

AIを支えるパワー： デジタル未来の基盤

人口知能（AI）需要に伴って 変化するインフラニーズ



発電



送電網の現代化



蓄電施設・設備

革命の幕開け

技術革新をリードしてきたのは、画期的なアイデアだけではありません。社会への幅広い普及を可能にした「インフラ」の存在があったからです。

今日、AIは、歴史上最も影響力のある汎用技術となる可能性を秘めています。しかし、これら技術革新のいずれも、AIの導入を支える物理的なインフラの整備・拡大なしには実現不可能です。AI ファクトリー、電力・送電網、コンピュートインフラ、戦略的な周辺領域および資本パートナーシップなどを含むこれらの投資機会は、今後10年間で7兆ドルを超える規模に達すると見込まれています（図表1参照）。

図表1：7兆ドル規模の投資機会



AIファクトリー

2兆ドル

土地取得から稼働準備まで、
新規データセンターのキャパシティ開発



発電・送電

0.5兆ドル

コンピューティングを支える
ベースロード電力と送電インフラ



コンピュートインフラ

4兆ドル

GPUパートナーシップ、
チップの設計・製造



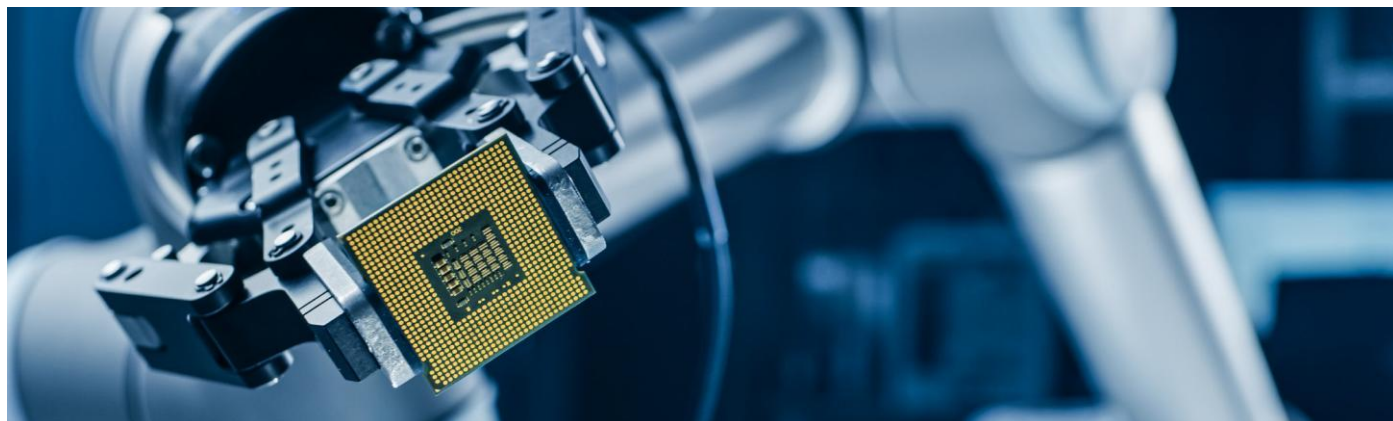
戦略的な周辺領域 & 資本パートナーシップ

0.5兆ドル

専用光ファイバー接続、冷却ソリューション、
半導体、ロボティクスの製造

出所：ブルックフィールド内部調査。

新しいイノベーションや新型AIが次々と登場し、それぞれがより高度なコンピューティング能力を必要としています。こうした技術面での制約を受けて、AIインフラの構築にも変化が起きており、より大規模かつより多額の投資を要するインフラが必要となっています。



電力需要の進化がインフラ投資の扉を開く

今日、大規模言語モデル（LLM）、エージェント型AIシステム（AIEージェント）、高度な推論技術が AI アプリケーションを支えています。現在稼働中の AI モデルは、特定のタスクを自動化するとともに、チャットボットを通じてますます複雑なワークフローを生成するようになっています。しかし、このような初期のイノベーションは、AI の潜在能力のほんの一部に過ぎません。

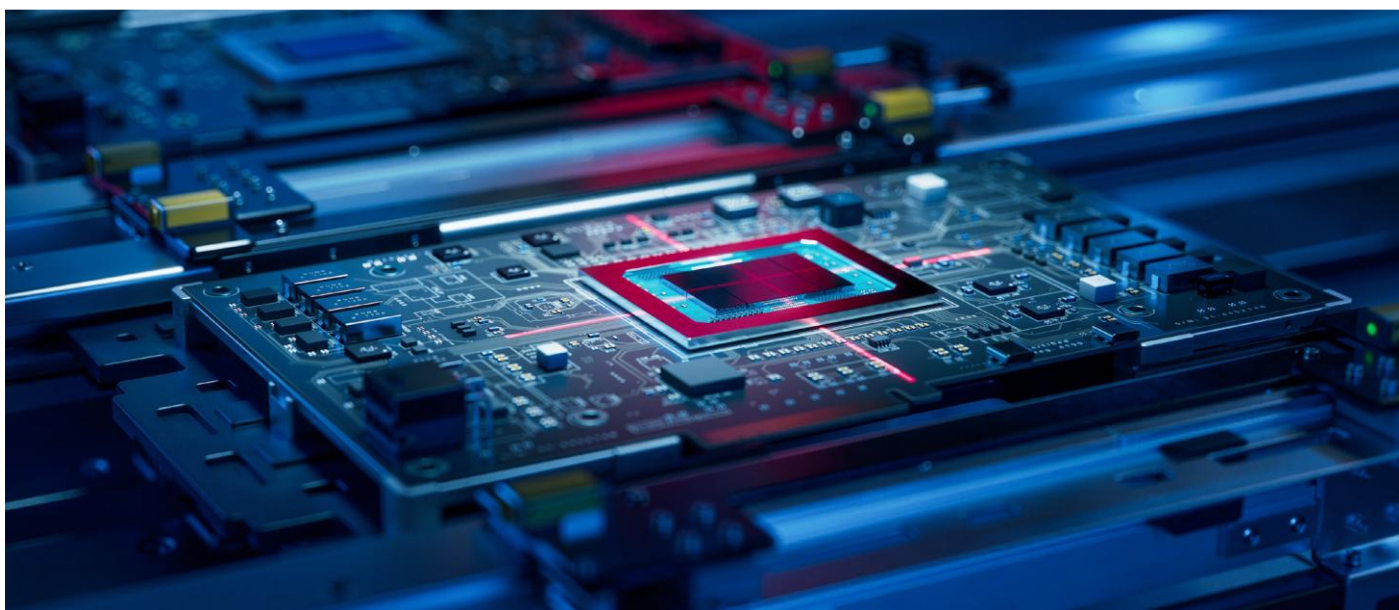
AI の可能性は無限ですが、その鍵を握るのはコンピューティング能力と電力です。AI 基盤の構築には前代未聞の規模のリソースが必要となり、インフラ投資のあり方が変化することになるでしょう。

AI 基盤への投資には、資本へのアクセスと、関連リスクを管理するための専門的な知識が必要です。とはいえ、AI 活用能力に対する需要の急増、指数関数的なデータの増加、知能システムがあらゆる産業にもたらすインパクトなど、その長期的な追い風は明白です。AI の商業利用が拡大し、実例が登場するにつれ、拡張可能で高性能なインフラの需要はより一層加速するでしょう。

私たちは今、経済を再び形作り、イノベーションを促進する、将来のデジタル基盤の構築という、歴史的な投資機会の始まりを目の当たりにしているのです。

“ 今日、エネルギーはボトルネックになっています。解決策は、ビハインド・ザ・メーターのソリューションです。太陽光、風力、原子力のいずれにせよ、データセンターはエネルギーが存在する場所にやがて移動していくでしょう。 ”

— シカンダー・ラシッド（ブルックフィールド、AI インフラストラクチャー担当グローバル責任者）



開示事項

ブルックフィールド・オークツリー・ウェルス・ソリューションズ・エルエルシーは、ブルックフィールドの完全子会社です。ブルックフィールド・オークツリー・ウェルス・ソリューションズ・エルエルシーは、米国証券取引委員会（SEC）の登録ブローカー・ディーラーであり、米国金融業規制機構（FINRA）と米国証券投資者保護公社（SIPC）の会員です。

当資料に含まれる情報は、教育および情報提供のみを目的としており、いかなる証券もしくは関連する金融商品の募集または購入申し込みの勧誘ではなく、そのように解釈してはなりません。当資料内の説明は広範な市場、産業もしくはセクターのトレンドまたはその他の一般的な経済や市況を論じており、秘密情報として提供されています。

ブルックフィールド・コーポレーションとその関係会社（総称して「ブルックフィールド」）が設定するいかなる商品に適用される条件の概要の提供を目的としたものではありません。情報と見解は告知なしに変更となる場合があります。当資料で提供される情報の一部は、ブルックフィールドの内部調査に基づいて作成されており、一定の情報はブルックフィールドによる様々な仮定に基づいており、いずれの仮定も正確とは限りません。ブルックフィールドは、当資料に含まれる情報（第三者から提供される情報を含む）の正確性または完全性を必ずしも検証しておらず（そして検証する義務を負わず）、いかなる情報についても検証されたものとしてブルックフィールドに依拠することはできません。当資料で提供された情報は、当資料作成時点におけるブルックフィールドの視点および信念を反映しています。

当資料で示された意見は、子会社および関連会社を含むブルックフィールドの現在の意見であり、予告なく変更される場合があります。子会社および関連会社を含むブルックフィールドは、当該情報の更新または顧客への変更の通知を行う責任を負いません。当資料に提示されたいかなる見通し、予測またはポートフォリオ保有比率も当資料に示された日付時点のものであり、予告なく変更される場合があります。

過去のパフォーマンスは将来のパフォーマンスを示唆するものではなく、投資の価値とそれら投資から得られるインカムは変動することがあります。将来のリターンは保証されているものではなく、元本割れが生じる場合があります。

オルタナティブ投資は複雑かつ投機的であり、全ての投資家に適したものではありません。オルタナティブ投資には高リスクが伴い、オルタナティブ投資ファンドの投資目標が達成される又は投資元本が返済される保証はありません。投資家は、投資元本の全てまたは相当額を失う可能性があります。

将来の見通しに関する記述

当資料は、米国連邦証券法令、具体的に米国1934年証券取引所法（その後の改正を含む）第21E条、そしてカナダ証券法令における意義の範囲内における将来の見通しに関する記述を含む情報やそれらに基づく情報が含まれています。将来の見通しに関する記述は、事業戦略や投資戦略もしくは戦略遂行のための措置、競争力、目標、事業の拡大および成長、計画、見込み、将来の成功への言及など、将来の行動、事象または動向に関して、過去の事実の記述以外のすべての記述を含みます。これらの記述は、過去または現在の事実と厳格に関連しないという事実によって特定することができます。「予測」、「推定」、「期待」、「予想」、「想定」、「計画」、「考え」やその他の類似する用語は、これらの将来の見通しに関する記述を特定するために用いられます。将来の見通しに関する記述は、不正確な仮定や既知もしくは未知のリスクおよび不確実性によって影響を受ける可能性があります。そうした要素の多くは、将来の実際の結果や成果を決定する上で重要となります。そのため、いかなる将来の見通しに関する記述についても保証はありません。実際の結果や成果は大きく異なることがあります。これらの不確実性を踏まえ、これらの将来の見通しに関する記述に不当に依拠するべきではありません。当資料に掲載されているインデックスは、報酬、費用、販売手数料または税金を控除していません。

Contact Us

 brookfieldoaktree.com

 japan@brookfieldoaktree.com