

Objectif du fonds

Le fonds combine une stratégie momentum et une stratégie valeur sur les principales bourses au Canada, aux États-Unis, en Europe et en Asie.

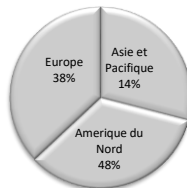
Le fonds vise la croissance du capital à long terme sans corrélation avec les marchés et sans risque de devises.

Détails du fonds

Catégorie	Frais Gestion	Code du fonds
A	2,0%	LDM021
F	1,0%	LDM001

Frais de performance	20%
Seuil "Hurdle rate"	T-Bills 3 mois
High-water mark	Oui
Devise	CAD
Liquidité	Quotidien
Date de lancement	Mai 2003
Actifs totaux stratégie (\$Mil)	42
Souscription minimum	25 000\$
Fréquence distribution	Annuel le 31 déc.
Régimes enregistrés	Oui
Auditeurs	KPMG
Administrateurs	CIBC Mellon
Gardiens de valeurs	J.P. Morgan

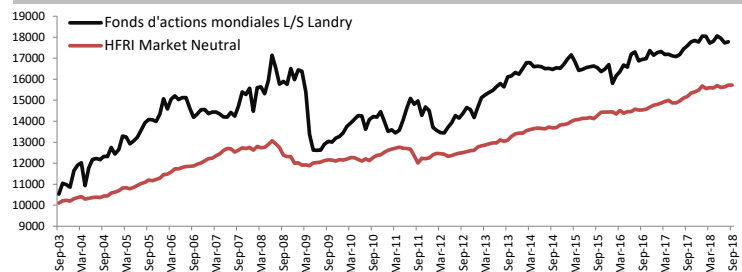
Répartition géographique



Principaux titres

Long	Secteur	%
Wirecard Ag	Technologie de l'info	2.8
Verbund Ag	Utilités	2.6
Conocophillips	Énergie	2.1
Csl Ltd	Soins de santé	2.0
Amazon.Com Inc	Cons. discrétionnaire	1.9
Short	Secteur	%
ISHARES MSCI EAFE ETF	Fonds indiciel	-18.8
SPDR S&P 500 ETF TRUST	Fonds indiciel	-17.4
ISHARES S&P 100 ETF	Fonds indiciel	-10.3
INVESCO QQQ TRUST SERI	Fonds indiciel	-10.2
ISHARES MSCI CANADA ETI	Fonds indiciel	-7.9

Performance du fonds



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

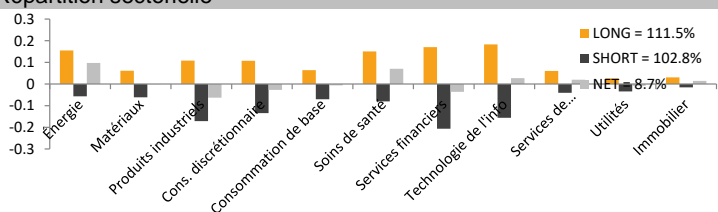
	1 mois	3 mois	6 mois	Année à ce jour	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement
Fonds	-1.07	-1.98	-0.70	-1.02	0.02	2.05	1.77	3.73

Bêta du portefeuille	0.14	Écart-type (4 ans)	5.05
Corrélation avec S&P/TSX60 TR	0.01	Sharpe Ratio (4 ans)	0.28
S&P500 TR	-0.16	% mois positifs	59%
		% trimestres positifs	66%

Performance mensuelle (%) après frais (catégorie F)

	Jan	Fev	Mar	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sept	Oct	Nov	Déc	Année
2018	1.61	-0.09	-1.81	0.55	1.41	-0.64	-1.24	0.32	-1.07				-1.02
2017	0.77	0.23	-0.79	0.07	-0.42	-0.23	0.56	1.55	0.83	1.08	0.42	-0.45	3.65
2016	-5.32	2.31	1.19	1.93	-0.63	3.79	0.56	-2.45	0.42	0.18	2.30	-1.27	2.71
2015	1.51	1.16	-1.96	-2.42	0.33	0.50	0.21	0.21	-0.45	-1.13	0.72	1.27	-0.12
2014	1.68	1.67	0.02	-1.18	0.21	-0.20	-0.57	0.12	-0.33	0.50	-0.14	1.15	2.93
2013	3.50	3.14	0.81	0.77	0.64	1.16	0.95	-1.03	3.05	0.31	1.01	-0.53	14.56
2012	-5.42	-1.12	-0.70	-0.19	2.05	1.56	2.44	-0.87	1.57	2.01	-0.68	-2.62	-2.25
2011	-3.40	0.52	-1.08	0.98	3.45	4.08	3.21	-1.84	1.05	-4.58	2.77	-1.20	3.60
2010	1.27	2.22	1.25	1.27	1.24	-0.12	-4.46	3.35	1.08	-0.17	1.78	-3.15	5.41
2009	2.92	-0.43	-6.02	-13.11	-5.59	-0.10	0.11	2.16	1.12	-0.31	1.42	0.67	-16.91
2008	-7.00	7.76	0.24	-2.11	4.14	7.54	-3.58	-4.62	0.80	-0.85	4.77	-3.22	2.64
2007	-1.32	0.49	0.01	-0.61	-1.01	-0.05	1.58	-1.24	3.43	4.52	-0.77	1.92	6.95
2006	5.15	-3.21	3.21	1.04	-1.18	0.60	-0.01	-3.43	-2.84	1.12	1.40	0.07	1.57
2005	1.72	5.04	-0.33	-2.46	1.05	1.34	2.71	2.47	1.09	-0.15	-0.51	2.46	15.20
2004	7.29	2.18	0.97	-9.06	7.75	3.37	0.42	-0.45	1.28	-0.11	3.57	-2.45	14.57
2003					-3.24	-4.46	5.02	2.22	6.13	4.87	0.62	-1.06	8.59

Répartition sectorielle



Commentaire trimestriel du fonds

Le fonds long short a monté de 1,3% au deuxième trimestre suite à une légère baisse au premier. Cette fois-ci le secteur de l'énergie a été favorable au fonds. Le fonds était surpondéré et ce fut le meilleur secteur du marché durant le trimestre. Le secteur de la consommation discrétionnaire a aussi été favorable avec des titres comme Netflix, Ocado Group et Stars Group. Dans le secteur de la consommation de base deux titres japonais ont bien fait : Shiseido et FamilyMart. Du côté négatif les industrielles et les assureurs ont baissé.

Le fonds maintient sa position nette longue dans l'énergie et la consommation discrétionnaire mais il est maintenant neutre dans les financières. Il est aussi à noter que l'investissement brut total a été porté à 200% du capital investi et que le fonds détient des positions individuelles à découvert, ce qu'il ne faisait pas au début de l'année.

Ce document ne doit pas être considéré comme étant une offre d'appel public d'achat de valeurs mobilières dans aucune juridiction du Canada. Ce document est un résumé des principales caractéristiques du fonds d'actions mondiales long short Landry. Les fonds Landry sont disponibles seulement aux investisseurs qualifiés (accredited investors) tels que définis dans la norme canadienne 45-106 et les personnes ayant signé un contrat de gestion discrétionnaire avec Gestion de portefeuille Landry. Les rendements passés ne sont pas nécessairement indicatifs des rendements futurs du fonds d'actions mondiales long short Landry. Pour plus d'information, veuillez communiquer avec nous.