

Basfakta för investerare

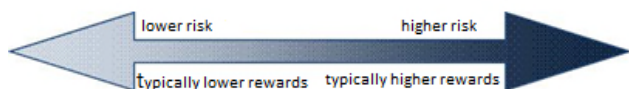
Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta om denna fond. Detta är inte reklamaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i fonden innebär och riskerna med detta. Du rekommenderas att läsa den så att du kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Cheyne Convertibles Absolute Return Fund ("fonden"), en delfond i Cheyne Select UCITS Fund plc Klass S1 (\$) ISIN: IE00B4MB9S94

Mål och placeringsinriktning

- Fonden strävar efter att uppnå attraktiv kapitaltillväxt på lång sikt, oavsett marknadsförhållandena.
- Fonden kommer huvudsakligen att investera i en diversifierad portfölj med konvertibla värdepapper (räntebärande värdepapper och aktier som kan bytas eller konverteras till stamaktier) som valts ut genom en noggrann analys av emittentens ekonomiska stabilitet och förväntat resultat för den aktie som de kan konverteras till.
- Fonden kan även investera i räntebärande värdepapper (emitterade av stater eller företag) och aktier samt penningmarknadsfonder eller börshandlade fonder (upp till 10 % av substansvärdet "NAV").
- Genom att använda derivat kan fonden få större exponering mot den underliggande investeringen än vid en direkt investering i denna ("hävstångseffekt"), vilket högst kan uppgå till 600 % av substansvärdet.
- Fonden kommer att använda derivat (instrument vars värde baseras på resultatet för en annan finansiell tillgång, index eller investering) både i investeringssyfte och för att skydda mot rörelser i tillgångspriser, utländsk valuta eller räntor.
- De värdepapper som fonden investerar i kan ha olika kreditkvalitet och komma från emittenter i olika branscher, regioner eller med varierande börsvärden, förutsatt att högst 30 % av fondens substansvärde kan hänföras till emittenter på tillväxtmarknader.
- Fondens eventuella intäkter (minus kostnader) kommer inte att delas ut till investerarna utan ackumuleras i stället i fondens substansvärde.
- Investerare kan köpa eller lösa in andelar alla dagar då bankerna är öppna för handel i London ("bankdagar"), med en bankdags varsel för köp och fyra bankdagars varsel för inlösen.
- Rekommendation: En investering i fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 2 (två) till 4 (fyra) år.
- Fullständig information om investeringsmål och placeringsinriktning samt teckning och inlösen finns i fondbilagan.

Risk/avkastningsprofil



1 2 3 **4** 5 6 7

Fonden har kategoriserats som 4, eftersom den huvudsakligen investerar i konvertibla värdepapper och derivat, vilket kan leda till högre nivåer av kursvariationer i substansvärdet än om fonden endast skulle investera i räntebärande värdepapper.

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 riskkategorin innebär inte att investeringen är riskfri.

Fonden ger inte något kapitalskydd eller någon avkastningsgaranti.

Mer information finns i avsnittet "Riskfaktorer" i prospektet.

I sin strävan att uppnå sitt investeringsmål kommer fonden att utsättas för ytterligare risker, inklusive, utan begränsning:

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 för värdepapper kan misslyckas med att uppfylla sina åtaganden eller gå i konkurs vilket kan utsätta fonden för en ekonomisk förlust.

Fondens tillgångar kan i allmänhet köpas och säljas med lätthet under normala marknadsförhållanden. Emellertid kan en tillgång – eller en underliggande tillgång när det rör sig om konvertibla värdepapper och derivat – ha för få köpare och säljare för att handel med lätthet ska kunna bedrivas under onormala marknadsförhållanden, vilket kan göra det svårt att köpa eller sälja tillgången till ett förmånligt pris.

Konvertibla värdepapper exponerar fonden för risken att emittenten av värdepapperet misslyckas med att uppfylla sina åtaganden, men även för risken i resultatet för den underliggande aktien som värdepapperet kan konverteras till.

Fonden försöker säkra valutarisken för de klasser som inte är noterade i euro. Det finns inga garantier för att säkringen

kommer att fungera.

Avgifter för denna fond

Avgifterna används till att betala fondens driftskostnader, inklusive

| Engångsavgifter som debiteras före eller efter investeringstillfället | |
|---|--------|
| Teckningsavgift | Ingen. |
| Inlösenavgift | 3,00 % |
| <i>Följande maximibelopp kan tas ut av dina pengar innan de investeras eller innan vinsten på din investering betalas ut.</i> | |
| Avgifter som debiteras fonden under året | |
| Årliga avgifter | 1,34 % |
| Resultatrelaterad avgift | 0,10 % |
| Avgifter som debiteras fonden under särskilda omständigheter | |
| Bytesavgift | 5,00 % |

kostnaderna för marknadsföring och distribution. Dessa avgifter minskar investeringens potentiella tillväxt.

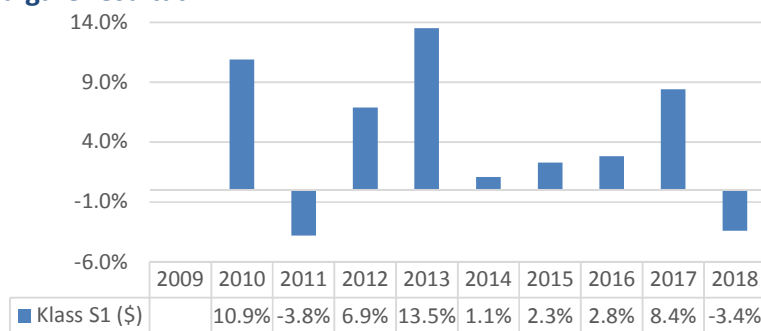
De **tecknings-** och **inlösenavgifter** som anges är maximibelopp. I vissa fall kan du få betala mindre. Din ekonomiska rådgivare har mer information om detta. Styrelsen har för närvarande inte som avsikt att debitera en inlösenavgift, men den har rätt att bestämma detta efter eget gottfinnande.

Siffran för **årliga avgifter** som anges grundas på kostnaderna för året som slutade den 31 december 2018. Denna siffra kan variera från ett år till ett annat. Den omfattar inte resultatrelaterade avgifter (se nedan) eller kostnader för portföljtransaktioner, utom när det gäller eventuella tecknings-/inlösenavgifter som betalas av fonden vid köp eller försäljning av andelar i andra fonder. Transaktionskostnaderna var 0,30 %. De totala kostnaderna och avgifterna var 2,96 %.

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 på 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 faktablad. Investeringar som görs i andra valutor än fondens basvaluta kan vara föremål för valutakursförändringar. Dessa resultat återspeglar det aktuella resultatet för andelar i klass S1 (\$), efter avdrag för alla avgifter och beräknat i euro. De inkluderar inte eventuella tecknings- eller inlösenavgifter. Fonden auktoriserades i september 2009 och började emittera andelar i klass S1 (\$) i november 2009.

Praktisk information

- Dessa basfakta för investerare är representativa för följande övriga andelsklasser i fonden: Klass S2 (€) och klass S3 (£).
- 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 investeringsbolag med separerat ansvar mellan delfonder. Detta innebär att fondens tillgångar, inklusive din investering, inte kan användas för att betala skulder för andra delfonder i bolaget.
- Mer information om fonden, inklusive de senaste andelskurserna, bolagets aktuella prospekt, den senaste fondbilagan och information om andra andelsklasser i fonden och delfonder i bolaget, finns på www.cheynecapital.com. Övrig information, inklusive bolagets rapporter och årsredovisningar (inklusive fondens), kan erhållas från Cheyne Capital Investor Relations på IR@cheynecapital.com eller +44 (0) 207 968-7380. Alla dokument finns tillgängliga kostnadsfritt på engelska.
- Fonden är föremål för irländsk skattelagstiftning, vilket kan påverka din personliga skattesituation som investerare i fonden. Investerare bör rådfråga sina skatterådgivare innan de investerar i fonden.
- 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 tillkomma.
- Bolaget kan hållas ansvarigt endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av fondens prospekt.
- Information om fondens ersättningspolicy, inklusive alla obligatoriska delar, finns på www.cheynecapital.com och en papperskopia är tillgänglig kostnadsfritt på begäran.
- Representanten i Schweiz är ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich.
- Betalningsombudet 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 22 februari 2019.