

## Documento Contenente Le Informazioni

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Class I5 Acc LU2225684559

# China Total Return Bond Fund

A sub-fund of Manulife Global Fund

Commission de Surveillance du Secteur Financier è responsabile della supervisione di Manulife Investment Management (Ireland) Limited (la "Società di Gestione") in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave. La Società di Gestione è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Per ulteriori informazioni su questo prodotto, si prega di consultare il sito [ucits.manulifeim.com](http://ucits.manulifeim.com) o chiamare il numero +353 1 5841503.

**Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori è valido alla data 22 novembre 2023.**

## Cos'è questo prodotto?

**Tipo:** Questo prodotto è un Fondo OICVM autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

**Termine:** Questo prodotto non è soggetto a termine fisso.

### Obiettivi:

**Obiettivi e politica d'investimento** Questo prodotto punta a conseguire la generazione di reddito e l'apprezzamento del capitale, investendo principalmente in (a) titoli di debito denominati in RMB quotati o negoziati nella Cina continentale e/o (b) titoli di debito denominati in USD emessi e distribuiti al di fuori della Cina continentale da emittenti con interessi economici sostanziali nella Cina continentale e governi locali. Nell'ambito di tali investimenti, il fondo può investire meno del 30% del suo patrimonio netto in titoli di debito denominati in RMB negoziati sul CIBM tramite Bond Connect e fino al 20% del suo patrimonio netto in obbligazioni d'investimento urbano, ossia strumenti di debito emessi da veicoli di finanziamento dei governi locali ("LGFV") e negoziati sul CIBM. Il fondo può investire fino al 50% del suo patrimonio netto in titoli di debito ad alto rendimento con rating inferiore a investment grade. Il fondo può investire più del 30% del suo patrimonio netto in emittenti ubicati nella Cina continentale, a Hong Kong o Macao. Il fondo può investire fino al 20% del suo patrimonio netto in contingent convertible securities (CoCo bond). In periodi di estrema volatilità del mercato o durante condizioni di mercato decisamente sfavorevoli, il fondo può investire, a titolo provvisorio, fino al 50% del suo patrimonio netto in liquidità e disponibilità liquide, oppure investire in strumenti del mercato monetario a breve termine, al fine di preservare il valore delle attività del fondo. Il fondo può anche investire indirettamente tramite tecniche finanziarie specializzate (note come derivati). Il fondo può ricorrere ai derivati a fini di copertura e di una gestione efficiente del portafoglio, ma non a fini di leva finanziaria quale strategia d'investimento. Tuttavia, benché ne sia previsto un uso limitato, il ricorso ai derivati può apportare al fondo una leva finanziaria costante a fini di copertura dell'esposizione valutaria o di gestione del rischio. Il grado di leva finanziaria può variare a seconda dell'esposizione a una valuta non di base e della propensione al rischio del gestore del portafoglio. La leva finanziaria del fondo, calcolata in base al metodo degli impegni, non può superare il 100% del Valore Patrimoniale Netto del fondo.

**Parametro di riferimento** La performance del fondo non viene confrontata con alcun parametro di riferimento, né il fondo è gestito in base a tale parametro. Può selezionare liberamente i titoli in cui investire.

**Frequenza di negoziazione** Le azioni possono essere acquistate e 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 fondo secondo gli obiettivi e la politica di investimento del fondo siano chiusi, oppure (ii) un giorno o giorni diversi eventualmente stabiliti dagli amministratori di Manulife Global Fund. Il calendario delle festività del fondo è disponibile sul sito internet.

**Politica di distribuzione** Questa categoria di azioni non prevede distribuzioni di reddito. Il reddito eventualmente prodotto dall'investimento sarà reinvestito.

**Depositario** Citibank Europe plc, Luxembourg Branch.

**Altre informazioni:** Descrizione China Total Return Bond Fund delle caratteristiche di un comparto di Manulife Global Fund. Il patrimonio di questo fondo è separato da quello di altri comparti di Manulife Global Fund; pertanto, esso non può essere utilizzato per far fronte alle passività di altri comparti di Manulife Global Fund. Il prospetto e le relazioni annuali si riferiscono a Manulife Global Fund. I diritti di scambiare le azioni detenute con azioni di altri comparti e le relative spese sono descritti in dettaglio nel prospetto. Il prospetto e le relazioni annuali del fondo sono consultabili nella sezione "Documenti" del nostro sito internet. Per i prezzi del fondo, si prega di visitare il nostro sito internet.

## Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:

Questo prodotto è stato ideato per essere acquistato sulla base di una consulenza e dovrebbe rientrare in un più ampio portafoglio di investimenti. Il prodotto è adatto anche per investitori con una conoscenza di base degli strumenti finanziari, che ritengono accettabile il livello di rischio riportato nella sezione relativa all'indicatore di rischio. Gli investitori devono poter sostenere la perdita del capitale e dovrebbero investire con un orizzonte temporale di almeno cinque anni.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5Anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Questo valore significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono valutate a un livello molto basso ed è altamente improbabile che condizioni di mercato sfavorevoli influiscano negativamente sulla possibilità di ottenere un rendimento positivo dall'investimento.

Per gli altri rischi strettamente connessi al prodotto non considerati dall'indicatore sintetico di rischio, si rimanda alla relazione annuale o al prospetto del prodotto disponibili sul sito internet riportato sotto.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## Scenari di performance

Le cifre riportate nella tabella sottostante e negli ultimi scenari di performance, comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il rendimento generato dal prodotto dipende dal futuro andamento del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con accuratezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore di questa categoria di azioni (se la categoria esiste da meno di 10 anni, i dati saranno integrati dalla performance di un'altra categoria di azioni creata in data antecedente, se del caso, nonché dal parametro di riferimento della categoria di azioni, ove necessario per completare il periodo di 10 anni). Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il 09/2021 e il 08/2023, lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il 05/2017 e il 04/2022 e lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il 05/2014 e il 04/2019.

**Periodo di detenzione raccomandato:** 5 Anni

**Investimento:** 10 000 USD

Scenari		In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 5 Anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Minimum:</b> Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.			
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7 330 USD	7 020 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	- 26,66 %	- 6,84 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 260 USD	8 520 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	- 17,43%	- 3,16%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 390 USD	11 090 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	3,93%	2,1%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13 300 USD	13 120 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	33,03%	5,58%

## Cosa accade se Manulife Investment Management (Ireland) Limited non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il fondo non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Tali perdite potrebbero essere coperte dalla Irish Investor Compensation Company DAC, nel rispetto di alcune restrizioni. Tuttavia, i vostri investimenti sono detenuti presso una banca depositaria terza, il che comporta, in caso di insolvenza di Manulife Investment Management (Ireland) Limited, la possibilità di recuperare il valore corrente dell'investimento.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

Investimento: 10 000 USD	In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 5 Anni
Costi totali	155 USD	886 USD
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	1,55 %	1,58 %

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,68% prima dei costi e al 2,10% al netto dei costi.

## Composizione dei costi

		<b>In caso di uscita dopo 1 Anno</b>
<b>Costi una tantum di ingresso o di uscita</b>		
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto.	N/A
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	N/A
		<b>In caso di uscita dopo 1 Anno</b>
<b>Costi correnti</b>		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,02% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	103 USD
Costi di transazione	0,51% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	52 USD
		<b>In caso di uscita dopo 1 Anno</b>
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	N/A

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

### Periodo di detenzione raccomandato: 5 Anni

Questo prodotto non prevede un periodo di detenzione minimo richiesto, ma è pensato per un investimento a medio-lungo termine. Dato che il valore degli investimenti può aumentare e diminuire nel corso del tempo, è opportuno avere un orizzonte di investimento di almeno 5 anni quando si acquistano prodotti di questo tipo.

Il periodo di detenzione minimo raccomandato è pertanto di 5 anni. È possibile richiedere il rimborso totale o parziale del capitale in qualsiasi momento. Di norma, è possibile richiedere di acquistare o vendere le azioni del fondo in qualsiasi giorno lavorativo (come indicato nel prospetto del fondo).

### Come presentare reclami?

Per informazioni sulla procedura di gestione dei reclami, si rimanda alla Politica di gestione dei reclami di Manulife Investment Management (Ireland) Limited consultabile sul sito internet sopra indicato. È possibile presentare reclamo, scrivendo alla Società di gestione al 2/f, 5 Earlsfort Terrace, Dublino 2 D02 CK83, Irlanda, o inviando una e-mail all'indirizzo [Complaints\\_LuxFunds@manulife.com](mailto:Complaints_LuxFunds@manulife.com). Al fine di presentare reclamo, è inoltre possibile ricorrere al Financial Services and Pensions Ombudsman Service. I reclami relativi a una persona che presta consulenza sul prodotto o lo vende devono essere presentati a tale persona.

### Altre informazioni pertinenti

Fare clic qui ([https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP\\_LU2225684559\\_it\\_IT.pdf](https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_LU2225684559_it_IT.pdf)) per visualizzare la performance storica e fare clic qui ([https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS\\_LU2225684559\\_it\\_IT.xlsx](https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_LU2225684559_it_IT.xlsx)) gli ultimi scenari di performance.