BRILLIANCE CAPITAL

Wesentliche Anlegerinformationen

In diesem Dokument finden Sie die wesentlichen Anlegerinformationen über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Marketingmaterial. Die Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen zu helfen, die Art und die Risiken einer Anlage in diesen Fonds zu verstehen. Wir empfehlen Ihnen, dieses Dokument zu lesen, damit Sie eine fundierte Entscheidung darüber treffen können, ob Sie investieren möchten.

Brilliance China Core Long Short Fund (der „Fonds“)

Anteile der Klasse B (USD) (ISIN:IE00BDFK4D67)

Der Fonds ist ein Teilfonds von Brilliance Asset Management ICAV (das „**ICAV**“) Maples Fund Management Ireland Limited (die „**Verwaltungsgesellschaft**“)

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel:

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, einen langfristigen Kapitalzuwachs für die Anleger zu erzielen.

Anlagepolitik:

Der Fonds wird im Einklang mit seiner Anlagestrategie in ein diversifiziertes Portfolio investieren, wobei der Schwerpunkt auf einer Long-Short-Aktienstrategie in China liegt.

Der Fonds erzielt sein Engagement in in China ausgegebenen Aktienwerten direkt über die Stock-Connect-Programme Hong Kong-Shanghai und Hong Kong Shenzhen sowie synthetisch über Total Return Swaps.

Der Fonds konzentriert sich auf China, kann aber auch bis zu 30 % seines Nettovermögens in andere Schwellenmärkte investieren.

Der Fonds kann Long-Positionen in den einzelnen Anlageklassen in Höhe von 0 % bis 125 % des Nettoinventarwerts des Fonds und Short-Positionen in Aktienwerten in Höhe von 0 % bis -125 % des Nettoinventarwerts des Fonds halten.

Zusätzlich zu Aktienwerten kann der Fonds bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in andere regulierte Investmentfonds investieren, sofern dieses Investment mit dem Anlageziel des Fonds im Einklang steht.

Um jegliche Zweifel auszuräumen, werden alle Short-Positionen auf synthetische Weise erzielt
(d. h. durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten („**DFI**“)).

Der Fonds kann DFI auch zum Zwecke der Anlage, des effizienten Portfoliomanagements und der Währungsabsicherung verwenden. Solche Techniken und Instrumente umfassen Optionen und Forwards.

Der Fonds wird aktiv verwaltet, was bedeutet, dass die Verwaltung des Fonds auf vollständig diskretionärer Basis erfolgt.

Sie können Ihre Anteile an jedem Montag verkaufen, der ein Geschäftstag ist, an dem die Banken in Dublin und Hongkong grundsätzlich für den Geschäftsverkehr geöffnet sind. Sie müssen Ihren Antrag zwei Geschäftstage vor dem Geschäftstag, an dem Sie verkaufen wollen, bis 12.00 Uhr (irischer Zeit) bei Citco Fund Services Ireland Limited (als der „**Verwaltungsstelle**“ des Fonds) einreichen.

Ihre Anteile werfen keine Erträge ab. Die Erträge laufen innerhalb des Fonds auf und werden im Wert der Anteile ausgewiesen.

Risiko- und Vergütungsprofil



Der obige Indikator veranschaulicht die Position dieses Fonds auf einer Standardskala für Risiko- und Ertragskategorien.

Dieser Indikator basiert auf historischen Daten und ist möglicherweise kein verlässlicher Indikator für das zukünftige Risikoprofil des Fonds.

Die dargestellte Risiko- und Ertragskategorie bleibt nicht garantiert unverändert und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass eine Anlage „risikofrei“ ist.

Es ist möglich, dass Sie den von Ihnen investierten Betrag verlieren; in diesem Zusammenhang ist obige Indikator kein Maß für das Risiko.

Der gegenüberliegende Indikator berücksichtigt nicht die folgenden Risiken einer Anlage in den Fonds:

Markt der VR China: Der Fonds investiert in erheblichem Umfang in Wertpapiere, die in Festlandchina ausgegeben werden. Er unterliegt den mit dem chinesischen Markt verbundenen Risiken und zusätzlichen Konzentrationsrisiken. Die Existenz eines liquiden Handelsmarktes für chinesische A-Aktien kann davon abhängen, ob es ein Angebot und eine Nachfrage nach solchen chinesischen A-Aktien gibt.

Aussetzung des Marktes für chinesische A-Aktien: Börsen in China haben in der Regel das Recht, den Handel mit Wertpapieren, die an der jeweiligen Börse gehandelt werden, auszusetzen oder einzuschränken; eine Aussetzung macht es Brilliance Asset Management Limited (der „**Anlageverwalter**“) unmöglich, Positionen zu liquidieren, und kann den Fonds somit Verlusten aussetzen.

Schwellenlandrisiko: Der Fonds investiert in einige ausländische Märkte, die überdurchschnittliche Anlagerisiken aufweisen. Einige Länder sind nicht besonders gut reguliert oder effizient, und der Fonds kann Problemen oder Verzögerungen ausgesetzt sein, wenn er Anlagen zurückfordern muss. Die Wertpapiere von Schwellenländern haben möglicherweise ein wesentlich geringeres Handelsvolumen, was zu einem Mangel an Liquidität und hoher Preisvolatilität führt.

Kontrahentenrisiko: Der Fonds kann durch Kontrakte mit Dritten (z. B. Kontrahenten von Derivaten) ein wesentliches Anlagerisiko aufweisen.

Weitere Informationen zu Risiken finden Sie im Abschnitt „Risikofaktoren“ im Verkaufsprospekt des ICAV.

Gebühren

Die von Ihnen gezahlten Gebühren werden verwendet, um die Kosten für den Betrieb des Fonds zu bezahlen, einschließlich der Kosten für Marketing und Vertrieb. Diese Kosten reduzieren das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Gebühren vor oder nach Ihrer Anlage	
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	1,00 %
Jährliche Gebühren zulasten des Fonds	
Laufende Gebühren	4,16 %
Gebühren, die dem Fonds unter bestimmten Bedingungen	
Performance-gebühren	20,00 % der Performance über dem höchsten vorherigen Nettoinventarwert pro Anteil.

Die angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge sind Höchstbeträge, die jeweils von Ihrem Anlagebetrag abgezogen werden können, bevor das Geld investiert wird und bevor die Erlöse Ihrer Investition ausgezahlt werden. Dabei ist es in einigen Fällen möglich, dass Sie eine geringere Summe bezahlen müssen.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 betrug die erhobene Performancegebühr 0,00 %.

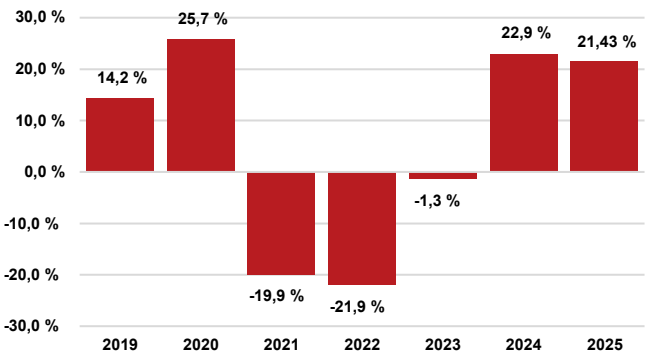
Die hier angegebenen laufenden Gebühren basieren auf den Ausgaben für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025. Der Betrag dieser Gebühren kann von Jahr zu Jahr variieren und schließt Performancegebühren und Portfoliotransaktionskosten aus, es sei denn, der Fonds zahlt einen Ausgabeauf-/Rücknahmeabschlag beim Kauf oder Verkauf von Anteilen an einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen. Der Jahresbericht des Fonds enthält Einzelheiten zu den genauen Gebühren.

Ausführlichere Informationen zu den Gebühren finden Sie im Verkaufsprospekt im Abschnitt „Gebühren und Kosten“.

Performance in der Vergangenheit

Die für die Vergangenheit ausgewiesenen Performancewerte verstehen sich abzüglich aller Gebühren.

Anteile der Klasse B (USD) *in USD*



Die Performance in der Vergangenheit wird in USD berechnet.

Die Performance in der Vergangenheit ist kein Leitfaden für die zukünftige Performance des Fonds. Dieser Fonds wurde am 21. März 2018 von der irischen Zentralbank genehmigt.

Diese Anteilsklasse wurde am 4. Februar 2019 aufgelegt.

Der Fonds wird nicht auf der Grundlage einer Benchmark verwaltet.

Praktische Informationen

Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited fungiert als Verwahrstelle des Fonds.

Weitere Informationen über den Fonds sowie Kopien des Verkaufsprospekts und der Jahres- und Halbjahresberichte sind auf Anfrage kostenlos in englischer Sprache unter der Adresse 32 Molesworth Street, Dublin 2, dem eingetragenen Sitz des ICAV, erhältlich.

Die aktuellen Ausgabe- und Rücknahmepreise der einzelnen Anteilsklassen des Fonds sind bei der Verwaltungsstelle erhältlich und werden auf Bloomberg (www.bloomberg.com) veröffentlicht.

Die Verwaltungsgesellschaft kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts und des Nachtrags vereinbar ist.

Das ICAV hat die Haftung zwischen seinen Fonds getrennt, sodass Ihre Anlage in den Fonds nicht durch Ansprüche gegen einen anderen Teilfonds des ICAV, und jegliche Haftung, die im Namen eines Fonds entstanden ist oder einem Fonds zugerechnet werden kann, wird ausschließlich aus dem Vermögen jenes Fonds beglichen.

Es ist möglich, Ihre Anteile an dem Fonds in Anteile anderer Teilfonds des ICAV umzutauschen. Einzelheiten zum Umtausch von Anteilen sind im Prospekt enthalten. Es kann eine Umtauschgebühr anfallen.

Sie sollten sich bewusst sein, dass die Steuergesetzgebung in Irland (wo der Fonds zugelassen wurde) Auswirkungen auf Ihre persönliche Steuerposition haben kann.

Einzelheiten zur Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft finden Sie hier:

https://maples.com/en/services/fiduciary-services/aifm-and-ucits-management-company-services/remuneration-policy und ein Papierausdruck ist auf Anfrage ebenfalls kostenlos erhältlich.

Das ICAV ist in Irland zugelassen und wird von der irischen Zentralbank reguliert.

Diese wesentlichen Anlegerinformationen entsprechen dem Stand vom 13. Februar 2026.

BRILLIANCE CAPITAL