

Objectif du fonds

Cette stratégie vise à procurer une croissance du capital à long terme sur le marché américain 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.

Commentaires du gestionnaire

Le fonds d'actions américaines a monté de 4,9% au premier trimestre alors que l'indice S&P 100 de la bourse américaine a monté de 6,1%. Sur les douze derniers mois, le fonds est en hausse de 16,9%.

Les titres de valeur ont connu une très bonne performance surtout durant les deux premiers mois de l'année tandis que les titres momentum n'ont pas monté durant le trimestre. Par exemple le fonds était surpondéré dans les banques régionales qui ont baissé durant le trimestre. Le fonds a quand même monté presque autant que le marché en général surtout grâce à la technologie avec des titres comme Symantec, Micron, Applied Materials, NetEase et NetApp. Le fonds détenait aussi Apple qui a très bien performé.

Le fonds entreprend le deuxième trimestre en maintenant une forte surpondération dans les banques régionales (Regions Financials, PNC, Citizens, Suntrust Banks) qui devraient bénéficier à la fois du fait que l'économie fonctionne au plein emploi et du fait que l'administration américaine a l'intention d'alléger la réglementation des banques. D'un autre côté, le secteur de la consommation de base est sous-pondéré (comme ce fut le cas durant une bonne partie de l'année dernière) de même que le secteur de la santé.

Détails du fonds

Catégorie	Frais Gestion	Code du fonds
A	2,0%	LDM120
F	1,0%	LDM100

Investissement minimum

Initial	5 000\$
Subséquent	1 000\$

Auditeurs KPMG

Gardiens de valeurs CIBC Mellon

Date de lancement Août 2003

Régimes enregistrés Oui

Actifs totaux 16 millions USD\$

Fréquence distr. Annuel (31 décembre)

Rendements

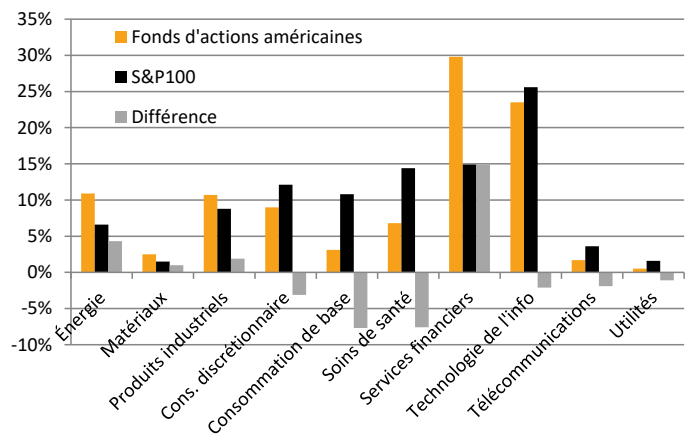
Avant avril 2011, les Fonds Landry n'étaient disponibles qu'aux investisseurs accrédités. En vertu des dispositions du Règlement 81-102 sur les organismes de placement collectif, les rendements pour la période antérieure au placement dans le public ne pourront être publiés.

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

	1 mois	3 mois	6 mois	Année à ce jour	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	-1,09	4,91	9,79	4,91	16,89	8,41	13,89
Indice*	0,07	6,08	10,36	6,08	17,23	10,57	12,88

*L'indice est le S&P100

Répartition sectorielle



Les 10 principaux titres détenus

Compagnie	Secteur	%	Compagnie	Secteur	%
Bank of America	Services financiers	3,5	Chevron Corp	Énergie	2,3
Regions Financial	Services financiers	3,0	Micron Technology	Technologies de l'info	2,1
NVIDIA Corp	Technologies de l'info	2,9	JPMorgan Chase	Services financiers	2,1
Symantec	Technologies de l'info	2,6	Applied Materials	Technologies de l'info	2,0
Morgan Stanley	Services financiers	2,3	Apple	Technologies de l'info	1,9

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.

Tél : 514-985-1138 ou 1-866-985-1138

Un placement dans l'OPC peut donner lieu à des courtages, des commissions de suivi, des frais de gestion et autres frais. Veuillez lire le prospectus avant de faire un placement. Les OPC ne sont pas garantis, leur valeur fluctue souvent et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement dans l'avenir.