

Objectif du fonds

Cette stratégie vise à procurer une croissance du capital à long terme sur le marché canadien en bénéficiant à la fois du fort potentiel de rendement associé au style momentum et de la stabilité et préservation du capital de l'investissement valeur.

Détails du fonds

Catégorie	Frais Gestion	Code du fonds
A	2,0%	LDM022
F	1,0%	LDM002
Investissement minimum		
Initial		5 000\$
Subséquent		1 000\$
Auditeurs		
		KPMG
Gardiens de valeurs		
		CIBC Mellon
Date de lancement		
		Mai 2003
Régimes enregistrés		
		Oui
Actifs totaux (stratégie)		
		30 millions CAD\$
Fréquence distribution		
		Annuel (31 décembre)

Rendements

Avant avril 2011, les Fonds Landry n'étaient disponibles qu'aux investisseurs accrédités. En vertu des dispositions du Règlement 81-102 sur les organismes de placement collectif, les rendements pour la période antérieure au placement dans le public ne pourront être publiés.

Performance du fonds (%) après frais (catégorie F)

	1 mois	3 mois	6 mois	Année à ce jour	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	1.71	5.98	8.42	0.00	22.37	4.40	4.67
Indice*	0.45	3.17	5.72	0.00	22.88	6.89	6.28

*L'indice est le S&P/TSX Composite

Commentaires du gestionnaire

Le fonds d'actions canadiennes a monté de 6,0% au quatrième trimestre surperformant ainsi son indice de référence de 2,8% et portant son rendement à 22,4% pour l'année. Le facteur momentum au Canada a connu son meilleur trimestre de l'année et le facteur valeur a aussi contribué à une meilleure performance.

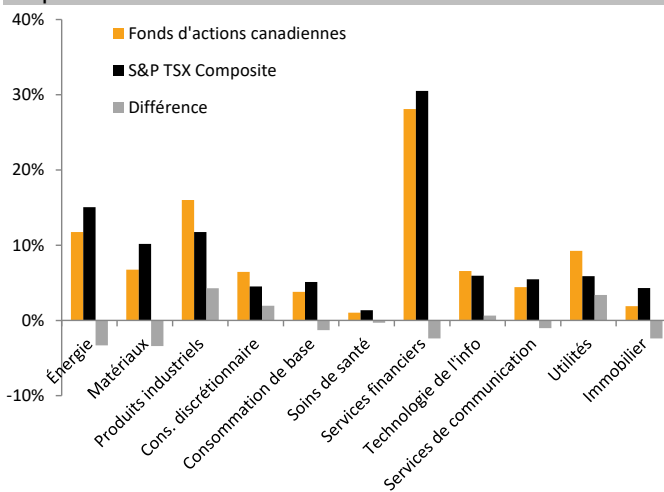
Les transporteurs Air Canada et Canadian Pacific Railway ont monté de presque 13% durant le trimestre et quelques industrielles comme Boyd Group et SNC Lavalin ont aussi bien fait. Le fonds était sous-pondéré dans les banques comme c'est souvent le cas et cette pondération a été bénéfique car les banques ont légèrement baissé.

Si on regarde l'ensemble de l'année 2019, plusieurs titres détenus de temps à autre par le portefeuille ont monté de plus de 60% : Home Capital Group, Air Canada, Boyd Group, Cogeco Communications ainsi que les aurifères Kirkland Lake Gold et Detour Gold.

Même si la bourse canadienne a beaucoup monté, les perspectives sont encore bonnes pour 2020. D'abord il est à remarquer que la bourse canadienne monte autant que la bourse américaine depuis plusieurs trimestres alors qu'elle était très souvent à la traîne de la bourse américaine ces dernières années. La ratification prochaine du nouveau traité de libre-échange avec les États-Unis y est sûrement pour quelque chose. De plus le niveau du dollar canadien est favorable aux exportateurs et un raffermissement du commerce mondial sera favorable au Canada.

Le fonds entreprend l'année 2020 avec une surpondération dans les industrielles avec Canadian Pacific Railway, Air Canada, Boyd Group et SNC Lavalin et dans les services publics.

Répartition sectorielle



Les 10 principaux titres détenus

Compagnie	Secteur	%	Compagnie	Secteur	%
Royal Bank Of Canada	Services financiers	4.2	Manulife Financial Corp	Services financiers	3.0
Toronto-Dominion Bank	Services financiers	3.7	Cogeco Communications Inc	Télécommunications	2.9
Suncor Energy Inc	Énergie	3.5	Canadian Natl Railway Co	Produits industriels	2.8
Canadian Pacific Railway Ltd	Produits industriels	3.3	Air Canada	Produits industriels	2.7
Canadian Natural Resources	Énergie	3.0	Shopify Inc - Class A	Technologie de l'info	2.6

À propos de Gestion de portefeuille Landry

Gestion de portefeuille Landry est un gestionnaire d'actifs qui utilise une combinaison de stratégies fondamentales et quantitatives. La firme combine les facteurs momentum et valeur dans la gestion de cinq fonds de placement en actions ordinaires qui sont utilisés par des clients privés, des investisseurs institutionnels et des représentants. Jean-Luc Landry est le pionnier de la gestion momentum au Canada. Gestion de portefeuille Landry emploie 10 professionnels du placement à ses bureaux de Montréal.

Gestion de portefeuille Landry Inc est enregistrée auprès des organismes de réglementation au Québec, en Ontario, au Nouveau-Brunswick, en Alberta, en Colombie-Britannique ainsi qu'au Yukon.