

Gestion de Portefeuille Landry Inc.

Fonds d'actions mondiales Landry II s.e.c. | Global

AOÛT 2018

FONDS / CLASSES
CAD / CAD

DATE DE LANCEMENT
2016-06-15

IDENTIFICATEUR BLOOMBERG

TYPE DE PLACEMENT
Société en commandite

FRAIS DE GESTION
0.40%

GESTIONNAIRE DE FONDS D'INVESTISSEMENT
Gestion de placements Innocap inc.

COURTIER SUR LE MARCHÉ DISPENSÉ
Gestion de placements Innocap inc.

CONSEILLER EN NÉGOTIATION
Gestion de Portefeuille Landry Inc.

ADMINISTRATEUR
Custom House

AUDITEUR
PWC

GARDIEN DE VALEUR
State Street

CONTACT:
Gestion de placements Innocap inc.
Benoit Desbiens
514-390-7446
Benoit.Desbiens@innocap.com

• Actifs sous gestion : **27,606,169 \$**
• Valeur liquidative / unité : **14.19 \$**

• Performance mensuelle : **1.79%**
• Performance année à date : **7.81%**

Objectif de placement

L'objectif du fonds est de fournir une croissance du capital à long terme sur les marchés mondiaux en bénéficiant du fort potentiel de l'investissement momentum et de la stabilité et protection à la baisse de l'investissement valeur. La stratégie d'investissement repose sur plusieurs facteurs valeur tels le ratio cours/valeur comptable, le ratio cours/bénéfice et le rendement des flux de trésorerie. Le fonds est exposé aux marchés développés mondiaux en Amérique du Nord, en Asie-Pacifique et en Europe.

Performances mensuelles nettes (%)*

	JAN	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEP	OCT	NOV	DÉC	Année	Cible
2018	4.59	-0.71	-1.66	1.66	2.10	-0.68	0.61	1.79	---	---	---	---	7.81	7.58
2017	0.08	4.02	1.09	4.19	0.63	-3.27	-0.27	1.27	2.65	6.17	1.49	-1.13	17.88	15.83
2016	---	---	---	---	---	0.60	5.17	-0.23	1.38	0.15	2.84	1.34	11.68	12.39

Performances mensuelles brutes (%)**

	JAN	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEP	OCT	NOV	DÉC	Année	Cible
2018	4.58	-0.61	-1.55	1.70	2.14	-0.61	0.67	1.82	---	---	---	---	8.30	7.58
2017	0.22	4.05	1.15	4.20	0.66	-3.15	-0.20	1.32	2.67	6.22	1.55	-1.06	18.74	15.83
2016	---	---	---	---	---	0.71	5.27	-0.13	1.47	0.23	2.91	1.41	12.39	12.39

Performances relatives composées (%)

	1m	3m	6m	9m	12m	24m	36m	DL
Fonds (nettes)*	1.79%	1.70%	3.81%	6.59%	17.89%	34.46%	---	41.92%
Fonds (brutes)**	1.82%	1.88%	4.19%	7.15%	18.67%	36.50%	---	44.52%
Indice de référence	0.94%	3.80%	3.95%	6.32%	15.87%	28.66%	---	40.06%

Indice de référence: MSCI ACWI Index (TR)

Analyse de performance

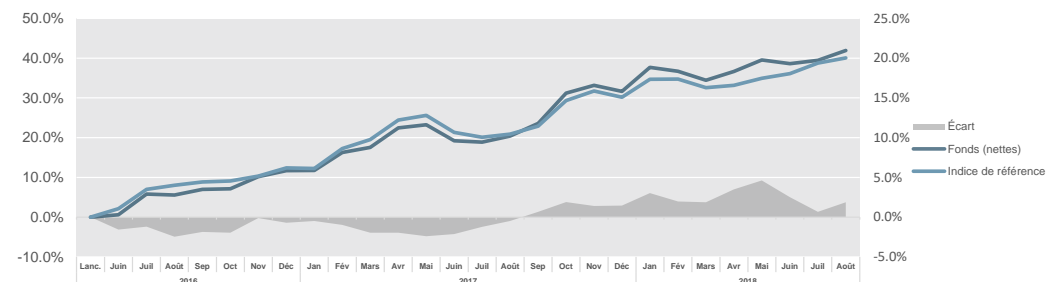
Rendement moyen mensuel	1.34%
Médiane rendement mensuel	1.27%
Rendement annualisé	17.16%
Rendement moyen annualisé	17.39%
Meilleur mois	6.17%
Pire mois	-3.27%
% des mois positifs	74.07%
% des mois négatifs	25.93%
Mois positifs - moyenne	2.21%
Mois négatifs - moyenne	-1.12%

Ratios de risque

Volatilité annualisée	7.57%
-----------------------	-------

Indice de référence: MSCI ACWI Index (TR)

Valeur ajoutée*



Avis important

* Performances présentées nettes de frais et basées sur la date de lancement.

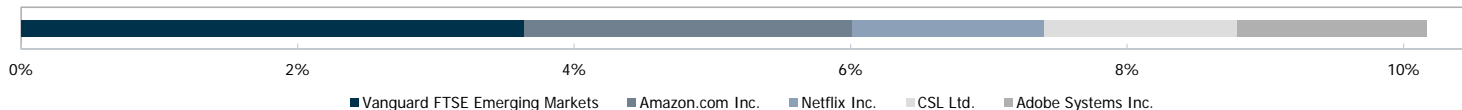
** Performances estimées, présentées brutes de frais (brutes des frais de gestion et des frais administratifs, mais nettes des frais de transaction et des impôts retenus à la source sur les dividendes, les intérêts et les gains en capitaux (si applicable) et basées sur la date de lancement).

Commentaire de gestion

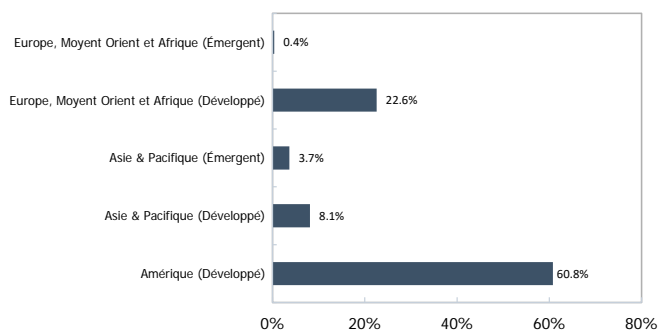
En août, le fonds d'actions mondiales a fait un rendement de 1.79% contre 0.94% pour l'indice MCSI ACWI. Du côté positif, une surpondération de 3% dans le secteur de la technologie, qui fût de loin le secteur le plus performant du mois, jumelée à de bonnes sélections à l'intérieur du secteur telles Wirecard (+20%) et Broadridge Financial (+20%) ont contribué plusieurs points au fonds. Le fonds retrouve également de bonnes sélections dans le secteur de la santé avec des titres tels Abiomed (qui a rebondi avec une hausse de 15%), CSL (+16%) et Nektar Therapeutics (+26%). Verisk Analytics a monté de 8% alors que MSCI a monté de 9%.

Une surpondération de 6% dans le secteur de l'énergie, qui a connu une performance inférieure à l'indice de 3.6% au cours du mois, a coûté plusieurs points. Stars Group et Flight Centre Travel ont baissé de 17% et 14%. D'un point de vue de pays, la bonne sélection aux États-Unis a contribué le plus à la performance du fonds.

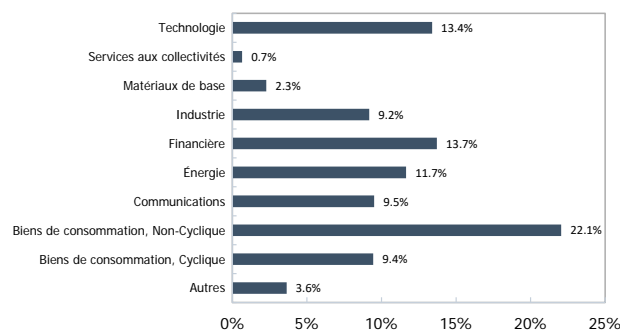
5 plus important positions



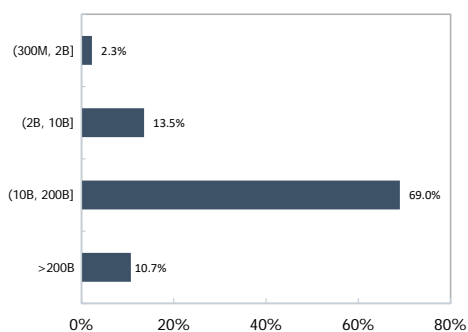
Exposition par zone géographique



Exposition par secteur



Exposition par capitalisation boursière



Source: Gestion de placements Innocap Inc.

Les actifs et expositions sont rapportés dans la devise du fonds en date du 31 août 2018.

Avis important

La présente publication est confidentielle et n'est destinée qu'à votre utilisation personnelle. Elle ne peut être reproduite ou redistribuée, en tout ou en partie, en aucun cas sans l'accord préalable écrit de Gestion de placements Innocap inc. (« Innocap »).

Innocap croit que l'information divulguée dans cette publication est fiable, mais ne peut en garantir la fiabilité ou l'exhaustivité et ne pourrait être tenue responsable de tout préjudice, direct ou indirect, subi à la suite de leur utilisation. L'information et les opinions incluses dans cette publication le sont à titre informatif seulement et pourraient varier selon les conditions de marché et la conjoncture sur lesquelles elles se basent. Cette publication ne doit pas être considérée comme une sollicitation visant l'achat ou une offre visant la vente de valeurs mobilières ou de tout autre produit ou service, adressée à toute personne résidant dans une juridiction où une telle sollicitation ou offre serait prohibée en vertu des lois qui s'y appliquent.

La performance passée n'est pas un indicateur fiable de la performance future. La valeur des investissements et de leurs revenus peut diminuer ou augmenter. Vous pourriez ne pas récupérer le montant que vous avez investi. Veuillez consulter la documentation d'offre du fonds avant d'effectuer tout investissement.

Les termes clés qui sont utilisés dans ce document sans y être définis ont le sens prévu dans la documentation d'offre.