



hierboven geschetste beren op de weg staat het nog steeds buiten kijf dat AI een *gamechanger* is voor heel veel sectoren en dat het de komende jaren zal kunnen uitgroeien tot een omzetmaker van belang. Drie kansen voor beleggers in AI:

**1 TECHREUZEN EN CLOUDBOEREN**  
De kans is groot dat de gevestigde IT-reuzen kunnen profiteren van de AI-boom. Daarbij ligt met name Microsoft voor de hand. De softwaremaker heeft al sinds 2019 een belang in OpenAI en investeerde in januari 2023 nog eens enige miljarden dollars in het bedrijf. Microsoft integreert de functionaliteit van ChatGPT in z'n zoekmachine Bing en maakt GPT-functionaliteit ook beschikbaar voor de cloudgebruikers in Azure. Ook Google zet, onder andere door de aankoop van AI-bedrijf DeepMind in 2014, groot in op AI. De gehaaste lancering van de eigen chatbot Bard was weliswaar geen succes, maar het bedrijf is innovatief en kapitaalkrachtig genoeg om de AI-vaardigheden snel op peil te brengen. Het is bijvoorbeeld een belangrijke speler in Universal Speech Models waarbij geavanceerde *machine learning*-algoritmes spraaksignalen analyseren en omzetten in tekst. Recent mengde ook Amazon zich in het AI-geweld met Amazon Bedrock, een machine learning-platform waarmee bedrijven en ontwikkelaars eenvoudig machine learning-modellen kunnen bouwen, trainen en implementeren.

Het is niet geheel toevallig dat deze bedrijven groot inzetten op AI. Amazon, Microsoft en Google zijn 's werelds grootste

aanbieders van *cloud computing*, en AI-toepassingen vreten enorme hoeveelheden data en rekencapaciteit. Bedrijven en ontwikkelaars zullen dus naar verwachting hun AI-services veelal cloudgebaseerd maken, zodat ze niet zelf de dure en complexe AI-infrastructuur hoeven te bouwen en te onderhouden.

## 2 DE SELECTIE VAN BAIRD EN FORBES

Zowel de Amerikaanse investeringsbank Baird als het zaketijdschrift *Forbes* publiceerde recent een overzicht met veelbelovende AI-aandelen. Vijf interessante namen uit deze lijsten vindt u in het kader bij dit artikel.

## 3 SPREIDING MIDDELS ETF'S

ETF's zijn bijna altijd een goed idee, en die opvatting gaat zeker op in het geval van een turbulente en snelgroeiende sector als Artificial Intelligence.

In het overzicht op deze pagina's hebben we een aantal in Nederland verkrijgbare etf's op een rij gezet. Mocht u een van de etf's willen kiezen, zorg dan vooral voor voldoende spreiding met beleggingen in andere sectoren. Ook de verschillen in kosten van de etf's kunnen, zeker op de lange termijn, flink oplopen. Het noemen van rendementen is lastig, omdat deze markt nog volop in beweging is. Zie de in de tabel opgenomen rendementscijfers dus vooral als een globale indicatie. Zoals bij elke belegging geldt: lees vooraf goed de bij de etf horende documentatie van de uitgevende instelling.

Naar verwachting zullen de systemen van OpenAI zoals gebruikers die nu kennen, moeilijk aan dergelijke eisen kunnen voldoen. De daadwerkelijke invoering van de AI-Act gaat – in ieder geval in Europa – het nog prille AI-landschap direct alweer flink opschudden.

## AI-WETGEVING GAAT HET NOG PRILLE AI-LANDSCHAP STEVIG OPSCHUDDEN

### KANSHEBBERS

Uiteraard geldt: geen rendement zonder risico. Ondanks alle

\* = OP JAARBASIS PEILDATUM: 23 APRIL 2023

Kosten per jaar	Rendement 3jr*	Hoeveel bedrijven	Spreiding (regio's)	Synthetisch	Herbeleggend?	Marketcap	Basisvaluta
0,49%	9,25%	68	81% VS, 5% Taiwan, rest over de wereld verdeeld	Nee	Ja	\$299 miljoen	USD
0,40%	13,74%	68	61% VS, 14% Taiwan, rest over de wereld verdeeld	Nee	Ja	\$388 miljoen	USD
0,35%	12,84%	293	66% VS, 10% Japan, rest over de wereld verdeeld	Ja	Ja	€ 408 miljoen	EUR
0,35%	10,51%	84	84% VS, 5% Zuid-Korea, rest over de wereld verdeeld	Nee	Ja	\$699 miljoen	USD