

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.



The Cheyne Fund (UCITS) (le « Fonds »), un compartiment de Cheyne Select UCITS Fund plc Catégorie A3 (GBP) ISIN : IE000OSAY2L3

Ce Fonds est géré par Cheyne Capital SMC Limited, qui fait partie du Groupe de sociétés Cheyne Capital.

Objectifs et politique d'investissement

- L'objectif d'investissement du Fonds vise à obtenir des taux de rendement totaux ajustés au risque positifs, quelles que soient les conditions générales du marché, avec une volatilité modérée et en faisant attention à limiter les pertes. Il ne saurait être assuré que le Fonds satisfera à son objectif d'investissement.
- Le Fonds cherche à atteindre son objectif d'investissement principalement par le biais d'investissements longs et courts synthétiques dans des titres de crédit, des actions et des titres assimilés à des actions d'entreprises, comme indiqué plus en détail ci-dessous. Les positions courtes ne peuvent être prises que par le biais d'IFD. Les positions longues peuvent être détenues par le biais d'une combinaison d'achat direct de titres et/ou d'IFD.
- L'effet de levier brut du Fonds, calculé sur la base des valeurs notionnelles des instruments dérivés, ne dépassera généralement pas 1000 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds. Dans des conditions de marché normales, l'effet de levier devrait se situer entre 300 % et 800 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds.
- Le Fonds peut utiliser des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré, des swaps d'actions, des swaps d'obligations convertibles, des options et des swaps de défaut de crédit, y compris des IFD négociés en bourse et de gré à gré, pour atteindre son objectif d'investissement et couvrir les risques du Fonds.
- Le Fonds cherchera également à maintenir une exposition diversifiée à diverses sous-stratégies d'investissement, à savoir l'investissement en actions long/short, l'investissement en crédit long/short, l'investissement dans des titres convertibles, l'investissement arbitrage Event Driven. L'allocation d'actifs à ces sous-stratégies est déterminée par le Gestionnaire d'investissement de façon continue.
- Les revenus obtenus par le Fonds (après déduction des frais) ne seront pas distribués aux investisseurs mais ils seront accumulés dans la VNI du Fonds.
- Les investisseurs peuvent acheter des actions ou demander leur rachat chaque jour durant lequel les banques sont ouvertes à Dublin et à Londres (« Jours ouvrables »), avec un délai de préavis d'un Jour ouvrable pour l'achat et de quatre Jours ouvrables pour les rachats.
- Pour obtenir des informations complètes sur les objectifs et la politique d'investissement, ainsi que sur les politiques de souscription et de rachat, veuillez vous reporter au supplément du Fonds.

Profil de risque et de rendement



1 2 3 4 5 6 7

Le Fonds est classé dans la catégorie 7 en raison de la nature de ses investissements.

Cette note est calculée sur la base de données historiques et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds. La catégorie de risque n'est pas garantie et peut évoluer dans le temps.

Le Fonds n'offre aucune protection du capital ni aucune garantie de rendement.

Pour en savoir plus, veuillez vous reporter à la section du prospectus intitulée « Facteurs de risque ».

Dans la poursuite de son objectif d'investissement, le Fonds sera exposé à des risques supplémentaires, y compris, mais sans s'y limiter :

L'Effet de levier peut amplifier les gains et les pertes, en particulier dans des périodes de conditions de marché anormales et défavorables.

Certains Dérivés peuvent entraîner des gains ou des pertes supérieurs au montant initial investi.

Une partie liée par un contrat portant sur des titres avec le Fonds peut faillir à ses obligations ou faire faillite, pouvant ainsi exposer le Fonds à une perte financière.

Généralement, les titres dans lesquels le Fonds investit sont très liquides et affichent des volumes de transactions élevés. Le Fonds prévoit d'investir dans des instruments dérivés. Le Gestionnaire

d'investissement surveillera et limitera l'exposition aux

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Aucun.
Frais de sortie	3,00 %
<i>Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou avant que le revenu de l'investissement ne vous soit distribué. Dans certains cas, vous pourrez payer moins – veuillez consulter votre conseiller financier.</i>	
Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	1,64 %
Commission de performance	Aucune commission de performance versée – nouvelle catégorie d'actions
Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances spécifiques	
Commission de performance maximale	Une commission de performance sera payable à hauteur de 15 % de l'augmentation de la VNI de la catégorie au-delà du High Water Mark au cours de la Période de performance.
Commission de conversion	5,00 %

contreparties des instruments dérivés et vérifiera leur solvabilité.

Le Fonds est exposé au risque de crédit des émetteurs de dette d'entreprise.

Le Fonds s'efforcera de couvrir le risque de change des Catégories non libellées en dollar. Il n'y a aucune garantie que la couverture fonctionnera.

Le Fonds s'efforcera de couvrir le risque de change des Catégories non libellées en dollar. Il n'y a aucune garantie que la couverture fonctionnera.

Les frais d'**entrée** et de **sortie** indiqués sont des montants maximums. Dans certains cas, vous pourrez payer moins – veuillez consulter votre conseiller financier pour en savoir plus à ce sujet. Les Administrateurs n'ont pas actuellement l'intention de facturer des frais de sortie. Ils sont toutefois libres de le faire. Les commissions de performance indiquées sont un montant maximum.

Étant donné qu'il s'agit d'une nouvelle catégorie d'actions, le montant des **frais courants** indiqué est une estimation, car il n'y a pas suffisamment de données existantes. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre. Il exclut les paiements engagés pour la détention d'IFD et les frais de transaction de portefeuille, sauf dans le cas de frais d'entrée/sortie payés par le Fonds lors de l'achat ou de la vente d'actions d'autres fonds. Les frais de transaction estimés sont de 0,36 %. Les **frais et coûts totaux estimés** s'élevaient à 2,74 %.

Les Administrateurs sont habilités à percevoir des **frais de conversion** allant jusqu'à 5 % de la VNI par action qui sera émise dans le compartiment de la Société dans laquelle la conversion a été demandée. Pour de plus amples informations sur les frais et les commissions, veuillez vous reporter aux sections « Frais et dépenses » du supplément du Fonds et du prospectus, disponibles sur le site www.cheynecapital.com, ou auprès de Cheyne Capital

Frais du Fonds

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts de gestion du Fonds, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Performances passées

Étant donné que la Catégorie A3(£) ne dispose pas encore de données de performance pour une année civile complète, il n'y a pas suffisamment de données pour fournir une indication utile des performances passées aux investisseurs. La performance historique du Fonds peut ne pas être indicative de sa performance future.

Informations pratiques

- Le dépositaire du Fonds est Citi Depository Services Ireland Designated Activity Company.
- Le Gestionnaire d'investissement du Fonds est Cheyne Capital Management (UK) LLP, qui est réglementé par la Financial Conduct Authority du Royaume-Uni.
- Le Fonds est un compartiment de Cheyne Select UCITS Fund plc (la « Société »), une société d'investissement à capital variable à responsabilité séparée entre les compartiments. Cela signifie que les actifs du Fonds, y compris votre investissement, ne peuvent être utilisés pour payer les dettes d'autres compartiments de la Société.
- Vous trouverez plus d'informations sur le Fonds, dont les derniers cours des actions, le prospectus actuel de la Société et le dernier supplément du Fonds, ainsi que des informations sur d'autres catégories d'actions du Fonds et compartiments de la Société sur le site www.cheynecapital.com ; des informations complémentaires, dont les rapports et les comptes de la Société (y compris le Fonds), sont disponibles auprès de Cheyne Capital Investor Relations à l'adresse IR@cheynecapital.com ou par téléphone au +44 (0) 207 968-7380. Tous les documents sont disponibles gratuitement en anglais.
- Le Fonds est soumis à la législation fiscale irlandaise, ce qui est susceptible d'avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle, en tant qu'investisseur du Fonds. Les investisseurs doivent consulter leurs propres conseillers fiscaux avant d'investir dans le Fonds.
- Les investisseurs pourront échanger ces actions contre des actions d'une autre catégorie d'actions du Fonds ou contre des actions d'un autre compartiment de la Société en soumettant le formulaire d'échange approprié à l'Agent administrateur, SS&C Financial Services (Ireland) Limited. Pour en savoir plus sur les échanges, veuillez consulter la section intitulée « Conversion d'actions » du prospectus. Des frais d'échange peuvent s'appliquer.

- La responsabilité de la Société ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus pour le Fonds. Le présent document est spécifique au Fonds et ne s'applique à aucun autre compartiment de la Société. Le prospectus, les rapports annuel et semestriel sont préparés pour la Société dans son ensemble et contiennent des informations concernant le Fonds et les autres compartiments de la Société.
- De plus amples informations concernant la politique de rémunération du Fonds, en ce compris tous les éléments exigés, sont disponibles sur le site www.cheynecapital.com et un exemplaire papier est disponible sans frais et sur demande.
- Le représentant en Suisse est ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich. L'agent payeur en Suisse est la Banque Cantonale de Genève, 17 quai de l'Île, CH-1204 Genève. Le prospectus, le Document d'informations clés pour l'investisseur, les statuts et les rapports annuels et semestriels sont disponibles gratuitement auprès du représentant.
- En Suisse, le présent document ne peut être fourni qu'à des investisseurs qualifiés au sens de l'art. 10, al. 3 et 3^{er} de la Loi fédérale suisse sur les placements collectifs de capitaux (LPCC).