



Inteligencia artificial: cinco tendencias para seguir en 2025

Nombre completo

tdessai@globalxetfs.com

Fecha: 27 de noviembre de 2024

Tema: **Inteligencia artificial**, **inversiones temáticas**

La inteligencia artificial (IA) está comenzando a impulsar un crecimiento sustancial de los ingresos para las empresas de tecnología más allá del sector de semiconductores, lo cual crea posibles oportunidades de inversión en un ecosistema de IA en expansión. Hasta el momento, los beneficiarios clave han incluido proveedores de computación en la nube, publicidad digital, consultoría tecnológica e infraestructura de centros de datos.

La escala de esta expansión se puede comprobar en los recientes desarrollos del mercado: Por ejemplo, en menos de dos años desde su lanzamiento, Microsoft espera que su negocio de IA llegue a 10 000 millones de USD en ingresos anuales.¹ La unidad de la nube de Google fue testigo de una aceleración del crecimiento debido a la adopción de la IA.² En cuanto a los anuncios publicitarios, Meta atribuye a las recientes inversiones en IA una segmentación más precisa de los destinatarios.³

Este impulso sugiere que los efectos secundarios de la revolución de la IA ya se están materializando y comenzarán a beneficiar a una amplia gama de participantes de la industria. A medida que se acumulan las pruebas de la monetización, anticipamos que más empresas aumentarán los gastos y los compromisos de capital con la infraestructura de IA, lo que agrega combustible a la carrera de armas de IA en curso. A medida que la monetización y la popularidad de la inversión se fortalecen, el tema podría seguir siendo visto con una imagen favorable por los inversionistas en 2025.

Conclusiones principales

- El aumento de la monetización de las inversiones en IA de las empresas, incluido el desarrollo de modelos de lenguaje grande (large language models, LLM) patentados, está generando oportunidades para una amplia gama de empresas en el ecosistema de la IA, como centros de datos, consultores, plataformas publicitarias, empresas de computación en la nube y empresas de ciberseguridad.
- A medida que la IA se mueve hacia el borde, los teléfonos inteligentes y otros dispositivos conectados podrían quedar en un fuerte ciclo de actualización, lo que podría beneficiar a una amplia gama de proveedores de componentes y vendedores.
- Es probable que las actividad de operaciones, adquisiciones y fusiones se recuperen en 2025, ya que las empresas de todo el sector tecnológico buscan aprovechar el panorama de la IA en rápida evolución.

Tendencia 1: la monetización allana el camino para la expansión del sector

La creciente comercialización de la IA empresarial genera oportunidades en todo el ecosistema tecnológico, desde centros de datos y consultores hasta proveedores de nube y empresas de ciberseguridad.

Las firmas enfocadas exclusivamente en IA avanzan a pasos agigantados. OpenAI, respaldada por Microsoft, lanzó Chat GPT en noviembre de 2022 y alcanzó los 3600 millones de USD en ingresos anualizados en agosto de 2024, lo cual significa un aumento del 125 % con respecto al año anterior.⁴ Si esta tendencia de crecimiento se mantiene, se proyecta que OpenAI finalice 2024 con 5000 millones de USD en ingresos netos, cifra que marca un asombroso aumento del 225 % interanual.⁵ Anthropic, otro participante clave en el espacio de servicios de IA, también está logrando un crecimiento significativo después del lanzamiento de su chatbot de IA, Claude, en marzo de 2023. Va camino a generar 1000 millones de USD en ingresos para fines de 2024, frente a solo 100 millones de USD el año pasado, lo que destaca la rápida comercialización de modelos de IA generativa fundamentales.⁶

El tema de la IA se extiende mucho más allá de los desarrolladores de LLM. La rápida adopción de la IA ha tenido un efecto dominó, que beneficia a diversos actores en el ecosistema más amplio de la IA. Las empresas de consultoría como Accenture e IBM están viendo un crecimiento sustancial, con servicios relacionados con la IA que contribuyen significativamente al crecimiento de sus ingresos. Accenture, por ejemplo, declaró casi 3000 millones de USD en reservaciones para servicios de consultoría de IA generativa todavía no brindados a septiembre de 2024, lo que refleja una fuerte demanda de los clientes para obtener ventajas competitivas a través de la implementación de IA.⁷

Las empresas de computación en la nube y software también se están montando a la ola de la IA. ServiceNow informó sólidas reservaciones de IA generativa desde el lanzamiento de "Now Assist", y su director financiero reconoce a la IA como el elemento que contribuyó a alcanzar el valor de contrato anual nuevo neto más alto en cualquier familia de productos nuevos.⁸ Oracle está viviendo



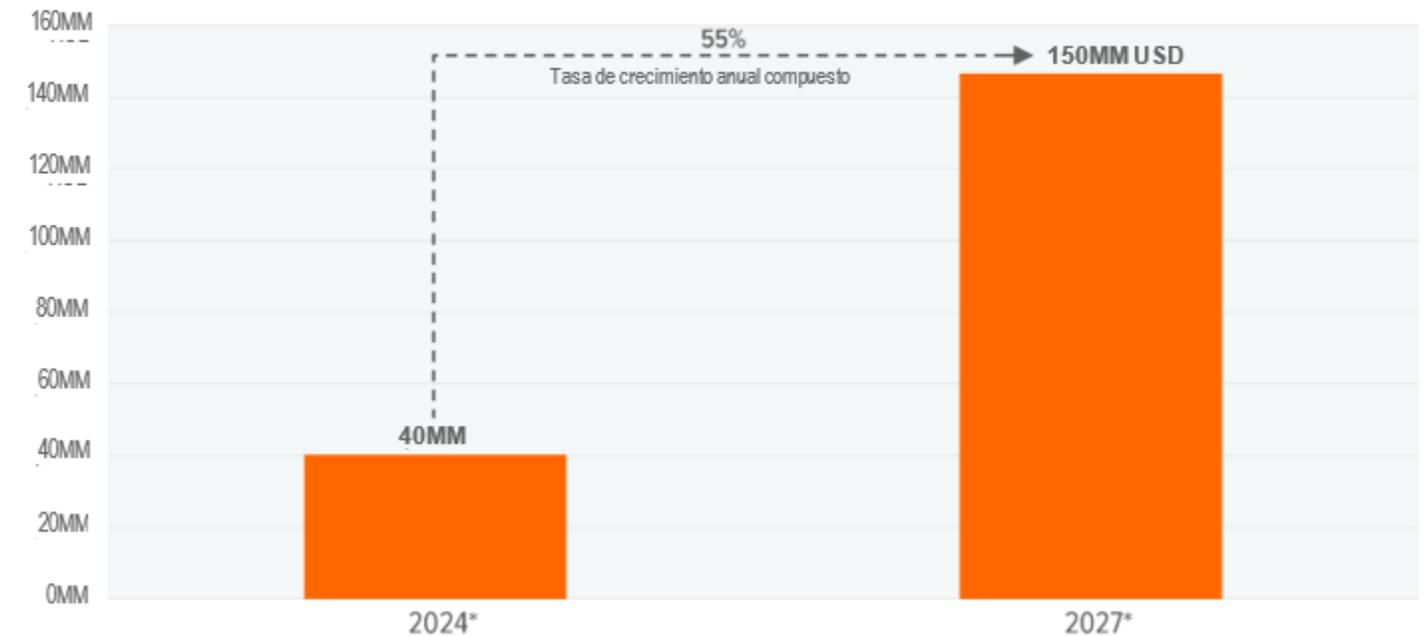
un sólido crecimiento en su división de infraestructura como servicio (Infrastructure-as-a-Service, IaaS), atribuido en gran medida al aumento de las cargas de trabajo de IA.⁹ El líder en centros de datos Equinix confirmó nuevos contratos significativos impulsados por la demanda de infraestructura de IA. La cartera xScale de la empresa de instalaciones de centros de datos a hiperescala arrendó 20MW de nueva capacidad en el T3 y casi el 90 % de su capacidad de xScale operativa y en construcción ya está arrendada.¹⁰

El sector publicitario también está cosechando recompensas gracias a la adopción de la IA. Meta Platforms recientemente informó un crecimiento de ingresos trimestrales del 19 % interanual, gracias a un aumento del 7 % en las impresiones de anuncios y un crecimiento del 11 % en el precio promedio por anuncio, impulsado por la integración con la IA.¹¹ Amazon integró herramientas de generación de imágenes de productos basadas en la IA generativa, las cuales le trajeron un aumento notable en impresiones de anuncios para ciertas campañas.¹² Prevemos que la computación en la nube, las aplicaciones de software y las empresas de infraestructura que tienen un posicionamiento único en el mercado, una distribución sólida y acceso a datos privilegiados serán los principales beneficiarios a medida que se expande la demanda de servicios de IA. Estos líderes probablemente experimentarán un crecimiento acelerado en 2025 a medida que el mercado de la IA vaya madurando.

LAS SOLUCIONES DE IA GENERATIVA PODRÍAN GENERAR MÁS DE 150 000 MILLONES DE USD EN

Fuentes: IDC. (Enero de 2024). ¿Cuál se espera que sea el gasto en IA generativa por sector en 2024?

Ingresos por software y servicios de IA generativa



*proyecciones

Tendencia 2: el desarrollo de infraestructura será esencial para satisfacer la demanda

La rápida evolución de la infraestructura de IA se sustenta en las crecientes inversiones en centros de datos y, gracias a esto, los clústeres de GPU (redes de servidores optimizadas específicamente para cargas de trabajo de IA) están escalando a un ritmo sin precedentes. Este crecimiento viene impulsado por dos factores clave: el aumento de la eficiencia y la escalabilidad de los clústeres de GPU, y el surgimiento de hardware de vanguardia como la GPU Blackwell de Nvidia, que continúa superando límites de rendimiento.

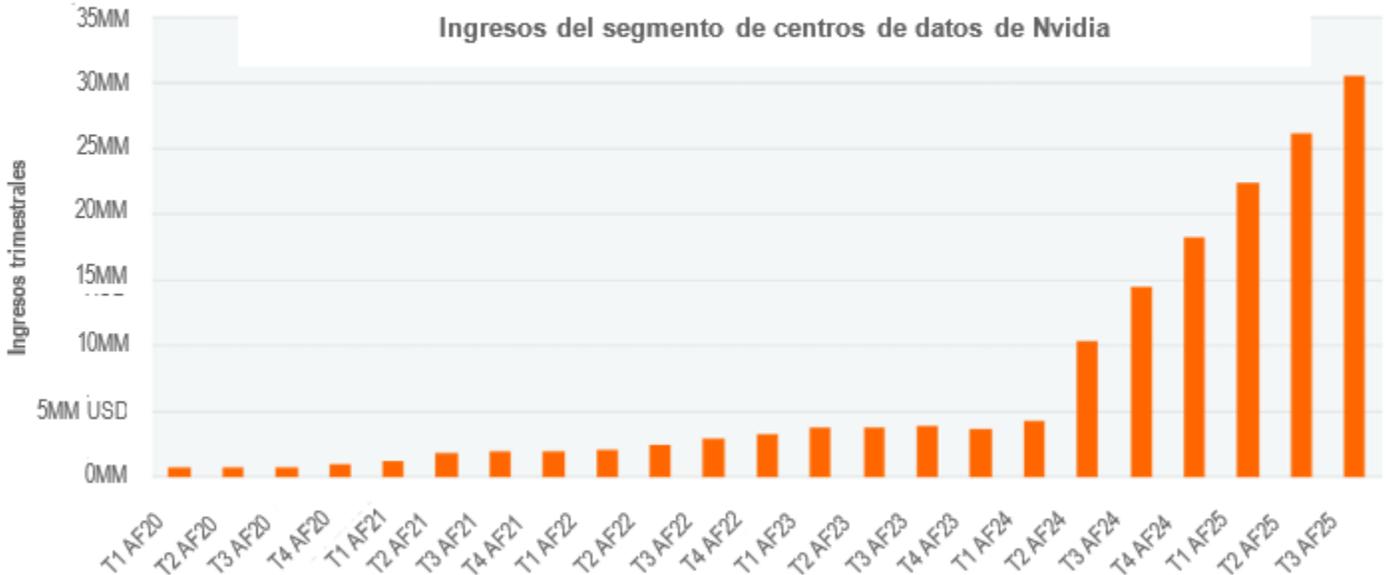
El "Colossus" de XAI, parte de la plataforma X de Elon Musk, está siendo aclamado como el clúster de entrenamiento de IA más potente del mundo.¹³ Construido en solo 122 días, Colossus representa un hito importante en la infraestructura de IA con un presupuesto de 3000 a 4000 millones de USD, y se espera que, con el tiempo, duplique su capacidad.¹⁴ Se están llevando a cabo planes para agregar 100 000 GPU, divididas equitativamente entre unidades Nvidia H100 y chips H200 de próxima generación, para aumentar aún más su potencia de procesamiento.



EL GASTO EN INFRAESTRUCTURA DE AI IMPULSÓ UN CRECIMIENTO EXPLOSIVO EN EL SEGMENTO DE CENTROS DE DATOS DE NVIDIA

Sources: Nvidia Investor Relations. (2024, November). Nvidia Quarterly Revenue Trend.

Fuentes: Nvidia Investor Relations (Relaciones con los inversionistas de Nvidia). (Noviembre de 2024). Nvidia Quarterly Revenue Trend (Evolución trimestral de los ingresos de Nvidia).



AF es el año fiscal. El T3 del AF25 es el trimestre informado más recientemente por Nvidia.

Meta Platforms también está invirtiendo en hardware a una escala sin precedentes. La firma reveló recientemente dos versiones de su clúster a escala de centro de datos de 24 000 GPU, que admitirá sus modelos de IA de próxima generación.¹⁵ Si bien los clústeres de GPU son más pequeños que los centros de datos tradicionales en la actualidad, la creciente demanda de computación de IA requerirá una expansión masiva de la infraestructura.

Las principales empresas de tecnología, incluidas Meta, Amazon, Alphabet y Microsoft, están impulsando una inversión sin precedentes en infraestructura de IA. Se proyecta que los hiperescaladores invertirán más de 200 000 millones de USD en gastos de capital (CapEx) en 2024, y se prevé que esta cifra se acerque a los 250 000 millones de USD para 2025. Aunque no todos estos gastos están directamente vinculados a la IA, se está asignando una parte significativa y creciente a la infraestructura de IA, lo que refleja su creciente importancia estratégica.¹⁶ Microsoft y OpenAI han analizado el lanzamiento de un único centro de datos de 5 GW dedicado a las cargas de trabajo de IA, que potencialmente costará más de 100 000 millones de USD.¹⁷

Los proveedores de colocación, definidos como empresas que proporcionan capacidad de alquiler de centros de datos a grandes empresas, forman parte fundamental del mercado más amplio de centros de datos y también están expandiendo sus ofertas de infraestructura centradas en la IA. Equinix, líder en colocación a hiperescala, ha obtenido casi 15 000 millones de USD para financiar la construcción de centros de datos de IA en los EE. UU.¹⁸ Esta expansión respalda la entrega de infraestructura para entrenar e implementar modelos de IA privados a gran escala para los clientes de Equinix, que tienden a ser empresas Fortune 500 en sectores diferentes al tecnológico.

Se espera que el crecimiento de los centros de datos de IA en 2025 impulse la demanda de productos auxiliares, incluidas CPU de baja potencia, sistemas de memoria y almacenamiento, componentes de red y equipos de gestión de energía y refrigeración. Por ejemplo, el proveedor de productos de refrigeración Vertiv fue testigo de un crecimiento de ingresos interanual del 19 % en los tres meses de julio a septiembre de 2024, lo que aumentó sus previsiones para los próximos 12 meses. Además, los clústeres de GPU consumen cada vez más energía. Actualmente, los centros de datos consumen entre el 1 % y el 1,5 % de la electricidad global y se proyecta que representen más del 5 % para 2030.¹⁹ Esta tendencia está impulsando inversiones en tecnologías como la energía nuclear y centros de producción de energía ubicados cerca de las instalaciones de los centros de datos, junto con soluciones térmicas y de gestión de energía.

Tendencia 3: se espera que modelos patentados desbloqueen aplicaciones de IA



A medida que avanza la adopción de la IA, las empresas pasan de depender únicamente de modelos de IA de uso general a desarrollar LLM propios. Al aprovechar conjuntos de datos únicos y de propiedad exclusiva, las organizaciones están creando soluciones de IA altamente personalizadas adaptadas a sus necesidades comerciales específicas. Estas soluciones apuntan a automatizar los flujos de trabajo de manera más efectiva al ajustar modelos con datos de dominios específicos, lo que lleva a generar herramientas significativamente más aplicables y orientadas a tareas concretas.

Esta tendencia está ganando impulso, y entre algunos de los diversos ejemplos recientes que ilustran su amplia aplicabilidad se encuentran los siguientes:

- En los servicios financieros, JPMorgan Chase y Bloomberg están desarrollando LLM entrenados con sus propios y amplios conjuntos de datos internos para mejorar la eficiencia operativa y la toma de decisiones, y ofrecer perspectivas, análisis e informes únicos.^{20,21}
- En ciberseguridad, empresas como Palo Alto Networks están entrenando sus propios LLM que pueden ayudar a los profesionales de la seguridad a detectar y responder mejor a las amenazas.²² Para el trimestre fiscal 4 de 2024, Palo Alto divulgó ingresos recurrentes relacionados con la IA que superan los 200 millones de USD, lo cual básicamente cuadruplica su crecimiento interanual, lo que pone de manifiesto la demanda de soluciones integradas con la IA.²³
- En cuanto al sector de defensa, Palantir confirmó recientemente una amplia gama de contratos para sus servicios potenciados con IA, incluida la aceleración de la implementación en modelos de IA específicos de defensa para usos militares en todas las aplicaciones de defensa.²⁴

Es probable que esta tendencia se acelere a medida que el costo de la infraestructura de IA continúe disminuyendo según lo esperado. Si bien los sistemas actuales están optimizados para cargas de trabajo de entrenamiento, se espera que la próxima generación se enfoque en la inferencia, lo que ofrece mayor eficiencia a una fracción del costo actual.²⁵

En lo que concierne a las empresas, esta evolución ofrece oportunidades significativas, incluido el potencial de operaciones optimizadas, reducción de gastos y nuevos flujos de ingresos. A medida que las organizaciones invierten en IA en un esfuerzo por mantener su ventaja competitiva, esperamos una fuerte demanda de tecnologías de soporte como almacenamiento de datos, sistemas de gestión, cadenas y plataformas de análisis avanzadas.

Tendencia 4: se espera que la IA llegue a la mayoría de los dispositivos cotidianos

Los teléfonos inteligentes están a la vanguardia de la revolución de los dispositivos de IA, y los principales fabricantes como Apple y Samsung están integrando funciones avanzadas de IA en sus últimos productos. La introducción de Apple Intelligence por parte de Apple mejora la experiencia del usuario a través de herramientas personalizadas como una Siri mejorada, que ahora aprovecha tanto modelos de lenguaje grandes propios como GPT-4 de OpenAI. Galaxy AI de Samsung se centra en aplicaciones prácticas como traducción de idiomas en tiempo real y capacidades avanzadas de edición de fotos.

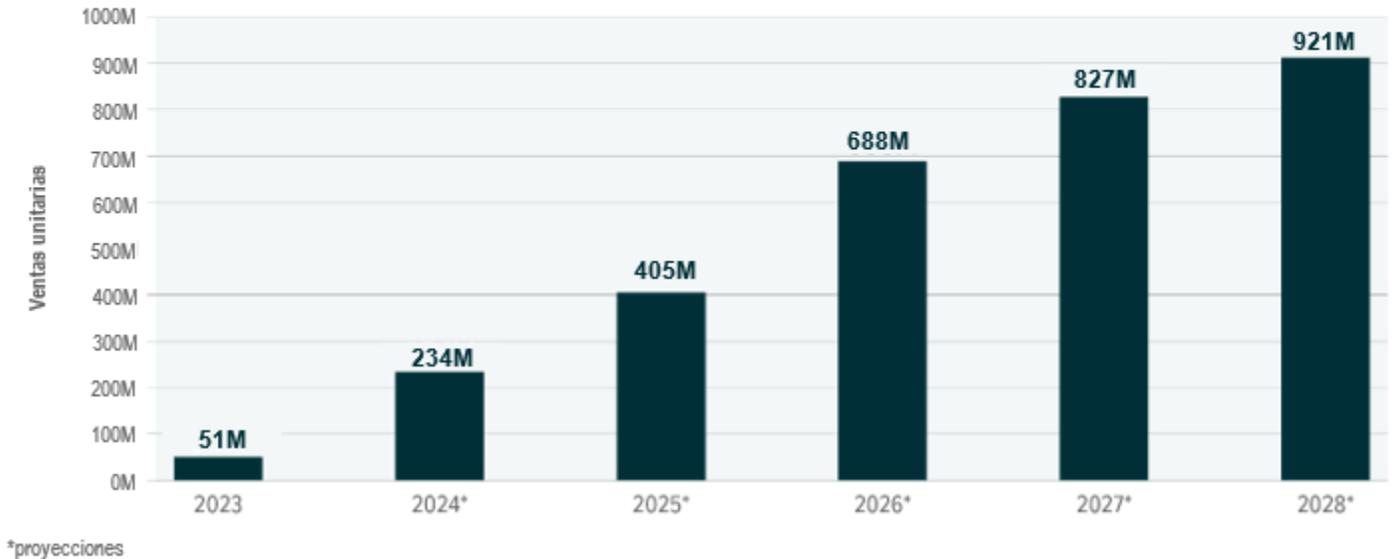
El mercado global de teléfonos inteligentes se valora en aproximadamente 500 000 millones de USD anuales y, por lo tanto, se espera que estas innovaciones generen un ciclo de actualización significativo a medida que los usuarios reemplacen dispositivos más antiguos para acceder a estas nuevas características impulsadas por IA.²⁶ Es probable que esto también traiga beneficios a una amplia gama de proveedores y vendedores de componentes en 2025. Esto también se extiende a las computadoras personales. Para fines de 2025, se proyecta que se vendan más de 114 millones de unidades de PC potenciadas por IA, un aumento de más del 165 % interanual.²⁷



LAS UNIDADES DE TELÉFONOS INTELIGENTES VENDIDAS CON FUNCIONALIDAD DE IA GENERATIVA PODRÍAN ALCANZAR LOS 900 MILLONES PARA 2028

Fuentes: IDC, febrero de 2024, Proyección de unidades de teléfonos inteligentes con IA generativa.

Proyección de envíos de teléfonos inteligentes con IA generativa



El impacto de integrar la IA en los dispositivos se extiende mucho más allá de los teléfonos inteligentes, lo cual tiene impacto en diversos sectores comerciales que van desde los dispositivos portátiles y médicos hasta equipos industriales y automatización del hogar. Por ejemplo, se prevé que el mercado industrial de Internet de las cosas (Internet of Things, IoT) crezca a una tasa de crecimiento anual compuesta (compound annual growth rate, CAGR) del 23 %, con lo cual alcanzaría los 1,7 billones de USD para 2030.²⁸ La incorporación de conjuntos de chips de IA directamente en equipos industriales ofrece beneficios sustanciales, como el procesamiento y la captura de datos de forma local, y una mayor seguridad al minimizar la necesidad de enviar datos a la nube para su tratamiento. Empresas como Qualcomm ya están experimentando un crecimiento significativo de los ingresos en sus segmentos industriales y de IoT, lo que pone de manifiesto la creciente demanda de IA en diversas aplicaciones.²⁹

Creemos que estas actualizaciones son fundamentales para optimizar aún más los procesos de fabricación, mejorar la automatización y reducir las ineficiencias. A medida que las capacidades de la IA se expanden a más dispositivos, pueden transformar fundamentalmente la forma en que operan los sistemas conectados, haciéndolos más eficientes, receptivos y seguros.

Tendencia 5: probable aumento de actividades de negociación, fusiones y adquisiciones

La IA está impulsando actividades significativas de fusiones y adquisiciones (mergers and acquisitions, M&A) en todo el sector tecnológico de los EE. UU. Entre las fusiones y adquisiciones recientes, anunciadas y completadas, se destacan, entre otras, las siguientes:

- La adquisición de 14 300 millones de USD de Juniper Networks por parte de Hewlett Packard Enterprise (HPE), que apunta a expandir sus capacidades de infraestructura de IA, particularmente en soluciones de redes de centros de datos.³⁰ El acuerdo subraya el papel cada vez más fundamental del hardware en el crecimiento futuro de la IA.
- Nvidia ha acelerado su estrategia de adquisiciones y completó cinco acuerdos en 2024, su año más activo en cinco años. Las compras clave incluyen Run, un proveedor de software de orquestación de GPU, por 700 millones de USD, y Octo AI, una plataforma de inferencia de IA empresarial, por 250 millones de USD. Estas adquisiciones reflejan el efecto impulsor que ha tenido Nvidia sobre las soluciones de IA de nivel empresarial.

Los principales proveedores de nube también están realizando inversiones estratégicas en IA. Amazon se comprometió con Anthropic a desembolsar hasta 4000 millones de USD para mejorar las capacidades de IA de AWS, mientras que la inversión de 14 000 millones de USD de Microsoft en OpenAI continúa moldeando su estrategia de infraestructura en la nube.³¹

Se espera que este impulso continúe en 2025, ya que las empresas en todo el sector tecnológico, que abarca desde el hardware hasta el software, buscan capitalizar el espacio de IA en rápida evolución. También se espera que la nueva administración de EE. UU. siga teniendo una postura favorable hacia las fusiones y adquisiciones.³²



A medida que los casos de uso de IA se expanden en todos los sectores, las empresas que poseen canales de distribución, datos y relaciones de propiedad exclusiva críticos en mercados especializados se están volviendo objetivos de adquisición cada vez más atractivos. Las valuaciones tecnológicas se están nivelando y esto ha hecho que la necesidad de obtener soluciones de IA se torne más apremiante. En particular, la computación en la nube podría ver un aumento en actividades de negociaciones en el próximo año.

El impulso de negociaciones en torno a la IA se está extendiendo a los mercados públicos. Cerebras Systems, conocido por sus chips de inferencia de IA, ha registrado lo que podría ser una OPI de 20 000 millones de USD.³³ CoreWeave, un proveedor de GPU como servicio, está apuntando de manera similar a 2025 para una posible oferta pública.³⁴ Estos movimientos señalan un fuerte apetito de los inversionistas por las oportunidades en infraestructura de IA.

Conclusión: transformativa y lista para usar

La industria tecnológica está experimentando cambios significativos debido a la IA. El rápido crecimiento de empresas como OpenAI y Anthropic pone de manifiesto la rapidez con la que las soluciones de IA están ganando terreno, y los destacados aumentos de ingresos reflejan una fuerte demanda del mercado. Se espera que cada vez más empresas inviertan en infraestructura de IA para satisfacer sus necesidades específicas, particularmente a medida que el desarrollo de modelos personalizados gane fuerza y se materialicen nuevas oportunidades de ingresos. La monetización ahora es algo presente en todo el ecosistema, desde la computación en la nube y los centros de datos hasta las aplicaciones mejoradas con IA, lo que impulsa un aumento en las adquisiciones estratégicas a medida que las empresas buscan fortalecer sus posiciones competitivas. Gracias al claro impulso que generan los ingresos y la expansión de los casos de uso, creemos que la IA sigue siendo un tema de inversión convincente para 2025.

Notas al pie

1. Axios. (30 de octubre de 2024). Microsoft says AI is on pace to be a \$10 billion-a-year business (Microsoft dice que la IA está en camino de ser un negocio de 10 000 millones de USD al año)
2. CNBC. (2 de noviembre de 2024). Google's cloud outpaces rivals in third quarter as AI battle heats up (La nube de Google supera a sus rivales en el tercer trimestre a medida que se intensifica la batalla de la IA)
3. Meta Platforms. (30 de octubre de 2024). Meta Reports Third Quarter 2024 Results (Meta informa resultados del tercer trimestre de 2024)
4. Reuters. (3 de octubre de 2024). OpenAI closes \$6,6 billion funding haul with investment from Microsoft and Nvidia (OpenAI cierra una financiación significativa de 6600 millones de USD con inversiones de Microsoft y Nvidia)
5. Previsiones de Global X con información derivada de Reuters. (3 de octubre de 2024). OpenAI closes \$6,6 billion funding haul with investment from Microsoft and Nvidia, and Tanay Jaipuria (OpenAI cierra una financiación significativa de 6600 millones de USD con inversiones de Microsoft, Nvidia y Tanay Jaipuria) (30 de septiembre de 2024). Desglose de ingresos de OpenAI y Anthropic
6. PYMNTS. (24 de septiembre de 2024). Anthropic Revenue Reportedly Set to Jump to \$1 Billion This Year (Según se informa, los ingresos de Anthropic aumentarán a 1000 millones de USD este año)
7. Mint. (27 de septiembre de 2024). Accenture's Gen AI bets pay off with \$3 bn in bookings (La apuesta por la inteligencia artificial generativa de Accenture rinde fruto con 3000 millones de USD en reservaciones)
8. Forbes. (5 de marzo de 2024). ServiceNow Is Poised to Quantify Its Generative AI Revenue (ServiceNow está preparado para cuantificar sus ingresos generados por la IA generativa)
9. Reuters. (10 de septiembre de 2024). Oracle shares jump as AI push perks up cloud demand (Las acciones de Oracle se disparan gracias a que la inteligencia artificial aumenta la demanda de la nube)
10. Equinix. (30 de octubre de 2024). Equinix Reports Third-Quarter 2024 Results (Equinix informa los resultados del tercer trimestre de 2024).
11. Meta Platforms. (30 de octubre de 2024). Meta Reports Third Quarter 2024 Results (Meta informa resultados del tercer trimestre de 2024).
12. Amazon Ads. (18 de septiembre de 2024). From under the hood to front and center—how AI is changing the ad experience (Desde la implementación subyacente hasta la posición prominente: cómo la IA está cambiando la experiencia publicitaria)
13. Serve The Home. (28 de octubre de 2024). Inside the 100K GPU xAI Colossus Cluster that Supermicro Helped Build for Elon Musk (Dentro del clúster xAI Colossus de 100 000 GPU que Supermicro ayudó a construir para Elon Musk)
14. Ibid.
15. Data Center Dynamics. (12 de marzo de 2024). Meta reveals details of two new 24k GPU AI clusters (Meta revela detalles de dos nuevos clústeres de IA de 24 000 GPU)
16. Bloomberg. (31 de octubre de 2024). Tech Giants Are Set to Spend \$200 Billion This Year Chasing AI (Los gigantes tecnológicos gastarán 200 000 millones de USD este año en aras de la IA)



17. Ars Technica. (25 de septiembre de 2024). OpenAI asked US to approve energy-guzzling 5GW data centers, report says (Según un informe, OpenAI solicitó a los EE. UU. que aprobaran centros de datos con el elevadísimo consumo de energía de 5GW).
18. Equinix. (1 de octubre de 2024). Equinix Agrees to Form Greater Than \$15B JV to Expand Hyperscale Data Centers in the U.S. and Support Growing AI and Cloud Innovation (Equinix acuerda formar empresa conjunta de más de 15 000 millones de USD para expandir los centros de datos a hiperescala en los EE. UU. y apoyar el crecimiento de la IA y la innovación en la nube)
19. Mackinsey. (Septiembre de 2024). Perspectiva de energía global 2024
20. CIO Dive. (11 de septiembre de 2024). JPMorgan Chase to equip 140K workers with generative AI tool (JPMorgan Chase equipará a 140 000 trabajadores con una herramienta de IA generativa)
21. ARXIV. (21 de diciembre de 2023). BloombergGPT: A Large Language Model for Finance (BloombergGPT: un modelo de lenguaje grande para finanzas)
22. Cybersecurity Dive. (21 de junio de 2023). Cyber CEOs are all-in on generative AI (Los directores ejecutivos cibernéticos están totalmente involucrados en la IA generativa)
23. Forbes. (26 de septiembre de 2024). Cybersecurity Stocks Seeing Early AI Gains (Acciones de ciberseguridad obtienen ganancias tempranas de IA)
24. Bloomberg. (24 de septiembre de 2024). Palantir Wins \$100 Million US Contract for AI Targeting Tech (Palantir gana un contrato de 100 millones de USD para tecnología enfocada en la IA)
25. A16z. (12 de noviembre de 2024). Welcome to LLMflation – LLM inference cost is going down fast (Bienvenido al auge de los LLM: el costo de inferencia de LLM está bajando rápidamente)
26. Statista Intelligence. (sin fecha) Consultado el 18 de noviembre de 2024. Global Smartphone Market (Mercado global de teléfonos inteligentes).
27. Gartner. (25 de septiembre de 2024). Gartner Forecasts Worldwide Shipments of AI PCs to Account for 43% of All PCs in 2025 (Gartner pronostica que los envíos mundiales de PC con IA representarán el 43 % de todas las PC en 2025).
28. Grand View Research (sin fecha). Industrial Internet of Things Market Trends (Tendencias de mercado en el sector del internet de las cosas), consultado el 15 de noviembre de 2024.
29. Qualcomm. (6 de noviembre de 2024). Qualcomm Announces Fourth Quarter and Fiscal 2024 Results (Qualcomm anuncia resultados del cuarto trimestre y del ejercicio fiscal 2024)
30. Juniper Networks. (1 de septiembre de 2024). HPE to Acquire Juniper Networks to Accelerate AI-Driven Innovation (HPE adquirirá Juniper Networks para acelerar la innovación impulsada por la IA)
31. Amazon Blog. (27 de marzo de 2024). Amazon and Anthropic deepen their shared commitment to advancing generative AI (Amazon y Anthropic profundizan su compromiso compartido con el avance de la IA generativa).
32. Bloomberg. (6 de noviembre de 2024). M&A Watchers Expect Trump to Fan Flames of Dealmaking (Los observadores de fusiones y adquisiciones esperan que Trump avive las llamas de la negociación).
33. Cerebras.AI. (30 de septiembre de 2024). Cerebras Systems Announces Filing of Registration Statement for Proposed Initial Public Offering (Cerebras Systems anuncia la presentación de la declaración de registro para la oferta pública inicial propuesta).
34. Bloomberg. (5 de octubre de 2024). CoreWeave Picks Morgan Stanley, Goldman, JPMorgan for IPO (CoreWeave elige a Morgan Stanley, Goldman, JPMorgan para OPI)

Este material representa una evaluación del entorno del mercado en un momento específico y no está destinado a ser un pronóstico de hechos futuros ni una garantía de resultados futuros. Esta información no está destinada a ser una asesoría individual o personalizada sobre inversiones o impuestos y no debe utilizarse para fines comerciales. Consulte a un asesor financiero o profesional de impuestos para obtener más información sobre su situación de inversión o fiscal.

Invertir implica riesgos, incluida la posible pérdida de capital. Las inversiones concentradas en un sector específico tienden a ser más volátiles que aquellas en el mercado general. Las empresas en las que invierten los Fondos pueden estar sujetas a cambios rápidos en la tecnología, competencia intensa, rápida obsolescencia de productos y servicios, pérdida de protecciones de propiedad intelectual, estándares industriales cambiantes y frecuentes producciones de nuevos productos, y cambios en los ciclos de negocio y regulación gubernamental. Los fideicomisos de inversión en bienes raíces (Real Estate Investment Trust, REIT) de centros de datos y las empresas de infraestructura digital están sujetos a riesgos asociados con el mercado inmobiliario, cambios en la demanda de infraestructura inalámbrica y conectividad, rápida obsolescencia de productos, regulaciones gubernamentales y riesgos externos, incluidos desastres naturales y ciberataques.

Las inversiones internacionales pueden implicar el riesgo de pérdida de capital por fluctuaciones desfavorables en los valores de las monedas, por diferencias en los principios generalmente aceptados o por inestabilidad social, económica o política en otras naciones. SNSR y DTCR no están diversificados.

Las acciones de los ETF se compran y venden a precio de mercado (no al VNA) y no se canjean individualmente a partir del fondo. Las comisiones de corretaje reducirán los retornos.



Considere cuidadosamente los objetivos de inversión, los riesgos, los cargos y los gastos de los fondos antes de invertir. Esta y otra información pueden encontrarse en los prospectos completos o resumidos de los fondos, que pueden obtenerse en globalxetfs.com. Lea el prospecto detenidamente antes de invertir.

Global X Management Company LLC se desempeña como asesor de Global X Funds. Los fondos son distribuidos por SEI Investments Distribution Co. (SIDCO), que no está afiliada a Global X Management Company LLC ni a Mirae Asset Global Investments. Los fondos de Global X no son patrocinados, avalados, emitidos, vendidos ni promovidos por Indxx, ni Indxx realiza ninguna declaración con respecto a la conveniencia de invertir en los fondos de Global X. Ni SIDCO, ni Global X ni Mirae Asset Global Investments están afiliados a Indxx.