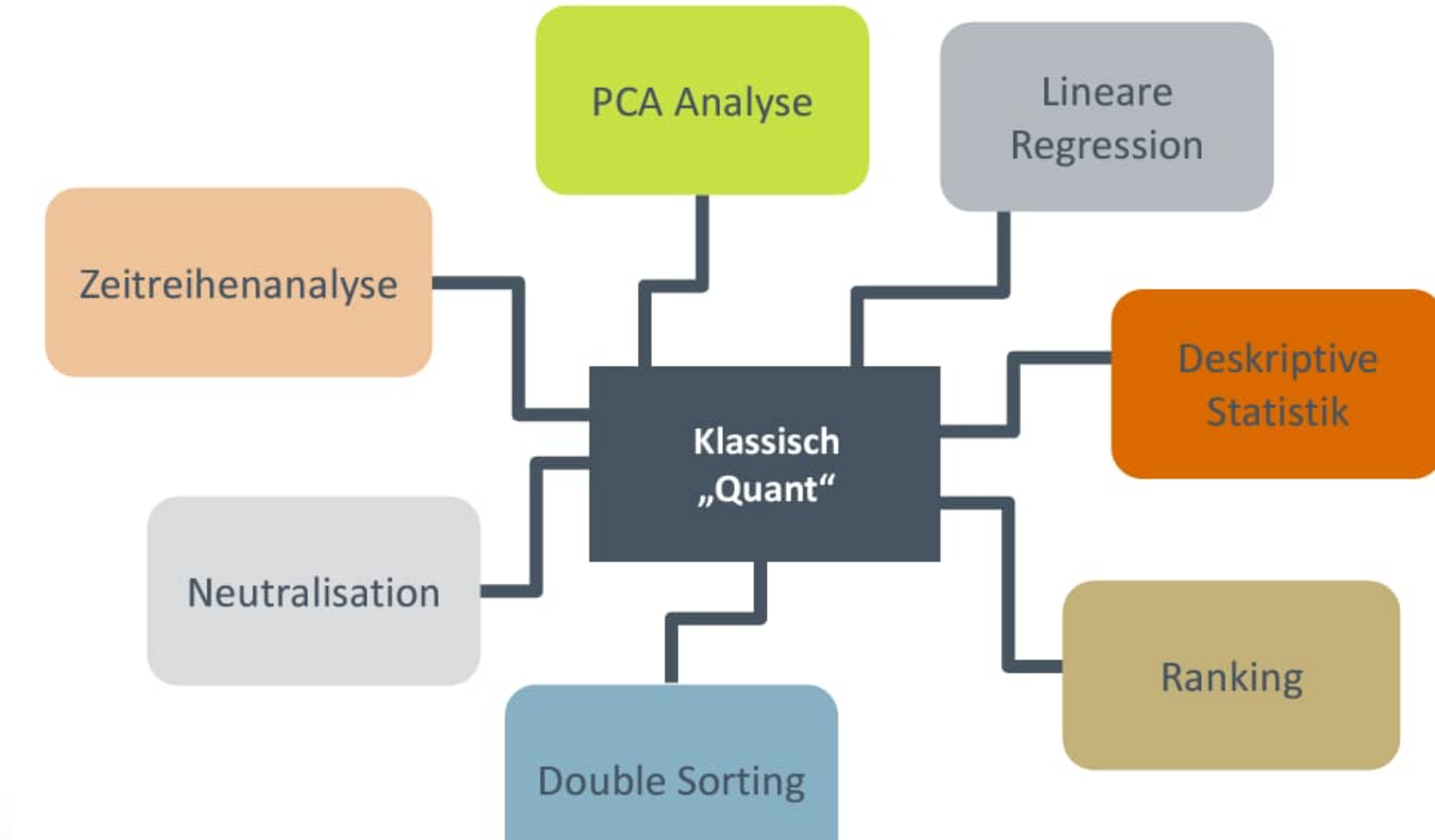
Statisch bzw. manuelle Rekalibrierung

Regelmäßiges Hinzulernen auf Basis neuer Daten

Quelle: Tungsten Investment Funds, Investorenpräsentation Tungsten TRYCON AI Global Markets, Dezember 2023



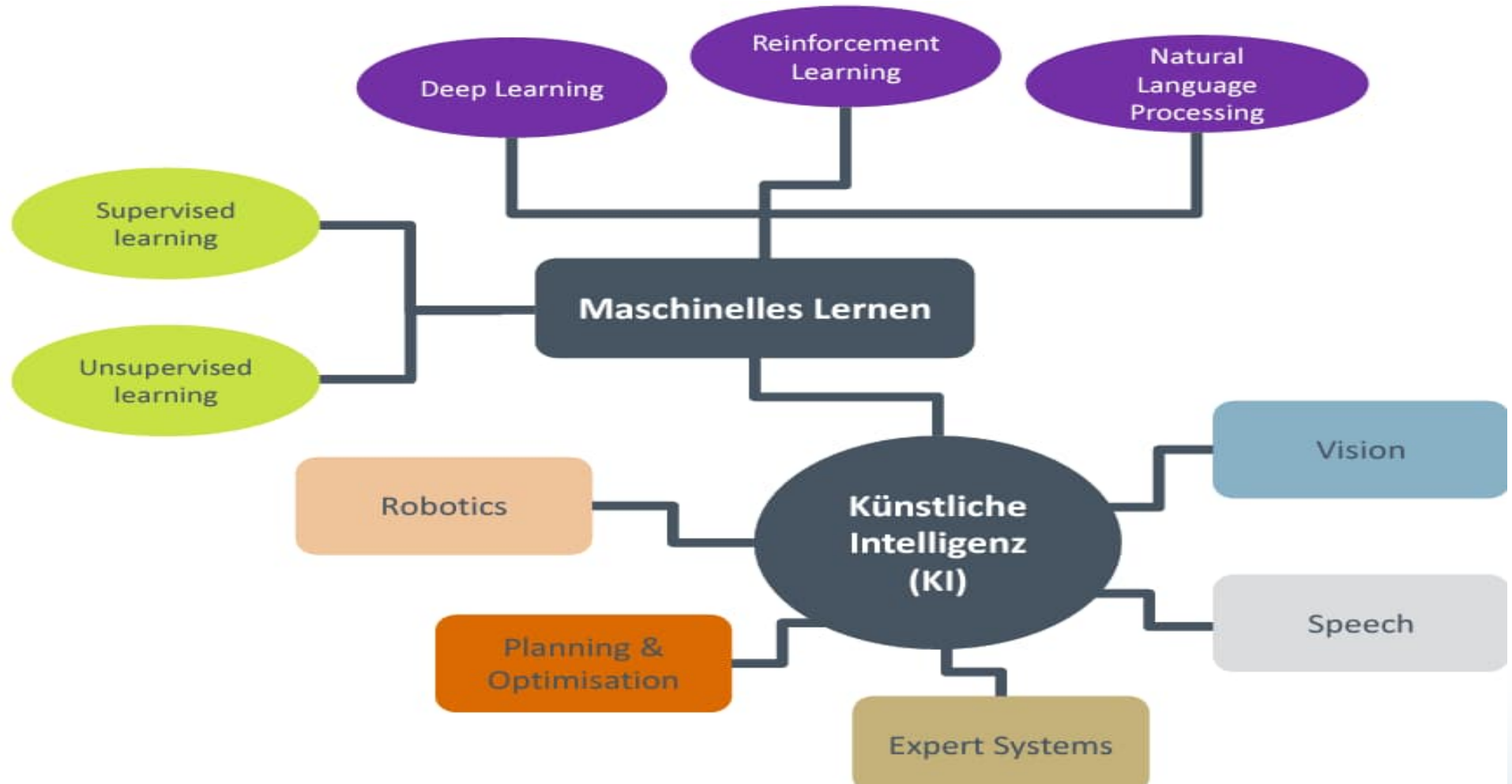
Unterschied Quantmodelle / KI



Quelle: First Private, 09/2024



Unterschied Quantmodelle / KI



Quelle: First Private, 09/2024



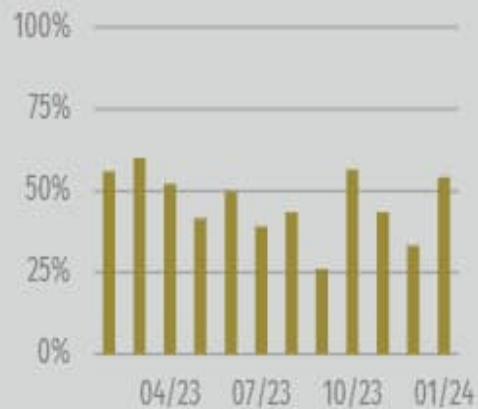
AI-Outperformance-Index



AI-Outperformer Ratio

1 Monat

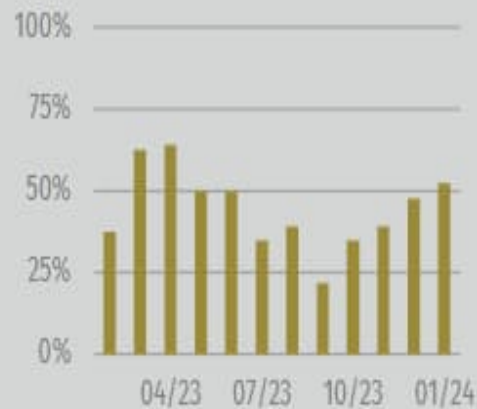
01/24 war im 12-Monats-Rückblick der viertbeste Monat: 54 % der Fonds schlugen ihre Benchmark.



AI-Outperformer Ratio

3 Monate

Die 3-Monats-Performance inklusive Januar zeigt: In diesem Zeitraum übertrafen 52 % ihre Benchmark.



AI-Outperformance Index

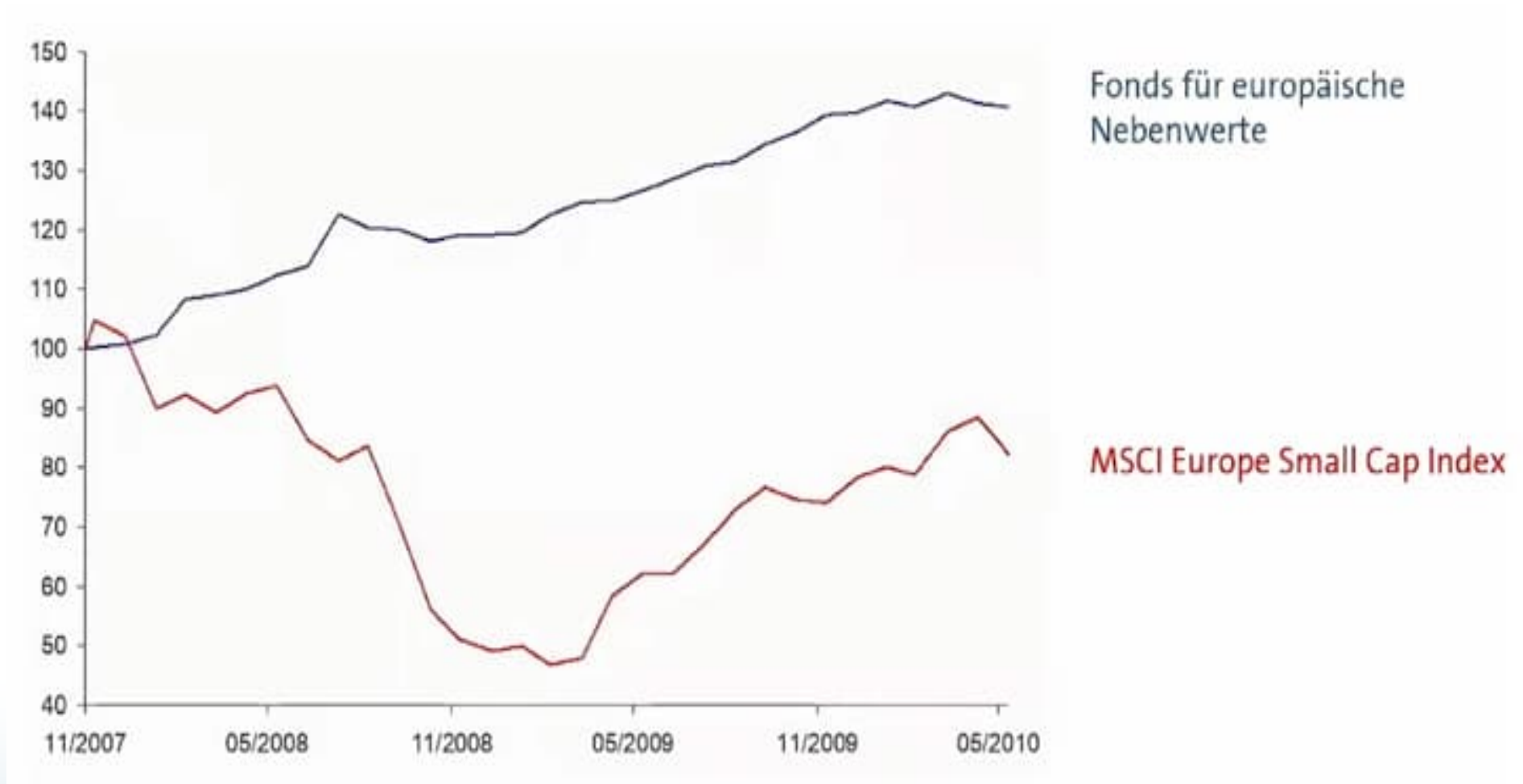
Reifegrad seit Auflage

In Summe schlagen die Fonds ihre Benchmarks zurzeit nicht. Dennoch gibt es Outperformer (s. Tabelle).





Fondsmanagerauswahl durch KI?



Quelle:



Fondsmanagerauswahl durch KI?



Fonds für europäische Nebenwerte

MSCI Europe Small Cap Index



KI Nutzung durch den Anbieter: Investieren mit KI Keine Relevanz



Wir haben keinen Fonds der explizit künstliche Intelligenz für den Investmentansatz nutzt.

Unseren Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Dabei werden im Rahmen des Investmentprozesses, d.h. einer Gesamtunternehmenseinschätzung, Unternehmen beurteilt, wobei in erster Linie Bilanzdaten und betriebswirtschaftliche Kennzahlen wie z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung sowie qualitative Bewertungskriterien wie z.B. die Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens analysiert werden. Ergänzend wird die Markt- und Branchenattraktivität auf Basis volkswirtschaftlicher Daten bewertet.



KI Nutzung durch den Anbieter: Investieren mit KI Niedrige Relevanz



Sehr geehrter Herr Hau,

vielen Dank für Ihr Interesse an unserem Haus und unserem Umgang mit Künstlicher Intelligenz. (...) Wir beschäftigen uns als Haus seit mehreren Jahren mit dem Thema Künstliche Intelligenz. Allerdings gibt es aktuell keine Produkte, die rein durch eine künstliche Intelligenz gemanagt werden. **Wir vertrauen weiterhin auf die Expertise unserer Fondsmanager, nutzen Künstliche Intelligenz jedoch in einem unserer Fonds als Analysetool um bestimmte Schlagwörter und Daten zu filtern und zu analysieren. Dadurch können sich unsere Fondsmanager voll und ganz auf die Anlageentscheidung und Titelselektion konzentrieren und die Künstliche Intelligenz als Unterstützung zur Auswertung von Daten nutzen.**



KI Nutzung durch den Anbieter: Investieren mit KI Hohe Relevanz



BERENBERG

*Wir haben mit dem „Berenberg Sentiment Fund“ (ca 10m AUM im Publikumsfonds) seit 2022 einen Investment Fonds, der von einem KI Algorithmus gemanagt wird. **Die Anlageentscheidung bzw. Gewichtung der jeweiligen Substrategie obliegt dabei ausschließlich der KI.** Unser Innovation & Data Team kombiniert Technologieexperten mit traditionellem Finanzexperten um die Vorhersagekraft von KI zu entfalten. (...)
Das Berenberg Innovation & Data Team besteht daher aus Data Scientists, Naturwissenschaftlern, Portfoliomanagern und Software-Entwicklern. Der Fokus auf neueste Technologien im Bereich Narrow & Generative AI und die enge Zusammenarbeit mit dem traditionellen Skillset der Investmentplattform führen zu kontinuierlicher Verbesserungen und sind der Schlüssel zum Erfolg. Das Team verwaltet AuM in Höhe von EUR 3.3 Mrd exklusiv über KI-basierte Investment Ansätze.*



KI Nutzung durch den Anbieter: Investieren mit KI

Fondsname	Ki-Einsatz
Acatis AI Global Equities	Durch die Nutzung von Künstlicher Intelligenz (KI) strebt der Fonds gegenüber der Benchmark eine bessere Wertentwicklung an. Die Kombination von KI-Methoden mit dem Wissen und der Erfahrung eines erfolgreichen Investmentteams möchten der Schlüssel zum Erfolg sein
Acatis AI US-Equities	Der Fonds strebt als Anlageziel eine bessere Wertentwicklung als die Benchmark an. Um dieses Ziel zu erreichen, setzt er selbstentwickelte Künstliche-Intelligenz-Modelle ein (KI)
DWS Concept ESG Arabesque AI Global Eq.	Der Teilfonds ermittelt attraktive Wertpapiere anhand von Signalen, die durch Verfahren aus dem Bereich der künstlichen Intelligenz, insbesondere mithilfe maschineller Lernalgorithmen, mit hoher Rechenleistung aus Fundamentaldaten, alternativen und technischen Daten abgeleitet werden
First Private Systematic Merger Opp.	Um dies zu erreichen, wird weltweit an den Ertragsmöglichkeiten im Umfeld von Unternehmensübernahmen, mit denen unabhängig vom Kapitalmarktumfeld überzeugende Renditen erzielt werden sollen, partizipiert. Dabei werden mit Hilfe einer Kombination aus computergestützten Modellen und fundamentalem Research attraktive Unternehmensübernahmen identifiziert und Investitionen getätigt, die den erwarteten Ausgang dieser Übernahmen gezielt ausnutzen.
Goldman Sachs Global Small Cap CORE Equity Port. E Acc Close	Der Fonds wendet die CORE-Strategie an, ein firmeneigenes, auf mehreren Faktoren basierendes Modell, das von Goldman Sachs zum Prognostizieren von Wertpapierrenditen entwickelt wurde.
Globale Aktien Quant Get Capital I (a)	Unter Verwendung moderner Machine Learning-Algorithmen, eines KI-gesteuerten Modells des Anlageberaters, erfolgen sowohl die aktive Titelauswahl als auch die Steuerung der Aktien- und Cash-Quote des Fonds.



Fondsname	Ki-Einsatz
LF - AI Balanced Multi Asset	Durch den Einsatz bayesianischer neuronaler Netze prognostiziert LAIC die Renditen, welche maßgebend für die Portfoliozusammensetzung sind.
LF - AI Defensive Multi Asset	
LF - AI Dynamic Multi Asset	
Minveo ONE powered by AI	Grundlage der Asset-Allokation ist ein eigenes, auf wissenschaftlichen Grundsätzen, beruhendes Weltbild. Die Auswahl und aktive Steuerung der einzelnen Positionen erfolgt auf Basis von Algorithmen und durch den Einsatz von Big Data und künstlicher Intelligenz. Die künstliche Intelligenz basiert auf einem neuronalen Netz generiert durch einen Reinforcement Learning-Ansatz, einer Untergruppe des maschinellen Lernens, mit dem Ziel die gewinnbringendsten Aktionen bei reduziertem Risiko auszuwählen
ODDO BHF Artificial Intelligence CR-EUR	globaler Aktienthemenfonds, der sich künstlicher Intelligenz bedient, um die Unterthemen mit dem größten Alpha-Potenzial und innovative Unternehmen rund um das Themenfeld künstliche Intelligenz aufzuspüren. Beim Aufbau eines angemessenen Investmentuniversums aus internationalen Aktien werden Analyse-Tools genutzt, die auf Big Data basieren
Robeco Quantum Equities	„Quantum“ steht für den Anlageverwaltungsansatz des Teilfonds, der neuartige Datensätze, Techniken des maschinellen Lernens und intelligente Algorithmen einbezieht, die Transaktionen jedoch letztendlich durch den Anlageverwalter umgesetzt werden.
Tungsten TRYCON AI Global Markets	kein Hinweis in Factsheet vorhanden
Berenberg Sentiment Fund	Mit Hilfe neuester Technologien im Bereich der Datenanalyse und Mustererkennung (Machine Learning) werden diese Nachrichten in Echtzeit analysiert und die zugrundeliegende Stimmung (Sentiment) bestimmt. Die auf diese Weise gewonnen Informationen sind dann Grundlage der Investitionsentscheidung
AI Leaders A	Der global anlegende Aktienfonds investiert bevorzugt in Unternehmen die zum Erreichen ihrer Ziele auch die Vorteile von künstlicher Intelligenz nutzen und zu den Leaders ihrer Branche zählen



Detailzusammenstellung KI-Portfolio

Aktienfonds All Cap Welt						
ACATIS AI Global Equities A	DE000A2DR2L2	4	EUR	13,00 %	13.000,00	21.529,59
AGIF - Allianz Global Artificial Intelligence - AT - EUR	LU1548497699	6	EUR	22,00 %	22.000,00	43.818,52
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF 1C	IE00BGV5VN51	5	USD	17,00 %	17.000,00	40.999,28
Aktienfonds Industrie Welt						
DWS Invest Artificial Intelligence LC	LU1863263346	5	EUR	18,00 %	18.000,00	36.131,02
ODDO BHF Artificial Intelligence CR-EUR	LU1919842267	5	EUR	7,00 %	7.000,00	11.409,48
Aktienfonds Technologie Welt						
WisdomTree Artificial Intelligence UCITS ETF - USD Acc	IE00BDVPNG13	5	USD	13,00 %	13.000,00	26.215,09
Mischfonds dynamisch Welt						
Globale Aktien Quant Get Capital I (a)	DE000A2P36K7	4	EUR	6,00 %	6.000,00	7.531,40
Strategiefonds Multi-Asset-Strategie systematisch defensiv Welt						
Tungsten TRYCON AI Global Markets B	LU0451958135	3	EUR	4,00 %	4.000,00	4.518,82
Summe					100.000,00	192.153,19



Überschrift

Quelle:



Überschrift

Quelle:



Überschrift

Quelle:



Überschrift

Quelle:



Überschrift

Quelle:



Überschrift

Quelle:



Überschrift

Quelle:



Überschrift

Quelle: