



Prudential Balanced Fund 1 (PRUBF1)

Tháng 1 năm 2008

Tất cả các thông tin của ngày 31/01/08 trừ khi được ghi chú khác

GIỚI THIỆU VỀ QUỸ

Ngày được cấp phép	5/10/2006
Ngày niêm yết	4/12/2006
Tiền tệ	VND
Phí quản lý	2% của NAV / năm
Thường hoạt động	Xem bên dưới*
Các phí khác	Theo quy định tại Bản cáo bạch
Công ty Quản lý quỹ	Công ty Quản lý Quỹ Đầu tư Prudential Việt Nam
Niên yết	Trung tâm Giao dịch Chứng khoán TP. HCM
Loại quỹ	Quỹ đóng
Thời hạn hoạt động	7 năm từ ngày cấp phép
Ký hiệu của chứng chỉ	PRUBF1
Vốn điều lệ ban đầu	500 tỷ đồng
Tổng giá trị tài sản (NAV)	653 tỷ đồng
NAV/ chứng chỉ	13.064 đồng
Tỷ suất lợi nhuận so sánh *	35% VN-Index 65% Trái phiếu Chính phủ 5 năm

*Thường hoạt động hàng năm là 20% của chênh lệch giữa tỷ suất lợi nhuận đầu tư của quỹ và tỷ suất lợi nhuận so sánh cộng 1%.

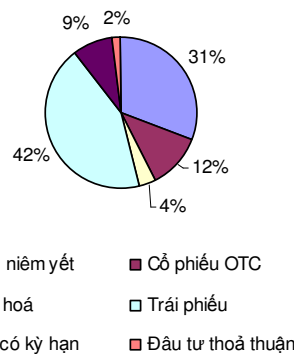
MỤC TIÊU ĐẦU TƯ

Mục tiêu đầu tư là tạo nên một nguồn thu nhập định kỳ cùng với sự tăng trưởng tiềm năng về vốn của nhà đầu tư.

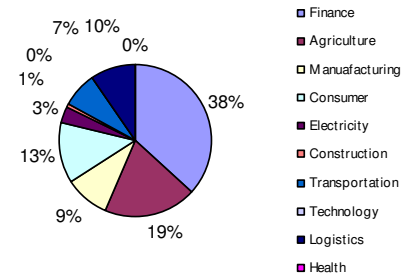
Chiến lược đầu tư là đầu tư vào một danh mục đầu tư cân bằng, bao gồm các công cụ nợ (trái phiếu từ trung đến dài hạn) và cổ phiếu công chúng của các công ty đang hoạt động tại Việt Nam trong các ngành và lĩnh vực có tiềm năng cao.

Ban Đại Diện Quỹ ("BDD") được ủy quyền để xác định mức phân bổ tài sản với mục đích đạt ra tỷ suất lợi nhuận nhằm xác định hiệu quả hoạt động của Quỹ theo tỷ suất cơ bản. Vào ngày 9 tháng 10 năm 2006, BDD đã đặt ra mức phân bổ tài sản chuẩn là 35% vào cổ phiếu (gắn liền với chỉ số VN-Index) và 65% vào công cụ nợ cố định (gắn liền với Trái phiếu Nhà nước kỳ hạn 5 năm) cho giai đoạn đầu tư từ ngày 9 tháng 10 năm 2006 đến ngày 31 tháng 12 năm 2007.

PHÂN BỐ TÀI SẢN



PHÂN BỐ TÀI SẢN THEO LĨNH VỰC



TÀI SẢN RÒNG (NAV) VÀ LỢI NHUẬN

Tổng giá trị tài sản ròng (tỷ đồng)	639
Giá trị tài sản trên mỗi đơn vị	12,788
Lợi nhuận 2006	33,5%
Lợi nhuận tích lũy 2007	-4,2%
Tổng lợi nhuận tích lũy	27,9%

10 CỔ PHIẾU CÓ TỶ LỆ CAO NHẤT

1	Công ty Giấy Sài Gòn	4,33%
2	Vietcombank	3,50%
3	Đạm Phú Mỹ	2,73%
4	Eximbank	2,50%
5	Ngân hàng ACB	2,35%



Prudential Balanced Fund 1 (PRUBF1)

THÔNG TIN VỀ ĐỘI NGŨ CHUYÊN VIÊN ĐẦU TƯ

Công ty quản lý quỹ Prudential Việt Nam, PVN FMC, là công ty quản lý quỹ nước ngoài đầu tiên được cấp giấy phép thành lập và hoạt động tại Việt Nam. Công ty đã đạt được một thành tích nổi bật về đầu tư tại Việt Nam và về quản lý các quỹ của các tổ chức. Với một tập thể 15 chuyên gia có hơn 50 năm kinh nghiệm về quản lý đầu tư quốc tế, PVN FMC đã lập thành tích xuất sắc về đầu tư các loại tài sản và Công ty sử dụng biện pháp đầu tư giá trị năng động nhằm mang lại kết quả kinh doanh hấp dẫn cho Công ty.

NHẬN XÉT

Quỹ đã đầu tư được 91% danh mục vào chứng khoán tính đến thời điểm cuối tháng 1 năm 2008 (bao gồm 25% vào trái phiếu Chính phủ, 19% vào trái phiếu công ty và 47% vào cổ phiếu niêm yết và chưa) và hiện giữ 9% giá trị danh mục bằng tiền mặt và tiền gửi ngân hàng.

Thị trường chứng khoán giảm trong tháng 1 với chỉ số VN Index rơi xuống đến mức thấp nhất trong tháng tại 765 điểm vào ngày 24 tháng 1 sau đó tăng trở lại 10% tại thời điểm cuối tháng. Nhìn chung thị trường đang đi xuống trong tháng 1 nhưng không đi theo xu hướng chung giảm giá của thị trường thế giới, sự đi xuống này hoàn toàn mang tính chất của một thị trường nội địa. Đó là sự kết hợp của nhiều yếu tố đối với nhà đầu tư: (i) lạm phát phi mã (14% trong một năm tính theo Tết Âm Lịch); (ii) sự mờ nhạt của cổ phiếu Vietcombank sau khi IPO (giá chỉ bằng 95% của giá trúng thầu trong đợt IPO); và (iii) sự thờ ơ trong quá trình IPO của Sabeco (chỉ có 61% tham gia đầu thầu).

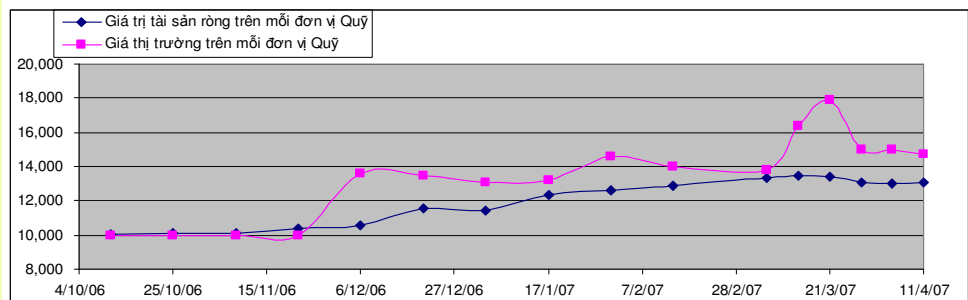
Về danh mục Cổ phiếu bao gồm cổ phiếu của 30 công ty niêm yết, chiếm 31% giá trị tài sản ròng (NAV), 7 công ty chưa niêm yết, chiếm 13%, và 2 công ty cổ phần hóa, chiếm 3% của NAV, trong đó 2 công ty dự kiến sẽ niêm yết vào quý 1 năm 2008.

Trong khi thị trường đang tụt dốc nhân cơ hội này đã có sự điều chỉnh giá của những cổ phiếu. Vì vậy mà danh mục Cổ phiếu tăng khoản 8% so với giá trị đầu tư ban đầu.

Về danh mục Trái phiếu, trong tháng đã bán 15 tỷ mệnh giá trái phiếu Chính phủ và 50 tỷ mệnh giá trái phiếu Công ty thu được là 3.6 tỷ lợi nhuận (tương đương 225 ngàn Mỹ kim); ngoài ra lãi cộng dồn của tháng này lên đến 1.7 tỷ của danh mục Trái phiếu (tương đương 110 ngàn Mỹ kim) khoảng 9.9%/năm.

Cuối tháng 1, NAV của PRUBF1 là 12,788VND trên một đơn vị Quỹ, giảm 4.2% so với tháng trước (trong khi đó tháng 12/2007 giảm 1.4%)

Báo cáo vào ngày 31 tháng 01 năm 2008



Bản tin này soạn thảo để cung cấp các thông tin của quá trình hình thành Quỹ, mục tiêu và hoạt động của Quỹ đầu tư Cân bằng Prudential (PRUBF1) và chỉ được công bố riêng cho các nhà đầu tư của Quỹ một cách bí mật.

Thông tin này được soạn thảo không nhằm mục đích chào mời hay lôi kéo việc mua chứng chỉ của Quỹ mà chỉ để cung cấp thông tin cho các nhà đầu tư hiện tại của Quỹ. Bản tin này không được phát hành, lưu hành, tái bản hoặc phân phát toàn bộ hay một phần mà không được sự đồng ý bằng văn bản của Công ty Quản lý Quỹ đầu tư Prudential Vietnam (PVNFMC).

Chúng tôi đã cẩn trọng một cách hợp lý nhất để đảm bảo rằng thông tin trong Bản tin này là đúng sự thật và không gây nhầm lẫn nhưng chúng tôi không thể bảo đảm tính chính xác và đầy đủ của các thông tin đó. Quý vị không nên dựa hoàn toàn vào bản tin này mà không tự mình kiểm tra một cách độc lập. Bất kỳ thông tin hay các phỏng đoán trong bản tin này có thể thay đổi mà không cần phải báo trước. Chúng tôi không đưa ra các nhận xét hoặc không nghiên cứu về mục đích đầu tư, tình hình tài chính hay các nhu cầu cụ thể của quý vị hay của bất kỳ nhóm người nào, và do vậy, chúng tôi không bảo đảm và không chịu trách nhiệm đối với những mất mát phát sinh dù trực tiếp hay gián tiếp từ việc Quý vị hoặc bất kỳ nhóm người nào đã dựa trên các thông tin và các phỏng đoán trong bản tin để đưa ra những quyết định đầu tư. Hoạt động đầu tư của Nhà điều hành Quỹ trong quá khứ sẽ không được xem là chuẩn mực hoạt động của Nhà điều hành Quỹ trong tương lai. Các giá trị và thu nhập từ hoạt động đầu tư có thể giảm xuống hoặc tăng lên. Các kế hoạch và dự đoán được lập về nền kinh tế, thị trường chứng khoán hay về xu hướng thị trường sẽ không được hiểu là hoạt động hiện tại hoặc tương lai của Quỹ sẽ phải như vậy. Công ty Quản lý Quỹ đầu tư Chứng khoán Prudential Việt Nam (PVN FMC) là công ty thuộc quyền sở hữu gián tiếp của Công ty Prudential Plc. (Vương Quốc Liên Hiệp Anh). Prudential Plc và PVN FMC không có quan hệ sở hữu với Công ty Prudential Financial Inc, một công ty trụ sở chính tại Hoa Kỳ.