

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 Strategic Fixed Income Fund ("il Fondo")**

**Class W USD Accumulating IE00BY03X74**

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

**OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO**

**Obiettivo d'investimento:** Il Fondo mira a generare reddito con particolare attenzione alla conservazione dell'investimento nel lungo termine. Il Fondo utilizza una strategia d'investimento a gestione attiva.

Il Fondo utilizza il Bloomberg Barclays Multiverse come parametro di riferimento a scopo comparativo senza replicarne la performance.

**Politiche d'investimento:** Il Fondo investe innanzitutto in titoli di debito a tasso fisso e variabile di qualità investment grade e inferiore a investment grade (il suo rating minimo medio è BBB-/Baa3, ma i singoli titoli possono avere rating inferiore). Gli investimenti del Fondo possono provenire da emittenti situati nei mercati sviluppati ed emergenti e possono essere denominati in qualsiasi valuta.

Il Fondo può anche investire in quote di altri OICVM e ETF (fino al 10% del Valore patrimoniale netto); azioni e ERS (titoli associati ad azioni).

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 al solo scopo di gestione efficiente del portafoglio. L'uso di SFD può introdurre una leva finanziaria nel Fondo.

Il sub-gestore degli investimenti cerca di analizzare i settori del debito (ad es. titoli di Stato, obbligazioni societarie, investment grade, inferiori a investment grade, ecc.) per identificare i titoli che si ritiene abbiano il potenziale per offrire rendimenti interessanti.

Il Fondo persegue una strategia d'investimento gestita attivamente e a volte può allontanarsi sensibilmente dal parametro di riferimento. Anche qualora questa differenza si traduca in performance sensibilmente diverse rispetto a quelle dell'Indice Bloomberg Barclays Multiverse, la strategia d'investimento del Fondo tenderà a investire in un universo di titoli simili ai componenti del parametro di riferimento.

**Definizioni:**

**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"), incluso fino al 10% del Valore patrimoniale netto in obbligazioni convertibili contingenti ("CoCo"). 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.

**Azioni:** azioni ordinarie e azioni privilegiate (azioni senza diritto di voto che solitamente distribuiscono dividendi fissi) e fondi comuni di investimento immobiliare (REIT).

**ERS:** titoli associati ad azioni, compresi warrant e diritti, e quelli che consentono agli investitori di avere un'esposizione azionaria a una società di un'altra giurisdizione attraverso un mercato dei titoli esterno a tale giurisdizione.

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

**Warrant e diritti:** il diritto di acquistare titoli (di norma azioni) dall'emittente ad un prezzo specifico entro un certo periodo di tempo.

**Politica di distribuzione:** Per le Classi a Capitalizzazione, l'eventuale reddito al netto delle spese realizzato sarà accumulato e reinvestito nel patrimonio netto del Fondo. Per le Classi a Distribuzione, l'eventuale reddito al netto delle spese conseguito sarà distribuito in conformità alla politica di distribuzione illustrata nel prospetto.

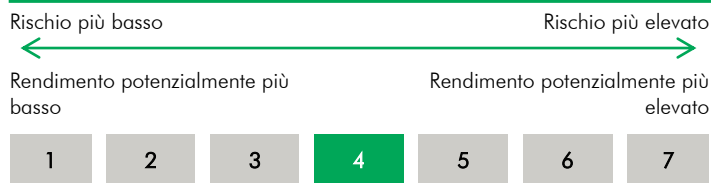
**Valuta del Fondo:** La valuta base del Fondo è USD.

**Valuta della categoria di azioni:** La valuta di questa categoria è US Dollar. Qualora questa categoria sia rappresentativa di un'altra categoria di azioni, la valuta della categoria di azioni rappresentata potrebbe essere diversa da quella di questa categoria e potrebbe essere una categoria di azioni senza copertura.

**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**



Questo indicatore è calcolato in conformità con i regolamenti UE sulla base dei dati storici 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. Questo indicatore è una misura del movimento di prezzo (volatilità) della categoria di azioni 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 dei CoCo:** Le obbligazioni CoCo sono in genere emesse nel quadro dei requisiti patrimoniali regolamentari ove, in alcune circostanze, il capitale possa essere svalutato o convertito in azioni o la cedola possa essere sospesa dall'emittente o dalla sua autorità di regolamentazione. Di conseguenza, le posizioni in CoCo possono esporre il Fondo a rischi legati alle azioni a seguito di una conversione in azioni o di una perdita di capitale associata alla componente di svalutazione del capitale. Questi tipi di titoli possono essere meno liquidi di altri.

**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 difficoltosa 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	0,90%
----------------	-------

### Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

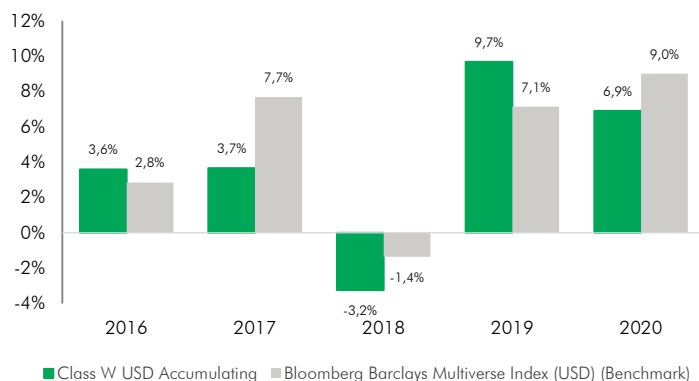
Commissioni legate al rendimento	Nessuna
----------------------------------	---------

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 l'8 settembre 2015.

Il Fondo non tiene traccia della performance del parametro di riferimento.

## 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](http://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.

**Classi di azioni rappresentative:** Il presente documento è un documento contenente informazioni chiave per gli investitori, rappresentativo di altre classi di azioni emesse dal Fondo, ossia le azioni di Classe W USD, Classe W EUR con copertura e Classe W GBP con copertura a Distribuzione, Classe W EUR e Classe W GBP a Capitalizzazione e a Distribuzione, e tutte le azioni di Classe W AUD, CHF, SEK e SGD a Capitalizzazione e a Distribuzione con o senza copertura. Le informazioni su queste classi di azioni possono essere ottenute dall'Agente amministrativo o dal Gestore.