



價值台灣ETF (股份代號：3060)

價值ETF信託之子基金

2018 半年度報告

截至二零一八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。

價值台灣ETF

惠理 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
Roger Anthony Hepper先生
麥靈佳先生
柯江明先生(於二零一八年五月二日獲委任)

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

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

價值台灣ETF

惠理 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)

- 二零一七年
 - 指標雜誌2017年基金年獎(香港)
最佳基金公司(ETF) – 商品ETF(傑出表現獎) – 盛實資產管理有限公司
– *Benchmark* 指標雜誌
- 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*

價值台灣ETF

- 二零一五年
 - 領先基金大獎2015(香港)
台灣大型股票 – 傑出大獎(交易所買賣基金)
– *彭博商業周刊* / 中文版
 - 2015年最佳基金年獎
台灣股票組別 – 同級最佳基金(交易所買賣基金)
– *Benchmark* 指標雜誌

經理人報告

價值台灣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台灣指數 (「指數」) 表現非常接近的投資回報 (未扣除費用和開支)。指數包括於在台灣證券交易所及由台灣金融監督管理委員會規範和監管的證券櫃檯買賣中心上市的50隻價值型股票。

截至2018年9月28日，本子基金的單位資產淨值為178.32新台幣，已發行單位為750,000個。本子基金總規模約為1.337億新台幣。

以下載列富時價值股份台灣指數及價值台灣ETF的表現概要。

	由2018年4月1日 至2018年9月28日	2018年初至今 (截至9月28日)	自成立以來
富時價值股份台灣指數	+12.1%	+15.7%	+117.7%
價值台灣ETF	+8.6%	+11.6%	+69.5%

富時價值股份台灣指數與價值台灣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台灣指數的過往追蹤誤差為44個基點。

盛寶資產管理香港有限公司

二零一八年十一月二十七日

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2018年9月28日，數據以新台幣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。

價值台灣ETF

惠理 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)

於二零一八年九月三十日

	二零一八年 九月三十日 新台幣	二零一八年 三月三十一日 新台幣
資產		
透過損益賬以公平值列賬之金融資產	133,411,492	222,275,014
應收股息	64,538	—
應收經紀人金額	10,725	—
預付款項及其他應收款項	476,208	42,287
現金及現金等價物	759,868	1,358,981
	<hr/>	<hr/>
資產總值	134,722,831	223,676,282
	<hr/>	<hr/>
負債		
應付審計費用	168,069	321,422
應付管理費用	374,093	498,580
應付信託人及註冊處費用	21,255	18,120
其他應付款項	418,391	1,096,949
	<hr/>	<hr/>
負債總值	981,808	1,935,071
	<hr/>	<hr/>
權益總額	133,741,023	221,741,211
	<hr/>	<hr/>
列於：		
單位持有人應佔資產淨值	133,741,023	221,741,211
	<hr/>	<hr/>
750,000個(二零一八年三月三十一日：1,350,000個)		
已發行單位每單位資產淨值	178.3214	164.2527
	<hr/>	<hr/>

投資組合(未經審核)

於二零一八年九月三十日

	持有量	公平值 新台幣	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			
台灣			
日月光投資控股股份有限公司	72,480	5,399,760	4.04
友達光電股份有限公司	189,095	2,439,325	1.82
國泰金融控股股份有限公司	169,375	8,892,187	6.65
彰化商業銀行股份有限公司	5,395	101,965	0.08
群光電子股份有限公司	12,610	779,298	0.58
中華開發金融控股股份有限公司	298,515	3,403,071	2.54
中國合成橡膠股份有限公司	15,360	605,184	0.45
華通電腦股份有限公司	23,570	568,037	0.42
中鼎工程股份有限公司	14,795	726,434	0.54
元太科技工業股份有限公司	19,120	598,456	0.45
台光電子材料股份有限公司	6,060	521,160	0.39
豐興鋼鐵股份有限公司	9,970	604,182	0.45
第一金融控股股份有限公司	208,950	4,346,160	3.25
台郡科技股份有限公司	6,215	538,219	0.40
臺灣化學纖維股份有限公司	73,555	9,415,040	7.04
台塑石化股份有限公司	29,325	4,340,100	3.25
臺灣塑膠工業股份有限公司	104,625	12,241,125	9.15
福懋興業股份有限公司	21,915	816,334	0.61
鴻準精密工業股份有限公司	23,710	1,766,395	1.32
富邦金融控股股份有限公司	157,835	8,175,853	6.11
業成控股股份有限公司	4,300	554,700	0.42
國喬石油化學股份有限公司	18,590	565,136	0.42
華南金融控股股份有限公司	184,690	3,416,765	2.56
京城商業銀行股份有限公司	20,820	639,174	0.48
李長榮化學工業股份有限公司	14,645	760,075	0.57
聯華實業股份有限公司	16,285	574,860	0.43
兆豐金融控股股份有限公司	233,905	6,432,387	4.81
美律實業股份有限公司	3,970	549,845	0.41
微星科技股份有限公司	14,710	1,213,575	0.91
南亞塑膠工業股份有限公司	121,310	10,287,088	7.69
南亞科技股份有限公司	17,600	1,022,560	0.76

價值台灣ETF

惠理 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)

於二零一八年九月三十日

	持有量	公平值 新台幣	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)			
台灣(續)			
聯詠科技股份有限公司	12,295	1,856,545	1.39
譜瑞科技股份有限公司	1,445	671,925	0.50
群聯電子股份有限公司	3,430	833,490	0.62
寶成工業股份有限公司	57,015	1,838,734	1.37
力成科技股份有限公司	15,140	1,261,162	0.94
瑞儀光電股份有限公司	9,495	655,155	0.49
潤泰全球股份有限公司	15,065	914,446	0.68
新普科技股份有限公司	3,715	778,293	0.58
永豐金融控股股份有限公司	225,350	2,512,653	1.88
臺中商業銀行股份有限公司	49,710	534,383	0.40
台新金融控股股份有限公司	212,620	3,136,145	2.35
台灣水泥股份有限公司	96,895	3,982,385	2.98
台灣積體電路製造股份有限公司	49,905	13,100,063	9.80
台耀科技股份有限公司	4,820	489,230	0.37
東元電機股份有限公司	38,855	860,638	0.64
健鼎科技股份有限公司	10,600	882,980	0.66
華新麗華股份有限公司	66,460	1,365,753	1.02
華邦電子股份有限公司	63,220	916,690	0.69
元大金融控股股份有限公司	240,560	3,873,016	2.90
臻鼎科技控股股份有限公司	9,580	653,356	0.49
透過損益賬以公平值列賬之金融資產總額		133,411,492	99.75
現金及現金等價物		759,868	0.57
其他負債淨值		(430,337)	(0.32)
資產淨值總額		133,741,023	100.00
投資總值，按成本(包括交易成本)		122,037,307	

所持投資組合變動表(未經審核)

截至二零一八年九月三十日止六個月

	資產淨值百分比	
	二零一八年 九月三十日	二零一八年 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		
台灣	99.75	100.24
透過損益賬以公平值列賬之金融資產總額	99.75	100.24
現金及現金等價物	0.57	0.61
其他負債淨值	(0.32)	(0.85)
資產淨值總額	100.00	100.00

價值台灣ETF

惠理 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)

截至二零一八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：

由二零一八年
四月一日至
二零一八年
九月三十日

由二零一七年
四月一日至
二零一七年
九月三十日

富時價值股份台灣指數
價值台灣ETF

+12.1%
+8.6%

+7.4%
+5.0%

證監會守則下的投資限制及禁止項目(未經審核)

於二零一八年九月三十日

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逾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。

於二零一八年九月三十日及二零一八年三月三十一日，本子基金並無持有任何佔本子基金資產淨值超過10%的指數證券。