

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 (USD) -osuudet (ISIN: IE00BG0W2905)

Rahasto on Brilliance Asset Management ICAV:n ("ICAV") 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 ("financial derivative instruments, "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 osuukien arvoon.

Riski-hyötyprofiili

Matalampi riski

Korkeampi riski



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.

Sijoittaja voi menettää sijoittamansa summan; tämä indikaattori ei mittaa riskiä siitä, että sijoittaja voi menettää sijoittamansa summan.

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

Kiinan kansantasavallan markkinat: Rahasto sijoittaa merkittävilta 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 arvopaperipörssissä on yleensä oikeus keskeyttää kaupankäynti tai rajoittaa kaupankäyntiä millä tahansa arvopaperilla, jolla käydään kauppaa kyseisessä pörssissä; keskeyttäminen estää Brilliance Asset Management Limitedia ("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. johdannaisinstrumenttien 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	
Merkintäpalkkio	0,00 %
Lunastuspalkkio	1,00 %
Rahastosta vuoden aikana veloittavat maksut	
Juoksevat kulut	3,66%
Rahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloittavat maksut	
Tulosperusteinen palkkio	20,00 % tuotto- tai arvonkehityksestä, joka ylittää aiempi korkein osuuskohtainen nettoarvo.

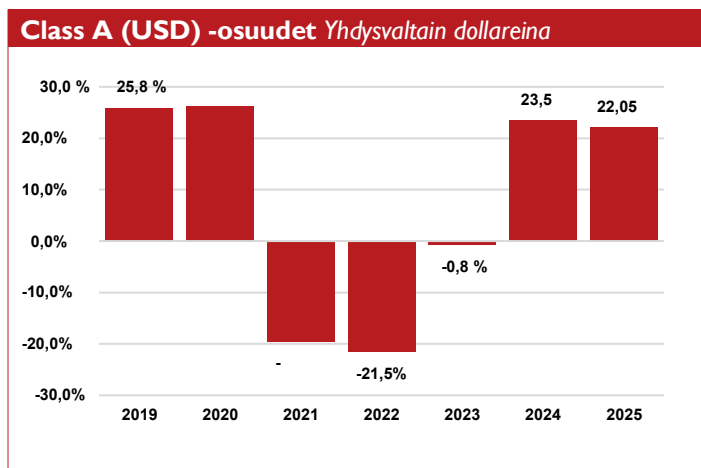
Näytetyt merkintä- ja lunastuspalkkiot ovat maksimilukuja, jotka voidaan periä varoistasi ennen niiden sijoittamista ja ennen sijoituksesi tuottojen maksamista, ja joissakin tapauksissa saatat maksaa vähemmän.

31. joulukuuta 2025 päättyneenä vuonna veloitettu tulosperusteinen palkkio oli 0,00 %.

Juoksevien kulujen määrä perustuu kuluihin 31. joulukuuta 2025 päättyneeltä vuodelta. Tämä määrä saattaa vaihdella vuosittain, eikä se sisällä tulosperusteisia palkkioita ja sijoituspalkkuun liittyviä kaupankäyntikuluja, lukuun ottamatta merkintä- ja lunastuspalkkioita, joita rahasto maksaa ostaessaan tai myydessään toisen yhteissijoitusyrityksen osuuksia. Tosiasiallisesti veloitetuista kuluista on tiedot rahaston vuosikertomuksessa.

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

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



Esitetyt aiemmat tuotto- ja arvonkehitysluvut ovat netto kaikkien kulujen jälkeen.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys lasketaan Yhdysvaltain dollareina.

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

Tämä osuuslaji perustettiin 16. huhtikuuta 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.

Ajantasaiset tiedot rahaston kunkin osuuslajin liikkeeseenlasku- ja takaisinostohinnoista ovat saatavilla hallinnointiyhtiöltä, ja myös Bloomberg julkaisee nämä tiedot (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.

Rahastoyhtiön palkitsemiskäytännön tiedot ovat saatavilla täältä:

<https://maples.com/services/fund-services/aifm-and-ucits-management-company-solutions/policies-resources> ja paperikopio on myös saatavilla pyynnöstä maksutta.

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

Nämä sijoittajan avaintiedot ovat ajantasaisia 13. helmikuuta 2026.