



# DER NASDAQ-100-ETF:

Warum ich jetzt eine weitere Tranche im Nasdaq-100-ETF kaufe!

” Trotz der aktuellen politischen Spannungen in den USA – darunter handelspolitische Maßnahmen, technologische Rivalität mit China und regulatorischer Druck auf Big Tech – bleibt es entscheidend, diese Entwicklungen nicht überzubewerten, wenn es um langfristige Anlageentscheidungen geht.

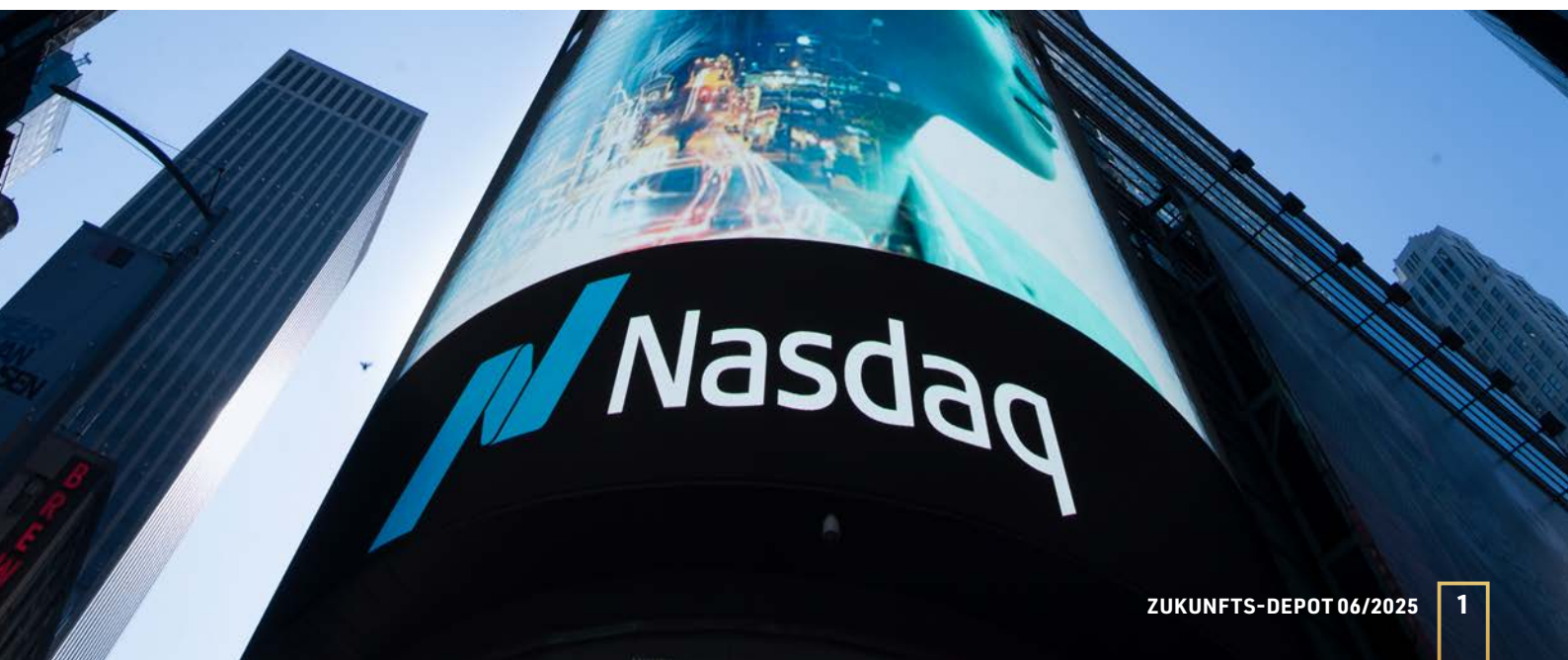
## TECHNOLOGIE BLEIBT MASSGEBLICH

Politische Ereignisse können kurzfristig Märkte bewegen, doch sie bestimmen selten die strukturelle Richtung wirtschaftlicher und technologischer Entwicklungen. Historisch gesehen hat sich gezeigt: Wer in Phasen erhöhter Unsicherheit investiert hat, wurde langfristig meist belohnt – vorausgesetzt, die Fundamentaldaten stimmen. Genau das ist im Fall des Nasdaq-100 gegeben. Denn unabhängig vom politischen Lärm bleibt eines klar: Die treibende Kraft der globalen technologischen Transformation, insbesondere im Bereich Künstliche Intelligenz, liegt weiterhin in den USA – und wird maßgeblich von den Unternehmen im Nasdaq-100 gestaltet.

**1. KI als struktureller Wachstumstreiber:** Laut einer Analyse von PwC (2023) wird KI bis 2030 welt-

weit ein zusätzliches BIP-Wachstum von bis zu 15,7 Billionen USD generieren – etwa 70 Prozent davon entfallen auf Nordamerika und China, wobei die USA technologisch führen. Der Nasdaq-100 ist die am stärksten mit KI verbundene Benchmark: Unternehmen wie Nvidia, Microsoft, Alphabet, Meta und Amazon stellen die Infrastruktur, Plattformen und Modelle bereit, auf denen die KI-Ökonomie läuft. Nvidia allein hat im ersten Quartal 2025 einen Umsatz von 44 Milliarden USD, 69 Prozent mehr als im Vorjahr, gemeldet – fast ausschließlich KI-getrieben.

**2. Investitionsvolumen und Marktanteile:** Die „Magnificent 7“, die rund 45 Prozent des Nasdaq-100-Gewichts ausmachen, investieren gemeinsam über 200 Milliarden USD jährlich in F&E – ein Großteil davon fließt in KI-Modelle, Halbleiter, Rechenzentren und Automatisierung. Laut McKinsey werden bis 2030 etwa 70 Prozent der Unternehmen weltweit KI-Technologie einsetzen – verbunden mit einem deutlichen Produktivitätsschub auf BIP-Ebene. Die Unternehmen im Nasdaq-100 sind die unmittelbaren Profiteure dieser Entwicklung bzw. mittlerweile als Infrastruktur-Werte dieser Entwicklung zu betrachten.



**3. Wirtschaftliche Fundamentaldaten:** Trotz hoher Bewertungen bleibt die Ertragsbasis stark. Die aggregierte Nettomarge der Nasdaq-100-Unternehmen lag laut FactSet im Q1/2025 bei 18,9 Prozent, der Gewinnzuwachs gegenüber dem Vorjahr bei +27 Prozent. Gleichzeitig ist die Verschuldung im historischen Vergleich niedrig – die durchschnittliche Net-Debt/EBITDA-Quote liegt bei unter 1,0x. Die Unternehmen weisen hohe Cashflows auf, was Investitions- und Rückkaufprogramme unterstützt.

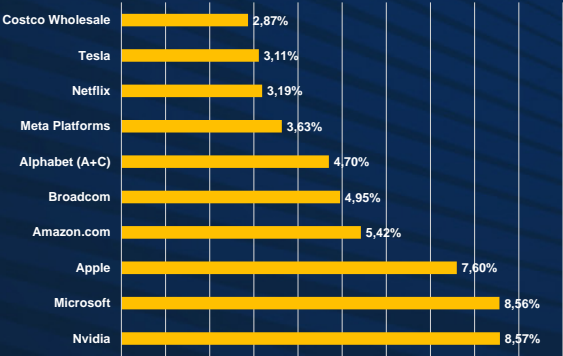
**4. Technologische S-Kurve und First-Mover-Vorteil:** Wie Eric Schmidt, ehemaliger CEO und Chairman der Alphabet-Mutter Google, kürzlich in einem TED-Talk betonte, erleben wir einen „technologischen Bruchpunkt“ – Maschinen beginnen, Strategien zu entwickeln, statt

nur Sprache zu verarbeiten. Der Übergang von „language models“ zu „planning agents“ eröffnet neue wirtschaftliche Anwendungen in Biotech, Robotik und Automatisierung. US-Firmen verfügen über den Großteil der Rechenleistung (über 70 Prozent der globalen GPU-Kapazitäten laut SemiAnalysis, 2024) und dominieren damit diese neue S-Kurve.

**5. Bewertung im Kontext:** Der Nasdaq-100 wird aktuell mit einem Forward-KGV von 26 (Stand: Mai 2025) bewertet. Historisch liegt der Durchschnitt etwas tiefer bei 22. Angesichts eines erwarteten EPS-Wachstums von +18 Prozent p.a. laut Bloomberg-Analysten-Konsens ist das nicht günstig, aber dennoch gerechtfertigt. Wachstumsadjustierte Bewertungskennzahlen (PEG-Ratios < 1,5) bleiben attraktiv.



NASDAQ-100 Die Schwergewichte im Index



ORDERDETAILS

Folgeanalyse zu den Depotkäufen vom 05.04.23 und 20.03.2024

WKN/ISIN	A2QJU3 / IE00BMFKG444
Einschätzung	Depotkauf
Börsenplatz	Platz Ihrer Wahl
Stückzahl	9
Aktueller Kurs	44,02 EUR
Kauflimit	44,50 EUR

NASDAQ-100 5-Jahres Chart (Wochenkerzen)



FAZIT

Der KI-getriebene Produktivitätsschub, die technologische Führungsrolle der Nasdaq-Schwergewichte und die robuste fundamentale Verfassung rechtfertigen eine Erhöhung der Position – trotz politischer Nebengeräusche. In Risk-off-Phasen wird der Nasdaq-100 zwar unter Druck geraten. Der Wachstumssektor gehört dennoch in ein langfristiges Depot!



Kaufen

# BEI SMARTBROKER+ PROFITIERE ICH BEIM LARS-ERICHSEN-DEPOT VON TOP- KONDITIONEN.

Mein Depot bei  
**Smartbroker+ handeln** und  
**3 Monate gratis\*** sichern!

\* Wert 174,-€



## IMPRESSUM

### Herausgeber:

Rendite Spezialisten · ATLAS Research GmbH  
Postfach 32 08 · 97042 Würzburg · Telefax +49 (0) 931 - 2 98 90 89  
E-Mail [info@rendite-spezialisten.de](mailto:info@rendite-spezialisten.de) · [www.rendite-spezialisten.de](http://www.rendite-spezialisten.de)

### Redaktion:

Lars Erichsen (V.i.S.d.P.), Dr. Dettlef Rettinger, Stefan Böhm

### Urheberrecht:

In Rendite-Spezialisten veröffentlichte Beiträge sind urheberrechtlich geschützt. Jede ungenehmigte Vervielfältigung ist unstatthaft. Nachdruckgenehmigung kann der Herausgeber erteilen.

### Aufklärung über mögliche Interessenskonflikte:

Die Rendite-Spezialisten kooperieren bei Optionsscheinen und Zertifikaten

mit Emittenten, welche die werbliche Nennung ihrer Derivate mit einem Geldbetrag sponsern. Die Emittenten sind zu keinem Zeitpunkt an der Auswahl der Produkte beteiligt und werden auch nicht vor einer Veröffentlichung darüber informiert. Ferner haben die Emittenten keinen Einfluss auf die Art der von den Rendite-Spezialisten getroffenen Anlageentscheidung.

### Bildnachweis:

© Nasdaq Inc.

### Haftung:

Alle Informationen beruhen auf Quellen, die wir für glaubwürdig halten. Die in den Artikeln vertretenen Ansichten geben ausschließlich die Meinung der Autoren wieder. Trotz sorgfältiger Bearbeitung können wir für die Richtigkeit der Angaben und Kurse keine Gewähr übernehmen. Die in Rendite-Spezialisten enthaltenen Informationen stellen keine Empfehlungen im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes dar. Rendite-Spezialisten/ATLAS Research GmbH kann für die zur Verfügung gestellten Informationen und Nachrichten keine Haftung übernehmen. Rendite-Spezialisten/ATLAS Research GmbH kann keine Verantwortung für die Richtigkeit und Vollständigkeit von Daten bzw. Nachrichten übernehmen.