

**Clubul Investitorilor**  
**- Bogdan Popescu -**

**Noiembrie 2018**

# O investitie prin spatele tehnologiei 5G!

Cele mai importante tendinte in tehnologie pentru urmatoorii 5 ani sunt clare:

- Vehiculele autonome si masini zburatoare
- Inteligenta artificiala (AI)
- Retele neuronale (deep learning)
- Internetul Obiectelor (IoT)
- Blockchain
- Si realitatea augmentata

Am gasit o strategie excelenta de a profita de toate acestea si de alte eventuale tendinte tehnologice din viitor. Pentru ca tehnologii precum masini ce se conduc singure, AI, si realitatea augmentata sa functioneze, toate se bazeaza pe un singur lucru. Fara aceasta parte componenta, niciuna dintre aceste tehnologii n-ar fi posibila.

## Cheia pentru tehnologiile viitorului

Pentru a debloca cele mai promitatoare tehnologii de mâine, există o cheie. Ceva capabil sa transfere date la viteze extreme, cu perfecta acuratețe.

Acea cheie e generația a 5-a de comunicatii mobile (5G).

5G e forța ce pune in mișcare o acoperire mai mare de rețea, rate înalte de transfer de date si întârzieri de timp aproape nule.

Toate tehnologiile mentionate depind de aceste caracteristici.

**Nota: Astept sugestii si orice fel de feedback la adresa [bogdan@academiadeantreprenori.ro](mailto:bogdan@academiadeantreprenori.ro). © Abundance Education S.R.L. Toate drepturile rezervate. Orice reproducere, copiere sau redistribuire a acestui raport e interzisa fara acordul scris al Abundance Education S.R.L. Aceste studii sunt bazate pe rapoartele financiare emise de companii, altfel de rapoarte depuse la SEC, evenimente importante, interviuri, comunicate de presa, plus propria experienta in investitii. Poate contine erori si nu recomand sa iei decizia de a investi doar pe baza acestor rapoarte.**

Din fericire pentru noi, am gasit o companie cu un rol central in dezvoltarea acestei chei.

O companie de tehnologie puțin cunoscută

Fondata in 1984, Xilinx dezvolta si produce dispozitive logice programabile (PLD-uri), precum field-programmable gate arrays (FPGA-uri) si PLD-uri complexe (CPLD-uri), sisteme on-chip programabile, si noul chip Compute Acceleration Program (ACAP).

Nu e nevoie sa înțelegem ce e cu aceste dispozitive.

Important de reținut e: Xilinx dezvolta si produce componentele vitale ce fac sa functioneze tehnologii ca AI, IoT, si vehicule autonome.

In plus, e lider in furnizarea uneltelor si componentelor necesare pentru companiile ce dezvolta tehnologia 5G.

### Our Core Vertical Markets



Automotive



Wireless Infrastructure



Wired Communications



Audio, Video, & Broadcast



Aerospace & Defense



Industrial, Scientific & Medical



Consumer

Chiar daca putini au auzit de Xilinx, sigur ati auzit de clienții lor: Alibaba, Amazon, Baidu, Dell, Huawei, Dell, Nokia, Tencent și CME Group. Toate aceste companii stau la rând să cumpere chip-uri de la Xilinx.

**Nota: Astept sugestii si orice fel de feedback la adresa bogdan@academiadeantreprenori.ro. © Abundance Education S.R.L. Toate drepturile rezervate. Orice reproducere, copiere sau redistribuire a acestui raport e interzisa fara acordul scris al Abundance Education S.R.L. Aceste studii sunt bazate pe rapoartele financiare emise de companii, altfel de rapoarte depuse la SEC, evenimente importante, interviuri, comunicate de presa, plus propria experienta in investitii. Poate contine erori si nu recomand sa iei decizia de a investi doar pe baza acestor rapoarte.**

## O schimbare importanta a perspectivei

Dupa un deceniu in care a avut parte de succes masiv, pretul actiunilor crescând de la \$1 in 1990 la \$100 in anul 2000, Xilinx a intrat intr-o perioada lunga de declin din cauza plafonarii si a concurentei. Multi analisti i-au prezis sfarsitul.

Consiliul de Administratie al Xilinx a recunoscut nevoia de schimbare si pe 29 ianuarie l-a numit președinte si CEO pe Victor Peng.

În parte datorita gandirii lui vizionare, Xilinx s-a transformat dintr-o companie obosita si resemnata in principalul furnizor de chip-uri pentru companiile ce dezvoltă tehnologii ca AI, vehicule autonome si tehnologia 5G.

## Revolutia Wireless: de la 1G la 5G

*“Cred ca 5G va reprezenta cea mai mare instalare pe care a vazut-o industria.” —*

*Victor Peng, CEO Xilinx*

Hai sa ne uitam de mai aproape ce inseamna de fapt adoptia tehnologiei 5G si cum va schimba aceasta traiectoria financiara a Xilinx si ne va aduce si noua profituri pe parcurs.



**Nota: Aștept sugestii și orice fel de feedback la adresa bogdan@academiadeantreprenori.ro. © Abundance Education S.R.L. Toate drepturile rezervate. Orice reproducere, copiere sau redistribuire a acestui raport este interzisă fără acordul scris al Abundance Education S.R.L. Aceste studii sunt bazate pe rapoartele financiare emise de companii, altele decât rapoartele depuse la SEC, evenimente importante, interviuri, comunicate de presă, plus propria experiență în investiții. Poate conține erori și nu recomand să iei decizia de a investi doar pe baza acestor rapoarte.**

## 1G

Tehnologia 1G a fost capabila exclusiv de apeluri voce, iar calitatea lor era scazuta. In afara de asta, a fost scumpa si putea sa suporte o viteza maxima de 2.4 Kilobiti pe secunda (Kbps).

## 2G

La inceputul anilor 1990, telefoanele celulare si tehnologia retelelor mobile au evoluat de la 1G la 2G.

Tehnologia 2G a adus functionalitati ca SMS. In anumite conditii, 2G putea sa ajunga la viteze de 1 Megabit pe secunda (Mbps), o mare imbunatatire fata de cei 2.4 Kbps ai 1G.

## 3G

Retelele 3G au aparut in 1998. Cu ajutorul tehnologiei 3G, utilizatorii au putut accesa volume mai mari de date, apeluri video si ceva ce astazi nu ni se pare mare lucru — internet pe mobil. Vitezele 3G erau aproximativ 2 Mbps pentru dispozitive aflate in repaus si aproximativ 384 Kbps in masini.

## 4G

Asa ajungem la standardul de astazi. Probabil ca telefonul tau suporta tehnologia 4G. Cu ajutorul tehnologiei 4G, putem folosi telefoanele pentru jocuri online, televiziune pe mobil, conferinte video si multe alte functionalitati care au nevoie de viteze mari de transfer.

Telefoanele 4G suporta o viteza maxima de 100 Mbps cand te afli in miscare. Iar de pe canapea, poti ajunge la 1 Gigabit pe secunda! Cat de impresionant pare acest progres, chestiile la care se lucreaza acum sunt de-a dreptul uimitoare.

## 5G

Generatia a cincea de tehnologie mobila va conecta totul.

Masini vor fi conectate intre ele - si cu drumurile pe care circula. Doctorii se vor conecta la dispozitivele medicale ale pacientilor. Realitatea augmentata va fi disponibila si consumatorii vor putea sa exploreze si sa faca cumparaturi oriunde vor.

5G va conecta miliarde de noi dispozitive, iar aceste conexiuni vor fi sigure si instantanee. Cu o viteza teoretica de 20 Gbps, viitoarele telefoane 5G iti vor permite sa descarci video-uri incredibil de rapid, sa navighezi pe internet mai rapid si sa vezi video-uri live fara nicio problema sau intrerupere.

Toate aspectele vietii noastre, dar si toate domeniile dezvoltarii economice vor fi afectate.

## Pozitionată înaintea plutonului

Xilinx a riscat si a lucrat la dezvoltarea si productia unui chip special pentru 5G inaintea concurentei. E vorba despre sistemul de radio frecventa on-chip Zynq UltraScale+ (RFSoc) cu functionalitate 5G integrata.

Si pentru ca l-a avut disponibil pentru clienti cu 12 luni inainte sa se inceapa lucrul la tehnologia 5G, Xilinx s-a pozitionat inaintea plutonului.

Compania e acum destinata sa profite si sa primeasca recompensa pentru viziunea sa, pe masura ce tendinta de implementare a tehnologiei 5G care se va intinde pe multi ani va fi lansata, cu scopul de a acoperi toata planeta.

## Wall Street cumpără Xilinx

O gramada de fonduri de investitii de pe Wall Street au investit recent in Xilinx.

- In urma cu 3 luni, Capital International Investors au cumparat peste 7.75 milioane de actiuni ale Xilinx, platind peste \$621 milioane!
- Winslow Capital Management a cumparat 3.79 milioane de actiuni
- Jericho Capital Asset Management au pariat masiv pe Xilinx achizitionand actiuni de aproape \$140 milioane
- Congress Asset Management, Westfield Capital Management Company si Sandler Capital Management au cumparat fiecare intre 242,000 si 757,000 actiuni in timpul trimestrului 3 al 2018.

---

5G e cel mai semnificativ trend tehnologic in desfasurare si se afla abia in fazele timpurii. Daca unii dintre cei mai destepti investitori de pe Wall Street investesc sute de milioane, chiar miliarde in aceasta tehnologie, vreau sa o facem si noi.

Cum ai vazut, piata a avut o volatilitate mare in ultimele doua luni. Pretul maxim de cumparare e doar cu putin peste cel de astazi. Daca cumva la momentul in care pui ordinul pretul pietei va fi peste acesta, pune un ordin limita cu acest pret maxim (sau mai mic) si lasa volatilitatea sa lucreze pentru tine. Nu urmari pretul la inaltimi prea mari.

---

**Acțiune:**

**Cumpără acțiuni Xilinx Inc. (NASDAQ: XLNX) la orice pret sub \$91.5 per actiune.**

---

# Clubul Investitorilor

# Pe Luna Viitoare!

**Nota: Aștept sugestii și orice fel de feedback la adresa [bogdan@academiadeantreprenori.ro](mailto:bogdan@academiadeantreprenori.ro). © Abundance Education S.R.L. Toate drepturile rezervate. Orice reproducere, copiere sau redistribuire a acestui raport e interzisă fără acordul scris al Abundance Education S.R.L. Aceste studii sunt bazate pe rapoartele financiare emise de companii, altfel de rapoarte depuse la SEC, evenimente importante, interviuri, comunicate de presă, plus propria experiență în investiții. Poate conține erori și nu recomand să iei decizia de a investi doar pe baza acestor rapoarte.**