

Basfakta för investerare

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta om denna fond. Detta är inte reklammaterial. 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 D1 (€) ISIN: IE00B511RX85

Mål och placeringsinriktning

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

- Fonden kan inneha långa och korta exponeringar mot företagsskulder och kommer att inta både långa och korta kreditswappspositioner avseende enskilda företagskreditrisk eller köpa eller sälja företagsobligationer.
- Fonden kommer i allmänhet att ha en "lång" kreditrisk, dvs. inneha positioner som är fördelaktiga när ett speciellt företag eller skuldmarknaden i allmänhet är stabil, inte genomgår kreditfallissemang och/eller uppvisar en kreditmiljö under förbättring. Fonden kan emellertid inneha "korta" positioner i vissa delar av eller hela portföljen, dvs. inneha positioner som drar fördel om det omvända inträffar, nämligen att ett speciellt företag eller marknaden i allmänhet drabbas av kreditförluster och/eller uppvisar en kreditmiljö som håller på att försämrans.
- Vid val av långa kreditexponeringar kommer investeringsförvaltaren att tillämpa fundamental kreditanalys för att identifiera attraktiva företagsskulder till underpris. Vid val av korta exponeringar kommer det motsatta kriteriet att användas. Det primära målet är att uppnå en hög total avkastning genom att välja företagsskuld till över- eller underpris med betryggande risker och en måttlig volatilitetsnivå.
- Fonden kommer att använda sig av hävstångseffekt (dvs. den kan bli mer exponerad mot den underliggande investeringen än vid en direktinvestering) – primärt genom att använda kreditswappar.
- Fonden kommer att fokusera sina investeringar på företag i Europa, USA och på andra utvecklade marknader.
- Fonden kommer inte att göra några utdelningar – alla intäkter till fonden kommer att återinvesteras.
- Investerare kan på begäran köpa eller lösa in sina andelar dagligen med en bankdags varsel.
- 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 innehåller fullständig information om investeringsmål och placeringsinriktning samt om teckning och inlösen.

Risk-/avkastningsprofil



1 2 3 4 5 6 7

Fonden har kategoriserats som 4, eftersom den investerar på både lång och kort basis i krediter och kreditrelaterade instrument.

Kategoriseringen baseras på historiska uppgifter och är inte nödvändigtvis en tillförlitlig indikation på fondens framtida riskprofil. Riskkategorin är inte garanterad och kan ändras med tiden. Den lägsta kategorin innebär inte att investeringen är riskfri.

Fonden ger inte något kapitalskydd eller någon avkastningsgaranti.

Avsnittet "Riskfaktorer" i prospektet innehåller mer information om detta.

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

Durationssäkringsrisk: (DH-klasser) Durationssäkring syftar till att minska den inverkan en ränteökning har på de underliggande investeringarnas värde, men detta kan misslyckas och få en negativ ekonomisk påverkan på andelskursen. (D-klasser) Klasser som inte har durationssäkring är känsligare för lägre eller negativa resultat

på grund av möjliga nedgångar i priset på underliggande obligationsinvesteringar när räntorna stiger.

Hävstångseffekt kan öka 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 investerades.

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

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

Fonden är exponerad mot den kreditrisk som emittenternas företagsskuld innebär.

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

Avgifter för denna fond

Engångsavgifter som debiteras före eller efter investeringstillfället	
Teckningsavgift	Ingen
Inlösenavgift	3,0 %
Detta är det belopp som högst kan dras från dina pengar innan de investeras eller innan vinsten på din investering betalas ut.	
Avgifter som debiteras fonden under året	
Årliga avgifter	2,15 %
Avgifter som debiteras fonden under särskilda omständigheter	
Resultatrelaterad avgift	10 % av det belopp med vilket klassens substansvärde överskrider 3 månaders EURIBOR-ränta för perioden ("tröskel") och det tidigare högsta substansvärde som klassen har uppnått ("högvattenmärke"). 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. Den resultatrelaterade avgift som betalades under 2016 var 0,24 % av klassens substansvärde.
Bytesavgift	5 %

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

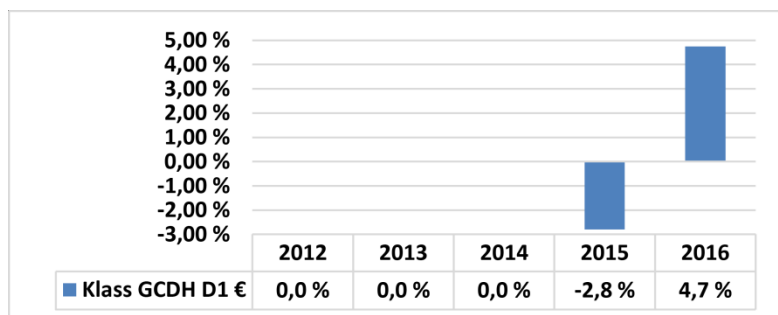
I allmänhet debiteras inga engångsavgifter före eller efter det att du investerar i fonden.

Beloppet för årliga avgifter baseras på utgifter för året som slutade den 31 december 2016, inklusive förvaltningsavgifter som betalas till investeringsförvaltaren. Detta belopp kan variera från ett år till ett annat. Den utesluter resultatrelaterade avgifter (se ovan) samt 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 ska emitteras i den delfond i företaget till vilken en konvertering har begärts.

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

Tidigare resultat



Fondens tidigare resultat är inte vägledande för dess framtida resultat. Dessa värden avspeglar det aktuella resultatet för andelar i klass GCDH D1 (€), för varje helt kalenderår den har sålt andelar, efter avdrag för alla avgifter och beräknat i euro. Fonden auktoriserades i april 2012 och började sälja andelar i klass GCDH-D1 (€) i maj 2014.

Praktisk information

- Dessa basfakta för investerare är representativa för följande övrig andelsklass i fonden: GCD D1 (€).
- Fondens förvaringsinstitut är Citi Depository Services Ireland Designated Activity Company.
- Fondens investeringsförvaltare är Cheyne Capital Management (UK) LLP och tillsyn över förvaltaren utövas 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 som prospekt och årsredovisningar (utarbetade för företaget som helhet), finns på www.cheynecapital.com och kan erhållas från Cheyne Capital Investor Relations via IR@cheynecapital.com eller på +44 (0) 207 968-7380. Alla dokument finns tillgängliga kostnadsfritt på engelska.
- Fonden är föremål för irländsk skattelagstiftning, vilket kan inverka på din personliga skatteposition som investerare i fonden. Investerare bör rådfråga sina skatterådgivare innan de investerar i fonden.
- Företaget kan hållas ansvarigt endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av fondens prospekt.
- Investerare kan byta dessa andelar mot andelar i en annan andelsklass i fonden eller mot andelar i en annan delfond i företaget genom att lämna in korrekt bytesformulär till administratören SS&C Financial Services (Ireland) Limited. Mer information om byte finns i avsnittet "Konvertering av andelar" i prospektet. Avgifter för byte kan debiteras.
- Information om fondens ersättningspolicy, inklusive alla obligatoriska element, finns på www.cheynecapital.com och en papperskopia är tillgänglig kostnadsfritt på begäran.
- Fondens ursprungsland är Irland. I Schweiz är representanten ACOLIN Fund Services AG, Affolternstrasse 56, CH-8050 Zürich, medan betalningsombudet är Banque Cantonale de Geneve, 17 quai de l'Île, 1204 Geneve, Schweiz. Fondens grundläggande dokument, som prospekt, faktablad med basfakta för investerare, bolagsordning och halvårs- och årsrapporter, kan erhållas kostnadsfritt på den schweiziska representantens kontor.

Företaget är auktoriserat i Irland och tillsyn över fonden utövas av Irlands centralbank. Dessa basfakta för investerare gäller per den 17 november 2017.