

BE30BCED Index

Bloomberg® Eurozone DM Top 30 Banking, Consumer Discretionary and Energy Decrement 50 Points Index EUR

CONSTRUCTION DE L'INDICE



UNIVERS DE DÉPART

L'Indice sélectionne parmi l'ensemble des entreprises cotées au sein de la Zone Euro et libellées en euros.



FILTRES D'EXCLUSION

- Exclusion des entreprises qui **n'appartiennent aux secteurs RBICS « Consommation Discrétionnaire », « Banques » et « Énergie ».**



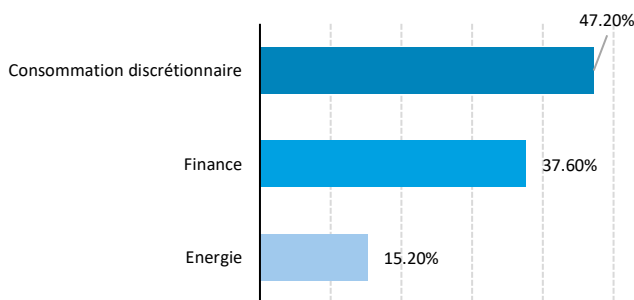
FILTRES DE SÉLECTION

- Sélection des **30 plus grandes capitalisations boursières**

COMPOSITION DE L'INDICE

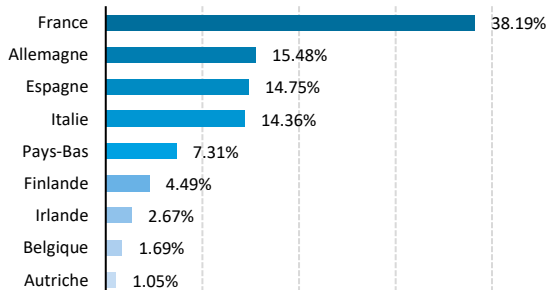
Répartition sectorielle

Juillet 2023



Répartition géographique

Juillet 2023



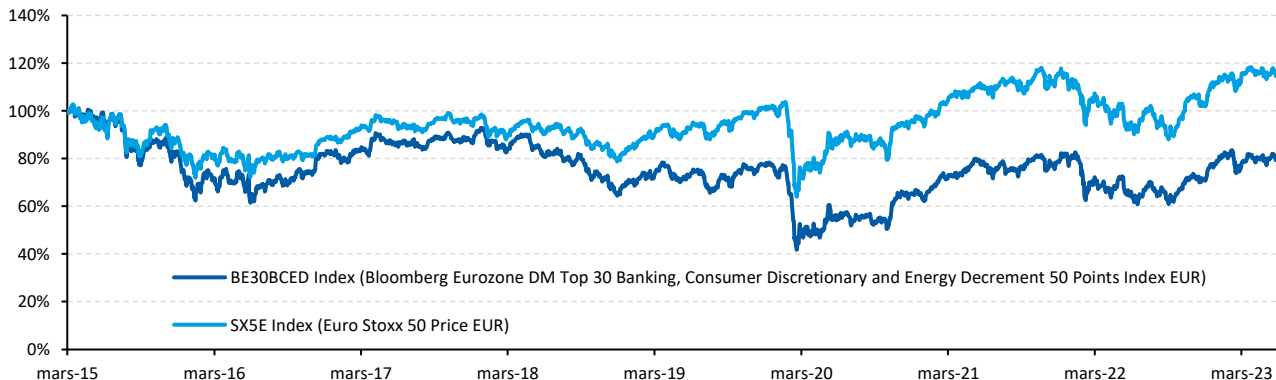
PONDÉRATION ET REBALANCEMENT DE L'INDICE

REBALANCEMENT : Trimestriel

PONDÉRATION : Tous les titres sont pondérés en fonction de leur capitalisation boursière tout en appliquant un plafond de 10% pour le poids de chaque titre.

DIVIDENDES : L'Indice est calculé en réinvestissant les dividendes bruts détachés des actions qui le composent et en déduisant un dividende synthétique constant (décrement) de 50 points sur une base annuelle.

PERFORMANCES HISTORIQUES⁽¹⁾



Le 25/07/2023	RENDEMENT ANNUELISÉ			VOLATILITÉ ANNUELISÉE		
	1 an	3 ans	5 ans	1 an	3 ans	5 ans
Ticker						
BE30BCED	28.25%	14.09%	-0.045%	19.30%	22.53%	25.54%
SX5E	21.84%	9.87%	4.59%	16.42%	18.85%	20.75%

Sources : Bloomberg

(1) Le niveau initial de l'Indice BE30BCED est le 20/06/2023 à 820. Date de lancement : 21/06/2023.

BE30BCED Index

Bloomberg® Eurozone DM Top 30 Banking, Consumer Discretionary and Energy Decrement 50 Points Index EUR

COMPOSITION DE L'INDICE (Source : le 26/07/2023, Bloomberg)

	ISIN	PAYS	% POIDS	NOMS
1	FR0000121014	FR 	9.87%	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON
2	FR0000120271	FR 	9.03%	TOTALENERGIES SE ORD
3	FR0000131104	FR 	5.78%	BNP PARIBAS ORD
4	DE0007100000	DE 	5.37%	MERCEDES-BENZ GROUP AG ORD
5	FR0000052292	FR 	5.33%	HERMES INTL ORD
6	ES0113900J37	ES 	4.99%	BANCO SANTANDER SA ORD
7	NL0011821202	NL 	4.22%	ING GROEP ORD
8	IT0000072618	IT 	3.75%	INTESA SANPAOLO ORD
9	ES0113211835	ES 	3.71%	BBVA ORD
10	DE0005190003	DE 	3.59%	BMW AG
11	IT0005239360	IT 	3.42%	UNICREDIT SPA ORD
12	FR0000121485	FR 	3.31%	KERING SA
13	ES0148396007	ES 	3.30%	INDUSTRIA DISENO TEXTIL ORD
14	IT0003132476	IT 	3.11%	ENI ORD
15	NL00150001Q9	NL 	3.08%	STELLANTIS NV ORD
16	NL0011585146	IT 	2.99%	FERRARI N V/D
17	FI4000297767	FI 	2.92%	NORDEA BANK ABP ORD
18	IE00BWT6H894	IE 	2.67%	FLUTTER ENTERTAINMENT ORD
19	DE0007664039	DE 	2.40%	VOLKSWAGEN PRF
20	DE000A1EWWW0	DE 	2.40%	ADIDAS ORD
21	FR001400AJ45	FR 	1.78%	MICHELIN ORD
22	DE0005140008	DE 	1.71%	DEUTSCHE BANK ORD
23	FR0000130809	FR 	1.70%	SOCIETE GENERALE ORD
24	BE0003565737	BE 	1.69%	KBC GROEP ORD
25	FI0009013296	FI 	1.57%	NESTE OYJ ORD
26	ES0173516115	ES 	1.48%	REPSOL YPF SA ORD
27	FR0000045072	FR 	1.38%	CREDIT AGRICOLE ORD
28	ES0140609019	ES 	1.27%	CAIXABANK SA
29	IT0004965148	IT 	1.09%	MONCLER ORD SHS
30	AT0000652011	AT 	1.05%	ERSTE GRP BANK ORD

MENTIONS LEGALES

COMMUNICATION DES ÉQUIPES DE VENTE ET DE TRADING (N'EST PAS UN DOCUMENT ISSU DE LA RECHERCHE) - DESTINÉ UNIQUEMENT À DES CLIENTS PROFESSIONNELS.

Informations importantes et qualifications Les informations fournies dans le présent document ont été préparées par le personnel de vente, de négociation ou d'autres personnes non chargées de la recherche de l'un des organismes suivants : Morgan Stanley & Co. LLC, Morgan Stanley & Co. International PLC, Morgan Stanley Europe SE, Morgan Stanley MUFJ Securities Co., Ltd, Morgan Stanley Capital Group Inc. et/ou Morgan Stanley Asia Limited (ainsi que leurs filiales, ci-après « Morgan Stanley »), mais n'est pas un produit du département de recherche de Morgan Stanley. Cette communication est une communication marketing et non un rapport de recherche, bien qu'elle puisse faire référence à un rapport de recherche de Morgan Stanley ou aux opinions d'un analyste de recherche de Morgan Stanley. Nous ne commentons pas les fondamentaux des sociétés mentionnées. Sauf indication contraire, tous les points de vue exprimés dans le présent document sont ceux de l'auteur et peuvent différer ou être en conflit avec ceux de Morgan Stanley Research ou d'autres membres de la Société. Pour plus d'informations et pour les informations importantes, voir <http://www.morganstanley.com/disclosures>.

Morgan Stanley n'agit pas en tant que conseiller municipal et les opinions ou points de vue contenus dans le présent document ne sont pas destinés à constituer et ne constituent pas des conseils, y compris au sens de la Section 975 de la loi Dodd- Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act.

Le présent document ne constitue pas (et ne doit pas être interprété comme étant) un conseil en investissement (tel que défini par ERISA ou des concepts similaires en vertu de la loi applicable) de Morgan Stanley en ce qui concerne un régime d'avantages sociaux ou toute personne agissant en tant que fiduciaire pour un régime d'avantages sociaux. Ce document n'est pas conçu pour être une recommandation pour un produit d'investissement, une stratégie, une caractéristique de plan ou d'autres objectifs spécifiques. Tous les exemples utilisés dans ce document sont génériques, hypothétiques et à des fins d'illustration uniquement. De telles communications ne sont pas impartiales et sont fournies dans le cadre de la commercialisation de produits et services.

Les informations fournies dans le présent document ont été préparées uniquement à titre d'information et ne constituent pas une offre d'achat ou de vente ou une sollicitation d'une offre d'achat ou de vente de titres ou instruments mentionnés ou de participation à une stratégie de négociation particulière. Ces documents sont basés sur des informations généralement disponibles au public provenant de sources jugées fiables. Aucune déclaration n'est donnée concernant leur exactitude ou leur exhaustivité, et elles peuvent changer sans préavis. Morgan Stanley décline toute responsabilité en ce qui concerne ces documents, y compris, mais sans s'y limiter, toute déclaration ou garantie expresse ou implicite pour les déclarations ou erreurs contenues dans ces documents ou les omissions de ceux-ci. Morgan Stanley et d'autres entités qui lui sont associées peuvent faire des marchés ou se spécialiser dans des opérations de titres de sociétés ou de stratégies de négociation mentionnées ou décrites dans le présent document, ou peuvent y prétendre à l'avenir, prendre des positions principales (longues ou courtes) et effectuer des transactions sur des titres de sociétés ou des stratégies de négociation mentionnées ou décrites dans le présent document, et peuvent également effectuer ou chercher à réaliser des opérations bancaires d'investissement, de courtage ou d'autres services pour ces sociétés et conclure des transactions avec elles. Nous pouvons à tout moment modifier ou liquider tout ou partie de ces positions et nous ne sommes pas tenus de vous contacter pour divulguer une telle intention de modifier ou de liquider ou une telle modification ou liquidation. Morgan Stanley agit en tant que « courtier de premier ordre » et prêteur pour un certain nombre de hedge funds. En conséquence, Morgan Stanley pourrait bénéficier indirectement d'une augmentation des investissements dans les hedge funds.

Sauf indication contraire, les documents contenus dans le présent document ne sont pas fondés sur la prise en compte de la situation d'un client particulier et ne doivent donc pas être considérés comme une recommandation personnelle. Nous rappelons aux investisseurs que ces investissements sont soumis au risque de marché et qu'ils vont fluctuer en valeur. Les investissements abordés dans cette communication peuvent ne pas convenir aux investisseurs en fonction de leurs objectifs d'investissement spécifiques et de leur position financière. Lorsqu'un investissement est libellé dans une devise autre que la devise de l'investisseur, les variations des taux de change peuvent avoir un effet négatif sur la valeur, le prix ou le revenu dérivé de l'investissement. Les données de performance citées représentent la performance passée. Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs. Aucune déclaration ou garantie n'est faite quant à la réalisation des retours indiqués. Certaines hypothèses peuvent avoir été formulées dans cette analyse, ce qui a donné lieu à des rendements détaillés dans le présent document. Les coûts de transaction (tels que les commissions) ne sont pas inclus dans le calcul des rendements. Les modifications apportées aux hypothèses peuvent avoir un impact significatif sur les rendements détaillés. Les investisseurs potentiels doivent être conscients que certaines restrictions juridiques, comptables et fiscales, les exigences de marge, les commissions et autres coûts de transaction et les changements apportés aux hypothèses énoncées dans les présentes peuvent affecter de manière significative les conséquences économiques des transactions abordées dans les présentes. Les informations et les analyses contenues dans le présent document ne sont pas destinées à fournir des conseils fiscaux, juridiques ou d'investissement et peuvent ne pas convenir à vos circonstances particulières. En vous soumettant cette communication, Morgan Stanley ne vous conseille pas de prendre des mesures particulières en fonction des informations, opinions ou points de vue contenus dans le présent document, et l'acceptation de ce document sera considérée comme votre acceptation de ces conclusions. Vous devez consulter vos propres conseillers municipaux, financiers, comptables et juridiques au sujet des informations, opinions ou points de vue contenus dans cette communication.

Pour recevoir de plus amples informations concernant la performance passée de l'instrument financier et/ou le fonctionnement de l'instrument financier dans des conditions de marché différentes mentionnées dans toute communication produite par des employés d'une entité Morgan Stanley basée en Europe, au Moyen-Orient et en Afrique (« EMEA »), veuillez contacter votre représentant commercial Morgan Stanley EMEA.

Ces documents ne peuvent être distribués dans aucune juridiction où il est illégal de le faire. Les produits décrits dans cette communication ne peuvent pas être commercialisés ou vendus, ni être disponibles à l'offre ou à la vente dans un certain nombre de juridictions où il est illégal de le faire.

Cette publication est diffusée au Japon par Morgan Stanley MUFJ Securities Co., Ltd uniquement aux investisseurs qui sont des « investisseurs professionnels » (tokutei toushika) tels que définis dans la loi japonaise sur les échanges d'instruments financiers et ne peut être redistribuée à d'autres types d'investisseurs sans le consentement écrit préalable de Morgan Stanley (à titre indicatif uniquement. Morgan Stanley MUFJ Securities Co., Ltd est une joint-venture au Japon entre Morgan Stanley et Mitsubishi UFJ Financial Group. Morgan Stanley et Mitsubishi UFJ Financial Group ont formé une autre coentreprise au Japon appelée Mitsubishi UFJ Morgan Stanley Securities Co., Ltd) ; à Hong Kong par Morgan Stanley Asia Limited ; à Singapour par Morgan Stanley Asia (Singapour) Pte. et/ou Morgan Stanley Asia (Singapour) Securities Pte. Ltd., dont chacune est réglementée par l'Autorité monétaire de Singapour, pour elle-même et/ou pour le compte de certaines de ses sociétés affiliées en vertu de certains accords avec ces sociétés affiliées, et accepte la responsabilité de son contenu de ces documents, uniquement envers les investisseurs qui sont des investisseurs institutionnels, des investisseurs accrédités ou des investisseurs experts, tels que définis dans la Securities and Futures Act 2001 de Singapour ; en Australie par Morgan Stanley Australia Limited A.B.N. 67 003 734 576, A.F.S.L. N° 233742 et/ou Morgan Stanley Australia Securities Limited A.B.N. 55 078 652 276, A.F.S.L. N° 233741, qui assument la responsabilité de son contenu ; au Canada par Morgan Stanley Canada Limited, qui a approuvé, et a accepté d'assumer la responsabilité de, le contenu de cette publication au Canada ; en Espagne par Morgan Stanley, S.V., S.A., une société du groupe Morgan Stanley, qui est supervisée par la Commission espagnole des marchés financiers (CNMV) et stipule que ce document a été rédigé et distribué conformément aux règles de conduite applicables à la recherche financière telles qu'établies en vertu des réglementations espagnoles ; aux États-Unis, elle est destinée uniquement aux clients institutionnels et est distribuée par Morgan Stanley & Co. LLC, qui accepte la responsabilité de son contenu ; et au Royaume-Uni, il est uniquement destiné aux personnes qui sont des contreparties éligibles ou des clients professionnels et ne doit pas être utilisé ou invoqué par des clients particuliers (chacun tel que défini dans les règles de la Financial Conduct Authority britannique) et est distribué dans l'Union européenne par Morgan Stanley Europe SE, sauf tel que prévu ci-dessus. Privé Royaume-Uni les investisseurs doivent obtenir l'avis de leur Représentant d'International plc sur les investissements concernés. En Australie, cette publication, et tout accès à celle-ci, est uniquement destinée aux « clients en gros » au sens de la loi australienne sur les sociétés. Les marques commerciales et les marques de service contenues dans le présent document sont la propriété de leurs détenteurs respectifs. Les fournisseurs de données tiers ne donnent aucune garantie ou déclaration de quelque nature que ce soit concernant l'exactitude, l'exhaustivité ou la ponctualité des données qu'ils fournissent et n'assument aucune responsabilité pour tout dommage de quelque nature que ce soit lié à ces données.

LES RÉSULTATS DE PERFORMANCE HYPOTHÉTIQUES PRÉSENTENT DE NOMBREUSES LIMITES INHÉRENTES, DONT CERTAINES SONT DÉCRITES CI-DESSOUS. AUCUNE DÉCLARATION N'EST FAITE SELON LAQUELLE UN COMPTE OBTIENDRA OU EST SUSCEPTIBLE D'OBTENIR DES BÉNÉFICES OU DES PERTES SIMILAIRES À 5. EN FAIT, IL EXISTE SOUVENT DES DIFFÉRENCES IMPORTANTES ENTRE LES RÉSULTATS DE PERFORMANCE HYPOTHÉTIQUES ET LES RÉSULTATS RÉELS OBTENUS PAR LA SUITE PAR UN PROGRAMME DE TRADING PARTICULIER.

L'UNE DES LIMITES DES RÉSULTATS DE PERFORMANCE HYPOTHÉTIQUES EST QU'ILS SONT GÉNÉRALEMENT PRÉPARÉS AVEC LE RECUL. EN OUTRE, LA NÉGOCIATION HYPOTHÉTIQUE N'IMPLIQUE PAS DE RISQUE FINANCIER, ET AUCUN DOSSIER DE NÉGOCIATION HYPOTHÉTIQUE NE PEUT ENTIÈREMENT TENIR COMPTE DE L'IMPACT DU RISQUE FINANCIER DANS LA NÉGOCIATION RÉELLE. PAR EXEMPLE, LA CAPACITÉ À RÉSISTER AUX PERTES OU À ADHÉRER À UNE STRATÉGIE DE NÉGOCIATION PARTICULIÈRE EN DÉPÎT DES PERTES DE NÉGOCIATION SONT DES POINTS IMPORTANTS QUI PEUVENT ÉGALEMENT AVOIR UNE INCIDENCE NÉGATIVE SUR LES RÉSULTATS DE NÉGOCIATION RÉELS. IL EXISTE DE NOMBREUX AUTRES FACTEURS LIÉS AUX MARCHÉS EN GÉNÉRAL OU À LA MISE EN ŒUVRE D'UN PROGRAMME DE NÉGOCIATION SPÉCIFIQUE QUI NE PEUVENT PAS ÊTRE PLEINEMENT PRIS EN COMPTE DANS LA PRÉPARATION DES RÉSULTATS DE PERFORMANCE HYPOTHÉTIQUES ET QUI PEUVENT TOUS AVOIR UN IMPACT NÉGATIF SUR LES RÉSULTATS DE NÉGOCIATION RÉELS.

Toutes les estimations, projections ou prédictions (y compris sous forme de tableau) fournies dans le présent communiqué sont destinées à être des déclarations prospectives. Bien que Morgan Stanley estime que les attentes de ces déclarations prospectives sont raisonnables, il ne peut fournir aucune garantie quant à l'exactitude des déclarations prospectives. Ces estimations sont soumises à des risques réels connus et inconnus, à des incertitudes et à d'autres facteurs qui pourraient faire différer sensiblement les résultats réels de ceux projetés.

Ces déclarations prospectives ne sont valables qu'à la date de la présente communication. Morgan Stanley décline expressément toute obligation ou engagement de mettre à jour ou de réviser toute déclaration prévisionnelle contenue dans le présent document afin de refléter tout changement dans ses attentes ou tout changement de circonstances sur lesquels une telle déclaration est basée. Les prix indiqués sont les prix proposés par Morgan Stanley à la clôture de la date indiquée. Les transactions réelles à ces prix peuvent ne pas avoir été effectuées.

Les marques commerciales et les marques de service contenues dans le présent document sont la propriété de leurs détenteurs respectifs. Des informations supplémentaires sur les titres mentionnés dans le présent document sont disponibles sur demande. Cette communication ou toute partie de celle-ci ne peut être réimprimée, revendue ou redistribuée sans le consentement écrit préalable de Morgan Stanley.

Copyright © par Morgan Stanley 2023, tous droits réservés.