



Aberdeen

A DOKUMENTUM FONTOS, AZONNALI FIGYELMET IGÉNYLŐ INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZ. HA KÉTSÉGEI VANNAK, KÉRJEN SZAKMAI TANÁCSOT!

Luxembourg, 2016. augusztus 18.

Tisztelt Részvényes!

Értesítés az Aberdeen Global II – Emerging Europe Bond Fund részvényesei számára

Jelen értesítést az Aberdeen Global II – Emerging Europe Bond Fund (a „**Beolvadó alap**”) részvényeseként kapja abból a célból, hogy tájékoztassuk Önt az Igazgatótanács döntéséről, miszerint a Beolvadó alap beolvad az Aberdeen Global – Emerging Markets Local Currency Bond Fund alapba (a „**Beolvasztó alap**”), amely egy különálló, változó tőkével rendelkező, ÁÉKBV-nek minősülő, luxemburgi illetőségű befektetési vállalat részalapja. A beolvasztás (luxemburgi idő szerint) 2016. szeptember 23-án, pénteken 23:59-kor történik (a „**Hatálybalépés napja**”). Jelen dokumentumban tájékozódhat a következőkről: a Beolvasztás részletei, az Ön által elvégzendő lépések, valamint a Beolvasztás következményei Önre és a többi részvényesre nézve.

Az Igazgatótanács úgy határozott, hogy beolvasztja a Beolvadó alapot a Beolvasztó alapba a kollektív befektetési vállalkozásokról szóló, 2010. december 17-i (módosított) törvény (a „**2010-es törvény**”) 1. cikkének (20) a) pontjában foglalt rendelkezéseknek, valamint a törvény 8. fejezetének megfelelően.

A dokumentumban szereplő terminusokat az 1. függelékben található Fogalommeghatározásoknak megfelelően kell értelmezni, kivéve, ha az adott kontextus más jelentést követel meg. A Beolvasztás megvalósítási folyamatának legfontosabb dátumait tartalmazó ütemterv a 3. függelékben található.

A Beolvasztás indokai

A Beolvasztás az Aberdeen fix hozamú alapjaihoz kapcsolódó racionalizálási folyamat részét képezi, mely a termékek kezelésének és marketingjének hatékonyságnövelését célozza. Ehhez hozzátartozik a hasonló befektetési stratégiákkal rendelkező alapok összeolvasztása.

Az Igazgatótanács úgy véli, hogy a Beolvadó alap a jövőben nem jelent majd piacépes választást azon befektetők számára, akik hosszú távon egyaránt szeretnének hozamot és tőkenövekedést elérni. A Beolvadó alap egy viszonylag kis alap, ezért azt sokkal nehezebb hatékony módon kezelni, szemben a nagyobb alapokkal.

Az Aberdeen termékinálatában a Beolvasztó alap stratégiája hasonlít leginkább a Beolvadó alap stratégiájához. A Beolvadó és a Beolvasztó alap portfóliói közt nagy az átfedés (hozzávetőlegesen 45%), a Beolvasztó alap azonban szélesebb befektetési területtel rendelkezik, melynek következtében több hozamforráshoz fér hozzá, továbbá nagyobb mértékű diverzifikációt tud elérni. A Beolvasztó alap méretéből adódóan általában véve hatékonyabban kezelhető, mint a Beolvadó alap.

Úgy véljük, hogy a Beolvasztás megvalósítása idővel végül a részvényesek érdekét szolgálja majd a racionalizálásból fakadó hatékonyságnak köszönhetően.

A Beolvadó és a Beolvasztó alap összehasonlítása

A 2. függelék táblázata bemutatja a Beolvadó és a Beolvasztó alap közti legfőbb hasonlóságokat és különbségeket.

Aberdeen Global II

35a, avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxembourg

Tel: 00 352 2643 3000 Fax: 00 352 2643 3097 aberdeen-asset.com

Authorised and regulated by the CSSF Luxembourg.
Registered in Luxembourg No.B136363.



A részvényesek jogait illetően nem várható lényeges változás sem a Beolvasztás hatálybalépését megelőzően, sem azt követően. Mindkét alap portfólióit az Aberdeen ugyanazon befektetéskezelő csapata kezeli, ezért a részvényesek nyugodtak lehetnek afelől, hogy a kezelési és befektetési folyamatok folytonosságát semmi sem szakítja meg.

A Beolvadó és a Beolvasztó alap hasonló befektetési célokkal és politikával rendelkezik, mivel mindkét alap feltörekvő értékpapírpiacokkal bíró országokban található kibocsátók fix kamatozású értékpapírjaiba befektetve kívánja elérni a hozam és a tőkenövekedés együttesét.

Egészen pontosan a Beolvadó alap a kedvező hozam és a tőkenövekedés együttesét azáltal kívánja elérni, hogy portfóliója nagy részét feltörekvő értékpapírpiacokkal rendelkező európai (beleértve a FÁK országait) illetőséggel bíró kibocsátók befektetési fokozatú vagy alacsonyabb hitelminőségű, hitelviszonyt megtestesítő és hitelhez kapcsolódó értékpapírjaiba fekteti. A Beolvasztó alap hosszú távon úgy kívánja elérni a hozam és a tőkenövekedés együttesét, hogy eszközeinek legalább a kétharmadát olyan fix kamatozású értékpapírokba fekteti, amelyeket egy feltörekvő piacú országban székhellyel rendelkező vállalat és/vagy egy ugyanilyen országban illetőséggel bíró kormányzati szerv bocsátott ki, és amelyeket az adott feltörekvő piac (befektetés idején érvényes) pénznemében denomináltak.

Habár a Beolvadó és a Beolvasztó alap befektetési céljai és politikája hasonló, a stratégiáik nem teljesen egyeznek meg. A Beolvasztó alap szélesebb befektetési területet alkalmaz, melynek célja, hogy nagyobb mértékű diverzifikációt érjen el. A Beolvadó és a Beolvasztó alap portfóliói közt azonban nagy az átfedés (hozzávetőlegesen 45%), és mindkét alap az adott helyi pénznemben végzi befektetéseit, hogy biztosítsa a hozam és a tőkenövekedés együttesét.

A Beolvasztást megelőzően elvégzik a Beolvadó alap befektetési portfóliójának kiegyensúlyozását. A jelenlegi tervek szerint a Beolvadó alap kiegyensúlyozásának folyamata a Beolvasztást megelőző héten fog megkezdődni. Ez idő alatt a portfólió jelentős részét készpénzben fogják tartani, az Alap pedig nem mindig felel majd meg a befektetési céloknak és politikának. Kiegyensúlyozást a Beolvasztást követően már nem fognak végezni.

Fontos továbbá megjegyezni azt is, hogy a Beolvadó és a Beolvasztó alap alapdevizája eltérő. A Beolvadó alap alapdevizája az euró, míg a Beolvasztó alap alapdevizája az amerikai dollár. A Beolvadó és a Beolvasztó alap részvényosztályai azonban egyaránt euróban vannak denominálva.

Az éves kezelési díj eltérő az A osztályú részvények tulajdonosai számára. A Beolvadó alap A osztályú részvényei esetén az aktuális éves kezelési díj 1,20%, míg a Beolvasztó alap E osztályú részvényei esetén (melyeket az A osztályú részvények tulajdonosai számára fognak bejegyezni) ez 1,50%.

Az éves kezelési díj az X osztályú részvények tulajdonosai számára is eltérő lesz. A Beolvadó alap X osztályú részvényei esetén az aktuális éves kezelési díj 0,70%, míg a Beolvasztó alap Y osztályú részvényei esetén (melyeket az X osztályú részvények tulajdonosai számára fognak bejegyezni) ez 1,00%.

A Beolvasztás feltételei

A Hatálybalépés napján azok a részvényesek, akik nem váltották vissza részvényeiket a Beolvadó alapban (lásd a „*Mi a következő lépés?*” szakaszt lent), a Beolvasztó alap részvényeseivé válnak, és a korábban birtokolt (lentebb felsorolt) részvényeiknek megfelelően azokhoz hasonló, új részvényeket kapnak a Beolvasztó alapban, a Beolvadó alap eszközeinek és kötelezettségeinek a Beolvasztó alapba történő áthelyezéséért cserébe. A Beolvadó alap részvényeit ezután törlik, és elvesztik minden értéküket.



A Beolvasztás értelmében a részvényeseknek az új részvények alábbi osztályait bocsátják ki:

Beolvadó alap		Beolvasztó alap	
Részvényosztály	ISIN kód	Új részvények osztálya	ISIN kód
A-2 osztály (felhalmozó)	LU0513828979	E-2 osztály* (felhalmozó)	LU0396318577
X-2 osztály (felhalmozó)	LU0837991701	Y-2 osztály* (felhalmozó)	LU1439748044

* Új osztály, melyet a Hatálybalépés napján vezetnek be.

A Beolvadó alap összes részvényese az alábbi képletnek megfelelően kap új részvényeket: $N = (S \times P) / R$

Ahol:

N = az adott részvényes számára kibocsátott új részvények száma
S = az adott részvényes vonatkozó osztályban lévő részvényeinek száma közvetlenül a Hatálybalépés napját megelőzően
P = az adott részvényes vonatkozó osztályban lévő részvényeinek részvényenkénti ára (EUR), melyet a Beolvasztás céljából határoznak meg
R = a Beolvasztó alap megfelelő osztályában lévő új részvények részvényenkénti ára (EUR)

Minden kibocsátott új részvény árának (R) meg kell egyeznie a Beolvadó alap adott részvényének zárási árával (P) a Beolvadó alap értéke alapján.

Mivel a Beolvadó és a Beolvasztó alap részvényosztályait egyaránt euróban denominálták, az adott devizaárfolyamok nem fogják befolyásolni az új részvények mennyiségének kiszámítását.

Az Aberdeen vagy annak egyik leányvállalata gondoskodni fog róla, hogy a részvényesek által fizetendő folyó költségek (a Hatálybalépés napját követően egy évig) valóban ne haladják meg a Hatálybalépés napján általuk birtokolt részvényekhez kapcsolódó folyó költségek összegét. Ezt úgy fogják elérni, hogy a Beolvadó alapon birtokolt részvények értékét megnövelik a folyó költség nettó növekedésének egy évre becsült értékével, amely jelenleg az A és az X részvényosztályok esetén egyaránt 0,02%. Az ehhez kapcsolódó forráselosztást a Hatálybalépés napját követő három hónapon belül fogják elvégezni.

Amennyiben szükséges, az egyes részvényesek számára biztosított új részvények számát a legközelebb eső törtrészre fogják kerekíteni (három tizedesjegyre) az Alapkezelő kárára. A Beolvasztó alaphoz tartozó új részvények kibocsátásának részben a jövedelemkiegyenlítés az indoka.

Költségek

A Beolvadó alap portfóliójának (a Beolvasztás megvalósításának elősegítése érdekében végzett) kiegyenlítéséhez kapcsolódó költségek az Aberdeent terhelik, melyek összege várhatóan nagyjából a portfólió nettó eszközértékének 0,1%-ával lesz egyenlő.

A Beolvasztás megvalósításának egyéb esetleges költségeit, beleértve a jogi, tanácsadói és igazgatási költségeket, szintén az Aberdeen viseli.



Következmények az adózás vonatkozásában

Felhívjuk a figyelmét, hogy a Beolvasztás adóköteles esemény lehet az Ön adóilletősége szerinti országban. A Beolvasztás eredményeképp a hazájában, lakóhelyén vagy a székhelyén érvényes adótörvények értelmében az Ön adóhelyzete is módosulhat, ezért javasoljuk, hogy kérje pénzügyi tanácsadója segítségét ahhoz, hogy meggyőződjön róla, a Beolvasztó alap (melynek részvényesévé fog válni) megfelel-e az Ön igényeinek és összhangban van-e az Ön helyzetével.

Az Egyesült Királyság befektetői

A brit vám- és adóhivatal (HM Revenue & Customs, HMRC) egy, az Aberdeen részére küldött levelében megerősítette, hogy az 1992-es, adóköteles nyereségek adózására vonatkozó törvény (Taxation of Chargeable Gains Act) 137. szakasza nem vonatkozik a Beolvasztásra, melynek következtében ugyanezen törvény 136. szakasza kivétel nélkül alkalmazandó, a birtoklás mértékétől függetlenül. Ennek megfelelően a Beolvasztás során nincs lehetőség a Beolvadó alap részvényeinek a tőkenyereséghez kapcsolódó adózás céljából történő értékesítésére. A Beolvasztó alap új részvényei (a tőkenyereséghez kapcsolódó adózás céljából, minden egyesült királyságbeli részvényes esetén) ugyanazzal a szerzési költséggel és szerzési dátummal rendelkeznek majd, mint az alap már meglévő részvényei.

A HMRC továbbá a 2007-es jövedelemadóról szóló törvény 701. szakaszának, valamint a 2010-es társaságiadó-törvény 748. szakaszának értelmében arra is biztosítékot adott, hogy nem fogja megakadályozni a Beolvasztáshoz kapcsolódó és annak értelmében meglévő esetleges társasági adózási vagy jövedelemadózási előnyök érvényesítését.

Mi a következő lépés?

AMENNYIBEN A BEOLVASZTÁS MEGFELEL AZ ÖN IGÉNYEINEK, SEMMILYEN TEENDŐJE SINCS.

Amennyiben az alábbiakban foglaltak szerint nem váltja vissza részvényeit, 2016. szeptember 23-án 23:59-kor (luxemburgi idő szerint) automatikusan a Beolvasztó alap részvényesévé válik, melyről az Aberdeen rövid időn belül megerősítést küld majd, amelyben részletezi az Ön új részvényeivel kapcsolatos információkat. Az új részvényekkel történő kereskedés 2016. szeptember 26-án, hétfőn (luxemburgi idő szerint) 09:00 órakor, azaz a Hatálybalépés dátumát követő első munkanapon veszi kezdetét.

Amennyiben a Beolvasztás nem felel meg az Ön igényeinek, a Beolvadó alapon lévő részvényeit joga van díjmentesen visszaváltani, vagy pedig átváltani az Aberdeen Global II más részalapjába 2016. szeptember 22-én, csütörtökön (luxemburgi idő szerint) 13:00 óráig. **Amennyiben így dönt, vegye figyelembe, hogy a részvények visszaváltása vagy átváltása adózási szempontból a részvények értékesítésének számít, így a részvények visszaváltásából vagy átváltásából származó bármilyen nyereség adóköteles lehet.**

Felhívjuk a figyelmét, hogy az Aberdeen fix hozamú alapjaihoz kapcsolódó, fentiekben leírt racionalizálási folyamat következtében, amennyiben befektetését átváltja az Aberdeen Global II egy másik részalapjába, előfordulhat, hogy az a részalap is változásokon fog átmenni. Kérjük, látogasson el a <http://www.aberdeen-asset.com> weboldalra, ahol megtekintheti az érintett részalapokat.

További információk

A Beolvasztó alap vonatkozó, kiemelt befektetői információkat tartalmazó dokumentumait csatolva találja. Kérjük, alaposan olvassa át ezeket. Amennyiben szeretne díjmentesen igényelni egy példányt a tájékoztatóból és az Aberdeen Global létesítő okiratából, a Beolvasztó alap vonatkozó, kiemelt



befektetői információkat tartalmazó dokumentumaiból, a könyvvizsgálói jelentésből, a beolvasztás közös feltételeit tartalmazó dokumentumból, vagy pedig a Beolvasztás kapcsán a letétkezelő által megfogalmazott, vonatkozó megerősítő nyilatkozatokból, kérését küldje el írásban az alábbi címre: Aberdeen Global Services S.A., 35a avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Luxemburgi Nagyhercegség. A tájékoztatót és a kiemelt befektetői információkat tartalmazó dokumentumokat az alábbi weboldalon is megtalálja: <http://www.aberdeen-asset.com>.

Ha bármilyen kérdése van, vagy további információra van szüksége, kérjük, vegye fel a kapcsolatot székhelyünkkel.

Ezenkívül hívhatja az alábbi információs vonalak valamelyikét:

Európából (az Egyesült Királyság kivételével) és a világ többi országából: +352 46 40 10 820
Az Egyesült Királyságból: +44 (0)1224 425255
Ázsiából: +852 2103 4700

Tisztelettel:



Soraya Hashimzai
Az alábbi intézmény nevében és részéről:
Az Aberdeen Global II igazgatótanácsa



1. függelék

Fogalommeghatározások

2010-es törvény	A kollektív befektetési vállalkozásokról szóló, 2010. december 17-i (módosított) luxemburgi törvény.
Aberdeen	Az Aberdeen Asset Management PLC vállalatcsoport.
Aberdeen Global	Az Aberdeen Global egy luxemburgi illetőségű <i>société d'investissement à capital variable</i> (változó tőkájú befektetési társaság), melyet <i>société anonyme</i> részvénytársasági formában hoztak létre, és amelynek a Beolvasztó alap egy részalapját képezi.
Aberdeen Global II	Az Aberdeen Global egy luxemburgi illetőségű <i>société d'investissement à capital variable</i> (változó tőkájú befektetési társaság), melyet <i>société anonyme</i> részvénytársasági formában hoztak létre, és amelynek a Beolvasztó alap egy részalapját képezi.
Osztály	Egy Alap bármely részvényosztálya.
Hatálybalépés napja	A beolvasztás hatálybalépésének napja (várhatóan 2016. szeptember 23. péntek (luxemburgi idő szerint) 23:59) vagy más ilyen, előre egyeztetett időpont és/vagy dátum, melyben az Aberdeen Global II és a Letétkezelő megállapodnak (az Aberdeen Global vállalattal folytatott megbeszéléseket követően).
Alapok	A Beolvadó alap és a Beolvasztó alap; az „Alap” kifejezés bármelyikre utalhat, a kontextustól függően.
Alapkezelő	Az Aberdeen Global Services S.A., az Aberdeen Global és az Aberdeen Global II kijelölt alapkezelője.
Beolvadó alap	Aberdeen Global II – Emerging Europe Bond Fund, az Aberdeen Global II részalapja.
Beolvadó alap értéke	A Beolvadó alapnak az Aberdeen Global II társasági szerződése alapján 2016. szeptember 22-én, csütörtökön (luxemburgi idő szerint) 13:01-kor kiszámított nettó eszközértéke, amelybe beleszámít a Beolvadó alap felhalmozási részvényeihez rendelt bármely hozam a 2016. szeptember 22-én,



csütörtökön (luxemburgi idő szerint) 13:00 órakor véget érő időszakra vonatkozóan.

Beolvasztás

A Beolvadó alap beolvasztása a Beolvasztó alapba a Hatálybalépés napján.

Új részvények

A Beolvasztó alap megfelelő osztályainak részvényei, melyeket a Beolvasztás értelmében bocsátanak ki.

Beolvasztó alap

Aberdeen Global – Emerging Markets Local Currency Bond Fund, az Aberdeen Global részalapja.

A Beolvasztó alap értéke

A Beolvasztó alap tulajdonának az Aberdeen Global társasági szerződése alapján 2016. szeptember 22-én, csütörtökön (luxemburgi idő szerint) 13:01-kor kiszámított értéke, a program tulajdonának értékén 2016. szeptember 22-én, csütörtökön (luxemburgi idő szerint) 13:01-kor végzett becslése alapján.

Részvény

Egy Alap bármely osztályának bármely részvénye.

Letétkezelő

Az Aberdeen Global és az Aberdeen Global II letétkezelője, jelenleg a BNP Paribas Securities Services luxemburgi fiókja.



2. függelék

A Beolvadó és a Beolvasztó alap legfőbb jellemzőinek összehasonlítása

Jellemző	Beolvadó alap	Beolvasztó alap
Alap	Aberdeen Global II – Emerging Europe Bond Fund	Aberdeen Global – Emerging Markets Local Currency Bond Fund
Alap típusa	ÁÉKBV	ÁÉKBV
Vállalat	Aberdeen Global II	Aberdeen Global
Letétkezelő	BNP Paribas Securities Services, luxemburgi fiók	BNP Paribas Securities Services, luxemburgi fiók
Vagyonkezelő	BNP Paribas Securities Services, luxemburgi fiók	BNP Paribas Securities Services, luxemburgi fiók
Kereskedés	Naponta	Naponta
Kereskedési napok	Minden munkanap, kivéve az Alap részvényeinek kereskedését felfüggesztő időszak alatti napokat, továbbá azokat a napokat (az Igazgatótanács döntésének megfelelően), amelyeken bármely olyan értéktőzsde vagy piac zárva van, ahol a vonatkozó Alap portfóliójának jelentős hányadával kereskednek.	Minden munkanap, kivéve az Alap részvényeinek kereskedését felfüggesztő időszak alatti napokat, továbbá azokat a napokat (az Igazgatótanács döntésének megfelelően), amelyeken bármely olyan értéktőzsde vagy piac zárva van, ahol a vonatkozó Alap portfóliójának jelentős hányadával kereskednek.
Visszaváltás elhalasztása	Az Aberdeen Global II az adott Alap nettó eszközeinek 10%-át kitevő mennyiségre korlátozhatja az adott kereskedési napon visszaváltható részvények számát.	Az Aberdeen Global az adott Alap nettó eszközeinek 10%-át kitevő mennyiségre korlátozhatja az adott kereskedési napon visszaváltható részvények számát.
Árazás	Egységes árazás progresszív alapon	Egységes árazás progresszív alapon
Értékelés időpontja	13:00 (luxemburgi idő szerint)	13:00 (luxemburgi idő szerint)
Befektetési célok és politika	<p>Az Alap befektetési célja, hogy vonzó összhozamszintet érjen el azáltal, hogy feltörekvő értékpapíripiacokkal rendelkező európai (beleértve a FÁK országait) illetőséggel bíró kibocsátók bármilyen hitelminőségű, fix hozamú értékpapírjaiba fektet be.</p> <p>Az Alap nagy részét feltörekvő értékpapíripiacokkal rendelkező európai (beleértve a FÁK országait) illetőséggel bíró kibocsátók befektetési fokozatú vagy alacsonyabb hitelminőségű, hitelviszonyt megtestesítő és hitelhez kapcsolódó értékpapírjaiba fektetik.</p> <p>Az Alap befektethet feltörekvő értékpapíripiacokkal rendelkező európai (beleértve a FÁK országait) illetőséggel bíró kormányzatok, nemzetek feletti intézmények és kormányzati szervek által kibocsátott, fix hozamú értékpapírokba és/vagy olyan fix hozamú értékpapírokba, melyeket olyan vállalatok bocsátottak ki, amelyek székhelye feltörekvő értékpapíripiacokkal rendelkező európai országokban (beleértve a FÁK országait)</p>	<p>Az Alap befektetési célja a hosszú távú összhozam elérése azáltal, hogy eszközeinek legalább a kétharmadát olyan fix kamatozású értékpapírokba fekteti, amelyeket egy feltörekvő piacú országban székhellyel rendelkező vállalat és/vagy egy ugyanilyen országban illetőséggel bíró kormányzati szerv bocsátott ki, és amelyeket az adott feltörekvő piac (befektetés idején érvényes) pénznemében denomináltak.</p> <p>Az Alap fedezeti és/vagy befektetési célból, illetve a devizaárfolyam-kockázatok kezelése céljából származékos pénzügyi eszközöket használhat, a vonatkozó jogszabályokban és előírásokban foglalt feltételeknek és korlátoknak megfelelően.</p> <p>Az eddigiek általános érvényének korlátozása nélkül a Befektetési tanácsadó az Alap pénznemekkel szembeni kitétséget kizárólag származékos eszközökkel kapcsolatos szerződéseken keresztül módosíthatja (anélkül, hogy mögöttes átruházható értékpapírokat vagy valutát vásárolna vagy adna el). Továbbá az Alap portfóliójának fedezete részben vagy</p>



Jellemző	Beolvadó alap	Beolvasztó alap
	<p>található és/vagy túlnyomó részben ilyen országokban végzik üzleti tevékenységeiket, továbbá olyan holdingtársaságok által kibocsátott fix hozamú értékpapírokba, amelyeknek az eszközei túlnyomó részben olyan vállalatoknál vannak, amelyek székhelye feltörekvő értékpapírpiacon rendelkező európai országokban (beleértve a FÁK országait) található.</p> <p>Az Alap közvetlenül befektethet az Orosz Kereskedési Rendszerben (Russian Trading System, RTS) vagy a Moszkvai Bankközi Devizatőzsdén (Moscow Interbank Currency Exchange, MICEX) kereskedett, hitelviszonyt megtestesítő és hitelhez kapcsolódó értékpapírokba és/vagy közvetett módon is teheti ezt, olyan, a fenti kritériumoknak megfelelő kibocsátók által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő és hitelhez kapcsolódó értékpapírokon keresztül, amelyeket Oroszországon kívüli szabályozott piacokon jegyeznek és/vagy ilyen piacokon kereskednek velük. Az Alap közvetlenül befektethet az oroszországi és a FÁK országaiban található, nem szabályozott piacok értékpapírjaiba, ezek a befektetések azonban az Alap nettó eszközértékének 10%-ára vannak korlátozva. Az Alap továbbá közvetett, részvényekkel szembeni kitettséget szerezhet letéti jegyekbe történő befektetéseken keresztül.</p> <p>Az Alap euróban kibocsátott és/vagy egy tagállam által garantált adósságinstrumentumokba is befektethet, továbbá egyéb, bármilyen hitelminőségű, hitelviszonyt megtestesítő és hitelhez kapcsolódó értékpapírokba, melyeket szuverén kormányok és azok ügynökségei vagy közreműködői bocsátanak ki vagy garantálnak, vagy pedig nem kormányzati társaságok bocsátanak ki olyan országokban, amelyek piaca nem feltörekvő.</p> <p>Az Alap elsősorban a tagállamok pénznemeiben (főként euróban), vagy pedig az európai feltörekvő piacok pénznemeiben (beleértve a FÁK országait) denominált eszközökbe fektet be.</p> <p>Az Alap Európa és a FÁK országainak feltörekvő értékpapírpiacain végzett befektetései elsősorban a következőkből állnak: (i) értékpapírosított hitelekhez kapcsolódó adósságinstrumentumok és szuverén kormányok vagy azok</p>	<p>egészben is megoldható az alapdevizában, amennyiben a Befektetési tanácsadó véleménye szerint ez megfelelő döntés.</p>



Jellemző	Beolvadó alap	Beolvasztó alap
	<p>ügynökségei és közreműködői által kibocsátott vagy garantált értékpapírok; (ii) származékos pénzügyi eszközök (például hitelnevezetési csereügyletek vagy kamatcsereügyletek), határidős devizaszerződések, eladási és vételi opciók és határidős kötvényügyletek, melyek értéke az említett értékpapírosított hitelek, adósságinstrumentumok és értékpapírok árától függ. Azok az értékpapírosított hitelek és adósságinstrumentumok, amelyekbe az Alap befektethet, egy főbb pénznemben, például amerikai dollárban, euróban vagy a helyi pénznemben lehetnek denominálva. Előfordulhat, hogy a helyi pénznemben denominált értékpapírosított hitelek és adósságinstrumentumok ára egy főbb pénznem értékéhez kapcsolódik.</p>	
<p>Specifikus kockázati tényezők</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Az Alap feltörekvő piacokon fektet be, melyek sokkal ingatagabbak az érett piacoknál, ezért az Ön befektetésének az értéke bármikor hirtelen megugorhat vagy lecsökkenhet. Egyes esetekben a mögöttes befektetések illikviddé válhatnak, ami korlátozhatja a Befektetési tanácsadót abban, hogy eladja a portfólió bizonyos részeit vagy annak egészét. A feltörekvő piacok regisztrációs és elszámolási intézkedései fejletlenebbek lehetnek az érett piacokéhoz képest, így a befektetéshez kapcsolódó működési kockázatok magasabbak. Az ilyen piacokon továbbá nagyobb valószínűséggel merülnek fel politikai kockázatok és kedvezőtlen gazdasági körülmények, amelyek szintén kockázatot jelentenek befektetése értékére nézve. • Az Alap Oroszország azon szabályozott és nem szabályozott piacain is befektethet, amelyek fokozott kockázatnak vannak kitéve az értékpapírok birtoklása és letétbe helyezése tekintetében. • Az Alap Oroszország vagy a Független Államok Közössége (FÁK) országainak azon szabályozott és nem szabályozott piacain is befektethet, amelyek fokozott kockázatnak vannak kitéve az értékpapírok birtoklása és letétbe helyezése tekintetében. Az Alap portfóliója jelentős pozícióval rendelkezhet az alacsonyabb hitelminőségű kötvényekhez kapcsolódóan, ami azt jelenti, hogy a befektető tőkéje és hozama nagyobb kockázatnak van kitéve, mint egy olyan alap esetén, amely befektetési fokozatú kötvényekbe fektet be. 	<ul style="list-style-type: none"> • Az Alap mögöttes befektetéseinek kamatkockázatnak és hitelkockázatnak vannak kitéve. A kamatingadozások befolyásolják a befektetések tőkeértékét. Ha a hosszú távú kamatlábak emelkednek, a kötvények tőkeértéke valószínűleg csökkenni fog, és fordítva. A hitelkockázat egy adott kötvény kibocsátójának azon képességét tükrözi, hogy az képes-e eleget tenni a kötelezettségeinek. Ha egy kötvénypiacon kevés vevő és/vagy sok értékesítő van, akkor bizonyos kötvényeket nehezebb lehet a kívánt áron és/vagy időben értékesíteni. • Az Alap fix kamatozású értékpapírokba fektet be, beleértve az alacsonyabb hitelminőségű értékpapírokat. Ennek következtében az Alap portfóliója jelentős pozícióval rendelkezhet az alacsonyabb hitelminőségű kötvényekhez és/vagy magas hozamú kötvényekhez kapcsolódóan, ami azt jelenti, hogy a befektető tőkéje és hozama nagyobb kockázatnak van kitéve, mint egy olyan alap esetén, amely befektetési fokozatú kötvényekbe fektet be. <p>Az Alap befektetési (továbbá fedezeti) célból származékos pénzügyi eszközöket használhat annak érdekében, hogy elérje befektetési célkitűzését. Amennyiben a származékos eszközöket nem fedezeti, hanem más célból használják, az tőkeáttételt eredményezhet, továbbá növelheti az Alap nettó eszközértékére jellemző ingadozás mértékét.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Az Alap feltörekvő piacokon fektet be, melyek sokkal ingadozóbbak az érett piacoknál, ezért értéke bármikor hirtelen megugorhat vagy lecsökkenhet. Egyes



Jellemző	Beolvadó alap	Beolvasztó alap
	<p>kötvényekbe fektet be.</p> <p>Az Alap befektetési (továbbá fedezeti) célból származékos pénzügyi eszközöket használhat annak érdekében, hogy elérje befektetési célkitűzését. Amennyiben a származékos eszközöket nem fedezeti, hanem más célból használják, az tőkeáttételt eredményezhet, továbbá növelheti az Alap nettó eszközértékére jellemző ingadozás mértékét.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Az Alap mögöttes befektetési kamatkockázatnak és hitelkockázatnak vannak kitéve. A kamatingadozások befolyásolják a befektetések tőkeértékét. Ha a hosszú távú kamatlábak emelkednek, a kötvények tőkeértéke valószínűleg csökkenni fog, és fordítva. A hitelkockázat egy adott kötvény kibocsátójának azon képességét tükrözi, hogy az képes-e eleget tenni a kötelezettségeinek. Ha egy kötvénypiacon kevés vevő és/vagy sok értékesítő van, akkor bizonyos kötvényeket nehezebb lehet a kívánt áron és/vagy időben értékesíteni. • Az Alap kockázati profilja az eszközfedezetű és jelzálog-fedezetű értékpapírokba történő befektetése miatt magasabb lehet más kötvényalapokhoz képest. • Az Alap befektethet feltételesen átváltható kötvényekbe. Ha egy kötvény kibocsátójának tőkeereje egy előre meghatározott küszöbérték alá esik, a kötvény jelentős vagy teljes tőkevesztést szenvedhet el. 	<p>esetekben a mögöttes befektetések illikviddé válhatnak, ami korlátozhatja a Befektetési tanácsadót abban, hogy eladja a portfólió bizonyos részeit vagy annak egészét. A feltörekvő piacok regisztrációs és elszámolási intézkedései fejletlenebbek lehetnek az érett piacokéhoz képest, így a befektetéshez kapcsolódó működési kockázatok magasabbak. Az ilyen piacokon továbbá nagyobb valószínűséggel merülnek fel politikai kockázatok és kedvezőtlen gazdasági körülmények.</p> <ul style="list-style-type: none"> • A devizaárfolyamok változásai komoly hatást gyakorolhatnak a teljesítményre, mivel az Alapnak kitettsége lehet egy bizonyos pénznemmel szemben, amelynek értéke különbözik az Alap abban a pénznemben denominált értékpapírjainak értékétől. • Azon piacok szabályozásai, ahol az Alap befektetéseket végez, előírhatják vagy korlátozhatják a származékos pénzügyi eszközök fedezeti vagy egyéb célból történő felhasználását akár explicit módon, akár a fellépő kockázatok Befektetési tanácsadó által történő kezelésének eredményeképp. • Az Alap Kínában is befektethet – a potenciális befektetőknek érdemes megtekinteniük az „Általános kockázati tényezők” fejezet „Kínában történő befektetések” című szakaszát, továbbá az „Adózás” fejezet „Kínai részvények és kötvények adóztatása” című szakaszát.
Alapkezelő	Aberdeen Global Services S.A.	Aberdeen Global Services S.A.
Befektetési tanácsadó(k)	Aberdeen Asset Managers Limited Aberdeen Asset Management Inc (a Befektetéskezelő által időről időre meghatározott eszközök esetén)	Aberdeen Asset Managers Limited
Alapdeviza	EUR	USD
Befektetői profil	Az Alap feltörekvő európai piacokon illetőséggel bíró kibocsátók által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokhoz biztosít hozzáférést, és olyan befektetők számára lehet ideális, akik hajlandók magasabb kockázatot vállalni. Előfordulhat, hogy egyes befektetők egy már meglévő központi kötvényportfólió kiegészítésére használják ezt az Alapot, a nagyobb arányú diverzifikáció érdekében, és legalább öt éves befektetési távlatlal rendelkeznek.	Az Alap feltörekvő piacokon illetőséggel bíró kibocsátók által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokhoz biztosít hozzáférést, és olyan befektetők számára lehet ideális, akik hajlandók magasabb kockázatot vállalni a fix hozamú befektetési spektrumon belül. Előfordulhat, hogy egyes befektetők egy már meglévő központi kötvényportfólió kiegészítésére használják ezt az Alapot, és legalább öt éves befektetési távlatlal rendelkeznek.
Származékos	Az Alap befektetési (továbbá fedezeti)	Az Alap befektetési (továbbá fedezeti) célból



Jellemző	Beolvadó alap	Beolvasztó alap
eszközök	célből származékos pénzügyi eszközöket használhat annak érdekében, hogy elérje befektetési célkitűzését.	származékos pénzügyi eszközöket használhat annak érdekében, hogy elérje befektetési célkitűzését.
Kockázatkezelési megközelítés	Relatív kockázatotott érték (VaR)	Relatív kockázatotott érték (VaR)
Szintetikus kockázat/hozam mutató (Synthetic Risk Reward Indicator, SRRI)	A-2 részvényosztály: 4 X-2 részvényosztály: 4	E-2 részvényosztály: 4 Y-2 részvényosztály: 4
Befektetés más kollektív befektetési programokba	Korlátozva az Alap nettó eszközeinek 10%-ára.	Korlátozva az Alap nettó eszközeinek 10%-ára.
Érintett értékpapír- és származékoseszköz-piacok	Az EU bármely tagállamában vagy Kelet- és Nyugat-Európa, Ázsia, Afrika, Ausztrália, Észak-Amerika, Dél-Amerika és Óceánia bármely más országában működő értéktőzsde vagy szabályozott piac.	Az EU bármely tagállamában vagy Kelet- és Nyugat-Európa, Ázsia, Afrika, Ausztrália, Észak-Amerika, Dél-Amerika és Óceánia bármely más országában működő értéktőzsde vagy szabályozott piac.
Kormányzati és állami értékpapírok	Az Alap nettó eszközeinek akár 100%-át a tájékoztatóban felsorolt egyes kibocsátók bármelyike által kibocsátott vagy garantált kormányzati és állami értékpapírokba fektetheti, feltéve, hogy az Alap legalább hat különböző kibocsátó értékpapírjait birtokolja, továbbá egyetlen kibocsátó értékpapírjai sem haladják meg az Alap nettó eszközeinek 30%-át.	Az Alap nettó eszközeinek akár 100%-át a tájékoztatóban felsorolt egyes kibocsátók bármelyike által kibocsátott vagy garantált kormányzati és állami értékpapírokba fektetheti, feltéve, hogy az Alap legalább hat különböző kibocsátó értékpapírjait birtokolja, továbbá egyetlen kibocsátó értékpapírjai sem haladják meg az Alap nettó eszközeinek 30%-át.
Részvényosztályok és a vonatkozó éves kezelési díjak	A-2 részvényosztály: 1,20% X-2 részvényosztály: 0,70%	E-2 részvényosztály: 1,50% Y-2 részvényosztály: 1,00%
A folyó költségekre vonatkozó mechanizmus	Bizonyos működési, igazgatási és szolgáltatási folyó költségeket („Működési, igazgatási és szolgáltatási költségek”) az Alap egyes részvényosztályaira vonatkozó maximális arányok alatt rögzítettek a tájékoztatóban foglaltaknak megfelelően.	Bizonyos működési, igazgatási és szolgáltatási folyó költségeket („Működési, igazgatási és szolgáltatási költségek”) az Alap egyes részvényosztályaira vonatkozó maximális arányok alatt rögzítettek a tájékoztatóban foglaltaknak megfelelően.
Kezdeti befektetési minimumok	A-2 részvényosztály: 5000 USD X-2 részvényosztály: 5000 USD * <i>Vagy azzal egyenértékű valuta minden esetben.</i>	E-2 részvényosztály: 1500 USD Y-2 részvényosztály: 1500 USD * <i>Vagy azzal egyenértékű valuta minden esetben.</i>
Minimális későbbi vétel	A-2 részvényosztály: 1500 USD X-2 részvényosztály: 1500 USD * <i>Vagy azzal egyenértékű valuta minden esetben.</i>	E-2 részvényosztály: 1500 USD Y-2 részvényosztály: 1500 USD * <i>Vagy azzal egyenértékű valuta minden esetben.</i>
Minimális részleges visszaváltás	Az összes részvényosztály esetén: Nincs minimum	Az összes részvényosztály esetén: Nincs minimum
Üzleti év vége	június 30.	szeptember 30.
Beszámoló időpontja	december 31.; június 30.	december 31.; június 30.
Folyó költségekre	A-2 részvényosztály: 1,78%*	E-2 részvényosztály: 1,80%*,**



Jellemző	Beolvadó alap	Beolvasztó alap
vonatkozó adat	<p>X-2 részvényosztály: 1,28%*</p> <p>* A 2015. június 30-i adatok alapján szimulált adatok.</p>	<p>Y-2 részvényosztály: 1,30%*,**</p> <p>* A Hatálybalépés napjára előrevetített adatok.</p> <p>** A részvényesek által fizetendő folyó költségek nem fogják meghaladni a Hatálybalépés napján általuk birtokolt részvényekhez kapcsolódó folyó költségek összegét jelen levélnék „A Beolvasztás feltételei” című szakaszában foglaltaknak megfelelően.</p>



3. függelék

A Beolvastás ütemterve

MŰVELET	DÁTUM 2016 SORÁN
Részvénykönyvi kivonat kelte a részvényeseknek szóló levelekhez	augusztus 8., hétfő
A dokumentumok kiküldése a részvényesek számára	augusztus 18., csütörtök
Ügyletek befogadásának lezárása a Beolvadó alapon belül	szeptember 22., csütörtök, (luxemburgi idő szerint) 13:00 óra
A Beolvadó alap kereskedési célokból történő értékelésének végső időpontja	szeptember 22., csütörtök, (luxemburgi idő szerint) 13:00 óra
Kereskedés felfüggesztése a Beolvadó alapon	közvetlenül szeptember 22-én, csütörtökön (luxemburgi idő szerint) 13:00 óra után
A Beolvadó alap értékelésének időpontja a Beolvastás céljából	szeptember 22., csütörtök, (luxemburgi idő szerint) 13:01:00 óra
A Beolvadó alapot célzó kiegyensúlyozási folyamat kezdete (jelenleg tervben van)	szeptember 19., hétfő
A Beolvastás hatálybalépésének napja	szeptember 23., péntek, (luxemburgi idő szerint) 23:59
Kereskedés megkezdése az új részvényekkel	szeptember 26., hétfő, (luxemburgi idő szerint) 09:00 óra
A Beolvastó alapon birtokolt részvényekről szóló nyilatkozat kiküldése a részvényesek számára	október 3., hétfő
A Beolvastó alap éves számviteli időszakának vége (az első a Hatálybalépés napját követően)	szeptember 30., péntek

Felhívjuk a figyelmét, hogy ezek a dátumok és időpontok módosulhatnak, amennyiben az Aberdeen Global II és a Letétkezelő (az Aberdeen Global vállalattal folytatott megbeszélések követően) megegyezik abban, hogy a Hatálybalépés napja a 2016. szeptember 23-i pénteket követően legyen. Amennyiben a fenti ütemtervben feltüntetett dátumok közül bármelyik módosul, arról értesíteni fogjuk a részvényeseket.

