

重要提示：香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）、香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）及香港中央結算有限公司對本公告的內容該不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不會對本公告全部或任何部分內容產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

盛寶資產管理香港有限公司（「管理人」）對本公告於刊發之日所載資料之準確性承擔全部責任，並於作出一切合理查詢後確認，據其所知及所信，本公告並無遺漏其他事實，以致當中所載任何陳述具有誤導成分。

證監會認可不等於對一項計劃作出推介或認許，亦非對該計劃的商業利弊或表現作出保證，更不代表該計劃適合所有投資者，或認許該計劃適合任何個別投資者或任何類別的投資者。

投資涉及風險，包括損失投資本金。閣下在決定是否適合投資價值黃金 ETF時，務須考慮本身的投資目標及具體情況。價值黃金 ETF未必適合所有人投資。

如閣下對本公告的內容有任何疑問，務請諮詢閣下的股票經紀、銀行經理、律師、會計師或其他專業顧問。

價值黃金 ETF

（根據香港證券及期貨條例（第571章）第104條獲認可的香港單位信託基金）

股份代號：

03081

公告一

根據雙櫃台模式為價值黃金 ETF

新增人民幣櫃台及更換核數師

A. 雙櫃台

引言

價值黃金ETF（「信託」）的基金單位（「基金單位」）目前以港元計值及買賣。管理人已獲香港聯交所批准，准許基金單位自2013年11月29日（「生效日期」）起根據雙櫃台安排於香港聯交所買賣並於中央結算及交收系統（「中央結算系統」）記存、結算及交收。因此，基金可自生效日期起於香港聯交所以港元及人民幣買賣。

雙櫃台模式

投資者應注意，(i)基金單位不論以何種貨幣買賣均以港元計值及屬於同一類別，並附帶同等權利，(ii)100個基金單位的每手買賣單位同樣適用於人民幣買賣基金單位，及(iii)基金單位的現金認購將仍然僅可以港元根據章程所述的方式作出，而其現金贖回（不論贖回人民幣買賣基金單位或港元買賣基金單位）所得款項將根據章程所述的方式僅以港元支付。實物黃金增設及贖回仍將根據章程所述的方式適用，並不受有關基金單位採用雙櫃台安排影響。

管理人無意就信託支付或作出任何分派或股息。此政策將不受有關基金單位採用雙櫃台安排影響。

目前有關雙櫃台模式的更多資料，請登錄香港交易及結算所有限公司網址

http://www.hkex.com.hk/chi/market/sec_tradinfra/rmbequity/faqrmbequity_c.htm查詢。

港幣櫃台的簡稱變更

港幣櫃台的簡稱將自生效日期起由「價值黃金ETF」變更為「價值黃金」。

不同櫃台

投資者將可自生效日期起按以下方式區分以不同貨幣買賣的基金單位：人民幣櫃台及人民幣買賣基金單位的香港聯交所股份代號為**83081**，股份簡稱為「價值黃金-R」，而港幣櫃台及港元買賣基金單位的香港聯交所股份代號為**03081**，股份簡稱為「價值黃金」。此外，每個櫃台將獲分派一個獨一無二的國際證券識別編碼 (ISIN)：港幣櫃台為**HK0000071313**，而人民幣櫃台為**HK0000167822**。

投資者應注意，港元買賣基金單位及人民幣買賣基金單位於香港聯交所的市價可能會因市場流通性、各個櫃台的供求情況以及人民幣與港元匯率（在岸及離岸市場）等不同因素而相去甚遠。

進一步詳情請參閱信託章程（「章程」）。

櫃台間轉換

待相關經紀或中央結算系統參與者提供跨櫃台轉換服務後，雙櫃台安排將允許基金單位持有人自生效日期起將基金單位由人民幣櫃台轉至港幣櫃台，反之亦然。跨櫃台轉換僅可於中央結算系統內執行及處理。但應注意，並非所有經紀及中央結算系統參與者均能夠提供跨櫃台服務。

莊家

一如所有於香港聯交所上市的交易所買賣基金（各為一隻「交易所買賣基金」），管理人將確保港元買賣基金單位隨時至少有一名莊家，及自生效日期起人民幣買賣基金單位亦有一名莊家（雖然兩個櫃台的莊家可能為同一實體）。管理人將力求確保每個櫃台最少一名莊家在終止有關莊家安排之前發出至少三個月通知。

有關各個櫃台的莊家名單，請參閱章程。

雙櫃台相關風險

香港聯交所的雙櫃台模式對香港而言相對近期，故投資信託可能產生額外風險。

倘基金單位在港幣櫃台與人民幣櫃台之間的跨櫃台轉換因任何原因而中斷，基金單位持有人將僅可於香港聯交所的相關櫃台買賣其基金單位。

港元買賣基金單位及人民幣買賣基金單位於香港聯交所的市價可能會因市場流通性、各個櫃台的供求情況以及人民幣與港元匯率（在岸及離岸市場）等不同因素而相去甚遠。因此，投資者於香港聯交所買入港元買賣基金單位時可能較買賣人民幣買賣基金單位支付更多或收取更少金額，反之亦然。

信託以港元計值但自生效日期起基金單位可以人民幣買賣。人民幣現時並非自由兌換貨幣，受到外匯管制和限制。由於人民幣兌港元匯率的波動，以人民幣為基礎的投資者以現金（僅可以港元）增設和贖回基金單位，或購買和出售港元買賣單位，因此要承受外匯風險。

非人民幣的投資者購買和出售人民幣買賣單位將承受人民幣與其他貨幣之間的匯率波動，尤其是有關投資者的基礎貨幣。概不能保證人民幣對投資者基礎貨幣（例如港元）不會貶值。

如果投資者希望或打算將贖回款項（港元）或出售所得款項（人民幣如屬人民幣買賣單位或港元如屬港元買賣單位）轉換成其他貨幣，他們須承受相關外匯風險，並可能因該轉換招致虧損以及其相關收費。

並無人民幣賬戶的投資者僅可買賣港元買賣基金單位。

並非所有經紀及中央結算系統參與者均熟悉及能夠於一個櫃檯購買基金單位，之後於另一個櫃檯出售基金單位，或進行基金單位的跨櫃檯轉換，或同時於兩個櫃檯買賣基金單位。這可能會導致投資者無法或延遲交易港元買賣基金單位及人民幣買賣基金單位，意味投資者或因此僅能以一種貨幣進行交易。

有關信託的進一步風險請參閱章程。

香港聯交所批准

根據雙櫃檯程序，香港聯交所已於授出批准，允許基金單位自生效日期2013年11月29日起於人民幣櫃檯交易。

印花稅

基金已獲准就所有基金單位（人民幣買賣及港元買賣基金單位）的交易所涉及的任何合約票據或轉讓文據，減免或全額退還應付或已付的印花稅。

網址

自生效日期起，管理人的網址www.valueetf.com.hk/valueGoldETF/trad/index.php將予以更新。特別是，接近實時每基金單位資產淨值（「資產淨值」）及最後收市每基金單位資產淨值亦將以人民幣提供（但應注意以人民幣釐定的接近實時估計每基金單位資產淨值及以人民幣釐定的最後收市每基金單位資產淨值僅供參考）。

每基金單位接近實時的人民幣估計資產淨值及每基金單位最後收市人民幣資產淨值僅供參考。每基金單位接近實時的人民幣估計資產淨值由 Interactive Data Hong Kong Limited 計算，方法是將每基金單位接近實時的港元估計資產淨值乘以 Interactive Data Hong Kong Limited 就離岸人民幣(CNH)提供的接近實時的港元：人民幣外匯匯率報價。每基金單位接近實時的人民幣及港元估計資產淨值以及離岸人民幣(CNH)匯率只會在香港聯交所的交易時段內更新。每基金單位最後收市人民幣資產淨值的計算方法是將每基金單位最後收市港元資產淨值乘以 Thomson Reuters 於同一交易日上午十一時（倫敦時間）就離岸人民幣(CNH)提供的港元：人民幣外匯匯率報價。每基金單位的每日收市人民幣及港元資產淨值及有關匯率只會在香港聯交所開放進行正常交易及可以取得倫敦黃金定盤價的時段內更新。

B. 更換核數師

根據信託的信託契約第20.2條，管理人決定行使其權力，將信託的核數師由2013年12月1日起由畢馬威會計師事務所更換為安永會計師事務所。

管理人經仔細考慮需要的服務及其收費後並得到受託人同意的情況下，決定更換核數師。管理人認為更換核數師不會損害信託基金單位持有人的權利或利益。

C. 章程

章程已由即日起予以更新再刊並可於管理人網址 www.valueetf.com.hk/valueGoldETF/trad/index.php 查閱。

章程所作修改完善了對於上述雙櫃台安排的披露。特別是，(i) 添加與雙櫃台及人民幣有關的額外風險因素，(ii) 在「增設」、「贖回（一手市場）」及「交易所上市及買賣（二手市場）」內作出進一步的披露，及(iii) 章程全文已作出相應修改，以令其總體與雙櫃台安排一致。此外，章程已作出修訂以反映核數師的更換及謝清海先生（副經理主席兼聯席首席投資官）的最新簡歷。

進一步查詢

投資者如對上文有任何疑問，請於辦公時間聯繫管理人（地址：香港干諾道中 41 號盈置大廈 9 樓，熱線電話：(852)2880 9263）進行查詢。

盛寶資產管理香港有限公司
價值黃金 ETF 管理人

日期：2013年10月29日