

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 (stratégie)		32 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	1.95	0.57	12.87	12.87	-6.15	4.33	2.24
Indice*	2.53	2.59	16.22	16.22	3.88	8.39	4.67

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

Les 10 principaux titres détenus

Compagnie	Secteur	%	Compagnie	Secteur	%
Toronto-Dominion Bank	Services financiers	4.3	Canadian Natural Resources	Énergie	3.1
Royal Bank Of Canada	Services financiers	4.0	Canadian Pacific Railway Ltd	Produits industriels	3.0
Kirkland Lake Gold Ltd	Matériaux	3.8	Bank Of Montreal	Services financiers	3.0
Suncor Energy Inc	Énergie	3.8	Cogeco Communications Inc	Télécommunications	2.6
Alimentation Couche-Tard -B	Consommation de base	3.5	Canadian Natl Railway Co	Produits industriels	2.5

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 valeur unitaire du fonds d'actions canadiennes a continué à monter au deuxième trimestre pour générer un rendement de l'ordre de 13% depuis le début de l'année. La hausse au deuxième trimestre a été de 0,6% tandis que l'indice S&P/TSX a monté de 2,6%. Lorsque la bourse canadienne a subitement changé de direction vers la fin de 2018 et au début de 2019, le fonds a sous-performé l'indice car le facteur momentum ne fonctionne pas bien dans ces circonstances. Habituellement ce phénomène ne dure pas plus d'un an. D'ailleurs nous remarquons que le fonds s'est mieux comporté en mai et juin avec des hausses comparables au marché.

Quelques titres dans le transport ont très bien performé au deuxième trimestre. Il s'agit de WestJet (+59%), Air Canada (+23%) et Canadian Pacific Railway (12%). Du côté négatif, deux titres de valeur ont baissé : SNC-Lavalin (-22%) et Bombardier (-14%). Du point de vue de la performance relative, le fait de ne pas avoir détenu Shopify n'a pas aidé puisqu'il a monté de 43%.

Le fonds demeure sous-pondéré dans les banques comme c'est le cas la plupart du temps et cette position relative est compensée par une surpondération dans les services publics et l'immobilier.

Répartition sectorielle

