

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		25 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	1,31	4,29	9,04	3,23	3,23	4,46	7,65
Indice*	1,20	4,45	8,30	9,10	9,10	6,59	8,63

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

Les 10 principaux titres détenus

Compagnie	Secteur	%	Compagnie	Secteur	%
Royal Bank of Canada	Services financiers	5,0	Premium Brands Holdings	Consommation de base	3,1
Bank of Nova Scotia	Services financiers	4,9	Canadian Natural Resources	Énergie	3,1
Suncor Energy	Énergie	3,9	Kirkland Lake Gold Ltd	Matériaux	3,0
Air Canada	Produits industriels	3,3	Canadian National Railway	Produits industriels	3,0
Dollorama	Cons. discrétionnaire	3,2	Canopy Growth Corp	Soins de santé	2,8

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

Le fonds d'actions canadiennes a monté de 4,3% au quatrième trimestre alors que la bourse canadienne a monté de 4,5%. Les facteurs momentum et valeur ont tous les deux été positifs, mais la sélection de quelques titres a restreint la performance. Nous avons par exemple une importante position dans Air Canada parce que c'est un titre à fort momentum pendant une bonne partie de 2017 et celui-ci a baissé légèrement au quatrième trimestre. Le fonds était sous-pondéré dans les banques et celles-ci ont performé un peu mieux que l'indice.

Pour l'ensemble de l'année, le facteur momentum a été beaucoup moins fort que sur les autres marchés dans le monde. De plus la sélection des titres dans le secteur du pétrole a grugé le rendement même si le prix du pétrole a fini l'année à un prix plus élevé qu'en début d'année. Il en résulte que le fonds a monté de 3,2% tandis que l'indice canadien a monté de 9,1%. En 2017 le fonds a été favorisé par les fortes hausses de plusieurs titres comme Air Canada, Cogeco, Premium Brands, West Fraser et Canfor, mais les positions dans ces titres n'ont pas été assez importantes pour compenser la baisse de quelques titres comme Baytex et Seven Generations.

Répartition sectorielle

