

Basfakta för investerare

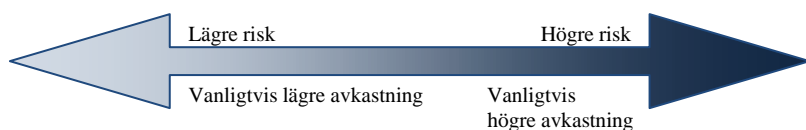
Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta om denna fond. Detta är inte marknadsföringsmaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i fonden innebär och riskerna med detta. Du rekommenderas att läsa den så att du kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Cheyne Convertibles Absolute Return Fund ("fonden"), en delfond i Cheyne Select UCITS Fund plc Klass I2 (€) ISIN: IE00B66KDQ29

Mål och placeringsinriktning

- Fonden strävar efter, oavsett marknadsförhållanden, att uppnå en värdestegring av kapital på lång sikt genom att investera i en diversifierad portfölj av konvertibla värdepapper.
- Fonden kommer primärt att investera i konvertibla värdepapper (räntebärande värdepapper och värdepapper som kan bytas eller omvandlas till stamaktier) vilka har valts genom en rigorös analys av emittentens finansiella soliditet och förväntade aktieresultat, till vilket aktien kan komma att omvandlas.
- Fonden kan även komma att investera i räntebärande värdepapper (statspapper eller bolagspapper) såväl som värdepapper och penningmarknadsfonder eller börshandlade fonder (upp till 10 % av nettoandelsvärdet).
- Genom att använda derivat kan fonden få en högre exponering mot den underliggande investeringen än vid direkt investering i denna ("hävstångseffekt"), vilket högst kan uppgå till 600 % av substansvärdet (NAV).
- Fonden kommer att använda derivat (instrument vars värde baseras på resultatet för en annan finansiell tillgång, ett finansiellt index eller en finansiell investering) i såväl investeringssyfte som för att skydda mot rörelser i tillgångspriser, utländsk valuta eller räntesatser.
- De värdepapper som fonden investerar i kan ha olika kreditkvalitet och kan härstamma från emittenter i olika branscher, regioner och med varierande börsvärden, förutsatt att högst 30 % av fondens nettoandelsvärde kan hänföras till emittenter på tillväxtmarknader.
- Fonden kommer inte att göra några utdelningar. Eventuella kassaflöden som fonden genererar kommer att återinvesteras.
- Investerare kan köpa eller lösa in andelar varje dag, förutsatt att det är en affärsdag för bankerna i London ("bankdag"), med en bankdags varsel för köp och fyra bankdagens varsel för inlösen.
- Rekommendation: En investering i fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 2 (två) till 4 (fyra) år.
- Fondbilagan ger fullständig information om investeringsmål och placeringsinriktning samt om teckning och inlösen.

Risk-/avkastningsprofil



Fonden har kategoriserats som 3, eftersom den vanligen investerar i konvertibla värdepapper och derivat, vilket kan leda till högre nivåer av prisvariationer i substansvärdet än om fonden endast skulle investera i räntebärande värdepapper.

Kategoriseringen baseras på historiska uppgifter och är eventuellt inte en tillförlitlig indikation på fondens framtida riskprofil. Riskkategorin är inte garanterad och kan förändras med tiden. Graderingen kan inte garanteras och kan förändras med tiden.

Fonden ger inte något kapitalskydd och garanterar inte heller avkastning.

Den lägsta kategorin innebär inte att den är riskfri. Avsnittet "Riskfaktorer" i prospektet ger mer information.

Genom att följa sitt investeringsmål utsätter sig fonden för ytterligare risker, vilka inkluderar men ej inskränker sig till:

Hävstångseffekt kan utöka vinster och förluster, speciellt under perioder med onormala och ogynnsamma marknadsförhållanden.

Vissa derivat kan leda till vinster eller förluster som är större än det ursprungliga belopp som investerats.

En part, med vilken fonden har ingått ett värdepapperskontrakt eller kontrakt för att förvara fondens tillgångar, kan misslyckas med att uppfylla sina åtaganden eller försättas i konkurs vilket kan exponera fonden för en finansiell förlust.

Fondens tillgångar kan i allmänhet köpas och säljas med lätthet under normala marknadsförhållanden. Emellertid kan en tillgång – eller en underliggande tillgång när det rör sig om konvertibla värdepapper och derivat – ha för få köpare och säljare för att handel med lätthet ska kunna bedrivas under onormala marknadsförhållanden, vilket kan göra det svårt att köpa eller sälja tillgången till ett förmånligt pris.

Konvertibla värdepapper exponerar fonden för risken att emittenten av värdepapperet misslyckas med att uppfylla sina åtaganden, men även för risken i utvecklingen hos den underliggande aktien till vilken värdepapperet kan konverteras.

Fonden strävar att säkra valutarisken för klasser som inte denomineras i euro. Det går inte att lämna några garantier för att

säkringen fungerar.

| Engångsavgifter som debiteras före eller efter investeringstillfället | |
|---|---|
| Teckningsavgift | Ingen |
| Inlösenavgift | 3,0% |
| Detta är det maximibelopp som kan tas ut av dina pengar före investering, eller innan likviden av din investering betalas ut. | |
| Avgifter som debiteras fonden under året | |
| Årliga avgifter | 2,1% |
| Avgifter som debiteras fonden under särskilda omständigheter | |
| Resultatrelaterad avgift | 15 % av det belopp med vilket klassens nettoandelsvärde överskrider 3 månaders EURIBOR-ränta för perioden ("barriär") och tidigare högsta nettoandelsvärde som klassen har uppnått ("höjdpunkt"). I förhållande till den resultatrelaterade avgiften måste all negativ utveckling i förhållande till andelsvärdet vid investeringstillfället eller det senaste tillfället då den resultatrelaterade avgiften debiterades återhämtas innan ytterligare resultatrelaterad avgift förfaller till betalning. 2015 var den resultatrelaterade avgiften 0,00 % av klassens substansvärde. |
| Bytesavgift | 5% |

De avgifter du betalar används till att betala fondens driftskostnader, inklusive kostnaderna för marknadsföring och distribution. Dessa avgifter minskar investeringens potentiella tillväxt.

De **tecknings-** och **inlösenavgifter** som anges är maximibelopp. I vissa fall kan du komma att betala mindre. Din finansiella rådgivare kan ge dig mer information om detta. Styrelsen har för närvarande inte som avsikt att debitera en inlösenavgift, men den har rätt att bestämma detta efter eget gottfinnande.

Siffran för årliga avgifter grundas på kostnaderna för det år som slutade den 31 december 2015. Detta belopp kan variera från ett år till ett annat. Den utesluter resultatrelaterade avgifter (se nedan) och kostnader för portföljtransaktioner, utom när det gäller eventuella tecknings- eller inlösenavgifter som betalas av fonden vid köp eller försäljning av andelar i andra fonder.

Styrelsen har befogenhet att debitera en bytesavgift på upp till 5 % av substansvärdet per andel som ska emitteras i den delfond i företaget till vilken konvertering har begärts.

Mer information om avgifter finns i avsnittet "Avgifter och kostnader" i fondbilagan och prospektet, som finns på www.cheynecapital.com och kan erhållas från Cheyne Capital Investor Relations på IR@cheynecapital.com eller på +44 (0) 207 968-7380.

Avgifter för denna fond

Tidigare resultat



Fondens historiska utveckling är eventuellt ingen indikation på dess framtida resultat. Dessa resultat återspeglar det aktuella resultatet för andelar i klass I2 (€), för varje helt kalenderår den har sålt andelar, efter avdrag för alla avgifter och beräknat i euro. De inkluderar inte eventuella tecknings- eller inlösenavgifter. Fonden auktoriserades i september 2009 och började emittera andelar i klass I2 € i december 2011.

Praktisk information

- Dessa basfakta för investerare är representativa för följande övriga andelsklasser i fonden: Klass I1 (US\$), klass I3 (€) och klass I4 (CHF). Med avseende på de resultatrelaterade avgifterna ovan avgör andelsklassens valuta vilken valuta som ska användas som valuta för den 3-månaders interbankränta som används som barriär.
- Fondens förvaringsinstitut är Citibank Depositary Services Ireland Limited.
- Fondens investeringsförvaltare är Cheyne Capital Management (UK) LLP, som regleras av Storbritanniens finansinspektion FCA (Financial Conduct Authority).
- Fonden är en delfond i Cheyne Select UCITS Fund plc ("företaget"), ett öppet fondföretag med avskilt ansvar mellan delfonder. Detta innebär att fondens tillgångar, inklusive din investering, inte kan användas för att betala skulderna för andra delfonder i företaget.
- Mer information om fonden, inklusive de senaste andelskurserna, företagets aktuella prospekt och den senaste fondbilagan, samt information om fondens andra andelsklasser och företagets delfonder finns på www.cheynecapital.com. Övrig information, inklusive företagets rapporter och årsredovisningar (inklusive fondens) kan erhållas från Cheyne Capital Investor Relations på IR@cheynecapital.com eller på +44 (0) 207 968-7380. Alla dokument finns tillgängliga utan kostnad på engelska.
- Fonden är föremål för irländsk skattelagstiftning, vilket kan inverka på din personliga skatteposition som investerare i fonden. Investerare bör konsultera sina egna skatterådgivare innan de investerar i fonden.
- Investerare kan byta dessa andelar mot andelar i en annan andelsklass tillhörande fonden, eller mot andelar i en annan delfond i företaget genom att lämna in korrekt växlingsformulär till administratören på GlobeOP Financial Services (Ireland) Limited. Mer information om växling finns i avsnittet "Konvertering av andelar" i prospektet. Avgifter för växling kan komma att debiteras.
- Företaget kan endast hållas ansvarigt för påståenden i detta dokument som är vilseledande, inkorrekt eller oförenliga med relevanta delar i företagets prospekt.

Detta fondföretag är auktoriserat i Irland och tillsyn över fonden utövas av Irlands centralbank. Dessa basfakta för investerare gäller per den 14 mars 2016.