

## Hillsdale permet d'accroître l'aspect quantitatif du momentum pour le Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes SEI Canada

La société Hillsdale Investment Management Inc. (Hillsdale) a été ajoutée au Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes de SEI Canada.

Les convictions élevées d'Hillsdale lui permettent de se démarquer par rapport aux sociétés semblables. Nous connaissons ce sous-conseiller, car il est déjà présent chez SEI. Cette stratégie de petites capitalisations, contrairement aux trois autres mandats du fonds, est un produit normalisé en opération depuis 1996. Elle est gérée par Chris Guthrie, la force motrice de la société. La stratégie privilégie nettement le momentum, et légèrement la stratégie et la valeur.

### Ajout de Hillsdale

#### Ce que fait la société

Les fondements de la philosophie de placement d'Hillsdale sont à la fois traditionnels et scientifiques, et s'appuient sur des outils et des techniques quantitatives pour la recherche d'actions fondamentale. Hillsdale adopte les meilleurs aspects des idéologies quantitatives et fondamentales. L'équipe des placements s'est engagée envers cette approche depuis de multiples cycles du marché. La recherche d'actions fondamentale permet à l'équipe d'émettre des hypothèses à propos des moteurs de rendement des actions individuelles, tandis que les outils quantitatifs et la rigueur permettent de vérifier ces hypothèses de façon rigoureuse.

#### Comment elle le fait

Étant donné qu'il accorde la priorité à la variance des résultats selon un objectif de placement défini, le processus d'Hillsdale constitue plus une recherche optimale et un moteur de mise en œuvre qu'un modèle unique. La société tente d'atténuer certains des pires écueils de l'investissement quantitatif par le biais de données révisées, d'analyse prospective, de surveillance des données et de décroissance des signaux.

### À propos de MV

Hillsdale, dont le siège social est situé à Toronto, a été fondée en 1996. La société est détenue par ses employés et se concentre sur les sociétés canadiennes et mondiales à faible capitalisation. Au 31 mars 2018, les actifs sous gestion de la société s'élevaient à 2,2 milliards de \$ CA.

### Pourquoi nous avons choisi la société

- **Sources de données** : Hillsdale fait l'acquisition d'éléments de données de plus de trente fournisseurs. La rigueur dont la société fait preuve pour le nettoyage, la transformation et la validation d'éléments de données est nettement plus grande que celle de bon nombre de sociétés quantitatives. Le coût de reproduction de la profondeur et de la qualité des données constitue une barrière élevée pour beaucoup de sociétés de placements ainsi qu'un atout indéniable pour Hillsdale.
- **Efforts de recherche** : La culture de la société est axée sur les hypothèses. L'architecture de données est structurée dans une plateforme à source ouverte pour intégrer les nouvelles connaissances rapidement et de façon transparente.
- **Évaluation de la mise en œuvre** : Toutes les stratégies sont évaluées en fonction de la façon dont le modèle se transfère aux contraintes d'achat et de vente dans des portefeuilles réels. Les gestionnaires de portefeuille évaluent la performance et la réconcilie entre les deux flux de rendement tous les semestres pour assurer un lien étroit continu entre le modèle et le rendement réel.

## Glossaire de termes financiers

**Momentum** : Momentum fait référence aux actifs dont les cours affichent une tendance, car la perception évolue de façon directionnelle et en série avec les données entrantes, le résultat de la faible réaction des investisseurs en raison de l'intensification de l'engagement.

**Quantitatif** : Quantitatif fait référence à l'analyse quantitative qui repose sur des modèles informatiques.

**Stabilité** : La stabilité fait référence aux actifs qui bénéficient de la puissance de l'effet composé à long terme, le résultat de la tendance des investisseurs de mal évaluer le risque faible en raison d'un horizon temporel trop court et d'une confiance excessive dans les prévisions, qui entraînent une préférence pour les résultats semblables à une loterie.

**Valeur** : Les actions de valeur sont celles considérées bon marché, qui se négocient pour moins que leur juste valeur.

*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.*