

Tämä asiakirja antaa sijoittajalle avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

Brilliance China Core Long Short Fund

Class B (JPY) Shares (ISIN: IE00BMPRR429)

Rahasto on Brilliance Asset Management ICAV -rahaston ("ICAV-rahasto") alarahasto

MPMF Fund Management (Ireland) Limited ("hallinnointiyhtiö")

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Sijoitustavoite:

Rahaston sijoitustavoitteena on pääoman arvonnousu pitkällä aikavälillä.

Sijoituspolitiikka:

Rahasto pyrkii saavuttamaan sijoitustavoitteensa sijoittamalla hajautettuun arvopaperisalkkuun, joka koostuu ensisijaisesti lyhyistä ja pitkistä positioista Kiinan osakemarkkinoilla.

Rahasto sijoittaa kiinalaisiin osakkeisiin suoraan Shanghai-Hong Kong Stock Connect- ja Shenzhen-Hong Kong Stock Connect ohjelmien kautta ja synteettisesti tuotonvaihtosopimuksien kautta.

Rahasto keskittyy Kiinan osakemarkkinoille, mutta voi sijoittaa lisäksi enintään 30 % varoistaan muille kehittyville markkinoille.

Rahasto voi sijoittaa 0–125 % varoistaan eri osuuslajien pitkiin positioihin ja 0–125 % varoistaan lyhyisiin positioihin osakemarkkinoilla.

Osakkeiden lisäksi rahasto voi sijoittaa enintään 10 % varoistaan muihin säänneltyihin sijoitusrahastoihin rahaston sijoitustavoitteen mukaisesti.

Epäselyyksiä välttämiseksi lyhyet positiot otetaan synteettisesti käyttämällä rahoitusjohdannaisia.

Rahasto voi lisäksi käyttää rahoitusjohdannaisia osana sijoitustoimintaansa edistääkseen tehokasta salkunhoitoa ja suojaustarkoituksiin. Rahoitusjohdannaisina käytetään muun muassa optioita ja termiinisopimuksia.

Rahastoa hallinnoidaan aktiivisesti rahastonhoitajan harkinnan mukaan.

Sijoittaja voi myydä osuuksiaan joka viikon maanantaina, jos pankit ovat tällöin normaalisti auki Dublinissa ja Hongkongissa. Sijoittajan on lähetettävä hakemuksensa rahaston hallinnointiyhtiölle ennen klo 12.00 (Irlannin aikaa) kaksi arkipäivää ennen sitä arkipäivää, jona hän haluaa myydä osuutensa.

Osuuksista ei makseta sijoittajalle tuottoja. Tuotot kertyvät rahastossa ja heijastuvat osuuksien arvoon.

Riski-tuottoprofiili

Pienempi riski

Suurempi riski



Pienempi hyöty

Suurempi hyöty

Yllä oleva indikaattori ilmaisee tämän rahaston aseman riskiä ja hyötyä kuvaavalla vakioasteikolla.

Indikaattori perustuu historiallisiin tietoihin, eikä se välttämättä anna luotettavaa kuvaa rahaston tulevasta riskiprofiilista.

Näytetyn riski- ja hyötyluokan ei voida taata pysyvän ennallaan, ja se voi muuttua ajan mittaan.

Alhaisin luokka ei tarkoita, että sijoitus on "riskitön".

Tämä indikaattori ei mittaa riskiä siitä, että sijoittaja voi menettää sijoittamansa summan.

Koska rahaston toimintahistoria on puutteellinen, tämä riskiluokitus perustuu rahaston sijoituspolitiikan mukaisesti luodun simuloidun sijoitussalkun tuottojen historialliseen volatilitettiin viiden vuoden aikana. Tämän salkun historiallisen volatilitetin perusteella sen riskitaso on 6. Koska tämä riskiluokitus ei perustu rahastoon, se ei ehkä vastaa rahaston todellista riskitasoa tulevaisuudessa.

Indikaattori ei huomioi seuraavia rahastoon sijoittamiseen liittyviä riskejä:

Kiinan kansantasavallan markkinat: Rahasto sijoittaa merkittävän osan varoistaan Kiinan kansantasavallassa liikkeeseenlaskettuihin arvopapereihin, joten se voi altistua Kiinan markkinoihin liittyville riskeille ja muille keskittämriskeille. Kiinan A-osakkeiden likviditeetti voi määräytyä niiden kysynnän ja tarjonnan perusteella.

Kiinan A-osakkeiden kaupankäynnin keskeytys: Kiinan kansantasavallan arvopaperipörssillä on yleensä oikeus keskeyttää niissä noteerattujen arvopaperien kaupankäynti tai asettaa sille rajoituksia. Kaupankäynnin keskeyttämisen jälkeen rahastonhoitaja ei voi realisoida positioita, mikä voi aiheuttaa tappioita rahastolle.

Kehittyvien markkinoiden riski: Rahasto sijoittaa ulkomaisille markkinoille, joiden riskitaso on keskimääräistä suurempi. Kaikkia markkinoita ei ehkä ole tarkoin säännelty tai ne eivät toimi tehokkaasti, joten rahastolla voi olla vaikeuksia realisoida sijoituksiaan tai realisoinnissa voi esiintyä viiveitä. Kaupankäynti kehittyvien maiden osakemarkkinoilla on verrattain vähäistä, joten niistä voi puuttua likviditeettiä ja hintojen volatilitteetti voi olla suuri.

Vastapuoliriski: kun rahastolla on merkittäviä sijoituksia kolmannen osapuolen kanssa tehtyjen sopimusten kautta.

Lisätietoja riskeistä on yhtiön rahastoesitteen kohdassa "Riskitekijät".

Kulut

Maksettavat kulut käytetään rahaston toimintakustannusten maksamiseen, mukaan lukien markkinointi- ja jakelukustannukset. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua.

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut	
Merkintäpalkkio	0,00%
Lunastuspalkkio	1,00%
Rahastosta vuoden aikana veloittavat maksut	
Juoksevat kulut	2,83%
Rahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloittavat maksut	
Tulosperusteinen palkkio	20,00% kehityksestä, joka ylittää korkeimman edellisen osuuskohtaisen substanssiarvon.

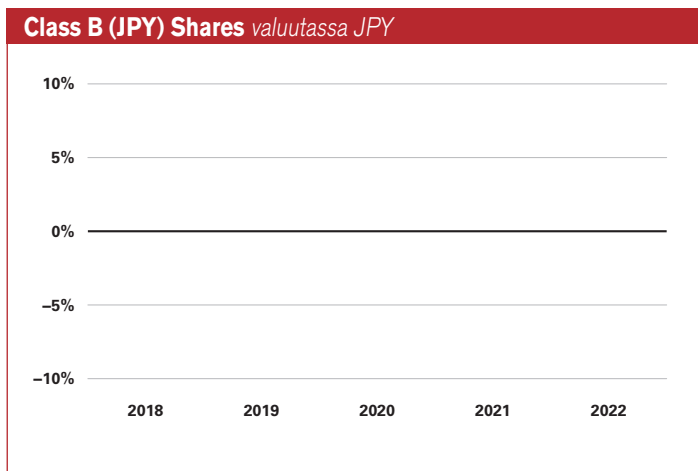
Ilmoitetut merkintä- ja lunastuspalkkiot ovat enimmäismääriä, ja joissain tapauksissa sijoittaja voi maksaa vähemmän.

31. joulukuuta 2022 päättyneenä vuotena peritty tulosperusteinen palkkio oli 0.00%.

Juoksevien kulujen määrä on arvio. Arviota käytetään, koska ICAV-rahasto usko, että tämä luku vastaa tarkemmin juoksevien kulujen enimmäismäärää tulevaisuudessa. Juoksevien kulujen määrä voi vaihdella vuosittain, eikä siinä huomioida tulosperusteisia palkkioita ja sijoitussalkun kaupankäyntikuluja, lukuun ottamatta merkintä- ja lunastuspalkkioita, joita rahasto maksaa ostaessaan tai myydessään toisen yhteissijoitusyrityksen osuuksia. Tosiasiallisesti veloitetuista kuluista on tiedot rahaston vuosikatsauksessa.

Tarkempia tietoja maksuista on rahastoesitteen kohdassa "Palkkiot ja kulut".

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



Aiempi tuotto- tai arvonkehitys lasketaan valuutassa JPY.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei ole tae rahaston tulevasta kehityksestä.

Irlannin keskuspankki myönsi rahastolle toimiluvan 21. maaliskuuta 2018.

Class B (JPY) Shares ei ole perustettu, joten tämän osuuslajin tuotto- tai arvonkehityksestä ei ole tietoja täydeltä kalenterivuodelta eivätkä tiedot riitä antamaan hyödyllistä kuvaa aiemmasta tuotto- tai arvonkehityksestä.

Rahasto ei seuraa vertailuindeksiä.

Käytännön tiedot

Rahaston varoja säilyttää Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.

Lisätietoja rahastosta ja englanninkieliset kopiot sen rahastoesitteestä, vuosikertomuksista ja puolivuotiskatsauksista ovat saatavilla maksutta pyynnöstä ICAV-rahaston rekisteröidystä toimipaikasta osoitteessa 32 Molesworth Street, Dublin 2.

Ajantasaiset tiedot liikkeeseen lasketuista osuuslajeista ja kunkin osuuslajin takaisinostohinta ovat saatavilla hallinnointiyhtiöltä, joka on Citco Fund Services Ireland Limited, ja tiedot julkaistaan Bloombergissa (www.bloomberg.com).

Hallinnointiyhtiö voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa tarjousesitteen ja liitteen asianomaisten osien kanssa.

ICAV-rahastolla on erilliset vastuut, joten sen muihin alarahastoihin kohdistuvat vaateet eivät vaikuta sijoittajan sijoitukseen ICAV-rahastossa,

ja kaikki vastuut, jotka johtuvat mistä tahansa rahastosta, hoidetaan yksinomaan kyseisen rahaston varoista.

Sijoittaja voi vaihtaa rahasto-osuuksiaan ICAV-rahaston muiden alarahastojen osuuksiin. Tiedot osuuskien vaihtamisesta löytyvät rahastoesitteestä. Vaihdoista voidaan periä maksu.

Sijoittajan on huomioitava, että Irlannin (missä rahastolle on myönnetty toimilupa) verolainsäädäntö voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen.

Tietoja hallinnointiyhtiön palkkiokäytännöstä on osoitteessa <https://maples.com/en/services/fiduciary-services/aifm-and-ucits-management-company-services/remuneration-policy>. Tiedot ovat saatavana pyynnöstä myös maksuttomana paperikopiona.

ICAV-rahastolle on myönnetty toimilupa Irlannissa ja sitä valvoo Irlannin keskuspankki.

Tämä avaintietoasiakirja on voimassa 15. helmikuuta 2023 alkaen.