



# WARETF

El **U.S. Global Technology and Aerospace & Defense ETF (NYSE: WAR)** ofrece una exposición diversificada a los sectores de tecnología avanzada, aeroespacial y de defensa. Su objetivo es seleccionar empresas eficientes en industrias como semiconductores, ciberseguridad, tecnologías de guerra, centros de datos y fabricación de equipos de defensa, incluyendo aviones de combate, tanques y misiles. El ETF incluye acciones ordinarias de mercados desarrollados a nivel mundial.

## ¿Por qué invertir en la industria de defensa?

El mundo está entrando en una nueva era de guerra, marcada por el aumento de conflictos geopolíticos, la aparición de actores no estatales y los rápidos avances tecnológicos en áreas como la inteligencia artificial (IA) y la ciberseguridad. Este panorama en evolución representa una importante oportunidad de crecimiento para los inversores tanto en defensa tradicional como en tecnologías avanzadas.

### 1 Conflictos en aumento:

La invasión de Rusia a Ucrania y las tensiones con China han impulsado un aumento en el gasto militar global. Las importaciones de armas en Europa casi se duplicaron entre 2019 y 2023<sup>1</sup>, mientras que el gasto en defensa de EE.UU. sigue superando al de los principales países en el mundo.

### 2 Avances Tecnológicos:

La inteligencia artificial (IA), los misiles hipersónicos y las armas autónomas están revolucionando la guerra. Países como China están apostando fuertemente por tecnologías avanzadas, con un aumento del 7,2% en su presupuesto de defensa solo este año.<sup>2</sup>

### 3 Amenazas de Ciberseguridad:

Los ciberataques han alcanzado niveles récord, aumentando un 75%<sup>3</sup> a nivel global en el último año. Actores patrocinados por el Estado, provenientes de países como China y Rusia, están impulsando una inversión sin precedentes en infraestructura de ciberseguridad.

### 4 Apoyo Bipartidista a la Defensa:

Los presupuestos militares y de ciberseguridad de EE.UU. han recibido históricamente respaldo bipartidista. La Oficina de Presupuesto del Congreso (CBO) proyecta un aumento del 10% en el gasto militar para 2038<sup>4</sup> (ajustado por inflación), mientras que aliados de la OTAN como Alemania y Polonia están incrementando significativamente sus presupuestos de defensa.

### 5 Modernización de la Defensa en Europa:

En respuesta al conflicto entre Rusia y Ucrania, los países europeos están priorizando la investigación y desarrollo en defensa y reduciendo su dependencia del equipamiento fabricado en EE.UU.

## Estrategia de inversión Smart Beta 2.0

El ETF **U.S. Global Technology and Aerospace & Defense (NYSE: WAR)**, que utiliza un enfoque cuantamental, se centra en empresas que, en nuestra opinión, se benefician del aumento de los presupuestos de defensa, las tensiones geopolíticas, los avances tecnológicos y la creciente demanda de centros de datos. Con una cartera diversificada a escala mundial, el ETF capta la innovación, las interconexiones de la cadena de suministro y las tecnologías transformadoras. Las características clave de esta estrategia incluyen:

### Selección basada en factores:

El ETF utiliza factores clave como rentabilidad, volatilidad y liquidez para identificar empresas con potencial de rendimiento superior a largo plazo en las industrias de tecnología, aeroespacial, defensa y seguridad.

### Rotación sectorial:

Las asignaciones se ajustan en función de tendencias macroeconómicas, desarrollos geopolíticos y cambios regulatorios para aprovechar oportunidades emergentes en los sectores de tecnología, aeroespacial, defensa y centros de datos, al tiempo que se gestionan los riesgos específicos de cada sector.

### Gestión activa con análisis cuantitativo y fundamental:

El ETF emplea una gestión activa basada en investigación cuantitativa y fundamental. Se utilizan diversas fuentes de información para guiar la selección de acciones, alineándose con el enfoque de Smart Beta, que prioriza criterios sistemáticos y transparentes para la ponderación.

Al integrar estos elementos, el ETF busca ofrecer rendimientos ajustados al riesgo para los inversionistas que buscan una exposición diversificada a los sectores de tecnología, aeroespacial, defensa y seguridad global.

1 Stockholm International Peace Research Institute. (2024, 11 de marzo). Las importaciones europeas de armas casi se duplican, las exportaciones estadounidenses y francesas aumentan y las rusas caen en picado. Obtenido de <https://www.sipri.org/media/press-release/2024/european-arms-imports-nearly-double-us-and-french-exports-rise-and-russian-exports-fall-sharply/>  
2 Wu, H., & Bodeen, C. (2024, 5 de marzo). China aumenta su presupuesto de defensa en un 7,2% mientras busca peso mundial y continúan las tensiones regionales. Prensa Asociada. Obtenido de <https://apnews.com/article/china-legislature-defense-budget-taiwan-us-9e751b41c9aff8c0c9f7597750e3>  
3 Check Point Team. (2024, 18 de octubre). Un vistazo al tercer trimestre de 2024: aumento del 75% de los ciberataques en todo el mundo. Blog de investigación de Check Point. Obtenido de <https://blog.checkpoint.com/research/closer-look-at-q3-2024-75-surge-in-cyber-attacks-worldwide>  
4 Congressional Budget Office (2023, 25 de octubre). Implicaciones a largo plazo del programa de defensa para los años futuros 2024. Obtenido de <https://www.cbo.gov/publication/59511>



Para mayor información,  
escanee el código:



## Razones para considerar el WAR ETF



### Opciones de inversión diversificadas

La industria de la ciberseguridad abarca una amplia variedad de empresas, desde aquellas especializadas en seguridad de redes y protección de dispositivos hasta seguridad en la nube y gestión de identidad. Esta diversidad brinda a los inversores oportunidades para enfocarse en nichos específicos dentro del sector.



### Se enfoca en la resiliencia económica

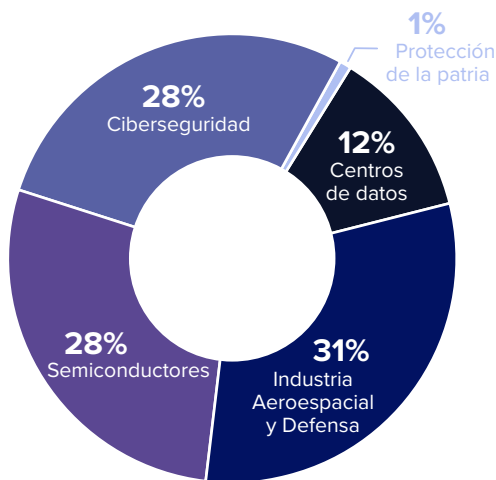
La ciberseguridad suele considerarse un gasto no discrecional para las empresas. Durante las recesiones económicas, las compañías reducen otros gastos, pero las inversiones en ciberseguridad siguen siendo fundamentales para protegerse de pérdidas devastadoras.



### Modelos de ingresos recurrentes

Muchas empresas de ciberseguridad operan con un modelo a base de suscripciones, ofreciendo soluciones de software como servicio (SaaS). Esto genera flujos de ingresos recurrentes, promoviendo estabilidad financiera y un potencial de crecimiento a largo plazo para estas empresas.

## DESGLOSE POR INDUSTRIA DEL FONDO<sup>2</sup>



<sup>2</sup> Al 30/12/2024, las participaciones y asignaciones están sujetas a cambios.

## DETALLES DEL FONDO

<b>Ticker:</b>	WAR
<b>Tipo:</b>	Activo
<b>CUSIP:</b>	26922B410
<b>Relación de Gastos:</b>	0.60%
<b>Fecha de Lanzamiento:</b>	12/30/2024 <sup>1</sup>
<b>Número de Acciones:</b>	28
<b>Bolsa de Valores:</b>	NYSE Arca

<sup>1</sup> Al 30/12/2024, las participaciones y asignaciones están sujetas a cambios.



Por favor, considere cuidadosamente los objetivos de inversión, riesgos, cargos y gastos de un fondo. Para obtener esta y otra información importante, obtenga un prospecto estatutario y resumido visitando [www.usglobletfs.com](http://www.usglobletfs.com). Léalo detenidamente antes de invertir.

### Invertir implica riesgos, incluida la posible pérdida del capital.

El Fondo es de gestión activa y no hay garantía de que se cumpla el objetivo de inversión. Es un fondo nuevo y tiene un historial operativo limitado para evaluar su desempeño. Además, es un fondo no diversificado, lo que significa que puede concentrar sus activos en un menor número de participaciones individuales en comparación con un fondo diversificado.

La concentración del Fondo en valores de industrias específicas, como Aeroespacial y Defensa, Ciberseguridad y Semiconductores, así como su concentración geográfica, puede hacer que sea más susceptible a fluctuaciones en el precio de las acciones y a una mayor volatilidad debido a eventos adversos que afecten las inversiones del Fondo.

Las empresas aeroespaciales y de defensa están sujetas a numerosos riesgos, incluida una competencia feroz, desarrollos políticos, económicos y gubernamentales adversos, y costos sustanciales de investigación y desarrollo. Estas empresas dependen en gran medida del Gobierno de EE. UU., del apoyo político y de la demanda de sus productos y servicios.

Las empresas del sector de ciberseguridad enfrentan una competencia intensa, tanto a nivel nacional como internacional, lo que puede afectar negativamente sus márgenes de ganancia. Sus productos pueden volverse obsoletos rápidamente debido al avance tecnológico. Además, estas empresas dependen en gran medida de patentes y derechos de propiedad intelectual.

Las presiones competitivas pueden afectar significativamente la situación financiera de las empresas de semiconductores, que pueden verse sometidas a estrategias de precios agresivas que reducen su rentabilidad. Estas empresas suelen enfrentar altos costos de capital y pueden ser altamente cíclicas, lo que provoca variaciones significativas en sus resultados operativos. Los precios de las acciones en este sector han sido y probablemente seguirán siendo extremadamente volátiles.

Las inversiones en valores de emisores no estadounidenses pueden exponer al Fondo a una mayor volatilidad y menor liquidez debido a fluctuaciones cambiarias, inestabilidad política, eventos económicos y geográficos. Los mercados emergentes pueden presentar riesgos adicionales y ser más volátiles debido a la falta de información, supervisión gubernamental limitada y la ausencia de estándares uniformes.

Distribuido por Quasar Distributors, LLC. U.S. Global Investors es el asesor de inversiones de WAR.