



Mitra est un OPC investi en actions de la zone euro. L'objectif de gestion de Mitra est d'obtenir une performance à long terme supérieure à l'indice MSCI EMU Net Return.



48 M€
Actif net



9 633,40 €
Valeur liquidative

Caractéristiques

Création	07/04/1995
Code ISIN	FR0007492525
Code Bloomberg	ECHMITR FP
Devise de cotation	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation (comptabilisation selon la méthode des coupons courus)
Indice	MSCI EMU NET RETURN EUR
Eligible au PEA	Oui
Classification SFDR	Article 8

Conditions financières

Commission de souscription / rachat	Néant / Néant
Frais de gestion annuels	0,598% TTC max.
Commission de surperformance	11,96 % TTC de la surperformance de l'OPC, nette de frais de gestion fixes, par rapport à la performance de son indice de référence sous réserve que la performance de l'OPC soit positive
Valorisation	Quotidienne
Cut-off	Midi
Règlement	J+2
Valorisateur	Société Générale
Dépositaire	BNP Paribas Securities Services

Profil de risque et de rendement (%)

(pas hebdomadaire)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité de l'OPC	15,8	22,5	19,5
Volatilité de l'indice	17,6	24,2	20,6
Ratio de Sharpe	-0,2	0,3	0,1
Beta	0,9	0,9	0,9
Corrélation	1,0	1,0	0,9
Ratio d'information	-0,3	-0,6	-0,6
Tracking error	4,4	6,7	6,8
Max. drawdown de l'OPC	-19,9	-40,1	-43,6
Max. drawdown de l'indice	-20,5	-38,2	-38,2
Recouvrement (en jours ouvrés)	-	246,0	285,0

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

Cet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DICI. La catégorie de risque n'est pas garantie et peut changer au cours du mois.

Horizon de placement conseillé

5 ans



Pour plus d'information

L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il présente un risque de perte en capital.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Les performances de l'OPC et de l'indicateur de référence tiennent compte des éléments de revenus distribués (à compter de l'exercice 2013). En revanche, jusqu'en 2012, la performance de l'indicateur de référence ne tient pas compte des éléments de revenus distribués.

Ce document, à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques de l'OPC.

Pour plus d'information sur les risques et les frais, vous pouvez vous référer au DICI, au prospectus ou contacter votre interlocuteur habituel.

Commentaire du gérant

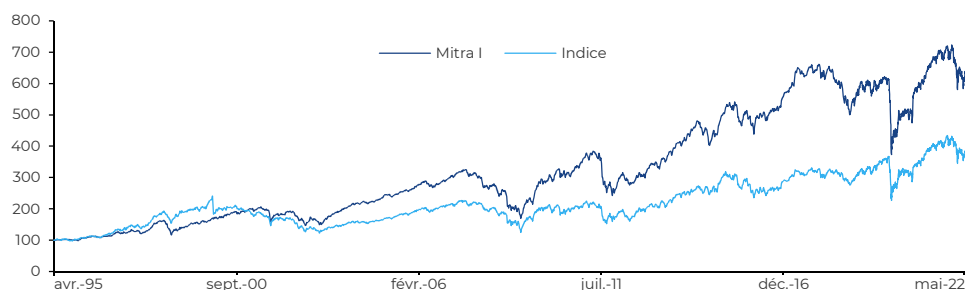
Mitra I progresse de 1,22% sur le mois et régresse de -10,96% depuis le début de l'année.

Les marchés actions européens terminent le mois en baisse de 1,6 % dans un contexte macro-économique et géopolitique toujours instable, alimenté entre autres par la demande d'adhésion de l'Otan de la Suède et de la Finlande et par le blocage des exportations de denrées alimentaires ukrainiennes par la Russie. Face à une inflation qui se stabilise à des niveaux élevés, les banques centrales ont augmenté leurs taux directeurs de +50bp pour la FED et +25bp pour la BoE tandis que la BCE devrait leur emboîter le pas d'ici l'été.

Dans ce contexte, le fonds parvient à terminer le mois en hausse surperformant son indice de référence. ENGIE et TOTALENERGIES bénéficient directement de la hausse du prix de l'énergie et les banques des annonces de hausses de taux des banques centrales à l'instar de BNP Paribas et Crédit Agricole. Dans l'ensemble, les titres les moins chers en termes de valorisations ont bénéficié d'ajustements factoriels favorables, c'est le cas par exemple des constructeurs automobiles (STELLANTIS, BMW). A l'inverse, les sociétés exposées à la consommation (PERNOD RICARD, KERING, ADIDAS) ou étant sur des niveaux de valorisations élevés en absolu (DASSAULT SYSTEMES) sous-performent.

Gérant : Guillaume Jourdan

Evolution de l'OPC et de son indice depuis la création (base 100)



Indice : source Bloomberg

Performances cumulées (%)

	OPC	Indice
1 mois	+1,2	+0,6
YTD	-11,0	-10,4
3 ans	+10,2	+22,8
5 ans	-2,0	+19,7
10 ans	+123,8	+130,8
Depuis la création	+531,9	+280,2

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	-5,3	-4,2
3 ans	+3,3	+7,1
5 ans	-0,4	+3,7
10 ans	+8,4	+8,7
Depuis la création	+7,0	+5,0

Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année	
													OPC	Indice
2013	+4,6	-0,5	-2,2	+1,0	+7,1	-1,6	+5,6	-0,7	+6,2	+3,9	+1,5	+0,4	+26,3	+21,5
2014	+0,2	+4,9	+1,9	+2,1	+4,4	-1,1	-3,0	-1,0	-3,0	-5,6	+8,7	-1,2	+5,4	+4,0
2015	+6,7	+7,1	+1,3	+4,7	+0,7	-0,1	-0,2	-6,9	-5,0	+6,7	+3,0	-3,4	+13,2	+6,4
2016	-4,5	+0,0	+3,7	+1,8	+1,5	-5,4	+5,5	+0,9	+1,0	+2,0	+0,2	+5,8	+12,4	+3,7
2017	+2,5	-0,0	+5,3	+2,1	+4,8	-2,3	-0,0	-0,8	+3,8	+1,0	-2,6	+0,8	+15,1	+9,2
2018	+2,6	-3,8	-2,5	+4,5	-0,6	-4,2	-0,5	-1,4	-1,1	-10,1	+2,2	-6,9	-20,6	-12,0
2019	+6,2	+4,1	+1,6	+5,4	-5,2	+5,6	-1,6	-2,3	+2,8	-1,9	+4,3	+0,7	+20,7	+28,2
2020	-3,3	-8,2	-23,5	+7,0	+5,1	+4,9	+0,1	+2,6	-2,0	-3,7	+19,9	+2,1	-4,9	-3,2
2021	-1,0	+3,0	+5,5	+3,5	+2,2	+1,8	+0,9	+2,3	-2,5	+3,4	-4,2	+4,9	+21,0	+23,3
2022	-5,3	-4,8	+0,3	-2,7	+1,2								-11,0	-10,4

Profil de l'OPC

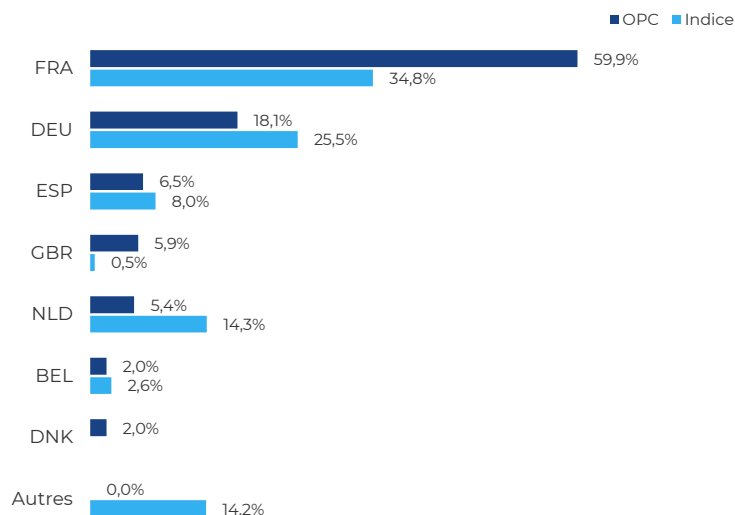
VE/CA 2022	4,1
PER 2022	18,8
Rendement	3,3%
Active share	70,6%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	1,2%
Nombre de lignes	43
Capitalisation moyenne (M€)	51 314
Capitalisation médiane (M€)	29 599

Source : LFDE

Répartition géographique

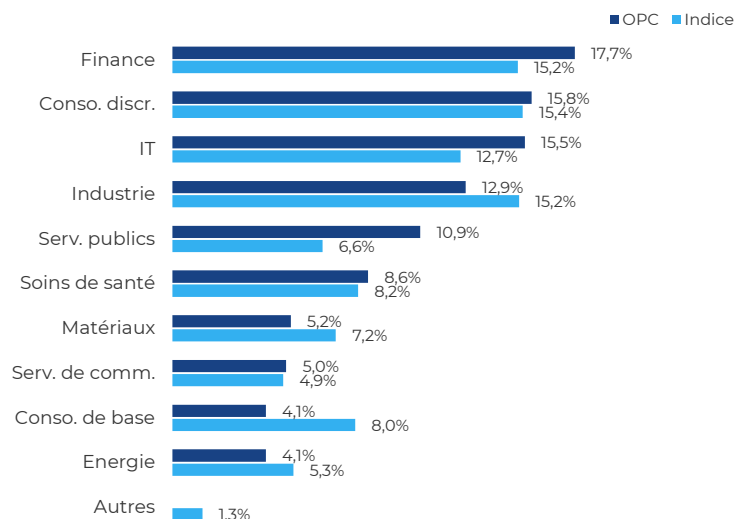
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

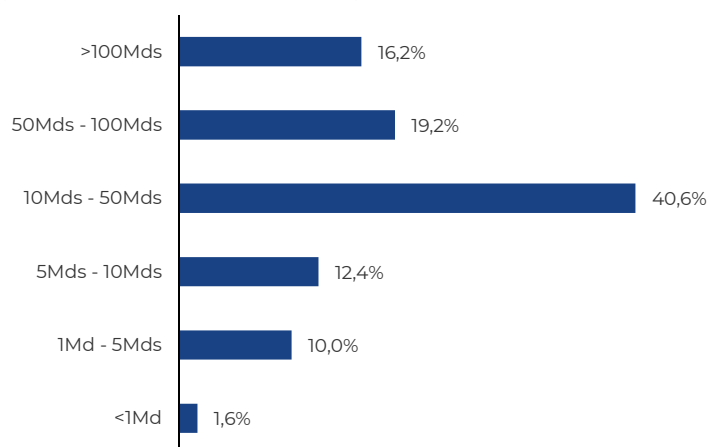
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : Bloomberg

Répartition par taille de capitalisation (€)

(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Principales positions

Valeurs	Pays	Secteurs	En % de l'actif net
TotalEnergies	FRA	Energie	4,1
SAP	DEU	IT	3,4
Peugeot Invest	FRA	Finance	3,4
Allianz	DEU	Finance	3,3
Christian Dior	FRA	Conso. discr.	3,2
Euronext	FRA	Finance	3,2
EssilorLuxottica	FRA	Conso. discr.	3,0
Infineon Technologies	DEU	IT	2,9
Air Liquide	FRA	Matériaux	2,9
Edenred	FRA	IT	2,9

Poids des 10 premières positions : **32,3%**

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs

Valeurs	Performance	Contribution
TotalEnergies	+17,7	+0,6
Antin IP	+22,3	+0,4
BNP Paribas	+14,4	+0,4

Poids des 3 contributeurs : **8,4%**

Flop 3 contributeurs

Valeurs	Performance	Contribution
Teleperformance	-9,9	-0,2
EssilorLuxottica	-6,9	-0,2
Allianz	-4,9	-0,2

Poids des 3 contributeurs : **8,5%**

Source : LFDE

Note ESG moyenne pondérée

% de valeurs couvertes par l'analyse ESG				
Note	E	S	G	ESG
OPC	6,9	6,2	7,2	6,8

La note de Gouvernance compte pour 60 % de la note ESG. Les taux de couverture de l'analyse ESG sont variables suivant les OPC et peuvent évoluer dans le temps.

⚠ L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que les données climatiques intégrées dans ce document sont issues d'un nouveau prestataire. Les différences de méthodologie avec le précédent prestataire sont susceptibles d'entraîner certaines variations dans les données présentées. Vous pouvez demander plus d'information sur ces différentes méthodologies auprès de la société de gestion.

Pour plus d'information sur notre processus d'intégration ESG, notre **Code de Transparence** est disponible sur www.lfde.com/fr/investissement-responsable/pour-aller-plus-loin.

Intensité carbone moyenne pondérée (au 31/12/2021)

(en tonne équivalent CO₂ par million d'euro de valeur d'entreprise)

OPC	225,2
Indice	204,8