

## Basfakta förinvesterare

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 Global Credit Fund ("fonden"), en delfond tillhörande Cheyne Select UCITS Fund plc Klass GCDH IJ1 (€)

## Mål och placeringsinriktning

Fonden investerar med hävstångseffekt i derivat, till exempel kreditswappar ("CDS") och företagsobligationer, som alla ger avkastning baserade på företagskulder. Fonden försöker att uppnå avkastning från såväl intjänad ränta som periodiska betalningar erhållna från dess investeringar, och från ökning eller minskning av värdet på individuella företagskulder och derivat samt obligationspriser i allmänhet.

- Fonden kan inneha långa och korta exponeringar mot företagskulder och kommer att inta både långa och korta kreditswappspositioner avseende individuella företagskreditrisk, samt köpa eller sälja företagsobligationer.
- Fonden kommer i allmänhet att ha en "lång" kreditrisk, dvs. inta positioner som är fördelaktiga när ett visst företag eller skuldmarknaden i allmänhet är stabil, inte erfar några kreditfallissemang och/eller uppvisar en kreditmiljö under förbättring. Fonden kan emellertid inta "korta" positioner i vissa delar av eller hela portföljen, dvs. inneha positioner som drar fördel om det omvända inträffar, nämligen att ett visst företag eller marknaden i allmänhet erfar kreditförluster och/eller uppvisar en kreditmiljö som håller på att försämrats.
- Vid val av långa kreditexponeringar kommer investeringsföretagaren att tillämpa grundläggande kreditanalyser för att identifiera attraktiva företagskulder till underpris. Vid val av korta exponeringar kommer motsatta kriterier att användas. Det primära målet är att uppnå en hög total avkastning genom att välja företagskulder till över- eller underpris med betryggande risker och en måttlig volatilitetsnivå.
- Fonden kommer att använda sig av hävstångseffekt (dvs. den kan komma att få större exponering mot den underliggande investeringen än vid en direktinvestering) – primärt genom att använda kreditswappar. Fondens maximala nettohävstångseffekt vid användning av åtagandemetoden kommer inte att överstiga 300 % av fondens substansvärde. Under normala marknadsförhållanden förväntas nettohävstångseffekten vid användning av åtagandemetoden att ligga på 100 % till 300 % av fondens substansvärde.
- Fonden kommer att fokusera sina investeringar på företag i Europa och USA och på andra utvecklade marknader.
- Fonden kommer inte att göra några utdelningar – alla fondens intäkter kommer att återinvesteras.
- Invest erare kan på begäran köpa eller lösa in sina andelar dagligen med en bankdags varsel för köp och tre bankdags 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 investerar på både lång och kort basis i kreditinstrument och kreditrelaterade instrument.

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. Den lägsta kategorin innebär inte att den är riskfri.

Fonden ger inte något kapitalskydd och garanterar inte heller avkastning.

Avsnittet "Riskfaktorer" i prospektet ger mer information.

I sin strävan efter att nå investeringsmålet exponeras fonden mot ytterligare risker, vilka inkluderar men inte begränsas till:

Risk förknippad med durationssäkring: (DH-klasser) Durationssäkring syftar till att minska effekten av räntehöjningar på värdet av de underliggande investeringar som innehas. Sådana försök kan misslyckas och orsaka en negativ finansiell inverkan på andelskursen. (D-klasser) Klasser som inte säkrar durationen har större risk för lägre eller

negativa resultat på grund av eventuella prisfall på underliggande obligationsinvesteringar när räntorna stiger.

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.

Generellt sett är de företagsobligationer och företagskreditswappar som fonden investerar i mycket likvida med höga transaktionsvolymerna. Fonden förväntas i huvudsak investera i derivat, i synnerhet kreditswappar. Dessa är kontrakt som exponerar fonden mot utvecklingen i ett enda underliggande företag. Kreditswappar exponerar även fonden för risken att avtalsförpliktelserna inte uppfylls av kreditswappens motpart, som i allmänhet är en stor, internationell bank. Investeringsförvaltaren övervakar och begränsar exponeringar och kreditvärdigheter för alla kreditswappars motparter.

Fonden är exponerad för den kreditrisk som emittenternas företagskulder innebär.

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	1,42 %
Avgifter som debiteras fonden under särskilda omständigheter	
Resultatrelaterad avgift	Ingen
Bytesavgift	5 %

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

I allmänhet debiteras inga engångsavgifter före eller efter att du investerar i fonden.

Det belopp för årliga avgifter som anges är en skattning. En uppskattning används eftersom klasserna ännu inte har sålt andelar. Årsrapporten för fonden kommer för varje räkenskapsår att innehålla närmare uppgifter om de exakta avgifter som tagits ut. Detta belopp kan variera från ett år till ett annat. Den utesluter resultatrelaterade avgifter (se ovan) och kostnader för portföljtransaktioner, utom när det gäller eventuella tecknings- eller inlösenavgifter som betalas av fonden vid köp eller försäljning av andelar i en annan fond.

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

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

## Tidigare resultat

Vid datumet för detta dokument har klasserna ännu inte sålt andelar. Därför saknas det uppgifter som skulle kunna ge investerare en bild av tidigare resultat.

## Praktisk information

- Dessa basfakta för investerare är representativa för följande övriga andelsklasser i fonden: Klasserna GCDH IJ2 (\$), GCDH IJ3 (£), GCD IJ1 (€), GCD IJ2 (\$) och GCD IJ3 (£).
- Fondens förvaringsinstitut är Citi Depository Services Ireland Designated Activity Company.
- Fondens investeringsförvaltare är Cheyne Capital Management (UK) LLP, som står under tillsyn 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, information om andra klasser i fonden och övrig information inklusive prospekt och årsredovisningar, finns på [www.cheynecapital.com](http://www.cheynecapital.com) och kan erhållas från Cheyne Capital Investor Relations på [IR@cheynecapital.com](mailto: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.
- Bolaget kan hållas ansvarigt endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av fondföretagets prospekt. Detta dokument är specifikt för fonden och inte någon annan delfond i företaget. Prospektet såväl som års- och halvårsrapporter är utarbetade för företaget som helhet och innehåller information avseende fonden och andra delfonder i företaget.
- 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 bytesformulär till administratören GlobeOp Financial Services (Ireland) Limited. Mer information om byte finns i avsnittet "Konvertering av andelar" i prospektet. Avgifter för byte kan komma att debiteras.
- Information om fondens ersättningspolicy, inklusive alla obligatoriska delar, finns på [www.cheynecapital.com](http://www.cheynecapital.com) och en papperskopia finns tillgänglig kostnadsfritt på begäran.

23395548.1.EU\_BUSINESS

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