

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	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	3,10	5,55	7,80	13,08	18,35	10,03	13,19
Indice*	2,06	4,48	7,70	14,23	18,58	10,79	14,20

*L'indice est le S&P500

Les 10 principaux titres détenus

Compagnie	Secteur	%	Compagnie	Secteur	%
Boeing	Produits Industriels	3,8	CBOE Holdings	Services financiers	2,6
Adobe System	Technologies de l'info	2,7	Mcdonald's	Cons. Discrétionnaire	2,4
Allstate	Services financiers	2,7	Facebook	Technologies de l'info	2,4
Apple	Technologies de l'info	2,7	Mettler-Toledo International	Soins de santé	2,4
Intuitive Surgical	Soins de santé	2,6	Roper Technologies	Produits Industriels	2,1

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

Au troisième trimestre, le fonds d'actions américaines affiche un rendement de 5,6% battant ainsi son indice de référence par près de 1,0%. Depuis le début de l'année le fonds est en hausse de 13,1%. Le titre qui a le plus favorisé le fonds au cours des 3 derniers mois est Boeing qui a monté de presque 30%. Par ailleurs le fonds a aussi profité de la hausse des titres de technologie. Ceux-ci ont en effet continué à monter comme en témoigne la hausse de 6,2% de la bourse NASDAQ (24,0% depuis le début de l'année). Par contre le momentum dans ces titres a été très concentré alors que les semi-conducteurs ont fortement surperformé avec 13,7% de rendement au cours du trimestre.

Contrairement au fonds canadien, le fonds d'actions américaines est surpondéré dans les financières et sous-pondéré dans le secteur de la consommation. Ceci reflète les différences d'évaluation et de perspectives pour chaque secteur entre les deux pays.

Les taux d'intérêt à court terme ont commencé à monter aux États-Unis indiquant que la politique de stimulation monétaire de la Réserve Fédérale est terminée. La Fed estime en effet que l'économie américaine opère actuellement assez près du plein emploi et qu'il n'est plus nécessaire de la stimuler. Une hausse graduelle des taux d'intérêt n'est pas nécessairement néfaste pour les titres boursiers en autant que l'économie continue de croître à son potentiel, ce qui est le cas présentement.

Répartition sectorielle

