



價值韓國 E T F (股份代號：3041)

價值 E T F 信託之子基金

2017 半年度報告

截至二零一七年九月三十日止六個月

盛寶資產管理香港有限公司

香港中環干諾道中四十一號

盈置大廈九樓

電話：(852) 2880 9263 傳真：(852) 2564 8487

電郵：operations@valueetf.com.hk

網址：www.valueETF.com.hk

本半年度報告之中英文內容如有歧義，概以英文版本為準。本報告並不構成要約銷售或邀請購買任何基金單位。投資者在作出投資決定前，請參閱有關基金章程，並應參考基金最新之半年度及年度報告作補充資料。

價值韓國ETF

價值 ETF 信託之子基金
(香港傘子基金單位信託)

內容

	頁次
一般資料	2-3
經理人報告	4
財務狀況表(未經審核)	5
投資組合(未經審核)	6-7
所持投資組合變動表(未經審核)	8
表現記錄(未經審核)	9
證監會守則下的投資限制及禁止項目(未經審核)	10

一般資料

投資經理人

盛寶資產管理香港有限公司
香港
中環干諾道中四十一號
盈置大廈九樓

副投資經理人

惠理基金管理香港有限公司
香港
中環干諾道中四十一號
盈置大廈九樓

投資經理人之董事

蘇俊祺先生
區景麟博士
Roger Anthony Hepper先生

信託人及註冊處

滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司
香港
中環皇后大道中一號

託管商

香港上海滙豐銀行有限公司
香港
中環皇后大道中一號

法律顧問

西盟斯律師行
香港
金鐘道八十八號
太古廣場一座十三樓

核數師

安永會計師事務所
香港
中環
添美道一號
中信大廈二十二樓

查詢詳情：

盛寶資產管理香港有限公司
香港
中環干諾道中四十一號
盈置大廈九樓

電話：(852) 2880 9263
傳真：(852) 2564 8487
電郵：operations@valueetf.com.hk
網址：www.valueETF.com.hk

價值韓國ETF

價值 ETF 信託之子基金
(香港傘子基金單位信託)

一般資料(續)

近期獎項及成就

公司獎項(ETF)

- | | |
|-------|---|
| 二零一六年 | <ul style="list-style-type: none">• 惠理
ETF and Indexing Awards 2016 – 最佳新發行ETF
– Asia Asset Management & ETFI Asia• 惠理
ETF and Indexing Awards 2016 – 最佳商品ETF
– Asia Asset Management & ETFI Asia• 惠理
ETF and Indexing Awards 2016 – 最佳Smart Beta ETF
– Asia Asset Management & ETFI Asia |
|-------|---|

經理人報告

價值韓國ETF (「本子基金」) 為一項追蹤指數交易所買賣基金，其基金單位於香港聯合交易所有限公司 (「香港聯交所」) 上市及交易。本子基金旨在透過持有指數成份股的投資組合提供與富時價值股份韓國指數 (「指數」) 表現非常接近的投資回報 (未扣除費用和開支)。指數包括於在韓國交易所上市的35隻價值型股票。

截至2017年9月29日，本子基金的單位資產淨值為4,674.29韓圓，已發行單位為1,350,000個。本子基金總規模約為63.103億韓圓。

以下載列富時價值股份韓國指數及本子基金的表現概要。

	由2017年4月1日至 2017年9月29日	2017年初至今 (截至9月29日)	自成立以來
富時價值股份韓國指數	+6.3%	+13.7%	+53.4%
價值韓國ETF	+4.6%	+10.7%	+27.6%

富時價值股份韓國指數與價值韓國ETF的表現不同，主要是由於費用及開支以及證券比重錯配所致。自基金於2012年5月23日成立以來按年率計算，本子基金的資產淨值與富時價值股份韓國指數的過往追蹤誤差為99個基點。

盛寶資產管理香港有限公司
二零一七年十一月二十四日

所有表現數據均取自滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司及彭博資訊，截至2017年9月29日，數據以韓圓及按資產淨值對資產淨值基準計算，股息將再作投資。表現數據經已扣除所有費用。

投資涉及風險，基金單位價格可升亦可跌，基金過往業績並不表示將來的回報。

價值韓國ETF

價值 ETF 信託之子基金
(香港傘子基金單位信託)

財務狀況表(未經審核)

於二零一七年九月三十日

	二零一七年 九月三十日 韓圓	二零一七年 三月三十一日 韓圓
資產		
透過損益賬以公平值列賬之金融資產	6,301,775,970	6,609,215,150
應收股息	—	123,268,127
預付款項及其他應收款項	1,078,076	16,430,475
現金及現金等價物	35,536,224	188,080
資產總值	6,338,390,270	6,749,101,832
負債		
應付審計費用	11,077,489	20,846,714
應付管理費用	3,449,663	16,877,643
應付信託人及註冊處費用	507,512	568,991
其他應付款項	13,065,556	6,719,067
負債總值	28,100,220	45,012,415
權益總額	6,310,290,050	6,704,089,417
列於：		
單位持有人應佔資產淨值	6,310,290,050	6,704,089,417
1,350,000個(二零一七年三月三十一日：		
1,500,000個)已發行單位每單位資產淨值	4,674.2889	4,469.3929

投資組合(未經審核)

於二零一七年九月三十日

	持有量	公平值 韓圓	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產			
上市股票			
韓國			
Dongbu Insurance Co Ltd	2,034	148,482,000	2.35
Halla Holdings Corp	315	19,813,500	0.31
Hanil Cement Co Ltd	162	19,035,000	0.30
Hankook Tire Co Ltd	3,231	194,506,200	3.08
Hanwha General Insurance Co Ltd	2,592	20,813,760	0.33
Hanwha General Insurance Co Ltd Rights	594	487,080	0.01
Huchems Fine Chemical Corp	918	21,986,100	0.35
Hyundai Department Store Co Ltd	657	58,078,800	0.92
Hyundai Development Co-Engineering & Construction	2,502	89,321,400	1.42
Hyundai Elevator Co Ltd	414	20,679,300	0.33
Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd	2,619	118,640,700	1.88
Hyundai Mobis Co Ltd	2,754	660,960,000	10.48
Hyundai Motor Co	6,147	849,523,500	13.46
Hyundai Steel Co	3,249	171,547,200	2.72
IS Dongseo Co Ltd	576	18,921,600	0.30
Kia Motors Corp	11,160	353,214,000	5.60
Korea Electric Power Corp	11,061	431,379,000	6.84
Korea Investment Holdings Co Ltd	1,647	100,796,400	1.60
Korea Petrochemical Ind Co Ltd	117	29,016,000	0.46
Korea Real Estate Investment & Trust Co Ltd	6,948	22,997,880	0.36
Korean Reinsurance Co	3,933	44,639,550	0.71
LG Corp	3,897	314,098,200	4.98
LG Display Co Ltd	9,675	295,571,250	4.68
LG Electronics Inc	4,671	384,890,400	6.10
LG Hausys Ltd	252	22,478,400	0.36
LG Uplus Corp	8,370	111,739,500	1.77
Lotte Chemical Corp	630	238,140,000	3.77
Meritz Fire & Marine Insurance Co Ltd	2,385	58,790,250	0.93
Meritz Securities Co Ltd	12,456	54,806,400	0.87
Samsung Electronics Co Ltd	315	649,530,000	10.29
Shinsegae Inc	297	57,915,000	0.92
SK Telecom Co Ltd	981	250,155,000	3.96

價值韓國ETF

價值 ETF 信託之子基金
(香港傘子基金單位信託)

投資組合(未經審核)(續)

於二零一七年九月三十日

	持有量	公平值 韓圓	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產(續)			
上市股票(續)			
韓國(續)			
SKC Co Ltd	819	33,783,750	0.54
Woori Bank	22,005	392,789,250	6.22
Youngone Corp	1,296	42,249,600	0.67
透過損益賬以公平值列賬之金融資產總額		6,301,775,970	99.87
現金及現金等價物		35,536,224	0.56
其他負債淨值		(27,022,144)	(0.43)
資產淨值總額		6,310,290,050	100.00
投資總值，按成本		5,898,144,746	

所持投資組合變動表(未經審核)

截至二零一七年九月三十日止六個月

	資產淨值百分比	
	二零一七年 九月三十日	二零一七年 三月三十一日
透過損益賬以公平值列賬之金融資產		
上市股票		
韓國	99.87	98.58
透過損益賬以公平值列賬之金融資產總額	99.87	98.58
現金及現金等價物	0.56	0.01
其他(負債)/資產淨值	(0.43)	1.41
資產淨值總額	100.00	100.00

價值韓國ETF

價值 ETF 信託之子基金
(香港傘子基金單位信託)

表現記錄(未經審核)

截至二零一七年九月三十日止六個月

計劃表現與實際指數表現之比較

下表呈列以下期間指數與本子基金的表現比較：

由二零一七年
四月一日至
二零一七年
九月三十日

由二零一六年
四月一日
至二零一六年
九月三十日

富時價值股份韓國指數
價值韓國ETF

+6.3%
+4.6%

-2.6%
-4.7%

證監會守則下的投資限制及禁止項目(未經審核)

於二零一七年九月三十日

香港證券及期貨事務監察委員會頒布之《單位信託及互惠基金守則》(「證監會守則」)容許本子基金將其10%以上的資產淨值投資於由單一發行人發行的指數成份股證券，惟：

- a) 僅限於投資佔指數比重超過10%之成份股證券；及
- b) 本子基金於任何個別成份股證券之投資比重不得超逾該成份股證券佔指數的比重，惟由於指數組合出現變動致使投資比重超過該成份股證券佔指數的比重而該情況只屬過渡和暫時性質，則不在此限。

以下為於二零一七年九月三十日及二零一七年三月三十一日佔本子基金資產淨值超過10%的成份股證券：

	佔追蹤指數比重	佔本子基金 資產淨值比重
於二零一七年九月三十日		
Hyundai Mobis Co Ltd	10.48%	10.48%
Hyundai Motor Co	13.47%	13.46%
Samsung Electronics Co Ltd	10.23%	10.29%
於二零一七年三月三十一日		
Samsung Electronics Co Ltd	11.08%	10.93%