

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.



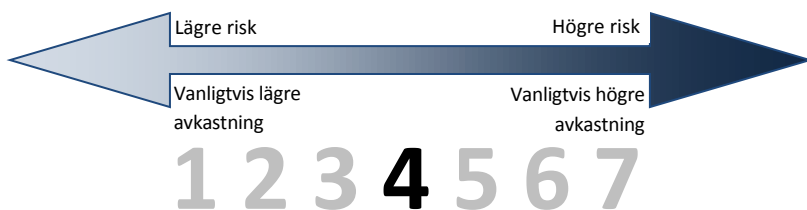
Cheyne Global Credit Fund ("fonden"), en delfond i Cheyne Select UCITS Fund plc Klass GCDH I1 (€) ISIN: IE00B76XH336

Mål och placeringsinriktning

Fonden investerar med hävstångseffekt i derivat, till exempel kreditswappar ("CDS") och företagsobligationer, som alla 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 dock inneha "korta" positioner i vissa delar av eller hela portföljen, dvs. inneha positioner som gynnas om det omvända inträffar, nämligen att ett speciellt företag eller marknaden i allmänhet drabbas av kreditfallissemang och/eller uppvisar en kreditmiljö som försämras.
- 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 hög total avkastning genom att välja företagsskulder 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 jämfört med 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



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 räntaökning 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 känslig för lägre

eller negativa resultat på grund av möjliga nedgångar i priset på underliggande obligationsinvesteringar när räntornastiger.

Hävstångseffekt kan öka vinster och förluster, speciellt under perioder med onormala och ogyynnsamma 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 kan misslyckas med att uppfylla sina åtaganden eller gå i konkurs, vilket kan utsätta fonden för en ekonomisk förlust.

I allmänhet är de företagsobligationer och företagskreditswappar som fonden investerar i mycket likvida med höga handelsvolym. 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 avtalsförpliktelsena 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 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	1,56 %
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 2017 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.

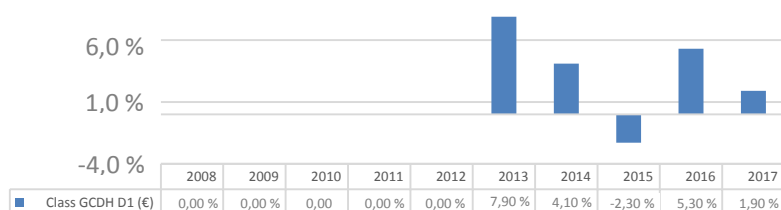
I allmänhet debiteras inga engångsavgifter före eller efter det att du investerar i fonden.

Beloppet för årliga avgifter baseras på utgifter för året som slutade den 31 december 2017, inklusive förvaltningsavgifter som betalas till investeringsförvaltaren. Denna siffra kan variera från ett år till ett annat. Beloppet omfattar inte resultatrelaterade avgifter så som beskrivs i detta faktablad eller 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. Transaktionskostnaderna uppgick till 0,3 %.

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



Tidigare resultat ger ingen vägledning om framtida resultat. De faktiska resultaten och utvecklingen kan skilja sig väsentligt från vad som uttrycks eller antyds i detta dokument. Investeringar som görs i en annan valuta än fondens basvaluta kan bli föremål för valutakursförändringar. Dessa resultat återspeglar det aktuella resultatet för andelar i klass GCDH I1 (€), för varje helt kalenderår som den har sålt andelar, efter avdrag för alla avgifter och beräknat i euro. De inkluderar inte eventuella tecknings- eller inlösenavgifter. Fondens auktoriserades och började emittera andelar i klass GCDH I1 i april 2012.

Praktisk information

- Dessa basfakta för investerare är representativa för följande övriga andelsklasser i fonden. Klass GCDH I2 (\$), klass GCDH I3 (£), klass GCDH I4 (CHF), klass GCDH I5 (NOK), GCD I1 (€), klass GCD I2 (\$), klass GCD I3 (£), klass GCD I4 (CHF) och klass GCD I5 (NOK).
- 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, information om andra klasser i fonden och övrig information inklusive prospekt och årsredovisningar, finns på www.cheynecapital.com och kan erhållas från Cheyne Capital Investor Relations på 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 skattesituation som investerare i fonden. Investerare bör rådfråga sina 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 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.
- 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.
- 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.