

Βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές

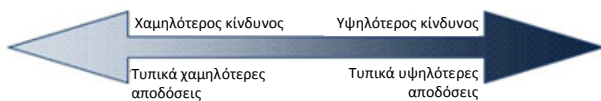
Το παρόν έγγραφο σας παρέχει βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές σχετικά με αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο. Δεν αποτελεί διαφημιστικό υλικό. Οι πληροφορίες απαιτούνται από το νόμο, προκειμένου να σας βοηθήσουν να κατανοήσετε τη φύση και τους κινδύνους της επένδυσης σε αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο. Σας συμβουλεύουμε να το διαβάσετε, ούτως ώστε να αποφασίσετε εάν θα επενδύσετε έχοντας γνώση των πραγμάτων.

Cheyne Convertibles Absolute Return Fund (το «Αμοιβαίο Κεφάλαιο»), ένα επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο της Cheyne Select UCITS Fund plc Κατηγορία D2 (€) – Κωδικός ISIN: IE00B3M96P23

Στόχοι και επενδυτική πολιτική

- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει την επίτευξη ελκυστικής μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, ανεξάρτητα από τις συνθήκες της αγοράς.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύει κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο Μετατρέψιμων Τίτλων (τίτλοι σταθερού εισοδήματος και μετοχές που μπορούν να αποτελέσουν αντικείμενο ανταλλαγής ή μετατροπής σε κοινές μετοχές), οι οποίοι επιλέγονται κατόπιν ενδεδειγμένης ανάλυσης της χρηματοοικονομικής ευρωστίας του εκδότη και της αναμενόμενης επίδοσης των μετοχών στις οποίες ενδέχεται να μετατραπούν.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται επίσης να επενδύει σε τίτλους σταθερού εισοδήματος (που εκδίδονται από κράτη ή εταιρείες) και μετοχές, καθώς και σε αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς ή διαπραγματεύσιμα αμοιβαία κεφάλαια (έως 10% της καθαρής αξίας ενεργητικού, «ΚΑΕ»).
- Μέσω της χρήσης Παραγώνων, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενδέχεται να αποκτήσει μεγαλύτερη έκθεση στην υποκείμενη επένδυση σε σχέση με την περίπτωση απευθείας επένδυσης («Δανειακή Εξάρτηση»), υπό τον όρο ότι θα επένδυε κατ' ανώτατο το 600% της ΚΑΕ.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα χρησιμοποιεί Παράγωγα (μέσα των οποίων η αξία βασίζεται στην επίδοση άλλου χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού, δείκτη ή επένδυσης) τόσο για επενδυτικούς σκοπούς όσο και για προστασία έναντι των διακυμάνσεων στις τιμές των στοιχείων ενεργητικού, στις συναλλαγματικές ισοτιμίες ή στα επιτόκια.
- Οι τίτλοι στους οποίους επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να είναι οποιασδήποτε πιστοληπτικής ποιότητας και ενδέχεται να προέρχονται από εκδότες οποιουδήποτε κλάδου, περιοχής ή κεφαλαιοποίησης αγοράς, υπό την προϋπόθεση ότι ποσοστό έως 30% της ΚΑΕ του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να είναι αποδοτέο σε εκδότες αναδυόμενων αγορών.
- Τυχόν εισόδημα που εισπράττει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο (μείον τα έξοδα) δεν θα διανέμεται στους επενδυτές, αλλά θα σωρεύεται στην ΚΑΕ του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- Οι επενδυτές δύναται να αγοράζουν ή να εξαγοράζουν μερίδια κάθε ημέρα που οι τράπεζες είναι ανοικτές για συναλλαγές στο Λονδίνο («Εργάσιμες Ημέρες»), κατόπιν προηγούμενης ειδοποίησης μίας Εργάσιμης Ημέρας για τις αγορές και τεσσάρων Εργάσιμων Ημερών για τις εξαγορές.
- Σύσταση: οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ενδέχεται να μην είναι κατάλληλες για επενδυτές που σκοπεύουν να αποσύρουν τα χρήματά τους εντός 2 (δύο) έως 4 (τεσσάρων) ετών.
- Για πλήρη και αναλυτικά στοιχεία σχετικά με τον επενδυτικό στόχο και την πολιτική, καθώς και τις πολιτικές εγγραφής και εξαγοράς, ανατρέξτε στο προσάρτημα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Προφίλ κινδύνου και απόδοσης



1 2 3 4 5 6 7

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπάγεται στην κατηγορία 4, καθώς επενδύει κατά κύριο λόγο σε Μετατρέψιμους Τίτλους και Παράγωγα, τα οποία ενδέχεται να οδηγήσουν σε υψηλότερα επίπεδα διακυμάνσεων της τιμής της ΚΑΕ σε σχέση με την περίπτωση που το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επένδυε μόνο σε τίτλους σταθερού εισοδήματος. Η κατάσταση στην κατώτατη κατηγορία κινδύνου με βάση αυτήν την κλίμακα δεν συνεπάγεται επένδυση χωρίς κινδύνους.

Η κατηγοριοποίηση βασίζεται σε ιστορικά δεδομένα και ενδέχεται να μην αποτελεί αξιόπιστη ένδειξη για το μελλοντικό προφίλ κινδύνου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η κατηγορία κινδύνου δεν είναι εγγυημένη και ενδέχεται να αλλάξει διαχρονικά. Η κατάσταση στην κατώτατη κατηγορία κινδύνου δεν συνεπάγεται επένδυση χωρίς κινδύνους.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν παρέχει καμία προστασία κεφαλαίου ή εγγύηση απόδοσης.

Για περισσότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στην ενότητα του ενημερωτικού δελτίου με τίτλο «Παράγοντες κινδύνου».

Κατά την επιδίωξη του επενδυτικού στόχου του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα εκτίθεται σε πρόσθετους κινδύνους συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά αλλά χωρίς περιορισμό, των εξής:

Η δανειακή εξάρτηση μπορεί να μεγιστοποιήσει τα κέρδη και τις ζημιές, ιδίως σε περιόδους ασυνήθιστων και δυσμενών συνθηκών της αγοράς.

Ορισμένα Παράγωγα ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα κέρδη ή ζημιές μεγαλύτερες από το αρχικό ποσό της επένδυσης.

Ένας συμβαλλόμενος με τον οποίο το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει συνάψει σύμβαση σε σχέση με τίτλους ενδέχεται να μην εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του ή να πτωχεύσει, γεγονός το οποίο μπορεί ενδεχομένως να εκθέσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε χρηματοοικονομική ζημία.

Τα στοιχεία ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται γενικά να αγοράζονται και να πωλούνται άμεσα υπό κανονικές συνθήκες της αγοράς. Ωστόσο, ένα στοιχείο ενεργητικού, ή υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού στην περίπτωση των Μετατρέψιμων Τίτλων και Παραγώνων, ενδέχεται να μην έχει αρκετούς αγοραστές και πωλητές ώστε να μπορεί να διακινείται αμέσως υπό ασυνήθιστες συνθήκες της αγοράς, γεγονός το οποίο ενδέχεται να δυσχεράνει την αγορά ή την πώλησή του σε συμφέρουσα τιμή.

Οι Μετατρέψιμοι Τίτλοι εκθέτουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο στον κίνδυνο ο εκδότης του τμήματος των τίτλων σταθερού εισοδήματος ενδεχομένως να μην εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του, καθώς και στην επίδοση της υποκείμενης μετοχής στην οποία μπορεί να μετατραπεί.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιχειρεί την αντιστάθμιση των κατηγοριών που δεν είναι εκτεφρασμένες σε ευρώ έναντι του συναλλαγματικού κινδύνου. Δεν μπορεί να παρασχεθεί καμία εγγύηση ότι η αντιστάθμιση θα είναι επιτυχή.

Επιβαρύνσεις για αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο

Εξάπαξ επιβαρύνσεις που εισπράττονται πριν ή μετά την επένδυσή σας	
Επιβάρυνση εισόδου	Καμία.
Επιβάρυνση εξόδου	3,00%
Αυτό είναι το μέγιστο που μπορεί να αφαιρεθεί από τα χρήματά σας πριν από την επένδυσή τους ή πριν από την καταβολή των προσόδων της επένδυσής σας.	
Χρεώσεις που εισπράττονται από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατά τη διάρκεια ενός έτους	
Τρέχουσες επιβαρύνσεις	2,59%
Επιβαρύνσεις που εισπράττονται από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπό ορισμένες ειδικές προϋποθέσεις	
Αμοιβή επίδοσης	15,00%
Αμοιβή μετατροπής	5,00%

Οι επιβαρύνσεις που καταβάλλετε χρησιμοποιούνται για την καταβολή των εξόδων λειτουργίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων διαφήμισης και διανομής του. Αυτές οι επιβαρύνσεις μειώνουν τη δυναμική ανάπτυξη της επένδυσής σας.

Οι επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου που εμφανίζονται είναι μέγιστες επιβαρύνσεις. Σε ορισμένες περιπτώσεις, ενδέχεται να πληρώσετε λιγότερα – μπορείτε να ενημερωθείτε για τις επιβαρύνσεις από τον

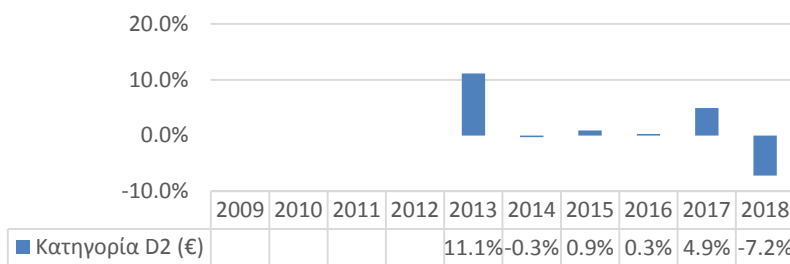
χρηματοοικονομικό σας σύμβουλο. Τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν προτίθενται, επί του παρόντος, να χρεώσουν επιβάρυνση εξόδου, ωστόσο η εν λόγω χρέωση εναπόκειται στη διακριτική τους ευχέρεια.

Το αριθμητικό στοιχείο των **τρέχουσών επιβαρύνσεων** που εμφανίζεται βασίζεται στα έξοδα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018. Αυτό το αριθμητικό στοιχείο ενδέχεται να ποικίλλει από έτος σε έτος. Δεν συμπεριλαμβάνει τις Αμοιβές Επίδοσης (όπως περιγράφονται παρακάτω) και τα έξοδα συναλλαγών του χαρτοφυλακίου, εκτός από τις επιβαρύνσεις εισόδου/εξόδου που καταβάλλει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατά την αγορά ή την πώληση τίτλων σε άλλα αμοιβαία κεφάλαια. Τα έξοδα συναλλαγών ανήλθαν σε 0,30%. Το σύνολο των εξόδων και επιβαρύνσεων ανήλθε σε 4,11%.

Τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου διαθέτουν την εξουσία να επιβάλλουν αμοιβή μετατροπής ύψους έως 5% επί της ΚΑΕ ανά μερίδιο το οποίο πρόκειται να εκδοθεί στο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο της Εταιρείας στα μερίδια του οποίου ζητήθηκε μετατροπή.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις επιβαρύνσεις και τα έξοδα, ανατρέξτε στις ενότητες «Αμοιβές και έξοδα» του προσαρτήματος και του ενημερωτικού δελτίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, τα οποία είναι διαθέσιμα στη διαδικτυακή τοποθεσία www.cheynecapital.com, από το τμήμα Cheyne Capital Investor Relations στη διεύθυνση IR@cheynecapital.com ή καλώντας στο +44 (0) 207 968-7380.

Προηγούμενες επιδόσεις



Οι προηγούμενες επιδόσεις δεν είναι ενδεικτικές για τα μελλοντικά αποτελέσματα. Τα πραγματικά αποτελέσματα και οι εξελίξεις ενδέχεται να διαφέρουν ουσιαστικά από αυτά που διατυπώνονται ή υπονοούνται στο παρόν. Οι επενδύσεις σε νομίσματα πλην του νομίσματος βάσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ενδέχεται να υπόκεινται σε διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών. Αυτά τα αποτελέσματα αντικατοπτρίζουν τις τρέχουσες επιδόσεις για τα μερίδια Κατηγορίας D2 (€), για κάθε πλήρες ημερολογιακό έτος κατά το οποίο πώλησε μερίδια, μετά την αφαίρεση όλων των αμοιβών, και υπολογίζονται σε ευρώ. Δεν περιλαμβάνει τυχόν επιβαρύνσεις εισόδου ή εξόδου που ενδέχεται να ισχύουν. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε άδεια λειτουργίας τον Σεπτέμβριο του 2009 και άρχισε να εκδίδει μερίδια Κατηγορίας D2 (€) τον Φεβρουάριο του 2012.

Πρακτικές πληροφορίες

- Οι παρούσες Βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές είναι αντιπροσωπευτικές για τις παρακάτω κατηγορίες μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου: Κατηγορία D1 (US\$), Κατηγορία D3 (€) και Κατηγορία D4 (CHF). Σε σχέση με τις ανωτέρω αμοιβές επίδοσης, το νόμισμα της κατηγορίας μεριδίων καθορίζει το νόμισμα του Διαπραγματευτικού επιτοκίου δανεισμού διάρκειας 12 μηνών (12 Month Interbank Offered Rate) το οποίο χρησιμοποιείται ως ελάχιστο όριο.
- Αποθετήριο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η Citi Depository Services Ireland Designated Activity Company.
- Διαχειριστής Επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η Cheyne Capital Management (UK) LLP, η οποία υπόκειται σε έλεγχο από την Αρχή Χρηματοπιστωτικής Συμπεριφοράς (Financial Conduct Authority) του Ηνωμένου Βασιλείου.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ένα επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο της Cheyne Select UCITS Fund plc (η «Εταιρεία»), μιας επενδυτικής εταιρείας ανοικτού τύπου με διαχωρισμένη ευθύνη μεταξύ των επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων. Αυτό σημαίνει ότι τα στοιχεία ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένης της επένδυσής σας, δεν μπορούν να χρησιμοποιηθούν για την εξόφληση υποχρεώσεων άλλων επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων της Εταιρείας.
- Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, συμπεριλαμβανομένων των πιο πρόσφατων τιμών μεριδίων, του ισχύοντος ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας και του πιο πρόσφατου προσαρτήματος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, καθώς και για πληροφορίες σχετικά με άλλες κατηγορίες μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια της Εταιρείας, επισκεφθείτε τη διαδικτυακή τοποθεσία www.cheynecapital.com. Άλλες πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένων των εκθέσεων και των λογαριασμών της Εταιρείας (όπως και του Αμοιβαίου Κεφαλαίου) είναι διαθέσιμες από το τμήμα Cheyne Capital Investor Relations στη διεύθυνση IR@cheynecapital.com ή καλώντας στο +44 (0) 207 968-7380. Όλα τα έγγραφα διατίθενται στα Αγγλικά, χωρίς επιβάρυνση.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται στη φορολογική νομοθεσία της Ιρλανδίας, γεγονός που ενδέχεται να έχει επίδραση στην προσωπική φορολογική σας κατάσταση ως επενδυτή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι επενδυτές θα πρέπει να απευθύνονται στους φοροτεχνικούς τους συμβούλους προτού επενδύσουν στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο.
- Οι επενδυτές δύνανται να μετατρέψουν τα συγκριμένα μερίδια σε μερίδια άλλης κατηγορίας μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή σε μερίδια άλλου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου της Εταιρείας, υποβάλλοντας το κατάλληλο έντυπο μετατροπής στον Υπεύθυνο Διοίκησης, την SS&C Financial Services (Ireland) Limited. Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τη μετατροπή είναι διαθέσιμες στην ενότητα «Μετατροπή μεριδίων» του ενημερωτικού δελτίου. Ενδέχεται να ισχύουν αμοιβές μετατροπής.
- Η Εταιρεία μπορεί να υπέχει ευθύνη μόνο βάσει δήλωσης που περιέχεται στο παρόν έγγραφο και είναι παραπλανητική, ανακριβής ή ασυνεπής προς τα σχετικά μέρη του ενημερωτικού δελτίου για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.
- Λεπτομέρειες σχετικά με την πολιτική αμοιβών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένων όλων των απαιτούμενων στοιχείων, είναι διαθέσιμες στη διαδικτυακή τοποθεσία www.cheynecapital.com και αντίτυπο αυτών διατίθεται δωρεάν κατόπιν αιτήματος.
- Ο αναπρόσωπος στην Ελβετία είναι η ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich.
- Ο πράκτορας πληρωμών στην Ελβετία είναι η Banque Cantonale de Genève, 17 quai de l'Île, CH-1204 Geneva. Το ενημερωτικό δελτίο, το Έγγραφο βασικών πληροφοριών για τους επενδυτές, το καταστατικό, καθώς και οι εξαμηνιαίες και οι ετήσιες εκθέσεις, διατίθενται χωρίς επιβάρυνση από τον αναπρόσωπο.

Το παρόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει λάβει άδεια λειτουργίας στην Ιρλανδία και υπόκειται σε έλεγχο από την Κεντρική Τράπεζα της Ιρλανδίας. Οι παρούσες Βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές είναι ακριβείς στις 22 Φεβρουαρίου 2019.