



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 Euro Stoxx 50 dividendes réinvestis.



54 M€
Actif net



10 819,17 €
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	EURO STOXX 50 NR
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	10,8	21,8	18,8
Volatilité de l'indice	13,3	23,2	19,7
Ratio de Sharpe	2,1	0,7	0,4
Beta	0,8	0,9	0,9
Corrélation	1,0	1,0	0,9
Ratio d'information	-0,7	-0,5	-0,5
Tracking error	4,1	6,9	6,8
Max. drawdown de l'OPC	-6,1	-40,1	-43,6
Max. drawdown de l'indice	-7,6	-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.

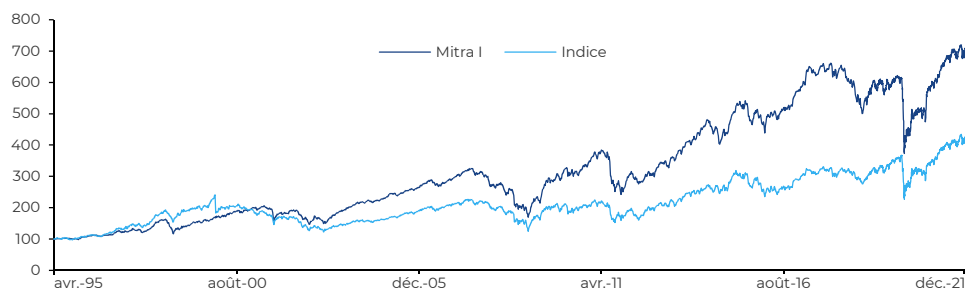
Commentaire du gérant

Mitra I progresse de 4,90% sur le mois et de 20,96% depuis le début de l'année.

2021 s'achève dans le vert pour les marchés actions qui signent en décembre leur deuxième plus forte hausse mensuelle de l'année (Stoxx 600 +5,4 %). Les craintes de résurgence de l'épidémie liées au variant Omicron se sont atténuées face à sa moindre dangerosité par rapport aux autres variants. Sur le plan macro-économique, la Fed a annoncé la réduction plus rapide qu'anticipé de sa politique accommodante. Les secteurs exposés à la reprise du cycle économique ont le plus bénéficié de ce contexte tandis que les secteurs défensifs ont sous-performés. La poche action de Mitra parvient à capturer l'essentiel de la hausse bien qu'en léger retrait par rapport à son indice de référence. Les titres cycliques tels que MICHELIN et ELIS ou connotés *value* à l'image de COVESTRO ont nettement surperformés le marché. Carrefour bénéficie de ce mouvement mais également de rumeurs de rapprochement avec Auchan. A contrario, les titres de qualité aux valorisations élevées subissent quelques prises de profits dans un contexte de rotation factorielle et de hausse des taux longs, c'est notamment le cas de DASSAULT SYSTEME et CELLNEX.

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	+4,9	+5,8
YTD	+21,0	+23,3
3 ans	+39,0	+53,1
5 ans	+27,1	+47,0
10 ans	+169,3	+142,0
Depuis la création	+609,7	+324,5

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+21,0	+23,3
3 ans	+11,6	+15,2
5 ans	+4,9	+8,0
10 ans	+10,4	+9,2
Depuis la création	+7,6	+5,6

Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année	
													OPC	Indice
2012	+9,1	+5,9	+1,3	-3,1	-5,5	+0,8	+1,5	+3,8	+0,5	+0,2	+4,2	+4,3	+25,2	+18,1
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

Profil de l'OPC

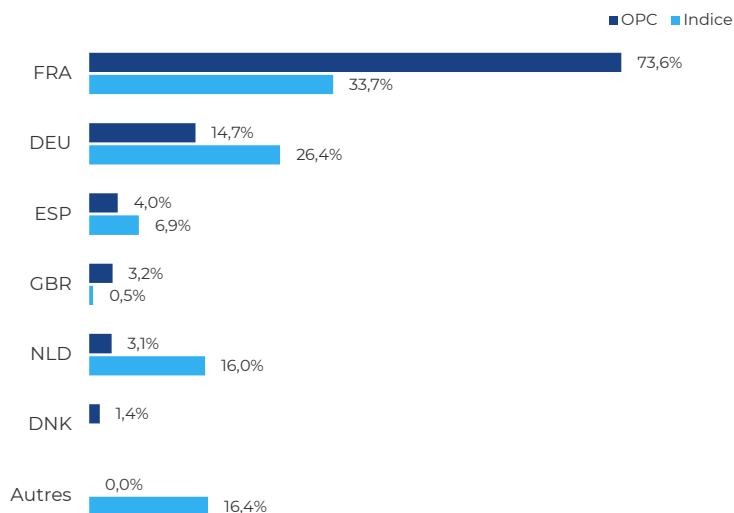
VE/CA 2022	4,6
PER 2022	21,9
Rendement	2,2%
Active share	71,4%

Poche trésorerie (en % de l'actif net)	4,4%
Nombre de lignes	42
Capitalisation moyenne (M€)	56 528
Capitalisation médiane (M€)	27 194

Source : LFDE

Répartition géographique

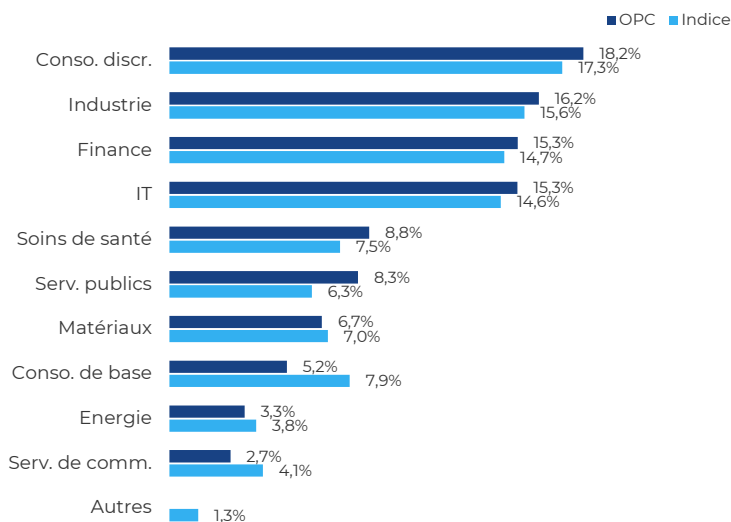
(en % de l'actif net hors trésorerie)



Source : LFDE

Répartition sectorielle (GICS)

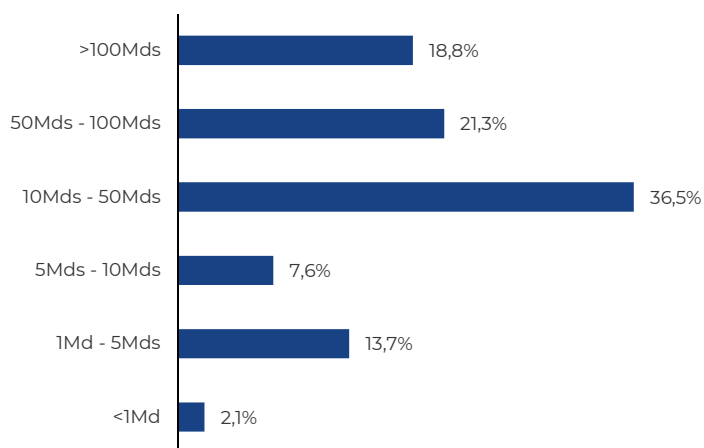
(en % de l'actif net hors trésorerie)



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
Christian Dior	FRA	Conso. discr.	3,4
Air Liquide	FRA	Matériaux	3,3
Peugeot Invest	FRA	Finance	3,2
Legrand	FRA	Industrie	3,2
Kering	FRA	Conso. discr.	3,2
TotalEnergies	FRA	Energie	3,2
Covestro	DEU	Matériaux	3,1
Allianz	DEU	Finance	3,1
Michelin	FRA	Conso. discr.	3,1
Astrazeneca	GBR	Soins de s...	3,1

Poids des 10 premières positions : **31,9%**

Source : LFDE

Analyse de performance (mensuelle)

Top 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Christian Dior	+9,6	+0,3
TotalEnergies	+9,9	+0,3
Michelin	+10,5	+0,3
Poids des 3 contributeurs : 9,7%		

Flop 3 contributeurs		
Valeurs	Performance	Contribution
Cellnex	-1,7	+0,0
Dassault Systèmes	-1,7	+0,0
Elec. de Strasbourg	-0,9	+0,0
Poids des 3 contributeurs : 5,6%		

Source : LFDE

Données ESG (critères environnementaux, sociaux et de gouvernance)

Note ESG moyenne pondérée

% de valeurs couvertes par l'analyse ESG					96%
Note	E	S	G	ESG	
OPC	7,0	6,7	7,3	6,9	

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.

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.

Empreinte carbone (au 30/06/2021)

(en tonne équivalent CO₂ par million d'euro de chiffre d'affaires)

OPC	449,7
Indice	247,0

Données fournies par Trucost (cabinet de recherche indépendant spécialisé dans la recherche environnementale).

Données communiquées sous condition d'une couverture du portefeuille > 80 % par Trucost.