

Questo documento fornisce le informazioni chiave per gli investitori relative a questo Fondo. Non è materiale di marketing. Le informazioni sono richieste dalla legge per aiutare a comprendere la natura e i rischi dell'investimento in questo Fondo. Si consiglia di leggerle in modo da poter prendere una decisione informata sull'opportunità di investire.

Fondo Brilliance China Core Long Short (il “Fondo”)

Azioni di Classe C (GBP) (ISIN: IE00BGMG6S73)

Il Fondo è un comparto di Brilliance Asset Management ICAV (l'“ICAV”)

Maples Fund Management Ireland Limited (la “Società di gestione”)

Obiettivi e politica di investimento

Obiettivo di investimento:

L'obiettivo d'investimento del Fondo è quello di generare una crescita del capitale a lungo termine per i suoi investitori.

Politica di investimento:

Il Fondo cercherà di investire in un portafoglio diversificato, in conformità alla sua strategia di investimento, concentrandosi principalmente su una strategia in azioni cinesi lunga-corta.

Il Fondo ottiene l'esposizione a titoli azionari emessi in Cina direttamente attraverso i programmi di collegamento delle azioni di Hong Kong-Shanghai e Hong Kong Shenzhen e sinteticamente attraverso il Total Return Swap.

Il Fondo è focalizzato sulla Cina, ma può investire fino al 30% del suo patrimonio netto anche in altri mercati emergenti.

Il Fondo può detenere posizioni lunghe in ciascuna delle classi di attività comprese tra lo 0% e il 125% del proprio valore patrimoniale netto e posizioni corte in titoli azionari comprese tra lo 0% e il -125% del proprio valore patrimoniale netto.

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

A scanso di equivoci, qualsiasi posizione corta sarà raggiunta sinteticamente

(ovvero attraverso l'uso di strumenti finanziari derivati (“SFD”)).

Il Fondo può anche utilizzare gli SFD a fini di investimento, gestione efficiente del portafoglio e copertura valutaria. Tali tecniche e strumenti includono opzioni e inoltri.

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

È possibile vendere le azioni ogni lunedì che sia un giorno lavorativo in cui le banche di Dublino e Hong Kong sono generalmente aperte per affari. È necessario presentare la domanda al Citco Fund Services Ireland Limited (l'“Amministratore”) entro le 12:00 (ora irlandese) due giorni lavorativi prima del giorno lavorativo in cui si desidera vendere.

Le azioni non rappresentano fonte di reddito. Il reddito è maturato all'interno del Fondo e si riflette nel valore delle azioni.

Profilo di rischio e rendimento



L'indicatore di cui sopra illustra la posizione di questo Fondo su una scala standard della categoria di rischio/rendimento.

Questo indicatore si basa su dati storici e potrebbe non essere un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo.

L'immutabilità della categoria di rischio e rendimento non è garantita ed è probabile che cambi nel tempo.

La categoria più bassa non indica un investimento “privo di rischio”.

È possibile perdere l'importo investito; l'indicatore di cui sopra non è una misura di tale rischio.

L'indicatore opposto non tiene conto dei seguenti rischi di investimento nel Fondo:

Mercato PRC: Il Fondo investe sostanzialmente in titoli emessi nella Cina continentale, sarà soggetto a rischi inerenti al mercato cinese e a ulteriori rischi di concentrazione. L'esistenza di un mercato di negoziazione liquido per le Azioni di Classe A cinesi può dipendere dall'offerta e dalla domanda di tali Azioni di Classe A cinesi.

Sospensione del mercato delle Azioni di Classe A cinesi: Le borse valori in Cina hanno generalmente il diritto di sospendere o limitare la negoziazione di qualsiasi titolo negoziato sulla borsa pertinente; una sospensione renderà impossibile per Brilliance Asset Management Limited (il “Gestore degli investimenti”) liquidare le posizioni e può quindi esporre il Fondo a perdite.

Rischio dei mercati emergenti: Il Fondo investe in alcuni mercati esteri che comportano rischi di investimento superiori alla media. Alcuni Paesi non sono sempre ben regolamentati o efficienti e il Fondo potrebbe avere problemi o ritardi nel riottenere i propri investimenti quando necessario. I titoli dei Paesi emergenti possono avere un volume di negoziazione sostanzialmente inferiore, con conseguente mancanza di liquidità ed elevata volatilità dei prezzi.

Rischio di controparte: Il Fondo può avere un'esposizione sostanziale agli investimenti attraverso contratti con terzi (ad es. controparti in derivati).

Per ulteriori informazioni sui rischi, consultare la sezione intitolata “Fattori di rischio” nel prospetto dell'ICAV.

Spese

Le spese pagate vengono utilizzate per pagare i costi di gestione del Fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione. Queste spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di	0,00%
Spese di	1,00%

Spese prelevate dal Fondo nell'arco di un anno

Spese correnti	3,77%
----------------	-------

Spese prelevate dal Fondo in determinate condizioni specifiche

Commissioni di	Il 20,00% della performance al di sopra del valore patrimoniale netto per azione precedente più alto.
----------------	---

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono cifre massime che potrebbero essere trattenute dal denaro prima che venga investito e prima che il ricavato dell'investimento venga pagato, rispettivamente, e in alcuni casi la spesa potrebbe essere inferiore.

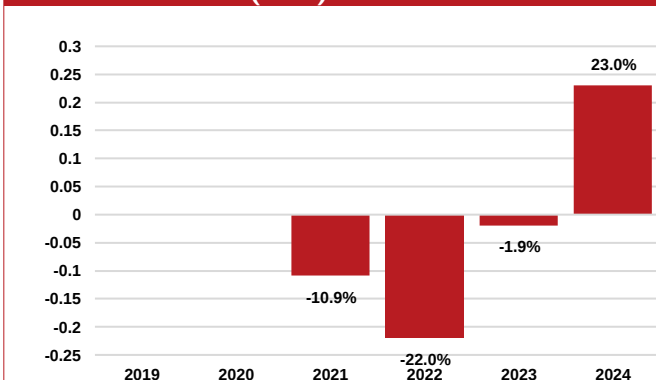
Nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, la commissione legata al rendimento addebitata è stata dello 0,00%.

La cifra delle spese correnti qui mostrata si basa sulle spese per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024. Questa cifra può variare di anno in anno ed esclude le commissioni di performance e le spese di transazione del portafoglio, salvo laddove il Fondo paghi una spesa di sottoscrizione/rimborso quando si acquistano o si vendono azioni in un altro organismo di investimento collettivo. La relazione annuale del Fondo includerà i dettagli sulle spese esatte addebitate.

Informazioni più dettagliate sulle spese sono disponibili nel prospetto, alla sezione intitolata "Commissioni e spese".

Performance passate

Azioni di Classe C (GBP) in GBP



I dati sulle performance passate riportati sono al netto di tutti gli oneri.

Le performance passate saranno calcolate in GBP.

Le performance passate non sono indicative delle performance future del Fondo. Questo Fondo è stato approvato dalla Banca Centrale d'Irlanda il 21 marzo 2018.

Questa classe di azioni è stata lanciata il 27 ottobre 2020.

Il Fondo non è gestito in riferimento a un benchmark.

Informazioni pratiche

Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited agisce come depositario del Fondo.

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

Il prezzo aggiornato di emissione e riacquisto di ciascuna classe di azioni del Fondo sarà disponibile presso l'Amministratore e sarà pubblicato su Bloomberg (www.bloomberg.com).

La Società di gestione può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, imprecise o incoerenti con le parti pertinenti del prospetto informativo e del supplemento.

L'ICAV ha una responsabilità separata tra i suoi fondi e, pertanto, l'investimento nel Fondo non sarà influenzato da rivendicazioni nei confronti di qualsiasi altro

comparto dell'ICAV e qualsiasi passività incorsa per conto di o attribuibile a qualsiasi fondo sarà assolta unicamente a fronte delle attività di quel fondo.

È possibile scambiare le azioni del Fondo con azioni di altri comparti dell'ICAV. I dettagli sugli scambi di azioni sono forniti nel prospetto informativo. Potrebbe applicarsi una spesa di scambio.

Si tenga presente che la legislazione fiscale in Irlanda (dove il Fondo è autorizzato) può avere un impatto sulla propria posizione fiscale personale.

I dettagli della politica di remunerazione della Società di gestione sono disponibili qui:

<https://maples.com/services/fund-services/aifm-and-ucits-management-company-solutions/policies-resources> e una copia cartacea sarà disponibile gratuitamente su richiesta.

L'ICAV è autorizzata in Irlanda ed è regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Le presenti Informazioni chiave per gli investitori sono aggiornate al 19 febbraio 2025.