FLASH NOTE

16.06.2020

E-commerce: Le cose cambiano lentamente... finché non iniziano a cambiare velocemente

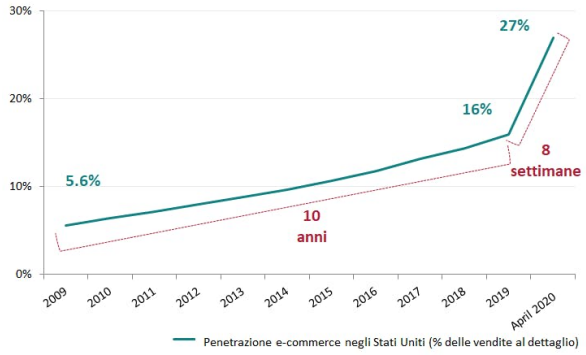
4 cose da tenere a mente

Autore/i
David Older

Data di pubblicazione
16 Giugno 2020

Lu

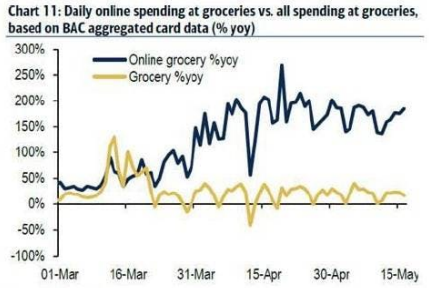
Tasso di penetrazione dell'e-commerce
27%



Fonte: Bank of America, Dipartimento del Commercio USA, ShawSpring Research, 05/2020

Il doppio per la spesa online di prodotti alimentari

Nel 1° trimestre è cresciuta soprattutto la spesa online di prodotti alimentari. Se Amazon è uno dei grandi vincitori di questo universo, anche attori tradizionali come Walmart (WMT) hanno registrato un aumento dei ricavi relativi alla spesa online, passati dal 9,2% in totale vs 5,9% l'anno scorso.



Fonte: BAC internal data, 05/2020

Gli investimenti stanno accellerando

> In due mesi abbiamo assistito a due anni di trasformazione digitale

Il CEO Microsoft

> Il 2030 è stato anticipato al 2020

Il COO Shopify

I Social Media sviluppano lo shopping online

Pensiamo e investiamo sempre con lungimiranza. Instagram è stato il primo social media a sviluppare il "social shopping". Facebook ha presentato qualche giorno fa un servizio che lo mette in diretta concorrenza con Amazon ed eBay.

“Facebook Shops” consentirà ai venditori di creare vetrine digitali su Facebook o Instagram.

Facebook Shops will allow sellers to create digital storefronts on Facebook or Instagram

Fonte: Financial Times, 05/2020

Come investiamo nell’e-commerce?

L’emergenza coronavirus ha fortemente sostenuto la nostra esposizione di lungo termine a questo segmento, inducendoci a **prese di profitto tattiche** appena il settore è diventato troppo “affollato”. Tuttavia, l’ e-commerce e le operazioni indirette ad esso collegate (come la fintech) rappresentano ancora oltre il 27% di Carmignac Investissement.

Scopri Carmignac Investissement

Carmignac Investissement

ISIN:

Principali rischi del Fondo

AZIONARIO: Le variazioni del prezzo delle azioni, la cui portata dipende da fattori economici esterni, dal volume dei titoli scambiati e dal livello di capitalizzazione delle società, possono incidere sulla performance del Fondo.

CAMBIO: Il rischio di cambio è connesso all'esposizione, mediante investimenti diretti ovvero utilizzando strumenti finanziari derivati, a una valuta diversa da quella di valorizzazione del Fondo.

GESTIONE DISCREZIONALE: Le previsioni sull'andamento dei mercati finanziari formulate dalla società di gestione esercitano un impatto diretto sulla performance del Fondo, che dipende dai titoli selezionati

L'investimento nel Fondo potrebbe comportare un rischio di perdita di capitale.

Periodo minimo di investimento consigliato: 5 anni

Rischio più basso — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5*	6	7

* Scala di rischio dal KIID (documento contenente le informazioni chiave per gli investitori). Il rischio 1 non significa un investimento privo di rischio. Questo indicatore può cambiare nel tempo.

Codice ISIN della classe di azioni EUR Acc: FR0010148981.

Fonte: Carmignac, Bloomberg, 30/05/2020

Questo è un documento pubblicitario. Questo documento non può essere riprodotto, in tutto o in parte, senza la preventiva autorizzazione della società di gestione. Questo documento non costituisce un'offerta di abbonamento, né costituisce una consulenza di investimento. I fondi di investimento francesi (fondi comuni di collocamento o FCP) sono fondi comuni in forma contrattuale (FCP) conformi alla direttiva OICVM di diritto francese. Il riferimento a determinati titoli e strumenti finanziari è a scopo illustrativo per evidenziare titoli che sono o sono stati inclusi nei portafogli di fondi della gamma Carmignac. Ciò non ha lo scopo di promuovere gli investimenti diretti in tali strumenti, né costituisce una consulenza sugli investimenti. La Società di gestione non è soggetta al divieto di negoziazione di questi strumenti prima di emettere alcuna comunicazione. I portafogli dei fondi Carmignac possono cambiare senza preavviso. L'accesso al Fondo può essere soggetto a restrizioni nei confronti di determinate persone o paesi. Il Fondo non è registrato in Nord America, in Sud America, in Asia né in Giappone. I Comparti sono registrati a Singapore come regime estero limitato (solo per clienti professionali). Il Fondo non è stato registrato ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. Il Fondo non può essere offerto o venduto, direttamente o indirettamente, a beneficio o per conto di un "soggetto statunitense", secondo la definizione del Regolamento USA S e / o FATCA. Il fondo presenta un rischio di perdita di capitale. I rischi e le commissioni sono descritti nel KIID (Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori). Il prospetto, i KIID e le relazioni annuali del Fondo sono disponibili su www.carmignac.com o su richiesta alla Società di gestione. Il KIID deve essere reso disponibile per l'abbonato prima della sottoscrizione. - In Svizzera, i rispettivi prospetti, i KIID e le relazioni annuali del Fondo sono disponibili su www.carmignac.ch o tramite il nostro rappresentante in Svizzera, CACEIS (Svizzera) S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. L'agente pagatore è CACEIS Bank, Parigi, succursale di Nyon / Svizzera, Route de Signy 35, 1260 Nyon.