

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.

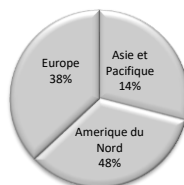
Le fonds vise la croissance du capital à long terme sans corrélation avec les marchés et sans risque de devises.

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 (\$Mil)	38
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

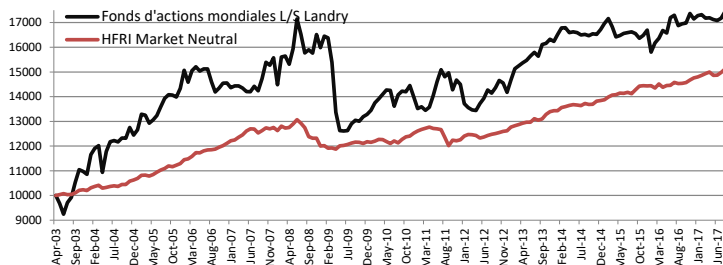
Long	Secteur	%
Paypal Holdings	Technologies de l'info	2,7
Boeing	Produits Industriels	2,6
Cogeco Communication	Consumer Discretionary	2,2
Evotec AG	Health Care	2,1
NMC Health PLC	Health Care	2,1
Short	Secteur	%
iShares MSCI EAFE	Fonds inciciel	-17,5
SPDR S&P500	Fonds inciciel	-17,2
iShares MSCI Canada	Fonds inciciel	-9,3
iShares S&P100	Fonds inciciel	-8,1
Powershares QQQ	Fonds inciciel	-8,0

Commentaire trimestriel du fonds

Le fonds d'actions mondiales long short a monté de 3,0% au troisième trimestre. La performance du fonds a surtout été favorisée par la sélection des titres dans le secteur des semi-conducteurs avec des titres comme Siltronic, Aixtron, STMicroelectronics et LAM Research. Boeing a aussi été très favorable de même que la sélection des titres en Allemagne et au Canada.

Comme les perspectives économiques et financières demeurent favorables, le fonds maintient sa position nette longue dans le portefeuille. Cette dernière est concentrée au Canada et en Allemagne. L'exposition brute est de 170,0% du capital investi.

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	0,83	2,97	2,38	2,58	3,79	2,22	4,13	3,99

Bêta du portefeuille	0,16	Écart-type (4 ans)	5,09
Corrélation avec S&P/TSX60 TR	0,01	Sharpe Ratio (4 ans)	0,43
S&P500 TR	-0,17	% mois positifs	60%
		% trimestres positifs	67%

Performance mensuelle (%) après frais (catégorie F)

	Jan	Fev	Mar	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sept	Oct	Nov	Déc	Année
2017	0,77	0,23	-0,79	0,07	-0,42	-0,23	0,56	1,55	0,83				2,58
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

