

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		24 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	-1,63	-5,06	-5,33	-5,33	2,44	0,26	6,72
Indice*	-1,17	-1,78	0,62	0,62	12,38	4,07	9,36

*L'indice est le S&P/TSX 60

Les 10 principaux titres détenus

Compagnie	Secteur	%	Compagnie	Secteur	%
Bank of Nova Scotia	Services financiers	5,2	Canadian Natural Resources	Énergie	3,1
Canadian National Railway	Produits Industriels	5,0	Restaurant Brands International	Cons. Discrétionnaire	3,1
Royal Bank of Canada	Services financiers	4,1	Manulife Financial	Services financiers	2,7
Suncor Energy	Énergie	3,9	Cogeco Communication	Technologies de l'info	2,6
Canadian Imperial Bank	Services financiers	3,6	CCL Industries	Matériaux	2,4

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 11 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.

Commentaires du gestionnaire

La valeur des unités du fonds d'actions canadiennes a baissé de 5,1% au deuxième trimestre tandis que l'indice S&P TSX 60 a baissé de 1,8%. Les titres de type momentum ont baissé et ceci n'a pas été compensé par les titres de type valeur en portefeuille. De plus, le fonds détenait plusieurs producteurs de pétrole qui ont été affectés par la baisse du prix du pétrole qui a commencé en février. Malgré la baisse des inventaires mondiaux de pétrole depuis le milieu de l'année dernière, indiquant une robuste demande, ceux-ci ont remonté aux États-Unis en janvier. Les investisseurs ont conclu que les producteurs américains de pétrole de schiste peuvent combler la demande à des prix aussi bas que 50\$ EU. Ceci a affecté des titres comme Baytex et Bonavista. Les deux ont baissé de plus de 50% jusqu'ici cette année.

Au début du troisième trimestre, le fonds est sous-pondéré dans le secteur de l'énergie avec une pondération de 13% comparativement à 21% pour l'indice de la bourse canadienne. Cette position est en partie compensée par le fait que le fonds est surpondéré dans le secteur des matériaux avec des titres comme CCL, Winpak et West Fraser. Le fonds est aussi sous-pondéré dans les services financiers avec une pondération de 24% comparativement à une pondération de 40% pour l'indice.

Il faut noter que cette pondération de 40% pour les services financiers est l'une des plus élevée de l'histoire de l'indice.

Répartition sectorielle

