

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)		19 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	7.17	2.06	14.66	14.66	-0.29	10.41	7.67
Indice*	7.05	4.30	18.54	18.54	10.41	14.17	10.69

*L'indice est le S&P500

Les 10 principaux titres détenus

Compagnie	Secteur	%	Compagnie	Secteur	%
Starbucks Corp	Cons. discrétionnaire	3.1	Autozone Inc	Cons. discrétionnaire	2.3
Keysight Technologies In	Technologie de l'info	3.1	Microsoft Corp	Technologie de l'info	2.1
Cadence Design Sys Inc	Technologie de l'info	3.0	Eli Lilly & Co	Soins de santé	2.1
Ball Corp	Matériaux	2.7	Xilinx Inc	Technologie de l'info	2.0
Amazon.Com Inc	Cons. discrétionnaire	2.5	Garmin Ltd	Cons. discrétionnaire	2.0

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

La troisième année d'un cycle présidentiel est habituellement une bonne année pour la bourse et il semble que cette année ne fera pas exception puisque l'indice S&P 500 est en hausse de 19% jusqu'ici cette année, suite à une progression de 4% au deuxième trimestre. Le fonds d'actions américaines a monté un peu moins que l'indice avec un rendement de 2% sur les trois mois mais ceci masque une amélioration puisque le fonds dépasse l'indice pour les mois de mai et juin grâce à un rebond du momentum. Cette tendance semble confirmer notre analyse à l'effet que la période de sous-performance du facteur momentum est terminée.

Le développement le plus important pour la performance du fonds au deuxième trimestre a été la prise de contrôle d'Anadarko Petroleum par Occidental puisque le titre a monté de 56%.

Du côté négatif, le facteur valeur continue de moins bien performer. Nous pensons que les titres du type valeur baissent depuis tellement longtemps qu'ils ne peuvent plus continuer à se détériorer. L'écart d'évaluation entre les titres de valeur et les titres de croissance est d'ailleurs à un niveau record, suggérant que les titres de type valeur sont très peu dispendieux en ce moment.

Les perspectives pour la deuxième moitié de l'année sont encore bonnes. C'est le plein emploi aux États-Unis depuis deux ans et il n'y a aucune indication d'accélération de l'inflation si bien que la Réserve fédérale ne sent pas le besoin de faire monter les taux d'intérêt. Pendant ce temps les entreprises américaines encaissent des profits records.

Répartition sectorielle

