

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 ("rahasto")

Class A (EUR) -osuudet (ISIN: IE00BDFK4B44)

Rahasto on Brilliance Asset Management ICAV -rahaston ("ICAV-rahasto") alarahasto Maples Fund Management Ireland Limited ("rahastoyhtiö")

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Sijoitustavoite:

Rahaston sijoitustavoitteena on tuottaa sijoittajille pääoman arvonnousua pitkällä aikavälillä.

Sijoituspolitiikka:

Rahasto pyrkii sijoittamaan hajautettuun sijoitussalkkuun noudattamalla sijoitusstrategiaansa, jonka painopisteenä on kiinalaisten osakesidonnaisten arvopapereiden ostaminen ja myyminen long-short-strategian mukaisesti.

Rahasto sijoittaa Kiinassa liikkeeseen laskettuihin osakesidonnaisiin arvopapereihin suoraan Shanghai-Hong Kong Stock Connect- ja Shenzhen-Hong Kong Stock Connect -ohjelmien kautta ja synteettisesti tuottojenvaihtosopimusten kautta.

Rahasto keskittyy Kiinaan ja voi sijoittaa enintään 30 % nettovarallisuudestaan myös muille kehittyville markkinoille.

Rahastolla voi olla pitkiä positioita kussakin omaisuusluokassa 0–125 % rahaston nettovarallisuudesta ja lyhyitä positioita osakesidonnaisissa arvopapereissa 0 – -125 % rahaston nettovarallisuudesta.

Osakesidonnaisten arvopapereiden lisäksi rahasto voi sijoittaa enintään 10 % nettovarallisuudestaan muihin säänneltyihin sijoitusrahastoihin, jos tällainen sijoitus on rahaston sijoitustavoitteen mukainen.

Epäselvyyksien välttämiseksi todetaan, että lyhyet positiot saavutetaan synteettisesti (ts. käyttämällä johdannaisinstrumentteja ("FDI")).

Rahasto voi käyttää johdannaisinstrumentteja myös sijoitustarkoituksiin, tehokkaaseen salkunhoitoon ja valuuttasuojaukseen. Tällaisia tekniikoita ja instrumentteja ovat esimerkiksi optiot ja termiinisopimukset.

Rahastoa hoidetaan aktiivisesti, mikä tarkoittaa, että rahastoa hallinnoidaan täysin rahastonhoitajan harkinnan perusteella.

Sijoittaja voi myydä osuuksiaan jokaisena maanantaina, joka on kaupankäyntipäivä, jona pankit ovat normaalisti auki Dublinissa ja Hongkongissa. Sijoittajan on lähetettävä hakemuksensa Citco Fund Services Ireland Limited -yhtiölle ("hallinnointiyhtiö") ennen klo 12 (Irlannin aikaa) kaksi arkipäivää ennen sitä arkipäivää, jona hän haluaa myydä osuutensa.

Osuuksista ei makseta tuottoja sijoittajalle. Tuotot kerrytetään rahastoon, ja ne vaikuttavat osuuksien arvoon.

Riski-hyötyprofiili



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

Indikaattori perustuu historiallisiin tietoihin, eikä sen perusteella voida ehkä muodostaa luotettavia oletuksia rahaston riskiprofiiliin tulevasta kehityksestä.

Ilmoitetun riski-hyötyluokan ei taata säilyvän muuttumattomana, ja luokitus voi vaihdella ajan myötä.

Alin luokka ei merkitse "riskitöntä" sijoitusta.

Edellä mainittu indikaattori ei mittaa sitä riskiä, että sijoittaja saattaa menettää sijoittamansa summan.

Viereisessä indikaattorissa ei ole otettu huomioon seuraavia rahastoon sijoittamiseen liittyviä riskejä:

Kiinan kansantasavallan markkinat: Rahasto sijoittaa merkittävilä osin Manner-Kiinassa liikkeeseen laskettuihin arvopapereihin, joten siihen kohdistuu Kiinan markkinoille ominaisia riskejä ja muita keskittymäriskejä. Kiinan A-osuuksien likvidien kaupankäyntimarkkinoiden olemassaolo voi riippua siitä, onko tällaisille Kiinan A-osuuksille tarjontaa ja kysyntää.

Kiinan A-osuusmarkkinoiden keskeyttäminen: Kiinan arvopaperipörssillä on yleensä oikeus keskeyttää niissä noteerattujen arvopapereiden kaupankäynti tai asettaa sille rajoituksia. Keskeyttäminen estää Brilliance Asset Management Limited -yhtiötä ("sijoitusten hoitaja") realisoimasta positioita ja voi siten altistaa rahaston tappioille.

Kehittyvien markkinoiden riski: Rahasto sijoittaa joillekin ulkomaisille markkinoille, joihin liittyy keskimääräistä suurempia sijoitusriskejä. Jotkin maat eivät aina ole hyvin säänneltyjä tai tehokkaita, ja rahastolla voi olla ongelmia tai viiveitä saada sijoituksiaan takaisin tarvittaessa. Kehittyvien maiden arvopapereilla voidaan käydä huomattavasti vähemmän kauppaa, mikä johtaa likviditeetin puutteeseen ja suureen hintavaihteluun.

Vastapuoliriski: Rahasto voi altistua merkittäville sijoitusriskeille kolmansien osapuolien (esim. johdannaisopimusten vastapuolien) kanssa tehtyjen sopimusten kautta.

Lisätietoja riskeistä on ICAV-rahaston tarjousesitteen kohdassa "Riskitekijät".

Kulut

Sijoittajan maksamat kulut käytetään rahaston toimintakustannusten, kuten markkinointi- ja jakelukustannusten, maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua.

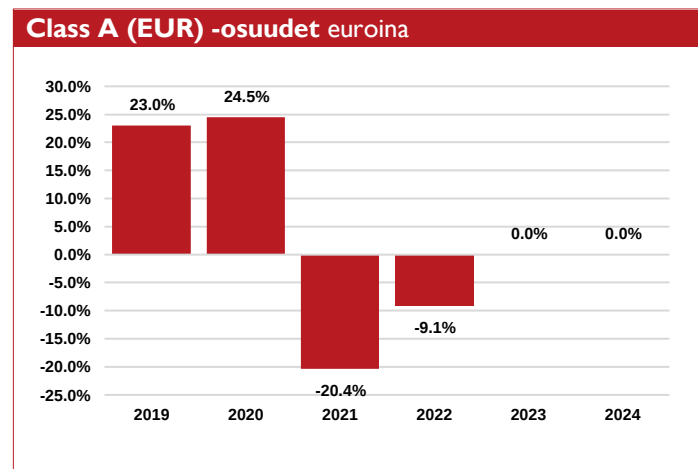
Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut	
Merkintäpal	0,00
Lunastuspa	1,00%
Rahastosta vuoden aikana veloittettavat maksut	
Juoksevat kulut	3,77 %
Rahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloittettavat maksut	
Tulosperusteine	20,00 % tuotto- tai arvonkehityksestä, joka ylittää aiemman korkeimman

Esitetyt merkintä- ja lunastuspalkkiot ovat enimmäismääriä, jotka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina ennen sijoittamista ja sijoituksen tuoton maksamista, ja joissain tapauksissa sijoittaja saattaa maksaa vähemmän. 31. joulukuuta 2024 päättäneenä vuonna veloitettu tulosperusteinen palkkio oli 0,00 %.

Tässä esitetty juoksevien kulujen määrä perustuu kuluihin 31. joulukuuta 2024 päättäneeltä vuodelta. Tämä määrä saattaa vaihdella vuosittain, eikä se sisällä tulosperusteisia palkkioita ja sijoitussalkkuun liittyviä kaupankäyntikuluja, lukuun ottamatta merkintä- ja lunastuspalkkioita, joita rahasto maksaa ostaessaan tai myydessään toisen yhteissijoitusyrityksen osuuksia. Tosiassiallisesti veloitetuista kuluista on tiedot rahaston vuosikertomuksessa.

Yksityiskohtaisempaa tietoa kuluista on tarjousesitteen kohdassa "Palkkiot ja kulut".

Aiempi tuotto- tai



Esitetyt aiemman tuotto- tai arvonkehityksen luvut ovat ilman mitään maksuja.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys lasketaan euroina.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei kerro rahaston tulevasta kehityksestä. Irlannin keskuspankki myönsi rahastolle toimiluvan 21. maaliskuuta 2018.

Tämä osuuslaji perustettiin 11. kesäkuuta 2018.

Rahastoa ei hoideta suhteessa vertailuarvoon.

Käytännön tiedot

Rahaston säilytysyhteisö on Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.

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

Rahaston kunkin osuuslajin ajantasainen liikkeeseenlasku- ja takaisinostohinta ovat saatavilla hallinnointiyhtiöltä, ja Bloomberg julkaisee ne (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 sen täydennyksen asianomaisten osien kanssa.

ICAV-rahaston vastuut ovat erillisiä sen alarahastoista, joten muihin ICAV-rahaston alarahastoihin kohdistuvat vaateet eivät vaikuta sijoittajan sijoitukseen.

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

Sijoittaja voi vaihtaa rahaston osuuksia muiden ICAV-rahaston alarahastojen osuuksiin. Tietoa osuuksien vaihtamisesta on tarjousesitteessä. Vaihdoista voidaan veloittaa maksu.

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

Tietoja rahastoyhtiön palkkiokäytännöstä on osoitteessa <https://maples.com/services/fund-services/aifm-and-ucits-management-company-solutions/policies-resources>. Tiedot ovat saatavana pyynnöstä myös maksuttomana paperikopiona.

ICAV-rahastolle on myöntänyt toimiluvan Irlanti, ja sitä valvoo Irlannin keskuspankki.

Nämä sijoittajan avaintiedot ovat ajantasaisia 19. helmikuuta 2025.