

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de un documento de marketing. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos de invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión informada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

The SEI Liquid Alternative Fund, un subfondo de SEI Global Master Fund PLC

Clase de acciones U.S.\$ Institutional + H -- ISIN IE00BF51KT13

Sociedad gestora: SEI Investments Global, Limited, parte del grupo de empresas SEI

Objetivos y política de inversión

- El objetivo del Fondo es obtener crecimiento del capital a largo plazo.
- El Fondo tratará de producir rentabilidades similares a las de una cartera de fondos de inversión libre compuesta por múltiples estrategias de inversión, incluidas estrategias de posiciones largas/cortas en renta variable, estrategias macro globales, estrategias basadas en acontecimientos (*event driven*) y estrategias de valor relativo. El Fondo no invertirá en la cartera de fondos de inversión libre, sino que tratará de replicar su rentabilidad invirtiendo en una cartera de valores líquidos como futuros y fondos cotizados en bolsa (exchange traded funds, ETF).
- El Fondo se gestiona activamente sin referencia a ningún índice con fines de gestión de inversiones.
- Ciertos canales de distribución que se utilizan con respecto al Fondo exigen que la rentabilidad del Fondo se demuestre en relación con la de uno o más índices de referencia, incluidos el índice ICE BofA US 3-Month Treasury Bill y el índice HFRX Global Hedge Fund. En tales circunstancias, los materiales promocionales elaborados para esos canales de distribución presentan la rentabilidad del Fondo en relación con la de los índices de referencia pertinentes, incluidos el índice ICE BofA US 3-Month Treasury Bill y el índice HFRX Global Hedge Fund.
- El Fondo invertirá principalmente en instrumentos financieros derivados (instrumentos que derivan su valor de otro activo subyacente), que proporcionan exposiciones largas (posicionamiento positivo para beneficiarse de fortalezas futuras) y cortas (posicionamiento negativo para beneficiarse de debilidades futuras) a los mercados globales de acciones (renta variable), títulos de deuda de renta fija (bonos), tipos de interés y divisas. No se prevé que las posiciones cortas superen el 200 % del patrimonio del Fondo.
- El Fondo puede tener hasta un 20 % de sus activos expuestos a países de mercados emergentes.
- La moneda base del fondo es el dólar estadounidense. Si la moneda de la clase de acciones difiere de esta, su valor puede verse afectado por las fluctuaciones de los tipos de cambio. Las clases de acciones con cobertura intentan reducir este efecto, pero también pueden excluir los beneficios de una fluctuación positiva del tipo de cambio.
- Los accionistas pueden reembolsar acciones previa petición en cualquier día de negociación. Un día de negociación para este Fondo es cualquier día hábil en la Bolsa de Nueva York y en los bancos de Dublín o Londres, excepto el 24 de diciembre.
- Los ingresos generados por el Fondo se retienen dentro del valor liquidativo (VL) del Fondo para las clases de capitalización y se distribuyen a partir del VL para las clases de distribución.
- Adecuado para inversores minoristas o institucionales que buscan crecimiento del capital a largo plazo. Una inversión en el Fondo no debe constituir una parte sustancial de una cartera de inversión y puede no ser adecuada para todos los inversores.
- Para obtener más información sobre los objetivos y las políticas de inversión, consulte el folleto del Fondo.

Perfil de riesgo y remuneración



- Los datos históricos pueden no constituir un indicador fiable del futuro.
- No existe garantía de que la categoría de riesgo indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.
- La categoría más baja no significa que el Fondo esté "libre de riesgo".
- Fondo se clasifica en la categoría 4 porque su VL o rentabilidad simulada en relación con un índice de referencia representativo han experimentado una volatilidad histórica media debido al tipo de inversiones que se le permite mantener, así como a los diversos riesgos a los que el Fondo puede estar expuesto.
- Para obtener más información sobre los riesgos, consulte el folleto del Fondo.

- La renta variable está sujeta a un riesgo de mercado sustancial. Sus valores tienden a ser volátiles y pueden disminuir rápidamente o durante largos periodos de tiempo.
- Es probable que las subidas de los tipos de interés provoquen una disminución del valor de los bonos o activos similares mantenidos por el Fondo.
- Los derivados pueden incrementar la volatilidad del precio de las acciones al aumentar la sensibilidad del Fondo a los riesgos subyacentes como los riesgos de mercado, de tipo de interés y de crédito. Los derivados pueden exponer al Fondo al riesgo de crédito de las contrapartes, que pueden incumplir las obligaciones de pago. La volatilidad de los derivados puede provocar que el Fondo liquide posiciones de la cartera en un momento en el que no sería ventajoso hacerlo.
- Los derivados solo requieren un pequeño pago inicial y, como resultado, el efectivo mantenido por el Fondo pendiente de pagos adicionales puede, entretanto, invertirse en otros activos, creando así un "apalancamiento" (más del 100 % de exposición a inversiones) en el Fondo.
- La menor liquidez implica que no hay compradores o vendedores suficientes para permitir al Fondo comprar o vender inversiones fácilmente, lo cual podría hacer que el Fondo incurra en mayores gastos al comprar o vender inversiones o podría significar que el Fondo no pueda comprar o vender inversiones en los momentos en que le gustaría hacerlo.

Gastos del Fondo

Los gastos que usted paga están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión.

Gastos de entrada hasta el 4%

Gastos de salida hasta el 3%

Este es el máximo importe que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de la inversión. Los gastos de salida son un cargo cobrado sobre grandes reembolsos y retenido por el Fondo.

Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes 1,69%

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad Ninguna

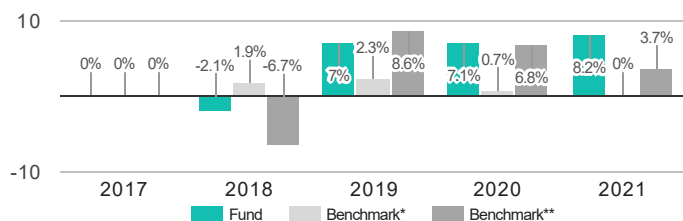
Los gastos de **entrada y salida** indicados representan las cifras máximas. Es posible que en algunos casos el importe a pagar sea inferior. Puede consultar los gastos de salida y entrada reales con su asesor o distribuidor financiero.

La cifra de gastos **corrientes** se basa en los gastos del ejercicio finalizado el 30 de junio de 2021. Si la clase de acciones se lanzó después de esta fecha, esta cifra es una estimación de los gastos. Esta cifra puede variar de un año a otro y excluye los costes de transacción de la cartera.

Para obtener más información sobre los gastos, consulte la sección Comisiones y gastos del folleto del Fondo, disponible en

www.seic.com/DublinFundDocs

Rentabilidad histórica



*ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index (USD)

**HFR (HFRX) Global Hedge Fund Index (USD)

Las rentabilidades pasadas del Fondo no son indicativas de resultados futuros. El cálculo de la rentabilidad histórica excluye todos los gastos y comisiones soportados por el Fondo.

El Fondo se lanzó en noviembre 2015 y esta clase de acciones se lanzó en octubre 2017.

La rentabilidad histórica se ha calculado en la divisa de la clase de acciones.

Información práctica

La dirección del Fondo es Styne House, Upper Hatch Street, Dublin 2, Irlanda.

El depositario es Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

El distribuidor del Fondo es SEI Investments (Europe) Limited, parte del grupo de empresas SEI.

Puede obtener más información sobre el Fondo (como el folleto, informes y cuentas, etc.) y otras clases de acciones disponibles en www.seic.com/DublinFundDocs e información sobre precios en la sección de fondos offshore en www.fundlistings.com.

La política de remuneración de SEI Investments Global, Limited, está disponible en <http://www.seic.com/DublinFundDocs>

SEI Global Master Fund plc está constituida en Irlanda como fondo paraguas con responsabilidad segregada entre sus subfondos, valiéndose de las disposiciones de la Ley de sociedades de 2014. Está previsto que cada subfondo tenga su responsabilidad segregada de los otros subfondos y que SEI Global Master Fund plc no sea responsable en su conjunto ante terceros por la responsabilidad de cada subfondo. No obstante, esta segregación puede no estar reconocida en todas las jurisdicciones y este hecho puede afectar al valor de su inversión.

La legislación fiscal irlandesa puede afectar a la situación fiscal personal de los inversores.

SEI Investments Global, Limited únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del Fondo.

Las acciones de una clase de este Fondo pueden canjearse por acciones de otra clase de otro Fondo.

Este Fondo está autorizado en Irlanda y regulado por el Banco Central de Irlanda. SEI Investments Global, Limited está autorizada en Irlanda y regulada por el Banco Central de Irlanda. Los presentes datos fundamentales para el inversor son precisos a 27th abril 2022.