



# DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

**FINALITÀ:** Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Queste informazioni devono essere fornite per legge per aiutare l'investitore a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le potenziali perdite del prodotto e per agevolare il confronto con altri prodotti.

## PRODOTTO

**SEI Liquid Alternative Fund, un comparto di SEI Global Master Fund PLC (la "Società")**

Classe di azioni **U.S.\$ Wealth P Distributing** -- ISIN **IE00BF51KX58**

**Produttore PRIIP:** SEI Investments Global, Limited, parte del gruppo di società SEI.

Per ulteriori informazioni, visitare il sito [www.seic.com/DublinFundDocs](http://www.seic.com/DublinFundDocs) o chiamare il numero +353 1 638 2400.

**Autorità competente:** La Banca Centrale d'Irlanda è responsabile della supervisione di SEI Investments Global, Limited in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave. SEI Global Master Fund PLC è autorizzata in Irlanda, è regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda ed è stata registrata per la vendita in altri Stati membri del SEE.

**Data di produzione:** 22/12/2023

## CHE COS'È QUESTO PRODOTTO?

**Recapiti:** Ulteriori informazioni sulla Società (come il prospetto della Società (il "Prospetto") e le ultime relazioni annuali e semestrali (in inglese e in alcune altre lingue) e sulle altre classi di azioni disponibili possono essere ottenute gratuitamente da [www.seic.com/DublinFundDocs](http://www.seic.com/DublinFundDocs) e le informazioni sui prezzi possono essere ottenute da SEI Investments – Global Fund Services Limited, l'amministratore, Styne House, Upper Hatch Street, Dublino 2, Irlanda e vengono inoltre pubblicate ogni giorno su Bloomberg.

**Tipo:** Questo Fondo è una quota di una società di investimento qualificata come organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

**Durata:** Il Fondo non ha una data di scadenza. Tuttavia, il produttore può decidere di cessare il Fondo in determinate circostanze, come indicato nel prospetto informativo.

**Obiettivi:** L'obiettivo del Fondo è ottenere una crescita del capitale a lungo termine. Il Fondo cercherà di offrire rendimenti simili a quelli di un portafoglio di hedge fund composto da strategie di investimento multiple, tra cui strategie azionarie long/short, strategie macro globali, strategie event driven e strategie relative value. Il Fondo non investirà nel portafoglio di hedge fund, ma cercherà di replicare il suo rendimento investendo in un portafoglio di titoli liquidi come futures ed exchange traded fund (ETF). Il Fondo investirà principalmente in strumenti finanziari derivati (strumenti che derivano il loro valore da un'altra attività sottostante), che forniscono esposizioni lunghe (posizionamento positivo per ottenere guadagni da rialzi futuri) e corte (posizionamento negativo per ottenere guadagni da ribassi futuri) alle azioni globali (azioni), ai titoli obbligazionari (obbligazioni), ai tassi di interesse e ai mercati valutari. Le posizioni corte non dovrebbero superare il 200% del patrimonio netto del Fondo. Il Fondo può avere fino al 20% del suo attivo esposto ai Paesi dei Mercati Emergenti. Il Fondo è gestito attivamente e non replica alcun indice di riferimento ai fini della gestione degli investimenti. I materiali di marketing prodotti per certi canali di distribuzione descrivono la performance del Fondo rispetto all'indice di riferimento pertinente, tra cui l'indice ICE BofA US 3-Month Treasury Bill e l'indice Eurekahedge Institutional Multi-Strategy. La valuta di base del fondo è il dollaro USA. Se la valuta della classe di azioni differisce dalla valuta di base, il suo valore potrebbe essere influenzato dalle variazioni dei tassi di cambio. Le classi di azioni con copertura tentano di ridurre questo effetto, ma possono anche escludere i benefici di una variazione positiva dei tassi di cambio. Su richiesta, gli Azionisti possono ottenere il rimborso delle azioni o scambiarle in qualsiasi giorno di negoziazione. Un giorno di negoziazione per questo Fondo corrisponde a qualsiasi giorno lavorativo per la Borsa di New York e per le banche di Dublino o Londra, tranne il 24 dicembre. Il reddito generato dal Fondo è mantenuto all'interno del NAV (valore patrimoniale netto del Fondo) per le classi ad accumulazione e distribuito dal NAV per le classi di distribuzione. Ulteriori informazioni sono disponibili nel Prospetto.

**Investitore retail destinatario:** Questo Fondo è destinato sia agli investitori al dettaglio che a quelli professionali ed è destinato agli investitori che hanno una conoscenza di base, informata o avanzata degli strumenti finanziari in questione. Questo Fondo non deve essere utilizzato dagli investitori che non sono in grado di sostenere alcuna perdita di capitale nel proprio portafoglio.

**Banca Depositaria:** Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited

## QUALI SONO I RISCHI E COSA POTREI OTTENERE IN CAMBIO?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il Fondo venga conservato per 5 anni. Il rischio effettivo può variare significativamente in caso di rimborso in una fase iniziale e l'eventuale pagamento potrebbe essere di entità inferiore.

Abbiamo classificato questo prodotto nella categoria 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio **medio-basso**. Le perdite potenziali derivanti dalla performance futura sono valutate a un livello **medio-basso** e le cattive condizioni di mercato potrebbero influire sulla capacità del fondo di effettuare pagamenti.

L'indicatore di rischio sintetico è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra quanto è probabile che il prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o della nostra incapacità di effettuare pagamenti.

**Prestare attenzione al rischio valutario.** La valuta della classe di azioni potrebbe essere diversa dalla valuta di regolamento del proprio Paese. Esiste quindi l'eventualità che i pagamenti vengano effettuati in una valuta diversa. Il rendimento finale ricevuto dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è tenuto in considerazione nell'indicatore sopra riportato.

Gli aumenti dei tassi d'interesse probabilmente comporteranno una flessione del valore delle obbligazioni o di attività simili detenute dal Fondo.

Il Fondo non prevede nessuna protezione dalla performance futura del mercato. Sussiste quindi il rischio di perdita totale o parziale dell'investimento. Se non saremo in grado di pagare quanto dovuto, è possibile la perdita dell'intero investimento.

### Scenari di performance

I pagamenti versati da questo prodotto dipendono dai risultati futuri del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli presentati sono illustrazioni basate sulle performance peggiori, medie e migliori del prodotto negli ultimi 10 anni. Lo sviluppo futuro dei mercati potrebbe essere molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni Esempio di investimento: 10.000 USD			
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (RHP)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Sussiste il rischio di perdita parziale o totale dell'investimento.		
Stress	Eventuale pagamento al netto dei costi	7.821 USD	7.070 USD
	Rendimento medio annuo	-21,79%	-6,70%
Sfavorevole	Eventuale pagamento al netto dei costi	9.519 USD	9.930 USD
	Rendimento medio annuo	-4,81%	-0,14%
Moderato	Eventuale pagamento al netto dei costi	10.156 USD	12.284 USD
	Rendimento medio annuo	1,56%	4,20%
Favorevole	Eventuale pagamento al netto dei costi	12.221 USD	13.554 USD
	Rendimento medio annuo	22,21%	6,27%

Le cifre riportate includono tutti i costi del Fondo stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al proprio consulente o distributore. Queste cifre non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, che potrebbe influire anche sull'entità del pagamento.

Lo scenario di stress mostra l'eventuale pagamento in circostanze di mercato estreme.

Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2021 e il 2022.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2016 e il 2021.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2017 e il 2022.

## CHE COSA SUCCEDE SE IL FONDO NON È IN GRADO DI EFFETTUARE I PAGAMENTI?

Le attività del Fondo sono detenute in custodia dalla Banca Depositaria. In caso di insolvenza del Gestore, le attività del Fondo in custodia presso la Banca Depositaria non saranno pregiudicate. Tuttavia, in caso di insolvenza della Banca Depositaria, o di chiunque agisca per suo conto, il Fondo può subire perdite finanziarie. Tuttavia, tale rischio è parzialmente mitigato misura dal fatto che la Banca Depositaria è tenuta per legge a separare le proprie attività da quelle del Fondo. La Banca Depositaria sarà inoltre responsabile nei confronti del Fondo e degli investitori per qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, da negligenza, frode o omissioni intenzionali di adempiere correttamente agli obblighi che le competono (fatte salve alcune limitazioni). Se il Fondo non è in grado di pagare quanto dovuto, non è prevista alcuna copertura da parte di alcun piano di indennizzo o garanzia degli investitori ed è possibile subire perdite finanziarie. Inoltre, non vi è alcun piano di indennizzo o garanzia a protezione dall'eventuale inadempienza della Banca Depositaria del Fondo.

## QUALI SONO I COSTI?

### Costo nel tempo

La persona che fornisce consulenza o vende il Fondo può addebitare altri costi. In tal caso, questa persona fornirà le informazioni pertinenti su questi costi e su come influiscono sull'investimento. Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di detenzione delle azioni nel Fondo. Gli importi mostrati si basano su un importo investito esemplificativo e su diversi possibili periodi di investimento.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel primo anno verrebbe ripagato l'importo investito (rendimento annuo dello 0%)
- Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato un andamento del Fondo come quello mostrato nello scenario moderato
- 10.000 USD investiti

Esempio di investimento: 10.000 USD	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (RHP)
Costi totali	111 USD	555 USD
Impatto dei costi annuali(*)	1,11%	1,11%ogni anno

>\*Illustra come i costi riducono il rendimento annuale durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di uscita durante il periodo di detenzione raccomandato, secondo le proiezioni il rendimento medio annuo sarà del 5.31% >al lordo dei costi e 4.20% >al netto dei costi.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		in caso di uscita dopo 1 anno
Spese di sottoscrizione	Il Fondo non addebita nessuna quota di ingresso.	0 USD
Costi di uscita	In determinate circostanze, potrebbe essere addebitata una commissione di rimborso del 3%. Si tratta della percentuale massima che può essere prelevata dal capitale investito prima che i proventi dell'investimento vengano distribuiti. La commissione di uscita è un onere su rimborsi di grande entità e viene trattenuta dal Fondo. Per ulteriori informazioni sulle spese, consultare la sezione Commissioni e spese del prospetto informativo del Fondo	0 USD
Spese correnti sostenute ogni anno		
Spese di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1,05%del valore dell'investimento annuale. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	105 USD
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà in base ai quantitativi acquistati e venduti.	6 USD
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento e carried interest	Per il Fondo non è prevista alcuna commissione di performance.	0 USD

## PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERE IL PRODOTTO? POSSO RITIRARE IL MIO DENARO IN ANTICIPO?

Periodo di detenzione minimo raccomandato: 5 anni.

Il Periodo di detenzione raccomandato (Recommended Holding Period, RHP) è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione della performance, del rendimento o dei livelli di rischio futuri. Ciascun Azionista ha il diritto di richiedere alla Società il rimborso delle proprie azioni in qualsiasi Giorno di negoziazione al Valore patrimoniale netto per Azione corrispondente a tale Giorno di negoziazione, fatti salvi i termini della procedura di rimborso descritta nel Prospetto informativo. Al fine di riscattare le Azioni in qualsiasi Giorno di negoziazione specifico, gli Azionisti devono inviare all'Amministratore un modulo di rimborso debitamente compilato prima della Scadenza di negoziazione applicabile.

## COME POSSO PRESENTARE UN RECLAMO?

Per qualsiasi reclamo concernente la Società, è possibile contattare il nostro facility agent con sede nel Regno Unito scrivendo a: SEI Investments (Europe) Limited 1st Floor, Alphabet Building 14-18 Finsbury Square, Londra, EC2A 1BR, oppure online utilizzando la sezione Contattaci in alto a destra del sito web all'indirizzo: <https://www.seic.com/en-gb>.

## ALTRE INFORMAZIONI UTILI

Le versioni più recenti dei documenti obbligatori per legge del Fondo, quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali, sono disponibili gratuitamente sul nostro sito web all'indirizzo <https://www.seic.com/DublinFundDocs>.

quPerformance passate degli ultimi 6 anni: <https://www.seic.com/DublinFundDocs>

Scenari di performance precedenti: <https://www.seic.com/DublinFundDocs>