

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Brilliance China Core Long Short Fund

Anteile der Klasse B (GBP) (ISIN: IE00BDFK4G98)

Der Fonds ist ein Teilfonds des Brilliance Asset Management ICAV (das „ICAV“)

MPMF Fund Management (Ireland) Limited (die „**Verwaltungsgesellschaft**“)

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel:

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, für seine Anleger einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen.

Anlagepolitik:

Der Fonds ist bestrebt, in Übereinstimmung mit seiner Anlagestrategie in ein diversifiziertes Portfolio zu investieren und dabei den Hauptschwerpunkt auf eine Long-/Short-Strategie bezüglich chinesischer Aktien zu legen.

Der Fonds baut direkt über das Hong Kong-Shanghai und das Hong Kong Shenzhen Stock Connect-Programm sowie synthetisch über Total Return Swaps ein Engagement in in China begebenen Aktienwerten auf.

Der Fonds konzentriert sich auf China, kann aber auch bis zu 30 % seines Nettovermögens in andere Schwellenmärkte investieren.

Der Fonds kann in jeder der Anlageklassen Long-Positionen in Höhe von 0 % und 125 % des Nettoinventarwerts des Fonds und Short-Positionen in Aktienwerten in Höhe von 0 % bis -125 % des Nettoinventarwerts des Fonds halten.

Neben den Aktienwerten kann der Fonds bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in andere regulierte Investmentfonds investieren, soweit diese Anlage mit dem Anlageziel des Fonds übereinstimmt.

Vorsorglich wird darauf hingewiesen, dass Short-Positionen synthetisch eingegangen werden, d. h. durch die Nutzung derivativer Finanzinstrumente („DFI“).

Der Fonds kann DFI auch zu Zwecken der Anlage, des effizienten Portfoliomanagements und der Währungsabsicherung einsetzen. Solche Techniken und Instrumente beinhalten Optionen und außerbörsliche Termingeschäfte.

Der Fonds wird aktiv, d. h. vollständig im eigenen Ermessen, verwaltet.

Der Verkauf von Anteilen ist an jedem Montag möglich, bei dem es sich um einen Geschäftstag handelt, an dem die Banken in Dublin und Hongkong allgemein für den Kundenverkehr geöffnet sind. Ihr Antrag muss zwei Geschäftstage vor dem Geschäftstag des gewünschten Verkaufstermins vor 12:00 Uhr mittags (irischer Zeit) bei der Verwaltungsstelle des Fonds eingehen.

Ihre Anteile zahlen Ihnen keine Erträge aus. Die Einnahmen fallen innerhalb des Teilfonds an und spiegeln sich im Wert der Anteile wider.

Risiko- und Ertragsprofil



Der oben angegebene Indikator stellt die Position des Fonds auf einer Standard-Risiko-/Ertragskategorie dar.

Dieser Indikator beruht auf historischen Daten und bietet möglicherweise keinen verlässlichen Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds.

Es wird nicht garantiert, dass die angegebene Risiko-/Ertragskategorie unverändert bleibt und sie kann sich mit der Zeit verändern.

Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass die Anlage „risikolos“ ist. Dieser Indikator ist keine Kennzahl für das Risiko, dass Sie Ihren investierten Betrag verlieren.

Da noch nicht ausreichend historische Daten zum Betrieb des Fonds vorliegen, basiert dieses Risiko auf der historischen 5-Jahres-Volatilität der Renditen eines simulierten Portfolios, das in Übereinstimmung mit der Anlagepolitik des Fonds zusammengestellt wurde. Durch die historische Volatilität dieses Portfolios erhält es die Risikokategorie 6. Da diese Risikoeinstufung nicht vom Fonds abgeleitet ist, spiegelt sie möglicherweise nicht das tatsächliche Risikoniveau des Fonds in der Zukunft wider.

Bei dem nebenstehenden Indikator werden folgende Anlagerisiken nicht

berücksichtigt:

Markt der VRC: Der Fonds investiert in wesentlichem Umfang in Wertpapieren, die in Festlandchina begeben werden, und unterliegt daher dem chinesischen Markt innewohnenden und zusätzlichen Konzentrationsrisiken. Das Vorhandensein eines liquiden Wertpapiermarkts für chinesische A-Aktien kann davon abhängig sein, ob es ein Angebot an und eine Nachfrage nach chinesischen A-Aktien gibt.

Aussetzung des Marktes für chinesische A-Aktien:

Wertpapierbörsen in China haben üblicherweise das Recht, den Handel mit jedem an der jeweiligen Börse gehandelten Wertpapier auszusetzen oder zu beschränken; eine Aussetzung macht es dem Anlageverwalter unmöglich, Positionen zu liquidieren und kann den Fonds daher Verlusten aussetzen.

Schwellenmarktrisiko: Der Fonds investiert in einige ausländische Märkte, die mit überdurchschnittlichen Anlagerisiken verbunden sind. Die Regulierung ist in einigen Ländern nicht immer ordentlich oder wirksam, und der Fonds kann bei der Rückerlangung seiner Anlagen mit Problemen oder Verzögerungen konfrontiert sein. Die Wertpapiere von Schwellenländern können ein wesentlich geringeres Handelsvolumen haben und damit von mangelnder Liquidität und hoher Kursvolatilität betroffen sein.

Ausfallrisiko: Dieses Risiko besteht, wenn der Fonds ein wesentliches Anlageengagement durch Kontrakte mit einem Dritten aufweist.

Weitere Informationen zu Risiken sind im Prospekt der Gesellschaft im Abschnitt „Risikofaktoren“ aufgeführt.

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten werden für die Deckung der Betriebskosten des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschläge 0,00%

Rücknahmeabschläge 1,00%

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten 2,42%

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren 20,00% der Wertentwicklung, die den höchsten vorherigen Nettoinventarwert je Anteil übersteigt.

Bei den angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge. In manchen Fällen zahlen Sie möglicherweise einen geringeren Betrag.

Die an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen auf den Aufwendungen für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020. Diese Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und umfassen nicht die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren und die Portfoliotransaktionskosten, es sei denn, der Fonds zahlt einen Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen. Der Jahresbericht des Fonds enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten.

Weitere Informationen zu den Gebühren sind im Prospekt im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ aufgeführt.

Wertentwicklung in der Vergangenheit

Die frühere Wertentwicklung wird in GBP berechnet.

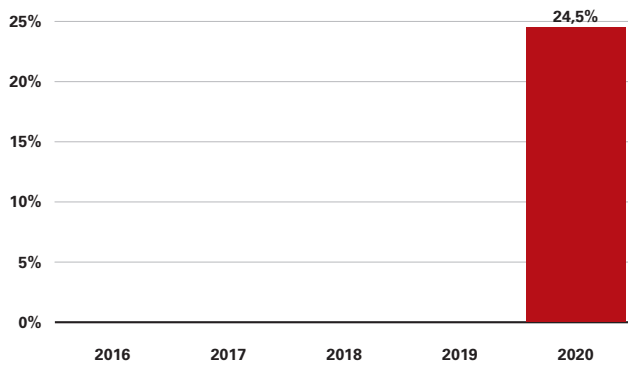
Aus der bisherigen Wertentwicklung darf nicht auf die zukünftige Entwicklung des Fonds geschlossen werden.

Dieser Fonds wurde am von der Zentralbank von Irland am 21. März 2018 genehmigt.

Diese Anteilsklasse wurde am 20. Mai 2019 aufgelegt.

Der Fonds wird nicht in Bezug auf eine Benchmark verwaltet.

Anteile der Klasse B (GBP) in GBP



Praktische Informationen

Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited fungiert als Verwahrstelle für den Fonds.

Weitere Informationen über den Fonds sowie Exemplare des Prospekts und der Jahres- und Halbjahresberichte sind in englischer Sprache auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Sitz des ICAV in 32 Molesworth Street, Dublin 2 erhältlich.

Die neuesten Ausgabe- und Rückkaufpreise jeder Anteilsklasse des Fonds werden von der Verwaltungsstelle Citco Fund Services Ireland Limited zur Verfügung gestellt und auf www.brilliancecap.com veröffentlicht.

Die Verwaltungsgesellschaft kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts und der Ergänzung vereinbar ist.

Das ICAV wurde mit getrennter Haftung zwischen seinen Teilfonds errichtet. Folglich wird Ihre Anlage im Fonds nicht durch Ansprüche gegen einen anderen Teilfonds des ICAV beeinträchtigt und sind sämtliche Verbindlichkeiten, die einem Fonds entstehen oder diesem zuzurechnen

sind, ausschließlich aus dem Vermögen des betreffenden Fonds zu begleichen.

Sie haben die Möglichkeit, Ihre Anteile am Fonds gegen Anteile an anderen Teilfonds des ICAV umzutauschen. Einzelheiten zum Umtausch von Anteilen werden im Prospekt erläutert. Möglicherweise wird eine Umtauschgebühr erhoben.

Wir weisen Sie darauf hin, dass die geltenden Steuergesetze in Irland (in dem der Fonds zugelassen ist) eine Auswirkung auf ihre private Steuersituation haben können.

Einzelheiten zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind hier verfügbar: <https://maples.com/en/services/fiduciary-services/aifm-and-ucits-management-company-services/remuneration-policy>. Eine gedruckte Fassung steht auf Anfrage ebenfalls kostenlos zur Verfügung.

Das ICAV ist in Irland zugelassen und wird durch die Zentralbank von Irland reguliert.

Diese wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 18. November 2021.