

# Annonce à propos des gestionnaires

Octobre 2018

SEI Nouvelle réalité.  
Nouvelles idées.<sup>MD</sup>

## Great Lakes Advisors, LLC apporte une approche quantitative et dynamique au Fonds d'actions de petites sociétés américaines de SEI Canada

Le gestionnaire Great Lakes Advisors, LLC (GLA) a été ajouté au Fonds d'actions de petites sociétés américaines de SEI Canada (le Fonds). Nous aimons le processus de placement évolutif et la vaste expérience de l'équipe pour ce qui est des placements dans les petites à moyennes et les petites capitalisations.

### Ajout de GLA

#### Ce que fait le gestionnaire

La philosophie de placement de GLA est simple, logique et procédurale. L'équipe de placement ne tente pas de surpasser les sociétés semblables, mais utilise plutôt des principes raisonnables et réalisables centrés sur une analyse historique et une rotation des facteurs.

GLA estime que la gestion active fonctionne, que des segments du marché définissables devraient être évalués indépendamment, qu'un éventail de facteurs d'évaluation est essentiel, que les pondérations des facteurs devraient être dynamiques et que l'optimisation constitue la meilleure façon de construire des portefeuilles.

#### Comment elle le fait

Le processus de placement de GLA se fie à une technique multifacteurs : les actions sont évaluées en fonction de facteurs de valeur, de croissance, de qualité, de risque ainsi que de facteurs techniques. La construction de portefeuille comprend un processus d'optimisation risque-rendement qui comporte une sélection d'actions individuelles en tant que source centrale de risque actif.

Le processus commence avec une évaluation de la liquidité de chaque action; celles dont la liquidité est suffisante restent candidates pour la liste d'achat, et les autres sont retirées. L'équipe élimine ensuite une action de la liste d'achat en cas de nouvelles ou d'événements non anticipés, comme des acquisitions, des faillites ou d'autres développements qui pourraient nuire aux attentes de rendement.

Le portefeuille est ensuite optimisé pour assurer que son bêta et d'autres facteurs de risque courants, comme la volatilité, le momentum, le taux de croissance du bénéfice par action et le rendement des dividendes, sont semblables à ceux de l'indice de référence. Le portefeuille final détient généralement environ 125 positions.

#### Pourquoi nous avons choisi le gestionnaire

- **Modèle dynamique** : Les pondérations factorielles de GLA sont dynamiques. L'équipe de placement comprend que les indicateurs individuels varient pour ce qui est de leur capacité de prévoir les rendements avec le temps; GLA adapte systématiquement ses pondérations factorielles.
- **Philosophie sensible et pragmatique** : La société opère en fonction d'un principe de maintien de perspectives équilibrées et pragmatiques. Ainsi, le processus de placement est équilibré et incorpore de multiples modèles, une couverture de facteurs élargie et des glissières de sécurité afin de tenter d'empêcher le modèle de pencher excessivement dans une direction.
- **Construction de portefeuilles structurée** : Le portefeuille de GLA est bien structuré et construit pour reconnaître les pièces des modèles de facteurs dynamiques, dont une protection contre les expositions excessives. Ainsi, le portefeuille peut s'adapter en fonction de l'évolution et aplanir les résultats avec le temps.

## À propos de GLA

GLA est une société de gestion de placement de Chicago fondée en 1981. En 2011, GLA a été acquise par Wintrust Financial Corporation. Au 31 mars 2018, les actifs sous gestion de GLA s'élevaient à 9 milliards de dollars canadiens.

## Glossaire de termes financiers

**Bêta** : Le bêta est une mesure de la sensibilité des mouvements dans le marché. Les actions à bêta élevé sont plus sensibles aux mouvements dans le marché élargi. Les actions à bêta faible y sont moins sensibles.

**Rendement en dividendes** : Un rendement en dividendes est un ratio financier qui montre ce que verse une société en dividendes chaque année par rapport au cours de son action.

**Momentum** : Les actions de momentum sont celles dont les prix 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.

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

## 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. 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.