

## Basfakta för investerare

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta om denna fond. Detta är inte reklammaterial. 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 Enhanced Global Credit Fund ("fonden"), en delfond i Cheyne Select UCITS Fund plc klass EGC-I1 (\$): ISIN IE00BF29RW02

## Mål och placeringsinriktning

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

- Fonden kan inneha långa och korta exponeringar mot företagsskulder och kommer att inta både långa och korta creditswappspositioner avseende enskilda företags kreditrisk eller köpa eller sälja företagsobligationer.
- Fonden kommer i allmänhet att ha en "lång" kreditrisk, dvs. inneha positioner som är fördelaktiga när ett speciellt företag eller skuldmarknaden i allmänhet är stabil, inte genomgår kreditfallissemang och/eller uppvisar en kreditmiljö under förbättring. Fonden kan dock inneha "korta" positioner i vissa delar av eller hela portföljen, dvs. inneha positioner som gynnas om det omvända inträffar, nämligen att ett speciellt 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 sig av betydande hävstångseffekt (dvs. den kan bli mer exponerad mot den underliggande investeringen än vid en direktinvestering) – primärt genom att använda creditswappar för att generera attraktiv riskjusterad avkastning.
- Fonden kommer att fokusera sina investeringar på företag i Europa, USA och på andra utvecklade marknader.
- För andelsklasser som inte ger utdelning kommer alla intäkter som genereras att återinvesteras. För utdelande andelsklasser kommer intäkter minus kostnader att delas ut i enlighet med utdelningspolicyn i fondbilagan.
- Investerare kan köpa eller lösa in sina andelar dagligen på begäran med en bankdags varsel för köp och inlösen.
- Fondbilagan innehåller fullständig information om investeringsmål och placeringsinriktning samt om teckning och inlösen.

## Risk/avkastningsprofil



1 2 3 4 **5** 6 7

Fonden har kategoriserats som 5, 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 kategorin innebär inte att investeringen är riskfri.

Fonden ger inte något kapitalskydd eller någon avkastningsgaranti.

Avsnittet "Riskfaktorer" i prospektet innehåller mer information om detta.

I sin strävan att uppnå sitt investeringsmål kommer fonden att utsättas för ytterligare risker inklusive, men ej begränsade till:

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 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 utsätter även fonden för risken att avtalsförpliktelserna 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 USD. Det går inte att ge några garantier för att säkringen kommer att fungera.

## Avgifter för denna fond

Engångsavgifter som debiteras före eller efter investeringstillfället	
Teckningsavgift	Ingen
Inlösenavgift	3,00 %
Följande maximibelopp kan tas ut av dina pengar innan de investeras eller innan vinsten på din investering betalas ut.	
Avgifter som debiteras fonden under året	
Årliga avgifter	1,72 %
Avgifter som debiteras fonden under särskilda omständigheter	
Resultatrelaterad avgift	10,00 %
Bytesavgift	5,00 %

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

## Tidigare resultat



## Praktisk information

- Dessa basfakta för investerare är representativa för följande övriga andelsklasser i fonden: Klass EGC-I2 (€), klass EGC-I3 (£), klass EGC-I4 (CHF), klass EGC-I5 (SGD), klass EGC – D1 (\$), klass EGC – D2 (€), klass EGC – D3 (£), klass EGC-D4 (CHF), klass EGC-D5 (SGD), klass EGC Dist-I1 (\$), klass EGC Dist-I2 (€), klass EGC Dist-I3 (£), klass EGC Dist-I4 (CHF), klass EGC Dist-I5 (SGD), klass EGC Dist-D1 (\$), klass EGC Dist-D2 (€), klass EGC Dist-D3 (£), klass EGC Dist-D4 (CHF) och klass EGC Dist-D5 (SGD).
- 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 fondföretag med avskilt ansvar mellan delfonder. Detta innebär att fondens tillgångar, inklusive din investering, inte kan användas för att betala skulderna för andra delfonder i bolaget.
- Mer information om fonden, inklusive de senaste andelskurserna, information om andra klasser i fonden och övrig information inklusive prospekt och årsredovisningar, finns på [www.cheynecapital.com](http://www.cheynecapital.com) och kan erhållas från Cheyne Capital Investor Relations på [IR@cheynecapital.com](mailto: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 inverka på 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 är utarbetade för bolaget som helhet och innehåller information avseende 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 debiteras.
- Information om fondens ersättningspolicy, inklusive alla obligatoriska element, finns på [www.cheynecapital.com](http://www.cheynecapital.com) och en papperskopia är tillgänglig kostnadsfritt på begäran.
- Representant i Schweiz är ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich.
- Betalningsombud 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.

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

Det belopp 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. Beloppet omfattar inte resultatrelaterade avgifter så som beskrivs i detta faktablad eller kostnader för portföljtransaktioner, utom när det gäller eventuella tecknings- eller inlösenavgifter som betalas av fonden vid köp eller försäljning av andelar i en annan fond. Transaktionskostnaderna uppgick till 0,31 %. De totala kostnaderna och avgifterna var 2,10 %.

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](http://www.cheynecapital.com) eller kan erhållas från Cheyne Capital Investor Relations på [IR@cheynecapital.com](mailto: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 basvaluta kan bli föremål för valutakursförändringar. Dessa resultat återspeglar det aktuella resultatet för andelar i klass EGC-I1 (\$), för varje helt kalenderår som den har sålt andelar, efter avdrag för alla avgifter och beräknat i euro. De inkluderar inte eventuella tecknings- eller inlösenavgifter. Fondens auktoriserades i oktober 2017 och började emittera andelar i klass EGC-I1 (\$) i december 2017.

**Fonden är auktoriserad i Irland och tillsyn över fonden utövas av Irlands centralbank. Dessa basfakta för investerare gäller per den 22 februari 2019.**