



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 – Euro High Yield Bond Fund részvényesei számára

Jelen értesítést az Aberdeen Global II – Euro High Yield Bond Fund (a „**Beolvadó alap**”) részvényeseként kapja abból a célból, hogy tájékoztassuk Önt az Igazgatótanács döntéséről, miszerint a Beolvadó alap beolvad az Aberdeen Global – Select Euro High Yield Bond Fund alapba (a „**Beolvasztó alapba**”), 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 piacképes választást azon befektetők számára, akik hosszú távon egyaránt szeretnék hozamot és tőkenövekedést elérni. A Beolvadó alap egy viszonylag kis alap, ezért azt sokkal nehezebb hatékony módon kezelni, szemben a nagyobb alapokkal.

A Beolvasztó alap nagymértékben hasonló stratégiát folytat, mint a Beolvadó alap. A Beolvasztó alap méretét tekintve nagyjából 900 millió euró¹ értékű, és az Aberdeen kínálatában az európai magas hozamú termékek zászlóshajójaként van jelen. 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

¹ 2016. június 3-i adat.

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

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 euróban denominált, alacsonyabb hitelminőségű, fix kamatozású értékpapírokba történő befektetés révén 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 euróban denominált, nem kormányzati, alacsonyabb hitelminőségű hitelviszonyt megtestesítő és hitelhez kapcsolódó értékpapírokba fekteti. A Beolvasztó alap hosszú távon úgy kívánja elérni a hozam és a tőkenövekedés együttesét, hogy eszközeinek legalább a kétharmadát olyan fix kamatozású, vállalatok vagy kormányzati szervek által kibocsátott értékpapírokba fekteti, amelyek alacsonyabb hitelminőségűek és euróban denomináltak.

Fontos megjegyezni, hogy míg a Beolvadó alap befektetési (továbbá fedezeti) célból használhat származékos pénzügyi eszközöket annak érdekében, hogy elérje befektetési célkitűzését, a Beolvasztó alap kizárólag fedezeti célból és/vagy a devizaárfolyam-kockázatok kezelése céljából fektet be származékos pénzügyi eszközökbe. Ez azonban nem jelent lényeges különbséget, mivel a Beolvadó alap jelenleg rendkívül kis mértékben használja ki azon képességét, hogy befektetési célból származékos pénzügyi eszközöket használhat.

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 azon A osztályú részvényei esetén, amelyeket az A osztályú részvények tulajdonosai számára fognak kibocsátani, ez 1,25%. Az A osztályú részvények tulajdonosaira azonban nem fognak magasabb folyó költségek vonatkozni a Beolvasztás következtében, ahogyan az a 2. függelékben is látható.

Az éves kezelési díj az I osztályú részvények tulajdonosai számára is eltérő lesz. A Beolvadó alap I osztályú részvényei esetén az aktuális éves kezelési díj 0,50%, míg a Beolvasztó alap I osztályú részvényei esetén (melyeket az I osztályú részvények tulajdonosai számára fognak bejegyezni) ez 0,70%. Ennek kárpótlása az I osztályú részvények tulajdonosai számára a Beolvasztást követő első évben fog megtörténni, „A Beolvasztás feltételei” szakaszban foglaltaknak megfelelően.

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 Beolvadó és a Beolvasztó alap befektetési portfóliója sem a Beolvasztás előtt, sem az után nem szorul majd kiegyensúlyozásra.

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)	LU0513451269	A-2 osztály (felhalmozó)	LU0119176310
I-2 osztály (felhalmozó)	LU0513451426	I-2 osztály (felhalmozó)	LU0231473439
X-2 osztály (felhalmozó)	LU0837992774	X-2 osztály (felhalmozó)	LU0837982460

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, melyet a Beolvasztás céljából határoznak meg

R = a Beolvasztó alap megfelelő osztályában lévő új részvények részvényenkénti ára

Az Aberdeen vagy annak egyik leányvállalata gondoskodni fog róla, hogy az I osztály részvényesei által fizetendő folyó költségek (a Hatálybalépés napját követően egy évig) valóban ne haladják meg a Hatálybalépés napján általuk birtokolt I osztályú részvényekhez kapcsolódó folyó költségek összegét. Ezt úgy fogják elérni, hogy a Beolvadó alaphoz tartozó I osztályú részvények értékét megnövelik a folyó költség nettó növekedésének egy évre becsült értékével, amely jelenleg 0,09%. Az ehhez kapcsolódó forráselosztást a Hatálybalépés napját követő három hónapon belül fogják elvégezni.

Minden egyes újonnan kibocsátott részvény árát a Beolvasztó alap értékére kell alapozni. Minden egyes újonnan kibocsátott részvény a jövedelemkiegyenlítés céljából Group 2 osztályú részvény lesz.

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 Beolvasztás során várhatóan semmilyen jelentősebb, a portfólió kiigazításához kapcsolódó költség sem fog felmerülni. A portfólió kiigazítása során felmerülő esetleges költségeket mindenesetre a Beolvadó alap viseli.

A Beolvasztás megvalósításának esetleges költségeit, beleértve a jogi, tanácsadói és igazgatási költségeket, 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 arról, a Beolvasztó alap (melynek részvényesévé fog válni) megfelel az Ön igényeinek és összhangban van 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 II 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 Beolvadó 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.
Group 2 osztályú részvények	Egy adott elosztási időszakra vonatkozóan, ezen időszak során vásárolt részvények, melyeket az adott elosztási időszak végén, záráskor is birtokolnak.
Alapkezelő	Az Aberdeen Global Services S.A., az Aberdeen Global és az Aberdeen Global II kijelölt alapkezelője.
Beolvadó alap	Aberdeen Global II – Euro High Yield Bond Fund, az Aberdeen Global II részalapja.
Beolvadó alap értéke	A Beolvadó alapnak az Aberdeen Global II társasági szerződése alapján 2016.



	<p>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.</p>
Beolvasztás	<p>A Beolvadó alap beolvasztása a Beolvasztó alapba a Hatálybalépés napján.</p>
Új részvények	<p>A Beolvasztó alap megfelelő osztályainak részvényei, melyeket a Beolvasztás értelmében bocsátanak ki.</p>
Beolvasztó alap	<p>Aberdeen Global – Select Euro High Yield Bond Fund, az Aberdeen Global II részalapja.</p>
A Beolvasztó alap értéke	<p>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 becslés alapján.</p>
Részvény	<p>Egy Alap bármely osztályának bármely részvénye.</p>
Letétkezelő	<p>Az Aberdeen Global és az Aberdeen Global II letétkezelője, jelenleg a BNP Paribas Securities Services luxemburgi fiókja.</p>



2. függelék

A Beolvadó és a Beolvasztó alap legfőbb jellemzőinek összehasonlítása

Jellemző	Beolvadó alap	Beolvasztó alap
Alap	Aberdeen Global II – Euro High Yield Bond Fund	Aberdeen Global – Select Euro High Yield 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 összehozamszintet érjen el azáltal, hogy javarészt euróban denominált, nem kormányzati, alacsonyabb hitelminőségű hitelviszonyt megtestesítő és hitelhez kapcsolódó értékpapírokból álló portfólióba fektet be.</p> <p>Az Alap nagy részét olyan euróban denominált, nem kormányzati, alacsonyabb hitelminőségű hitelviszonyt megtestesítő és hitelhez kapcsolódó értékpapírokba fogja befektetni, amelyeket egy érintett piacon vagy egy tőzsdén kívüli (OTC) piacon jegyeznek, vagy ilyen piacon kereskednek velük.</p> <p>Az Alap eszközei nagy részét euróban denominált, alacsonyabb hitelminőségű hitelviszonyt megtestesítő és hitelhez kapcsolódó értékpapírokba fekteti.</p> <p>Az Alap befektetéseai bármilyen hitelminőségűek lehetnek, továbbá tartalmazhatnak olyan értékpapírokat, amelyek jelenleg nem kamatoznak, vagy pedig megvásárlásukat követően fizetéseképtelenné váltak.</p>	<p>Az Alap befektetési célja, hogy hosszú távú összehozamot érjen el azáltal, hogy eszközeinek legalább a kétharmadát olyan fix kamatozású, vállalatok vagy kormányzati szervek által kibocsátott értékpapírokba fekteti, amelyek alacsonyabb hitelminőségűek és euróban denomináltak.</p>



Jellemző	Beolvadó alap	Beolvasztó alap
	<p>Az Alap időről időre reagálhat úgy a rendkívül kedvezőtlen politikai, gazdasági és kötvénypiaci eseményekre, hogy ideiglenesen védekező pozíciót vállal, melynek során nettó eszközértékének akár 100%-át kiegészítő likvid eszközökben tarthatja, beleértve az olyan rövid távú hitelviszonyt megtestesítő és hitelhez kapcsolódó értékpapírokat, amelyeket érintett piacokon vagy tőzsdén kívüli (OTC) piacokon jegyeznek, vagy ott kereskednek velük.</p>	
<p>Specifikus kockázati tényezők</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Az Alapot jelentős mértékű kitétség fogja jellemezni egyetlen pénzzemmel szemben, ami növeli az Alapra esetlegesen jellemző ingadozás mértékét. • Az Alap egy bizonyos regionális piacon fektet be, ami növelheti az Alapra esetlegesen jellemző ingadozás mértékét. • Az Alap portfóliója túlsúlyban lévő pozícióval rendelkezhet az alacsonyabb hitelminőségű kötvényekhez kapcsolódóan, ami azt jelenti, hogy a befektető tőkéje és hozama nagyobb kockázatnak lehet kitéve, mint egy olyan alap esetén, amely befektetési fokozatú kötvényekbe fektet be. • 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. • Az Alap kockázati profilja az eszközfedezetű és jelzálog-fedezetű értékpapírokba történő befektetése miatt magasabb lehet más kötvényalapokhoz képest. • 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 kockázati profilja a 	<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 Alapot jelentős mértékű kitétség fogja jellemezni egyetlen pénzzemmel szemben, ami növeli az Alapra esetlegesen jellemző ingadozás mértékét. • Az Alap egy bizonyos regionális piaccal szembeni kitétsége növeli az Alapra esetlegesen jellemző ingadozás mértékét. • 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 lehet kitéve, mint egy olyan alap esetén, amely befektetési fokozatú kötvényekbe fektet be. • Az Alap befektetést feltételeseleg átváltható kötvényekbe. Ha egy kötvény kibocsátójának tőkeereje egy előre meghatározott küszöbérték alá esik, a kötvény jelentős vagy teljes tőkevesztést szenvedhet el (a befektetőknek érdemes elolvasniuk a tájékoztató „Általános kockázati tényezők” című szakaszában foglalt „Feltételes értékpapírok” elnevezésű kockázati tényezőkről szóló részt, ha további információkat szeretnének megtudni a feltételeseleg átváltható kötvényekhez kapcsolódó egyéb kockázatokról).



Jellemző	Beolvadó alap	Beolvasztó alap
	hitelnefizetési csereügyletekbe (credit default swaps, CDS) 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.	
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	EUR
Befektetői profil	Az Alap magas hozamú euróban denominált, nem kormányzati, alacsonyabb hitelminőségű hitelviszonyt megtestesítő és hitelhez kapcsolódó értékpapírokhoz biztosít hozzáférést, és olyan befektetők számára lehet ideális, akik hajlandók magasabb kockázatot vállalni. Az alacsonyabb hitelminőségű hitelviszonyt megtestesítő és hitelhez kapcsolódó értékpapírokra jellemző magas kockázat miatt meglehet, hogy egyes befektetők egy már meglévő központi kötvényportfólió kiegészítésére használják ezt az Alapot, és legalább ötéves befektetési távlatlal rendelkeznek.	Az Alap euróban denominált, magas hozamú értékpapírokhoz biztosít hozzáférést, és olyan befektetők számára lehet ideális, akik hajlandók magasabb kockázatot vállalni fix hozamú befektetéseikben. Az alacsony hitelminőségű kötvényekre jellemző magas kockázat miatt meglehet, hogy egyes befektetők egy már meglévő központi kötvényportfólió kiegészítésére használják ezt az Alapot, és legalább ötéves befektetési távlatlal rendelkeznek.
Származékos eszközök	Az Alap befektetési (továbbá fedezeti) célból származékos pénzügyi eszközöket használhat annak érdekében, hogy elérje befektetési célkitűzését.	Az Alap kizárólag fedezeti célból és/vagy a devizaárfolyam-kockázatok kezelése céljából fektet be származékos pénzügyi eszközökbe.
Kockázatkezelési megközelítés	Relatív kockázatotott érték (VaR)	Elkötelezettségi módszer
Szintetikus kockázat/hozam mutató (Synthetic Risk Reward Indicator, SRR)	A-2 részvényosztály: 4 I-2 részvényosztály: 4 X-2 részvényosztály: 4	A-2 részvényosztály: 4 I-2 részvényosztály: 4 X-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 származékos eszközpiacok	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	Az Alap nettó eszközeinek akár 100%-át a tájékoztatóban felsorolt egyes kibocsátók



Jellemző	Beolvadó alap	Beolvasztó alap
	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.	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% I-2 részvényosztály: 0,50% X-2 részvényosztály: 0,70%	A-2 részvényosztály: 1,25% I-2 részvényosztály: 0,70% X-2 részvényosztály: 0,70%
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 I-2 részvényosztály: 1 000 000 USD X-2 részvényosztály: 5000 USD <i>* Vagy azzal egyenértékű valuta minden esetben.</i>	A-2 részvényosztály: 1500 USD I-2 részvényosztály: 1 000 000 USD X-2 részvényosztály: 1500 USD <i>* Vagy azzal egyenértékű valuta minden esetben.</i>
Minimális későbbi vétel	A-2 részvényosztály: 1500 USD I-2 részvényosztály: 10 000 USD X-2 részvényosztály: 1500 USD <i>* Vagy azzal egyenértékű valuta minden esetben.</i>	A-2 részvényosztály: 1500 USD I-2 részvényosztály: 10 000 USD X-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 vonatkozó adat	A-2 részvényosztály: 1,53%* I-2 részvényosztály: 0,76%* X-2 részvényosztály: 1,03%* <i>* A 2015. június 30-i adatok alapján szimulált adatok.</i>	A-2 részvényosztály: 1,44%* I-2 részvényosztály: 0,85%*, ** X-2 részvényosztály: 0,89%* <i>* 2015. szeptember 30-i adatok. ** 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.</i>



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 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 megbeszéléseket 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.

