

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.

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 (stratégie)

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	-9,37	-18,15	-13,03	-11,48	-11,48	6,56	5,88
Indice*	-9,03	-13,52	-6,86	-4,39	-4,39	9,24	8,47

*L'indice est le S&P500

Les 10 principaux titres détenus

Compagnie	Secteur	%	Compagnie	Secteur	%
Merck & Co. Inc.	Soins de santé	2,8	Ross Stores Inc	Cons. discrétionnaire	2,2
Hca Healthcare Inc	Soins de santé	2,7	Apple Inc	Technologie de l'info	2,1
Eli Lilly & Co	Soins de santé	2,3	Amazon.Com Inc	Cons. discrétionnaire	2,1
Tjx Companies Inc	Cons. discrétionnaire	2,3	Mccormick & Co-Non Vtg Shrs	Consommation de base	2,0
Illumina Inc	Soins de santé	2,2	O'Reilly Automotive Inc	Cons. discrétionnaire	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.

Commentaires du gestionnaire

Le fonds d'actions américaines a baissé de 18% au quatrième trimestre alors que l'indice S&P 500 a baissé de 14%. Les titres momentum, en particulier ceux qui se transigent sur la bourse Nasdaq, ont baissé plus que le marché tandis que les titres de type valeur n'ont pas fait mieux. La seule protection du fonds contre un tel revirement de marché aurait été de maintenir un haut niveau d'encaisse, mais ceci ne fait pas partie de la politique à long terme du fonds.

Sur l'ensemble de l'année, le fonds est à la baisse de 11% alors que la bourse américaine a baissé de 4%. De janvier à juin, près des trois quarts de la hausse des indices était concentré dans quelques titres et par la suite ce sont tous les titres qui ont baissé. Sur les 3 dernières années, le fonds est en hausse de 7% par an.

À la fin de 2018 le fonds met l'accent sur les produits de consommation et les technologies de l'information, mais surtout sur la santé avec des titres comme HCA Healthcare, Merck, Illumina et Eli Lilly. Les perspectives pour la bourse américaine sont encore bonnes même si nous sommes en train de terminer la dixième année d'un marché haussier. L'économie américaine opère au plein emploi, les bénéfices des entreprises demeurent solides, il y a peu de signes de remontée de l'inflation et la hausse des taux d'intérêt sera modérée.

Répartition sectorielle

