

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, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.



Cheyne Convertibles Absolute Return Fund (der „Fonds“), ein Teilfonds von Cheyne Select UCITS Fund plc Klasse S1 (\$) ISIN: IE00B4MB9S94

Ziele und Anlagepolitik

- Der Fonds strebt unabhängig von den Marktbedingungen einen attraktiven langfristigen Kapitalzuwachs an.
- Der Fonds investiert vornehmlich in ein diversifiziertes Portfolio aus wandelbaren Wertpapieren (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.
- Vom Fonds erzielte Erträge (abzüglich Aufwendungen) werden nicht an die Anleger ausgeschüttet, sondern dem NIW des Fonds zugeschlagen.
- Anleger können Anteile an jedem Tag kaufen oder zurückgeben, an dem die Banken in London geöffnet haben („Geschäftstage“). Hierbei gilt eine Frist von einem Geschäftstag bei Verkäufen und eine Frist von vier Geschäftstagen bei Rücknahmen.
- Empfehlung: Die Anlage im Fonds eignet sich unter Umständen nicht für Anleger, die beabsichtigen, ihr Geld innerhalb von zwei bis vier Jahren wieder abzurufen.
- Alle Einzelheiten zum Anlageziel und zur Anlagepolitik sowie zu den Zeichnungs- und Rücknahmerichtlinien finden Sie in der Fondsergänzung des Prospekts.

Risiko- und Ertragsprofil



1 2 3 **4** 5 6 7

Der Fonds ist in die Risikokategorie 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.

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 Wertpapierkontrakte abschließt, ihren Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommen kann oder insolvent wird, was für den Fonds einen finanziellen Verlust bedeuten kann.

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 nicht auf Euro lautenden Klassen abzusichern. Es kann nicht garantiert werden, dass

die Absicherung erfolgreich sein wird.

Kosten für diesen Fonds

Die von Ihnen gezahlten Gebühren werden dazu verwendet, die Kosten für den Betrieb des Fonds zu decken, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	keine
Rücknahmeabschläge	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 Gebühren	1,34 %
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	0,10 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
Umtauschgebühr	5,00 %

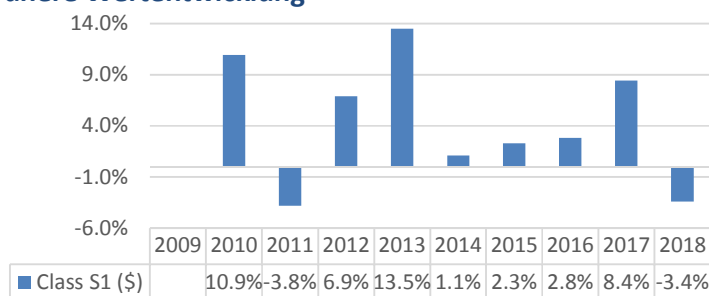
Bei den angegebenen **Ausgabeauf-** und **Rücknahmeabschlägen** handelt es sich um Höchstbeträge. In manchen Fällen zahlen Sie möglicherweise weniger - Ihr Finanzberater informiert Sie darüber. Derzeit beabsichtigt der Verwaltungsrat nicht, Rücknahmeabschläge zu erheben. Dies liegt jedoch im Ermessen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

Die an dieser Stelle ausgewiesenen **laufenden Kosten** beruhen auf den Kosten des zum 31. Dezember 2018 abgelaufenen Geschäftsjahres. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken. Er beinhaltet nicht die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren (wie unten beschrieben) und die Portfoliotransaktionskosten, mit Ausnahme etwaiger Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge, die der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds zahlen muss. Die Transaktionskosten betragen 0,30 %. Die Gesamtkosten und Gebühren betragen 2,96 %.

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, bei Cheyne Capital Investor Relations unter IR@cheynecapital.com oder telefonisch unter +44 (0) 207 968-7380 erhältlich.

Frühere Wertentwicklung



Die frühere Wertentwicklung ist keine Garantie für die zukünftige Entwicklung. Die tatsächlichen Ergebnisse und Entwicklungen können sich wesentlich von den hierin enthaltenen oder angedeuteten unterscheiden. Anlagen, die nicht in der Basiswährung des Fonds getätigt werden, können Wechselkursschwankungen unterliegen. Diese Ergebnisse spiegeln die laufende Wertentwicklung der Anteile der Klasse S1 (\$) wider, abzgl. aller Gebühren und berechnet in Euro. Sie enthalten keine möglicherweise fälligen Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge. Der Fonds wurde im September 2009 zugelassen und begann im November 2009 mit der Ausgabe von Anteilen der Klasse S1 (\$).

Praktische Informationen

- Diese wesentlichen Anlegerinformationen gelten für folgende andere Anteilsklassen des Fonds: Klasse S2 (€) und Klasse S3 (£).
- 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 zum Fonds, darunter die aktuellsten Anteilspreise, der aktuelle Prospekt der Gesellschaft, die neueste Prospektergänzung sowie Informationen zu anderen Anteilsklassen des Fonds und der Teilfonds der Gesellschaft sind unter www.cheynecapital.com zu finden. Weitere Informationen wie Berichte und Abschlüsse der Gesellschaft (einschließlich des Fonds) sind bei Cheyne Capital Investor Relations unter IR@cheynecapital.com oder telefonisch unter +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 des 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 Verwaltungsstelle, 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.
- Einzelheiten zur Vergütungspolitik des Fonds, einschließlich aller erforderlichen Bestandteile, sind unter 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 die Banque Cantonale de Genève, 17 quai de l'Île, CH-1204 Genf. Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter bezogen werden.

Dieser Fonds ist in Irland zugelassen und wird von der irischen Zentralbank reguliert.

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