



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.



50 M€
Actif net



999,75 €
Valeur liquidative

Caractéristiques

Création	03/02/2017
Code ISIN	FR0013235561
Code Bloomberg	ECHMITD FP
Devise de cotation	EUR
Affectation des résultats	Distribution ou report, sur décision de la société de gestion
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 SA

Profil de risque et de rendement (%)

(pas hebdomadaire)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité de l'OPC	23,6	24,1	21,1
Volatilité de l'indice	20,7	24,0	21,1
Ratio de Sharpe	Neg	0,2	0
Beta	1,0	0,9	0,9
Corrélation	0,8	0,9	0,9
Ratio d'information	-1,3	-0,9	-1,0
Tracking error	12,7	9,2	8,5
Max. drawdown de l'OPC	-29,9	-36,9	-43,0
Max. drawdown de l'indice	-17,6	-30,2	-38,2
Recouvrement (en jours ouvrés)	-	-	271,0

Risque le plus faible

Risque le plus élevé



Cet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DIC. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez les parts pendant 5 années.

Avertissement : Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant cette échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

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 DIC, au prospectus ou contacter votre interlocuteur habituel.

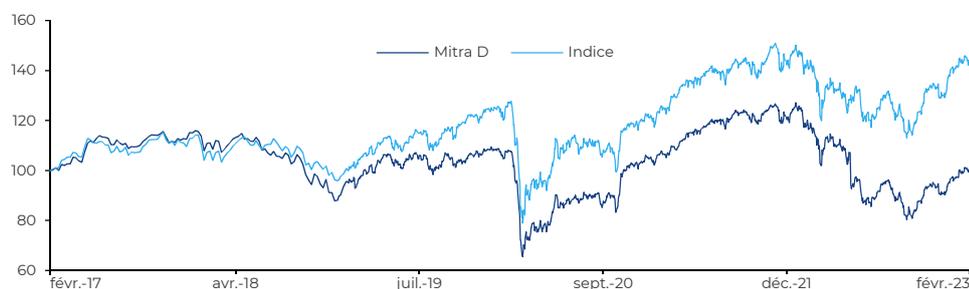
Commentaire du gérant

Mitra D progresse de 2,87% sur le mois et de 10,70% depuis le début de l'année.

Le rebond se poursuit sur les marchés actions et en particulier en Europe où les indices sont en hausse de plus de 1 %. L'espoir d'un rebond de l'activité mondiale renaît après les annonces de la fin des restrictions liées à la Covid 19 en Chine. A cela s'ajoute des chiffres macroéconomiques rassurant aux Etats-Unis comme en Europe. La trajectoire de hausse des taux est désormais bien assimilée par les investisseurs ce qui explique la bonne tenue des actifs risqués malgré la hausse graduelle des taux d'actualisation. Dans ce contexte, les sociétés dont les valorisations sont raisonnables et celles avec une exposition à la Chine sont les principales bénéficiaires. C'est le cas notamment des sociétés industrielles comme Air Liquide, Stellantis ou encore Airbus. En outre, les banques sont les principales bénéficiaires du contexte représenté par Santander, Credit Agricole et BNP. En effet, la hausse des taux et l'absence de récession contribuent au fort rebond des bénéfices. Mitra surperforme son indice de référence grâce à son exposition cyclique ciblée et la sélection de titres au sein du secteur financier.

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	+2,9	+1,7
YTD	+10,7	+11,4
3 ans	+4,0	+30,7
5 ans	-10,0	+33,6
Depuis la création	0,0	+43,8

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	-11,1	+6,6
3 ans	+1,3	+9,3
5 ans	-2,1	+6,0
Depuis la création	0,0	+6,2

Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année	
													OPC	Indice
2017			+5,2	+4,8	+5,0	-2,3	-0,0	-0,8	+3,8	+1,0	-2,6	+0,8		
2018	+2,8	-4,0	-2,5	+4,6	-0,5	-4,1	-0,5	-1,4	-1,1	-10,1	+2,2	-6,9	-20,3	-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	+5,0	+0,1	+2,6	-2,0	-3,7	+19,9	+2,0	-4,8	-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	-12,1	-9,8	+8,7	-5,9	-8,2	+7,4	+7,3	-4,1	-27,6	-12,5
2023	+7,6	+2,9											+10,7	+11,4

Profil de l'OPC

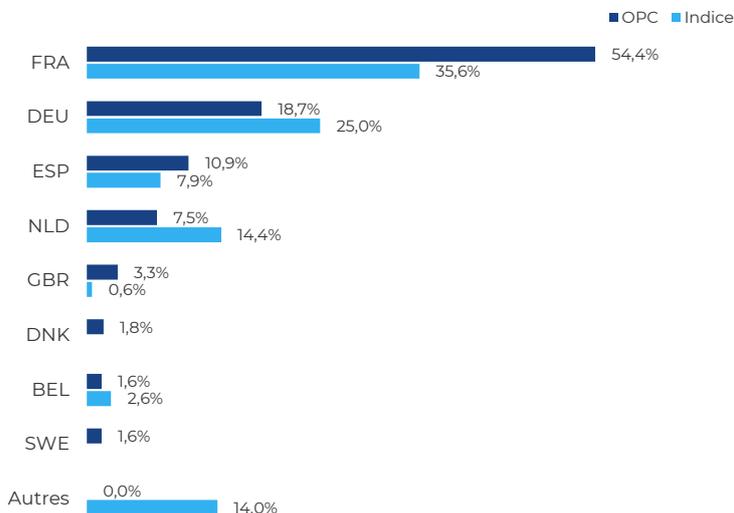
VE/CA 2023	3,8
PER 2023	16,7
Rendement	3,9%
Active share	72,0%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	3,3%
Nombre de lignes	37
Capitalisation moyenne (M€)	58 180
Capitalisation médiane (M€)	34 741

Source : LFDE

Répartition géographique

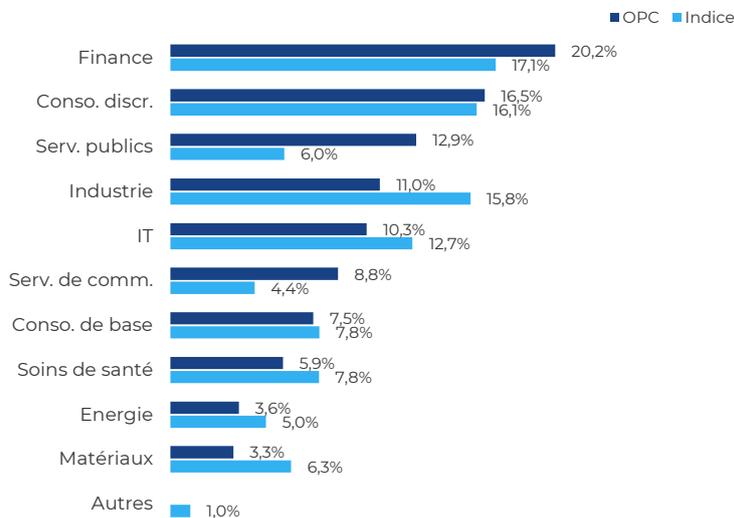
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

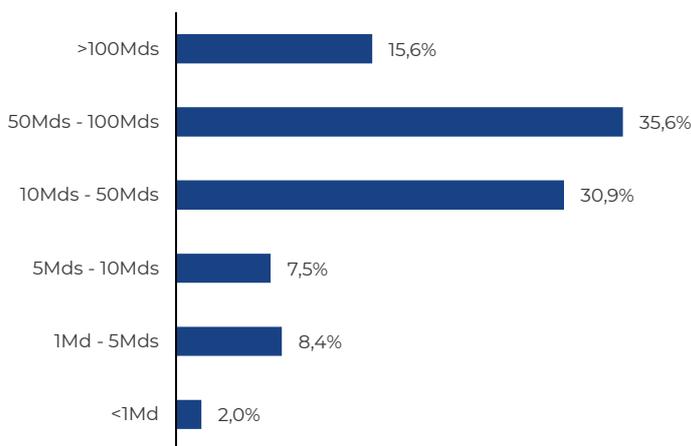
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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
SAP	DEU	IT	4,1
Allianz	DEU	Finance	4,0
Carrefour	FRA	Conso. de ...	3,7
BNP Paribas	FRA	Finance	3,6
Pernod Ricard	FRA	Conso. de ...	3,6
TotalEnergies	FRA	Energie	3,5
Christian Dior	FRA	Conso. discr.	3,5
Schneider Electric	FRA	Industrie	3,4
Peugeot Invest	FRA	Finance	3,4
Michelin	FRA	Conso. discr.	3,3

Poids des 10 premières positions : **36,1%**

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Stellantis	+15,2	+0,4
Peugeot Invest	+9,3	+0,3
Banco Santander	+16,2	+0,3
Poids des 3 contributeurs : 8,0%		

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Euronext	-6,9	-0,2
Proximus	-7,4	-0,1
Sartorius Sted. Bio.	-3,2	-0,1
Poids des 3 contributeurs : 6,6%		

Source : LFDE

Note ESG moyenne pondérée

% de valeurs couvertes par l'analyse ESG					100%
Note	E	S	G	ESG	
OPC	7,1	6,3	7,1	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 28/02/2023)

(en tonne équivalent CO ₂ par million d'euro de valeur d'entreprise)	
OPC	223,1
Indice	190,8