



# DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

OBJECTIF : Ce document vous fournit des informations importantes sur ce produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document marketing. Ces informations sont requises par la loi pour vous aider à comprendre la nature, les risques, les coûts, les gains et les pertes potentiels de ce produit et pour vous aider à le comparer à d'autres produits.

## PRODUIT

### Le SEI Liquid Alternative Fund, compartiment de SEI Global Master Fund PLC (la « Société »)

Actions de distribution de catégorie **U.S.\$ Wealth A** -- ISIN **IE0002T551B8**

**Initiateur du PRIIP** : SEI Investments Global, Limited, qui fait partie du groupe de sociétés SEI.

Veuillez consulter le site [www.seic.com/DublinFundDocs](http://www.seic.com/DublinFundDocs) ou appeler le +353 1 638 2400 pour plus d'informations.

Autorité compétente : La Banque centrale d'Irlande est responsable de la surveillance de SEI Investments Global, Limited en ce qui concerne le présent document d'informations clés. SEI Global Master Fund PLC est une société autorisée en Irlande, réglementée par la Banque centrale d'Irlande et a été enregistrée en vue d'exercer une activité commerciale dans d'autres États membres de l'EEE.

Date de production : 22/12/2023

## QU'EST-CE QUE CE PRODUIT ?

Coordonnées : De plus amples informations sur la Société (telles que le prospectus de la Société (le « Prospectus »), les derniers rapports annuels et semestriels en anglais et dans certaines autres langues) et d'autres catégories de parts disponibles peuvent être obtenues gratuitement sur [www.seic.com/DublinFundDocs](http://www.seic.com/DublinFundDocs) et les informations sur les cours peuvent être obtenues auprès de SEI Investments - Global Fund Services Limited, the administrator, Styne House, Upper Hatch Street, Dublin 2, Irlande. Elles sont également publiées chaque jour sur Bloomberg.

Type : Le Fonds est une part d'une société d'investissement considérée comme un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM).

Durée : Le Fonds n'a pas de date d'échéance. Cependant, l'émetteur pourrait décider de clôturer le Fonds dans certaines circonstances, comme indiqué dans le prospectus.

Objectifs : L'objectif du Fonds consiste à réaliser une croissance du capital sur le long terme. Le Fonds cherchera à offrir des rendements similaires à ceux d'un portefeuille de fonds spéculatifs composé de plusieurs stratégies d'investissement, y compris des stratégies actions long/short, des stratégies macroéconomiques mondiales, des stratégies « event-driven » et des stratégies de valeur relative. Le Fonds n'investira pas dans le portefeuille de fonds spéculatifs, mais cherchera à reproduire son rendement en investissant dans un portefeuille de titres liquides tels que des contrats à terme et des fonds négociés en bourse (FNB). Le Fonds investira principalement dans des instruments financiers dérivés (instruments qui tirent leur valeur d'un autre actif sous-jacent), qui fournissent des expositions longues (positionnement positif pour profiter d'une hausse future) et courtes (positionnement négatif pour profiter d'une baisse future) aux actions mondiales, titres de créance à revenu fixe (obligations), taux d'intérêt et marchés des changes. Les positions courtes ne devraient pas dépasser 200 % des actifs nets du Fonds. Le Fonds peut avoir jusqu'à 20 % de ses actifs exposés à des pays émergents. Les investissements du Fonds sont gérés activement et sans aucune référence à un indice. Les supports de commercialisation produits pour certains canaux de distribution mettent en évidence les performances du Fonds par rapport à l'indice de référence concerné, notamment l'indice ICE BofA US 3-Month Treasury Bill et l'indice Eureka Hedge Institutional Multi-Strategy. La devise de base du Fonds est le dollar américain. Si la devise de la catégorie d'actions est différente, sa valeur risque alors d'être affectée par les fluctuations du taux de change. Les catégories d'actions couvertes cherchent à limiter cet effet mais sont également susceptibles d'exclure les avantages issus des variations positives des taux de change. Les actionnaires peuvent, sur demande, racheter ou échanger des actions lors de tout jour de négociation. Un jour de négociation relatif à ce Fonds correspond à tout jour ouvrable à la Bourse de New York, ainsi que dans les banques situées à Dublin ou à Londres, à l'exception du 24 décembre. Le revenu généré par le Fonds est conservé dans la VL (valeur liquidative du Fonds) s'agissant des catégories de capitalisation et est distribué à partir de la VL s'agissant des catégories de distribution. Des informations complémentaires sont disponibles dans le Prospectus.

Type d'investisseur particulier visé : Le Fonds est destiné à la fois aux investisseurs particuliers et professionnels qui ont une connaissance de base, éclairée ou avancée des instruments financiers concernés. Le Fonds ne doit pas être utilisé par un investisseur qui ne peut pas supporter de pertes en capital dans son portefeuille.

Dépositaire : Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited

## QUELS SONT LES RISQUES ET QUE POURRAIS-JE OBTENIR EN RETOUR ?

### Indicateur de risque



L'indicateur de risque suppose que vous conservez le Fonds pendant 5 ans. Le risque réel peut varier considérablement si vous récupérez votre argent prématurément, et le montant récupéré pourrait être inférieur.

Nous avons classé ce produit 2 sur 7, ce qui correspond à une catégorie de risque **faible**. Les pertes potentielles liées à la future performance sont évaluées à un **niveau faible**, et une mauvaise conjoncture du marché pourrait avoir un impact sur la capacité du Fonds à vous payer.

L'indicateur synthétique de risque est une indication du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il montre le degré de probabilité que le produit perde de l'argent en raison de mouvements sur les marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer.

**Soyez conscient du risque de change.** La devise de la catégorie d'actions peut être différente de la devise de règlement de votre pays, donc vous pourriez recevoir des paiements dans une devise différente. Le rendement final que vous recevrez dépendra du taux de change entre ces deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Les augmentations de taux d'intérêt sont susceptibles d'entraîner la diminution de la valeur des obligations ou d'actifs similaires détenus par le Fonds.

Le Fonds n'inclut aucune protection contre les performances futures du marché, par conséquent vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Si nous ne sommes pas en mesure de vous payer ce qui vous est dû, vous pourriez perdre l'intégralité de votre investissement.

### Scénarios de performance

Le rendement que vous obtiendrez de ce produit dépend de la performance future du marché. L'évolution du marché à l'avenir est incertaine et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations basées sur les performances les plus mauvaises, moyennes et meilleures du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée : 5 ans Exemple d'investissement : 10 000 USD			
Scénarios		si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
Minimum	Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Stress	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des frais	8 577 USD	8 248 USD
	Rendement moyen chaque année	-14,23 %	-3,78 %
Défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des frais	9 597 USD	10 030 USD
	Rendement moyen chaque année	-4,03 %	0,06 %
Modéré	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des frais	10 032 USD	10 573 USD
	Rendement moyen chaque année	0,32 %	1,12 %
Favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des frais	10 240 USD	10 615 USD
	Rendement moyen chaque année	2,40 %	1,20 %

Les chiffres indiqués comprennent tous les frais du Fonds en tant que tel, mais peuvent ne pas inclure tous les frais que vous payez à votre conseiller ou distributeur. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également avoir un impact sur le montant que vous récupérez.

Le scénario de stress montre ce que vous pourriez récupérer dans des conditions de marché extrêmes.

Scénario défavorable : Ce type de scénario est survenu pour un investissement entre 2021 et 2022.

Scénario modéré : Ce type de scénario est survenu pour un investissement entre 2017 et 2022.

Scénario favorable : Ce type de scénario est survenu pour un investissement entre 2015 et 2020.

## ET SI LE FONDS EST DANS L'INCAPACITÉ DE PAYER ?

Les actifs du Fonds sont conservés par son Dépositaire. En cas d'insolvabilité du Gestionnaire, les actifs du Fonds conservés par le Dépositaire ne seront pas affectés. Toutefois, en cas d'insolvabilité du Dépositaire, ou de toute personne agissant en son nom, le Fonds pourrait subir une perte financière. Cependant, ce risque est atténué dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu par la législation et la réglementation à séparer ses propres actifs des actifs du Fonds. Le Dépositaire sera également responsable envers le Fonds et les investisseurs de tout préjudice découlant, entre autres, d'une négligence ou fraude de sa part ou d'un manquement intentionnel à ses obligations (sous réserve de certaines limitations). Si le Fonds n'est pas en mesure de vous payer ce qui vous est dû, vous n'êtes couvert par aucun système d'indemnisation ou de garantie des investisseurs et vous pouvez subir des pertes financières. En outre, il n'existe aucun système d'indemnisation ou de garantie vous protégeant d'une défaillance du Dépositaire du Fonds.

## QUELS SONT LES FRAIS ?

### Frais au fil du temps

La personne qui vous conseille ou vous vend le Fonds peut vous facturer d'autres frais. Si c'est le cas, cette personne vous fournira des informations sur ces coûts et la manière dont ils affectent votre investissement. Les tableaux montrent les montants prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de frais. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et de la durée pendant laquelle vous détenez des actions dans le Fonds. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons pris les hypothèses suivantes :

- Au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %)
- Pour les autres périodes de détention, nous avons considéré que le Fonds se comporte comme indiqué dans le scénario modéré
- 10 000 USD sont investis

Exemple d'investissement : 10 000 USD	si vous sortez après 1 an	si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
Total des frais	96 USD	480 USD
Impact annuel des frais(*)	0,96 %	0,96 %chaque année

>\* Ceci illustre la façon dont les frais réduisent votre rendement chaque année sur la période de détention. Par exemple, cela montre que si vous sortez pendant la période de détention recommandée, votre rendement moyen par an devrait être de 2.08% >avant frais et 1.12% >après frais.

### Composition des frais

Frais uniques lors de l'entrée ou de la sortie du fonds		si vous sortez après 1 an
Frais d'entrée	Le Fonds ne facture pas de frais d'entrée.	0 USD
Frais de sortie	Des frais de rachat de 3 % peuvent être prélevés dans certains cas. Il s'agit du pourcentage maximum qui pourra être prélevé avant que le produit de votre investissement ne vous soit versé. Les frais de sortie consistent en un prélèvement sur les rachats importants et sont conservés par le Fonds. Pour en savoir plus sur les frais, veuillez consulter la section intitulée « Frais et dépenses » du prospectus du Fonds	0 USD
Frais courants prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation	0,90 %de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation fondée sur les coûts réels de l'année dernière.	90 USD
Frais de transaction	Il s'agit d'une estimation des frais engagés lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant réel variera en fonction du prix d'achat et de vente.	6 USD
Frais annexes prélevés dans des conditions particulières		
Commissions de performance et intéressement aux performances	Aucune commission de performance n'est liée au Fonds.	0 USD

## QUELLE EST LA DURÉE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE ET PUIS-JE RETIRER MON ARGENT PRÉMATURÉMENT ?

Période de détention minimale recommandée : 5 ans.

La période de détention recommandée est une estimation et ne doit pas être considérée comme une garantie ou une indication des niveaux de performance, de rendement ou de risque futurs. Chaque Actionnaire a le droit de demander à la Société de racheter ses actions lors de tout Jour de négociation à leur Valeur nette d'inventaire par Action dudit Jour de négociation, sous réserve des conditions du processus de rachat énoncées dans le Prospectus. Pour faire racheter des Actions lors d'un Jour de négociation particulier, les Actionnaires doivent soumettre un formulaire de rachat dûment rempli à l'Administrateur avant la Date limite de négociation concernée.

## COMMENT PUIS-JE FAIRE UNE RÉCLAMATION ?

Si vous avez une réclamation à formuler à l'encontre de la Société, vous pouvez contacter notre agent de facilité basé au Royaume-Uni en écrivant à : SEI Investments (Europe) Limited 1st Floor, Alhabeta Building 14-18 Finsbury Square, London, EC2A 1BR, ou en ligne en utilisant la section Nous contacter en haut à droite du site Web à l'adresse : <https://www.seic.com/en-gb>.

## AUTRES INFORMATIONS UTILES

Les dernières versions des documents légaux obligatoires sur le Fonds, tels que, sans s'y limiter, le Prospectus ainsi que les rapports annuels et semestriels, sont disponibles gratuitement sur notre site Web à l'adresse <https://www.seic.com/DublinFundDocs>.

Performance passée au cours de l'année précédente : <https://www.seic.com/DublinFundDocs>

Scénarios de performance passée : <https://www.seic.com/DublinFundDocs>