

Annonce à propos des gestionnaires

Décembre 2018

SEI Nouvelle réalité.
Nouvelles idées.^{MD}

Ajout de l'approche rigoureuse de la stratégie d'actions de valeur à dividendes élevés de Schafer Cullen Capital Management au Fonds d'actions de grandes sociétés américaines de SEI Canada

La stratégie d'actions de valeur à dividendes élevés de Schafer Cullen Capital Management (Schafer Cullen) a été ajoutée au Fonds d'actions de grandes sociétés américaines de SEI Canada (le Fonds).

Philosophie et processus de placement

Schafer Cullen se considère comme un investisseur de valeur rigoureux. L'équipe de placements se concentre sur les actions qui ne sont pas chères par rapport à leur ratio cours/bénéfices, avec un accent supplémentaire accordé au rendement de dividendes élevés absolu.

Le processus d'investissement comprend de multiples étapes de sélection quantitative et de recherche fondamentale afin d'assurer une répartition optimale. Nous croyons que le processus est cohérent et répétable. La sélection commence par les 2000 plus importantes actions cotées en bourse avec des capitalisations boursières de 5 milliards de dollars ou plus. L'équipe de placements cherche des actions avec un élément catalyseur qui, selon elle, devrait entraîner une croissance des dividendes et des bénéfices supérieure à la moyenne au cours des quelques prochaines années. Même si elle se concentre principalement sur une perspective ascendante, l'équipe ne néglige pas l'analyse descendante, et tente d'atténuer les risques en privilégiant la qualité. Le portefeuille final comprend de 30 à 40 sociétés.

Rôle dans le Fonds

Nous nous attendons à ce que la stratégie offre une exposition à la prime de risque et à la stabilité des sources d'alpha, car elle met l'accent sur la valorisation, le rendement en dividendes et la croissance des dividendes. Au cours d'un cycle complet du marché, nous nous attendons à ce qu'une bonne partie de l'alpha du portefeuille soit générée pendant les marchés en baisse.

À propos de Schafer Cullen

Fondée en 1983, Schafer Cullen, dont le siège social est situé à New York, est une société de conseillers en placements indépendants. En septembre 2018, la société possédait un actif sous gestion de 21,7 milliards de dollars US.

Raisons pour lesquelles nous aimons ce gestionnaire

- **Avantage potentiel de prime de risque** : Schafer Cullen est rigoureux et axé sur la valeur, et incorpore des facteurs comme des exigences de dividendes dans sa sélection
- **Valorisation rigoureuse** : L'équipe de placements de Schafer Cullen comprend l'importance de la valorisation au moment de tenter de saisir et d'exploiter l'alpha.
- **Axée sur la stabilité** : L'importance que l'équipe de placements accorde à la stabilité peut aider à atténuer une performance négative dans des conditions de marchés défavorables.
- **Équipe des placements de grande qualité** : L'équipe des placements a principalement été bâtie à l'aide de talent interne formé pour représenter la société, ce qui entraîne loyauté et dévouement, comme en témoigne le taux de rétention élevé des employés de la société.

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.

Alpha : Alpha fait référence aux rendements excédentaires par rapport à l'indice repère d'un Fonds.

Ascendant : Ascendant fait référence aux gestionnaires qui se concentrent sur la sélection de titres individuels plutôt que sur l'environnement économique global.

Rendement en dividendes : Le rendement en dividendes fait référence à une estimation du rendement en dividendes seulement d'un investissement en actions.

Fondamental : L'analyse fondamentale est fondée sur les recherches et le jugement d'un analyste.

Capitalisation boursière : La capitalisation boursière fait référence à la valeur totale d'une société ou d'une bourse, ou à la valeur totale des actions en circulation d'une société.

Ratio cours/bénéfice : Le ratio cours/bénéfice est le ratio du cours de l'action d'une société par rapport à ses bénéfices sur 12 mois, et est utilisé pour aider à déterminer si une action est sous-évaluée ou surévaluée.

Quantitatif : L'analyse quantitative est fondée sur des modèles informatiques.

Prime de risque : La prime de risque fait référence au rendement potentiel supplémentaire offert aux investisseurs dans des actifs dont les prix sont faussés en raison d'un risque de liquidité, d'un risque opérationnel ou d'une prime de valeur.

Stabilité : La stabilité dans un portefeuille tente de gérer le risque de perte tout en cherchant à générer certains rendements positifs.

Descendant : Descendant fait référence aux gestionnaires qui se concentrent sur l'environnement économique global plutôt que la sélection de titres individuels.

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. L'investissement comporte des risques, dont le risque de perte en capital. La diversification peut ne pas offrir de protection contre le risque lié au marché. Par ailleurs, d'autres titres non mentionnés peuvent comporter des risques particuliers. 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.