



Comercio electrónico: los cambios suceden con lentitud... hasta que se producen con rapidez | Carmignac

4 tendencias que debemos tener en cuenta

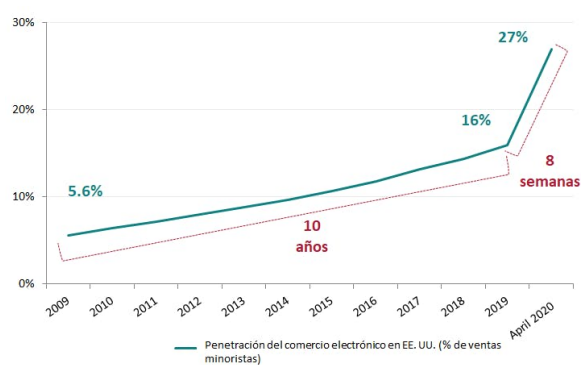


Autor(es)
David Older

Publicado
16 De Junio De 2020

Long
1

27 %: tasa de penetración del comercio electrónico

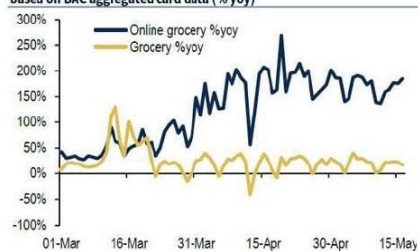


Fuente: Bank of America, Departamento de Comercio de EE. UU., ShawSpring Research, 5/2020

x2 en el segmento de la distribución alimentaria
online

La transición más importante al canal online se ha producido en el ámbito de la distribución alimentaria Si bien Amazon es uno de los grandes triunfadores en esta esfera, incluso actores tradicionales como Walmart (líder estadounidense en establecimientos de alimentación) han registrado unas ventas de productos de alimentación a través del canal online del 9,2 %, frente a un 5,9 % el año pasado.

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



Fuente: datos internos de BAC, 5/2020

La inversión se está
acelerando

Hemos presenciado dos años de transformación digital en tan solo dos meses

Consejero delegado de Microsoft

2030 se ha adelantado a
2020

Director de operaciones de Shopify

Las redes sociales desarrollan las compras online

Pensar e invertir de manera prospectiva. Si bien Instagram fue la primera red social en desarrollar el modelo de compras a través de redes sociales, Facebook anunció hace unos días un servicio que le sitúa en competencia directa con Amazon y eBay.

Facebook Shops permitirá a los vendedores crear escaparates digitales en Facebook o Instagram.



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

Fuente: Financial Times, 5/2020

¿Cómo invertimos en comercio electrónico?

La crisis ha apuntalado considerablemente nuestra exposición a largo plazo a este segmento, lo que nos ha llevado a **recoger tácticamente nuestros beneficios** en vista de que el posicionamiento en esta temática ha pasado a estar saturado. Sin embargo, el comercio electrónico y los posicionamientos indirectos en este segmento (como las inversiones en fintech) siguen representando más del 27 % de Carmignac Investissement.

Descubra Carmignac Investissement

Carmignac Investissement

Principales riesgos del Fondo

RENTA VARIABLE: Las variaciones de los precios de las acciones —cuya amplitud dependerá de factores externos—, los volúmenes de negociación de títulos o la capitalización bursátil pueden influir negativamente en la rentabilidad del Fondo.

TIPOS DE CAMBIO: El riesgo de tipos de cambio está vinculado a la exposición, por medio de inversiones directas o de instrumentos financieros a plazo, a una divisa distinta de la divisa de valoración del Fondo.

TIPOS DE INTERÉS: El riesgo de tipos de interés deriva en un descenso del valor liquidativo en caso de que se produzcan fluctuaciones en los tipos de interés.

GESTIÓN DISCRECIONAL: Las previsiones de la evolución de los mercados financieros efectuadas por la Gestora repercuten directamente en la rentabilidad del Fondo, que depende de los títulos seleccionados.

El Fondo presenta un riesgo de pérdida de capital.



*Escala de riesgo del DFI (Datos Fundamentales para el Inversor). Riesgo 1 no es sinónimo de una inversión sin riesgo. Este indicador podrá cambiar con el tiempo. Clase de participación A EUR acum. Código ISIN: FR0010148981.

Fuente: Carmignac, Bloomberg, a 30/5/2020

El presente documento es de carácter publicitario. Se prohíbe su reproducción, ya sea total o parcial, sin el consentimiento previo de la gestora. Este documento no constituye una oferta de suscripción ni un asesoramiento de inversión. Los Fondos de inversión franceses (fonds commun de placement o FCP) son fondos de inversión colectiva de derecho francés (FCP), de conformidad con la directiva OICVM y en virtud de la legislación francesa. La referencia a ciertos valores e instrumentos financieros se presenta a efectos meramente ilustrativos con el fin de destacar títulos que se incluyen o se han incluido en las carteras de los fondos de la gama Carmignac. No tiene por objeto fomentar la inversión directa en dichos instrumentos ni constituye un asesoramiento de inversión. La Gestora no está sujeta a ninguna prohibición de negociación sobre estos instrumentos antes de emitir alguna comunicación. Las carteras de los Fondos de Carmignac podrán modificarse sin previo aviso. El acceso al Fondo podrá estar restringido para determinadas personas o países. El Fondo no está registrado en Norteamérica, Sudamérica, Asia ni Japón. Los Fondos están registrados en Singapur como institución de inversión extranjera restringida (exclusivamente para clientes profesionales). El Fondo no ha sido registrado en virtud de la ley de valores estadounidense (US Securities Act) de 1933. El Fondo no podrá ofertarse o venderse, directa o indirectamente, en beneficio o en nombre de una «Persona estadounidense», según la definición recogida por el Reglamento estadounidense S [Regulation S] y/o la ley FATCA. El Fondo presenta un riesgo de pérdida de capital. Los riesgos y comisiones se detallan en el documento de datos fundamentales para el inversor (DFI). Podrá consultar el folleto del Fondo, los documentos DFI y los informes anuales en la web www.carmignac.com, o previa petición a la Gestora. El DFI deberá estar a disposición del suscriptor con anterioridad a la suscripción. - En Suiza, podrá consultar los respectivos folletos, documentos DFI e informes anuales del Fondo en la web www.carmignac.ch o a través de nuestro representante en Suiza, CACEIS (Switzerland) S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. El agente de pagos es CACEIS Bank, París, sucursal en Nyon (Suiza), Route de Signy 35, 1260 Nyon. - En el Reino Unido, podrá consultar los respectivos folletos, documentos DFI e informes anuales de los Fondos en la web www.carmignac.co.uk, o previa petición a la Gestora o, en el caso de los Fondos franceses, en las oficinas del Representante, BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, que opera a través de su sucursal en Londres: 55 Moorgate, Londres EC2R. Este documento ha sido elaborado por Carmignac Gestion y/o Carmignac Gestion Luxembourg y se distribuye en el Reino Unido por Carmignac Gestion Luxembourg, sucursal en el Reino Unido (registrada en Inglaterra y Gales con el número FC031103, CSSF, de 10/06/2013). En España: Carmignac Patrimoine está registrado ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) con el número 385.