

## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.



### Cheyne Convertibles Absolute Return Fund (der „Fonds“), ein Teilfonds der Cheyne Select UCITS Fund plc Anteile der Klasse X1(€) ISIN: IE00BFNXG247

#### Ziele und Anlagepolitik

- Der Fonds strebt einen attraktiven langfristigen Kapitalzuwachs unabhängig von den Marktbedingungen an.
- Der Fonds legt vornehmlich in ein diversifiziertes Portfolio aus wandelbaren Wertpapieren an (festverzinsliche Wertpapiere und Aktien, die in Stammaktien umgetauscht oder umgewandelt werden können), die auf der Basis einer gründlichen Analyse der finanziellen Qualität der Emittenten und der erwarteten Wertentwicklung der Aktie ausgewählt werden, in die diese umgewandelt werden können.
- Der Fonds kann auch in festverzinsliche Wertpapiere (Staats- oder Unternehmensanleihen) und Aktien sowie in Geldmarkt- oder börsengehandelte Fonds (ETF) investieren (bis zu 10 % des Nettoinventarwerts „NIW“).
- Durch die Verwendung von Derivaten kann der Fonds ein höheres Engagement in der zugrunde liegenden Anlage erzielen als bei einer Direktanlage („Hebelung“), dies ist jedoch auf ein Maximum von 600 % des NIW beschränkt.
- Der Fonds nutzt Derivate (Instrumente, deren Wert auf der Wertentwicklung eines anderen finanziellen Vermögenswerts, eines Index oder einer Anlage basiert) sowohl zu Anlagezwecken als auch zum Schutz vor Wert-, Devisen- oder Zinsschwankungen.
- Die Wertpapiere, in die der Fonds investiert, können von beliebiger Bonität sein und von Emittenten beliebiger Branchen, Regionen oder Marktkapitalisierung begeben werden, vorausgesetzt, dass nicht mehr als 30 % des NIW des Fonds auf Emittenten in Schwellenmärkten entfallen.
- Die vom Fonds erzielten Erträge (abzüglich Ausgaben) werden nicht an die Anleger ausgeschüttet, sondern dem NIW des Fonds zugeschlagen.
- Anleger können Anteile an jedem Tag, an dem die Banken in London für den Geschäftsverkehr geöffnet sind („Geschäftstage“) mit einer Frist von einem Geschäftstag kaufen bzw. mit einer Frist von vier Geschäftstagen zurücknehmen lassen.
- Empfehlung: Die Anlage im Fonds eignet sich unter Umständen nicht für Anleger, die beabsichtigen, ihr Geld innerhalb von zwei bis vier Jahren wieder abzuziehen.
- Alle Einzelheiten zum Anlageziel und zur Anlagepolitik sowie zu den Zeichnungs- und Rücknahmerichtlinien finden Sie in dem Teilfondsanhang zum Prospekt

#### Risiko- und Ertragsprofil



1 2 3 **4** 5 6 7

Der Fonds ist in die Kategorie 4 eingestuft, da er überwiegend in wandelbare Wertpapiere und Derivate investiert, was zu höheren Preisschwankungen beim NIW führen kann, als wenn der Fonds nur in festverzinsliche Wertpapiere investieren würde. Die niedrigste Kategorie auf dieser Skala bedeutet nicht, dass die Anlage risikofrei ist.

Diese Kategorisierung beruht auf historischen Daten und ist möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des Fonds. Die Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich mit der Zeit verändern. Die niedrigste Risikokategorie stellt keine risikolose Anlage dar.

Der Fonds bietet keinen Kapitalschutz und keine Renditegarantie.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Abschnitt „Risikofaktoren“ des Prospekts.

In Verfolgung seines Anlageziels wird der Fonds unter anderem folgenden zusätzlichen Risiken ausgesetzt sein:

Die Hebelung kann Gewinne und Verluste verstärken, insbesondere in Phasen ungewöhnlicher und widriger Marktbedingungen.

Bestimmte Derivate können zu Gewinnen bzw. Verlusten führen, die den ursprünglich investierten Betrag übersteigen.

Es ist möglich, dass eine Partei, mit der der Fonds Kontrakte für Wertpapiere abschließt, ihren Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommen kann oder insolvent wird, was für den Fonds einen finanziellen Verlust bedeuten würde.

Die Vermögenswerte des Fonds können unter normalen Marktbedingungen in der Regel problemlos ge- und verkauft werden. Wenn es für einen Vermögenswert oder im Falle wandelbarer Wertpapiere und Derivate für einen Basiswert jedoch nicht genügend Käufer und Verkäufer gibt, um einen problemlosen Handel auch unter ungewöhnlichen Marktbedingungen zu ermöglichen, kann es schwierig sein, den Vermögenswert zu einem vorteilhaften Preis zu kaufen oder zu verkaufen.

Wandelbare Wertpapiere setzen den Fonds dem Risiko aus, dass der Emittent des festverzinslichen Teils des Wertpapiers seinen Verpflichtungen nicht nachkommen kann, sowie dem Risiko der Wertentwicklung der zugrunde liegenden Aktie, in die sie umgewandelt werden können.

Der Fonds versucht, das Wechselkursrisiko bei den nicht auf Euro lautenden Klassen abzusichern. Es kann nicht garantiert werden, dass die Absicherung erfolgreich sein wird.

## Kosten für diesen Fonds

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	keiner
Rücknahmeabschlag	3,00 %
<i>Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.</i>	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,59 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	-
Umtauschgebühr	5,00 %

Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Bei den angegebenen **Ausgabeauf-** und **Rücknahmeabschlägen** handelt es sich um Höchstbeträge. In manchen Fällen zahlen Sie möglicherweise weniger - Ihr Finanzberater informiert Sie darüber. Derzeit beabsichtigt der Verwaltungsrat nicht, Rücknahmeabschläge zu erheben. Dies liegt jedoch im Ermessen des Verwaltungsrats.

Die an dieser Stelle ausgewiesenen **laufenden Kosten** beruhen auf den Kosten des zum 31. Dezember 2018 abgelaufenen Geschäftsjahres. Diese Zahl kann von Jahr zu Jahr schwanken. Nicht enthalten sind an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren (wie unten beschrieben) und Portfolio-Transaktionskosten, außer bei Ausgabeaufschlägen/Rücknahmeabschlägen, die vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlt werden. Die Transaktionskosten betragen 0,30 %. Die Gesamtkosten und -gebühren betragen 2,11 %.

Der Verwaltungsrat ist befugt, eine Umtauschgebühr von bis zu 5 % des NIW je Anteil des jeweiligen Teilfonds der Gesellschaft zu erheben, in den der Umtausch erfolgt ist.

Weitere Informationen über Gebühren und Kosten finden Sie in den Abschnitten „Gebühren und Aufwendungen“ in der Ergänzung des Fondsprospekts und im Prospekt. Diese sind auf [www.cheynecapital.com](http://www.cheynecapital.com), bei Cheyne Capital Investor Relations unter [IR@cheynecapital.com](mailto:IR@cheynecapital.com) oder telefonisch unter +44 (0) 207 968-7380 erhältlich.

## Frühere Wertentwicklung



Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Ergebnisse schließen. Die tatsächlichen Ergebnisse und Entwicklungen können erheblich von den hierin angegebenen oder implizierten abweichen. Anlagen, die auf andere Währungen als die Basiswährung des Fonds lauten, können Wechselkursschwankungen unterliegen. Die Ergebnisse entsprechen der laufenden Wertentwicklung der Anteile der Klasse X1 (€) für jedes ganze Kalenderjahr, in dem Anteile verkauft wurden, abzüglich aller Gebühren, und werden in Euro berechnet. Sie enthalten keine möglicherweise fälligen Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge. Der Fonds wurde im September 2009 zugelassen und begann im Dezember 2017 mit der Ausgabe von Anteilen der Klasse X1 (€).

## Praktische Informationen

- Diese wesentlichen Anlegerinformationen gelten für folgende andere Anteilsklasse des Fonds: Klasse X1 (US\$)
- Die Verwahrstelle des Fonds ist Citi Depository Services Ireland Designated Activity Company.
- Der Anlageverwalter des Fonds ist Cheyne Capital Management (UK) LLP. Dieser wird durch die britische Financial Conduct Authority reguliert.
- Der Fonds ist ein Teilfonds von Cheyne Select UCITS Fund plc (die „Gesellschaft“), einer offenen Investmentgesellschaft mit Haftungstrennung zwischen den Teilfonds. Dies bedeutet, dass das Vermögen des Fonds, das Ihre Anlage umfasst, nicht dazu verwendet werden darf, die Verbindlichkeiten anderer Teilfonds der Gesellschaft zu begleichen.
- Weitere Informationen über den Fonds einschließlich der aktuellen Anteilspreise, des aktuellen Verkaufsprospekts der Gesellschaft und des aktuellen Fondsnachtrags sowie Informationen zu anderen Anteilsklassen des Fonds und Teilfonds der Gesellschaft sind auf [www.cheynecapital.com](http://www.cheynecapital.com) zu finden; sonstige Informationen einschließlich von Berichten und Abschlüssen der Gesellschaft (einschließlich des Fonds) sind von Cheyne Capital Investor Relations unter [IR@cheynecapital.com](mailto:IR@cheynecapital.com) oder +44 (0) 207 968-7380 erhältlich. Alle Dokumente sind in englischer Sprache verfasst und stehen kostenlos zur Verfügung.
- Der Fonds unterliegt dem irischen Steuerrecht, was sich auf Ihre persönliche Steuersituation als Anleger in den Fonds auswirken kann. Anleger sollten sich von ihren eigenen Steuerberatern beraten lassen, bevor sie in den Fonds investieren.
- Anleger können diese Anteile in Anteile einer anderen Anteilsklasse des Fonds oder in Anteile eines anderen Teilfonds der Gesellschaft umtauschen, indem sie das entsprechende Umtauschformular an die Verwaltungsverstelle, SS&C Financial Services (Ireland) Limited, senden. Weitere Informationen zum Umtausch sind im Abschnitt „Umtausch von Anteilen“ im Prospekt enthalten. Es fallen möglicherweise Umtauschgebühren an.
- Die Gesellschaft kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts für den Fonds vereinbar ist. Dieses Dokument bezieht sich nur auf diesen Fonds und nicht auf andere Teilfonds der Gesellschaft. Der Prospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte werden für die Gesellschaft als Ganzes erstellt und enthalten Informationen in Bezug auf den Fonds sowie andere Teilfonds der Gesellschaft.
- Einzelheiten zur Vergütungspolitik des Fonds, einschließlich aller erforderlichen Bestandteile, sind unter [www.cheynecapital.com](http://www.cheynecapital.com) verfügbar. Auf Anfrage senden wir Ihnen gerne ein kostenloses Exemplar in Papierform zu.
- Der Vertreter in der Schweiz ist ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich. Die Zahlstelle in der Schweiz ist Banque Cantonale de Genève, 17 quai de l'Île, CH-1204 Genf. Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos vom Vertreter bezogen werden.

Dieser Fonds ist in Irland zugelassen und wird durch die Zentralbank von Irland reguliert.

Diese wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 22. Februar 2019.