



價值黃金ETF

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

2019半年度報告

截至二零一九年九月三十日止六個月

盛寶資產管理香港有限公司

香港中環皇后大道中九十九號

中環中心四十三樓

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)

目錄

	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
中環皇后大道中九十九號
中環中心四十三樓

副投資經理人

惠理基金管理香港有限公司
香港
中環皇后大道中九十九號
中環中心四十三樓

投資經理人之董事

蘇俊祺先生
區景麟博士
柯江明先生
張健恩先生

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
英皇道九七九號
太古坊一座三十樓

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
中環皇后大道中九十九號
中環中心四十三樓

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)

主要獎項

公司獎項 (ETF)

- 二零一八年
 - 2018《指標》年度基金大獎(香港)
商品ETF公司：同級最佳獎
– Benchmark
- 二零一七年
 - 2017《指標》年度基金大獎(香港)
最佳基金公司 (ETF) – 商品ETF (傑出表現獎)
– Benchmark
- 二零一六年
 - ETF and Indexing Awards 2016
 - 最佳新發行ETF
 - 最佳商品ETF
 - 最佳Smart Beta ETF
 - Asia Asset Management & ETFI Asia

價值黃金ETF

- 二零一七年
 - 最佳ETF – 商品及特殊股票基金 (傑出表現)，按淨資產值追蹤誤差
– 彭博商業週刊
- 二零一六年
 - 2016年最佳基金年獎
頂尖ETF (商品) – 貴金屬 (同級最佳基金)
– Benchmark
 - 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

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 (「指數」) 表現非常接近的投資回報 (未扣除費用和開支)。

截至2019年9月30日，基金的單位資產淨值為36.0687港元，已發行單位為30,000,000個。基金總規模約為10.82億港元。

以下載列指數和本基金的表現概要。

	由2019年4月1日至 2019年9月30日	2019年初至今 (截至9月30日)	自成立以來
LBMA黃金價	+15.1%	+16.2%	+13.3%
價值黃金ETF	+14.8%	+15.9%	+9.0%

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

2019年11月20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2019年9月30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)

於二零一九年九月三十日

	二零一九年 九月三十日 港元	二零一九年 三月三十一日 港元
資產		
商品	1,082,151,790	763,083,737
應收經理人款項	27,300	3,900
現金及現金等價物	894,689	1,130,112
預付款項及其他應收款項	11,842	12,145
資產總值	<u>1,083,085,621</u>	<u>764,229,894</u>
負債		
應付審計費用	143,771	313,672
應付管理費用	314,596	257,470
應付信託人及註冊處費用	92,051	63,194
應付託管人費用	33,019	75,179
其他應付款項	441,062	332,703
負債總值	<u>1,024,499</u>	<u>1,042,218</u>
權益總額	<u>1,082,061,122</u>	<u>763,187,676</u>
30,000,000個 (二零一九年三月三十一日：24,300,000個) 已發行單位每單位資產淨值	<u>36.0687</u>	<u>31.4069</u>

投資組合 (未經審核)

於二零一九年九月三十日

	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	2,885,711	<u>1,082,151,790</u>	<u>100.01</u>
商品總額		1,082,151,790	100.01
現金及現金等價物		894,689	0.08
其他負債淨值		<u>(985,357)</u>	<u>(0.09)</u>
資產淨值總額		<u><u>1,082,061,122</u></u>	<u><u>100.00</u></u>
投資總值，按成本 (包括交易成本)		<u><u>1,018,979,618</u></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)

截至二零一九年九月三十日止六個月

	資產淨值百分比	
	二零一九年 九月三十日	二零一九年 三月三十一日
商品		
黃金	100.01	99.99
商品總額	100.01	99.99
現金及現金等價物	0.08	0.14
其他負債淨值	(0.09)	(0.13)
資產淨值總額	100.00	100.00

表現記錄 (未經審核)

截至二零一九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：

	由二零一九年 四月一日至 二零一九年 九月三十日	由二零一八年 四月一日至 二零一八年 九月三十日
LBMA 黃金價	+15.1%	-10.9%
價值黃金ETF	+14.8%	-11.1%