



GLOBAL X ETFs RESEARCH

La disrupción temática se acelera y se amplía en medio de la pandemia del COVID-19.

Por definición, las tendencias estructurales de largo plazo toman tiempo. El desarrollo y la adopción de nuevas tecnologías, los cambios de conductas profundamente arraigadas de los consumidores o la materialización de los cambios demográficos no ocurren de la noche a la mañana. Sin embargo, ciertos eventos pueden acelerar o retrasar su adopción.

En líneas generales, la pandemia del COVID-19 está demostrando ser un acelerador de muchas tendencias estructurales de largo plazo. Ante la preocupación generalizada sobre la salud pública y el crecimiento económico global, consumidores, empresas, estudiantes y gobiernos están adaptando rápidamente sus conductas para hacer frente a estas nuevas realidades. Muchos de estos cambios implican aprovechar las últimas tecnologías para que los decretos de quedarse en casa sean más agradables. Esto incluye el uso de videoconferencias para el trabajo, la escuela y las consultas médicas, disfrutar las plataformas de transmisión y juegos para entretenimiento, conectarnos con familia y amigos en las redes sociales y hacer compras en línea en lugar de hacerlo en las tiendas. Fuera de nuestros hogares, también estamos viendo cambios generalizados. El mayor énfasis en robótica y automatización está ayudando a reducir la necesidad del contacto humano en lugares como hospitales, depósitos y fábricas. Dentro del ámbito de la salud, las pruebas y tratamientos revolucionarios basados en la genómica toman impulso a medida que los investigadores se mueven para combatir el virus.

El COVID-19 no solo acelera la adopción de estas tecnologías, sino que también amplía sus mercados potenciales. Los sitios de comercio electrónico, por ejemplo, rara vez consideraron a la Generación Silenciosa (aquellos nacidos entre 1928 y 1945) como su público objetivo. Sin embargo, los adultos mayores están entre los más vulnerables a la enfermedad y, en medio de los decretos de confinamiento, están aprendiendo a hacer pedidos en línea de alimentos, productos para el hogar y medicamentos. De manera similar, las aplicaciones de videoconferencias y las redes sociales apuntan a públicos más jóvenes, pero rápidamente están comprendiendo que las generaciones mayores cada vez utilizan más sus tecnologías para mantener sus conexiones sociales.

En la inversión temática, a menudo intentamos evaluar un tema para dibujar [una curva de adopción](#), una trayectoria esperada de adopción y el mercado potencial de un tema en particular. Como se demuestra a continuación, demostramos la manera en que el COVID-19 posiblemente esté pronunciado la curva y desplazándola hacia arriba mientras ciertos temas se aceleran y se amplían debido al brote del virus.

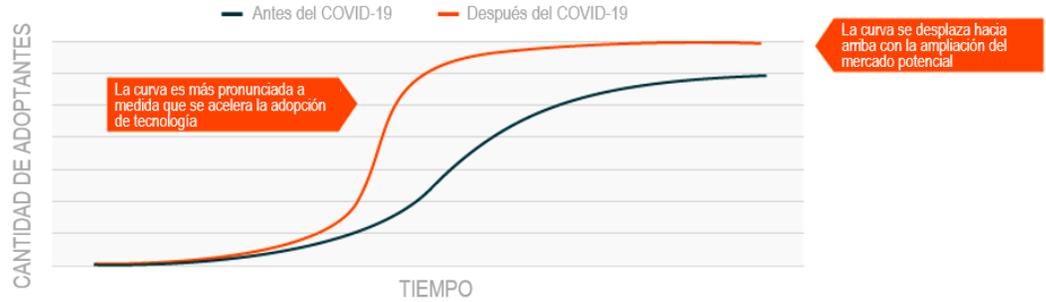
Creado por:

Pedro Palandrani

Fecha: 20 de mayo de 2020



¿QUÉ IMPACTO PODRÍA TENER EL COVID-19 SOBRE LA ADOPCIÓN DE NUEVAS TECNOLOGÍAS?



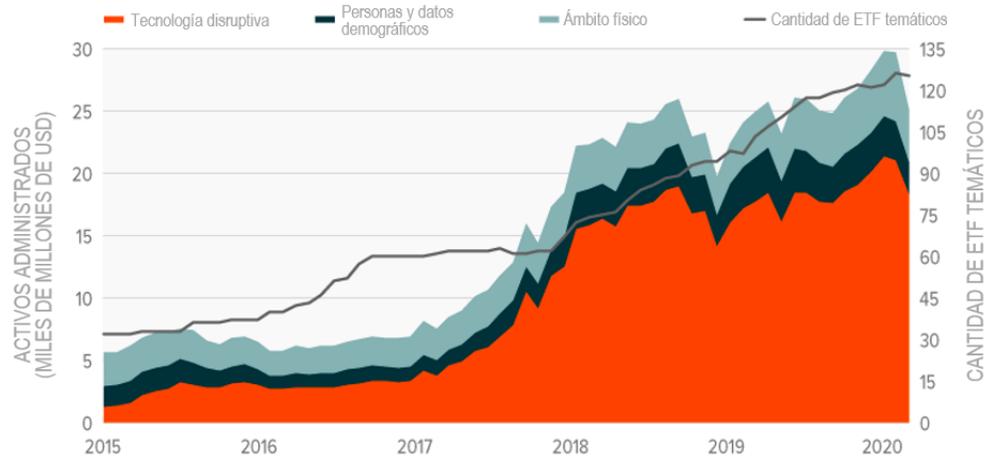
Cómo acceder a la disrupción temática

Invertir adecuadamente en disrupción temática exige un proceso de dos pasos. En primer lugar, creemos que los inversores deberían identificar en orden descendente las poderosas tendencias a nivel macro que ellos anticipan que alterarán a grandes porciones de la economía. En segundo lugar, ellos deberían identificar adecuadamente a las empresas que se espera que resulten beneficiadas con la materialización de esas tendencias. Históricamente, la identificación de temas y el acceso a los títulos adecuados exigía capacidades operativas y de investigación sustanciales, lo que limitaba la inversión temática solo a instituciones sofisticadas. Pero en la actualidad, con la creciente disponibilidad de ETF temáticos, los inversores tienen más opciones que nunca para acceder de manera eficiente a un conjunto de temas poderosos.

En nuestro [Informe de ETF temáticos del primer trimestre de 2020](#) identificamos a 125 ETF temáticos que monitorean más de 60 mega-temas, temas y subtemas, y más de 25,000 millones de USD en activos administrados. Esperamos que los ETF temáticos sigan proliferando a medida que los inversores incorporen cada vez más exposiciones temáticas a sus carteras.

PANORAMA DE ETF TEMÁTICOS

Fuente: Bloomberg. Al 31 de marzo de 2020.



Nota: Los activos administrados incluyen activos de fondos cerrados hasta el último mes de actividad bursátil.

DESEMPEÑO ESTÁNDAR

El desempeño mostrado es el desempeño pasado, basado en el precio de cierre de los títulos y no garantiza resultados futuros. El rendimiento de la inversión y el valor principal de una inversión fluctuarán de manera que las acciones del inversor, una vez vendidas, tendrán un valor mayor o menor al de su costo original y el desempeño actual podrá ser menor o mayor que el desempeño cotizado.

		% acumulado			% acumulado
		Datos al cierre de mes 30/04/20			Datos al cierre del trimestre 31/03/20
		1 mes	3 meses	Desde el inicio	Desde el inicio
Crecimiento temático (Fecha de inicio 25/10/2019)	VAN	16,94 %	-5,29 %	3,21 %	-11,74 %
	Precio de mercado	17,75 %	-5,18 %	4,36 %	-11,37 %
	Índice de crecimiento temático Solactive	16,93 %	-5,31 %	3,14 %	-11,80 %
	Índice S&P 500	12,82 %	-9,26 %	-2,66 %	-13,72 %
	Índice MSCI ACWI	10,58 %	-12,43 %	-8,01 %	-16,82 %

Los datos de desempeño citados representan el desempeño pasado y no garantizan resultados futuros. El rendimiento de la inversión y el valor principal de una inversión fluctuarán de manera que las acciones del inversor, una vez vendidas o canjeadas, tendrán un valor mayor o menor al de su costo original. El desempeño actual podrá ser mayor o menor al desempeño citado. El fondo recientemente experimentó un desempeño significativo de corto plazo debido a la volatilidad de mercado asociada a la pandemia del COVID-19. Para obtener datos de desempeño actuales del cierre de mes más reciente, llame al 1-888-493-8631 o visite www.globalxetfs.com.