

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.

Sustainable Asia Bond Fund un comparto di Manulife Global Fund Class I5 Acc LU225690879

Società di gestione: Manulife Investment Management (Ireland) Limited

Obiettivi e politica d'investimento

Il Sustainable Asia Bond Fund mira a massimizzare i rendimenti totali attraverso una combinazione tra generazione di reddito e rivalutazione potenziale del capitale, investendo almeno l'85% del proprio patrimonio netto in titoli a reddito fisso e in titoli correlati denominati in USD di società domiciliate, negoziate e/o che svolgono una parte sostanziale della propria attività economica in Asia e/o in emittenti governativi o legati al governo ubicati in Asia, che dimostrano solide caratteristiche di sostenibilità o che hanno dimostrato caratteristiche di sostenibilità in miglioramento. Tra le caratteristiche di sostenibilità si possono considerare la performance di un emittente e la gestione di determinati fattori ambientali, come il cambiamento climatico e l'utilizzo delle risorse naturali, fattori sociali come gli standard lavorativi e considerazioni sulla diversità, e fattori di governance come la composizione del consiglio di amministrazione e l'etica aziendale ("ESG"). Gli emittenti con caratteristiche di sostenibilità in miglioramento sono quelli che dimostrano consapevolezza e impegno verso tematiche ESG, mentre gli emittenti che dimostrano solide caratteristiche di sostenibilità sono quelli che presentano una performance e una gestione delle tematiche ESG più solide rispetto ad aziende analoghe. Per selezionare i titoli di emittenti con caratteristiche solide o in miglioramento, il Gestore degli investimenti (i) aderirà a un quadro di esclusione; (ii) escluderà i titoli con i rating ESG più bassi e (iii) selezionerà i titoli con i rating ESG più alti (v. più avanti). Il Comparto aderirà a un quadro di esclusione nel quale determinati emittenti sono eliminati dall'universo d'investimento ammissibile. Ciò comprende l'esclusione di emittenti che si ritiene non rispettino i dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite. Ciò riguarda anche emittenti con prodotti o di settori che, secondo il Gestore degli investimenti, non sono sostenibili o sono collegati a rischi ambientali e sociali significativi. Il processo di investimento del Comparto abbina un'analisi del credito bottom-up basata sui fondamentali con una metodologia proprietaria (descritta più avanti) per individuare potenziali emittenti che dimostrano caratteristiche di sostenibilità solide e in miglioramento, in virtù delle quali a ciascun emittente potenziale vengono attribuiti rating ESG. A ogni potenziale emittente viene attribuito uno di quattro rating per ciascuna categoria di fattori ambientali, sociali e di governance, in base a come il Gestore degli investimenti valuta la performance e la gestione delle tematiche ESG di tale emittente, tenuto conto di e/o facendo riferimento a diversi principi e standard industriali, inclusi i principi di materialità finanziaria definiti dal Sustainability Accounting Standards Board (SASB). Con i rating ESG il Gestore degli investimenti (i) eliminerà gli emittenti con il rating più basso (che in genere comprendono il 10% circa di tutti i potenziali emittenti) e (ii) selezionerà gli emittenti con un rating inferiore a una soglia

minima stabilita dal Gestore degli investimenti per indicare caratteristiche di sostenibilità solide o in miglioramento. Questi emittenti saranno inclusi nell'universo di investimento del Comparto. Nell'ambito della strategia d'investimento principale, il Comparto investirà almeno il 10% del proprio patrimonio netto in obbligazioni collegate a temi ESG emesse da società domiciliate, negoziate e/o che svolgono una parte sostanziale della propria attività economica in Asia e/o in emittenti governativi o legati al governo ubicati in Asia. Il Comparto può investire fino al 15% del patrimonio netto in titoli a reddito fisso emessi fuori dall'Asia e/o in disponibilità liquide e mezzi equivalenti. Il Comparto può inoltre investire fino al 35% del patrimonio netto in titoli di debito con rating inferiore a investment grade (ossia inferiore a Baa3 di Moody's o BBB- di Standard & Poor's o Fitch) o senza rating e fino al 20% in strumenti di debito con caratteristiche di assorbimento delle perdite, inclusi strumenti idonei con capacità di assorbimento totale delle perdite, contingent convertible bonds, alcuni tipi di strumenti di debito senior non privilegiati e altri strumenti simili con caratteristiche di write-down (svalutazione) o bail-in relative al coefficiente patrimoniale regolamentare.

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 JPMorgan ESG Asia Credit Index TR USD index 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 occasionali. 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 di credito: è possibile che un emittente di debito 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.

Rischi legati agli investimenti sostenibili: investire principalmente in strumenti di emittenti che evidenziano caratteristiche di sostenibilità ("investimenti sostenibili") comporta il rischio che, in determinate condizioni di mercato, il Comparto possa avere un andamento diverso da quello di fondi che non utilizzano una strategia basata su investimenti sostenibili. Una simile strategia basata su investimenti sostenibili può incidere sull'esposizione del Comparto a taluni settori o tipologie di investimento e i criteri di esclusione di tale strategia possono indurre a prendere decisioni di investimento che potrebbero altrimenti essere vantaggiose o svantaggiose. Le caratteristiche e la valutazione di sostenibilità di un emittente possono cambiare nel tempo e le fonti di

informazione e di dati utilizzate a scopi di valutazione possono essere incomplete, inesatte o non disponibili.

Rischio legato a 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.

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.

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 in titoli emessi o garantiti da emittenti 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.

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	0,81 %
----------------	--------

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 6 agosto 2020. Questa categoria di azioni ha iniziato a emettere azioni il 21 dicembre 2020.

Informazioni pratiche

Il Depositario è Citibank Europe plc, Luxembourg Branch.

Sustainable Asia Bond 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.

Per conoscere i dettagli della politica di remunerazione aggiornata della Società di gestione si rimanda al sito 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.

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.