

## 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 IJ1 (€)

#### Mål och placeringsinriktning

Fonden investerar med hävstångseffekt i derivat, till exempel kreditwappar ("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 inha både långa och korta kreditwappspositioner 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 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 jämfört med en direktinvestering) – primärt genom att använda kreditwappar.
- 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.
- 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 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 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 företagskreditwappar som fonden investerar i mycket likvida med höga handelsvolym. Fonden förväntas i huvudsak investera i derivat, i synnerhet kreditwappar. Dessa är kontrakt som exponerar fonden mot resultatet för ett enda underliggande företag. Kreditwappar exponerar även fonden för risken att avtalsförpliktelserna inte uppfylls av kreditwappens motpart, som i allmänhet är en stor internationell bank. Investeringsförvaltaren övervakar och begränsar exponeringar mot och kreditvärdighet för alla kreditwappars motparter.

Fonden är exponerad mot den kreditrisk som emittenternas företagsskuld innebär.

Fonden försöker säkra valutarisken för deklasser 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  | 1,31 %         |
| Avgifter som debiteras fonden under särskilda omständigheter   |                |
| Resultatrelaterad avgift   | Ej tillämpligt |
| 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.

Siffran för årliga avgifter grundas på kostnaderna för det år som slutade den 31 december 2017. Denna siffra varierar 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](http://www.cheynecapital.com) eller kan erhållas från Cheyne Capital Investor Relations via [IR@cheynecapital.com](mailto:IR@cheynecapital.com) eller på +44 (0) 207 968-7380.

## Tidigare resultat

Eftersom klass GCDH-IJ1 (€) 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

- Dessa basfakta för investerare är representativa för följande övriga andelsklasser i fonden. Klass GCDH IJ2 (\$), klass GCDH IJ3 (£), GCD IJ1 (€), klass GCD IJ2 (\$) och klass GCD IJ3 (£).
- 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](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 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](http://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.**