



## E-commerce: plots gaat het heel snel...

4 trends om rekening mee te houden

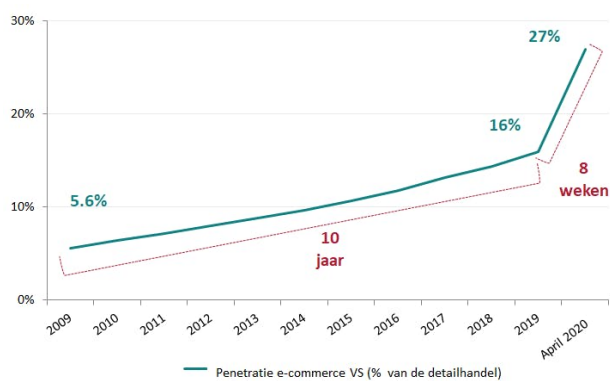


Auteur(s)  
David Older

Gepubliceerd  
16 Juni 2020

Lengte  
1 r

penetratiegraad e-commerce op  
27%

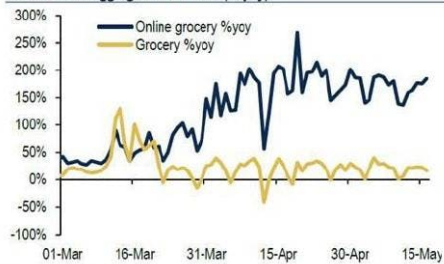


Bron: Bank of America, US Department of Commerce, ShawSpring Research, 05/2020

x2 voor online-  
boodschappen

**De grootste wijziging vond plaats in online boodschappen.** Terwijl Amazon één van de grote winnaars is, hebben ook de gevestigde supermarkten zoals Walmart (de grootste Amerikaanse supermarkt) hun online-verkopen zien stijgen van 5.9% vorig jaar tot 9.2% dit jaar.

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



Bron: BAC internal data, 05/2020

Investeringen worden een versnelling hoger  
geschakeld

We zagen op 2 maanden tijd een digitale transformatie die normaal op 2 jaar plaatsvindt.

Microsoft CEO

2030 werd vervroegd tot  
2020

Shopify COO

Social media ontwikkelen online shopping

**Toekomstgericht denken en investeren.** Hoewel Instagram de eerste sociale media was die "social shopping" ontwikkelde, heeft Facebook een paar dagen geleden net een dienst onthuld die het in directe concurrentie plaatst met Amazon en eBay.

**"Facebook Shops" zal het voor verkopers mogelijk maken om digitale winkels te creëren op Facebook of Instagram.**



Bron: Financial Times, 05/2020

## Hoe beleggen wij in e-commerce?

De crisis bevestigde de relevantie van onze langetermijnpositionering in dit segment, wat ons ertoe bracht tactisch winst te nemen omdat de markt volgens ons "overkocht" is. E-commerce en de segmenten die er indirect mee verbonden zijn (zoals "fintech") vormen echter nog steeds een aanzienlijk deel van onze investeringen.

Bron: Carmignac, Bloomberg, 30/05/2020

### **Belangrijke wettelijke informatie:**

Promotioneel materiaal. Dit document is bestemd voor professionele cliënten en werd niet voor goedkeuring voorgelegd aan de FSMA. Dit document is gepubliceerd door Carmignac Gestion S.A., een door de Franse toezichthouder Autorité des Marchés Financiers (AMF) erkende vermogensbeheerder, en zijn Luxemburgse dochteronderneming, Carmignac Gestion Luxembourg, S.A., een door de Luxemburgse toezichthouder Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). "Carmignac" is een gedeponerd merk. "Risk Managers" is een aan het merk Carmignac verbonden slogan. Dit document vormt geen advies met het oog op een belegging in of arbitrage van effecten of enig ander beheer- of beleggingsproduct of enige andere beheer- of beleggingsdienst. De in dit document opgenomen informatie en meningen houden geen rekening met de specifieke individuele omstandigheden van de belegger en mogen in geen geval worden beschouwd als juridisch, fiscaal of beleggingsadvies. De informatie in dit document kan onvolledig zijn en kan ook zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd. De fiscale behandeling hangt af van de individuele omstandigheden van elke belegger, en kan in de toekomst worden gewijzigd. Vraag advies aan uw financieel en fiscaal adviseur om zeker te zijn dat de voorgestelde producten geschikt zijn voor uw persoonlijke situatie, uw risicoprofiel en uw beleggingsdoelstellingen. In het verleden behaalde resultaten zijn geen garantie voor de toekomst. De resultaten zijn netto na aftrek van kosten (inclusief mogelijke in rekening gebrachte instapkosten door de distributeur). Nettoresultaten worden berekend na aftrek van de van toepassing zijnde kosten en belastingen voor een gemiddelde retailclient die een fysiek Belgisch ingezetene is. Het prospectus, de essentiële beleggersinformatie en het meest recente (half)jaarsverslag zijn kosteloos verkrijgbaar in het Nederlands en het Frans bij de beheermaatschappij, per telefoon op het nummer +352 46 70 60 1, op de website [www.carmignac.be](http://www.carmignac.be) of bij Caceis Belgium S.A., de vennootschap die de financiële dienstverlening in België verzorgt, op het adres Havenlaan 86c b320, B-1000 Brussel. De essentiële beleggersinformatie moet vóór elke inschrijving worden verstrekt aan de belegger, welke door de belegger vóór elke inschrijving gelezen moet worden. Eventuele klachten kunnen worden gestuurd ter attentie van Compliance Carmignac Gestion, 24 Place Vendôme - 75001 Parijs - Frankrijk, of op [complaints@carmignac.com](mailto:complaints@carmignac.com) of op [www.ombudsfm.be](http://www.ombudsfm.be).

