

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 d'investimento ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Manulife Asian Bond Absolute Return Fund ("il Fondo")

Class W EUR (Hedged) Accumulating IE00BY03044

Un comparto di Manulife Investment Management II ICAV ("I'ICAV")

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo d'investimento: Il Fondo mira a generare la crescita del capitale a prescindere dalle condizioni di mercato. Il Fondo utilizza una strategia d'investimento a gestione attiva.

Il Fondo utilizza l'Indice BofA Merrill LIBOR 3-month Constant Maturity (USD) come parametro di riferimento a scopo puramente comparativo e non replica la sua performance. Al 1° aprile 2021, questo parametro di riferimento diventerà l'ICE BofA 0-3 Month T Bill.

Politiche d'investimento: Il Fondo investe innanzitutto, direttamente o indirettamente attraverso strumenti finanziari derivati (SFD) in titoli di debito emessi da: governi, agenzie governative, emittenti societari sovranazionali situati nell'area Asia-Pacifico o emittenti societari le cui azioni sono quotate o negoziate su mercati regolamentati nella regione Asia-Pacifico. I titoli di debito possono essere a tasso d'interesse fisso o variabile e appartenere a qualsiasi classe di merito creditizio (rating).

Il Fondo può anche investire in azioni e titoli associati ad azioni, titoli di debito simili emessi da società o governi di paesi sviluppati, prestiti bancari, fondi comuni di investimento immobiliare (REIT), titoli associati a mutui ipotecari e altri OICVM e ETF (fino al 10% del Valore patrimoniale netto).

Nel tentativo di conseguire il suo obiettivo, il Fondo ricorrerà a SFD per assumere posizioni lunghe (che favoriscono il Fondo quando il valore dei titoli aumenta) e corte (utilizzando SFD che favoriscono il Fondo quando il valore dei titoli diminuisce). Il Fondo può anche ricorrere all'uso di SFD a scopo di copertura o gestione efficiente del portafoglio e contratti di prestito titoli a scopo di gestione efficiente del portafoglio. L'uso di SFD può introdurre una leva finanziaria nel Fondo.

Il sub-gestore degli investimenti cerca di identificare titoli sopravvalutati o sottovalutati analizzando, ad esempio, la salute finanziaria e la gestione di un emittente, in base alle quali il sub-gestore assume posizioni lunghe o corte per beneficiare dell'errata valutazione di mercato.

Definizioni:

APAC: Paesi dell'area Asia-Pacifico, Giappone escluso.

Titoli di debito: possono comprendere, a titolo esemplificativo e non esaustivo, varie tipologie di obbligazioni (per es. obbligazioni a reddito fisso, obbligazioni a tasso zero e obbligazioni municipali), notes e obbligazioni non garantite, titoli garantiti da attivi e da ipoteche e titoli convertibili a discrezione del Fondo in azioni ordinarie (o altri titoli azionari) ("Convertibili"). Per gli emittenti statunitensi, alcuni titoli non sono registrati per la vendita al dettaglio presso le autorità statunitensi e possono essere negoziati soltanto fra istituti qualificati o istituti esteri.

SFD (strumenti finanziari derivati): un contratto tra due o più parti il cui valore dipende dall'apprezzamento e dal deprezzamento dell'attività sottostante.

Politica di distribuzione: Questa categoria è una categoria ad accumulazione. Tutti gli utili, i dividendi e le altre distribuzioni di qualsiasi tipo saranno accumulati e reinvestiti in conformità agli obiettivi e alle politiche d'investimento del Fondo.

Valuta del Fondo: La valuta base del Fondo è USD.

Valuta della categoria di azioni: La valuta di questa categoria è Euro.

Frequenza di negoziazione: È possibile acquistare e vendere azioni in qualsiasi giorno di normale apertura di Euronext Dublin e della Borsa valori di New York.

Questo Fondo è concepito come investimento a lungo termine e pertanto potrebbe non essere appropriato per investitori che desiderano prelevare il proprio denaro nel breve-medio termine.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso Rendimento potenzialmente più elevato



Questo indicatore è calcolato in conformità con i regolamenti UE sulla base del limite di rischio del Fondo e non costituisce un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio. La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe variare nel tempo. La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi. Il Fondo è esposto a rischi aggiuntivi non rilevati da questo indicatore che comprendono, a titolo esemplificativo e non esaustivo:

Rischio di concentrazione: il Fondo sarà più interessato da eventi legati a emittenti, settori o mercati dell'area Asia Pacifico, rispetto a un fondo maggiormente diversificato a livello geografico.

Rischio delle obbligazioni convertibili: L'obbligazione convertibile espone al Rischio di controparte collegato alla parte obbligazionaria del titolo e al rischio azionario collegato all'azione ordinaria nella quale può essere convertita

Rischio di credito/controparte: una parte con la quale il Fondo negozia in titoli potrebbe non adempiere ai propri obblighi (ossia omettere di rimborsare il capitale o di pagare gli interessi, oppure di regolare un SFD) o presentare istanza di fallimento, con conseguente esposizione del Fondo a perdite finanziarie.

Rischio di cambio: le variazioni dei tassi di cambio potrebbero ridurre o incrementare il valore delle attività non denominate in USD detenute dal Fondo. Non può esservi alcuna garanzia che la copertura valutaria sarà efficace nell'attenuare tali effetti.

Rischio relativo ai titoli di debito: i titoli di debito risentono delle variazioni dei tassi d'interesse e della qualità creditizia. All'aumentare dei tassi d'interesse, i prezzi delle obbligazioni possono diminuire perché gli investitori potrebbero riuscire a ottenere altrove un tasso d'interesse più interessante. La sensibilità del Fondo ai tassi d'interesse dipenderà dalla scadenza media o dalla durata

media dei suoi investimenti obbligazionari. I titoli di qualità inferiore a investment grade sono più sensibili agli sviluppi economici, normativi e sociali e sono soggetti a un Rischio di liquidità superiore.

Rischio dei mercati emergenti: i mercati emergenti sono più sensibili alle condizioni economiche e politiche rispetto ai mercati sviluppati. Presentano rischi aggiuntivi di mercato, di credito, di cambio, di liquidità, legali e di altro genere rispetto ai mercati sviluppati.

Rischio relativo agli strumenti finanziari derivati (SFD) e alla leva finanziaria: Il valore degli SFD può fluttuare rapidamente e la leva finanziaria generata dal loro uso potrebbe determinare perdite superiori all'importo inizialmente pagato per gli SFD stessi.

Rischio di liquidità: questo Fondo investirà una parte del suo patrimonio in attivi/titoli relativamente illiquidi. In certi periodi, la vendita degli investimenti del Fondo può diventare più difficile e comportare ritardi nella vendita delle azioni.

Rischio operativo: il Fondo potrebbe subire perdite sostanziali a causa di un errore umano, guasti del sistema e/o errori di processo e/o di procedure o controlli inadeguati.

Rischio di cambio della categoria di azioni: (Classi con copertura) non può esservi alcuna garanzia che la copertura valutaria sarà efficace nell'attenuare gli effetti delle fluttuazioni valutarie delle classi non denominate in USD. (Classi senza copertura) i risultati delle classi senza copertura possono risentire delle variazioni dei tassi di cambio tra la valuta delle singole classi e il dollaro USA.

Per maggiori informazioni su questi e altri rischi applicabili, si rimanda alle sezioni del prospetto intitolate "Rischi d'investimento e considerazioni speciali" e "Rischi d'investimento applicabili ai singoli Fondi".

SPESE

Le spese sostenute dagli investitori sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Fino al 3,00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che i proventi dell'investimento vengano distribuiti.

Spese prelevate dal fondo nell'arco di un periodo finanziario

Spese correnti	1,00%
----------------	-------

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

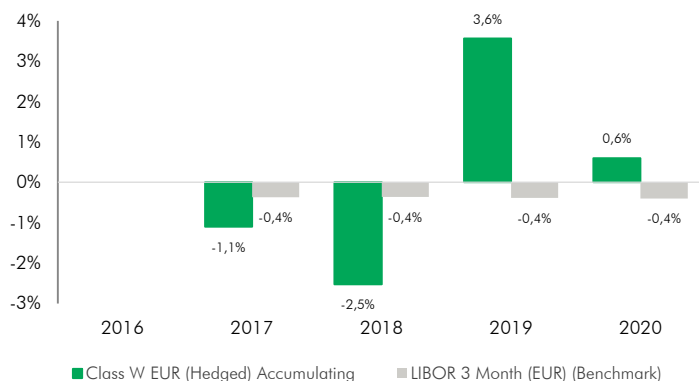
Commissioni legate al rendimento	Nessuna
----------------------------------	---------

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime e in taluni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Gli importi effettivi delle spese sono disponibili presso il vostro consulente finanziario o distributore.

L'importo indicato per le spese correnti si basa sull'impegno del Gestore a limitare le spese correnti della classe di azioni nel corso dell'anno. Questo impegno può essere revocato in qualsiasi momento dandone preavviso agli azionisti. Esso esclude le commissioni legate al rendimento e i costi delle operazioni di portafoglio. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Le spese esatte saranno riportate nel bilancio relativo a ciascun esercizio.

Per maggiori informazioni sulle commissioni e spese, si rimanda alla sezione del prospetto dell'ICAV intitolata "Commissioni e spese", disponibile presso State Street Fund Services (Ireland) Limited (l'"Agente amministrativo").

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



Si avverte che i rendimenti ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione attendibile di risultati futuri. I risultati vengono indicati soltanto qualora siano disponibili dati storici relativi ai risultati per un anno civile completo.

Eventuali risultati ottenuti nel passato sono indicati al netto delle spese correnti, ma senza deduzione di eventuali commissioni di sottoscrizione o di rimborso a carico degli azionisti. Ove indicato, i risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati nella valuta della categoria di azioni e sono espressi in percentuale della variazione del valore patrimoniale netto della categoria di azioni alla fine di ogni anno.

Il Fondo è stato lanciato in data l'8 settembre 2015. La categoria di azioni è stata lanciata in data il 21 dicembre 2016.

Al 1° aprile 2021, il Parametro di riferimento diventerà l'Euro Short-Term Rate (ESTR).

INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: State Street Custodial Services (Ireland) Limited

Gestore: Manulife Investment Management (Ireland) Limited

Ulteriori informazioni: Il prezzo corrente delle azioni e ulteriori informazioni sul Fondo (compreso il prospetto vigente e l'ultimo bilancio), nonché informazioni su altre categorie di azioni del Fondo e di altri comparti dell'ICAV, sono disponibili gratuitamente in lingua inglese su ucits.manulifeim.com oppure presso l'Agente amministrativo.

Fondo multicomparto: Il Fondo è un comparto dell'ICAV, un fondo multicomparto di diritto irlandese con separazione patrimoniale tra i comparti. Ciò significa che le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge e non possono essere usate per pagare le passività di altri comparti dell'ICAV.

Legislazione fiscale: Il Fondo è soggetto alla normativa fiscale irlandese, che potrebbe influire sulla vostra posizione fiscale personale in qualità di investitori nel Fondo. Si invitano gli investitori a rivolgersi ai propri consulenti fiscali prima di investire nel Fondo.

Dichiarazione di responsabilità: Il Gestore può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Conversione di azioni: Le azioni del Fondo o di una categoria del Fondo possono essere convertite con azioni di un altro comparto dell'ICAV o di un'altra categoria del Fondo nel rispetto di determinate condizioni e dei requisiti necessari per l'investimento in tali altre categorie o comparti. Per

ulteriori informazioni si rimanda alla sezione intitolata "Conversione di Azioni" del prospetto del Fondo.

Politica retributiva: Informazioni sulla politica retributiva del Gestore sono disponibili sul suo sito web sopra indicato e una copia cartacea può essere ottenuta gratuitamente su richiesta.