

Basfakta för investerare

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta om denna fond. Detta är inte reklamaterial. 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 X1(€)-andelar

Mål och placeringsinriktning

- Fonden strävar efter att uppnå en värdestegring av kapital på lång sikt, oavsett marknadsförhållanden.
- Fonden kommer primärt att investera i en diversifierad portfölj med 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 resultat för de aktier som värdepapperen kan komma att omvandlas till.
- Fonden kan även komma att investera i räntebärande värdepapper (emitterade av stater eller företag) och aktier samt penningmarknadsfonder eller börshandlade fonder (upp till 10 % av substansvärdet "NAV").
- Genom att använda sig av derivat kan fonden få större exponering mot den underliggande investeringen än vid en direkt investering i denna ("hävstångseffekt"), vilket maximalt 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 härstamma från emittenter i alla branscher, regioner eller ha varierande börsvärden, förutsatt att högst 30 % av fondens substansvärde kan hänföras till emittenter på tillväxtmarknader.
- Fondens eventuella intäkter (minus avgifter) kommer inte att delas ut till investerarna utan ackumuleras i stället i fondens substansvärde.
- Investerare kan köpa eller lösa in andelar alla dagar då bankerna i London är öppna för handel ("bankdagar"), med en bankdags varsel för köp och fyra bankdagers 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 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 vanligen investerar i konvertibla värdepapper och derivat, vilket kan leda till högre nivåer av kursvariationer i substansvärdet än om fonden endast skulle investera i räntebärande värdepapper. Den lägsta riskkategorin på denna skala innebär inte att investeringen är riskfri.

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: Hävstångseffekt kan öka vinster och förluster, speciellt under perioder med onormala och ogymsamma marknadsförhållanden.

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

En part med vilken fonden ingår avtal för värdepapper kan misslyckas med att uppfylla sina åtaganden eller gå i konkurs, vilket kan utsätta fonden för en ekonomisk 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 försöker säkra valutarisken för de klasser som inte är noterade i euro. Det går inte att ge några garantier för att säkringen kommer att fungera.

Avgifter för denna fond

Engångsavgifter som debiteras före eller efter investeringstillfället	
Teckningsavgift	Ingen
Inlösenavgift	3,0 %
Följande maximibelopp kan tas ut av dina pengar innan de investeras eller innan vinsten på din investering betalas ut.	
Avgifter som debiteras fonden under året	
Årliga avgifter	0,85 %
Avgifter som debiteras fonden under särskilda omständigheter	
Resultatrelaterad avgift	Ingen
Bytesavgift	5 %

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

De avgifter för **teckning** och **inlösen** som anges är maximibelopp. I vissa fall kan du betala mindre. Din ekonomiska rådgivare har 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.

Det belopp för årliga avgifter som anges är en skattning eftersom tillräckliga historiska uppgifter saknas. Denna siffra kan variera från ett år till ett annat. Den omfattar inte portföljtransaktionskostnader, utom när det gäller eventuella tecknings-/inlösenavgifter som betalas av fonden vid köp eller försäljning av andelar i andra fonder. Transaktionskostnaderna uppgick till 2,04 %.

Styrelsen har befogenhet att debitera en bytesavgift på upp till 5 % av substansvärdet per andel som ska emitteras i den delfond i bolaget 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

Eftersom klass X1(€) ännu inte har resultatuppgifter för ett helt kalenderår finns det inte tillräckligt med uppgifter för att kunna ge investerare en bild av tidigare resultat.

Praktisk information

- 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 ("bolaget"), 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 bolaget.
- Mer information om fonden, inklusive de senaste andelskurserna, bolagets nuvarande prospekt och den senaste fondbilagan samt information om fondens övriga andelsklasser och bolagets delfonder finns på www.cheynecapital.com. Övrig information inklusive bolagets rapporter och årsredovisningar (inklusive fondens) kan erhållas från Cheyne Capital Investor Relations via IR@cheynecapital.com eller +44 (0) 207 968-7380. Alla dokument finns tillgängliga kostnadsfritt på engelska.
- Fonden är föremål för irländsk skattelagstiftning, vilket kan inverka på din personliga skattesituation som investerare i fonden. Investerare bör rådfråga sina skatterådgivare innan de investerar i fonden.
- Investerare kan byta dessa andelar mot andelar i en annan andelsklass i fonden eller mot andelar i en annan delfond i bolaget 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.
- Bolaget kan hållas ansvarigt endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av fondens prospekt. Detta dokument är specifikt för fonden och inte någon annan delfond i bolaget. Prospektet, års- och halvårsrapporter är utarbetade för bolaget som helhet och innehåller information avseende fonden och andra delfonder i bolaget.
- Information om fondens ersättningspolicy, inklusive alla obligatoriska element, finns på www.cheynecapital.com och en papperskopia är tillgänglig kostnadsfritt på begäran.
- Representant i Schweiz är ACOLIN Fund Services AG, Affolternstrasse 56, CH-8050 Zürich. Betalningsombud i Schweiz är Banque Cantonale de Genève, 17 quai de l'Île, CH-1204 Genève. Prospektet, faktabladet med basfakta för investerare, bolagsordningen och års- och halvårsrapporterna kan erhållas kostnadsfritt från representanten.

**Fonden är auktoriserad i Irland och tillsyn över fonden utövas av Irlands centralbank.
Dessa basfakta för investerare gäller per den 19 februari 2018.**