

INVESTIGACIÓN DE GLOBAL X ETF

El próximo gran tema: Mayo de 2021

Creado por:

Pedro Palandrani, Andrew Little

Fecha: 17 de mayo de 2021 Tema: **Tecnología disruptiva, entorno físico, personas y datos demográficos**



Tecnología de litio y baterías

Las fábricas cargan la producción de celdas de baterías

En un intento por satisfacer la creciente demanda de celdas de batería utilizadas en vehículos eléctricos, Ford anunció que abriría un laboratorio de baterías de I+D de 185 millones de USD.¹ El laboratorio indica que es probable que Ford se integre verticalmente y avance en el futuro hacia la producción interna de baterías. Los ejecutivos de Ford señalaron que la pandemia mundial y la consiguiente escasez de semiconductores ponen de relieve el valor de las cadenas de suministro localizadas. La nueva instalación de Ford tendrá probablemente una superficie de unos 18.600 metros cuadrados y se inaugurará a finales de 2022.²²

En EE. UU. hay hoy en día tres gigafábricas (es decir, fábricas de gran escala que producen baterías para vehículos eléctricos) operativas, incluida la fábrica Gigafactory 1 de Tesla-Panasonic, la planta de LG Chem en Michigan que suministra baterías a GM, y la fábrica de AESC Envision en Tennessee. En 2020, la producción de celdas de batería en los EE. UU. estaba apenas por debajo de 40 GWh, mientras que la demanda de baterías superaba los 42 GWh.³ Para dar contexto, alcanzar el objetivo del presidente Biden de una flota 100 % eléctrica para los vehículos del gobierno estadounidense requerirá 69 GWh de celdas de batería.⁴ Debido a la creciente demanda de vehículos eléctricos y a la creciente preocupación en torno a la fiabilidad de las cadenas de suministro mundial, es muy probable que se construyan nuevas gigafábricas.

Informática en la nube

Plataformas en la nube agrupadas

De acuerdo con la encuesta de Flexera de 2021, realizada a 637 empresas, el 36 % de las empresas gastaron más de 12 millones de USD al año en nubes públicas y se prevé que el 55 % de las cargas de trabajo empresariales estén alojadas en una nube pública dentro de los próximos doce meses.⁵ Por otro lado, el 79 % de las empresas implementan Amazon Web Services (AWS), lo que representa un aumento interanual del 3 %; el 76 % de las empresas registraron un aumento interanual del 7 % en el uso de Azure, mientras que el 49 % mencionó Google Cloud, lo que supone un incremento del 15 % interanual.⁶ Google firmó uno de sus mayores contratos de informática en la nube, de Univision Communications Inc., en un acuerdo que muestra el compromiso de Google con el crecimiento de su oferta en la nube. Google derrotó a los servicios rivales por la colaboración al ofrecer un paquete de beneficios en su plataforma de video de YouTube, publicidad y servicios de búsqueda junto con los servicios ofrecidos. Los paquetes de servicios se están convirtiendo en una estrategia común para muchas empresas de informática en la nube, incluido el paquete de Office 365 de Microsoft con grandes ofertas para los servicios en la nube empresarial, y el paquete de Fire TV de Amazon con su contrato en la nube con WarnerMedia. Con el nuevo acuerdo de Google, Univision consolidará múltiples plataformas de distribución en Google Cloud y utilizará las herramientas de inteligencia artificial de Google para desarrollar recomendaciones de contenido personalizado para sus clientes.⁷



Videjuegos y deportes electrónicos

El gasto en juegos supera las expectativas

Más de un año después de que se aprobaran los decretos iniciales de confinamiento para limitar la propagación de la COVID-19, el mercado de videojuegos no muestra signos de desaceleración. El gasto total de los consumidores de videojuegos en EE. UU. totalizó 14.920 millones de USD en el primer trimestre de 2021, lo que supone un aumento del 30 % en comparación con el primer trimestre de 2020.⁸ Los gastos en hardware, como las consolas PlayStation 5 y Xbox Series, aumentó un 81 % en el primer trimestre, seguido de un aumento del 42 % del gasto en accesorios y un aumento del 25 % del gasto en contenido.⁹ Con respecto al software, los juegos más populares incluyeron Among Us, Animal Crossing: New Horizons, Call of Duty: Black Ops Cold War, Candy Crush Saga, Fortnite, Grand Theft Auto V, Mario Kart 8, Minecraft, Super Mario 3D All-Stars y Super Mario 3D World. Además, los usuarios activos mensuales de Activision Blizzard alcanzaron los 435 millones durante el primer trimestre, lo que representó un aumento respecto los 397 millones del cuarto trimestre de 2020.

Redes sociales

Apoyo a los creadores de medios emergentes

Durante varios años, las principales plataformas de redes sociales cambiaron estratégicamente hacia la monetización de sus bases de usuarios existentes en lugar de centrarse en el crecimiento de los usuarios. Una nueva parte de esta estrategia incluye invertir en medios adicionales y apoyar a los creadores de contenido para impulsar una mayor participación. Por ejemplo, Facebook está lanzando varios productos de audio nuevos. Los nuevos productos incluirán bites de sonido, podcasts, la conversión de texto a voz, música de la colección de sonido de Facebook y, sobre todo, salas de audio en vivo.¹⁰ La aplicación para redes sociales, Clubhouse, ofrece características similares, pero Facebook estará incluida en su aplicación Messenger, a fin de aprovechar su gran base de usuarios integrada. Adelantándose a este lanzamiento, Facebook también lanzó un Fondo para los creadores de audio (Audio Creator Fund) para apoyar a los creadores emergentes del medio del audio. Junto con el Fondo para los creadores de Audio, Facebook presenta Stars, el sistema de propinas de Facebook. Los espectadores pueden comprar estrellas y enviárselas a los creadores. Por cada estrella recibida, Facebook pagará al creador 0,01 USD.¹¹

Cannabis

Más estados de EE. UU. legalizan el cannabis

En la actualidad, 18 estados permiten el uso recreativo de cannabis para adultos, ya que Nueva York, Virginia y Nuevo México se han incorporado recientemente a la creciente lista. El 31 de marzo de 2021, Nueva York legalizó el uso de cannabis para personas de 21 años o más, se permite la posesión de hasta 3 onzas o 24 gramos de cannabis concentrado, y la libertad de fumar cigarrillos en cualquier lugar.¹² Nuevo México aprobó la legislación que legaliza el uso recreativo de cannabis en cuestión de meses e iniciará las ventas el año próximo. Los autocultivadores de cannabis podrán cultivar hasta seis plantas por persona, o 12 por hogar, y las empresas de marihuana podrán establecer un espacio minorista.¹³ Después, el 21 de abril de 2021, Virginia presentó un proyecto de ley para legalizar la posesión por parte de adultos de pequeñas cantidades de marihuana recreativa. Cada hogar podrá cultivar hasta cuatro plantas de marihuana, pero los niños no pueden acceder a las plantas. También será legal regalar hasta una onza de marihuana a otro adulto. Solo se permitirá fumar en áreas privadas.¹⁴ Rhode Island, Pensilvania, Maryland, Delaware y Connecticut también han incorporado el cannabis a sus agendas legislativas de este año.

Telemedicina y salud digital

Telesalud respaldada por financiación gubernamental

La Comisión Federal de Comunicaciones (Federal Communications Commission, FCC) aprobó la distribución de casi 250 millones de USD para servicios de telesalud.¹⁵ Esta financiación se añade al programa de 200 millones de USD dedicado a la ayuda de la COVID-19 que formó parte de la ley CARES el año pasado. La nueva financiación está diseñada para facilitar servicios de telecomunicaciones, servicios de información y dispositivos conectados para trabajadores de la salud y pacientes. Las solicitudes para el programa de telesalud de la FCC para la COVID-19 se evaluarán en función del estado socioeconómico y la ubicación. El presidente Joe Biden también anunció recientemente la expectativa de incluir 400.000 millones de USD en la expansión del acceso de los beneficiarios de Medicaid a la atención domiciliar y comunitaria para personas mayores y discapacitados como parte de un paquete de infraestructura más amplio.¹⁶

-
1. TechCrunch, "Ford to open new lab to develop next-gen lithium-ion and solid-state batteries", 27 de abril de 2021.
 2. Ibid.
 3. Benchmark Mineral Intelligence, "EV Inception", T1 de 2021.
 4. Ibid.
 5. Flexera, "Flexera 2021 State of the Cloud Report", 9 de marzo de 2021.
 6. Ibid.
 7. Wall Street Journal, "Google Bundles Products to Land Univision Cloud Deal", 26 de abril de 2021.
 8. NPD Group, "First Quarter 2021 U.S. Consumer Spending on Video Game Products Increased 30%", 29 de abril de 2021.
 9. Ibid.
 10. The Verge, "Facebook's Clubhouse competitor is coming this summer", 19 de abril de 2021.
 11. Ibid.
 12. Intelligencer, "The Complete Guide to Legal Weed in New York", 18 de abril de 2021.
 13. ABC News, "New Mexico governor signs bill to legalize recreational pot", 13 de abril de 2021.
 14. The Washington Post, "What to know about marijuana legalization in Virginia", 23 de abril de 2021.
 15. Fierce Healthcare, "FCC moves forward with \$250M telehealth program with a focus on equitable distribution", 1 de abril de 2021.
 16. Fierce Healthcare, "Biden infrastructure package includes \$400B to expand Medicaid home services", 31 de marzo de 2021.



Las inversiones suponen riesgos, lo que incluye una posible pérdida de capital. No hay garantía de que las estrategias analizadas tengan éxito. Las inversiones internacionales pueden suponer riesgos de pérdida de capital debido a fluctuaciones poco favorables en los valores de las divisas, diferencias en los principios contables generalmente aceptados, o bien, una inestabilidad económica o política en otros países. Los mercados emergentes implican riesgos más elevados en relación con los mismos factores, además de una mayor volatilidad y un menor volumen de negociación. Las inversiones con un enfoque limitado pueden estar sujetas a una mayor volatilidad. Los Fondos no están diversificados.

Las empresas del sector de tecnología de la información pueden verse afectadas por la rápida obsolescencia de los productos y la intensa competencia en el sector. Los riesgos incluyen interrupciones en el servicio causadas por fallos de hardware o software, interrupciones o retrasos en el servicio por parte de terceros, infracciones de seguridad que impliquen cierta información privada, sensible, de propiedad exclusiva y confidencial gestionada y transmitida, y cuestiones y leyes de privacidad, regulación de Internet en evolución y otras normativas extranjeras o nacionales que puedan limitar o alterar de otro modo las operaciones. Las empresas de salud, genómica, biotecnología y dispositivos médicos pueden verse afectadas por normativas gubernamentales, patentes que caduquen, obsolescencia rápida de productos y competencia industrial intensa. Las empresas de tecnología limpia suelen enfrentarse a una competencia intensa, ciclos de vida cortos y obsolescencia de productos potencialmente rápida. Los riesgos relacionados con las inversiones en empresas de redes sociales incluyen interrupciones en el servicio causadas por fallos de hardware o software, interrupciones o retrasos en el servicio por parte de terceros, infracciones de seguridad que impliquen cierta información privada, sensible, de propiedad exclusiva y confidencial gestionada y transmitida por empresas de redes sociales, y asuntos y leyes de privacidad, regulación de Internet en evolución y otras normativas extranjeras o nacionales que puedan limitar o alterar de otro modo las operaciones de dichas empresas. Estas empresas pueden verse muy afectadas por las fluctuaciones en los precios de la energía, así como por la oferta y la demanda de energía renovable, los incentivos fiscales, los subsidios y otras políticas y regulaciones gubernamentales. Existen riesgos adicionales asociados a la inversión en la industria del litio y la minería de litio.

Las inversiones en la industria del cannabis pueden ser susceptibles a pérdidas debido a sucesos adversos que afectan a esta industria. La industria del cannabis es muy reciente y evoluciona rápido, y tiene una mayor exposición a los riesgos asociados a los cambios en la legislación aplicable (incluido el aumento de la regulación, otras modificaciones en las normas, y actividades de cumplimiento federales y estatales relacionadas), así como a la evolución del mercado, que puede hacer que las empresas se contraigan o cierren repentinamente y afectar negativamente el valor de los títulos que mantiene el Fondo. Las empresas de cannabis están sujetas a diversas leyes y regulaciones que pueden diferir a nivel local, estatal, federal e internacional. Estas leyes y regulaciones pueden afectar significativamente a la capacidad de una empresa de cannabis de garantizar la financiación y los servicios bancarios tradicionales, afectar al mercado de ventas y servicios comerciales de cannabis y establecer limitaciones al uso, producción, transporte, exportación y almacenamiento de cannabis. La posesión, el uso y la importación de marihuana siguen siendo ilegales según la ley federal de los EE. UU. La ley federal que penaliza el uso de la marihuana sigue vigente a pesar de las leyes estatales que legalizan su uso con fines medicinales y recreativos. Este conflicto genera volatilidad y riesgo para todas las empresas de cannabis, y cualquier intensificación de la aplicación de las leyes sobre marihuana por parte del Gobierno federal podría afectar negativamente al valor de las inversiones.

Antes de invertir, tenga muy en cuenta los objetivos de inversión, los factores de riesgo, los cargos y los gastos de los fondos. Encontrará esta y otra información adicional en los folletos resumidos o completos de los fondos, que pueden obtenerse llamando al 1.888.493.8631 o ingresando a www.globalxetfs.com. Lea detenidamente el folleto antes de invertir.

Global X Management Company LLC actúa como asesor de los fondos. Los Fondos son distribuidos por SEI Investments Distribution Co. (SIDCO), que no está afiliada con Global X Management Company LLC o Mirae Asset Global Investments.

Las acciones de ETF se compran y venden al precio de mercado (no al VL) y no se reembolsan individualmente desde el fondo. Las comisiones de corretaje reducirán el rendimiento. A partir del 15 de octubre de 2020, la rentabilidad del precio de mercado se basa en el precio de cierre oficial de una acción del ETF o, si el precio de cierre oficial no está disponible, el punto medio entre la mejor oferta nacional de compra y la mejor oferta nacional de venta (national best bid and offer, "NBBO") en el momento en que el ETF calcula el valor de los activos netos por acción. Antes del 15 de octubre de 2020, la rentabilidad del precio de mercado se basaba en el punto medio entre el precio de compra y el precio de venta. Los valores de los activos netos se calculan con precios a las 4:00 p. m., hora del Este. Las rentabilidades mostradas no representan las rentabilidades que recibiría si negociara las acciones en otros momentos.

Los índices no se administran y no incluyen el efecto de las comisiones, gastos y cargos por venta. No se puede invertir directamente en un índice. Esta información no pretende ser una inversión individual o personalizada ni un asesoramiento tributario y no debe utilizarse con fines comerciales. Consulte a un asesor financiero o profesional tributario para obtener más información sobre su inversión y/o situación tributaria.

