

Annonce à propos des gestionnaires

Juillet 2019

SEI Nouvelle réalité.
Nouvelles idées.^{MD}

La stratégie d'actions de valeur internationales de Lazard apporte une approche concentrée et rigoureuse au Fonds d'actions internationales de SEI Canada

La stratégie d'actions de valeur internationales de Lazard Asset Management LLC a été ajoutée au Fonds d'actions internationales de SEI Canada.

Philosophie et processus de placement

Lazard estime qu'un portefeuille ascendant concentré d'actions non américaines favorisera les rendements. La stratégie adopte une approche de valeur-plus-élément catalyseur qui vise à identifier les sociétés sous-évaluées qui ont perdu la faveur du marché. L'équipe de placement de Lazard évalue des aspects comme les données fondamentales des sociétés, les occasions particulières à des sociétés et le sentiment des investisseurs.

Nous croyons que le processus d'investissement de Lazard est répétable, rigoureux et concorde bien avec sa philosophie. Un processus précis et une recherche fondamentale constituent des caractéristiques clés de la stratégie. La méthodologie de construction de portefeuilles concorde aussi avec la philosophie, ce qui, selon nous, devrait entraîner une répartition efficiente du capital.

Rôle dans le Fonds

Étant donné l'importance accordée à un élément catalyseur particulier à une société en combinaison avec la nature concentrée du portefeuille, le moteur principal de rendement devrait être une sélection de source d'alpha idiosyncrasique. De plus, la philosophie et le processus de la stratégie sont ancrés dans les principes d'investissement de valeur, alors nous devrions nous attendre à une exposition à une prime de risque, bien que pas aussi solide. De plus, nous nous attendons à ce que la stratégie se comporte bien dans les marchés en baisse, car l'équipe consacre des efforts considérables à l'atténuation des risques.

À propos de Lazard

Établie en 1970 avec un siège social à New York, Lazard Asset Management LLC est une société de gestion de l'actif mondiale avec des bureaux dans huit pays. Au 30 juin 2019, la société avait 200 milliards de dollars d'actifs sous gestion.

Pourquoi nous aimons Lazard

- **Gestionnaire de portefeuille chevronné** : Nous croyons que le gestionnaire de portefeuille est chevronné, perspicace et réfléchi. Il comprend les écueils de l'investissement axé sur la valeur.
- **Processus répétable** : La stratégie utilise un processus répétable et rigoureux, parfait grâce à de nombreuses années d'expérience.
- **Produit souple** : Le produit est à une étape émergente de croissance et a une importance élevée selon le point de vue de l'équipe, soit une combinaison attrayante.

Glossaire

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. Elle peut aussi être définie comme l'inefficience qu'un gestionnaire de placement actif tente d'exploiter afin d'ajouter de la valeur.

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

Idiosyncrasique : Idiosyncrasique fait référence aux irrégularités d'un investissement ou d'une catégorie d'actifs et tient compte de l'incertitude entourant un titre individuel avec le temps.

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.

Valeur : Les actions de valeur sont jugées bon marché et se négocient pour moins que ce qu'elles valent.

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.