

# Informazioni chiave per gli investitori

## Manulife Global Fund

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Asia Total Return Fund  
un comparto di Manulife Global Fund  
Class I5 Acc LU225680649

Società di gestione: Manulife Investment Management (Ireland) Limited

### Obiettivi e politica d'investimento

Asia Total Return Fund punta a ottimizzare i rendimenti totali derivanti dalla combinazione di apprezzamento del capitale e generazione di reddito. Il Comparto investe almeno il 70% del suo patrimonio netto in un portafoglio diversificato di titoli a reddito fisso emessi da governi, agenzie, organizzazioni sovranazionali e società in Asia. Il Comparto può anche investire (fino al 30% del proprio patrimonio netto) in liquidità e titoli a reddito fisso di altri emittenti al di fuori dell'Asia se il Gestore degli investimenti ritiene che tali titoli possano aiutare a raggiungere l'obiettivo di ottimizzare l'apprezzamento del capitale e la generazione di reddito. Il Comparto investe secondo il proprio obiettivo e la propria strategia d'investimento, in conformità con le leggi e le normative vigenti, ma non è altrimenti soggetto ad alcuna limitazione circa la percentuale del proprio patrimonio netto che può essere investita in un determinato paese o settore. Di conseguenza, il Comparto può investire più del 30% del suo patrimonio netto in emittenti ubicati nella RPC. Il Comparto investe in titoli denominati in valute asiatiche o altre valute. Può investire in obbligazioni denominate in valuta locale senza copertura dell'esposizione valutaria al fine di generare utili di cambio. Il Comparto può anche creare coperture ai fini di una gestione efficiente del portafoglio. Il Comparto può investire (fino al 40% del proprio patrimonio netto) in titoli di debito ad alto rendimento che presentano rating inferiori a investment grade (ossia inferiore a Baa3 di Moody's o BBB- di Standard & Poor's o Fitch) o, in assenza di rating, in titoli equiparabili. Pertanto, un investimento nel Comparto è associato a un rischio di credito superiore.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati, vale a dire strumenti finanziari legati al valore di attività sottostanti. È possibile ricorrere a derivati a fini di investimento nonché di una migliore gestione del rischio e per una gestione più efficiente del Comparto.

Questa Categoria di Azioni non prevede il versamento di dividendi. Il Comparto persegue una strategia d'investimento a gestione attiva e usa il 50% JP Morgan Emerging Local Markets Index Plus (Asia) TR USD +50% JP Morgan Asia Credit Index TR USD come benchmark per il solo confronto della performance. Il Gestore degli investimenti investirà senza vincoli rispetto al benchmark, in normali condizioni di mercato, e ha la facoltà di investire in titoli non compresi nel benchmark. Di volta in volta, a seconda delle condizioni di mercato e delle aspettative future del Gestore degli investimenti, la strategia d'investimento del Comparto può comprendere l'investimento in un universo di titoli simili a quelli che costituiscono il benchmark e di conseguenza può avere caratteristiche analoghe a quelle del benchmark.

Le azioni detenute nel Comparto possono essere vendute in qualsiasi giorno in cui le banche sono regolarmente aperte per l'attività bancaria ordinaria in Lussemburgo che non sia (i) un giorno in cui eventuali borse o mercati sui quali è negoziata una quota sostanziale degli investimenti del Comparto secondo gli obiettivi e la politica di investimento del Comparto siano chiusi, oppure (ii) un giorno o giorni diversi eventualmente stabiliti dagli amministratori di Manulife Global Fund.

### Profilo di rischio e di rendimento

Basso rischio

Alto rischio



Rendimenti generalmente più bassi

Rendimenti generalmente più elevati

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

L'indicatore di rischio su esposto si basa su dati storici e potrebbe non fornire indicazioni affidabili sul futuro profilo di rischio della Categoria di Azioni. La categoria di rischio mostrata non è garantita e può cambiare nel tempo. L'indicatore di rischio è una misura dell'oscillazione del prezzo della Categoria di Azioni (volatilità) nel corso del tempo e ha lo scopo di aiutare gli investitori a comprendere le probabilità di perdita o di guadagno potenziali del loro investimento. Una Categoria di Azioni con rating di rischio minimo non significa che un investimento sia totalmente "privo di rischio".

Questa Categoria di Azioni rientra nella categoria **3** in quanto investe principalmente in obbligazioni e altri titoli a reddito fisso asiatici; questi investimenti evidenziano storicamente oscillazioni di prezzo. Il valore della Categoria di Azioni può quindi salire e scendere.

**In aggiunta a quanto contemplato nell'indicatore di rischio, il Comparto può anche essere esposto ai seguenti rischi:**

**Rischio d'investimento:** Ciascuno dei fattori di rischio principali elencati di seguito può far diminuire il valore del portafoglio d'investimento del Comparto e pertanto l'investimento nel Comparto può subire perdite.

**Rischi di volatilità e liquidità:** I titoli di debito potrebbero essere soggetti a una maggiore volatilità e a una minore liquidità nei mercati asiatici rispetto ai mercati più sviluppati. Il prezzo dei titoli scambiati in tali mercati potrebbe essere soggetto a fluttuazioni. I differenziali domanda/offerta relativi al prezzo di tali titoli potrebbero essere elevati e il Comparto potrebbe dover sostenere costi di negoziazione significativi.

**Rischio di debito sovrano:** Gli investimenti del Comparto in titoli emessi o garantiti da governi potrebbero essere esposti a rischi politici, sociali ed economici. In condizioni sfavorevoli, gli emittenti sovrani potrebbero non essere in grado o potrebbero non essere disposti a rimborsare il capitale e/o gli interessi nei tempi prestabiliti e potrebbero chiedere al Comparto di partecipare alla ristrutturazione di tali debiti. Il Comparto potrebbe andare incontro a perdite significative in caso di default di un emittente di debito sovrano.

**Rischio connesso al rating creditizio e di declassamento:** I rating creditizi assegnati dalle agenzie di rating presentano delle limitazioni e non rappresentano una garanzia dell'affidabilità creditizia costante del titolo e/o dell'emittente. Il rating creditizio di un titolo di debito o del relativo emittente può essere comunque declassato dopo essere stato assegnato. In caso di declassamento, il valore del Comparto potrebbe subire un impatto negativo. Il Gestore degli investimenti potrebbe non essere in grado di cedere i titoli di debito che sono stati declassati.

**Rischio connesso ai prodotti garantiti / collateralizzati:** Il Comparto può investire in prodotti garantiti / collateralizzati, tra cui asset-backed securities e mortgage-backed securities. Tali titoli forniscono esposizione ad attività sottostanti e il loro profilo di rischio/rendimento è determinato dai flussi di cassa derivanti da tali attività. In condizioni di mercato volatili, il prezzo di tali titoli potrebbe esibire una maggiore sensibilità alle

fluttuazioni del mercato e presentare rischi di liquidità e di declassamento del rating più elevati.

**Rischio di credito:** il rischio che una società emittente di obbligazioni risulti insolvente, non sia in grado di rimborsare puntualmente il capitale o gli interessi, o che valutazioni negative sulla sua capacità di effettuare tali pagamenti causino il calo del prezzo della rispettiva obbligazione.

**Rischio legato alle obbligazioni high yield:** il Comparto può investire in titoli di debito ad alto rendimento con rating inferiore a investment grade o, in assenza di rating, in titoli equiparabili. Pertanto, un investimento nel Comparto è esposto a rischi di credito, di volatilità e di liquidità maggiori di quelli associati ai titoli con rating elevati.

**Rischio di variazione dei tassi d'interesse:** quando aumentano i tassi d'interesse di determinate valute nelle quali sono denominate le obbligazioni, il valore delle obbligazioni può diminuire, con conseguente riduzione di valore del rispettivo portafoglio.

**Rischio di controparte:** si riferisce al rischio di perdita dovuto all'insolvenza di un emittente o di una controparte e/o all'inadempimento dei suoi obblighi contrattuali.

**Rischio dei mercati emergenti:** gli investimenti del Comparto possono essere esposti a rischi superiori a quelli a cui sono esposte le economie e i mercati sviluppati. Sul valore del patrimonio del Comparto possono anche incidere differenze o modifiche delle politiche di governo e dei regimi fiscali, nonché restrizioni contabili, legali o valutarie. Le economie di alcuni mercati emergenti sono esposte a maggiori rischi di inflazione, tassi d'interesse e debito estero.

**Rischio legato a investimenti nella Cina continentale:** un investimento nei mercati dei titoli della Cina continentale è esposto ai rischi tipici degli investimenti nei mercati emergenti e ai rischi specifici legati al mercato della Cina continentale. Investire in società legate alla Cina continentale implica determinanti rischi e comporta considerazioni specifiche generalmente non associate agli investimenti in economie e mercati più sviluppati, quali maggiori rischi politici, fiscali, di cambio, di liquidità e normativi.

**Rischio di cambio:** il patrimonio del Comparto può essere investito prevalentemente in titoli denominati in valute diverse dal dollaro USA e il Comparto potrebbe ricevere reddito o proventi di liquidazione dagli investimenti in tali valute, alcune delle quali potrebbero perdere valore rispetto al dollaro USA.

**Uso di strumenti finanziari derivati (SFD):** il Comparto può ricorrere a SFD a fini di investimento nonché di una migliore gestione del rischio e per una gestione più efficiente del Comparto. Gli SFD implicano rischi diversi e potenzialmente maggiori rispetto ai rischi associati all'investimento in titoli tradizionali, tra cui: (i) rischio di volatilità – gli SFD possono essere altamente volatili; (ii) rischio di leva finanziaria – il ricorso alla leva finanziaria a scopi di investimento attivo può provocare perdite; (iii) rischio di gestione – i risultati dipendono dalla capacità del Gestore degli investimenti di prendere decisioni a fronte delle condizioni di mercato vigenti; (iv) rischio di mercato – rischio di esposizione alle variazioni del valore di mercato degli SFD; (v) rischio di controparte – il Comparto è esposto al rischio di perdita derivante dalla possibile incapacità della controparte di adempiere i propri obblighi finanziari; e (vi) rischio di liquidità – quando determinati investimenti risultano difficili da acquistare o vendere rapidamente. Il verificarsi di uno dei rischi appena elencati può avere un impatto negativo sul valore patrimoniale netto del Comparto. In condizioni sfavorevoli, l'uso di SFD da parte del Comparto può diventare inefficace ai fini dell'investimento, della gestione efficiente del portafoglio o della copertura e il Comparto può subire pesanti perdite.

Per una spiegazione più dettagliata dei rischi, si rimanda alla sezione "Fattori generali di rischio" e all'"Alegato I" del Prospetto informativo.

## Spese

Queste spese sono utilizzate per coprire i costi di gestione della Categoria di Azioni. Nel complesso, riducono la crescita potenziale dell'investimento.

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

### Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	0,64 %
----------------	--------

### Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	Nessuna
----------------------------------	---------

Le spese indicate sono cifre massime. In taluni casi, la spesa sostenuta potrebbe essere inferiore. Per maggiori informazioni sulle spese, incluse informazioni sul calcolo della commissione di performance, si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" nel Prospetto informativo o si raccomanda di rivolgersi a un consulente indipendente.

Le spese correnti riportate riflettono una stima. Tale cifra può variare da un anno all'altro.

Nel caso di conversione delle azioni in azioni di un altro comparto può applicata una spesa di conversione dell'1,00%.

## Risultati ottenuti nel passato

I dati non sono sufficienti a fornire indicazioni utili sui risultati ottenuti dalla Categoria di Azioni.

I risultati passati non sono un indicatore affidabile dei risultati futuri.

I risultati passati tengono conto di tutte le spese e di tutti i costi.

La performance della Categoria di Azioni è calcolata in USD.

Il Comparto è stato lanciato il 25 settembre 2009. Questa categoria di azioni ha iniziato a emettere azioni il 21 dicembre 2020.

## Informazioni pratiche

Il Depositario è Citibank Europe plc, Luxembourg Branch.

Asia Total Return Fund è un comparto di Manulife Global Fund. Il patrimonio di questo Comparto è separato da quello di altri comparti di Manulife Global Fund.

Ulteriori informazioni su Manulife Global Fund, copie del suo prospetto informativo, le relazioni annuale e semestrale possono essere richieste a titolo gratuito in lingua inglese presso l'amministratore, Citibank Europe plc, filiale di Lussemburgo, sita in 31, Z.A. Bourmicht, L - 8070 Bertrange, Granducato di Lussemburgo, o sono consultabili su [www.manulifeglobalfund.com](http://www.manulifeglobalfund.com).

Per conoscere i dettagli della politica di remunerazione aggiornata della Società di gestione si rimanda al sito [www.ucits.manulifeim.com](http://www.ucits.manulifeim.com). Una copia cartacea della politica di remunerazione sarà resa disponibile a titolo gratuito su richiesta.

I prezzi aggiornati delle azioni sono disponibili presso l'amministratore nel corso del normale orario di lavoro e sono pubblicati giornalmente sul sito [www.manulifeglobalfund.com](http://www.manulifeglobalfund.com).

Le azioni possono essere convertite in azioni di un altro comparto di Manulife Global Fund. Può essere applicata una commissione. Per conoscere i dettagli relativi alle modalità di conversione si rimanda alla

sezione "Come effettuare conversioni tra comparti" del prospetto informativo.

Questo Comparto è soggetto alle leggi e alle normative fiscali del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza, ciò può incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per maggiori approfondimenti, si raccomanda di rivolgersi a un consulente indipendente.

Manulife Global Fund può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto di Manulife Global Fund.

Questo Comparto è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le Informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono accurate alla data 1 luglio 2021.