

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.

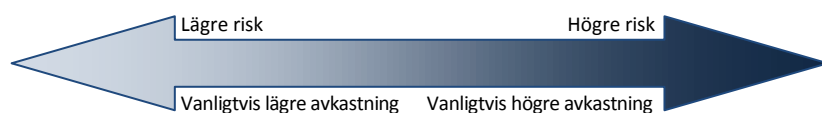


Cheyne Convertibles Absolute Return Fund ("fonden"), en delfond i Cheyne Select UCITS Fund plc Klass I2 (€) ISIN: IE00B66KDQ29

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



1 2 3 4 5 6 7

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 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.

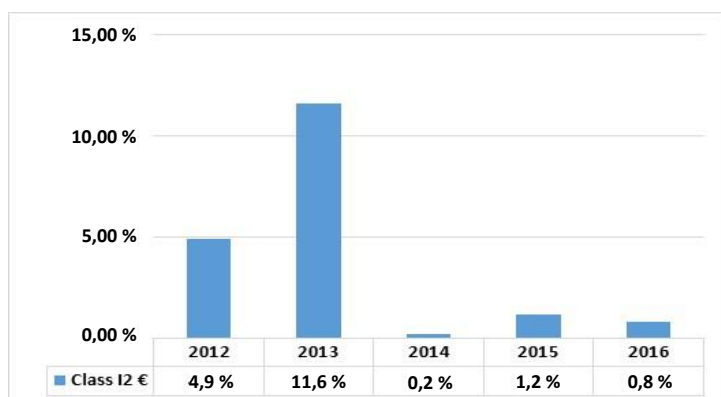
Konvertibla värdepapper exponerar fonden för risken att emittenten av värdepapperet misslyckas med att uppfylla sina åtaganden, men även för risken i utvecklingen hos den underliggande aktien till vilken värdepapperet kan konverteras.

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

Avgifter för denna fond

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	2,45 %
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. Ingen resultatrelaterad avgift betalades 2016.
Bytesavgift	5 %

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 Citi Depository Services Ireland Designated Activity Company.
- 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 att tillgå 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 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, inkorrekta eller oförenliga med relevanta delar i företagets prospekt.
- Information om fondens ersättningspolicy, inklusive alla obligatoriska delar, finns på www.cheynecapital.com och en papperskopia finns tillgänglig kostnadsfritt på begäran.

Detta fondföretag är auktoriserat i Irland och tillsyn över fonden utövas av Irlands centralbank. Dessa basfakta för investerare gäller per den 20 januari 2017.