

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Brilliance China Core Long Short Fund

Azioni di Categoria C (JPY) (ISIN: IE00BMPRR536)

Il Fondo è un comparto di Brilliance Asset Management ICAV (la "ICAV")

MPMF Fund Management (Ireland) Limited (la "Società di gestione")

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento:

L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nel generare una rivalutazione del capitale a lungo termine per i suoi investitori.

Politica d'investimento:

Il Fondo cercherà di investire in un portafoglio diversificato, in conformità alla sua strategia d'investimento, concentrandosi in particolare su una strategia long/short su titoli azionari cinesi.

Il Fondo ottiene esposizione a titoli azionari emessi in Cina direttamente tramite i programmi Hong Kong-Shanghai e Hong Kong Shenzhen Stock Connect e sinteticamente tramite total return swap.

Il Fondo si concentra sulla Cina e può inoltre investire fino al 30% del patrimonio netto in altri mercati emergenti.

Il Fondo può detenere posizioni lunghe comprese tra lo 0% e il 125% del suo valore patrimoniale netto in ciascuna delle asset class, nonché posizioni corte in titoli azionari comprese tra lo 0% e il -125% del suo

valore patrimoniale netto.

Oltre ai titoli azionari, il Fondo può investire fino al 10% del suo valore patrimoniale netto in altri fondi d'investimento regolamentati, purché tale investimento sia coerente con l'obiettivo del Fondo.

A scanso di equivoci, qualunque posizione corta sarà conseguita sinteticamente, ossia tramite il ricorso a strumenti finanziari derivati ("SFD").

Il Fondo può inoltre fare ricorso a SFD a fini d'investimento, di gestione efficiente del portafoglio e di copertura valutaria. Tali tecniche e strumenti comprendono opzioni e contratti a termine.

Il Fondo è gestito attivamente, ovvero su base totalmente discrezionale.

È possibile vendere le proprie azioni ogni lunedì che sia un giorno lavorativo in cui sono generalmente operative le banche di Dublino e Hong Kong. La richiesta andrà presentata all'Agente amministrativo del Fondo entro le ore 12:00 (orario irlandese) di due giorni lavorativi prima del giorno lavorativo in cui si intende effettuare la vendita.

Queste azioni non distribuiscono alcun reddito. Il reddito maturato viene reinvestito nel Fondo e riflesso nel valore delle azioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso

Rischio più elevato



Rendimento più basso

Rendimento più elevato

Il precedente indicatore mostra la posizione del Fondo su una scala di classificazione del rischio/rendimento standard.

Questa categoria si basa su dati storici e può non essere un indicatore affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.

La categoria di rischio e rendimento indicata non è garantita e può variare nel tempo.

La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".

Questo indicatore non misura il rischio di perdita dell'importo investito.

A causa dell'assenza di dati storici operativi del Fondo, questa classificazione del rischio è basata sulla volatilità storica a 5 anni dei rendimenti di un portafoglio simulato creato in conformità alla politica d'investimento del Fondo. La volatilità storica di questo portafoglio indica un livello di rischio pari a 6. Poiché questa classificazione del rischio non deriva dal Fondo, potrebbe non rifletterne l'effettivo livello di rischio futuro.

Tuttavia, l'indicatore non tiene conto dei seguenti rischi legati all'investimento nel Fondo:

Mercato della RPC: Il Fondo investe in misura sostanziale in titoli emessi nella Cina continentale, sarà soggetto ai rischi inerenti al mercato cinese e a ulteriori rischi di concentrazione. L'esistenza di un mercato di negoziazione liquido per le Azioni A cinesi può dipendere dalle dinamiche di domanda e offerta di tali titoli.

Sospensione del mercato delle Azioni A cinesi: le borse valori cinesi hanno generalmente il diritto di sospendere o limitare la negoziazione di qualsivoglia titolo negoziato sulla borsa pertinente; tale sospensione rende impossibile per il Gestore degli investimenti liquidare le posizioni e può pertanto esporre il Fondo a delle perdite.

Rischio dei mercati emergenti: il Fondo investe in alcuni mercati esteri che comportano rischi d'investimento superiori alla media. Alcuni paesi non sono sempre ben regolamentati o efficienti e il Fondo può riscontrare problemi o ritardi nel recuperare i propri investimenti ove necessario. I titoli dei paesi emergenti possono avere volumi di negoziazione notevolmente inferiori, con conseguente mancanza di liquidità ed elevata volatilità dei prezzi.

Rischio di controparte: per il fatto che il Fondo ha un'esposizione d'investimento significativa tramite contratti con terzi.

Per ulteriori informazioni relative ai rischi, si rimanda alla sezione intitolata "Fattori di rischio" del prospetto informativo della Società.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione 0,00%

Spesa di rimborso 1,00%

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti 2,33%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento 20,00% della performance oltre il precedente valore patrimoniale netto per azione massimo.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono cifre massime e in alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore. Nell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2022, è stata addebitata una commissione legata al rendimento di 0.00%.

L'importo relativo alle spese correnti riportato riflette una stima delle spese. Si utilizza una stima perché la ICAV ritiene che tale importo rifletta meglio le spese correnti massime in futuro. Questo importo varia di anno in anno e non include le commissioni legate al rendimento e i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di azioni di un altro organismo d'investimento collettivo. Le spese esatte saranno dettagliate nella relazione annuale del Fondo.

Per ulteriori informazioni relative alle spese, si rimanda alla sezione del prospetto intitolata "Oneri e spese".

Risultati ottenuti nel passato

I risultati ottenuti nel passato sono calcolati in JPY.

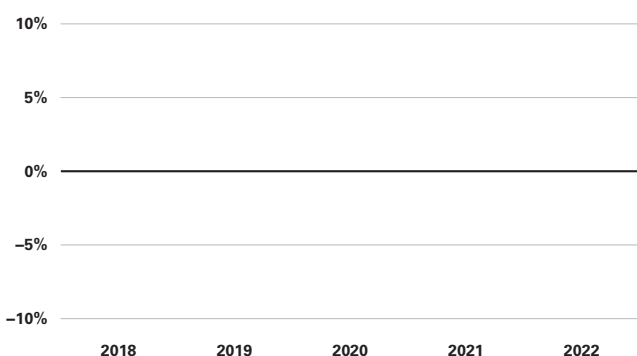
I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei risultati futuri del Fondo.

Il Fondo è stato approvato dalla Banca Centrale d'Irlanda in data 21 marzo 2018.

Le Azioni di Categoria C (JPY) non sono ancora state lanciate. Pertanto, poiché questa categoria di azioni non dispone di informazioni sulle performance per un anno civile completo, i dati non sono sufficienti a fornire un'indicazione utile dei risultati ottenuti nel passato.

Il Fondo non viene gestito con riferimento ad un benchmark.

Azioni di Categoria C (JPY) in JPY



Informazioni pratiche

Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited opera in qualità di depositario del Fondo.

Ulteriori informazioni sul Fondo e copie del suo prospetto informativo, delle relazioni annuali e semestrali possono essere ottenute gratuitamente in lingua inglese su richiesta presso la sede legale della ICAV in 32 Molesworth Street, Dublino 2, Irlanda.

Il prezzo di emissione e di riacquisto aggiornato per ciascuna categoria di azioni del Fondo sarà disponibile presso l'Agente amministrativo, Citco Fund Services Ireland Limited, e sarà pubblicato su Bloomberg (www.bloomberg.com).

La Società di gestione può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto informativo e del Supplemento.

La ICAV ha passività separate tra i comparti e pertanto l'investimento nel Fondo non sarà influenzato da eventuali rivendicazioni avanzate nei

confronti di altri comparti della ICAV e qualsivoglia passività subita da o attribuibile a un fondo andrà coperta esclusivamente a valere sul patrimonio di tale fondo.

Le azioni del Fondo possono essere convertite in azioni di altri comparti della ICAV. Per dettagli in merito alla conversione di azioni, si rimanda al Prospetto. Possono essere applicate spese di conversione.

Si tenga presente che la normativa fiscale in Irlanda (dove il Fondo è autorizzato) può influire sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

La politica di remunerazione della Società di gestione è disponibile sul sito <https://maples.com/en/services/fiduciary-services/aifm-and-ucits-management-company-services/remuneration-policy> ed è altresì possibile richiederne una copia cartacea gratuita.

La ICAV è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Queste informazioni chiave per gli investitori sono esatte al 15 febbraio 2023.