

Fonds alternatif liquide SEI.

Le fonds cherche à accroître la diversification et les rendements
au moyen de stratégies de placement non traditionnelles.



Pour les investisseurs qui cherchent des moyens de diversifier leur portefeuille et de réaliser leurs objectifs, les placements non traditionnels sont de plus en plus considérés comme un outil précieux.

Par le passé, les stratégies de placement non traditionnelles n'étaient offertes qu'aux investisseurs institutionnels ou aux investisseurs bien nantis, moyennant des placements minimums élevés.

L'émergence de placements alternatifs liquides rend ce type d'actif plus accessible à tous les investisseurs. Les stratégies alternatives liquides combinent le potentiel de rendement des placements alternatifs avec la liquidité et la transparence des fonds communs de placement traditionnels.

À propos du fonds

Objectif

Nous cherchons à tirer des sources diversifiées de rendement d'autres placements le fonds ; peut également investir dans des instruments dérivés ou les utiliser à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture.

Actifs sous gestion mondiaux de tous les actifs produits alternatifs

- 1,3 milliard de dollars*

Création dates

- Novembre 2015 – SGMF Fonds alternatif liquide UCITs lancé*
- Juin 2023 – Lancement de la version américaine du fonds **
- Août 2024 – Fonds canadien lancé

Fonds d'investissement fonds gestionnaire

- Société de placements SEI Canada

Sous-conseillers

- Dynamic Beta Investments, LLC
- SEI Investments Management Corporation ("SIMC")

*Au 30 septembre 2024

**Non offert aux investisseurs canadiens

Aider à améliorer les rendements et à réduire le risque grâce au Fonds alternatif liquide.

Le Fonds alternatif liquide SEI se compose de deux éléments stratégiques : une composante multi-stratégie et une composante pour contrats à terme gérés.

Nous nous attendons généralement à maintenir une pondération d'environ 60 / 40 entre le volet multistratégies et le volet contrats à terme gérés, respectivement, mais nous pouvons augmenter ou diminuer la pondération d'un volet. La composante contrats à terme gérés se composera d'instruments dérivés qui, dans l'ensemble, sont conçus pour refléter le profil de rendement d'un indice de tiers composé de 20 fonds à terme gérés d'envergure, équipondérés. La stratégie multi-stratégies vise à reproduire approximativement le rendement total moyen des 50 plus importants fonds de couverture (à l'exclusion des fonds de contrats à terme gérés), pondérés également.

Comparativement aux fonds de couverture traditionnels, le Fonds alternatif liquide SEI offre des placements minimums moins élevés, aucune prime de rendement et la liquidité quotidienne d'un fonds commun de placement traditionnel.

Le Fonds alternatif liquide SEI utilise une stratégie de réplcation pour aider à améliorer la diversification globale du portefeuille et les rendements.

	Fonds spéculatifs traditionnels	Fonds alternatif liquide SEI
Minimums d'investissement	Élevé – Souvent 1 million de dollars ou plus	Faible – Aussi peu que 500 \$
Honoraires	Honoraires liés au rendement et autres honoraires (p. ex., frais de gestion de 2 % et rendement de 20 %)	Pas de commission de performance
Facilité des échanges	Rachats mensuels, trimestriels ou annuels	Liquidité quotidienne
Charge opérationnelle	Notices d'offre et documents de souscription volumineux	Opération de fonds communs de placement standard

Définition de la réplique des fonds de couverture : composition des rendements des fonds de couverture.

La dilution du risque propre à un titre, l'atténuation des variations de l'exposition au marché en période de tensions sur le marché, ainsi que nos frais de négociation relativement moins élevés et l'absence d'honoraires liés au rendement pourraient contribuer au rendement supérieur du portefeuille cible.

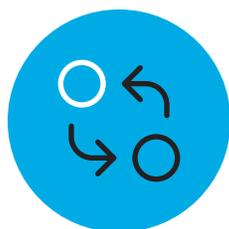
L'équilibre entre les composantes stratégiques et tactiques dans la plupart des marchés peut fournir un flux de rendement diversifié sans corrélation élevée avec les actions.



Expositions au marché stratégiques lentes

6-24 mois

- Actions contre obligations
- États-Unis et international
- Croissance contre valeur
- Grandes et petites entreprises



Expositions rapides et tactiques aux marchés

2 semaines à 6 mois

- Obligations longues/courtes
- Positions sur devises longues/courtes
- Indices d'actions longues/courtes
- Matières premières longues/courtes



Sélection de la sécurité

Rendements qui peuvent être obtenus par réplique

Mariage stratégique et tactiques.

Le Fonds alternatif liquide SEI est conçu pour reproduire le profil de rendement de 70 fonds de couverture de premier plan. Ces fonds de couverture sont répartis dans quatre types de stratégies alternatives.

Expositions stratégiques à évolution lente

(6-24 mois)

Cherche à reproduire 50 stratégies de fonds de couverture de premier plan

60%

ALPHA STRATÉGIQUE

Axé sur les événements

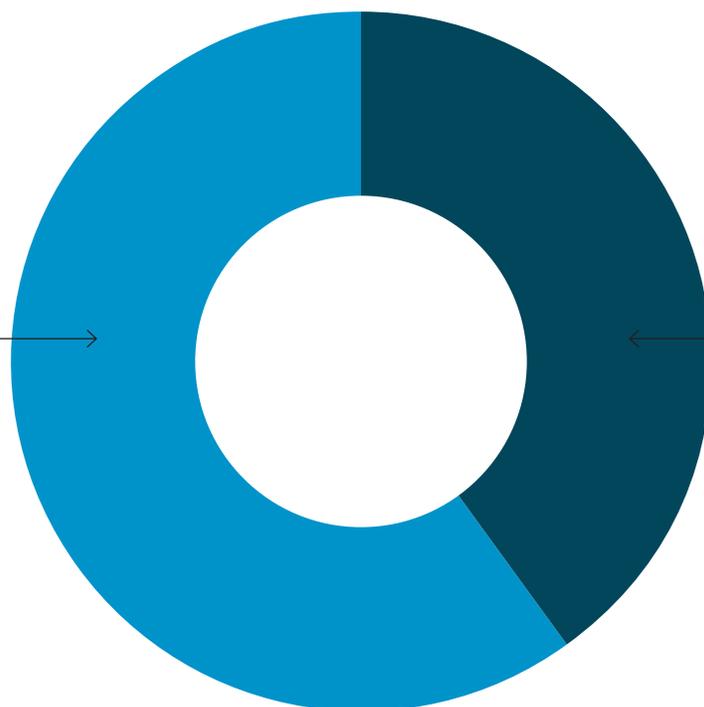
Positionnement quant aux résultats des mesures prises par l'entreprise

Valeur relative

Profit découlant de l'évaluation erronée de titres connexes

Couverture d'actions longues/courtes

Viser les actions à la hausse ou à la baisse



Expositions rapides et tactiques

(2 semaines – 6 mois)

Cherche à reproduire 20 fonds à terme gérés de premier plan

40%

MATIÈRES PREMIÈRES LONGUES / COURTES

L'alpha de crise permet de saisir les tendances à la baisse

Investir dans des contrats à terme sur taux d'intérêt, indices boursiers, marchandises et devises

À titre d'illustration seulement.

Tirer parti des avantages des solutions de alternatif liquide.

Le Fonds alternatif liquide SEI est conçu pour les investisseurs qui visent des objectifs précis, notamment la croissance à long terme, et qui sont à l'aise avec un niveau de volatilité modéré.

Lorsqu'il est utilisé dans le cadre d'une stratégie globale de répartition de l'actif, le fonds offre divers avantages aux investisseurs, notamment :

Atténuation des risques

Combiné à un portefeuille équilibré, le Fonds alternatif liquide peut accroître les avantages de la diversification et atténuer les pertes dans les marchés baissiers.

Diversification rentable

Le Fonds alternatif liquide SEI fournit une exposition à des stratégies non corrélées avec les catégories d'actifs traditionnelles afin d'améliorer la diversification globale du portefeuille.

Transparence

Contrairement aux placements alternatifs traditionnels, tels que les placements privés ou immobiliers, le Fonds alternatif liquide SEI offre de l'information continue sur les placements, le rendement et les commentaires, permettant aux investisseurs d'avoir un aperçu des placements sous-jacents, des changements et des rendements.

Rendements accrus et risque moindre

Le Fonds alternatif liquide SEI peut dégager des rendements qui ne sont pas directement liés à l'ensemble des marchés boursiers en extrayant des sources de rechange diversifiées pour l'alpha. Nous visons des rendements absolus sur un cycle de marché complet (encaisse + 5 % brut), grâce à une combinaison d'alpha stratégique et d'alpha tactique.

L'expertise de SEI et de DBi.

Dynamic Beta Investments (DBi), qui se spécialise dans les stratégies de réplication, agit à titre de sous-conseiller du Fonds alternatif liquide SEI. Depuis 2015, ils agissent à titre de sous-conseiller pour des stratégies identiques pour SEI.



Fondée à New York en 2007 par Andrew Beer et Mathias Mamou-Mani



Reconnue comme un chef de file mondial dans la reproduction de solutions de fonds de couverture pré-frais



Répliquer les facteurs qui sous-tendent le rendement des fonds de couverture, et non les fonds eux-mêmes



Se concentre sur les éléments très liquides et diversifiés des portefeuilles de fonds de couverture

Fonds alternatif liquide SEI Codes des fonds et frais de gestion.

Niveau de risque : Faible à moyen*

Catégorie	Code Fundserv	Frais de gestion**
F	PCA360	0,85 %
F (couvert)	PCA361	0,85 %
E	PCA657	1,85 %
E (couvert)	PCA658	1,85 %

* Comme il s'agit d'un nouveau fonds, le niveau de risque ne constitue qu'une estimation faite par Société de placements SEI Canada. En général, le niveau est établi d'après la variation du rendement du fonds d'une année à l'autre. Il n'indique pas la volatilité future du fonds et peut changer avec le temps. Ces fonds risquent moins de perdre de l'argent. Un fonds dont le niveau de risque est faible peut quand même perdre de l'argent.

** Ces données représentent les frais de gestion annuels puisque ce fonds a été lancé le 19 août 2024.



Société de placements SEI
Canada
130 rue King Ouest
Bureau 2810
Toronto, Ontario M5X 1E3
seic.ca

A propos de SEI®

Le Fonds alternatif liquide SEI peut aider les investisseurs à profiter des avantages de la diversification que procurent les solutions de rechange avec la facilité d'accès et la transparence d'un OPC. Apprenez-en plus sur les avantages de l'ajout de cette occasion aux portefeuilles de placement.

Pour de plus amples renseignements, communiquez avec votre équipe SEI au 866 734-3388 ou seicanada@seic.com.

Glossaire

Rendement absolu : Le rendement total d'un placement sur une période donnée, exprimé en pourcentage.

Alpha : Le rendement excédentaire d'un placement au-dessus d'un rendement de référence.

Cycle complet du marché : Période comprise entre deux sommets du marché où les cours des actions montent constamment (marchés haussiers), normalement séparée par une baisse importante du marché d'environ 20 % ou plus (marché baissier). Également démontrée sous le nom de « bull - bear - bull » (taureau - ours - taureau).

Stratégie de réplication : Méthode de constitution et de gestion d'un portefeuille dont l'objectif est de reproduire étroitement le rendement d'un indice de référence cible ou certaines stratégies de placement, comme un indice composé de fonds de couverture.

Alpha stratégique : Dans le contexte du Fonds alternatif liquide, alpha stratégique désigne les rendements qui découlent des expositions stratégiques au marché dans le Fonds. Ces changements sont plus lents à se produire à long terme (six mois à deux ans).

Alpha tactique : Dans le contexte du Fonds alternatif liquide, l'alpha tactique désigne les rendements qui proviennent des expositions tactiques aux marchés qui évoluent rapidement et qui fluctuent habituellement à court terme (de deux à six semaines).

Renseignements importants

Société de placements SEI Canada, filiale en propriété exclusive de SEI Investments Company, est la société de placements SEI des Fonds SEI au Canada.

Le fonds est un OPC alternatif et il est autorisé à investir dans des catégories d'actifs et à utiliser des stratégies de placement qui ne sont pas autorisées pour d'autres types d'OPC. Le Fonds utilise des instruments dérivés et, par conséquent, un effet de levier plus important qu'un OPC traditionnel. Par conséquent, les risques associés aux instruments dérivés et à l'effet de levier sont amplifiés et le Fonds pourrait donc être exposé à un risque accru de perte de placement comparativement à un OPC traditionnel.

Le fonds cherche à procurer une plus-value du capital à long terme en mettant en œuvre une stratégie qui vise à reproduire le rendement d'un portefeuille modèle de fonds qui ont recours à des stratégies de placement non traditionnelles. Le fonds prendra des positions acheteur et vendeur dans des placements qui procurent une vaste exposition aux marchés des actions, des titres à revenu fixe et des devises mondiaux. Le fonds investira principalement dans des instruments dérivés négociés en bourse, y compris des contrats à terme standardisés, des options et des swaps, mais dans une moindre mesure, il peut investir dans des instruments dérivés négociés hors bourse, comme des contrats à terme de gré à gré. Le fonds détiendra principalement des espèces et/ou investira dans des instruments du marché monétaire afin de garantir ses positions sur instruments dérivés. De plus, le fonds peut investir à l'occasion dans des actions de fonds négociés en bourse (FNB), comme des FNB d'obligations de sociétés américaines ou non américaines. Un levier financier peut être créé au moyen d'instruments dérivés, mais la valeur notionnelle globale des positions sur instruments dérivés visés du Fonds, à l'exclusion de tout instrument dérivé visé utilisé à des fins de couverture, ne doit pas dépasser 300 % de sa valeur liquidative, calculée

quotidiennement. Le fonds a recours à une méthode de placement gestionnaire de gestionnaires selon laquelle le gestionnaire de portefeuille peut, à son gré, embaucher ou remplacer les sous-conseillers pour atteindre les objectifs du fonds.

Les renseignements contenus dans les présentes sont fournis à des fins d'information générale et éducative seulement et ne constituent pas des conseils juridiques, fiscaux, comptables, en valeurs mobilières, de recherche ou de placement concernant les Fonds ou tout titre en particulier, ni un avis sur le caractère approprié 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. Vous ne devriez pas agir ou vous fier à l'information contenue dans les présentes sans obtenir des conseils précis en matière de droit, de fiscalité, de comptabilité et de placement 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.

Le présent document peut contenir de l'« information prospective » (l'« information prospective ») au sens des lois sur les valeurs mobilières canadiennes applicables. Les IP sont des déclarations se rapportant à des événements, des conditions ou des résultats probables et reposent sur des hypothèses au sujet de conditions économiques et de plan d'action futurs. Les IP sont exposées à divers risques, incertitudes et autres facteurs qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent grandement des attentes explicites ou implicites associées au présent document. Les IP reflètent les attentes actuelles en ce qui concerne les événements actuels et ne sont pas une garantie de rendements futurs. Les IP figurant dans le présent document ou mentionnées à titre de référence sont fournies dans l'unique but de communiquer des attentes actuelles et pourraient ne pas être appropriée dans d'autres circonstances.

Bien que les sources externes sur lesquelles se fondent certaines informations fournies sont jugées fiables, Société de placements SEI Canada ne garantit ni leur fiabilité ni leur intégralité et ces dernières pourraient changer sans préavis.

De temps à autre, le gérant peut, à sa discrétion, remplacer le gestionnaire ou revoir la répartition des actifs entre les gestionnaires.

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 spécifiques. En plus des risques normaux associés à un placement, les placements internationaux peuvent comporter un risque de perte en capital découlant de fluctuations défavorables des valeurs des devises, de différences dans les principes comptables généralement reconnus ou d'instabilité économique ou politique dans d'autres pays. Les obligations et les fonds obligataires perdent pour leur part de la valeur quand les taux d'intérêt montent.

Les placements dans les fonds communs peuvent donner lieu à des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment et le rendement passé peut ne pas se répéter.