



價值黃金ETF

股份代號：03081（港幣） | 83081（人民幣） | 09081（美元）

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。

價值黃金ETF

(香港單位信託基金)

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
所持投資組合變動表(未經審核)	7
表現記錄(未經審核)	8

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

香港國際機場貴金屬儲存庫有限公司
香港
大嶼山
香港國際機場
翔天路一號
機場行政大樓

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

價值黃金ETF

(香港單位信託基金)

一般資料(續)

近期獎項及成就

公司獎項(ETF)	
二零一六年	- 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
價值黃金ETF	
二零一六年	2016 最佳基金年獎 頂尖ETF(商品) – 貴金屬(同級最佳基金) – Benchmark指標雜誌 最佳ETF – 商品及特殊股票基金(最佳表現)，按淨資產值追蹤誤差 – 彭博商業週刊 最佳ETF – 商品及特殊股票基金(傑出表現)，按淨資產值回報 – 彭博商業週刊
二零一二年	2011 Best of the Best 基金獎 最佳表現小型ETF – Asia Asset Management

經理人報告

價值黃金ETF (「本基金」) 是根據香港法律成立以單位信託形式組成的基金。本基金是「實物」交易所買賣基金，即本基金持有實物黃金。基金單位於香港聯合交易所有限公司 (「香港聯交所」) 上市。本基金的投資目標為提供與倫敦金銀市場協會 (「LBMA」) 黃金價表現非常接近的投資回報 (未扣除費用和開支)。

截至2017年9月29日，基金的單位資產淨值為31.3312港元，已發行單位為24,300,000個。基金總規模約為7.613億港元。

以下載列價值黃金ETF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
LBMA黃金價	+4.2%	+11.8%	-2.3%
價值黃金ETF	+4.0%	+11.5%	-5.3%

LBMA黃金價和價值黃金ETF的表現不同，主要是由於費用及開支。自基金於2010年10月29日成立以來按年率計算，LBMA黃金價與本基金的資產淨值的過往追蹤誤差為3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，數據以港元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。

價值黃金ETF

(香港單位信託基金)

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 港元	二零一七年 三月三十一日 港元
資產		
商品	761,210,911	723,038,353
現金及現金等價物	903,966	865,472
預付款項及其他應收款項	8,328	13,834
資產總值	762,123,205	723,917,659
負債		
應付審計費用	150,785	302,400
應付管理費用	62,671	13,441
應付信託人及註冊處費用	—	60,896
應付託管人費用	133,373	35,075
其他應付款項	428,667	252,381
負債總值	775,496	664,193
權益總額	761,347,709	723,253,466
列於：		
單位持有人應佔資產淨值	761,347,709	723,253,466
24,300,000個(二零一七年三月三十一日：24,000,000個)		
已發行單位每單位資產淨值	31.3312	30.1356

投資組合(未經審核)

於二零一七年九月三十日

	持有量 純重量(以克計)	公平值 港元	資產淨值 百分比
商品			
黃金	2,355,764	761,210,911	99.98
商品總額		761,210,911	99.98
現金及現金等價物		903,966	0.12
其他負債淨值		(767,168)	(0.10)
資產淨值總額		<u>761,347,709</u>	<u>100.00</u>
投資總值，按成本		<u>826,468,933</u>	

價值黃金ETF

(香港單位信託基金)

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
商品		
黃金	99.98	99.97
商品總額	99.98	99.97
現金及現金等價物	0.12	0.12
其他負債淨值	(0.10)	(0.09)
資產淨值總額	100.00	100.00

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
LBMA黃金價	+4.2%	+7.6%
價值黃金ETF	+4.0%	+7.4%