

Nøkkelinformasjon for investorer

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon for investorer for dette fondet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå hvilken karakter og risiko investering i dette fondet innebærer. Du rådes til å lese den slik at du kan ta en informert beslutning om hvorvidt du skal investere.

Cheyne Convertibles Absolute Return Fund («fondet»), et underfond av Cheyne Select UCITS Fund plc Klasse I2 (EUR) ISIN: IE00B66KDQ29

Mål og investeringsretningslinjer

- Fondet ønsker å oppnå attraktiv, langsiktig kapitalvekst, uavhengig av markedsforhold.
- Fondet vil investere primært i en diversifisert portefølje bestående av omsettelige verdipapirer (papirer med fast inntektsverdi og aksjer som kan byttes eller konverteres til ordinære aksjer), valgt gjennom grundig analyse av utstederens økonomiske soliditet og forventede resultater av aksjene de kan konverteres til.
- Fondet kan også investere i papirer med fast inntektsverdi (statlige eller utstedt av bedrifter) og aksjer, så vel som pengemarkedsfond eller børsomsatte fond (opptil 10 % av netto aktivaverdi «NAV»).
- Gjennom bruk av derivativer kan fondet oppnå mer eksponering mot den underliggende investeringen enn det hadde fått dersom det hadde investert direkte i den («lånefinansiering»), underlagt et maksimumsbeløp på 600 % av NAV.
- Fondet vil bruke derivativer (instrumenter hvis verdi er basert på resultatet til andre finansobjekter, indekser eller investeringer) både for investeringsformål og for å beskytte mot bevegelser i aktivpriser, valuta eller rentesatser.
- Verdipapirene fondet investerer i, kan være av en hvilken som helst kredittkvalitet og kan være fra utstedere fra enhver industri, region eller markeds kapitalisering, forutsatt at ikke mer enn 30 % av fondets NAV kan tilskrives utstedere i vekstmarkeder.
- Inntekt opptjent av fondet (minus utgifter) vil ikke bli distribuert til investorer, men vil bli akkumulert i fondets NAV.
- Investorer kan kjøpe eller selge aksjer hver dag bankene er åpne i London («virkedager»), med én virkedags forhåndsvarsel om kjøp, og fire virkedagers forhåndsvarsel for innløsninger.
- Anbefaling: Det er ikke sikkert investering i fondet passer for investorer som planlegger å trekke ut pengene sine innen 2 (to) til 4 (fire) år.
- Se fondstillegget for nærmere informasjon om fullstendige investeringsmål og -retningslinjer, samt tegnings- og innløsningsretningslinjer.

Risiko- og avkastningsprofil



1 2 3 **4** 5 6 7

Fondet er av kategori fire (4) da det investerer hovedsakelig i omsettelige verdipapirer og derivativer, som kan føre til høyere nivåer av prissvingning i NAV enn om fondet kun hadde investert i papirer med fast inntektsverdi.

- Kategoriseringen er basert på historiske data, og er ikke nødvendigvis noen pålitelig indikasjon på fondets fremtidige risikoprofil. Risikokategorien er ikke garantert og kan endre seg over tid. Den laveste kategorien betyr ikke risikofri.
- Fondet gir ingen kapitalbeskyttelse eller garanti for avkastning.
- For flere opplysninger, se avsnittet «Risikofaktorer» i prospektet.

I arbeidet for å nå sitt investeringsmål vil fondet være eksponert for flere risikoer, inkludert, uten begrensning:

Lånefinansiering kan gi større gevinster og tap, spesielt i perioder med unormale og negative markedsforhold.

Visse derivativer kan resultere i større gevinster eller tap enn det opprinnelige beløpet som ble investert.

En part fondet inngår avtale med om verdipapirer, vil kanskje ikke oppfylle sine forpliktelser eller gå konkurs, hvilket vil kunne føre til økonomisk tap for fondet.

Fondets aktiva kan vanligvis kjøpes og selges fritt ved normale markedsforhold. Et aktivum, eller underliggende aktivum når det gjelder omsettelige verdipapirer og derivativer, kan imidlertid ha for få kjøpere og selgere til at det kan omsettes enkelt under unormale markedsforhold. Dette kan gjøre det vanskelig å kjøpe eller selge til en gunstig pris.

Omsettelige verdipapirer utsetter fondet for risikoen for at utstederen av fast-inntektsdelen av verdipapiret ikke oppfyller sine forpliktelser, så vel som resultatet av den underliggende aksjen det kan konverteres til.

Fondet vil forsøke å sikre valutarisiko for klasser som ikke er i euro. Det finnes ingen garanti for at sikringen vil virke.

Gebyrer for dette fondet

Engangsgebyrer som ilegges før og etter du investerer	
Åpningsgebyr	Ingen.
Avslutningsgebyr	3,0 %
Dette er det maksimale som kan tas av pengene dine før de investeres eller før avkastningen av investeringen utbetales.	
Gebyrer som tas fra fondet i løpet av et år	
Løpende gebyrer	2,35 %
Gebyrer som tas fra fondet under visse spesifikke forhold	
Resultatgebyr	15 % av beløpet klassens NAV overskrider 3-måneders EURIBOR-satsen for perioden med («hinder»), og den høyeste NAV klassen har oppnådd («høyvannsmærke»). I forhold til resultatgebyret må ethvert svakere resultat i forhold til verdiene av andelene på investeringstidspunktet eller forrige gang et resultatgebyr ble betalt, dekkes før et nytt resultatgebyr forfaller. Resultathonoraret som ble betalt i 2017, var 0,74 % av klassens NAV.]
Byttegebyr	5 %

Gebyrene du betaler, benyttes til å betale kostnadene ved å drive fondet, inklusive markedsførings- og distribusjonskostnader. Disse gebyrene reduserer den potensielle veksten av investeringen din.

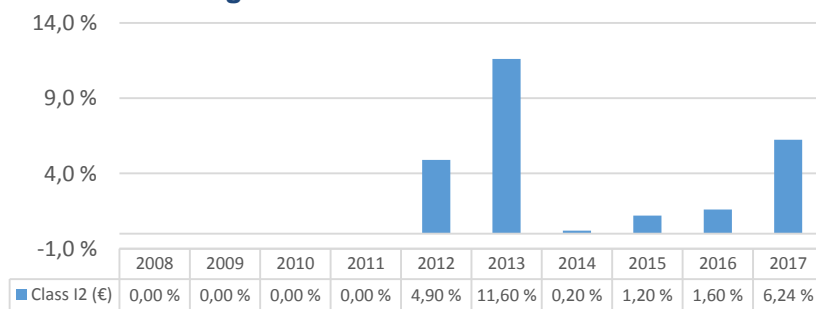
Åpnings- og avslutningsgebyrene som vises, er maksimumstall. I noen tilfeller betaler du mindre – dette kan du få informasjon om fra din økonomiske rådgiver. Det er for øyeblikket ikke styremedlemmenes intensjon å pålegge avslutningsgebyr. Dette avgjøres imidlertid etter styremedlemmenes skjønn.

Tallet som vises for løpende gebyrer, er basert på utgiftene for året som ble avsluttet 31. desember 2017. Dette tallet kan variere fra år til år. Det inkluderer ikke resultathonorarer (som beskrevet nedenfor) og porteføljetransaksjonskostnader, bortsett fra tilfeller med eventuelle åpnings-/avslutningsgebyrer fondet betaler når det kjøper eller selger enheter i andre fond. Transaksjonskostnaden ble 2,04 %.

Styremedlemmene har fullmakt til å kreve et overføringsgebyr på opptil 5 % av NAV per andel som skal utstedes i underfondet i selskapet det er anmodet om konvertering til.

For mer informasjon om honorarer og gebyrer, se avsnittene «Honorarer og utgifter» i fondstillegget og prospektet, som er tilgjengelige på www.cheynecapital.com eller fra Cheyne Capital Investor Relations på IR@cheynecapital.com eller +44 (0) 207 968-7380.

Historisk avkastning



Tidligere resultater er ikke en indikasjon på fremtidige resultater. Faktiske resultater og utvikling kan avvike vesentlig fra de som er uttrykt eller underforstått her. Investeringer i annet enn fondets basisvaluta kan være utsatt for valutakurssvingninger. Disse resultatene gjenspeiler den pågående utviklingen for andeler i klasse I2 (EUR) for hvert hele kalenderår det har solgt andeler, netto for alle gebyrer og er beregnet i euro. Det inkluderer ingen åpnings- eller avslutningsgebyrer som måtte være pålagt. Fondet ble lansert i september 2009, og begynte å utstede andeler i klasse I2 EUR i desember 2011.

Praktisk informasjon

- Denne nøkkelinformasjonen for investorer er representativ for følgende andre andelsklasser i fondet: Klasse I1 (USD), klasse I3 (GBP) og klasse I4 (CHF). Når det gjelder resultatgebyrene ovenfor, er det andelsklassens valuta som bestemmer valutaen til Interbank Offered Rate på 3 måneder, som brukes som hinder.
- Fondets depotmottaker er Citi Depository Services Ireland Designated Activity Company.
- Fondets forvalter er Cheyne Capital Management (UK) LLP, som er regulert av United Kingdom Financial Conduct Authority.
- Fondet er et underfond av Cheyne Select UCITS Fund plc («selskapet»), et fond med ubegrenset kapital og adskilt ansvar mellom underfondene. Dette betyr at fondets eiendeler, inklusive din investering, ikke kan benyttes til å betale gjelden til andre underfond i selskapet.
- Du finner mer informasjon om fondet, inkludert de nyeste andelsprisene, gjeldende prospekt for selskapet og det nyeste fondstillegget, så vel som informasjon om andre andelsklasser i fondet og underfond i selskapet, på www.cheynecapital.com. Annen informasjon, inkludert rapporter og regnskaper for selskapet (inkludert fondet) fås fra Cheyne Capital Investor Relations på IR@cheynecapital.com eller +44 (0) 207 968-7380. Alle dokumentene er tilgjengelig på engelsk og er tilgjengelige omkostningsfritt.
- Fondet er underlagt irsk skattelovgivning, hvilket kan påvirke din personlige skattesituasjon som investor i fondet. Investorer bør rådføre seg med sin egen skatterådgiver før de investerer i fondet.
- Investorene har anledning til å bytte andelene sine i andeler i en annen andelsklasse i fondet eller i andeler i et annet underfond i selskapet ved å fremlegge det behørig bytteskjemaet for administrasjonsselskapet, SS&C Financial Services (Ireland) Limited. Ytterligere informasjon vedrørende bytting er tilgjengelig i avsnittet «Konvertering av andeler» i prospektet. Gebyrer for bytte kan påløpe.
- Selskapet kan holdes ansvarlig ene og alene på grunnlag av utsagn i dette dokumentet som måtte være villedende, unøyaktige eller i uoverensstemmelse med de relevante delene av prospektet for fondet.
- Informasjon om fondets retningslinjer for godtgjørelse er tilgjengelig på www.cheynecapital.com, og en papirkopi er tilgjengelig omkostningsfritt på forespørsel.
- Representanten i Sveits er ACOLIN Fund Services AG, Affolternstrasse 56, CH-8050 Zürich. Betalingsagenten i Sveits er Banque Cantonale de Genève, 17 quai de l'Île, CH-1204 Genève. Prospektet, dokumentet med nøkkelopplysninger for investorer, stiftelsesdokumenter samt års- og halvårsrapporter kan fås gratis fra representanten.

**Dette fondet er godkjent i Irland og regulert av Central Bank of Ireland.
Disse nøkkelopplysningene for investorer er riktige per 19. februar 2018.**