

Annonce à propos des gestionnaires

Juillet 2018

SEI Nouvelle réalité.
Nouvelles idées.^{MD}

Mar Vista Investment Partners, LLC apporte une méthode équilibrée au Fonds d'actions de grandes sociétés américaines de SEI Canada

La société Mar Vista Investment Partners, LLC (MV) a été ajoutée au Fonds d'actions de grandes sociétés américaines de SEI Canada.

Nous estimons que le respect constant de la stabilité de la source d'alpha fondé sur une recherche approfondie est attrayant. Nous aimons aussi que MV bénéficie des avantages d'une société relativement petite, mais qui dispose d'une masse critique suffisante d'actifs sous gestion pour offrir des ressources et une stabilité financière.

Ajout de Mar Vista

Ce que fait la société

MV adopte une méthode rigoureuse et équilibrée pour l'investissement dans les grandes capitalisations. La stratégie de l'équipe d'investissement met l'accent sur les moteurs de rendements durables avec des horizons de placement à long terme. MV vise à ajouter de la valeur grâce à une croissance de qualité et à la stabilité des données fondamentales.

La philosophie de Mar Vista peut être décrite comme de la croissance de qualité, s'appuyant principalement sur la stabilité des données fondamentales, mais en privilégiant la valeur stable par le biais de la sensibilité de son évaluation. La stratégie a pour objectif premier de détenir des sociétés de grande qualité qui bénéficieront d'une capitalisation stable à long terme, mais elle cherche à le faire seulement lorsque les actions se négocient à des cours qui comportent un rabais suffisant par rapport à la valeur intrinsèque afin d'éviter les erreurs et d'offrir des occasions de rendements solides.

Comment elle le fait

Le processus d'investissement de MV se fie au respect rigoureux de la stabilité de la source d'alpha. Des facteurs comme un fossé économique extrêmement centré et la valeur intrinsèque gouvernent son processus de prise de décisions pour le portefeuille.

Le processus d'investissement est conçu pour obtenir de la stabilité par le biais d'un taux de roulement faible et d'un horizon temporel à long terme. L'objectif de croissance stratégique est de détenir des sociétés de grande qualité qui bénéficient d'une capitalisation stable à long terme. Ainsi, l'équipe des placements met l'accent sur les sociétés qui affichent une stabilité de la croissance des bénéfices ainsi qu'une volatilité et un bêta faibles.

Pourquoi nous avons choisi la société

- **Équipe de placements rigoureuse** : L'équipe de placements de MV offre une méthode d'investissement rigoureuse et stratégique. L'équipe est très au fait de la finance comportementale, ce qui, selon nous, aide à atténuer le risque de stabilité de source d'alpha.
- **Importance accordée à la stabilité** : Le processus et la philosophie d'investissement de MV témoignent d'un engagement clair envers la stabilité en tant que source d'alpha. L'équipe comprend qu'être un gestionnaire de stabilité compétitif exige une compréhension du lien entre la patience et la croissance de la valeur intrinsèque.
- **Grande capacité de sa stratégie** : La stratégie de croissance stratégique de MV constitue son produit phare (compte pour 78 % de ses actifs) et nous croyons qu'elle possède une grande capacité de croissance future.

À propos de MV

MV, dont le siège social est situé à Los Angeles, est une société de placements spécialisée détenue entièrement par ses employés. La société a été fondée en 2007, en tant que société issue de la scission de Roxbury Capital Management (Roxbury). En 2010, M&T a fait l'acquisition de Wilmington Trust (qui détenait Roxbury) et a éventuellement décidé de se départir de ses intérêts dans Roxbury. En 2015, les employés de MV ont acheté Roxbury de M&T à un prix attractif à l'aide de leurs capitaux personnels. Au 23 mars 2018, les actifs sous gestion de MV s'élevaient à 2,51 milliards de \$ US.

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.

Bêta : Le bêta mesure la sensibilité aux mouvements dans le marché. Les actions à bêta élevé sont plus sensibles aux mouvements du marché élargi, tandis que les actions à bêta plus faible y sont moins sensibles.

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. De temps à autre, le gérant peut, à sa discrétion, remplacer un gestionnaire ou revoir la répartition des actifs entre les gestionnaires. Les opérations sur fonds communs de placement peuvent entraîner des commissions, des frais de suivi, des frais de gestion et d'autres types de frais. 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.