

Annonce à propos des gestionnaires

Décembre 2018

SEI Nouvelle réalité.
Nouvelles idées.^{MD}

Ajout de la stratégie axée sur l'appréciation du capital de Fred Alger Management, Inc. au Fonds d'actions de grandes sociétés américaines de SEI Canada

La stratégie axée sur l'appréciation du capital de Fred Alger Management, Inc. (Alger) a été ajoutée au Fonds d'actions de grandes sociétés américaines de SEI Canada (le Fonds).

Philosophie et processus de placement

La philosophie d'investissement d'Alger met l'accent sur l'exploitation de changements dynamiques positifs par le biais du développement d'un point de vue diversifié. L'équipe d'investissement estime que ses avantages concurrentiels sont l'identification de changements et l'analyse des sociétés qui bénéficieront de ces changements, et tire profit d'un point de vue différencié de la croissance des bénéfices futurs d'une société avant que le changement soit pleinement reconnu par le marché. La philosophie d'Alger diverge de celle de la plupart des gestionnaires de croissance et de momentum, car elle accorde une considération additionnelle aux sociétés qui bénéficient d'un changement de cycle de vie, comme un nouveau modèle de gestion, une nouvelle direction ou une restructuration.

Le processus d'investissement se concentre sur la génération d'idées et l'identification des thèmes les plus percutants dans le marché. Les analystes d'Alger identifient les sociétés qui connaissent des changements dynamiques dans leurs secteurs et régions. Ils effectuent une analyse approfondie pour mettre au point un point de vue différencié, soutenu par des modèles financiers détaillés et des tests de tension pour une gamme de résultats potentiels. Les analystes présentent ensuite leurs idées à Patrick Kelly, gestionnaire de portefeuille, qui met leurs hypothèses à l'épreuve. Le portefeuille final comprend environ 46 titres.

Rôle dans le Fonds

Nous nous attendons à ce que la stratégie d'Alger aligne la portion de croissance du Fonds avec la source d'alpha de momentum de SEI. Nous croyons que la stratégie connaîtra sa meilleure performance dans la phase d'expansion du cycle du marché.

À propos d'Alger

Fred Alger Management, Inc., dont le siège social est situé à New York, NY, est une société familiale dans la phase établie de son cycle de vie. Au 30 septembre 2018, les actifs sous gestion de la société s'élevaient à 28,1 milliards de dollars US.

Raisons pour lesquelles nous aimons ce gestionnaire

- **Engagement envers la philosophie de placement** : Le processus et la philosophie de placement de la stratégie se fondent sur la découverte de changements dans le marché. La structure de l'équipe de placement soutient cet objectif et la philosophie est en place depuis des décennies.
- **Gestionnaire de portefeuille chevronné** : Patrick Kelly est un gestionnaire émérite qui démontre une passion pour l'investissement et renforce la rigueur et la profondeur de l'analyse effectuée par Alger.
- **Concentration du portefeuille** : Nous aimons la concentration du portefeuille et observons des preuves de compétence relative à la taille. Nous estimons que l'équipe vise à déployer assez de capital pour les bonnes occasions. Une grande partie des efforts sont déployés pour les titres individuels.
- **Recherche approfondie** : Les pratiques d'Alger liées à la recherche et à la modélisation sont répétables. Nous croyons que son avantage repose dans son exécution et l'utilisation de ses analystes en recherche.

Glossaire de termes financiers

Source d'alpha : Source d'alpha est un terme utilisé par SEI dans le cadre de son système de classification interne pour catégoriser et évaluer les gestionnaires de placement afin de bâtir des portefeuilles de fonds diversifiés. Une source d'alpha est la méthode d'investissement adoptée par un gestionnaire de placement actif afin de tenter de générer des rendements excédentaires. L'inefficience qu'un gestionnaire de placement actif tente d'exploiter afin d'ajouter de la valeur constitue une autre façon de définir une source d'alpha.

Momentum : Momentum fait référence aux actions dont les cours devraient continuer d'évoluer dans la même direction (soit en hausse ou en baisse) et qui ne devraient pas changer de direction à court terme.

Renseignements importants

Société de placements SEI Canada, filiale en propriété exclusive des SEI Investments Company, est le gérant des Fonds SEI au Canada. Les informations fournies le sont à titre d'information générale et d'éducation uniquement et ne constituent pas un avis juridique, fiscal, comptable, un conseil financier ou de placement à propos des Fonds ou de tout titre en particulier, ni une opinion à l'égard de la pertinence d'un placement. Les informations ne devraient pas non plus être interprétées comme une recommandation quant à l'achat ou à la vente d'un titre, d'un produit dérivé ou d'un contrat à terme. Il n'est pas recommandé d'agir en fonction de l'information contenue dans ce document, à moins d'obtenir expressément un avis juridique, fiscal, comptable et financier auprès d'un professionnel en placement. Le présent document est une évaluation de la situation des marchés à un moment précis et ne constitue pas une prévision d'événements à venir ou une garantie de rendements futurs.

Il n'est pas garanti qu'à la date de parution du présent document les titres mentionnés étaient ou non détenus par les Fonds SEI. Des commissions, frais de courtage, frais de gestion et autres frais peuvent être associés aux fonds communs de placement. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment et leurs rendements antérieurs peuvent ne pas se répéter.