

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.

Brilliance China Core Long Short Fund

Actions de Catégorie B (GBP) (ISIN : IE00BDFK4G98)

Le Fonds est un compartiment de Brilliance Asset Management ICAV (l'« ICAV »)

MPMF Fund Management (Ireland) Limited (la « Société de gestion »)

Objectifs et politique d'investissement

Objectif d'investissement :

L'objectif d'investissement du Fonds vise à générer une appréciation du capital à long terme pour ses investisseurs.

Politique d'investissement :

Le Fonds cherchera à investir dans un portefeuille diversifié, conformément à sa stratégie d'investissement, en privilégiant principalement une stratégie long-short en matière d'actions chinoises.

Le Fonds s'expose à des titres de participation émis en Chine directement par l'intermédiaire des programmes Hong Kong-Shanghai et Hong Kong Shenzhen Stock Connect, et synthétiquement par l'intermédiaire de contrats d'échange sur rendement global.

Le Fonds est axé sur la Chine et peut également investir jusqu'à 30 % de son actif net dans d'autres marchés émergents.

Le Fonds peut détenir des positions longues dans chacune des classes d'actifs comprises entre 0 % et 125 % de la valeur liquidative du Fonds ainsi que des positions courtes dans des titres de participation compris entre 0 % et -125 % de la valeur liquidative du Fonds.

Outre les titres de participation, le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative dans d'autres fonds d'investissement réglementés lorsque cet investissement est conforme à l'objectif d'investissement du Fonds.

Afin de lever toute ambiguïté, toute position courte sera réalisée synthétiquement, c'est-à-dire par l'intermédiaire d'instruments financiers dérivés (« IFD »).

Le Fonds peut également utiliser des IFD à des fins d'investissement, de gestion efficace du portefeuille et de couverture du risque de change. Ces techniques et instruments comprennent des options et des contrats à terme.

Le Fonds est géré de manière active, ce qui signifie que sa gestion est entièrement discrétionnaire.

Vous pouvez vendre vos actions chaque lundi qui est un jour ouvrable au cours duquel les banques de Dublin et de Hong Kong sont ouvertes au public. Vous devez envoyer votre demande à l'Administrateur du Fonds deux jours avant le jour ouvrable où vous souhaitez vendre, avant 12 h 00 (heure irlandaise).

Vos actions ne donnent droit à aucun revenu. Les revenus sont réinvestis dans le Fonds et pris en compte dans la valeur des actions.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible

Risque plus élevé



Rendement plus faible

Rendement plus élevé

L'indicateur ci-dessus montre la position de ce Fonds sur une échelle de niveaux de risque et de rendement.

Cet indicateur est basé sur des données historiques et ne constitue pas une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.

La catégorie de risque et de rendement indiquée n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps.

La catégorie la moins risquée n'est pas pour autant dépourvue de risque pour votre investissement.

Cet indicateur ne mesure pas le risque que vous encourez de perdre le montant investi.

En raison de l'absence d'historique opérationnel du Fonds, cette notation de risque est basée sur la volatilité historique sur 5 ans des rendements d'un portefeuille de simulation créé conformément à la politique d'investissement du Fonds. La volatilité historique de ce portefeuille le classe dans la catégorie 6. Cette notation de risque ne provenant pas du Fonds, elle est susceptible de ne pas refléter le niveau de risque réel du Fonds à l'avenir.

L'indicateur situé à l'opposé ne tient pas compte des risques suivants d'investir dans des actions du Fonds :

Marché de la RPC : Le Fonds investit en grande partie dans des titres émis en Chine continentale, et sera soumis aux risques inhérents au marché chinois et à des risques de concentration supplémentaires. L'existence d'un marché de négociation liquide pour les actions A chinoises peut dépendre de l'offre et de la demande de ces actions.

Suspension du marché des actions A chinoises : les Bourses de valeurs en Chine ont généralement le droit de suspendre ou de limiter la négociation de tout titre négocié sur la bourse concernée ; une suspension rendra impossible la liquidation de positions par le Gestionnaire d'investissement et pourrait ainsi exposer le Fonds à des pertes.

Risques liés aux marchés émergents : le Fonds investit sur certains marchés étrangers qui comportent des risques d'investissement supérieurs à la moyenne. Certains pays ne sont pas toujours bien réglementés ou efficaces, et le Fonds peut rencontrer des problèmes ou des retards pour récupérer ses investissements, le cas échéant. Les titres des pays émergents peuvent avoir un volume de négociation nettement inférieur, entraînant ainsi un manque de liquidité et une forte volatilité des prix.

Risque de contrepartie : lorsque le Fonds est exposé de manière importante à des investissements par l'intermédiaire de contrats conclus avec un tiers.

Pour obtenir plus d'informations sur les risques, veuillez consulter la section intitulée « Facteurs de risque » du prospectus de la Société.

Frais

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

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée 0,00%

Frais de sortie 1,00%

Frais prélevés par le Fonds sur une année

Frais courants 2,83%

Frais prélevés sur le Fonds dans certaines circonstances

Commission de performance 20,00% de la performance supérieure à la précédente valeur liquidative par action la plus élevée.

Les frais d'entrée et de sortie indiqués correspondent au montant maximum qui pourrait vous être facturé.

Pour l'année se terminant le 31 décembre 2022, la commission de performance facturée a été de 0.00%.

Le montant des frais courants indiqué ici se fonde sur les frais de l'exercice clos le 31 décembre 2022. Ce montant peut varier d'une année à l'autre et exclut la commission de performance et les frais d'opération sur le portefeuille, sauf lorsque des frais d'entrée/de sortie sont payés par le Fonds lors de l'achat ou de la vente d'actions auprès d'un autre organisme de placement collectif. Le rapport annuel du Fond contiendra des informations sur le montant exact des frais acquittés.

Vous trouverez plus d'informations sur les frais dans la section du prospectus intitulée « Frais et commissions ».

Performances passées

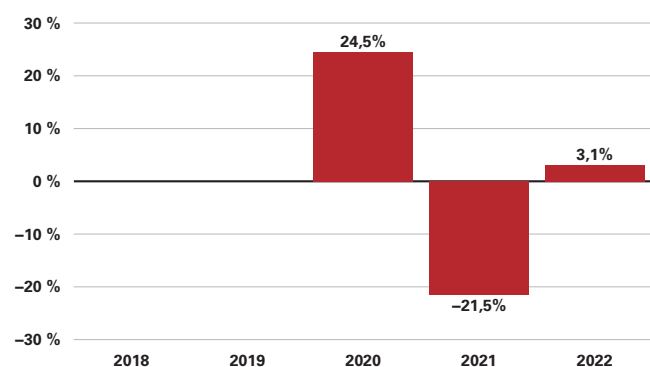
Les performances passées sont calculées en GBP.

Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs du Fonds.

Ce Fonds a été approuvé par la Banque centrale d'Irlande le 21 mars 2018. Cette catégorie d'actions a été lancée le 20 mai 2019.

Le Fonds est géré sans référence à un indice.

Actions de Catégorie B (GBP) en GBP



Informations pratiques

Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited agit en qualité de dépositaire du Fonds.

Vous trouverez plus d'informations sur le Fonds et des exemplaires de son prospectus, de ses rapports annuels et semestriels gratuitement en anglais au siège social de l'ICAV, sis 32 Molesworth Street, Dublin 2.

Le prix d'émission et le prix de rachat actualisés de chaque catégorie d'actions du Fonds seront disponibles auprès de l'Agent administratif, Citco Fund Services Ireland Limited et publiés sur Bloomberg (www.bloomberg.com).

La responsabilité de la Société de gestion 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 et du Supplément.

La responsabilité des compartiments de l'ICAV est séparée et, à ce titre, votre investissement dans le Fonds ne sera pas affecté par des réclamations à l'encontre d'un autre compartiment de l'ICAV. En outre, toute responsabilité

engagée pour le compte d'un fonds, ou attribuable à celui-ci, sera uniquement acquittée sur les actifs de ce fonds.

Vous avez la possibilité d'échanger vos actions du Fonds contre des actions d'autres compartiments de l'ICAV. Veuillez consulter le prospectus pour obtenir des informations sur les échanges d'actions. Des frais d'échange peuvent être facturés.

Nous vous rappelons que la législation fiscale irlandaise (pays où le Fonds est agréé) peut avoir une incidence sur votre propre situation fiscale.

Pour de plus amples renseignements sur la politique de rémunération de la Société de gestion et obtenir un exemplaire en version papier à destination des investisseurs gratuitement, veuillez consulter l'adresse suivante : <https://maples.com/en/services/fiduciary-services/aifm-and-ucits-management-company-services/remuneration-policy>.

L'ICAV est agréée en Irlande et est réglementée par la Banque centrale d'Irlande.

Les informations clés pour l'investisseur fournies ici sont exactes et à jour au 15 février 2023.