

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 Global Credit Fund ("fonden"), en delfond i Cheyne Select UCITS Fund plc Klass GCDH IJ3 (£) ISIN: IE00BYQFS466

Mål och placeringsinriktning

Fonden investerar med hävstångseffekt i derivat, till exempel creditswappar ("CDS") och företagsobligationer, som alla ger avkastning baserat på företagsskulder. Fonden strävar efter att uppnå avkastning från både intjänad ränta och periodiska betalningar erhållna från investeringar och från ökning eller minskning av värdet på enskilda företagsskulder och derivat samt obligationspriser i allmänhet.

- Fonden kan innehålla långa och korta exponeringar mot företagsskulder och kommer att inta långa och korta creditswappspositioner på enskilda företags kreditrisk eller köpa eller sälja företagsobligationer.
- Fonden kommer i allmänhet att ha "lång" kreditrisk, dvs. innehålla positioner som gynnas när ett visst företag eller skuldmarknaden i allmänhet är stabil, inte drabbas av kreditfallissemang och/eller uppvisar en kreditmiljö under förbättring. Fonden kan dock innehålla "korta" positioner i vissa delar av eller hela portföljen, dvs. innehålla positioner som gynnas om det omvända inträffar, nämligen att ett visst 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 hävstångseffekt (dvs. den kan bli mer exponerad mot den underliggande investeringen jämfört med en direktinvestering) – primärt genom att använda creditswappar.
- Fonden kommer att fokusera sina investeringar på företag i Europa, USA och på andra utvecklade marknader.
- Fonden betalar inte utdelning – alla intäkter i fonden återinvesteras.
- Investerare kan på begäran köpa eller lösa in sina andelar dagligen med en bankdags varsel.
- Fullständig information om investeringsmål och placeringsinriktning samt teckning och inlösen finns i fondbilagan.

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 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:

Durationssäkringsrisk: (DH-klasser) Durationssäkring syftar till att minska den inverkan en ränteökning har på de underliggande investeringarnas värde, men detta kan misslyckas och orsaka 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

Hävstångseffekt kan öka vinster och förluster, speciellt under perioder med onormala och ogymsamma 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 företagscreditswappar som fonden investerar i mycket likvida med höga handelsvolym. Fonden förväntas i huvudsak investera i derivat, i synnerhet creditswappar. Dessa är kontrakt som exponerar fonden mot resultatet för ett enda underliggande företag. Creditswappar exponerar även fonden för risken att avtalsförpliktelse inte uppfylls av creditswappens motpart, som i allmänhet är en stor internationell bank. Investeringsförvaltaren övervakar och begränsar exponeringar mot och kreditvärdighet för alla creditswappars motparter.

Fonden är exponerad mot den kreditrisk som emittenternas företagsskuld innebär.

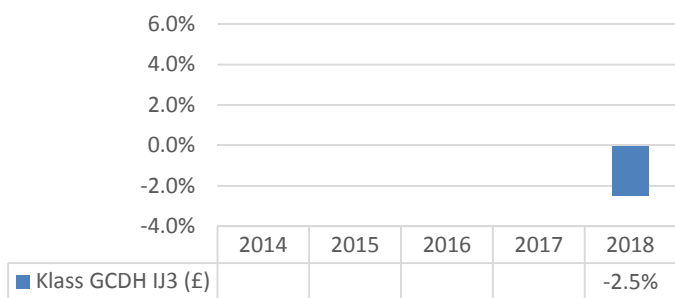
Fonden försöker säkra valutarisken för de klasser som inte är noterade i euro. Det finns inga garantier för att säkringen kommer att fungera.

Avgifter för denna fond

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	1,29 %
Avgifter som debiteras fonden under särskilda omständigheter	
Resultatrelaterad avgift	Ingen.
Bytesavgift	5,00 %

Avgifterna används till att betala fondens driftskostnader, inklusive kostnaderna för marknadsföring och distribution. Dessa avgifter minskar investeringens potentiella tillväxt.

Tidigare resultat



De **tecknings-** och **inlösenavgifter** som anges är maximibelopp. I vissa fall kan du få betala mindre. Din ekonomiska rådgivare har mer information om detta.

Siffran för **årliga avgifter** som anges grundas på kostnaderna för året som slutade den 31 december 2018. Denna siffra varierar från ett år till ett annat. Den omfattar inte resultatrelaterade avgifter enligt beskrivningen i detta faktablad 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 0,20 %. De totala kostnaderna och avgifterna var 1,51 %.

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 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 en annan valuta än fondens basvaluta kan bli föremål för valutakursförändringar. Dessa resultat återspeglar det aktuella resultatet för andelar i klass GCDH IJ3 (€) för varje helt kalenderår som den har sålt andelar, efter avdrag för alla avgifter och beräknat i euro. Fonden auktoriserades i april 2012 och började sälja andelar i **klass GCDH IJ3 (€)** i maj 2017.

Praktisk information

- Dessa basfakta för investerare är representativa för följande övriga andelsklasser i fonden. Klass GCDH IJ1 (€), klass GCDH IJ2 (\$), GCD IJ1 (€) klass GCD IJ2 (\$) och klass GCD IJ3 (€).
- Fondens förvaringsinstitut är Citi Depositary 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, information om andra klasser i fonden och övrig information, inklusive prospektet och årsredovisningar, finns på www.cheynecapital.com och kan erhållas från Cheyne Capital Investor Relations på 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 påverka 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 utarbetas för bolaget som helhet och innehåller information om 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 tillkomma.
- 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.