

BASISINFORMATIONSBLETT

Cheyne
C A P I T A L

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

Produkt:	The Cheyne Global Credit Fund - Class GCDH – IJ3 (£)	ISIN	IE00BYQFS797
Hersteller:	Cheyne Capital SMC Limited		
Internetseite:	www.cheynecapital.com	Kontakt:	+44 (0)20 7968 7450
Zuständige Behörde:	Cheyne Capital SMC Limited ist in Irland zugelassen und wird von der irischen Zentralbank reguliert.		
Sitz:	Irland		

Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom: 25 Juni 2025.

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

Art:

Der Fonds ist ein Teilfonds des Cheyne Select UCITS Fund plc (die „Gesellschaft“), einer offenen Investmentgesellschaft mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds. Das bedeutet, dass die Vermögenswerte des Fonds einschließlich Ihrer Anlage nicht zur Begleichung der Verbindlichkeiten anderer Teilfonds der Gesellschaft herangezogen werden dürfen.

Laufzeit:

Dieses Produkt hat keine feste Laufzeit.

Ziele:

Der Fonds investiert auf gehebelter Basis in Derivate wie Credit Default Swaps („CDS“) und Unternehmensanleihen.

Dabei ist der Fonds bestrebt, Renditen sowohl aus Zinserträgen als auch regelmäßigen Zahlungen aus seinen Anlagen zu erzielen, ebenso wie aus den steigenden und sinkenden Werten der Schuldtitle und der entsprechenden Derivate einzelner Unternehmen sowie der Anleihepreise im Allgemeinen.

Der Fonds kann Long- und Short-Engagements in Unternehmensanleihen halten, Long- und Short-CDS-Positionen auf das Kreditrisiko einzelner Unternehmen eingehen oder Unternehmensanleihen kaufen oder verkaufen.

Der Fonds ist generell auf ein „Long“-Kreditrisiko ausgerichtet, d. h. er hält Positionen, die profitieren, wenn ein bestimmtes Unternehmen oder der Kreditmarkt im Allgemeinen stabil bleibt, keine Kreditausfälle erlebt und/oder ein sich verbesserndes Kreditumfeld aufweist. Der Fonds kann in einigen oder allen Bereichen seines Portfolios jedoch auch „short“ ausgerichtet sein, d. h. Positionen halten, die von der gegenteiligen Situation profitieren, wenn ein bestimmtes Unternehmen oder der Markt im Allgemeinen Kreditausfälle erlebt und/oder ein sich verschlechterndes Kreditumfeld aufweist. Bei der Auswahl von Long-Kreditengagements führt der Anlageverwalter eine auf Fundamentaldaten basierende Kreditanalyse durch, um attraktive unterbewertete Unternehmensanleihen zu identifizieren. Bei der Auswahl von Short-Engagements werden die gegenteiligen Kriterien angewendet. Das Hauptziel besteht in der Erzielung hoher Gesamtertragsraten durch die Auswahl von über- oder unterbewerteten Unternehmensanleihen bei umsichtigem Risiko und einem moderaten Grad an Volatilität.

Der Fonds verwendet eine Hebelung (d. h. er kann mehr Engagement in der zugrunde liegenden Anlage erreichen als bei einer Direktanlage) - überwiegend in Form von CDS. Der Fonds wird seine Anlagen auf Unternehmen in Europa, in den USA und in anderen entwickelten Märkten konzentrieren.

Der Fonds zahlt keine Dividenden – alle Erträge des Fonds werden wieder angelegt. Anleger können den Kauf oder die Rücknahme von Anteilen täglich beantragen, mit einer Frist von einem Geschäftstag.

Empfehlung: Die Anlage im Fonds eignet sich unter Umständen nicht für Anleger, die beabsichtigen, ihr Geld innerhalb von zwei (2) bis vier (4) Jahren wieder abzuziehen.

Alle Einzelheiten zum Anlageziel und zur Anlagepolitik sowie zu den Zeichnungs- und Rücknahmerichtlinien finden Sie in der Fondsergänzung des Prospekts. Der Fonds ist ein aktiv verwalteter Investmentfonds.

Kleinanleger-Zielgruppe:

Der Fonds eignet sich für Kleinanleger mit durchschnittlichen Kenntnissen in Bezug auf die zugrunde liegenden Finanzinstrumente und einer gewissen Erfahrung im Finanzbereich. Der Fonds ist für Anleger geeignet, die Kapitalverluste verkraften können und die keine Kapitalgarantie benötigen. Der Fonds ist für Kunden geeignet, die ihre Anlage für mindestens vier (4) Jahre halten möchten.

Zusätzliche Informationen:

Die Verwahrstelle des Fonds ist Citi Depository Services Ireland Designated Activity Company.

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.

Weitere Informationen zum Fonds, darunter die aktuellsten Anteilspreise, der aktuelle Prospekt der Gesellschaft, die neueste Prospektergänzung sowie Informationen zu anderen Anteilklassen des Fonds und der Teilfonds der Gesellschaft sind unter www.cheynecapital.com zu finden.

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

Risikoindikator



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 2 Jahre halten, in Einklang mit der empfohlenen Haltedauer. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Die Fonds können Zahlungen in einer anderen Währung erhalten, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Möglicherweise profitieren Sie jedoch von einer Verbraucherschutzregelung (siehe Abschnitt „Was geschieht, wenn wir nicht in der Lage sind, die Auszahlung vorzunehmen?“). Dieser Schutz wird bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Performance-Szenarien

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und/oder einer geeigneten Benchmark / eines geeigneten Stellvertreters in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Mindesthaltedauer: 4 Jahre

Anlagebeispiel: 10 000 GBP

Szenarien	Wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	Wenn Sie aussteigen nach 4 Jahre (empfohlene Haltedauer)
Minimum:	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.	
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6 560 GBP 7 610 GBP
	Jährliche Durchschnittsrendite	- 34,41 % - 6,61 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9 120 GBP 9 660 GBP
	Jährliche Durchschnittsrendite	- 8,75% - 0,87%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10 270 GBP 10 650 GBP
	Jährliche Durchschnittsrendite	2,67% 1,59%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11 380 GBP 12 270 GBP
	Jährliche Durchschnittsrendite	13,82% 5,24%

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 10.2018 und 09.2022.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 09.2019 und 08.2023.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 04.2020 und 03.2024.

WAS GESCHIEHT, WENN CHEYNE CAPITAL SMC LIMITED NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Die Vermögenswerte des Fonds werden von der Verwahrstelle verwahrt. Im Falle der Insolvenz der Verwaltungsgesellschaft sind die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Fonds nicht betroffen. Im Falle der Insolvenz der Verwahrstelle kann der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden. Das Risiko wird jedoch bis zu einem gewissen Grad gemindert, da die Verwahrstelle gesetzlich und regulatorisch dazu verpflichtet ist, ihre eigenen Vermögenswerte von denen des Fonds zu trennen. Die Verwahrstelle haftet zudem gegenüber dem Fonds und den Anlegern für jegliche Verluste, die ihnen aufgrund von Fahrlässigkeit, Betrug oder vorsätzlicher Nichterfüllung ihrer Verpflichtungen entstehen. Solche Verluste sind nicht durch ein Entschädigungs- oder Sicherungssystem für Anleger gedeckt.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. In den Gesamtkosten sind einmalige, laufende und zusätzliche Kosten berücksichtigt. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume. Wir haben eine Anlage von 10.000 GBP angenommen. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszuzahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als „niedrig“ eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit des Fonds, Auszahlungen an Sie vorzunehmen, beeinträchtigt wird.

Anlagebeispiel: 10 000 GBP	Wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	Wenn Sie aussteigen nach 4 Jahre (empfohlene Haltedauer)
Kosten insgesamt	215 GBP	947 GBP
Jährliche Auswirkungen der Kosten pro Jahr*	2,15 %	2,19 %

*Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise beim mittleren Szenario zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3,78% vor Kosten und 1,59% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr
Einstiegskosten	Für dieses Produkt berechnen wir keine Einstiegsgebühren	Nicht zutreffend
Ausstiegskosten	Derzeit beabsichtigt der Verwaltungsrat nicht, eine Ausstiegsgebühr zu berechnen; dies liegt jedoch im Ermessen des Verwaltungsrats. Die Ausstiegsgebühr beträgt 3 %.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	Die Schätzungen zu den Auswirkungen der pro Jahr für die Verwaltung Ihrer Anlagen und zur Deckung der Betriebskosten der Gesellschaft anfallenden Kosten betragen 1,89%	193 GBP
Portfolio-Transaktionskosten	Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen. Die geschätzten Transaktionskosten betragen 0,22%	22 GBP
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Der Fonds erhebt keine Erfolgsgebühr.	0 GBP

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.

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Mindesthaltedauer:

4 Jahre

Dieses Produkt wurde für mittel- bis langfristige Anlagen konzipiert; Sie sollten bereit sein, die Anlage für mindestens 4 Jahre zu halten. Sie können Ihre Anlage jedoch vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer ohne Vertragsstrafe für eine Desinvestition zurückgeben oder die Anlage länger halten. Rücknahmeanträge müssen vor 16:00 Uhr (irische Standardzeit) bei der Register- und Transferstelle eingehen, um auf der Grundlage des an diesem Bewertungstag geltenden Nettoinventarwerts je Anteil bearbeitet zu werden. Rücknahmeanträge, die nach diesem Annahmeschluss bei der Register- und Transferstelle eingehen, werden am darauffolgenden Bewertungstag bearbeitet. Rücknahmen können in einer Anzahl von Anteilen erfolgen und erfordern eine Kündigungsfrist von einem (1) Bankgeschäftstag. Rücknahmezahlungen werden zehn (10) Bankgeschäftstage, d. h. Tage, an denen der betreffende Devisenmarkt geöffnet ist, nach der Rücknahme der Anteile geleistet. Jede Einlösung vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer kann negative Auswirkungen auf Ihre Anlage haben.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Bei unerwarteten Problemen mit dem Verständnis, dem Handel oder der Abwicklung des Produkts setzen Sie sich bitte direkt mit Cheyne Capital SMC Limited in Verbindung. Wir werden Ihre Anfrage sodann bearbeiten und Ihnen schnellstmöglich eine Rückmeldung geben.

Internetseite: www.cheynecapital.com **E-Mail:** complianceuk@cheynecapital.com **Adresse:** 5 Earlsfort Terrace, Dublin, D02 CK83, Ireland

Sonstige zweckdienliche Angaben

Bitte lesen Sie neben diesem Dokument auch den Verkaufsprospekt und die Nachträge auf unserer Website. Informationen über die frühere Wertentwicklung dieses Produkts sind unter folgendem Link zu finden: https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE00BYQFS797_de_AT-DE.pdf. Die vergangene Performance zeigt die Wertentwicklung des Fonds als prozentualen Verlust oder Gewinn pro Jahr über die letzten 10 Jahre. Hinweis: Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt nicht auf die Wertentwicklung in der Zukunft schließen. Es kann keine Garantie für Ihre zukünftigen Renditen gegeben werden. Berechnungen früherer Performance-Szenarien sind unter folgendem Link zu finden: https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE00BYQFS797_de_AT-DE.csv.

Der Anlageverwalter des Fonds ist Cheyne Capital Management (UK) LLP. Dieser wird durch die britische Financial Conduct Authority reguliert.

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.