FLASH NOTE

16.06.2020

E-commerce : les changements s'installent lentement ... jusqu'au jour où ils s'accélèrent

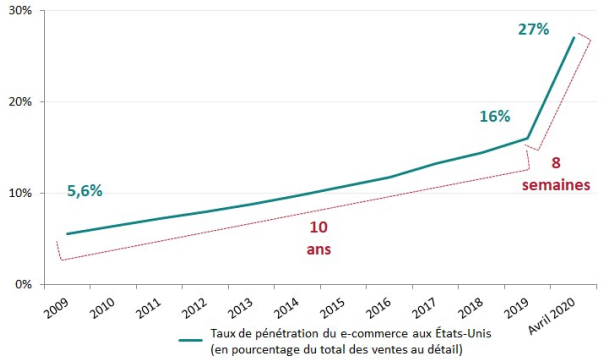
4 tendances à garder en tête

Auteur(s)
David Older

Publié
16 Juin 2020

Longueu
2 mi

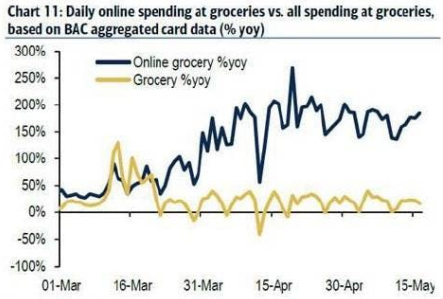
E-commerce : un taux de pénétration de 27% aux États-Unis



Sources : Bank of America, US Department of Commerce, ShawSpring Research, 05/2020

x2 pour le e-commerce
alimentaire

Le principal virage vers les achats en ligne s'est observé dans le domaine du commerce alimentaire Alors qu'Amazon est l'un des principaux gagnants dans ce secteur, même des acteurs historiques comme Walmart (premier groupe de distribution alimentaire aux États- Unis) ont vu leurs ventes en ligne de produits alimentaires bondir pour s'établir à 9,2% du total de leurs ventes, contre 5,9% il y a un an.



Source: BAC internal data, 05/2020

Source : données internes de BAC, 05/2020

Accélération des investissements

> Nous avons assisté à 2 ans de transformation numérique en 2 mois

P-DG de Microsoft

> Nous sommes passés du jour au lendemain de 2020 à 2030

Directeur des Opérations (CCO) de Shopify

Développement de l'achat en direct sur les réseaux sociaux

Penser et investir comme un visionnaire. Si Instagram a été le premier réseau social à développer le « social shopping », Facebook a dévoilé il y a quelques jours un service qui le fait entrer en concurrence frontale avec Amazon et eBay.

> Avec Facebook Shops, les commerçants pourront créer leur boutique virtuelle sur Facebook ou Instagram.

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

Source: Financial Times, 05/2020

Source : Financial Times, 05/2020

Comment investissons-nous dans le secteur du e-commerce ?

La crise a validé la pertinence de notre positionnement de long terme sur ce segment, ce qui nous a conduits à **prendre tactiquement des bénéfices** car il est devenu « encombré ». Cependant, notre exposition au e-commerce et aux segments qui y sont indirectement associés (à l'instar des « fintech ») représente encore plus de 27% des encours du Fonds Carmignac Investissement.

Découvrez Carmignac Investissement

Carmignac Investissement

Principaux risques du Fonds

ACTION: Les variations du prix des actions dont l'amplitude dépend de facteurs économiques externes, du volume de titres échangés et du niveau de capitalisation de la société peuvent impacter la performance du Fonds.

RISQUE DE CHANGE: Le risque de change est lié à l'exposition, via les investissements directs ou l'utilisation d'instruments financiers à terme, à une devise autre que celle de valorisation du Fonds.

TAUX D'INTÉRÊT: Le risque de taux se traduit par une baisse de la valeur liquidative en cas de mouvement des taux d'intérêt.

GESTION DISCRÉTIONNAIRE: L'anticipation de l'évolution des marchés financiers faite par la société de gestion a un impact direct sur la performance du Fonds qui dépend des titres sélectionnés.

Le Fonds présente un risque de perte en capital.

Durée minimum de placement recommandée : 5 ans

Risque plus faible						Risque plus élevé
Rendement potentiellement plus faible					Rendement potentiellement plus élevé	
1	2	3	4	5*	6	7

* Échelle de risque du DICI (Document d'Informations Clés pour l'Investisseur). Le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. Cet indicateur pourra évoluer dans le temps. Part A EUR Acc (ISIN : FR0010148981).

Source: Carmignac, Bloomberg, 30/05/2020

Ceci est un document publicitaire. Ce document ne peut être reproduit, en tout ou partie, sans autorisation préalable de la société de gestion. Il ne constitue ni une offre de souscription, ni un conseil en investissement. Les informations contenues dans ce document peuvent être partielles et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. La référence à certaines valeurs ou instruments financiers est donnée à titre d'illustration pour mettre en avant certaines valeurs présentes ou qui ont été présentes dans les portefeuilles des Fonds de la gamme Carmignac. Elle n'a pas pour objectif de promouvoir l'investissement en direct dans ces instruments, et ne constitue pas un conseil en investissement. La Société de Gestion n'est pas soumise à l'interdiction d'effectuer des transactions sur ces instruments avant la diffusion de la communication. Les portefeuilles des Fonds Carmignac sont susceptibles de modification à tout moment. Le Fonds est un fonds commun de placement de droit français conforme à la Directive OPCVM. L'accès au Fonds peut faire l'objet de restriction à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Il ne peut notamment être offert ou vendu, directement ou indirectement, au bénéfice ou pour le compte d'une «U.S. person» selon la définition de la règlementation américaine «Regulation S» et/ou FATCA. Le Fonds présente un risque de perte en capital. Les risques et frais sont décrits dans le DICI/KIID (Document d'Information Clé pour l'Investisseur). Le prospectus, DICI/KIID, et les rapports annuels du Fonds sont disponibles sur le site www.carmignac.com et sur demande auprès de la société de gestion. Le DICI/KIID doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription. - En Suisse : Le prospectus, KIID, et les rapports annuels du Fonds sont disponibles sur le site www.carmignac.ch et auprès de notre représentant en Suisse (Switzerland) S.A., Route de Signy 35, P.O. Box 2259, CH-1260 Nyon. Le Service de Paiement est CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Le KIID doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription.