

BẢN CÁO BẠCH TÓM TẮT

QUỸ ĐẦU TƯ NĂNG ĐỘNG EASTSPRING INVESTMENTS VIỆT NAM

Người phụ trách việc công bố thông tin ra công chúng:

- Họ và tên: Ông Nguyen Tuan Thên An
- Chức vụ: Tổng Giám đốc, Người đại diện theo pháp luật và Tổng Điều hành Đầu tư của Công ty Quản lý Quỹ
- Địa chỉ: Tầng 23, Tòa nhà Saigon Trade Center, 37 Tôn Đức Thắng, Phường Bến Nghé, Quận 1, Thành phố Hồ Chí Minh

Quỹ đầu tư chứng khoán mô tả trong Bản Cáo bạch tóm tắt này là một quỹ được thành lập theo Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 được Quốc Hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ Nghĩa Việt Nam thông qua ngày 29/06/2006, Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Chứng khoán và các văn bản hướng dẫn thi hành Luật Chứng khoán. Bản Cáo bạch tóm tắt này được đăng ký với UBCKNN theo quy định của pháp luật.

Việc Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (UBCKNN) cấp Giấy Chứng nhận Đăng ký chào bán Chứng chỉ Quỹ này chỉ có nghĩa là thủ tục Hồ sơ Đăng ký Chào bán Chứng chỉ Quỹ được thực hiện đúng theo quy định của pháp luật. Giấy Chứng nhận Đăng ký Chào bán, Giấy phép Thành lập Quỹ và các giấy chứng nhận, đăng ký khác mà UBCKNN cấp không có nghĩa là cơ quan này chịu trách nhiệm về nội dung của của Bản Cáo bạch, về mục tiêu đầu tư, chính sách đầu tư, chiến lược đầu tư, hay việc rủi ro, lợi nhuận của Quỹ hoặc vốn của Quỹ được bảo đảm.

NHÀ ĐẦU TƯ CẦN CHÚ Ý NHỮNG KHUYẾN NGHỊ QUAN TRỌNG DƯỚI ĐÂY:

- A. CÔNG TY TRÁCH NHIỆM HỮU HẠN QUẢN LÝ QUỸ EASTSPRING INVESTMENTS (“CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ”) LÀ ĐƠN VỊ SOẠN THẢO BẢN CÁO BẠCH NÀY.
- B. NHÀ ĐẦU TƯ CẦN ĐỌC KỸ BẢN CÁO BẠCH TÓM TẮT NÀY, BẢN CÁO BẠCH VÀ ĐIỀU LỆ QUỸ TRƯỚC KHI CÂN NHẮC VIỆC MUA CHỨNG CHỈ QUỸ. BẢN CÁO BẠCH TÓM TẮT NÀY ĐƯỢC CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ XÂY DỰNG CHUNG CHO CÁC ĐỐI TƯỢNG KHÁCH HÀNG KHÁC NHAU, KHÔNG DỰA TRÊN MỤC ĐÍCH ĐẦU TƯ, NĂNG LỰC TÀI CHÍNH HAY NHU CẦU ĐẦU TƯ CỦA BẤT KỲ KHÁCH HÀNG, NHÓM NHÀ ĐẦU TƯ CỤ THỂ NÀO. VÌ VẬY, TRƯỚC KHI ĐẦU TƯ VÀO QUỸ NÀY, NHÀ ĐẦU TƯ NÊN CÂN NHẮC THẬT KỸ, BẢO ĐẢM VIỆC ĐẦU TƯ VÀO QUỸ THỰC SỰ PHÙ HỢP VỚI MÌNH.
- C. KHÔNG ĐƯỢC PHÉP SỬ DỤNG BẢN CÁO BẠCH TÓM TẮT NÀY, BẢN CÁO BẠCH VÀ ĐIỀU LỆ QUỸ ĐỂ MỜI CHÀO HAY ĐỀ NGHỊ GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ NGOÀI LÃNH THỔ VIỆT NAM, TRỪ KHI CÓ SỰ ĐỒNG Ý BẰNG VĂN BẢN CỦA CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ.
- D. KẾT QUẢ ĐẦU TƯ VÀO QUỸ SẼ PHỤ THUỘC VÀO NHỮNG RỦI RO ĐẦU TƯ: KHẢ NĂNG VIỆC THANH TOÁN BỊ TRÌ HOÃN, KHẢ NĂNG BỊ MẤT THU NHẬP VÀ MẤT SỐ VỐN ĐẦU TƯ. KHÔNG AI KỂ CẢ CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ, NGƯỜI CÓ LIÊN QUAN ĐẾN HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ CÓ THỂ ĐẢM BẢO VIỆC ĐẦU TƯ CỦA QUỸ SẼ THÀNH CÔNG HOẶC CAM KẾT NGUỒN VỐN ĐẦU TƯ SẼ ĐƯỢC HOÀN TRẢ ĐẦY ĐỦ, VIỆC ĐẦU TƯ SẼ CÓ LỢI NHUẬN.
- E. THÔNG TIN VỀ KẾT QUẢ KINH DOANH CỦA CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ VÀ KẾT QUẢ ĐẦU TƯ CỦA QUỸ TRONG QUÁ KHỨ (NẾU CÓ) KHÔNG CÓ NGHĨA HAY HÀM Ý BẢO ĐẢM KẾT QUẢ ĐẦU TƯ TƯƠNG TỰ TRONG TƯƠNG LAI CỦA QUỸ VÀ KHÔNG ĐẢM BẢO LỢI NHUẬN HAY VIỆC BẢO TOÀN VỐN CỦA NHÀ ĐẦU TƯ.
- F. CHỨNG CHỈ QUỸ LÀ LOẠI CHỨNG KHOÁN XÉT VỀ BẢN CHẤT VÀ PHƯƠNG DIỆN RỦI RO KHÁC SO VỚI CÁC CÔNG CỤ ĐẦU TƯ THÔNG THƯỜNG DO CÁC TỔ CHỨC TÍN DỤNG PHÁT HÀNH NHƯ CHỨNG CHỈ TIỀN GỬI, CÔNG CỤ CHUYỂN NHƯỢNG VÀ CÁC GIẤY TỜ CÓ GIÁ KHÁC CÓ LÃI SUẤT CÓ ĐỊNH HOẶC CÓ BẢO ĐẢM LỢI TỨC. VIỆC ĐẦU TƯ VÀO CHỨNG CHỈ QUỸ SẼ KHÔNG CÓ NGHĨA NHÀ ĐẦU TƯ ĐƯỢC CAM KẾT HOÀN LẠI BẤT KỲ MỘT KHOẢN THANH TOÁN, LỢI NHUẬN HOẶC KHOẢN VỐN CỐ ĐỊNH NÀO.
- G. NHÀ ĐẦU TƯ NÊN THAM KHẢO Ý KIẾN CHUYÊN GIA TÀI CHÍNH TRƯỚC KHI QUYẾT ĐỊNH ĐẦU TƯ VÀO QUỸ.

-----***-----

Lưu ý quan trọng:

Những nội dung trong Bản Cáo bạch tóm tắt này là những thông tin tóm lược của Bản Cáo bạch của Quỹ Đầu Tư Năng Động Eastspring Investments Việt Nam. Nhà Đầu tư cần nghiên cứu kỹ nội dung của Bản Cáo bạch chi tiết, Điều lệ quỹ, các tài liệu khác và tham khảo ý kiến tư vấn của các chuyên gia trước khi quyết định đầu tư vào Quỹ.

Vì các hạn chế pháp lý, Chứng chỉ Quỹ không được phép chào bán và phân phối trên lãnh thổ Hoa Kỳ và không được phép chào bán và phân phối cho bất kỳ Người Mỹ sinh sống ở các quốc gia, lãnh thổ khác (bao gồm cả Việt Nam). Để thực hiện quy định hạn chế này, Công ty Quản lý Quỹ, Đại lý Phân phối và/hoặc Đại lý Chuyển nhượng có quyền và Nhà Đầu tư có nghĩa vụ cung cấp và cập nhật những thông tin, tài liệu liên quan. Khi Nhà đầu tư vi phạm hoặc khi Nhà Đầu tư trở thành Người Mỹ thì Nhà Đầu tư buộc phải bán toàn bộ Chứng chỉ Quỹ đang nắm giữ theo quy định tại Bản Cáo bạch chi tiết. Nhà Đầu tư cần tham khảo kỹ mục *Quy định hạn chế theo pháp luật các quốc gia, vùng lãnh thổ khác ngoài Việt Nam* trong Bản Cáo bạch chi tiết.

I. Những thông tin cơ bản về Công ty quản lý Quỹ và Ngân hàng Giám sát

1. Công ty Quản lý Quỹ

- a. Tên Công ty: Công ty TNHH Quản lý Quỹ Eastspring Investments
- b. Giấy phép thành lập và hoạt động:
 - Giấy phép Hoạt động Quản lý Quỹ số 03/UBCK-GPHĐQLQ do UBCKNN cấp ngày 26/05/2005;
 - Quyết định bổ xung Giấy phép Quản lý Quỹ số 459/QĐ-UBCK do UBCKNN cấp ngày 13/08/2007
 - Giấy phép Điều chỉnh số 17/UBCK-GP do UBCKNN cấp ngày 23/07/2008;
 - Giấy phép Điều chỉnh số 27/UBCK-GPĐC do UBCKNN cấp ngày 20/11/2008;
 - Giấy phép Điều chỉnh số 67/GPĐC-UBCK do UBCKNN cấp ngày 15/04/2010;
 - Giấy phép Điều chỉnh số 25/GPĐC-UBCK do UBCKNN cấp ngày 09/12/2011;
 - Giấy phép Thành lập và Hoạt động số 51/GP-UBCK do UBCKNN cấp ngày 23/3/2012;
 - Giấy phép Điều chỉnh số 08/GPĐC-UBCK do UBCKNN cấp ngày 26/3/2013; và
 - Giấy phép Điều chỉnh số 29/GPĐC-UBCK do UBCKNN cấp ngày 12/09/2013.
- c. Trụ sở chính: Tầng 23, Tòa nhà Saigon Trade Center, 37 Tôn Đức Thắng, Phường Bến Nghé, Quận 1, Thành phố Hồ Chí Minh.
- d. Điện thoại: (84) 8-39102848 Fax:(84) 8-39102145
- e. Vốn Điều lệ: VNĐ 25.000.000.000

2. Ngân hàng Giám sát và là Đại lý chuyển nhượng

- a. Tên Ngân hàng: Ngân hàng TNHH Một thành viên HSBC (Việt Nam).
- b. Giấy phép thành lập và hoạt động số: 235/GP-NHNN do Ngân hàng Nhà nước Việt Nam cấp ngày 8/9/2008.
- c. Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động lưu ký số: 05/GCN-UBCK do Ủy ban Chứng Khoán Nhà Nước cấp ngày 10/12/2013.
- d. Trụ sở chính: Tòa nhà Metropolitan, 235 Đồng Khởi, Quận 1, Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam.
- e. Điện thoại: (84) 8-38292288 Fax: (84) 8-6256 3635

II. Những thông tin cơ bản về Quỹ

1. Tên quỹ:
 - Tên tiếng Việt: Quỹ Đầu Tư Năng Động Eastspring Investments Việt Nam
 - Tên tiếng Anh: Eastspring Investments Vietnam Navigator Fund
 - Tên viết tắt: ENF
2. Địa chỉ liên hệ:

Bản Cáo bạch Tóm tắt Quỹ Đầu tư Năng động Eastspring Investments Việt Nam

- Công ty TNHH Quản Lý Quỹ Eastspring Investments.
 - Trụ sở chính: Tầng 23, Tòa nhà Saigon Trade Center, 37 Tôn Đức Thắng, Phường Bến Nghé, Quận 1, Thành phố Hồ Chí Minh.
 - Điện thoại: (84) 8-39102848 Fax:(84) 8-39102145
3. Tính chất và thời gian hoạt động của Quỹ: Quỹ mở với thời gian hoạt động không xác định.
4. Tổ chức và nguyên tắc: Quỹ được quản lý bởi Công ty Quản Lý Quỹ dưới sự giám sát của Đại hội Nhà Đầu tư, Ban Đại diện Quỹ và Ngân hàng Giám sát. Trách nhiệm của Nhà Đầu tư sẽ hạn chế trong phạm vi Giá Phát hành mà Nhà Đầu tư đã trả cho những Chứng chỉ Quỹ mà Nhà Đầu tư sở hữu.
5. Mục tiêu của Quỹ: Mục tiêu của Quỹ hướng đến việc gia tăng ổn định về vốn thông qua chiến lược đầu tư đa dạng hóa các loại tài sản. Chiến lược đầu tư tài sản của Quỹ sẽ được phân bổ một cách linh hoạt nhằm tận dụng các cơ hội gia tăng lợi nhuận khi thị trường tăng trưởng, đồng thời hạn chế rủi ro thất thoát vốn khi thị trường có những dấu hiệu không khả quan.
6. Chiến lược đầu tư: Chiến lược đầu tư của Quỹ là “phân bổ tài sản hợp lý” và “chọn lựa Tài sản Mục tiêu”. Quỹ sẽ áp dụng chiến lược phân bổ và cơ cấu tài sản một cách năng động phù hợp với tình hình vĩ mô và diễn biến của thị trường nhằm bảo toàn vốn và tận dụng tăng trưởng giá trị quỹ khi có cơ hội. Cụ thể, việc phân bổ tài sản của Quỹ chủ yếu được thực hiện như sau:
- Cổ phiếu từ 0 – 80%: Các cổ phiếu niêm yết, đăng ký giao dịch trong nước (HOSE, HNX và Upcom).
 - Trái phiếu từ 0 – 80%: Trái phiếu Chính phủ, trái phiếu do Chính phủ bảo lãnh thanh toán, tín phiếu kho bạc, trái phiếu doanh nghiệp, trái phiếu chuyển đổi tại Việt Nam.
 - Tiền từ 0 – 49%: Đầu tư vào thị trường tiền tệ và tiền gửi tại ngân hàng thương mại tại Việt Nam.

III. Rủi ro khi đầu tư vào Quỹ:

Việc đầu tư vào Quỹ luôn có những rủi ro nhất định. Những nội dung dưới đây giới thiệu với Nhà Đầu tư một số loại rủi ro và tính không chắc chắn khi đầu tư và giao dịch Chứng chỉ Quỹ.

Thành tích hoạt động trong quá khứ của Quỹ (nếu có) không có nghĩa sẽ bảo đảm cho kết quả hoạt động trong tương lai của Quỹ và cũng không bảo đảm về mục tiêu đầu tư của Quỹ sẽ luôn đạt được. Các Nhà Đầu tư cần lưu ý rằng giá của Chứng chỉ Quỹ và bất kỳ khoản thu nào từ Chứng chỉ Quỹ có thể tăng hoặc giảm. Khác với tiết kiệm gửi ngân hàng, đầu tư vào Chứng chỉ Quỹ không được bảo đảm chắc chắn bởi bất kỳ ai. Việc đầu tư vào Quỹ phụ thuộc vào tình hình thị trường và Giá trị Tài sản cũng như thu nhập của Quỹ có thể biến động.

Giá trị Tài sản ròng trên mỗi Chứng chỉ Quỹ có thể tăng hoặc giảm tùy thuộc vào Giá trị Tài sản và những khoản thanh toán của Quỹ phát sinh tùy từng thời điểm trong quá trình hoạt động của Quỹ. Nếu các khoản phải thanh toán của Quỹ lớn hơn tài sản của Quỹ thì Chứng chỉ Quỹ sẽ không có giá trị thực. Khi đó, Nhà Đầu tư sẽ bị lỗ và có thể không thu hồi được một phần hoặc toàn bộ vốn đầu tư của mình đã đầu tư vào Quỹ. Ngoài ra, khả năng lỗ có thể cao hơn nếu Nhà Đầu tư chỉ đầu tư ngắn hạn vào Quỹ.

Phần dưới đây giới thiệu với Nhà Đầu tư về một số rủi ro chính khi đầu tư vào Quỹ để Nhà Đầu tư xem xét, tham khảo.

1. Rủi ro thị trường

Quỹ được thành lập đáp ứng nhu cầu của những Nhà Đầu tư dám chấp nhận rủi ro khi đầu tư vào các loại chứng khoán mà Quỹ nắm giữ và phân khúc thị trường đầu tư của Quỹ. Đầu tư vào chứng khoán và thị trường tiền tệ có những đặc điểm đầu tư vào thị trường giá cả và do đó, tình hình giá cả có thể tăng hoặc giảm tùy thuộc vào nhiều yếu tố hoặc do thay đổi pháp luật, tình hình kinh tế, chính trị. Việc đầu tư cổ phiếu cũng chịu nhiều rủi ro liên quan đến cổ phiếu bao gồm sự biến động về giá cả thị trường, cổ phiếu cạnh tranh hoặc thông tin thị trường. Hơn nữa, cổ phiếu và lợi nhuận từ cổ phiếu, kể cả trái phiếu phụ thuộc vào khả năng thanh toán của doanh nghiệp phát hành cổ phiếu hoặc trái phiếu.

Ngoài ra, việc đầu tư vào chứng khoán có thu nhập cố định cũng chịu những rủi ro liên quan gắn với loại chứng khoán nợ chẳng hạn như biến đổi thông thường của thị trường, rủi ro tín dụng, lãi suất và rủi ro từ trái phiếu lãi suất cao.

2. Rủi ro lãi suất

Loại rủi ro này đóng vai trò quan trọng đối với tài sản của Quỹ bởi vì trong danh mục đầu tư của Quỹ bao gồm việc đầu tư vào trái phiếu và tiền gửi ngân hàng. Giá trị của trái phiếu và tiền gửi ngân hàng có thể đi ngược chiều với biến động của lãi suất thị trường. Điều này có nghĩa là khi lãi suất thị trường đi lên thì giá trị của trái phiếu và tiền gửi có thể đi xuống và ngược lại.

Đầu tư vào chứng khoán thu nhập cố định phụ thuộc vào việc thay đổi bất lợi về tình hình tài chính của tổ chức phát hành hoặc tình hình kinh tế nói chung hoặc cả hai. Đồng thời cũng phụ thuộc vào mức tăng tỉ suất ngoài dự kiến có thể ảnh hưởng tới khả năng thanh toán lãi suất và hoàn trả vốn của tổ chức phát hành, đặc biệt nếu tổ chức phát hành là những doanh nghiệp có tính đòn bẩy cao. Khả năng thanh toán nợ của tổ chức phát hành có thể bị ảnh hưởng bất lợi do có những dự báo kinh doanh trong tương trường hợp cụ thể. Mặt khác, tình hình suy thoái kinh tế hoặc việc tăng lãi suất cũng có thể ảnh hưởng tới nguy cơ vi phạm nghĩa vụ thanh toán của tổ chức phát hành đối với những chứng khoán này.

3. Rủi ro lạm phát

Lạm phát sẽ làm suy giảm giá trị tiền tệ. Nếu mức lạm phát cao hơn giá trị nhận về của Nhà Đầu tư khi bán Chứng chỉ Quỹ thì Nhà Đầu tư nhận được giá trị âm.

4. Rủi ro thanh khoản

Việc thiếu tính thanh khoản sẽ ảnh hưởng tới Quỹ chủ yếu trên hai nhân tố: hoạt động đầu tư và tình hình kinh doanh của Chứng chỉ Quỹ.

Trên phương diện đầu tư, việc thiếu tính thanh khoản sẽ ảnh hưởng tới tốc độ phát triển đầu tư của Công ty Quản lý Quỹ, đặc biệt trong giai đoạn đầu khi Quỹ mới được thành lập và giá trị Quỹ lớn nhưng đang tiến hành đầu tư. Do đó, Quỹ có thể không đạt được việc phân bổ tài sản dự kiến trong giai đoạn đầu. Bên cạnh đó, Quỹ có thể phải trả giá cao hơn khi muốn mua tài sản và bán thấp hơn khi muốn bán tài sản.

Trường hợp Nhà Đầu tư yêu cầu Quỹ mua lại một số lượng lớn Chứng chỉ Quỹ vào Ngày Giao dịch Chứng chỉ Quỹ có thể làm chậm trễ việc thanh toán cho Nhà Đầu tư nếu Quỹ không có đủ tiền mặt để đáp ứng các yêu cầu mua lại hoặc tài sản trong danh mục đầu tư không thể thanh khoản ngay để huy động vốn thanh toán đối cho Nhà Đầu tư có yêu cầu Quỹ mua lại Chứng chỉ Quỹ đó. Cần lưu ý Chứng chỉ Quỹ là loại chứng chỉ quỹ mở nên sẽ không được niêm yết hoặc giao dịch trên Sở Giao dịch chứng khoán và sẽ không có thị trường thứ cấp cho Chứng chỉ Quỹ. Nhà Đầu tư chỉ có thể yêu cầu Quỹ mua lại Chứng chỉ Quỹ theo cách thức được quy định trong Bản Cáo bạch và Điều lệ. Theo quy định, số lượng Chứng chỉ Quỹ được mua lại và chuyển đổi vào mỗi Ngày Giao dịch Chứng chỉ Quỹ sẽ bị hạn chế. Do đó, yêu cầu thực hiện giao dịch có thể bị trì hoãn vào Ngày Giao dịch Chứng chỉ Quỹ kế tiếp nếu số lượng Chứng chỉ Quỹ giao dịch vượt quá giới hạn vào Ngày Giao dịch đó. Tuy nhiên, Ngày Giao dịch Chứng chỉ Quỹ kế tiếp cũng sẽ chịu mức hạn chế số lượng Chứng chỉ Quỹ giao dịch tương tự.

Các Nhà Đầu tư cũng cần lưu ý rằng quyền yêu cầu mua lại Chứng chỉ Quỹ có thể bị tạm dừng giao dịch theo quy định tại Bản Cáo bạch và Điều lệ.

5. Rủi ro pháp lý

Các quy định pháp luật nói chung và quy định pháp luật về chứng khoán và thuế nói riêng có thể bị sửa đổi, bổ sung, bãi bỏ, thay thế tùy từng thời điểm. Những thay đổi đó có thể ảnh hưởng, tác động (hoặc tích cực hoặc tiêu cực) đến việc đầu tư vào Quỹ, việc mua bán Chứng chỉ Quỹ và thu nhập mà Nhà Đầu tư nhận được.

6. Rủi ro thuế

Các Nhà Đầu tư cần phải lưu ý cụ thể rằng khoản thu được từ việc bán chứng khoán trên một số thị trường hoặc việc nhận cổ tức và các khoản thu khác có thể phải chịu thuế, phí, lệ phí hoặc các chi phí khác theo quy định của pháp luật. Những khoản thuế, phí, lệ phí hay các chi phí đó thông thường sẽ được thu bằng cách khấu trừ tại nguồn. Tùy từng trường hợp do pháp luật quy định, việc áp dụng thuế, phí, lệ phí hoặc chi phí có thể có hiệu lực hồi tố. Đồng thời, các quy định pháp luật hoặc quy định nội bộ về thuế, phí, lệ phí, chi phí có thể thay đổi tùy từng thời điểm, ngoài dự kiến của Công ty Quản lý Quỹ hay Nhà Đầu tư.

7. Rủi ro tín dụng

Quỹ sẽ đầu tư vào trái phiếu bao gồm trái phiếu Chính phủ, trái phiếu chính quyền địa phương và trái phiếu doanh nghiệp mà đặc điểm của một số loại trái phiếu này có rủi ro tín dụng cố hữu là tổ chức phát hành có thể không có khả năng thanh toán hoặc hoàn trả vốn và lãi cho chủ nợ nắm giữ trái phiếu.

8. Rủi ro mâu thuẫn lợi ích

Mặc dù tuân thủ quy định của pháp luật nhưng vẫn có rủi ro về việc Công ty Quản lý Quỹ có mâu thuẫn lợi ích trong việc đầu tư vào nhiều quỹ đầu tư hoặc sản phẩm tài chính khác nhau do Công ty Quản lý Quỹ quản lý. Điều này có thể dẫn tới khả năng xử lý ưu đãi hoặc không ưu đãi giữa các quỹ.

Ngân hàng Giám sát, công ty liên kết của Ngân hàng Giám sát cũng như các công ty liên kết của Công ty Quản lý Quỹ có thể trực tiếp hoặc gián tiếp sở hữu, chiếm hữu, định đoạt hoặc bằng cách thức khác thực hiện giao dịch đối với Chứng chỉ Quỹ. Trong trường hợp mâu thuẫn lợi ích phát sinh từ những giao dịch đó, các bên phải giải quyết mâu thuẫn theo cách thức công bằng mà các bên thấy phù hợp trên cơ sở không ảnh hưởng đến quyền lợi của Nhà Đầu tư.

Các thiết chế trên khi tham gia các hoạt động đầu tư, tài chính và nghiệp vụ đôi khi cũng có mâu thuẫn lợi ích với việc quản lý, giám sát hoạt động của Quỹ. Các mâu thuẫn lợi ích này bao gồm cả việc quản lý quỹ đầu tư khác, phát triển sản phẩm, dịch vụ hoạt động đầu tư, dịch vụ công nghệ thông tin, mua và bán chứng khoán, tư vấn đầu tư và quản lý, dịch vụ môi giới, ủy thác, bảo lãnh và đăng ký hoặc giữ các chức vụ giám đốc, chuyên viên, tư vấn và đại lý cho các quỹ đầu tư khác hoặc các công ty khác, kể cả các doanh nghiệp mà Quỹ có thể đầu tư. Các thiết chế phải tự bảo đảm hoạt động của mình và việc thực hiện các nghĩa vụ không bị ảnh hưởng từ việc tham gia vào các hoạt động đầu tư, tài chính, nghiệp vụ đó. Trong trường hợp phát sinh mâu thuẫn lợi ích, các thiết chế phải nỗ lực giải quyết mâu thuẫn lợi ích trên cơ sở công bằng và vì quyền lợi của Nhà Đầu tư.

9. Rủi ro từ đối tác và khả năng thanh toán

Quỹ có thể phải gánh chịu rủi ro tín dụng từ các đối tác mà Quỹ thực hiện giao dịch, đặc biệt đối với những chứng khoán có thu nhập cố định. Quỹ có thể lâm vào tình trạng phá sản, mất khả năng thanh toán hoặc do bên đối tác vi phạm nghĩa vụ dẫn đến khả năng thiệt hại lớn cho Quỹ. Quỹ cũng có thể gánh chịu rủi ro tín dụng của bên đối tác khi Quỹ thực hiện kinh doanh chứng khoán với các đối tác này và có thể phải chịu rủi ro khi các đối tác này vi phạm nghĩa vụ thanh toán, đặc biệt đối với các chứng khoán nợ như trái phiếu, hối phiếu và các công cụ ghi nợ tương tự. Nhà Đầu tư cũng nên lưu ý rằng cơ chế bảo đảm thanh toán trên các thị trường mới nổi thường thấp hơn so với các thị trường phát triển và do đó, rủi ro trong việc đảm bảo thanh toán trên các thị trường mới nổi có thể dẫn đến thiệt hại lớn cho Quỹ.

10. Rủi ro khi thị trường chứng khoán ngừng giao dịch

Thị trường của từng loại chứng khoán và hàng hóa điển hình có thể bị ngừng hoặc hạn chế giao dịch cho tất cả hoặc một số loại chứng khoán hoặc hàng hóa mà Quỹ đã đầu tư. Việc ngừng giao dịch của thị trường có thể làm cho Quỹ mất khả năng thanh khoản tài sản và do đó có thể dẫn đến thiệt hại cho Quỹ và làm chậm trễ việc mua, bán Chứng chỉ Quỹ.

11. Rủi ro khi chỉ đầu tư ở một quốc gia

Việc Quỹ chỉ đầu tư ở Việt Nam có thể có rủi ro xảy ra khi đầu tư ở một quốc gia duy nhất so với việc đầu tư ở nhiều quốc gia trong khu vực hoặc toàn cầu.

12. Rủi ro của từng sản phẩm đầu tư cụ thể

Quỹ có thể phải gánh chịu những rủi ro liên quan đến việc đầu tư vào cổ phiếu, bao gồm việc biến động giá cả thị trường, các thông tin bất lợi từ tổ chức phát hành và thị trường cũng như một thực tế là thứ tự ưu tiên thanh toán đối với cổ phiếu luôn đứng sau thứ tự ưu tiên thanh toán các nghĩa vụ bảo đảm của doanh nghiệp, bao gồm các chứng khoán ghi nợ.

Quỹ cũng chịu những rủi ro liên quan đến việc đầu tư vào chứng khoán ghi nợ bao gồm biến động thị trường thông thường, rủi ro lãi suất và tín dụng cũng như các rủi ro bổ sung đi liền với chứng khoán ghi nợ có lãi suất cao.

13. Rủi ro khác

Nhà Đầu tư cũng nên biết các rủi ro liên quan đến kỹ năng quản lý chủ động mà Công ty Quản lý Quỹ có thể áp dụng. Việc đầu tư vào Quỹ không phải là một kế hoạch đầu tư toàn diện. Nhà Đầu tư có thể đầu tư vào Quỹ đồng thời với đầu tư vào các hình thức đầu tư khác.

Nhà Đầu tư không nên hiểu những nội dung nêu trên là toàn bộ các loại rủi ro liên quan đến việc đầu tư vào Quỹ. Nhà Đầu tư cần cân nhắc kỹ trước khi quyết định đầu tư vào Quỹ và hiểu rằng việc đầu tư vào Quỹ có thể gánh chịu những rủi ro khác nữa tùy từng thời điểm.

IV. Giao dịch Chứng chỉ Quỹ

1. Thông tin về khối lượng và Giá phát hành Chứng chỉ Quỹ dự kiến chào bán lần đầu:

- Chứng chỉ Quỹ Đầu Tư Năng Động Eastspring Investments Việt Nam
- Số lượng tối thiểu của Chứng chỉ Quỹ dự kiến chào bán: 5.000.000 Chứng chỉ Quỹ
- Mệnh giá: 10.000 đồng/Chứng chỉ Quỹ
- Giá phát hành lần đầu: 10.000 đồng/Chứng chỉ Quỹ cộng với Phí phát hành do Đại lý Phân phối ấn định, nhưng không quá 2% (Nhà Đầu tư nên kiểm tra cụ thể Phí phát hành tại Đại lý Phân phối lựa chọn).
- Giá trị mua tối thiểu: 1.000.000 đồng cộng với Phí phát hành
- Đơn vị tiền tệ mua Chứng chỉ Quỹ: Đồng Việt Nam
- Thời gian chào bán: Tối thiểu sau 20 ngày và tối đa là 90 ngày kể từ ngày Giấy chứng nhận Chào bán Chứng chỉ Quỹ ra công chúng do UBCKNN cấp có hiệu lực. Công ty Quản lý Quỹ có thể đóng Quỹ sớm hơn nếu tất cả các điều kiện sau đây được thỏa mãn: (i) Tổng giá trị đăng ký mua lớn hơn 50 tỷ đồng; (ii) Sau thời hạn 20 ngày kể từ ngày Giấy Chứng nhận Chào bán Chứng chỉ Quỹ ra công chúng do UBCKNN cấp có hiệu lực; (iii) có ít nhất 100 Nhà Đầu tư không kể Nhà Đầu tư chuyên nghiệp đăng ký mua Chứng chỉ Quỹ.
- Địa điểm phát hành và phân phối Chứng chỉ Quỹ: Tại địa điểm giao dịch của các Đại lý Phân phối, thông tin chi tiết tại Phụ lục số 1.
- Phương thức và hình thức thanh toán: Nhà Đầu tư sẽ thực hiện thanh toán tiền mua Chứng chỉ quỹ lần đầu bằng hình thức chuyển khoản trực tiếp vào tài khoản tiền của Quỹ mở tại Ngân hàng giám sát trong thời hạn tối đa bảy (07) ngày, kể từ ngày nộp hồ sơ đăng ký mua nhưng không trễ hơn thời gian kết thúc đợt phát hành lần đầu (IPO), tức là sau 90 ngày kể từ ngày được cấp Giấy phép thành lập Quỹ.
- Hình thức sở hữu: Chứng chỉ Quỹ được phát hành dưới dạng bút toán hoặc ghi sổ, xác nhận quyền và lợi ích hợp pháp của Nhà Đầu tư đối với tài sản hoặc vốn của Quỹ theo tỷ lệ tương ứng với số Đơn vị Quỹ của Nhà Đầu tư đó đang sở hữu.

2. Giao dịch Chứng chỉ Quỹ các đợt tiếp theo

- Tần suất giao dịch: Một tuần một lần
- Ngày Giao dịch/ Ngày Định Giá: Thứ Sáu hàng tuần (T)
- Thời điểm đóng sổ lệnh: 10:30 sáng ngày Thứ Năm (T-1)
- Thời điểm định giá Tài sản ròng của Quỹ: Thứ Năm
- Giá trị giao dịch mua tối thiểu lần đầu: 2.000.000 đồng
- Giá trị giao dịch mua tối thiểu lần tiếp theo: 1.000.000 đồng
- Số lượng giao dịch bán tối thiểu: 100 đơn vị Chứng chỉ Quỹ
- Số lượng duy trì tối thiểu tại tài khoản: 100 đơn vị Chứng chỉ Quỹ
- Giá Giao dịch mua hoặc bán Chứng chỉ Quỹ là Giá trị Tài sản ròng trên một Chứng chỉ Quỹ được xác định tại Ngày Giao dịch cộng phí giao dịch (nếu có), nghĩa là giá Giao dịch sẽ chưa được xác định tại thời điểm đặt lệnh.
- Số tiền mua Chứng chỉ Quỹ sẽ được thanh toán bằng hình thức chuyển khoản trực tiếp vào tài khoản tiền của Quỹ mở tại Ngân hàng Giám sát từ tài khoản của Nhà Đầu tư hoặc tài khoản được chỉ định và ủy quyền bởi Nhà Đầu tư, chậm nhất vào ngày T-1.
- Số tiền thanh toán cho Nhà Đầu tư sẽ được chuyển khoản vào tài khoản của Nhà Đầu tư trong thời hạn bốn (04) ngày kể từ Ngày Giao dịch.

Ghi chú:

- ▶ Trong trường hợp Ngày Giao dịch là ngày lễ thì Quỹ sẽ không thực hiện giao dịch trong tuần đó.
- ▶ Thông báo việc thay đổi ngày Giao dịch do nghỉ lễ sẽ được công bố trên trang thông tin điện tử của Công ty Quản lý Quỹ www.eastspring.com.vn và của các Đại lý Phân phối.
- ▶ Trong trường hợp Ngày đóng sổ lệnh là ngày lễ thì thời điểm đóng sổ lệnh sẽ là 10:30 sáng của ngày làm việc liền kề trước Ngày Giao dịch.
- ▶ Chứng chỉ Quỹ bị tạm dừng giao dịch khi xảy ra một trong các sự kiện sau đây:
 - Công ty Quản lý Quỹ không thể thực hiện việc mua lại Chứng chỉ Quỹ theo yêu cầu của Nhà Đầu tư do Sự kiện Bất khả kháng.
 - Công ty Quản lý Quỹ không thể xác định Giá trị Tài sản ròng của Quỹ cho việc mua lại Chứng chỉ Quỹ của Quỹ vào Ngày Định giá trong trường hợp Sở giao dịch Chứng khoán quyết định đình chỉ giao dịch chứng khoán trong danh mục đầu tư của Quỹ.
 - Khi tính thanh khoản của Quỹ bị biến động mạnh do phần lớn giá trị tài sản của Quỹ bị sụt giảm, ngưng trệ giao dịch hoặc do thị trường chứng khoán suy giảm, đóng cửa dẫn đến Công ty Quản lý Quỹ khó có thể định giá chính xác Giá trị Tài sản ròng của Quỹ.
 - Trong trường hợp Công ty Quản lý Quỹ, Ngân hàng Giám sát, Đại lý Chuyển nhượng, Đại lý Phân phối hay những tổ chức có liên quan khác bị rút giấy phép hoạt động, lâm vào tình trạng giải thể, phá sản, hay đang bị kiểm soát đặc biệt theo quy định của luật pháp.
 - Các trường hợp khác mà Công ty Quản lý Quỹ hay UBCKNN xét thấy là cần thiết tạm dừng giao dịch Chứng chỉ Quỹ.

V. Các loại phí

1. Các loại phí Nhà Đầu tư phải trả

- a. Phí Phát hành khi IPO: Do Đại lý Phân phối ấn định nhưng không quá 2%
- b. Phí Phát hành sau IPO: Do Đại lý Phân phối ấn định nhưng không quá 3%
- c. Phí Mua lại: Không thu (0%).
- d. Phí Chuyển đổi: Không thu (0%).
- e. Phí chuyển quyền sở hữu Chứng chỉ Quỹ (trong trường hợp biếu, tặng, cho, thừa kế hoặc hình thức khác theo quy định của pháp luật): Không thu (0%).

Bản Cáo bạch Tóm tắt Quỹ Đầu tư Năng động Eastspring Investments Việt Nam

- f. Phí giao dịch mua/bán: là phí 0,03% Nhà Đầu tư phải trả cho Đại lý Chuyển nhượng khi thực hiện việc giao dịch mua, bán Chứng chỉ Quỹ (Xem thêm thông tin trong Bản Cáo bạch chi tiết).

2. Các loại phí Quỹ phải trả

a) Phí quản lý tài sản trả cho Công ty quản lý Quỹ:

- Phí quản lý thường niên: 1,5% Giá trị Tài sản ròng của Quỹ

b) Phí lưu ký trả cho Ngân hàng Giám sát:

Giá trị Quỹ	Mức phí (dựa trên Giá trị Tài sản ròng của Quỹ)
- Dưới VND 600 tỷ	0,06% hàng năm
- Từ VND 600 tỷ đến VND 1 nghìn tỷ	0,0525% hàng năm
- Trên VND 1 nghìn tỷ	0,045% hàng năm
- Phí giao dịch chứng khoán (RVP, DVP, RFP, DFP)	150.000 đồng / giao dịch

c) Phí Giám sát trả cho Ngân hàng Giám sát:

Giá trị Quỹ	Mức phí (dựa trên Giá trị Tài sản ròng của Quỹ)
- Dưới VND 600 tỷ	0,02% hàng năm
- Từ VND 600 tỷ đến VND 1 nghìn tỷ	0,0175% hàng năm
- Trên VND 1 nghìn tỷ	0,015% hàng năm
- Các trường hợp yêu cầu đặc biệt	10.000.000 đồng/ yêu cầu

d) Phí dịch vụ quản trị Quỹ trả cho Đại lý Chuyển nhượng:

Giá trị Quỹ	Mức phí (dựa trên Giá trị Tài sản ròng của Quỹ)
- Dưới VND 600 tỷ	0,035% hàng năm
- Từ VND 600 tỷ đến VND 1 nghìn tỷ	0,0275% hàng năm
- Trên VND 1 nghìn tỷ	0,02% hàng năm

e) Phí dịch vụ Đại lý chuyển nhượng trả cho Đại lý Chuyển nhượng:

	Số lượng Nhà Đầu Tư	Mức phí (dựa trên Giá trị Tài sản ròng của Quỹ)
Phí dịch vụ thường niên <i>* Phí dịch vụ Đại lý chuyển nhượng trả cho Đại lý Chuyển nhượng hàng năm dựa trên số lượng Nhà Đầu Tư</i>	- 5.000 người	0,04% hàng năm
	- Từ 5.000 người đến 30.000 người	0,045% hàng năm
	- Trên 30.000 người	0,05% hàng năm
Phí tạo lập nhà đầu tư <i>* Phí tạo lập tài khoản cho Nhà Đầu tư trả</i>	Số lượng Nhà Đầu Tư	Mức phí

Bản Cáo bạch Tóm tắt Quỹ Đầu tư Năng động Eastspring Investments Việt Nam

cho Đại lý Chuyển nhượng dựa trên số lượng Nhà Đầu Tư	- 5.000 người	Miễn phí
	- Từ 5.000 người đến 50,000 người	15.000 đồng/ nhà đầu tư
	- Trên 50.000 người	10.000 đồng/ nhà đầu tư
Phí tạo lập đại lý phân phối <i>* Phí tạo lập tài khoản cho đại lý Phân phối trả cho Đại lý Chuyển nhượng dựa trên số lượng Đại lý Phân phối</i>	Số lượng Đại lý phân phối	Mức phí
	- 25 đại lý phân phối	Miễn phí
	- Trên 25 đại lý phân phối	1.000.000 đồng/ đại lý
Phí giao dịch mua/bán <i>* Phí thực hiện xét duyệt các giao dịch mua/bán trả cho Đại lý Chuyển nhượng dựa trên giá trị giao dịch</i>	Giá trị giao dịch	Mức phí (dựa trên giá trị giao dịch)
	- Dưới VND 1 tỷ	0,03%
	- Từ VND 1 tỷ đến VND 5 tỷ	0,02%
	- Từ VND 5 tỷ đến VND 20 tỷ	0,01%
	- Trên VND 20 tỷ	0,005%
Phí phân phối lợi nhuận cho nhà đầu tư <i>* Phí thực hiện xét duyệt các giao dịch phân phối lợi nhuận trả cho Đại lý Chuyển nhượng.</i>	Loại phí	Mức phí
	- Phí dịch vụ tối thiểu	10.000.000 đồng/ kỳ phân phối lợi nhuận
	- Phí khi phân phối lợi nhuận bằng tiền mặt	0,03% lợi nhuận phân phối
	- Phí khi lợi nhuận phân được tái đầu tư	200.000 đồng/ nhà đầu tư
Phí dịch vụ tính phí thanh toán cho đại lý phân phối <i>* Phí thực hiện tính phí thanh toán cho Đại lý Phân phối trả cho Đại lý Chuyển nhượng. * Phí được miễn trong năm đầu tiên, giảm 50% trong năm thứ hai và được xét lại trong những năm tiếp theo</i>	Loại phí	Mức phí
	- Phí dịch vụ khi tính phí hoa hồng	500.000 đồng/ đại lý
	- Phí dịch vụ khi tính phí thường	1.500.000 đồng/ đại lý
Các phí dịch vụ khác	Loại phí	Mức phí
	- Phí gửi thư cho nhà đầu tư	100.000 đồng/ nhà đầu tư
	- Phí cấp thiết bị HSBC net	330.000 đồng/ thiết bị

a) **Công thức tính phí**

Phí phải trả = Phí x Giá trị Tài sản ròng của Quỹ tại kỳ định giá x số ngày thực tế phát sinh/365 hoặc 366

b) **Thời điểm thanh toán**

Hàng tháng trước ngày thứ 10 của tháng kế tiếp

c) **Phương thức thanh toán:**

Ngân hàng Giám sát sẽ tự động trích tiền từ tài khoản của Quỹ để thanh toán các phí nêu trên.

VI. Chi tiết liên lạc cho Nhà Đầu tư

- Phòng Quan hệ Nhà Đầu tư của Công ty TNHH Quản lý Quỹ Eastspring Investments (Bộ phận Quỹ mở ENF).
- Địa chỉ: Lầu 23, Tòa nhà Saigon Trade Center, 37 Tôn Đức Thắng, Phường Bến Nghé, Quận 1, Thành phố Hồ Chí Minh.
- Điện thoại: (84) 8-39102848 Fax:(84) 8-39102145

(*) Để biết thêm thông tin hoặc giải đáp thắc mắc, Nhà Đầu tư có thể liên hệ bất kỳ Đại lý Phân phối được liệt kê trong Phụ lục 1 dưới đây.

Đại diện có thẩm quyền của Công ty Quản lý Quỹ

Họ tên: Nguyen Tuan Thên An

Chức vụ: Tổng Giám đốc và Người đại diện theo pháp luật

PHỤ LỤC 1: DANH SÁCH ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI

1. Công ty Cổ phần Chứng khoán Sài Gòn (SSI)
 - Giấy phép phân phối Chứng chỉ Quỹ số: Giấy phép thành lập và hoạt động số 3/GPHDKD do UBCKNN cấp ngày 5/4/2000
 - Trụ sở chính: Số 72 Nguyễn Huệ, P. Bến Nghé, Quận 1, Thành phố Hồ Chí Minh.
 - Điện thoại: (84) 8-38242897 Fax:(84) 8-38242997
2. Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT (VNDS)
 - Giấy phép phân phối Chứng chỉ Quỹ số: Giấy phép thành lập và hoạt động số 22/UBCK-GPHDKD do UBCKNN cấp ngày 16/11/2006
 - Trụ sở chính: Số 1, Nguyễn Thượng Hiền, Quận Hai Bà Trưng, Thành phố Hà Nội.
 - Điện thoại: (84) 4-39410510 Fax:(84) 4-39410500
3. Công ty Cổ phần Chứng khoán Rồng Việt (VDSC)
 - Giấy phép phân phối Chứng chỉ Quỹ số: Giấy phép thành lập và hoạt động số 32/UBCK-GPHDKD do UBCKNN cấp ngày 21/12/2006
 - Trụ sở chính: Tầng 1,2,3,4 Tòa nhà Viet Dragon, 141 Nguyễn Du, P. Bến Thành, Quận 1, Thành phố Hồ Chí Minh.
 - Điện thoại: (84) 8-62992006 Fax:(84) 8-62917986
4. Công ty TNHH Chứng khoán ACB (ACBS)
 - Giấy phép phân phối Chứng chỉ Quỹ số: Giấy phép thành lập và hoạt động số 06/GPHDKD do UBCKNN cấp ngày 29/06/2000 và Giấy phép bổ sung điều chỉnh sửa đổi số 271/UBCK-GP do UBCKNN cấp ngày 04/11/2009.
 - Trụ sở chính: 107N Trương Định, Phường 6, Quận 3, Thành phố Hồ Chí Minh
 - Điện thoại: (84) 8-54043054 Fax:(84) 8-54043085
5. Công ty Cổ phần Chứng khoán Bản Việt (VCSC)
 - Giấy phép phân phối Chứng chỉ Quỹ số: Giấy phép thành lập và hoạt động số 122/GPDC-UBCK do UBCKNN cấp ngày 8/11/2012
 - Trụ sở chính: Tầng 15 Tháp Tài chính Bitexco, Số 2 Hải Triều, Quận 1, Thành phố Hồ Chí Minh.
 - Điện thoại: (84)8- 39143588 Fax:(84)8- 39143209
6. Công ty TNHH Chứng khoán Ngân hàng Thương mại Cổ phần Ngoại thương Việt Nam (VCBS)
 - Giấy phép phân phối Chứng chỉ Quỹ số: Giấy phép thành lập và hoạt động số 09/GPHDKD do UBCKNN cấp ngày 24/4/2002
 - Trụ sở chính: Tầng 12 & 17 Toà nhà Vietcombank Tower, số 198 Trần Quang Khải, Quận Hoàn Kiếm, Thành phố Hà Nội..
 - Điện thoại: (84) 4- 39366426 Fax:(84) 4- 39360262
7. Công ty Cổ phần Chứng khoán Ngân hàng Đầu tư và Phát triển Việt Nam (BSC)
 - Giấy phép phân phối Chứng chỉ Quỹ số: Giấy phép thành lập và hoạt động số 111/GP-UBCK do UBCKNN cấp ngày 31/12/2010
 - Trụ sở chính: Tầng 1-10-11, Tháp BIDV, 35 Hàng Vôi, Quận Hoàn Kiếm, Thành phố Hà Nội.
 - Điện thoại: (84) 4-39352722 Fax:(84) 4-22200669
8. Công ty Cổ phần Chứng khoán KIS Việt Nam
 - Giấy phép phân phối Chứng chỉ Quỹ số: Giấy phép thành lập và hoạt động số 56/UBCK-GPHDKD do UBCKNN cấp ngày 05/07/2007
 - Trụ sở chính: Tầng 3, 180-192 Nguyễn Công Trứ, Quận 1, Thành phố Hồ Chí Minh
 - Điện thoại: (84) 8-39148585 Fax:(84) 8-39743656

-----***-----