



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

4 cose da tenere a mente



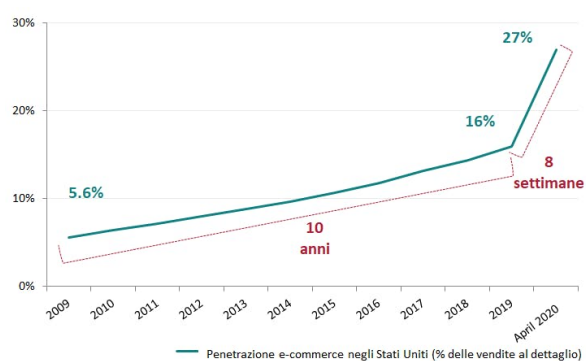
Autore/i
David Older

Data di pubblicazione
16 Giugno 2020



Tasso di penetrazione dell'e-commerce

27%

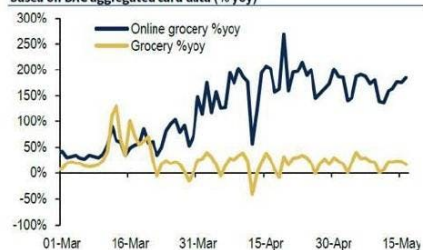


Fonte: Bank of America, Dipartimento del Commercio USA, ShawSpring Research, 05/2020

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.

Chart 11: Daily online spending at groceries vs. all spending at groceries, based on BAC aggregated card data (% yoy)



Fonte: BAC internal data, 05/2020

Gli investimenti stanno accelerando

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:



* 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.