

中期報告 Interim Report

(截至二零一零年六月三十日)
(As of 30 June 2010)

標智ETFs系列 World Index Shares ETFs



基金經理及中期報告刊發人
Fund Manager and Interim Report Issuer



中銀國際
BOC INTERNATIONAL



PRUDENTIAL
英國保誠

中銀保誠資產管理
BOCI-Prudential Asset Management

**W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER, W.I.S.E.-CSI HK 100 TRACKER AND
W.I.S.E.-SSE 50 CHINA TRACKER
(Sub-funds of World Index Shares ETFs)**

**標智滬深300中國指數基金、標智中證香港100指數基金及標智上證50中國指數基金
(標智ETFs系列的子基金)**

CONTENTS	PAGE(S)
目錄	頁碼
MANAGEMENT AND ADMINISTRATION 管理及行政	1
REPORT OF THE MANAGER TO THE UNITHOLDERS 致單位持有人之基金經理報告	2
STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME 全面收益表	14
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION 財務狀況表	16
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY 權益變動表	18
W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER 標智滬深300中國指數基金	
– INVESTMENT PORTFOLIO 投資組合	21
– STATEMENT OF MOVEMENTS IN PORTFOLIO HOLDINGS 投資組合變動表	26
– PERFORMANCE TABLE 投資表現報表	35
W.I.S.E.-CSI HK 100 TRACKER 標智中證香港100指數基金	
– INVESTMENT PORTFOLIO 投資組合	36
– STATEMENT OF MOVEMENTS IN PORTFOLIO HOLDINGS 投資組合變動表	39
– PERFORMANCE TABLE 投資表現報表	43
W.I.S.E.-SSE 50 CHINA TRACKER 標智上證50中國指數基金	
– INVESTMENT PORTFOLIO 投資組合	44
– STATEMENT OF MOVEMENTS IN PORTFOLIO HOLDINGS 投資組合變動表	46
– PERFORMANCE TABLE 投資表現報表	49

**W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER, W.I.S.E.-CSI HK 100 TRACKER AND
W.I.S.E.-SSE 50 CHINA TRACKER
(Sub-funds of World Index Shares ETFs)**

標智滬深**300**中國指數基金、標智中證香港**100**指數基金及標智上證**50**中國指數基金
(標智**ETFs**系列的子基金)

MANAGEMENT AND ADMINISTRATION

管理及行政

MANAGER AND LISTING AGENT

BOCI-Prudential Asset Management Limited
27/F, Bank of China Tower
1 Garden Road
Central
Hong Kong

基金經理及上市代理人

中銀國際英國保誠資產管理有限公司
香港
中環
花園道1號
中銀大廈27樓

DIRECTORS OF THE MANAGER AND LISTING AGENT

Wang Zhongze
Mak Tat Cheung
Tse Yung Hoi
Paul Brian Hancock
Graham David Mason (appointed on 25 January 2010)

基金經理及上市代理人之董事

王中澤
麥達彰
謝湧海
Paul Brian Hancock
Graham David Mason (於二零一零年一月廿五日獲委任)

TRUSTEE AND CUSTODIAN

BOCI-Prudential Trustee Limited
12/F & 25/F, Citicorp Centre
18 Whitfield Road
Causeway Bay
Hong Kong

受託人及託管人

中銀國際英國保誠信託有限公司
香港
銅鑼灣
威非路18號
萬國寶通中心12樓及25樓

REGISTRAR

Computershare Hong Kong Investor Services Limited
46/F, Hopewell Centre
183 Queen's Road East
Wanchai
Hong Kong

名冊保管人

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心46樓

CONVERSION AGENT

HK Conversion Agency Services Limited
2nd Floor, Vicwood Plaza
199 Des Voeux Road Central
Hong Kong

兌換代理人

香港證券兌換代理服務有限公司
香港
中環德輔道中199號
維德廣場2樓

LEGAL ADVISER TO THE MANAGER

Baker & McKenzie
14/F, Hutchison House
10 Harcourt Road
Central
Hong Kong

基金經理法律顧問

貝克•麥堅時律師事務所
香港
中環
夏慤道10號
和記大廈14樓

AUDITOR

Deloitte Touche Tohmatsu
35/F, One Pacific Place
88 Queensway
Hong Kong

核數師

德勤•關黃陳方會計師行
香港
金鐘道88號
太古廣場一座35樓

W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER, W.I.S.E.-CSI HK 100 TRACKER AND W.I.S.E.-SSE 50 CHINA TRACKER (Sub-funds of World Index Shares ETFs)

標智滬深300中國指數基金、標智中證香港100指數基金及標智上證50中國指數基金
(標智ETFs系列的子基金)

REPORT OF THE MANAGER

TO THE UNITHOLDERS OF
W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER
(SUB-FUND OF WORLD INDEX SHARES ETFs)

Fund Performance

The WISE-CSI300 China Tracker is an index-tracking fund which seeks to track the performance of the CSI 300 Price Index in RMB terms. As of 30 June 2010, the NAV per unit of the WISE-CSI300 China Tracker was HKD 26.5325 with a total of 169,600,000 units outstanding, aggregating a total asset under management ("AUM") size of HKD 4,499,915,664.38.

The WISE-CSI300 China Tracker invests solely in A-Shares Access Products (AXPs). The Fund seeks to construct a portfolio that its overall capitalization, industry and fundamental investment characteristics are like those of the CSI 300 Index. A summary of the performance tracking of the WISE-CSI300 China Tracker versus the CSI 300 Index is stated below.

	1-Month 1個月	3-Month 3個月	6-Month 6個月	1-Year 1年	3-Year 3年	5-Year 5年	Since Inception ^(e) 自成立以來 ^(e)
CSI300 Price Index ^(a) 滬深300價格指數 ^(a)	-7.58%	-23.39%	-28.32%	-19.06%	N/A 不適用	N/A 不適用	-32.90%
CSI300 Total Return Index ^(d) 滬深300總收益指數 ^(d)	-7.32%	-22.95%	-27.90%	-18.37%	N/A 不適用	N/A 不適用	-31.12%
WISE-CSI300 China Tracker NAV-to-NAV ^(c) 標智滬深300中國指數基金資產淨值對資產淨值 ^(c)	-6.94%	-21.77%	-27.08%	-19.23%	N/A 不適用	N/A 不適用	-30.54%
WISE-CSI300 China Tracker Market-to-Market ^(d) 標智滬深300中國指數基金市值對市值 ^(d)	-3.91%	-14.99%	-18.84%	-10.20%	N/A 不適用	N/A 不適用	-22.78%

(as of 30 June 2010)

(截至二零一零年六月卅日)

- (a) Price Index in RMB. An Investor cannot invest directly in an index and the index performance returns do not reflect management fees, transaction costs or other expenses, which would reduce performance returns.
- (b) Total Return Index in RMB
- (c) Unit's NAV in HKD. Units in the Sub-Fund can be created and redeemed at their NAV in exchange for cash at the primary market.
- (d) Market closing price in HKD. Market returns are calculated using historical market closing prices of the ETF in the secondary market. They do not represent the returns you would receive if you trade units at other times.
- (e) Sub-Fund inception date is 13 July 2007.

Source: BOCI-Prudential Asset Management Ltd., Bloomberg

基金經理報告

致：標智滬深300中國指數基金
(標智ETFs系列的子基金)
單位持有人

基金表現

標智滬深300中國指數基金是一個指數追蹤基金，旨在追蹤滬深300價格指數的表現(以人民幣計)。截至二零一零年六月卅日，標智滬深300中國指數基金的每單位資產淨值為26.5325港元，合共發行169,600,000個單位，管理資產("AUM")規模共計4,499,915,664.38港元。

標智滬深300中國指數基金僅投資於與A股相關的產品(AXP)。基金尋求建立在整體市值、行業及基本投資特點方面與滬深300指數相似的投資組合。標智滬深300中國指數基金相較滬深300指數的表現追蹤概述如下。

- (a) 以人民幣計值的價格指數。投資者不能直接投資於一個指數，且指數的回報表現並不反映管理費用、交易成本或其他開支，該等因素均會降低回報的表現。
- (b) 以人民幣計值的總收益指數。
- (c) 以港元計值的基金單位資產淨值。子基金的基金單位可按其資產淨值增設及贖回，在一級市場套現。
- (d) 以港元計值的市場收盤價。市場回報以二級市場ETF的歷史收盤價計算，並不代表閣下在其他時間買賣基金單位收取的回報。
- (e) 子基金成立日期為二零零七年七月十三日。

資料來源：中銀國際英國保誠資產管理有限公司、彭博資訊

**W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER, W.I.S.E.-CSI HK 100 TRACKER AND
W.I.S.E.-SSE 50 CHINA TRACKER
(Sub-funds of World Index Shares ETFs)**

標智滬深300中國指數基金、標智中證香港100指數基金及標智上證50中國指數基金
(標智ETFs系列的子基金)

REPORT OF THE MANAGER (continued)

**TO THE UNITHOLDERS OF
W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER
(SUB-FUND OF WORLD INDEX SHARES ETFs) (continued)**

Fund Activities

In the first half of Year 2010, the WISE-CSI300 China Tracker (the "Fund") continued to attract great interest in the A-share market from investors. As of 30 June 2010, the units outstanding stood at 169,600,000 units. The WISE-CSI300 China Tracker fund had exposure to 160 stocks out of the 300 constituents in the CSI300 Index.

Index Activities

The CSI300 Index underwent one regular semi-annual review during the first half year of 2010. In particular, the details of the regular index review are summarized in Figure 1.

Figure 1

Effective Date 生效日期	Deletion 剔除		Addition 新增	
	Stock Code 股份代號	Stock Name 股份名稱	Stock Code 股份代號	Stock Name 股份名稱
1-Jul-10 一零年七月一日	002275	Guilin Sanjin Pharmaceutical 桂林三金藥業股份有限公司	601688	Huatai Securities 華泰證券
1-Jul-10 一零年七月一日	600276	Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd 江蘇恆瑞醫藥股份有限公司	600999	China Merchants Securities 招商證券
1-Jul-10 一零年七月一日	600582	Tian Di Science & Technology Co Ltd 天地科技股份有限公司	601788	Everbright Securities 光大證券股份有限公司
1-Jul-10 一零年七月一日	600648	Shanghai Waigaoqiao Free Trade Zone 上海外高橋保稅區開發股份有限公司	002304	Jiangsu Yanghe Brewery 洋河股份
1-Jul-10 一零年七月一日	600270	Sinotrans Air Transportation 外運發展	601989	China Shipbuilding Industry 中國重工
1-Jul-10 一零年七月一日	600859	Beijing Wangfujing Department Store 王府井	601299	China CNR Corporation 中國北車股份有限公司
1-Jul-10 一零年七月一日	600782	Xinyu Iron & Steel Co Ltd 新余鋼鐵股份有限公司	601179	China XD Electric 中國西電
1-Jul-10 一零年七月一日	600874	Tianjin Capital Environmental Protection 創業環保	000725	BOE Technology Group 京東方科技集團股份有限公司
1-Jul-10 一零年七月一日	000917	Hunan TV & Broadcast Intermediary 電廣傳媒	601117	China National Chemical Engineering 中國化學

基金經理報告(續)

致：標智滬深300中國指數基金
(標智ETFs系列的子基金)
單位持有人(續)

基金活動

於二零一零年上半年，標智滬深300中國指數基金(「本基金」)持續吸引投資者對A股市場的興趣。截至二零一零年六月卅日，已發行基金數目為169,600,000個。標智滬深300中國指數基金間接持有滬深300指數300隻成分股中的160隻股票。

指數活動

於二零一零年上半年，滬深300指數經歷一次定期的半年調整。該次定期指數調整概述於圖1。

圖1

**W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER, W.I.S.E.-CSI HK 100 TRACKER AND
W.I.S.E.-SSE 50 CHINA TRACKER
(Sub-funds of World Index Shares ETFs)**

標智滬深**300**中國指數基金、標智中證香港**100**指數基金及標智上證**50**中國指數基金
(標智ETFs系列的子基金)

REPORT OF THE MANAGER (continued)

基金經理報告(續)

**TO THE UNITHOLDERS OF
W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER
(SUB-FUND OF WORLD INDEX SHARES ETFs) (continued)**

致：標智滬深300中國指數基金
(標智ETFs系列的子基金)
單位持有人(續)

Index Activities (continued)

指數活動(續)

Figure 1 (continued)

圖1(續)

Effective Date 生效日期	Deletion 剔除		Addition 新增	
	Stock Code 股份代號	Stock Name 股份名稱	Stock Code 股份代號	Stock Name 股份名稱
1-Jul-10 一零年七月一日	000301	Jiangsu Wujiang China Eastern Silk 東方市場	601877	Zhejiang Chint Electrics 正泰電器
1-Jul-10 一零年七月一日	000822	Shandong Haihua 山東海化	601003	Liuzhou Iron & Steel Co Ltd 柳州鋼鐵股份有限公司
1-Jul-10 一零年七月一日	600176	China Fiber Glass Co Ltd 中國玻纖股份有限公司	601139	Shenzhen Gas Corporation 深圳燃氣
1-Jul-10 一零年七月一日	600158	China Sports Industry 中體產業	601888	China International Travel Service 中國國旅
1-Jul-10 一零年七月一日	600639	Shanghai Jinqiao Export Processing Zone 浦東金橋	600863	Inner Mongolia Mengdian Huaneng Thermal Power Corp Ltd 內蒙古電華能熱電股份有限公司
1-Jul-10 一零年七月一日	600638	Shanghai New Huang Pu Real Estate 上海新黃浦置業股份有限公司	601607	Shanghai Pharmaceuticals 上海醫藥集團股份有限公司
1-Jul-10 一零年七月一日	600816	Anxin Trust & Investment Co Ltd 安信信託投資股份有限公司	601801	Anhui Xinhua Media 皖新傳媒
1-Jul-10 一零年七月一日	000559	Wanxiang Qianchao 萬向錢潮	000961	Jiangsu Zhongnan Construction 中南建設
1-Jul-10 一零年七月一日	000793	Huawen Media Investment 華聞傳媒	600300	V V Food & Beverage 維維股份

Source: CSI
資料來源：CSI

W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER, W.I.S.E.-CSI HK 100 TRACKER AND W.I.S.E.-SSE 50 CHINA TRACKER (Sub-funds of World Index Shares ETFs)

標智滬深300中國指數基金、標智中證香港100指數基金及標智上證50中國指數基金
(標智ETFs系列的子基金)

REPORT OF THE MANAGER (continued)

TO THE UNITHOLDERS OF
W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER
(SUB-FUND OF WORLD INDEX SHARES ETFs) (continued)

Market Review

China

After the strong rally in 2009, China equities slumped severely over uncertainties in domestic tightening measures and global market volatility triggered by the European sovereign debt crisis. Massive selloffs for consecutive months sent CSI300 Index to a decline of 28.32% during the six-month period ended 30 June 2010. All sectors retreated as Energy and Materials plunged the most with a decline of 37.99% and 34.34% respectively. The defensive stocks, however, became the best performers as Information Technology and Healthcare sectors recorded losses of 5.01% and 6.68% respectively.

On the economy front, economic indicators continued to trend up but gradually moderated. The growth in real gross domestic product (GDP) in the second quarter recorded another robust reading of 10.3% year-on-year (YoY), slightly lower than that in the first quarter of 11.9% YoY. Growth in fixed asset investment (FAI) slowed down from a high level in 2009 with a YoY growth of 25% in the first half of 2010 (1H10). Rebound in external demand and upgrade of exports structure helped exports sustain its upward momentum which advanced 35.2% YoY for 1H10. Concurrently, import growth jumped by 52.7% resulting in a trade surplus of USD 55.3 billion. Manufacturing growth showed signs of deceleration as the Purchasing Managers' Index (PMI) for the manufacturing sector fell for two consecutive months to 52.1 in June from 55.7 in April while it had been staying above 50 for 16 straight months. Money supply growth dropped from the unprecedented level in 2009 while credit growth also receded on policy normalization. By the end of June, M2 recorded a YoY growth of 18.5% while new loan creation eased to RMB 4.63 trillion. Inflationary pressure persisted as the Consumer Price Index (CPI) accelerated to 3.1% YoY in May and the Producer Price Index (PPI) increased sharply by 7.1%, the quickest pace in 19 months.

基金經理報告(續)

致：標智滬深300中國指數基金
(標智ETFs系列的子基金)
單位持有人(續)

市場回顧

中國

因內地推行緊縮政策及歐洲主權債務危機導致全球市場動盪，令市場存有不明朗因素，中國股市自二零零九年強勁反彈後於期內顯著下挫。連續多個月出現大規模拋售，截至二零一零年六月卅日，滬深300指數在六個月期間下跌28.32%。所有行業均錄得跌幅，其中以能源和原材料股跌幅最大，分別為37.99%及34.34%。然而，防禦性行業表現最佳，如信息技術及醫藥衛生股跌幅僅分別為5.01%及6.68%。

經濟方面，經濟指標仍顯示，經濟呈現增長勢頭，但增幅逐漸放緩。第二季度實質國內生產總值錄得強勁年比增長，達10.3%，稍低於第一季11.9%的年比增長。固定資產投資的增幅由二零零九年高位回落，二零一零年上半年(1H10)的年比增長為25%。由於出口需求上升及出口結構升級，有利出口維持增長勢頭，二零一零年上半年的年比增長為35.2%。同時，進口急升52.7%，導致錄得貿易盈餘達553億美元。製造業增長呈現減慢跡象，因製造業的採購經理指數連續兩個月下跌，由四月份的55.7跌至六月份的52.1，而該指數在連續16個月均高於50。貨幣供應量增長由二零零九年前所未有的水平有所放緩，而信貸增長亦隨著政策回調減慢。截至六月底，M2貨幣供應錄得年比增長18.5%，而新增貸款回落至人民幣4.63萬億元。通脹壓力仍然存在，五月份消費物價指數年比增長上升至3.1%，而生產者物價指數顯著上升7.1%，為19個月以來的最大的增幅。

**W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER, W.I.S.E.-CSI HK 100 TRACKER AND
W.I.S.E.-SSE 50 CHINA TRACKER
(Sub-funds of World Index Shares ETFs)**

標智滬深**300**中國指數基金、標智中證香港**100**指數基金及標智上證**50**中國指數基金
(標智ETFs系列的子基金)

REPORT OF THE MANAGER (continued)

**TO THE UNITHOLDERS OF
W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER
(SUB-FUND OF WORLD INDEX SHARES ETFs) (continued)**

Market Review (continued)

On the policy front, the Chinese government continued to rely on administrative measures to cool down excessive credit expansion and contain inflationary pressure. The People's Bank of China (PBoC) conducted three hikes with a total of 1.5% in Reserve Requirement Ratio (RRR) in 1H10. In mid-April the Chinese government also announced several tightening measures on the real estate sector targeting speculative housing demand, as well as to strengthen regulations over the money raising policies of property developers. Furthermore, PBoC released a statement in late June that pledged to reform the RMB exchange rate regime and enhance the exchange rate flexibility, signaling the loosening of the RMB-US dollar peg but ruled out a one-time revaluation of the currency.

Going forward, fear of slower economic growth on the back of policy tightening and weaker global demand recovery may continue to dampen market sentiment. Therefore, investor should assess their risk tolerance and the risk level of the investment product before investing.

基金經理報告(續)

致：標智滬深300中國指數基金
(標智ETFs系列的子基金)
單位持有人(續)

市場回顧(續)

至於政策方面，中國政府繼續依靠行政手段防止信貸過度擴張及控制通脹壓力。中國人民銀行(人行)在二零一零年上半年三次調高存款準備金率，合共調高1.5%。中國政府在四月中亦宣佈多項針對房地產的緊縮措施，以應付投機性的住房需求，以及加強對地產發展商募集資金政策的規管。此外，人行在六月底發出通知，承諾改革人民幣匯率機制，以及擴大匯率彈性，標誌放鬆人民幣兌美元的掛鈎限制，但是亦排除貨幣一次性升值的可能性。

展望未來，由於推行緊縮的政策和全球需求復甦力度減弱，使投資者關注經濟增長放緩，可能會繼續打擊市場氣氛。因此，投資者進行投資之前，應評估其風險承受能力以及投資產品的風險水平。

**W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER, W.I.S.E.-CSI HK 100 TRACKER AND
W.I.S.E.-SSE 50 CHINA TRACKER
(Sub-funds of World Index Shares ETFs)**

標智滬深**300**中國指數基金、標智中證香港**100**指數基金及標智上證**50**中國指數基金
(標智ETFs系列的子基金)

REPORT OF THE MANAGER (continued)

**TO THE UNITHOLDERS OF
W.I.S.E.-CSI HK 100 TRACKER
(SUB-FUND OF WORLD INDEX SHARES ETFs)**

Fund Performance

The WISE-CSI HK 100 Tracker is an index-tracking fund which seeks to track the performance of the CSI HK 100 Price Index in Hong Kong dollar ("HKD") terms. As of 30 June 2010, the NAV per unit of the WISE-CSI HK 100 Tracker was HKD 16.9321 with a total of 8,000,000 units outstanding, aggregating a total asset under management ("AUM") size of HKD 135,456,438.25.

The WISE-CSI HK 100 Tracker Fund uses a Representative Sampling Strategy and seeks to construct a portfolio with its overall capitalization, industry and fundamental investment characteristics similar to those of the CSI HK 100 Price Index. A summary of the performance tracking of the WISE-CSI HK 100 Tracker versus the CSI HK 100 Index is stated below.

	1-Month 1個月	3-Month 3個月	6-Month 6個月	1-Year 1年	3-Year 3年	5-Year 5年	Since Inception ^(e) 自成立以來 ^(e)
CSI HK100 Price Index ^(a) 中證香港100價格指數 ^(a)	1.72%	-5.52%	-7.33%	9.81%	N/A 不適用	N/A 不適用	-19.60%
CSI HK100 Total Return Index ^(b) 中證香港100總收益指數 ^(b)	2.10%	-3.80%	-5.48%	12.98%	N/A 不適用	N/A 不適用	-13.35%
WISE-CSI HK100 China Tracker NAV-to-NAV ^(c) 標智中證香港100中國指數基金資產淨值對資產淨值 ^(c)	2.01%	-3.60%	-5.71%	10.96%	N/A 不適用	N/A 不適用	-18.27%
WISE-CSI HK100 China Tracker Market-to-Market ^(d) 標智中證香港100中國指數基金市值對市值 ^(d)	2.42%	-3.85%	-5.67%	10.27%	N/A 不適用	N/A 不適用	-18.14%

(as of 30 June 2010)

(截至二零一零年六月卅日)

- (a) Price Index in HKD. An Investor cannot invest directly in an index and the index performance returns do not reflect management fees, transaction costs or other expenses, which would reduce performance returns.
- (b) Total Return Index in HKD.
- (c) Unit's NAV in HKD. Units in the Sub-Fund can be created and redeemed at their NAV in exchange for cash at the primary market.
- (d) Market Closing Price in HKD. Market returns are calculated using historical market closing prices of the ETF in the secondary market. They do not represent the returns you would receive if you trade units at other times.
- (e) Sub-Fund inception date is 13 May 2008.

Source: BOCI-Prudential Asset Management Ltd., Bloomberg

基金經理報告(續)

致：標智中證香港100指數基金
(標智ETFs系列的子基金)
單位持有人

基金表現

標智中證香港100指數基金為一個追蹤中證香港100價格指數表現的指數追蹤基金，以港元(「港元」)計值。截至二零一零年六月卅日，標智中證香港100指數基金的每單位資產淨值為16.9321港元，合共發行8,000,000個單位，管理資產(「AUM」)規模共計135,456,438.25港元。

標智中證香港100指數基金採用代表性抽樣策略，並尋求建立一個與中證香港100價格指數在整體市值、行業及基本投資特點方面相似的投資組合。標智中證香港100指數基金相較中證香港100指數的表現追蹤概述如下。

- (a) 以港元計值的價格指數。投資者不能直接投資於一個指數，且指數的回報表現並不反映管理費用、交易成本或其他開支，該等因素均會降低回報的表現。
- (b) 以港元計值的總收益指數。
- (c) 以港元計值的單位資產淨值。子基金的基金單位可按其資產淨值增設及贖回，在一級市場套現。
- (d) 以港元計值的市場收盤價。市場回報以二級市場ETF的歷史收盤價計算，並不代表閣下在其他時間買賣基金單位收取的回報。
- (e) 子基金成立日期為二零零八年五月十三日。

資料來源：中銀國際英國保誠資產管理有限公司、彭博資訊

**W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER, W.I.S.E.-CSI HK 100 TRACKER AND
W.I.S.E.-SSE 50 CHINA TRACKER
(Sub-funds of World Index Shares ETFs)**

標智滬深**300**中國指數基金、標智中證香港**100**指數基金及標智上證**50**中國指數基金
(標智ETFs系列的子基金)

REPORT OF THE MANAGER (continued)

基金經理報告(續)

**TO THE UNITHOLDERS OF
W.I.S.E.-CSI HK 100 TRACKER
(SUB-FUND OF WORLD INDEX SHARES ETFs) (continued)**

致：標智中證香港100指數基金
(標智ETFs系列的子基金)
單位持有人(續)

Fund Activities

As of June 30 2010, the WISE-CSI HK 100 Tracker fund had exposure to 75 stocks.

基金活動

截至二零一零年六月卅日，標智中證香港**100**指數基金持有**75**隻股票。

Index Activities

The CSI HK 100 Index underwent one regular semi-annual review during the first half year of 2010. In particular, the details of the regular index review are summarized in Figure 1.

指數活動

於二零一零年上半年，中證香港**100**指數經歷一次定期的半年調整。該次定期指數調整概述於圖**1**。

Figure 1

圖1

Effective Date 生效日期	Deletion 剔除		Addition 新增	
	Stock Code 股份代號	Stock Name 股份名稱	Stock Code 股份代號	Stock Name 股份名稱
2-Jul-10 二零一零年七月一日	0902.HK	Huaneng Power 華能國際電力股份有限公司	1928.HK	Sands China 金沙中國有限公司
2-Jul-10 二零一零年七月一日	0511.HK	TVB 電視廣播有限公司	2601.HK	China Pacific 中國太平洋保險(集團)股份有限公司
2-Jul-10 二零一零年七月一日	1138.HK	China Ship 中海發展股份有限公司	3333.HK	Evergrande 恒大地產
2-Jul-10 二零一零年七月一日	2777.HK	R&F Properties 富力地產	1128.HK	Wynn Macau 永利澳門
2-Jul-10 二零一零年七月一日	0008.HK	PCCW 電訊盈科有限公司	1211.HK	BYD 比亞迪股份有限公司
2-Jul-10 二零一零年七月一日	0069.HK	Shangri-La Asia 香格里拉(亞洲)有限公司	0960.HK	Longfor 龍湖地產
2-Jul-10 二零一零年七月一日	0151.HK	Want Want China 中國旺旺控股有限公司	0606.HK	China Agr Ind 中國糧油控股
2-Jul-10 二零一零年七月一日	0349.HK	ICBC Asia 中國工商銀行(亞洲)	0639.HK	Fushan Energy 福山能源
2-Jul-10 二零一零年七月一日	0656.HK	Fosun Intl 復星國際有限公司	1988.HK	Minsheng Bank 中國民生銀行股份有限公司
2-Jul-10 二零一零年七月一日	2007.HK	Country Garden 碧桂園控股有限公司	0489.HK	Dongfeng Group 東風汽車集團股份有限公司

Source: CSI, Bloomberg
資料來源：CSI、彭博資訊

W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER, W.I.S.E.-CSI HK 100 TRACKER AND W.I.S.E.-SSE 50 CHINA TRACKER (Sub-funds of World Index Shares ETFs)

標智滬深300中國指數基金、標智中證香港100指數基金及標智上證50中國指數基金
(標智ETFs系列的子基金)

REPORT OF THE MANAGER (continued)

TO THE UNITHOLDERS OF
W.I.S.E.-CSI HK 100 TRACKER
(SUB-FUND OF WORLD INDEX SHARES ETFs) (continued)

Market Review

Hong Kong

Hong Kong equity market went on a roller coaster ride amid uncertainties in China's tightening measures and global market volatility triggered by the European sovereign debt crisis. During the six-month period ended 30 June 2010, the CSI HK 100 Index recorded a slump of 7.33%.

On the economy front, Hong Kong's GDP expanded 8.2% year-on-year (YoY) for the first quarter of year 2010, the fastest pace in four years as external demand continued to stoke consumption and revive economic growth. Exports for the first five months as a whole sustained the upward momentum as it advanced 24.7% from a year earlier. Concurrently, the value of imports rose by 32.1% YoY, resulting in a trade deficit of HKD 148.6 billion. Recovery signs were also shown in labour market, where the seasonally adjusted unemployment rate during January-March slid to 4.4%, the lowest level in fourteen months, although it slightly ticked up in April-June to 4.6% YoY, probably due to recent graduates who entered the job market. Optimism on job market, together with the vibrancy in tourism, boosted consumer spending and brought retail sales to a YoY growth of 18.3% in the first five months of 2010. The combination of expanding economy and the persistent low interest rate environment added inflationary risk as Consumer Price Index (CPI) in June came in at 2.8% YoY.

Despite of the encouraging economic indicators, local asset prices have been volatile, subject to China's tightening policy and contagion effect of euro-zone debt crisis. Going into the second half of 2010, rising uncertainty in external environment would continue to affect household and business sentiment in the near term. Investors should assess their risk tolerance and the risk level of the investment product before investing.

基金經理報告(續)

致：標智中證香港100指數基金
(標智ETFs系列的子基金)
單位持有人(續)

市場回顧

香港

由於中國推行緊縮政策及歐洲主權債務危機導致全球市場動盪，令市場存有不明朗因素，香港股市繼續反覆波動。截至二零一零年六月卅日止六個月期間，中證香港100指數錄得跌幅7.33%。

在經濟方面，因外部需求持續帶動消費上揚及恢復經濟增長，香港本地生產總值在二零一零年第一季度年比增長8.2%，為4年來的最高增幅。於首5個月，整體出口維持上升勢頭，較去年同期上升24.7%。同時，進口值按年上升32.1%，導致錄得貿易赤字1,486億港元。勞工市場亦呈現復甦跡象，經季節性因素調整的失業率在一至三月跌至4.4%，為14個月來最低水平，儘管在四至六月較去年略微上漲至4.6%，可能是由於應屆畢業生投入就業市場。由於就業市場前景良好，加上旅遊業暢旺，帶動消費支上揚，使零售銷售在二零一零年首5個月年比增長18.3%。由於經濟增長及低利率環境持續，增加通脹風險，六月份消費者物價指數年比增長2.8%。

儘管經濟指標令人鼓舞，但受中國推行緊縮政策及歐元區債務危機影響，本地資產價格仍然反覆波動。踏入二零一零年下半年度，外部環境的不明朗因素短期內仍會繼續影響個人和企業信心。投資者進行投資之前，應評估其風險承受能力以及投資產品的風險水平。

**W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER, W.I.S.E.-CSI HK 100 TRACKER AND
W.I.S.E.-SSE 50 CHINA TRACKER
(Sub-funds of World Index Shares ETFs)**

標智滬深**300**中國指數基金、標智中證香港**100**指數基金及標智上證**50**中國指數基金
(標智ETFs系列的子基金)

REPORT OF THE MANAGER (continued)

基金經理報告(續)

**TO THE UNITHOLDERS OF
W.I.S.E.-SSE 50 CHINA TRACKER
(SUB-FUND OF WORLD INDEX SHARES ETFs) (continued)**

致：標智上證50中國指數基金
(標智ETFs系列的子基金)
單位持有人(續)

Fund Performance

基金表現

The WISE-SSE50 China Tracker is an index-tracking fund which seeks to track the performance of the SSE 50 Price Index in RMB terms. As of 30 June 2010, the NAV per unit of the WISE-SSE50 China Tracker was HKD 17.5736 with a total of 22,400,000 units outstanding, aggregating a total asset under management ("AUM") size of HKD 393,648,784.32.

標智上證50中國指數基金為一個追蹤上證50指數表現的指數追蹤基金，以人民幣計值。截至二零一零年六月卅日，標智上證50中國指數基金的每單位資產淨值為17.5736港元，合共發行22,400,000個單位，管理資產(「AUM」)規模共計393,648,784.32港元。

A summary of the performance of the WISE-SSE50 China Tracker is stated below.

標智上證50中國指數基金的表現概述如下。

	1-Month 1個月	3-Month 3個月	6-Month 6個月	1-Year 1年	3-Year 3年	5-Year 5年	Since Inception ^(e) 自成立以來 ^(e)
SSE50 Price Index ^(a) 上證50價格指數 ^(a)	-5.56%	-22.62%	-28.77%	-23.60%	N/A 不適用	N/A 不適用	-1.52%
SSE50 Total Return Index ^(b) 上證50總收益指數 ^(b)	-5.25%	-22.10%	-28.30%	-22.82%	N/A 不適用	N/A 不適用	0.33%
WISE-SSE50 China Tracker NAV-to-NAV ^(c) 標智上證50中國指數基金資產淨值對資產淨值 ^(c)	-4.97%	-21.28%	-27.44%	-24.15%	N/A 不適用	N/A 不適用	-4.86%
WISE-SSE50 China Tracker Market-to-Market ^(d) 標智上證50中國指數基金市值對市值 ^(d)	-2.45%	-15.58%	-21.64%	-19.49%	N/A 不適用	N/A 不適用	3.51%

(as of 30 June 2010)

(截至二零一零年六月卅日)

(a) Price Index in RMB. An Investor cannot invest directly in an index and the index performance returns do not reflect management fees, transaction costs or other expenses, which would reduce performance returns.

(a) 以人民幣計值的價格指數。投資者不能直接投資於一個指數，且指數的回報表現並不反映管理費用、交易成本或其他開支，該等因素均會降低回報的表現。

(b) Total Return Index in RMB

(b) 以人民幣計值的總收益指數。

(c) Unit's NAV in HKD. Units in the Sub-Fund can be created and redeemed at their NAV in exchange for cash at the primary market.

(c) 以港元計值的單位資產淨值。子基金的基金單位可按其資產淨值增設及贖回，在一級市場套現。

(d) Market Closing Price in HKD. Market returns are calculated using historical market closing prices of the ETF in the secondary market. They do not represent the returns you would receive if you trade units at other times.

(d) 以港元計值的市場收盤價。市場回報以二級市場ETF的歷史收盤價計算，並不代表閣下在其他時間買賣基金單位收取的回報。

(e) Sub-Fund inception date is 9 Apr 2009.

(e) 子基金成立日期為二零零九年四月九日。

Source: BOCI-Prudential Asset Management Ltd., Bloomberg

資料來源：中銀國際英國保誠資產管理有限公司、彭博資訊

**W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER, W.I.S.E.-CSI HK 100 TRACKER AND
W.I.S.E.-SSE 50 CHINA TRACKER
(Sub-funds of World Index Shares ETFs)**

標智滬深**300**中國指數基金、標智中證香港**100**指數基金及標智上證**50**中國指數基金
(標智ETFs系列的子基金)

REPORT OF THE MANAGER (continued)

**TO THE UNITHOLDERS OF
W.I.S.E.-SSE 50 CHINA TRACKER
(SUB-FUND OF WORLD INDEX SHARES ETFs) (continued)**

Fund Activities

During the first half of Year 2010, WISE-SSE50 China Tracker (the "Fund") continued to attract wide interest from investors seeking to get exposure to A-share market. The units outstanding as of 30 June 2010 were 22,400,000 units. The WISE-SSE50 China Tracker fund had exposure to all of the 50 constituents in the SSE50 Index.

Index Activities

The SSE50 Index underwent one regular semi-annual review during the first half year of 2010. In particular, the details of the regular index review are summarized in Figure 1.

Figure 1

Effective Date 生效日期	Deletion 剔除		Addition 新增	
	Stock Code 股份代號	Stock Name 股份名稱	Stock Code 股份代號	Stock Name 股份名稱
2-Jul-09 零九年七月二日	600018	Shanghai International Port 上海國際港務(集團)股份有限公司	601618	Metallurgical Corporation of China 中國冶金科工股份有限公司
2-Jul-09 零九年七月二日	600029	China Southern Airlines Company 中國南方航空股份有限公司	601699	Shanxi Lu'an Environmental Energy 山西潞安環保能源開發股份有限公司
2-Jul-09 零九年七月二日	600320	Shanghai Zhenhua Heavy Industries 振華重工	601788	Everbright Securities 光大證券股份有限公司
2-Jul-09 零九年七月二日	600598	Heilongjiang Agriculture Co Ltd 黑龍江北荒農業股份有限公司	601998	China Citic Bank Corporation Limited 中信銀行股份有限公司

Source: CSI
資料來源: CSI

基金經理報告(續)

致：標智上證50中國指數基金
(標智ETFs系列的子基金)
單位持有人(續)

基金活動

於二零一零年上半年度，標智上證50中國指數基金(「基金」)繼續深受廣泛投資者垂青，以投資A股市場。截至二零一零年六月卅日，已發行的基金單位為22,400,000個。標智上證50中國指數基金間接持有上證50指數全部50隻成分股。

指數活動

於二零一零年上半年度，上證50指數經歷一次定期的半年調整。該次定期指數檢討概述於圖1。

圖1

W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER, W.I.S.E.-CSI HK 100 TRACKER AND W.I.S.E.-SSE 50 CHINA TRACKER (Sub-funds of World Index Shares ETFs)

標智滬深**300**中國指數基金、標智中證香港**100**指數基金及標智上證**50**中國指數基金
(標智ETFs系列的子基金)

REPORT OF THE MANAGER (continued)

TO THE UNITHOLDERS OF
W.I.S.E.-SSE 50 CHINA TRACKER
(SUB-FUND OF WORLD INDEX SHARES ETFs) (continued)

Market Review

China

After the strong rally in 2009, China equities slumped severely over uncertainties in domestic tightening measures and global market volatility as triggered by the European sovereign debt crisis. Massive selloffs for consecutive months sent SSE50 Index to a decline of 28.77% during the six-month period ended 30 June 2010.

On the economy front, economic indicators continued to trend up but gradually moderated. The growth in real gross domestic product (GDP) in the second quarter recorded another robust reading of 10.3% year-on-year (YoY), slightly lower than that in the first quarter of 11.9% YoY. Growth in fixed asset investment (FAI) slowed down from a high level in 2009 with a YoY growth of 25% in the first half of 2010 (1H10). Rebound in external demand and upgrade of exports structure helped exports sustain its upward momentum which advanced 35.2% YoY for 1H10. Concurrently, import growth jumped by 52.7% resulting in a trade surplus of USD 55.3 billion. Manufacturing growth showed signs of deceleration as the Purchasing Managers' Index (PMI) for the manufacturing sector fell for two consecutive months to 52.1 in June from 55.7 in April while it had been staying above 50 for 16 straight months. Money supply growth dropped from the unprecedented level in 2009 while credit growth also receded on policy normalization. By the end of June, M2 recorded a YoY growth of 18.5% while new loan creation eased to RMB 4.63 trillion. Inflationary pressure persisted as the Consumer Price Index (CPI) accelerated to 3.1% YoY in May and the Producer Price Index (PPI) increased sharply by 7.1%, the quickest pace in 19 months.

基金經理報告(續)

致：標智上證50中國指數基金
(標智ETFs系列的子基金)
單位持有人(續)

市場回顧

中國

因內地推行緊縮政策及歐洲主權債務危機導致全球市場動盪，令市場存有不明朗因素。中國股市自二零零九年強勁反彈後於期內顯著下挫。連續多個月出現大規模拋售，截至二零一零年六月卅日，上證50指數在六個月期間下跌**28.77%**。

經濟方面，經濟指標仍顯示，經濟呈現增長勢頭，但增幅逐漸放緩。第二季度實質國內生產總值錄得強勁年比增長，達**10.3%**，稍低於第一季**11.9%**的年比增長。固定資產投資的增幅由二零零九年的高位回落，二零一零年上半年(1H10)的年比增長為**25%**。由於出口需求上升及出口結構升級，有利出口維持增長勢頭，二零一零年上半年的年比增長為**35.2%**。同時，進口急升**52.7%**，導致錄得貿易盈餘達**553**億美元。製造業增長呈現減慢跡象，因製造業的採購經理指數連續兩個月下跌，由四月份的**55.7**跌至六月份的**52.1**，而該指數在連續**16**個月均高於**50**。貨幣供應量增長由二零零九年前所未有的水平有所放緩，而信貸增長亦隨著政策回調減慢。截至六月底，M2貨幣供應錄得年比增長**18.5%**，而新增貸款回落至人民幣**4.63**萬億元。通脹壓力仍然存在，五月份消費物價指數年比增長上升至**3.1%**，而生產者物價指數顯著上升**7.1%**，為**19**個月以來的最大的增幅。

**W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER, W.I.S.E.-CSI HK 100 TRACKER AND
W.I.S.E.-SSE 50 CHINA TRACKER
(Sub-funds of World Index Shares ETFs)**

標智滬深**300**中國指數基金、標智中證香港**100**指數基金及標智上證**50**中國指數基金
(標智ETFs系列的子基金)

REPORT OF THE MANAGER (continued)

**TO THE UNITHOLDERS OF
W.I.S.E.-SSE 50 CHINA TRACKER
(SUB-FUND OF WORLD INDEX SHARES ETFs) (continued)**

Market Review (continued)

On the policy front, the Chinese government continued to rely on administrative measures to cool down excessive credit expansion and contain inflationary pressure. The People's Bank of China (PBoC) conducted three hikes with a total of 1.5% in Reserve Requirement Ratio (RRR) in 1H10. In mid-April the Chinese government also announced several tightening measures on the real estate sector targeting speculative housing demand, as well as to strengthen regulations over the money raising policies of property developers. Furthermore, PBoC released a statement in late June that pledged to reform the RMB exchange rate regime and enhance the exchange rate flexibility, signaling the loosening of the RMB-US dollar peg but ruled out a one-time revaluation of the currency.

Going forward, fear of slower economic growth on the back of policy tightening and weaker global demand recovery may continue to dampen market sentiment. Therefore, investor should assess their risk tolerance and the risk level of the investment product before investing.

基金經理報告(續)

致：標智上證50中國指數基金
(標智ETFs系列的子基金)
單位持有人(續)

市場回顧(續)

至於政策方面，中國政府繼續依靠行政手段防止信貸過度擴張及控制通脹壓力。中國人民銀行(人行)在二零一零年上半年三次調高存款準備金率，合共調高**1.5%**。中國政府在四月中亦宣佈多項針對房地產的緊縮措施，以應付投機性的住房需求，以及加強對地產發展商募集資金政策的規管。此外，人行在六月底發出通知，承諾改革人民幣匯率機制，以及擴大匯率彈性，標誌放鬆人民幣兌美元的掛鈎限制，但是亦排除貨幣一次性升值的可能性。

展望未來，由於推行緊縮的政策和全球需求復甦力度減弱，使投資者關注經濟增長放緩，可能會繼續打擊市場氣氛。因此，投資者進行投資之前，應評估其風險承受能力以及投資產品的風險水平。

**W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER, W.I.S.E.-CSI HK 100 TRACKER AND
W.I.S.E.-SSE 50 CHINA TRACKER
(Sub-funds of World Index Shares ETFs)**

標智滬深**300**中國指數基金、標智中證香港**100**指數基金及標智上證**50**中國指數基金
(標智ETFs系列的子基金)

**STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
(UNAUDITED)**

全面收益表(未經審核)

FOR THE PERIOD FROM 1st JANUARY 2010 TO 30th JUNE
2010

自二零一零年一月一日起至二零一零年六月卅日止期間

	W.I.S.E.-CSI 300 China Tracker 標智滬深 300 中國指數基金		W.I.S.E.-CSI HK 100 Tracker 標智中證香港 100 指數基金	
	01.01.2010 to 30.06.2010 二零一零年 一月一日至 二零一零年 六月卅日	01.01.2009 to 31.12.2009 二零零九年 一月一日至 二零零九年 十二月卅一日	01.01.2010 to 30.6.2010 二零一零年 一月一日至 二零一零年 六月卅日	01.01.2009 to 31.12.2009 二零零九年 一月一日至 二零零九年 十二月卅一日
	HKD 港元	HKD 港元	HKD 港元	HKD 港元
INCOME 收入				
Dividend income 股息收入	33,792,416	62,388,023	2,571,402	3,201,492
Interest income 利息收入	1,263	920	52	150
Other income 其他收入	—	315	—	—
	<u>33,793,679</u>	<u>62,389,258</u>	<u>2,571,454</u>	<u>3,201,642</u>
EXPENSE 開支				
Auditor's remuneration 核數師酬金	123,973	254,500	—	—
Legal & professional fee 法律及專業費用	66,854	2,477,826	—	—
Formation costs 成立費用	—	—	—	—
Maintenance fee 存置費用	7,420,266	14,115,958	—	—
Management fee 管理費	28,272,939	61,189,154	682,214	1,168,950
Custodian and bank charges 託管費及銀行手續費	850,212	2,643,337	—	—
Transaction costs on investments 投資交易成本	12,384,615	34,528,028	—	—
Transaction handling fee 交易手續費	26,400	1,600	73,614	102,713
Other expenses 其他開支	8,318,775	10,689,612	—	—
	<u>57,464,034</u>	<u>125,900,015</u>	<u>755,828</u>	<u>1,271,663</u>
NET (LOSS) PROFIT BEFORE INVESTMENT AND EXCHANGE GAIN (LOSS)				
計及投資及外匯收益(虧損)前之(虧損)盈利淨額	<u>(23,670,355)</u>	<u>(63,510,757)</u>	<u>1,815,626</u>	<u>1,929,979</u>
NET INVESTMENT AND EXCHANGE GAIN (LOSS)				
投資淨額及外匯收益(虧損)				
Net exchange gain (loss) 外匯收益(虧損)淨額	33,021	(9,823)	1,643	144
Realised gain/(loss) on sale of investments 出售投資之已變現收益/(虧損)	4,017,565	147,034,369	1,815,885	(5,013,200)
Unrealised appreciation (diminution) in value of investments 投資價值中未變現增值(減值)部分	<u>(1,760,016,292)</u>	<u>3,331,533,338</u>	<u>(11,830,232)</u>	<u>55,316,795</u>
	<u>(1,755,965,706)</u>	<u>3,478,557,884</u>	<u>(10,012,704)</u>	<u>50,303,739</u>
PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD AND TOTAL COMPREHENSIVE INCOME AND EXPENSE FOR THE PERIOD				
期內盈利(虧損)及期內全面收益及開支總額	<u>(1,779,636,061)</u>	<u>3,415,047,127</u>	<u>(8,197,078)</u>	<u>52,233,718</u>

**W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER, W.I.S.E.-CSI HK 100 TRACKER AND
W.I.S.E.-SSE 50 CHINA TRACKER
(Sub-funds of World Index Shares ETFs)**

標智滬深**300**中國指數基金、標智中證香港**100**指數基金及標智上證**50**中國指數基金
(標智ETFs系列的子基金)

**STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
(UNAUDITED) (continued)**

FOR THE PERIOD FROM 1st JANUARY 2010 TO 30th JUNE 2010

全面收益表(未經審核)(續)

自二零一零年一月一日起至二零一零年六月卅日止期間

	W.I.S.E.-SSE 50 China Tracker 標智上證 50 中國指數基金	
	01.01.2010 to 30.6.2010	09.04.2009 (Date of inception) to 31.12.2009
	二零一零年 一月一日至 二零一零年 六月卅日	二零零九年 四月九日 (成立日期)至 二零零九年 十二月卅一日
	HKD 港元	HKD 港元
INCOME 收入		
Dividend income 股息收入	3,161,146	3,432,029
Interest income 利息收入	80	—
Other income 其他收入	—	—
	<u>3,161,226</u>	<u>3,432,029</u>
EXPENSE 開支		
Auditor's remuneration 核數師酬金	—	—
Legal & professional fee 法律及專業費用	21,406	31,690
Formation costs 成立費用	—	1,622,137
Maintenance fee 存置費用	1,056,286	1,260,373
Management fee 管理費	2,064,326	2,323,452
Custodian and bank charges 託管費及銀行手續費	—	—
Transaction costs on investments 投資交易成本	941,689	2,157,834
Transaction handling fee 交易手續費	8,000	800
Other expenses 其他開支	35,917	11,381
	<u>4,127,624</u>	<u>7,407,667</u>
NET (LOSS) PROFIT BEFORE INVESTMENT AND EXCHANGE GAIN (LOSS)		
計及投資及外匯收益(虧損)前之(虧損)盈利淨額	(966,398)	(3,975,638)
NET INVESTMENT AND EXCHANGE GAIN (LOSS)		
投資淨額及外匯收益(虧損)		
Net exchange gain (loss) 外匯收益(虧損)淨額	4,528	(169)
Realised gain/(loss) on sale of investments 出售投資之已變現收益/(虧損)	(3,164,962)	17,400,334
Unrealised appreciation (diminution) in value of investments 投資價值中未變現增值(減值)部分	(144,713,956)	68,645,925
	<u>(147,874,390)</u>	<u>86,046,090</u>
PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD AND TOTAL COMPREHENSIVE INCOME AND EXPENSE FOR THE PERIOD		
期內盈利(虧損)及期內全面收益及開支總額	<u>(148,840,788)</u>	<u>82,070,452</u>

**W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER, W.I.S.E.-CSI HK 100 TRACKER AND
W.I.S.E.-SSE 50 CHINA TRACKER
(Sub-funds of World Index Shares ETFs)**

標智滬深**300**中國指數基金、標智中證香港**100**指數基金及標智上證**50**中國指數基金
(標智ETFs系列的子基金)

**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
(UNAUDITED)**

AS AT 30th JUNE 2010

財務狀況表(未經審核)

於二零一零年六月卅日

	W.I.S.E.-CSI 300 China Tracker 標智滬深 300 中國指數基金		W.I.S.E.-CSI HK 100 Tracker 標智中證香港 100 指數基金	
	30.06.2010 二零一零年 六月卅日	31.12.2009 二零零九年 十二月卅一日	30.06.2010 二零一零年 六月卅日	31.12.2009 二零零九年 十二月卅一日
	HKD 港元	HKD 港元	HKD 港元	HKD 港元
CURRENT ASSETS 流動資產				
Bank balances 銀行結餘	65,627,705	156,422,960	1,855,067	1,201,162
Investments 投資	4,445,947,263	6,564,454,371	134,271,488	143,303,397
Amount due from brokers 應收經紀金額	—	—	11,988,797	—
Dividend and other receivables 股息及其他應收款項	8,409,134	—	743,081	177,106
Prepayments 預付款項	14,869	18,778	13,982	17,891
Total current assets 流動資產總值	4,519,998,971	6,720,896,109	148,872,415	144,699,556
CURRENT LIABILITIES 流動負債				
Distribution payable 應派股息	—	—	—	800,000
Management fee payable 應付管理費	4,866,721	7,821,245	232,793	238,673
Amount due to brokers 應付經紀金額	—	—	13,162,750	—
Other accounts payable and accruals 其他應付賬及應計費用	15,216,586	17,892,659	20,434	7,367
Total Current liabilities 流動負債總值	20,083,307	25,713,904	13,415,977	1,046,040
Net current assets 流動資產淨值	4,499,915,664	6,695,182,205	135,456,438	143,653,516
Units 單位	5,507,386,320	5,923,016,800	165,743,200	165,743,200
Retained earnings 保留溢利	(1,007,470,656)	772,165,405	(30,286,762)	(22,089,684)
TOTAL EQUITY 股本總值	4,499,915,664	6,695,182,205	135,456,438	143,653,516
Units in issue 已發行單位	169,600,000	184,000,000	8,000,000	8,000,000
Net asset value per unit 每單位資產淨值	26.5325	36.3869	16.9321	17.9567

**W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER, W.I.S.E.-CSI HK 100 TRACKER AND
W.I.S.E.-SSE 50 CHINA TRACKER
(Sub-funds of World Index Shares ETFs)**

標智滬深**300**中國指數基金、標智中證香港**100**指數基金及標智上證**50**中國指數基金
(標智ETFs系列的子基金)

**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
(UNAUDITED) (continued)**

AS AT 30th JUNE 2010

財務狀況表(未經審核)(續)

於二零一零年六月卅日

	W.I.S.E.-SSE 50 China Tracker	
	30.06.2010	31.12.2009
	二零一零年 六月卅日	二零零九年 十二月卅一日
	HKD	HKD
	港元	港元
CURRENT ASSETS 流動資產		
Bank balances 銀行結餘	2,263,781	8,476,634
Investments 投資	387,398,608	535,107,102
Amount due from brokers 應收經紀之金額	—	—
Dividend and other receivables 股息及其他應收款項	4,907,303	—
Prepayments 預付款項	13,550	17,632
Total current assets 流動資產總值	394,583,242	543,601,368
CURRENT LIABILITIES 流動負債		
Distribution payable 應派股息	—	—
Management fee payable 應付管理費	399,606	496,211
Amount due to brokers 應付經紀之金額	—	—
Other accounts payable and accruals 其他應付賬及應計費用	534,852	615,585
Total Current liabilities 流動負債總值	934,458	1,111,796
Net current assets 流動資產淨值	393,648,784	542,489,572
Units 單位	460,419,120	460,419,120
Retained earnings 保留溢利	(66,770,336)	82,070,452
TOTAL EQUITY 股本總值	393,648,784	542,489,572
Units in issue 已發行單位	22,400,000	22,400,000
Net asset value per unit 每單位資產淨值	17.5736	24.2183

**W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER, W.I.S.E.-CSI HK 100 TRACKER AND
W.I.S.E.-SSE 50 CHINA TRACKER
(Sub-funds of World Index Shares ETFs)**

標智滬深300中國指數基金、標智中證香港100指數基金及標智上證50中國指數基金
(標智ETFs系列的子基金)

**STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
(UNAUDITED)**

FOR THE PERIOD FROM 1st JANUARY 2010 TO 30th JUNE
2010

權益變動表(未經審核)

自二零一零年一月一日起至二零一零年六月卅日止期
間

W.I.S.E.-CSI 300 China Tracker

標智滬深300中國指數基金

	Units 單位	Retained earnings 保留溢利	Total 總計
	HKD 港元	HKD 港元	HKD 港元
Balance as at 1 January 2009 / Date of inception 於二零零九年一月一日/成立日期的結餘	6,646,099,120	(2,642,881,722)	4,003,217,398
Profit for the year and total comprehensive income 年度溢利及全面收益總額	—	3,415,047,127	3,415,047,127
Proceeds on issue of units 發行單位所得款項	3,341,240,880	—	3,341,240,880
Payments on redemption of units 贖回單位付款	(4,064,323,200)	—	(4,064,323,200)
Distributions 分派	—	—	—
Balance as at 31 December 2009 於二零零九年十二月卅一日的結餘	<u>5,923,016,800</u>	<u>772,165,405</u>	<u>6,695,182,205</u>
Balance as at 1 January 2010 於二零一零年一月一日的結餘	5,923,016,800	772,165,405	6,695,182,205
(Loss) for the year and total comprehensive expense 年度(虧損)及全面開支總額	—	(1,779,636,061)	(1,779,636,061)
Proceeds on issue of units 發行單位所得款項	217,007,440	—	217,007,440
Payments on redemption of units 贖回單位付款	(632,637,920)	—	(632,637,920)
Distributions 分派	—	—	—
Balance as at 30 June 2010 於二零一零年六月卅日的結餘	<u>5,507,386,320</u>	<u>(1,007,470,656)</u>	<u>4,499,915,664</u>

Number of units in issue 已發行單位數目

W.I.S.E.-CSI 300 China Tracker

標智滬深300中國指數基金

	01.01.2010 to 30.06.2010 二零一零年一月一日至 二零一零年六月卅日	01.01.2009 to 31.12.2009 二零零九年一月一日至 二零零九年十二月卅一日
	Units 單位	Units 單位
Units in issue at the beginning of the period 期初已發行單位	184,000,000	208,000,000
Issue of units 發行單位	6,400,000	100,000,000
Redemption of units 贖回單位	(20,800,000)	(124,000,000)
Units in issue at the end of the period 期末已發行單位	<u>169,600,000</u>	<u>184,000,000</u>

**W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER, W.I.S.E.-CSI HK 100 TRACKER AND
W.I.S.E.-SSE 50 CHINA TRACKER
(Sub-funds of World Index Shares ETFs)**

標智滬深300中國指數基金、標智中證香港100指數基金及標智上證50中國指數基金
(標智ETFs系列的子基金)

**STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
(UNAUDITED) (continued)**

FOR THE PERIOD FROM 1st JANUARY 2010 TO 30th JUNE 2010

權益變動表(未經審核)(續)

自二零一零年一月一日起至二零一零年六月卅日止期間

W.I.S.E.-CSI HK 100 Tracker

標智中證香港 100 指數基金

	Units 單位	Retained earnings 保留溢利	Total 總計
	HKD 港元	HKD 港元	HKD 港元
Balance as at 1 January 2009 / Date of inception 於二零零九年一月一日/成立日期的結餘	165,743,200	(73,523,402)	92,219,798
Profit for the year and total comprehensive income 年度溢利及全面收益總額	—	52,233,718	52,233,718
Proceeds on issue of units 發行單位所得款項	—	—	—
Payments on redemption of units 贖回單位付款	—	—	—
Distributions 分派	—	(800,000)	(800,000)
Balance as at 31 December 2009 於二零零九年十二月卅一日的結餘	<u>165,743,200</u>	<u>(22,089,684)</u>	<u>143,653,516</u>
Balance as at 1 January 2010 於二零一零年一月一日的結餘	165,743,200	(22,089,684)	143,653,516
(Loss) for the year and total comprehensive expense 年度(虧損)及全面開支總額	—	(8,197,078)	(8,197,078)
Proceeds on issue of units 發行單位所得款項	—	—	—
Payments on redemption of units 贖回單位付款	—	—	—
Distributions 分派	—	—	—
Balance as at 30 June 2010 於二零一零年六月卅日的結餘	<u>165,743,200</u>	<u>(30,286,762)</u>	<u>135,456,438</u>

Number of units in issue 已發行單位數目

W.I.S.E.-CSI HK 100 Tracker

標智中證香港 100 指數基金

	01.01.2010 to 30.06.2010 二零一零年一月一日至 二零一零年六月卅日	01.01.2009 to 31.12.2009 二零零九年一月一日至 二零零九年十二月卅一日
	Units 單位	Units 單位
Units in issue at the beginning of the period 期初已發行單位	8,000,000	8,000,000
Issue of units 發行單位	—	—
Redemption of units 贖回單位	—	—
Units in issue at the end of the period 期末已發行單位	<u>8,000,000</u>	<u>8,000,000</u>

**W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER, W.I.S.E.-CSI HK 100 TRACKER AND
W.I.S.E.-SSE 50 CHINA TRACKER
(Sub-funds of World Index Shares ETFs)**

標智滬深300中國指數基金、標智中證香港100指數基金及標智上證50中國指數基金
(標智ETFs系列的子基金)

**STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
(UNAUDITED) (continued)**

FOR THE PERIOD FROM 1st JANUARY 2010 TO 30th JUNE 2010

權益變動表(未經審核)(續)

自二零一零年一月一日起至二零一零年六月卅日止期間

W.I.S.E.-SSE 50 China Tracker

標智上證50中國指數基金

	Units 單位	Retained earnings 保留溢利	Total 總計
	HKD 港元	HKD 港元	HKD 港元
Balance as at 1 January 2009 / Date of inception 於二零零九年一月一日/成立日期的結餘	—	—	—
Profit for the year and total comprehensive income 年度溢利及全面收益總額	—	82,070,452	82,070,452
Proceeds on issue of units 發行單位所得款項	460,419,120	—	460,419,120
Payments on redemption of units 贖回單位付款	—	—	—
Distributions 分派	—	—	—
Balance as at 31 December 2009 於二零零九年十二月卅一日的結餘	<u>460,419,120</u>	<u>82,070,452</u>	<u>542,489,572</u>
Balance as at 1 January 2010 於二零一零年一月一日的結餘	460,419,120	82,070,452	542,489,572
(Loss) for the year and total comprehensive expense 年度(虧損)及全面開支總額	—	(148,840,788)	(148,840,788)
Proceeds on issue of units 發行單位所得款項	—	—	—
Payments on redemption of units 贖回單位付款	—	—	—
Distributions 分派	—	—	—
Balance as at 30 June 2010 於二零一零年六月卅日的結餘	<u>460,419,120</u>	<u>(66,770,336)</u>	<u>393,648,784</u>

Number of units in issue 已發行單位數目

W.I.S.E.-SSE 50 China Tracker

標智上證50中國指數基金

	01.01.2010 to 30.06.2010 二零一零年一月一日至 二零一零年六月卅日	09.04.2009 (Date of inception) to 31.12.2009 二零零九年四月九日 (成立日期)至 二零零九年十二月卅一日
	Units 單位	Units 單位
Units in issue at the beginning of the period 期初已發行單位	22,400,000	—
Issue of units 發行單位	—	22,400,000
Redemption of units 贖回單位	—	—
Units in issue at the end of the period 期末已發行單位	<u>22,400,000</u>	<u>22,400,000</u>

W.I.S.E.-CSI 300 China Tracker (A Sub-fund of World Index Shares ETFs)

標智滬深300中國指數基金(標智ETFs系列的子基金)

INVESTMENT PORTFOLIO (UNAUDITED)

投資組合(未經審核)

AS AT 30th JUNE 2010

於二零一零年六月卅日

Securities name 證券名稱	Holdings 持股量	Fair value 公平值	% of net asset value 佔資產淨值百分比(%)
AXPs* issued by PDs 由參與證券商發行的AXP*		HKD 港元	
China 中國			
Advanced Technology & Materials Co Ltd 安泰科技股份有限公司	725,040	12,196,687	0.27
Air China Ltd 中國國際航空股份有限公司	1,823,200	21,512,927	0.48
Aluminum Corp of China Ltd 中國鋁業股份有限公司	1,992,800	20,931,917	0.47
Angang Steel Co Ltd 鞍鋼股份有限公司	1,759,600	14,487,325	0.32
Anhui Conch Cement Co Ltd 安徽海螺水泥股份有限公司	1,420,400	26,239,528	0.58
Anhui Jianghuai Automobile Co Ltd 安徽江淮汽車股份有限公司	2,480,400	18,800,656	0.42
AnXin Trust & Investment Co Ltd 安信信托投資股份有限公司	1,017,600	15,869,594	0.35
Bank of Beijing Co Ltd 北京銀行股份有限公司	4,494,400	62,463,189	1.39
Bank of China Ltd 中國銀行股份有限公司	7,271,600	28,183,602	0.63
Bank of Communications Co Ltd 交通銀行股份有限公司	18,931,600	130,253,194	2.89
Bank Of Nanjing Co Ltd 南京銀行股份有限公司	1,568,800	18,061,387	0.40
Bank of Ningbo Co Ltd 寧波銀行股份有限公司	1,187,200	15,002,212	0.33
Baoding Tianwei Baobian Electric Co Ltd 保定天威保變電氣股份有限公司	402,800	8,706,641	0.19
Baoshan Iron & Steel Co Ltd 寶山鋼鐵股份有限公司	5,109,200	34,273,510	0.76
Beijing North Star Co 北京北辰實業股份有限公司	2,120,000	8,921,785	0.20
Beijing Yanjing Brewery-A 北京燕京啤酒股份有限公司-A股	1,060,000	24,054,785	0.53
Beiqi Foton Motor Co Ltd 北汽福田汽車股份有限公司	1,187,200	23,374,590	0.52
Changjiang Securities Co Ltd 長江證券股份有限公司	1,441,600	17,853,293	0.40
Changsha Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Development Co Ltd 長沙中聯重工科技發展股份有限公司	638,120	11,890,648	0.26
China Baoan Group Co Ltd 中國寶安集團股份有限公司	1,272,000	12,529,395	0.28
China CNR Corp Ltd 中國北車股份有限公司	2,925,600	16,237,162	0.36
China Coal Energy Co 中國中煤能源股份有限公司	2,756,000	26,420,151	0.59
China Construction Bank Corp 中國建設銀行股份有限公司	10,239,600	55,186,222	1.23
China COSCO Holdings Co Ltd 中國遠洋控股股份有限公司	3,158,800	31,585,549	0.70
China CSSC Holdings Ltd 中國船舶工業股份有限公司	296,800	18,861,674	0.42
China Life Insurance Co Ltd 中國人壽保險股份有限公司	1,314,400	37,213,323	0.83
China Merchants Bank Co Ltd 招商銀行股份有限公司	11,664,240	173,746,240	3.88
China Minsheng Banking Corp Ltd 中國民生銀行股份有限公司	18,338,000	127,220,517	2.83
China Pacific Insurance Group Co Ltd 中國太平洋保險(集團)股份有限公司	2,777,200	72,545,535	1.61
China Petroleum & Chemical Corp 中國石油化工股份有限公司	3,731,200	33,458,394	0.74
China Railway Construction Corp Ltd 中國鐵建股份有限公司	4,685,200	38,628,410	0.86
China Railway Erju Co Ltd 中鐵二局股份有限公司	2,098,800	19,494,221	0.43
China Railway Group Ltd 中國中鐵股份有限公司	5,978,400	28,381,485	0.63
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co Ltd 華潤三九醫藥股份有限公司	657,200	17,295,378	0.38
China Shenhua Energy Co Ltd 中國神華能源股份有限公司	2,544,000	63,799,269	1.42

W.I.S.E.-CSI 300 China Tracker (A Sub-fund of World Index Shares ETFs)

標智滬深300中國指數基金(標智ETFs系列的子基金)

INVESTMENT PORTFOLIO (UNAUDITED) (continued)

投資組合(未經審核)(續)

AS AT 30TH JUNE 2010

於二零一零年六月卅日

Securities name 證券名稱	Holdings 持股量	Fair value 公平值	% of net asset value 佔資產淨值 百分比(%)
AXPs* issued by PDs (continued) 由參與證券商發行的AXP*(續)		HKD 港元	
China (continued) 中國(續)			
China South Locomotive and Rolling Stock Corp 中國南車股份有限公司	2,946,800	16,185,868	0.36
China Southern Airlines Co Ltd 中國南方航空股份有限公司	2,862,000	20,577,233	0.46
China State Construction Engineering Corp Ltd 中國建築股份有限公司	7,738,000	31,144,808	0.69
China United Network Communications Ltd 中國聯合網絡通信股份有限公司	7,462,400	45,523,953	1.01
China Vanke Co Ltd 萬科企業股份有限公司	8,649,600	67,148,220	1.49
China Yangtze Power Co Ltd 中國長江電力股份有限公司	3,519,200	50,362,624	1.12
CITIC Guoan Information Industry Co Ltd 中信國安信息產業股份有限公司	911,600	11,519,556	0.26
CITIC Securities Co Ltd/China 中信證券股份有限公司	6,455,400	86,682,188	1.93
COSCO Shipping Co Ltd 中遠航運股份有限公司	1,441,600	11,852,603	0.26
Daqin Railway Co Ltd 大秦鐵路股份有限公司	4,558,000	42,649,534	0.95
Dashang Group Co Ltd 大商集團股份有限公司	466,400	22,622,923	0.50
Datong Coal Industry Co Ltd 大同煤業股份有限公司	784,400	25,158,217	0.56
Dongfang Electric Corp Ltd 東方電氣股份有限公司	275,600	13,753,648	0.31
Everbright Securities Co Ltd 光大證券股份有限公司	742,000	13,001,009	0.29
Financial Street Holding Co Ltd 金融街控股股份有限公司	3,794,800	36,160,941	0.80
Founder Technology Group Corp 方正科技集團股份有限公司	5,787,600	31,656,777	0.70
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd 福耀玻璃工業集團股份有限公司	2,113,428	21,544,630	0.48
Gansu Jiu Steel Group Hongxing Iron & Steel Co Ltd 甘肅酒鋼集團宏興鋼鐵股份有限公司	1,823,200	16,788,027	0.37
Gansu Yasheng Industrial Group Co-A 甘肅亞盛實業(集團)股份有限公司-A股	3,158,800	15,756,552	0.35
GD Midea Holding Co Ltd 廣東美的電器股份有限公司	2,257,800	29,463,039	0.65
GD Power Development Co Ltd 國電電力發展股份有限公司	6,317,600	23,616,718	0.52
Gemdale Corp 金地(集團)股份有限公司	4,468,960	31,003,566	0.69
Gezhouba Co Ltd 中國葛洲壩集團股份有限公司	1,335,600	15,958,569	0.35
Gree Electric Appliances Inc 珠海格力電器股份有限公司	1,383,300	29,821,126	0.66
Guangshen Railway Co Ltd 廣深鐵路股份有限公司	4,982,000	20,109,265	0.45
Guangzhou Shipyard International Co Ltd 廣州廣船國際股份有限公司	1,060,000	21,186,200	0.47
Guoyuan Securities Co Ltd 國元證券股份有限公司	996,400	13,790,843	0.31
Haitong Securities Co Ltd 海通證券股份有限公司	3,582,800	37,222,075	0.83
Harbin Pharmaceutical Group Co Ltd 哈藥集團股份有限公司	1,081,200	22,924,125	0.51
Hebei Iron & Steel Co Ltd 河北鋼鐵股份有限公司	6,782,304	28,853,664	0.64
Heilongjiang Agriculture Co 黑龍江北荒農業股份有限公司	1,378,000	18,029,541	0.40
Henan Shen Huo Coal Industry & Electricity Power Co Ltd 河南神火煤電股份有限公司	786,520	15,061,771	0.33
Hong Yuan Securities Co Ltd 宏源證券股份有限公司	1,187,200	19,916,730	0.44

W.I.S.E.-CSI 300 China Tracker (A Sub-fund of World Index Shares ETFs)

標智滬深300中國指數基金(標智ETFs系列的子基金)

INVESTMENT PORTFOLIO (UNAUDITED) (continued)

投資組合(未經審核)(續)

AS AT 30TH JUNE 2010

於二零一零年六月卅日

Securities name 證券名稱	Holdings 持股量	Fair value 公平值	% of net asset value 佔資產淨值 百分比(%)
AXPs* issued by PDs (continued) 由參與證券商發行的AXP*(續)		HKD 港元	
China (continued) 中國(續)			
Huafa Industrial Co Ltd Zhuhai 珠海華發實業股份有限公司	1,802,000	21,118,132	0.47
Hualan Biological Engineering Inc 華蘭生物工程股份有限公司	275,600	14,243,496	0.32
Huaneng Power International Inc 華能國際電力股份有限公司	2,607,600	18,957,455	0.42
Huayu Automotive Systems Co Ltd 華域汽車系統股份有限公司	1,611,200	14,891,358	0.33
Hubei Yihua Chemical IND 湖北宜化化工股份有限公司	1,378,000	20,131,144	0.45
Industrial & Commercial Bank of China 中國工商銀行股份有限公司	15,327,600	71,183,444	1.58
Industrial Bank Co Ltd 興業銀行股份有限公司	3,985,600	105,208,019	2.34
Inner Mongolia Baotou Steel Rare-Earth Hi-Tech Co Ltd 內蒙古包鋼稀土(集團)高科技股份有限公司	593,600	24,150,566	0.54
Inner Mongolia Pingzhuang Energy Co Ltd 內蒙古平莊能源股份有限公司	1,060,000	10,210,217	0.23
Jiangsu Sunshine Co Ltd 江蘇陽光股份有限公司	2,310,800	13,354,964	0.30
Jiangxi Copper Co Ltd 江西銅業股份有限公司	869,200	23,990,849	0.53
Jiaozuo Wanfang Aluminum Manufacturing Co Ltd 焦作萬方鋁業股份有限公司	1,123,600	21,787,387	0.48
Jilin Aodong Medicine Industry Groups Co Ltd 吉林敖東藥業集團股份有限公司	402,800	12,263,200	0.27
Jilin Yatai Group Co Ltd 吉林亞泰(集團)股份有限公司	2,385,000	16,710,114	0.37
Joincare Pharmaceutical Group Industry Co Ltd 健康元藥業集團股份有限公司	2,315,040	19,246,259	0.43
Kailuan Energy Chemical Co Ltd 開灤能源化工股份有限公司	699,600	10,493,186	0.23
Kangmei Pharmaceutical Co Ltd 康美藥業股份有限公司	1,060,000	14,914,210	0.33
Kweichow Moutai Co Ltd 貴州茅臺酒股份有限公司	360,400	52,605,225	1.17
Liaoning Cheng Da Co Ltd 遼寧成大股份有限公司	805,600	23,186,916	0.52
Liaoning Huajin Tongda Chemicals Co Ltd 遼寧華錦通達化工股份有限公司	2,098,800	18,579,677	0.41
Luzhou Laojiao Co Ltd 瀘州老窖股份有限公司	593,600	19,208,821	0.42
Milord Real Estate Development Group Co Ltd 名流置業集團股份有限公司	3,101,560	11,167,595	0.25
Minmetals Development Co Ltd 五礦發展股份有限公司	1,378,000	22,248,549	0.49
Pacific Securities Co Ltd/China 太平洋證券股份有限公司	1,378,000	17,223,663	0.38
PetroChina Co Ltd 中國石油天然氣股份有限公司	4,176,400	49,088,048	1.09
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 中國平安保險(集團)股份有限公司	2,565,200	137,633,479	3.06
Pingdingshan Tianan Coal Mining Co Ltd 平頂山天安煤業股份有限公司	2,078,024	31,144,112	0.69
Poly Real Estate Group Co Ltd 保利房地產(集團)股份有限公司	2,488,668	29,193,920	0.65
Qingdao Haier Co Ltd 青島海爾股份有限公司	1,123,600	24,609,053	0.55
Qinghai Salt Lake Potash Co 青海鹽湖鉀肥股份有限公司	593,600	26,546,564	0.59
SAIC Motor Corp Ltd 上海汽車集團股份有限公司	1,401,320	19,636,240	0.44
Sany Heavy Industry Co Ltd 三一重工股份有限公司	1,367,400	28,662,996	0.64
SDIC Huajing Power Holdings Co Ltd 國投華靖電力控股股份有限公司	1,378,000	11,140,076	0.25

W.I.S.E.-CSI 300 China Tracker (A Sub-fund of World Index Shares ETFs)

標智滬深300中國指數基金(標智ETFs系列的子基金)

INVESTMENT PORTFOLIO (UNAUDITED) (continued)

投資組合(未經審核)(續)

AS AT 30TH JUNE 2010

於二零一零年六月卅日

Securities name 證券名稱	Holdings 持股量	Fair value 公平值	% of net asset value 佔資產淨值 百分比(%)
AXPs* issued by PDs (continued) 由參與證券商發行的AXP*(續)		HKD 港元	
China (continued) 中國(續)			
Shandong Dong-E E-Jiao-A 山東東阿阿膠股份有限公司—A股	678,400	26,954,972	0.60
Shandong Gold Mining Co Ltd 山東黃金礦業股份有限公司	826,800	34,510,533	0.77
Shanghai AJ Corp 上海愛建股份有限公司	1,378,000	11,866,946	0.26
Shanghai Chengtuo Holding Co Ltd 上海城投控股股份有限公司	1,950,400	19,077,547	0.42
Shanghai Electric Group Co Ltd 上海電氣集團股份有限公司	1,399,200	10,910,346	0.24
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd 上海復星醫藥(集團)股份有限公司	975,200	19,547,217	0.43
Shanghai International Airport Co Ltd 上海國際機場股份有限公司	1,060,000	14,440,164	0.32
Shanghai Mechanical and Electrical Industry Co Ltd 上海機電股份有限公司	2,650,000	28,351,584	0.63
Shanghai New Huangpu Real Estate Co Ltd 上海新黃浦置業股份有限公司	530,000	5,366,441	0.12
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd 上海醫藥集團股份有限公司	742,000	13,919,929	0.31
Shanghai Pudong Development Bank 上海浦東發展銀行股份有限公司	6,608,464	102,908,231	2.29
Shanghai Tunnel Engineering Co Ltd 上海隧道工程股份有限公司	1,293,200	12,411,977	0.28
Shanghai Yuyuan Tourist Mart Co Ltd 上海豫園旅遊商城股份有限公司	1,135,472	28,840,313	0.64
Shantui Construction Machinery Co Ltd 山推工程機械股份有限公司	1,632,400	20,534,448	0.46
Shanxi Guoyang New Energy Co Ltd 山西國陽新能股份有限公司	1,017,600	15,181,134	0.34
Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co Ltd 山西潞安環保能源開發股份有限公司	593,600	21,107,922	0.47
Shanxi Taigang Stainless Steel Co 山西太鋼不銹鋼股份有限公司	2,925,600	17,008,763	0.38
Shanxi Xishan Coal & Electricity Power Co Ltd 山西西山煤電股份有限公司	1,157,520	24,091,007	0.54
Shenergy Co Ltd 申能股份有限公司	3,540,400	31,219,683	0.69
Shenzhen Airport Co 深圳市機場股份有限公司	2,904,400	17,484,996	0.39
Shenzhen Development Bank Co 深圳發展銀行股份有限公司	2,783,560	55,890,313	1.24
Shenzhen Energy Group Co Ltd 深圳能源集團股份有限公司	1,780,800	19,440,253	0.43
Shenzhen Overseas Chinese Town Holdings Co 深圳華僑城股份有限公司	1,314,400	16,579,447	0.37
Shenzhen Zhongjin Lingnan Nonfemet Co Ltd 深圳市中金嶺南有色金屬股份有限公司	1,708,720	25,354,497	0.56
Shunfa Hengye Corp 順發恒業股份公司	1,144,800	8,033,982	0.18
Sichuan Changhong Electric Co Ltd 四川長虹電器股份有限公司	3,243,600	13,687,525	0.30
Sichuan Hongda Co Ltd 四川宏達股份有限公司	932,800	11,038,703	0.25
Sichuan Swellfun Co Ltd 四川水井坊股份有限公司	1,102,400	23,259,846	0.52
Sinochem International Corp 中化國際(控股)股份有限公司	2,395,600	24,503,548	0.54
Southwest Securities Co Ltd 西南證券股份有限公司	954,000	13,335,272	0.30
Suning Appliance Co Ltd 蘇寧電器股份有限公司	4,595,100	60,016,201	1.33
Suning Universal Co Ltd 蘇寧環球股份有限公司	1,886,800	18,693,448	0.42
Tangshan Jidong Cement Co 唐山冀東水泥股份有限公司	1,250,800	21,385,299	0.48
TBEA Co Ltd 特變電工股份有限公司	954,000	16,037,333	0.36
Tianjin Port Co Ltd 天津港股份有限公司	1,759,600	16,747,187	0.37

W.I.S.E.-CSI 300 China Tracker (A Sub-fund of World Index Shares ETFs)

標智滬深300中國指數基金(標智ETFs系列的子基金)

INVESTMENT PORTFOLIO (UNAUDITED) (continued)

投資組合(未經審核)(續)

AS AT 30TH JUNE 2010

於二零一零年六月卅日

Securities name 證券名稱	Holdings 持股量	Fair value 公平值	% of net asset value 佔資產淨值 百分比(%)
AXPs* issued by PDs (continued) 由參與證券商發行的AXP*(續)		HKD 港元	
China (continued) 中國(續)			
Tongling Nonferrous Metals Group Co Ltd 銅陵有色金屬集團股份有限公司	784,400	13,042,336	0.29
Tsinghua Tongfang Co Ltd 同方股份有限公司	983,680	23,732,822	0.53
Tsingtao Brewery Co Ltd 青島啤酒股份有限公司	360,400	13,621,402	0.30
Weichai Power Co Ltd 濰柴動力股份有限公司	487,600	34,380,960	0.76
Western Mining Co Ltd 西部礦業股份有限公司	1,462,800	16,404,901	0.36
Wuhan Iron & Steel Co Ltd 武漢鋼鐵股份有限公司	3,349,600	16,401,012	0.36
Wuliangye Yibin Co Ltd 宜賓五糧液股份有限公司	1,759,600	48,869,501	1.09
XCMG Construction Machinery Co Ltd 徐工集團工程機械股份有限公司	466,400	16,381,564	0.36
Xiamen C & D Inc 廈門建發股份有限公司	1,420,400	18,470,282	0.41
Xi'an Aircraft International Corp 西安飛機國際航空制造股份有限公司	1,208,400	13,565,732	0.30
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co Ltd 新疆金風科技股份有限公司	1,157,520	20,639,953	0.46
Xinjiang Guanghui Industry Co Ltd 新疆廣匯實業股份有限公司	672,040	21,438,878	0.48
Xinxing Ductile Iron Pipes 新興鑄管股份有限公司	2,811,120	20,082,475	0.45
Yantai Wanhua Polyurethanes Co Ltd 煙臺萬華聚氨酯股份有限公司	1,420,400	23,763,793	0.53
Yanzhou Coal Mining Co Ltd 兗州煤業股份有限公司	1,420,400	26,711,872	0.59
Yunnan Baiyao Group Co Ltd 雲南白藥集團股份有限公司	190,800	14,109,790	0.31
Yunnan Copper Industry Co 雲南銅業股份有限公司	424,000	8,698,132	0.19
Zhejiang China Commodities City Group Co Ltd 浙江中國小商品城集團股份有限公司	699,600	15,683,622	0.35
Zhejiang Medicine Co Ltd 浙江醫藥股份有限公司	614,800	18,097,123	0.40
Zhejiang Xinan Chemical Industrial Group Co Ltd 浙江新安化工集團股份有限公司	979,440	11,107,695	0.25
Zhengzhou Yutong Bus Co Ltd 鄭州宇通客車股份有限公司	826,800	14,136,045	0.31
Zhongjin Gold Co Ltd 中金黃金股份有限公司	487,600	28,638,686	0.64
Zijin Mining Group Co Ltd 紫金礦業集團股份有限公司	3,922,000	27,253,986	0.61
ZTE Corp 中興通訊股份有限公司	1,653,600	36,482,563	0.81
		<u>4,468,908,004</u>	<u>99.31</u>
Total investments 投資總額		4,468,908,004	99.31
Tax 稅務		(22,960,742)	(0.51)
Other net assets 其他資產淨值		53,968,402	1.20
Net assets attributable to unitholders 單位持有人應佔資產淨值		<u>4,499,915,664</u>	<u>100.00</u>
Total investments, at cost 投資總額(按成本)		<u>5,263,603,765</u>	

* AXP – A Share access products, being a security (including without limitation, warrant, note or participation certificate) linked to an A Share or a Basket of A Shares.

* AXP—中國A股連接產品，即與A股或一籃子A股掛鈎的證券(包括但不限於認股權證、票據或參與證書)。

W.I.S.E.-CSI 300 China Tracker (A Sub-fund of World Index Shares ETFs)

標智滬深300中國指數基金(標智ETFs系列的子基金)

STATEMENT OF MOVEMENTS IN PORTFOLIO HOLDINGS (UNAUDITED)

投資組合變動表(未經審核)

FOR THE PERIOD FROM 1st JANUARY 2010 TO 30th JUNE 2010

自二零一零年一月一日起至二零一零年六月卅日止期間

	Holdings as at 31.12.2009		Additions	Bonus	Disposals	Holdings as at 30.06.2010
	於二零零九年 十二月卅一日 之持股量		新增	紅股	出售	於二零一零年 六月卅日 之持股量
AXPs* issued by PDs						
由參與證券商發行的AXP*						
China						
中國						
Advanced Technology & Materials Co Ltd 安泰科技股份有限公司	-	448,400	351,120	(74,480)		725,040
Air China Ltd 中國國際航空股份有限公司	1,978,000	68,800	-	(223,600)		1,823,200
Aluminum Corp of China Ltd 中國鋁業股份有限公司	2,162,000	75,200	-	(244,400)		1,992,800
Angang Steel Co Ltd 鞍鋼股份有限公司	1,909,000	66,400	-	(215,800)		1,759,600
Anhui Conch Cement Co Ltd 安徽海螺水泥股份有限公司	908,500	31,600	837,400	(357,100)		1,420,400
Anhui Jianghuai Automobile Co Ltd 安徽江淮汽車股份有限公司	2,691,000	93,600	-	(304,200)		2,480,400
AnXin Trust & Investment Co Ltd 安信信托投資股份有限公司	-	1,132,800	-	(115,200)		1,017,600
Bank of Beijing Co Ltd 北京銀行股份有限公司	4,876,000	169,600	-	(551,200)		4,494,400
Bank of China Ltd 中國銀行股份有限公司	13,064,000	296,900	-	(6,089,300)		7,271,600
Bank of Communications Co Ltd 交通銀行股份有限公司	20,999,000	3,094,400	-	(5,161,800)		18,931,600
Bank Of Nanjing Co Ltd 南京銀行股份有限公司	-	1,568,800	-	-		1,568,800
Bank of Ningbo Co Ltd 寧波銀行股份有限公司	-	1,187,200	-	-		1,187,200
Baoding Tianwei Baobian Electric Co Ltd 保定天威保變電氣股份有限公司	437,000	15,200	-	(49,400)		402,800
Baoshan Iron & Steel Co Ltd 寶山鋼鐵股份有限公司	5,543,000	192,800	-	(626,600)		5,109,200
Beijing North Star Co 北京北辰實業股份有限公司	2,300,000	80,000	-	(260,000)		2,120,000
Beijing Yanjing Brewery-A 北京燕京啤酒股份有限公司-A股	1,610,000	56,000	-	(606,000)		1,060,000
Beiqi Foton Motor Co Ltd 北汽福田汽車股份有限公司	2,070,000	72,000	-	(954,800)		1,187,200
Changjiang Securities Co Ltd 長江證券股份有限公司	-	1,441,600	-	-		1,441,600
Changsha Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Development Co Ltd 長沙中聯重工科技發展股份有限公司	692,300	24,080	-	(78,260)		638,120
Chengdu Dr Peng Telecom & Media Group Co Ltd 成都鵬博士電信傳媒集團股份有限公司	-	495,600	-	(495,600)		-
Chenzhou Mining Group Co Ltd 湖南辰州礦業股份有限公司	-	401,200	-	(401,200)		-
China Baoan Group Co Ltd 中國寶安集團股份有限公司	-	1,272,000	-	-		1,272,000
China CNR Corp Ltd 中國北車股份有限公司	-	2,925,600	-	-		2,925,600
China Coal Energy Co 中國中煤能源股份有限公司	2,990,000	104,000	-	(338,000)		2,756,000

W.I.S.E.-CSI 300 China Tracker (A Sub-fund of World Index Shares ETFs)

標智滬深300中國指數基金(標智ETFs系列的子基金)

STATEMENT OF MOVEMENTS IN PORTFOLIO HOLDINGS (UNAUDITED) (continued)

投資組合變動表(未經審核)(續)

FOR THE PERIOD FROM 1st JANUARY 2010 TO 30th JUNE 2010

自二零一零年一月一日起至二零一零年六月卅日止期間

	Holdings as at 31.12.2009				Holdings as at 30.06.2010
	於二零零九年 十二月卅一日 之持股量	Additions	Bonus	Disposals	於二零一零年 六月卅日 之持股量
		新增	紅股	出售	
AXPs* issued by PDs (continued)					
由參與證券商發行的AXP*(續)					
China (continued)					
中國(續)					
China Construction Bank Corp 中國建設銀行股份有限公司	11,109,000	386,400	-	(1,255,800)	10,239,600
China COSCO Holdings Co Ltd 中國遠洋控股股份有限公司	3,427,000	119,200	-	(387,400)	3,158,800
China CSSC Holdings Ltd 中國船舶工業股份有限公司	460,000	16,000	-	(179,200)	296,800
China Dongfanghong Spacesat Co Ltd 中國東方紅衛星股份有限公司	-	214,200	208,800	(423,000)	-
China Life Insurance Co Ltd 中國人壽保險股份有限公司	1,771,000	51,100	-	(507,700)	1,314,400
China Merchants Bank Co Ltd 招商銀行股份有限公司	11,688,600	1,964,160	-	(1,988,520)	11,664,240
China Merchants Property Development Co Ltd 招商局地產控股股份有限公司	621,000	21,600	-	(642,600)	-
China Minsheng Banking Corp Ltd 中國民生銀行股份有限公司	22,080,000	737,900	-	(4,479,900)	18,338,000
China Pacific Insurance Group Co Ltd 中國太平洋保險(集團)股份有限公司	3,013,000	104,800	-	(340,600)	2,777,200
China Petroleum & Chemical Corp 中國石油化工股份有限公司	5,014,000	145,000	-	(1,427,800)	3,731,200
China Railway Construction Corp Ltd 中國鐵建股份有限公司	3,197,000	3,179,200	-	(1,691,000)	4,685,200
China Railway Erju Co Ltd 中鐵二局股份有限公司	2,277,000	79,200	-	(257,400)	2,098,800
China Railway Group Ltd 中國中鐵股份有限公司	6,486,000	225,600	-	(733,200)	5,978,400
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co Ltd 華潤三九醫藥股份有限公司	1,219,000	42,400	-	(604,200)	657,200
China Shenhua Energy Co Ltd 中國神華能源股份有限公司	3,565,000	99,500	-	(1,120,500)	2,544,000
China Shipping Development Co Ltd 中海發展股份有限公司	1,886,000	32,700	-	(1,918,700)	-
China South Locomotive and Rolling Stock Corp 中國南車股份有限公司	-	2,946,800	-	-	2,946,800
China Southern Airlines Co Ltd 中國南方航空股份有限公司	2,415,000	3,340,800	-	(2,893,800)	2,862,000
China Sports Industry Group Co Ltd 中體產業集團股份有限公司	-	519,200	-	(519,200)	-

W.I.S.E.-CSI 300 China Tracker (A Sub-fund of World Index Shares ETFs)

標智滬深300中國指數基金(標智ETFs系列的子基金)

STATEMENT OF MOVEMENTS IN PORTFOLIO HOLDINGS (UNAUDITED) (continued)

投資組合變動表(未經審核)(續)

FOR THE PERIOD FROM 1st JANUARY 2010 TO 30th JUNE 2010

自二零一零年一月一日起至二零一零年六月卅日止期間

	Holdings as at 31.12.2009 於二零零九年 十二月卅一日 之持股量	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at 30.06.2010 於二零一零年 六月卅日 之持股量
AXPs* issued by PDs (continued)					
由參與證券商發行的AXP*(續)					
China (continued)					
中國(續)					
China State Construction Engineering Corp Ltd 中國建築股份有限公司	-	7,738,000	-	-	7,738,000
China United Network Communications Ltd 中國聯合網絡通信股份有限公司	10,074,000	290,200	-	(2,901,800)	7,462,400
China Vanke Co Ltd 萬科企業股份有限公司	10,373,000	330,700	-	(2,054,100)	8,649,600
China Yangtze Power Co Ltd 中國長江電力股份有限公司	4,669,000	136,500	-	(1,286,300)	3,519,200
CITIC Guoan Information Industry Co Ltd 中信國安信息產業股份有限公司	989,000	34,400	-	(111,800)	911,600
CITIC Securities Co Ltd/China 中信證券股份有限公司	5,635,000	166,600	2,151,800	(1,498,000)	6,455,400
COSCO Shipping Co Ltd 中遠航運股份有限公司	1,564,000	54,400	-	(176,800)	1,441,600
Daqin Railway Co Ltd 大秦鐵路股份有限公司	1,702,000	4,236,400	-	(1,380,400)	4,558,000
Dashang Group Co Ltd 大商集團股份有限公司	690,000	24,000	-	(247,600)	466,400
Datong Coal Industry Co Ltd 大同煤業股份有限公司	851,000	29,600	-	(96,200)	784,400
Dongfang Electric Corp Ltd 東方電氣股份有限公司	-	275,600	-	-	275,600
Everbright Securities Co Ltd 光大證券股份有限公司	-	742,000	-	-	742,000
Financial Street Holding Co Ltd 金融街控股股份有限公司	4,117,000	143,200	-	(465,400)	3,794,800
Founder Technology Group Corp 方正科技集團股份有限公司	6,279,000	218,400	-	(709,800)	5,787,600
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd 福耀玻璃工業集團股份有限公司	2,292,870	79,752	-	(259,194)	2,113,428
Gansu Jiu Steel Group Hongxing Iron & Steel Co Ltd 甘肅酒鋼集團宏興鋼鐵股份有限公司	1,978,000	68,800	-	(223,600)	1,823,200
Gansu Yasheng Industrial Group Co-A 甘肅亞盛實業(集團)股份有限公司-A股	3,427,000	119,200	-	(387,400)	3,158,800
GD Midea Holding Co Ltd 廣東美的電器股份有限公司	1,633,000	56,800	784,550	(216,550)	2,257,800
GD Power Development Co Ltd 國電電力發展股份有限公司	3,427,000	119,200	3,367,400	(596,000)	6,317,600
Gemdale Corp 金地(集團)股份有限公司	3,979,000	116,000	2,549,280	(2,175,320)	4,468,960
Gezhouba Co Ltd 中國葛洲壩集團股份有限公司	1,449,000	50,400	-	(163,800)	1,335,600

W.I.S.E.-CSI 300 China Tracker (A Sub-fund of World Index Shares ETFs)

標智滬深300中國指數基金(標智ETFs系列的子基金)

STATEMENT OF MOVEMENTS IN PORTFOLIO HOLDINGS (UNAUDITED) (continued)

投資組合變動表(未經審核)(續)

FOR THE PERIOD FROM 1st JANUARY 2010 TO 30th JUNE 2010

自二零一零年一月一日起至二零一零年六月卅日止期間

	Holdings as at 31.12.2009 於二零零九年 十二月卅一日 之持股量	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at 30.06.2010 於二零一零年 六月卅日 之持股量
AXPs* issued by PDs (continued)					
由參與證券商發行的AXP*(續)					
China (continued)					
中國(續)					
Gree Electric Appliances Inc 珠海格力電器股份有限公司	1,500,750	52,200	-	(169,650)	1,383,300
Guangshen Railway Co Ltd 廣深鐵路股份有限公司	5,405,000	188,000	-	(611,000)	4,982,000
Guangzhou Shipyard International Co Ltd 廣州廣船國際股份有限公司	1,564,000	54,400	-	(558,400)	1,060,000
Guilin Sanjin Pharmaceutical Co Ltd 桂林三金藥業股份有限公司	-	283,200	-	(283,200)	-
Guizhou Panjiang Refined Coal Co Ltd 貴州盤江精煤股份有限公司	-	424,800	-	(424,800)	-
Guoyuan Securities Co Ltd 國元證券股份有限公司	-	996,400	-	-	996,400
Hainan Airlines Co Ltd 海南航空股份有限公司	2,645,000	68,200	-	(2,713,200)	-
Haitong Securities Co Ltd 海通證券股份有限公司	3,887,000	135,200	-	(439,400)	3,582,800
Harbin Pharmaceutical Group Co Ltd 哈藥集團股份有限公司	1,610,000	56,000	-	(584,800)	1,081,200
Hebei Iron & Steel Co Ltd 河北鋼鐵集團有限公司	7,358,160	255,936	-	(831,792)	6,782,304
Heilongjiang Agriculture Co 黑龍江北大荒農業股份有限公司	-	1,534,000	-	(156,000)	1,378,000
Henan Shenhua Coal & Power Co Ltd 河南神火煤電股份有限公司	609,500	21,200	233,200	(77,380)	786,520
Hong Yuan Securities Co Ltd 宏源證券股份有限公司	1,288,000	44,800	-	(145,600)	1,187,200
Huafa Industrial Co Ltd Zhuhai 珠海華發實業股份有限公司	1,955,000	68,000	-	(221,000)	1,802,000
Hualan Biological Engineering Inc 華蘭生物工程股份有限公司	-	275,600	-	-	275,600
Huaneng Power International Inc 華能國際電力股份有限公司	2,829,000	98,400	-	(319,800)	2,607,600
Huawen Media Investment Corp 華聞傳媒投資集團股份有限公司	-	991,200	-	(991,200)	-
Huayu Automotive Systems Co Ltd 華域汽車系統股份有限公司	1,748,000	60,800	-	(197,600)	1,611,200
Hubei Yihua Chemical IND 湖北宜化化工股份有限公司	1,495,000	52,000	-	(169,000)	1,378,000
Hunan TV & Broadcast Intermediary Co Ltd 湖南電廣傳媒股份有限公司	-	472,000	-	(472,000)	-
Huolinhe Opencut Coal Industry Corp 內蒙古霍林河露天煤業股份有限公司	-	259,600	48,400	(308,000)	-

W.I.S.E.-CSI 300 China Tracker (A Sub-fund of World Index Shares ETFs)

標智滬深300中國指數基金(標智ETFs系列的子基金)

STATEMENT OF MOVEMENTS IN PORTFOLIO HOLDINGS (UNAUDITED) (continued)

投資組合變動表(未經審核)(續)

FOR THE PERIOD FROM 1st JANUARY 2010 TO 30th JUNE 2010

自二零一零年一月一日起至二零一零年六月卅日止期間

	Holdings as at 31.12.2009				Holdings as at 30.06.2010
	於二零零九年 十二月卅一日 之持股量	Additions	Bonus	Disposals	於二零一零年 六月卅日 之持股量
		新增	紅股	出售	
AXPs* issued by PDs (continued)					
由參與證券商發行的AXP*(續)					
China (continued)					
中國(續)					
Industrial & Commercial Bank of China 中國工商銀行股份有限公司	16,629,000	578,400	-	(1,879,800)	15,327,600
Industrial Bank Co Ltd 興業銀行股份有限公司	4,025,000	910,000	-	(949,400)	3,985,600
Inner Mongolia Baotou Steel Rare-Earth Hi-Tech Co Ltd 內蒙古包鋼稀土(集團)高科技股份有限公司	644,000	22,400	-	(72,800)	593,600
Inner Mongolia Pingzhuang Energy Co Ltd 內蒙古平莊能源股份有限公司	-	1,180,000	-	(120,000)	1,060,000
Jiangsu Sunshine Co Ltd 江蘇陽光股份有限公司	2,507,000	87,200	-	(283,400)	2,310,800
Jiangxi Copper Co Ltd 江西銅業股份有限公司	552,000	420,400	-	(103,200)	869,200
Jiaozuo Wanfang Aluminum Manufacturing Co Ltd 焦作萬方鋁業股份有限公司	1,219,000	42,400	-	(137,800)	1,123,600
Jilin Aodong Medicine Industry Groups Co Ltd 吉林敖東藥業集團股份有限公司	-	402,800	-	-	402,800
Jilin Yatai Group Co Ltd 吉林亞泰(集團)股份有限公司	2,587,500	90,000	-	(292,500)	2,385,000
Joincare Pharmaceutical Group Industry Co Ltd 健康元藥業集團股份有限公司	2,737,000	88,340	413,140	(923,440)	2,315,040
Joyoung Co Ltd 九陽股份有限公司	-	401,200	192,100	(593,300)	-
Kailuan Energy Chemical Co Ltd 開灤能源化工股份有限公司	759,000	26,400	-	(85,800)	699,600
Kangmei Pharmaceutical Co Ltd 康美藥業股份有限公司	-	1,060,000	-	-	1,060,000
Kweichow Moutai Co Ltd 貴州茅臺酒股份有限公司	483,000	14,000	-	(136,600)	360,400
Liaoning Cheng Da Co Ltd 遼寧成大股份有限公司	782,000	809,000	-	(785,400)	805,600
Liaoning Huajin Tongda Chemicals Co Ltd 遼寧華錦通達化工股份有限公司	2,277,000	79,200	-	(257,400)	2,098,800
Luzhou Laojiao Co Ltd 瀘州老窖股份有限公司	644,000	22,400	-	(72,800)	593,600
Milord Real Estate Development Group Co Ltd 名流置業集團股份有限公司	1,771,000	61,600	1,483,020	(214,060)	3,101,560
Minmetals Development Co Ltd 五礦發展股份有限公司	1,495,000	52,000	-	(169,000)	1,378,000
Pacific Securities Co Ltd/China 太平洋證券股份有限公司	-	1,488,400	-	(110,400)	1,378,000
PetroChina Co Ltd 中國石油天然氣股份有限公司	5,060,000	159,900	-	(1,043,500)	4,176,400
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 中國平安保險(集團)股份有限公司	3,266,000	98,900	-	(799,700)	2,565,200

W.I.S.E.-CSI 300 China Tracker (A Sub-fund of World Index Shares ETFs)

標智滬深300中國指數基金(標智ETFs系列的子基金)

STATEMENT OF MOVEMENTS IN PORTFOLIO HOLDINGS (UNAUDITED) (continued)

投資組合變動表(未經審核)(續)

FOR THE PERIOD FROM 1st JANUARY 2010 TO 30th JUNE 2010

自二零一零年一月一日起至二零一零年六月卅日止期間

	Holdings as at 31.12.2009				Holdings as at 30.06.2010
	於二零零九年 十二月卅一日 之持股量	Additions	Bonus	Disposals	於二零一零年 六月卅日 之持股量
		新增	紅股	出售	
AXPs* issued by PDs (continued)					
由參與證券商發行的AXP*(續)					
China (continued)					
中國(續)					
Pingdingshan Tianan Coal Mining Co Ltd 平頂山天安煤業股份有限公司	1,734,200	60,320	479,544	(196,040)	2,078,024
Poly Real Estate Group Co Ltd 保利房地產(集團)股份有限公司	2,421,900	73,740	633,906	(640,878)	2,488,668
Qingdao Haier Co Ltd 青島海爾股份有限公司	1,978,000	58,300	-	(912,700)	1,123,600
Qinghai Salt Lake Potash Co 青海鹽湖鉀肥股份有限公司	644,000	22,400	-	(72,800)	593,600
SAIC Motor Corp Ltd 上海汽車集團股份有限公司	1,196,000	412,700	235,320	(442,700)	1,401,320
Sany Heavy Industry Co Ltd 三一重工股份有限公司	989,000	34,400	455,800	(111,800)	1,367,400
SDIC Huajing Power Holdings Co Ltd 國投華靖電力控股股份有限公司	1,495,000	52,000	-	(169,000)	1,378,000
Shandong Dong-E E-Jiao-A 山東東阿阿膠股份有限公司-A股	1,380,000	48,000	-	(749,600)	678,400
Shandong Gold Mining Co Ltd 山東黃金礦業股份有限公司	736,000	25,600	704,000	(638,800)	826,800
Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co Ltd 山東華魯恒升化工股份有限公司	345,000	1,500	-	(346,500)	-
Shanghai AJ Corp 上海愛建股份有限公司	-	1,534,000	-	(156,000)	1,378,000
Shanghai Chengtou Holding Co Ltd 上海城投控股股份有限公司	1,610,000	522,400	-	(182,000)	1,950,400
Shanghai Electric Group Co Ltd 上海電氣集團股份有限公司	1,518,000	52,800	-	(171,600)	1,399,200
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd 上海復星醫藥(集團)股份有限公司	1,058,000	36,800	-	(119,600)	975,200
Shanghai International Airport Co Ltd 上海國際機場股份有限公司	1,150,000	40,000	-	(130,000)	1,060,000
Shanghai International Port Group Co Ltd 上海國際機場股份有限公司	3,634,000	15,800	-	(3,649,800)	-
Shanghai Mechanical and Electrical Industry Co Ltd 上海機電股份有限公司	2,875,000	100,000	-	(325,000)	2,650,000
Shanghai New Huangpu Real Estate Co Ltd 上海新黃浦置業股份有限公司	-	590,000	-	(60,000)	530,000
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd 上海醫藥集團股份有限公司	-	742,000	-	-	742,000
Shanghai Pudong Development Bank 上海浦東發展銀行股份有限公司	6,794,200	214,620	1,681,584	(2,081,940)	6,608,464

W.I.S.E.-CSI 300 China Tracker (A Sub-fund of World Index Shares ETFs)

標智滬深300中國指數基金(標智ETFs系列的子基金)

STATEMENT OF MOVEMENTS IN PORTFOLIO HOLDINGS (UNAUDITED) (continued)

投資組合變動表(未經審核)(續)

FOR THE PERIOD FROM 1st JANUARY 2010 TO 30th JUNE 2010

自二零一零年一月一日起至二零一零年六月卅日止期間

	Holdings as at 31.12.2009				Holdings as at 30.06.2010
	於二零零九年 十二月卅一日 之持股量	Additions	Bonus	Disposals	於二零一零年 六月卅日 之持股量
		新增	紅股	出售	
AXPs* issued by PDs (continued)					
由參與證券商發行的AXP*(續)					
China (continued)					
中國(續)					
Shanghai Siyuan Electric Co Ltd 上海思源電氣股份有限公司	-	330,400	-	(330,400)	-
Shanghai Tunnel Engineering Co Ltd 上海隧道工程股份有限公司	1,403,000	48,800	-	(158,600)	1,293,200
Shanghai Yuyuan Tourist Mart Co Ltd 上海豫園旅遊商城股份有限公司	1,530,880	53,248	-	(448,656)	1,135,472
Shanghai Zhenhua Heavy Industry Co Ltd 上海振華重工(集團)股份有限公司	1,030,400	4,480	-	(1,034,880)	-
Shanghai Zhixin Electric Co Ltd 上海置信電氣股份有限公司	-	472,000	-	(472,000)	-
Shantui Construction Machinery Co Ltd 山推工程機械股份有限公司	1,771,000	61,600	-	(200,200)	1,632,400
Shanxi Guoyang New Energy Co Ltd 山西國陽新能股份有限公司	-	1,017,600	-	-	1,017,600
Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co Ltd 山西潞安環保能源開發股份有限公司	644,000	22,400	-	(72,800)	593,600
Shanxi Taigang Stainless Steel Co 山西太鋼不銹鋼股份有限公司	3,174,000	110,400	-	(358,800)	2,925,600
Shanxi Xishan Coal & Electricity Power Co Ltd 山西西山煤電股份有限公司	966,000	33,600	267,120	(109,200)	1,157,520
Shenergy Co Ltd 申能股份有限公司	3,841,000	133,600	-	(434,200)	3,540,400
Shenzhen Airport Co 深圳市機場股份有限公司	2,047,000	1,088,800	-	(231,400)	2,904,400
Shenzhen Development Bank Co 深圳發展銀行股份有限公司	3,019,900	105,040	-	(341,380)	2,783,560
Shenzhen Energy Group Co Ltd 深圳能源集團股份有限公司	1,932,000	67,200	-	(218,400)	1,780,800
Shenzhen Overseas Chinese Town Holdings Co 深圳華僑城股份有限公司	1,426,000	49,600	-	(161,200)	1,314,400
Shenzhen Zhongjin Lingnan Nonfemet Co Ltd 深圳市中金嶺南有色金屬股份有限公司	1,196,000	41,600	646,360	(175,240)	1,708,720
Shunfa Hengye Corp 順發恒業股份有限公司	-	1,274,400	-	(129,600)	1,144,800
Sichuan Changhong Electric Co Ltd 四川長虹電器股份有限公司	2,346,000	81,600	1,081,200	(265,200)	3,243,600
Sichuan Hongda Co Ltd 四川宏達股份有限公司	-	932,800	-	-	932,800
Sichuan Swellfun Co Ltd 四川水井坊股份有限公司	1,702,000	59,200	-	(658,800)	1,102,400

W.I.S.E.-CSI 300 China Tracker (A Sub-fund of World Index Shares ETFs)

標智滬深300中國指數基金(標智ETFs系列的子基金)

STATEMENT OF MOVEMENTS IN PORTFOLIO HOLDINGS (UNAUDITED) (continued)

投資組合變動表(未經審核)(續)

FOR THE PERIOD FROM 1st JANUARY 2010 TO 30th JUNE 2010

自二零一零年一月一日起至二零一零年六月卅日止期間

	Holdings as at 31.12.2009 於二零零九年 十二月卅一日 之持股量	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at 30.06.2010 於二零一零年 六月卅日 之持股量
AXPs* issued by PDs (continued)					
由參與證券商發行的AXP*(續)					
China (continued)					
中國(續)					
Sinochem International Corp 中化國際(控股)股份有限公司	2,599,000	90,400	-	(293,800)	2,395,600
Sinolink Securities Co Ltd 國金證券股份有限公司	-	424,800	-	(424,800)	-
Sinopec Shanghai Petrochemical Co Ltd 中國石化上海石油化工股份有限公司	897,000	31,200	-	(928,200)	-
Southwest Securities Co Ltd 西南證券股份有限公司	-	1,062,000	-	(108,000)	954,000
Suning Appliance Co Ltd 蘇寧電器股份有限公司	3,323,500	130,050	1,676,200	(534,650)	4,595,100
Suning Universal Co Ltd 蘇寧環球股份有限公司	2,553,000	88,800	-	(755,000)	1,886,800
Taiyuan Coal Gasification Co Ltd 太原煤氣化股份有限公司	-	613,600	-	(613,600)	-
Tangshan Jidong Cement Co Ltd 唐山冀東水泥股份有限公司	1,357,000	47,200	-	(153,400)	1,250,800
TBEA Co Ltd 特變電工股份有限公司	1,035,000	36,000	-	(117,000)	954,000
Tianjin Port Co Ltd 天津港股份有限公司	1,909,000	66,400	-	(215,800)	1,759,600
Tongling Nonferrous Metals Group Co Ltd 銅陵有色金屬集團股份有限公司	851,000	29,600	-	(96,200)	784,400
Tsinghua Tongfang Co Ltd 同方股份有限公司	1,067,200	37,120	-	(120,640)	983,680
Tsingtao Brewery Co Ltd 青島啤酒股份有限公司	-	360,400	-	-	360,400
UFIDA Software Co Ltd 用友軟件股份有限公司	299,000	10,400	88,530	(397,930)	-
Weichai Power Co Ltd 濰柴動力股份有限公司	529,000	18,400	-	(59,800)	487,600
Western Mining Co Ltd 西部礦業股份有限公司	-	1,462,800	-	-	1,462,800
Wuhan Iron & Steel Co Ltd 武漢鋼鐵股份有限公司	3,634,000	126,400	-	(410,800)	3,349,600
Wuliangye Yibin Co Ltd 宜賓五糧液股份有限公司	2,300,000	68,100	-	(608,500)	1,759,600
XCMG Construction Machinery Co Ltd 徐工集團工程機械股份有限公司	-	466,400	-	-	466,400
Xiamen C & D Inc 廈門建發股份有限公司	1,541,000	53,600	-	(174,200)	1,420,400
Xi'an Aircraft International Corp 西安飛機國際航空制造股份有限公司	-	1,208,400	-	-	1,208,400
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co Ltd 新疆金風科技股份有限公司	483,000	470,820	286,020	(82,320)	1,157,520
Xinjiang Guanghui Industry Co Ltd 新疆廣匯實業股份有限公司	-	636,400	63,180	(27,540)	672,040
Xinxing Ductile Iron Pipes 新興鑄管股份有限公司	2,346,000	81,600	676,260	(292,740)	2,811,120
Xinyu Iron & Steel Co Ltd 新餘鋼股份有限公司	1,771,000	61,600	-	(1,832,600)	-

W.I.S.E.-CSI 300 China Tracker (A Sub-fund of World Index Shares ETFs)

標智滬深300中國指數基金(標智ETFs系列的子基金)

STATEMENT OF MOVEMENTS IN PORTFOLIO HOLDINGS (UNAUDITED) (continued)

投資組合變動表(未經審核)(續)

FOR THE PERIOD FROM 1st JANUARY 2010 TO 30th JUNE 2010

自二零一零年一月一日起至二零一零年六月卅日止期間

	Holdings as at 31.12.2009				Holdings as at 30.06.2010
	於二零零九年 十二月卅一日 之持股量	Additions	Bonus	Disposals	於二零一零年 六月卅日 之持股量
		新增	紅股	出售	
AXPs* issued by PDs (continued)					
由參與證券商發行的AXP*(續)					
China (continued)					
中國(續)					
Yantai Wanhua Polyurethanes Co Ltd 煙臺萬華聚氨酯股份有限公司	1,840,000	54,900	-	(474,500)	1,420,400
Yanzhou Coal Mining Co Ltd 兗州煤業股份有限公司	1,541,000	53,600	-	(174,200)	1,420,400
Youngor Group Co Ltd 雅戈爾集團股份有限公司	828,000	28,800	-	(856,800)	-
Yunnan Baiyao Group Co Ltd 雲南白藥集團股份有限公司	-	190,800	-	-	190,800
Yunnan Copper Industry Co 雲南銅業股份有限公司	460,000	16,000	-	(52,000)	424,000
YunNan Metropolitan Real Estate Development Co Ltd 雲南城投置業股份有限公司	-	401,200	-	(401,200)	-
Zhejiang China Commodities City Group Co Ltd 浙江中國小商品城集團股份有限公司	-	549,200	187,200	(36,800)	699,600
Zhejiang Medicine Co Ltd 浙江醫藥股份有限公司	874,000	30,400	-	(289,600)	614,800
Zhejiang Xinan Chemical Industrial Group Co Ltd 浙江新安化工集團股份有限公司	483,000	16,800	572,040	(92,400)	979,440
Zhengzhou Yutong Bus Co Ltd 鄭州宇通客車股份有限公司	897,000	31,200	-	(101,400)	826,800
Zhongjin Gold Co Ltd 中金黃金股份有限公司	851,000	29,600	-	(393,000)	487,600
Zijin Mining Group Co Ltd 紫金礦業集團股份有限公司	6,532,000	1,490,400	-	(4,100,400)	3,922,000
ZTE Corp 中興通訊股份有限公司	1,196,000	41,600	551,200	(135,200)	1,653,600

* AXP – A Share access products, being a security (including without limitation, warrant, note or participation certificate) linked to an A Share or a Basket of A Shares.

* AXP—中國A股連接產品，即與A股或一籃子A股掛鈎的證券(包括但不限於認股權證、票據或參與證書)。

W.I.S.E.-CSI 300 China Tracker (A Sub-fund of World Index Shares ETFs)

標智滬深300中國指數基金(標智ETFs系列的子基金)

PERFORMANCE TABLE (UNAUDITED)

投資表現報表(未經審核)

FOR THE PERIOD FROM 1st JANUARY 2010 TO 30th JUNE 2010

自二零一零年一月一日起至二零一零年六月卅日止期間

1. NET ASSET VALUE

資產淨值

At the end of financial period	Net asset value	Net asset value per unit
	資產 淨值	資產 淨值
	HKD	HKD
	港元	港元
30th June 2010 二零一零年六月卅日	4,499,915,664	26.5325
31st December 2009 二零零九年十二月卅一日	6,695,182,205	36.3869

2. HIGHEST ISSUE/LOWEST REDEMPTION PRICE PER UNIT

每單位最高發行價/最低贖回價

Financial period ended	Highest issue unit price	Lowest redemption unit price
	每單位 最高 發行價	每單位 最低 贖回價
	HKD	HKD
	港元	港元
30th June 2010 二零一零年六月卅日	36.2326	26.5325
31st December 2009 二零零九年十二月卅一日	38.6382	19.7676

W.I.S.E.-CSI HK 100 Tracker (A Sub-fund of World Index Shares ETFs)

標智中證香港100指數基金(標智ETFs系列的子基金)

INVESTMENT PORTFOLIO (UNAUDITED)

投資組合(未經審核)

AS AT 30TH JUNE 2010

於二零一零年六月卅日

Securities name 證券名稱	Holdings 持股量	Fair value 公平值	% of net asset value 佔資產淨值 百分比(%)
Listed equities 上市股份		HKD 港元	
Hong Kong 香港			
Agile Property Hldgs Ltd 雅居樂地產控股有限公司—H股	64,000	518,400	0.38
Air China Ltd-H 中國國際航空股份有限公司—H股	112,000	868,000	0.64
Alibaba.Com Ltd 阿里巴巴網絡有限公司	28,000	434,000	0.32
Anhui Conch Cement Co Ltd-H 安徽海螺水泥股份有限公司—H股	64,000	1,465,600	1.08
Bank of China Ltd-H 中國銀行股份有限公司—H股	1,232,000	4,891,040	3.61
Bank of Communications Co Ltd-H 交通銀行股份有限公司—H股	168,000	1,392,720	1.03
Bank of East Asia Ltd 東亞銀行有限公司	36,800	1,043,280	0.77
Beijing Enterprises Hldgs Ltd 北京控股有限公司	12,000	615,600	0.45
Belle Intl Hldgs Ltd 百麗國際控股有限公司	144,000	1,598,400	1.18
BOC Hong Kong (Hldgs) Ltd 中銀香港(控股)有限公司	84,000	1,500,240	1.11
Byd Co Ltd-H 比亞迪股份有限公司—H股	16,000	932,000	0.69
Cathay Pacific Airways Ltd 國泰航空有限公司	104,000	1,609,920	1.19
Chaoda Modern Agriculture (Hldgs) Ltd 超大現代農業(控股)有限公司	48,000	366,720	0.27
Cheung Kong (Hldgs) Ltd 長江實業(集團)有限公司	24,000	2,169,600	1.60
China Coal Energy Co Ltd-H 中國中煤能源股份有限公司—H股	96,000	945,600	0.70
China Communications Construction Co-H 中國交通建設股份有限公司—H股	112,000	801,920	0.59
China Construction Bank Corp-H 中國建設銀行股份有限公司—H股	1,608,000	10,194,720	7.53
China Dongxiang (Group) Co Ltd 中國動向(集團)有限公司	128,000	666,880	0.49
China Life Insurance Co Ltd-H 中國人壽保險股份有限公司—H股	176,000	6,089,600	4.50
China Mengniu Dairy Co Ltd 中國蒙牛乳業有限公司	24,000	610,800	0.45
China Merchants Bank Co Ltd-H 招商銀行股份有限公司—H股	84,080	1,589,112	1.17
China Merchants Hldgs (Intl) Co Ltd 招商局國際有限公司	16,000	413,600	0.31
China Minsheng Banking Corp Ltd-H 中國民生銀行股份有限公司—H股	96,000	653,760	0.48
China Mobile Ltd 中國移動有限公司	128,000	9,977,600	7.37
China Overseas Land & Investment Ltd 中國海外發展有限公司	96,000	1,409,280	1.04
China Petroleum & Chemical Corp-H 中國石油化工股份有限公司—H股	336,000	2,130,240	1.57
China Railway Construction Corp Ltd-H 中國鐵建股份有限公司—H股	48,000	472,320	0.35
China Railway Group Ltd-H 中國中鐵股份有限公司—H股	72,000	362,880	0.27
China Resources Enterprise Ltd 華潤創業有限公司	16,000	458,400	0.34
China Resources Land Ltd 華潤置地有限公司	80,000	1,177,600	0.87
China Resources Power Hldgs Co 華潤電力控股有限公司	16,000	283,200	0.21
China Shenhua Energy Co Ltd-H 中國神華能源股份有限公司—H股	64,000	1,824,000	1.35
China Taiping Insurance Hldgs Co Ltd 中國太平保險控股有限公司	14,400	365,760	0.27
China Telecom Corp Ltd-H 中國電信股份有限公司—H股	352,000	1,323,520	0.98
China Unicom (Hong Kong) Ltd 中國聯合網絡通信(香港)股份有限公司	96,000	1,011,840	0.75
China Yurun Food Group Ltd 中國雨潤食品集團有限公司	24,000	590,400	0.44
Citic Pacific Ltd 中信泰富有限公司	40,000	583,200	0.43
CLP Hldgs Ltd 中電控股有限公司	40,000	2,250,000	1.66

W.I.S.E.-CSI HK 100 Tracker (A Sub-fund of World Index Shares ETFs)

標智中證香港100指數基金(標智ETFs系列的子基金)

INVESTMENT PORTFOLIO (UNAUDITED) (continued)

投資組合(未經審核)(續)

AS AT 30TH JUNE 2010

於二零一零年六月卅日

Securities name 證券名稱	Holdings 持股量	Fair value 公平值	% of net asset value 佔資產淨值 百分比(%)
Listed equities (continued) 上市股份(續)		HKD 港元	
Hong Kong (continued) 香港(續)			
Cnooc Ltd 中國海洋石油有限公司	424,000	5,673,120	4.19
Cosco Pacific Ltd 中遠太平洋有限公司	48,000	446,880	0.33
Dongfeng Motor Group Co Ltd-H 東風汽車集團股份有限公司-H股	48,000	437,280	0.32
Esprit Hldgs Ltd 思捷環球控股有限公司	28,800	1,224,000	0.90
Foxconn Intl Hldgs Ltd 富士康國際控股有限公司	64,000	326,400	0.24
Gome Electrical Appliances Hldgs Ltd 國美電器控股有限公司	144,000	341,280	0.25
Hang Lung Properties Ltd 恒隆地產有限公司	40,000	1,202,000	0.89
Hang Seng Bank Ltd 恒生銀行有限公司	17,600	1,835,680	1.36
Hengan Intl Group Co Ltd 恒安國際集團有限公司	28,000	1,773,800	1.31
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd 香港交易及結算所有限公司	24,800	3,042,960	2.25
Hongkong Electric Hldgs Ltd 香港電燈集團有限公司	28,000	1,295,000	0.96
HSBC Hldgs PLC 匯豐控股有限公司	188,800	13,716,320	10.11
Huabao Intl Hldgs Ltd 華寶國際控股有限公司	72,000	708,480	0.52
Hutchison Whampoa Ltd 和記黃埔有限公司	16,000	772,000	0.57
Hysan Development Co Ltd 希慎興業有限公司	16,000	351,200	0.26
Industrial & Commercial Bk of China-H 中國工商銀行股份有限公司-H股	1,200,000	6,876,000	5.08
Kerry Properties Ltd 嘉里建設有限公司	16,000	540,800	0.40
Kingboard Chemical Hldgs Ltd 建滔化工集團有限公司	24,000	811,200	0.60
Kunlun Energy Co Ltd 昆侖能源有限公司	48,000	476,160	0.35
Lenovo Group Ltd 聯想集團有限公司	112,000	472,640	0.35
Li & Fung Ltd 利豐有限公司	48,000	1,684,800	1.24
Link Real Estate Investment Trust 領匯房地產投資信託基金	76,000	1,472,880	1.09
Petrochina Co Ltd-H 中國石油天然氣股份有限公司-H股	416,000	3,635,840	2.68
PICC Property & Casualty Co Ltd-H 中國人民財產保險股份有限公司-H股	128,000	960,000	0.71
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 中國平安保險(集團)股份有限公司	32,000	2,052,800	1.52
Sands China Ltd 金沙中國有限公司	44,800	520,576	0.38
Shanghai Industrial Hldgs Ltd 上海實業控股有限公司	8,000	249,200	0.18
Shimao Property Hldgs Ltd 世茂房地產控股有限公司	52,000	637,520	0.47
Sino Land Co Ltd 信和置業有限公司	48,000	672,000	0.50
Soho China Ltd Soho中國有限公司	92,000	419,520	0.31
Sun Hung Kai Properties Ltd 新鴻基地產發展有限公司	32,000	3,430,400	2.53
Swire Pacific Ltd 'A' 太古股份有限公司 'A'	28,000	2,482,200	1.83
Tencent Hldgs Ltd 騰訊控股有限公司	28,000	3,654,000	2.70
Wharf Hldgs Ltd 九龍倉集團有限公司	56,000	2,136,400	1.58
Yanzhou Coal Mining Co Ltd-H 兗州煤業股份有限公司-H股	48,000	733,440	0.54
Yue Yuen Industrial Hldg 裕元工業(集團)有限公司	20,000	486,000	0.36

W.I.S.E.-CSI HK 100 Tracker (A Sub-fund of World Index Shares ETFs)標智中證香港**100**指數基金(標智ETFs系列的子基金)**INVESTMENT PORTFOLIO (UNAUDITED) (continued)**

投資組合(未經審核)(續)

AS AT 30TH JUNE 2010

於二零一零年六月卅日

Securities name 證券名稱	Holdings 持股量	Fair value 公平值	% of net asset value 佔資產淨值百分比(%)
Listed equities (continued) 上市股份(續)		HKD 港元	
Hong Kong (continued) 香港(續)			
Zijin Mining Group Co Ltd-H 紫金礦業集團股份有限公司—H股	192,000	1,128,960	0.83
Total investments 投資總額		134,271,488	99.13
Other net assets 其他資產淨值		1,184,950	0.87
Net assets value as at 30th June 2010 單位持有人於二零一零年六月卅日應佔資產淨值		<u>135,456,438</u>	<u>100.00</u>
Total investments, at cost 投資總額(按成本)		<u>140,817,966</u>	

W.I.S.E.-CSI HK 100 Tracker (A Sub-fund of World Index Shares ETFs)
標智中證香港100指數基金 (標智ETFs系列的子基金)

STATEMENT OF MOVEMENTS IN PORTFOLIO HOLDINGS (UNAUDITED)

投資組合變動表 (未經審核)

FOR THE PERIOD FROM 1st JANUARY 2010 TO 30th JUNE 2010

自二零一零年一月一日起至二零一零年六月卅日止期間

	Holdings as at 31.12.2009				Holdings as at 30.06.2010
	於二零零九年 十二月卅一日 之持股量	Additions	Bonus	Disposals	於二零一零年 六月卅日 之持股量
		新增	紅股	出售	
Listed equities					
上市股份					
Hong Kong					
香港					
Agile Property Hldgs Ltd 雅居樂地產控股有限公司—H股	48,000	80,000	-	(64,000)	64,000
Air China Ltd-H 中國國際航空股份有限公司—H股	-	112,000	-	-	112,000
Alibaba.Com Ltd 阿里巴巴網絡有限公司	36,000	60,000	-	(68,000)	28,000
Aluminum Corp of China Ltd-H 中國鋁業股份有限公司—H股	96,000	80,000	-	(176,000)	-
Anhui Conch Cement Co Ltd-H 安徽海螺水泥股份有限公司—H股	16,000	48,000	16,000	(16,000)	64,000
Asm Pacific Technology Ltd	-	7,200	-	(7,200)	-
Bank of China Ltd-H 中國銀行股份有限公司—H股	904,000	568,000	-	(240,000)	1,232,000
Bank of Communications Co Ltd-H 交通銀行股份有限公司—H股	368,000	326,000	-	(526,000)	168,000
Bk of Communications-Rts (Ex 11Jun2010) 交通銀行股份有限公司供股權證(除權日：一零年六月十一日)	-	-	30,000	(30,000)	-
Bank of East Asia Ltd 東亞銀行有限公司	32,000	64,000	-	(59,200)	36,800
Beijing Enterprises Hldgs Ltd 北京控股有限公司	16,000	-	-	(4,000)	12,000
Belle Intl Hldgs Ltd 百麗國際控股有限公司	120,000	64,000	-	(40,000)	144,000
Bk of Communications-Rts (Ex 11Jun2010) 交通銀行股份有限公司供股權證(除權日：一零年六月十一日)	-	-	30,000	(30,000)	-
Boc Hong Kong (Hldgs) Ltd 中銀香港(控股)有限公司	124,000	60,000	-	(100,000)	84,000
Byd Co Ltd-H 比亞迪股份有限公司—H股	-	16,000	-	-	16,000
Cathay Pacific Airways Ltd 國泰航空有限公司	40,000	104,000	-	(40,000)	104,000
Chaoda Modern Agriculture (Hldgs) Ltd 超大現代農業(控股)有限公司	128,000	48,000	-	(128,000)	48,000
Cheung Kong (Hldgs) Ltd 長江實業(集團)有限公司	40,000	16,000	-	(32,000)	24,000
China Citic Bank Corp Ltd-H 中信銀行股份有限公司—H股	216,000	56,000	-	(272,000)	-
China Coal Energy Co Ltd-H 中國中煤能源股份有限公司—H股	80,000	112,000	-	(96,000)	96,000
China Communications Construction Co-H 中國交通建設股份有限公司—H股	128,000	56,000	-	(72,000)	112,000
China Construction Bank Corp-H 中國建設銀行股份有限公司—H股	1,048,000	720,000	-	(160,000)	1,608,000
China COSCO Hldgs Co Ltd-H 中國遠洋控股股份有限公司—H股	72,000	48,000	-	(120,000)	-
China Dongxiang (Group) Co Ltd 中國動向(集團)有限公司	-	376,000	-	(248,000)	128,000
China Life Insurance Co Ltd-H 中國人壽保險股份有限公司—H股	144,000	48,000	-	(16,000)	176,000
China Mengniu Dairy Co Ltd 中國蒙牛乳業有限公司	-	32,000	-	(8,000)	24,000

W.I.S.E.-CSI HK 100 Tracker (A Sub-fund of World Index Shares ETFs)標智中證香港**100**指數基金 (標智ETFs系列的子基金)**STATEMENT OF MOVEMENTS IN PORTFOLIO HOLDINGS (UNAUDITED) (continued)**

投資組合變動表 (未經審核) (續)

FOR THE PERIOD FROM 1st JANUARY 2010 TO 30th JUNE 2010

自二零一零年一月一日起至二零一零年六月卅日止期間

	Holdings as at 31.12.2009				Holdings as at 30.06.2010
	於二零零九年 十二月卅一日 之持股量	Additions	Bonus	Disposals	於二零一零年 六月卅日 之持股量
		新增	紅股	出售	
Listed equities (continued)					
上市股份 (續)					
Hong Kong (continued)					
香港 (續)					
China Merchants Bank Co Ltd-H 招商銀行股份有限公司-H股	76,000	67,080	-	(59,000)	84,080
China Merchants Bank-Rts (Ex 08Mar2010) 招商銀行供股權證 (除權日: 一零年三月八日)	-	-	15,080	(15,080)	-
China Merchants Hldgs (Intl) Co Ltd 招商局國際有限公司	32,000	16,000	-	(32,000)	16,000
China Minsheng Banking Corp Ltd-H 中國民生銀行股份有限公司-H股	-	96,000	-	-	96,000
China Mobile Ltd 中國移動有限公司	128,000	4,000	-	(4,000)	128,000
China Molybdenum Co Ltd-H 洛陽樂川鋁業集團股份有限公司-H股	-	80,000	-	(80,000)	-
China Overseas Land & Investment Ltd 中國海外發展有限公司	96,000	96,000	-	(96,000)	96,000
China Petroleum & Chemical Corp-H 中國石油化工股份有限公司-H股	224,000	240,000	-	(128,000)	336,000
China Railway Construction Corp Ltd-H 中國鐵建股份有限公司-H股	68,000	-	-	(20,000)	48,000
China Railway Group Ltd-H 中國中鐵股份有限公司-H股	104,000	120,000	-	(152,000)	72,000
China Resources Enterprise Ltd 華潤創業有限公司	32,000	16,000	-	(32,000)	16,000
China Resources Land Ltd 華潤置地有限公司	-	96,000	-	(16,000)	80,000
China Resources Power Hldgs Co 華潤電力控股有限公司	-	32,000	-	(16,000)	16,000
China Shenhua Energy Co Ltd-H 中國神華能源股份有限公司-H股	72,000	16,000	-	(24,000)	64,000
China Shipping Container Lines Co Ltd-H 中海集裝箱運輸股份有限公司-H股	232,000	-	-	(232,000)	-
China Shipping Development Co Ltd-H 中海發展股份有限公司-H股	-	112,000	-	(112,000)	-
China Taiping Insurance Hldgs Co Ltd 中國太平保險控股有限公司	-	44,800	-	(30,400)	14,400
China Telecom Corp Ltd-H 中國電信股份有限公司-H股	352,000	-	-	-	352,000
China Unicom (Hong Kong) Ltd 中國聯合網絡通信(香港)股份有限公司	160,000	16,000	-	(80,000)	96,000
China Yurun Food Group Ltd 中國雨潤食品集團有限公司	32,000	32,000	-	(40,000)	24,000
Citic Pacific Ltd 中信泰富有限公司	56,000	40,000	-	(56,000)	40,000
CLP Hldgs Ltd 中電控股有限公司	36,000	16,000	-	(12,000)	40,000

W.I.S.E.-CSI HK 100 Tracker (A Sub-fund of World Index Shares ETFs)

標智中證香港100指數基金(標智ETFs系列的子基金)

STATEMENT OF MOVEMENTS IN PORTFOLIO HOLDINGS (UNAUDITED) (continued)

投資組合變動表(未經審核)(續)

FOR THE PERIOD FROM 1st JANUARY 2010 TO 30th JUNE 2010

自二零一零年一月一日起至二零一零年六月卅日止期間

	Holdings as at 31.12.2009 於二零零九年 十二月卅一 之持股量	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at 30.06.2010 於二零一零年 六月卅日 之持股量
Listed equities (continued)					
上市股份(續)					
Hong Kong (continued)					
香港(續)					
CNOOC Ltd 中國海洋石油有限公司	464,000	112,000	-	(152,000)	424,000
COSCO Intl Hldgs Ltd 中遠國際控股有限公司	208,000	-	-	(208,000)	-
COSCO Pacific Ltd 中遠太平洋有限公司	-	64,000	-	(16,000)	48,000
Country Garden Hldgs Co Ltd 碧桂園控股有限公司	232,000	-	-	(232,000)	-
Denway Motors Ltd 駿威汽車有限公司	144,000	192,000	-	(336,000)	-
Dongfeng Motor Group Co Ltd-H 東風汽車集團股份有限公司-H股	-	48,000	-	-	48,000
Esprit Hldgs Ltd 思捷環球控股有限公司	38,430	14,400	-	(24,030)	28,800
Fosun Intl Ltd 復星國際有限公司	-	128,000	-	(128,000)	-
Foxconn Intl Hldgs Ltd 富士康國際控股有限公司	80,000	64,000	-	(80,000)	64,000
Gome Electrical Appliances Hldgs Ltd 國美電器控股有限公司	-	584,000	-	(440,000)	144,000
Guangdong Investment Ltd 粵海投資有限公司	-	224,000	-	(224,000)	-
Guangzhou R&F Properties Co Ltd-H 廣州富力地產股份有限公司-H股	-	57,600	-	(57,600)	-
Hang Lung Group Ltd 恒隆集團有限公司	24,000	-	-	(24,000)	-
Hang Lung Properties Ltd 恒隆地產有限公司	24,000	64,000	-	(48,000)	40,000
Hang Seng Bank Ltd 恒生銀行有限公司	13,600	5,600	-	(1,600)	17,600
Harbin Power Equipment Co Ltd-H 哈爾濱動力設備股份有限公司-H股	80,000	-	-	(80,000)	-
Henderson Land Development Co Ltd 恒基兆業地產有限公司	24,000	-	-	(24,000)	-
Hengan Intl Group Co Ltd 恒安國際集團有限公司	-	36,000	-	(8,000)	28,000
Hong Kong & China Gas Co Ltd 香港中華煤氣有限公司	40,000	-	-	(40,000)	-
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd 香港交易及結算所有限公司	28,000	1,600	-	(4,800)	24,800
Hongkong Electric Hldgs Ltd 香港電燈集團有限公司	52,000	12,000	-	(36,000)	28,000
HSBC Hldgs Plc 匯豐控股有限公司	179,200	38,400	-	(28,800)	188,800
Huabao Intl Hldgs Ltd 華寶國際控股有限公司	-	168,000	-	(96,000)	72,000
Huaneng Power Intl Inc-H 華能國際電力股份有限公司-H股	-	112,000	-	(112,000)	-
Hutchison Whampoa Ltd 和記黃埔有限公司	48,000	32,000	-	(64,000)	16,000
Hysan Development Co Ltd 希慎興業有限公司	32,000	48,000	-	(64,000)	16,000
Ind & Comm Bank of China (Asia) Ltd 中國工商銀行(亞洲)有限公司	-	40,000	-	(40,000)	-
Industrial & Commercial Bk of China-H 中國工商銀行股份有限公司-H股	1,168,000	144,000	-	(112,000)	1,200,000
Kerry Properties Ltd 嘉里建設有限公司	-	20,000	-	(4,000)	16,000
Kingboard Chemical Hldgs Ltd 建滔化工集團有限公司	-	52,000	-	(28,000)	24,000

W.I.S.E.-CSI HK 100 Tracker (A Sub-fund of World Index Shares ETFs)

標智中證香港100指數基金(標智ETFs系列的子基金)

STATEMENT OF MOVEMENTS IN PORTFOLIO HOLDINGS (UNAUDITED) (continued)

投資組合變動表(未經審核)(續)

FOR THE PERIOD FROM 1st JANUARY 2010 TO 30th JUNE 2010

自二零一零年一月一日起至二零一零年六月卅日止期間

	Holdings as at 31.12.2009		Additions	Bonus	Disposals	Holdings as at 30.06.2010
	於二零零九年 十二月卅一日 之持股量		新增	紅股	出售	於二零一零年 六月卅日 之持股量
Listed equities (continued)						
上市股份(續)						
Hong Kong (continued)						
香港(續)						
Kingboard Chemical Wts 31Oct2012 建滔化工認股權證(到期日:一二年十月卅一日)	-		-	2,800	(2,800)	-
Kunlun Energy Co Ltd 昆侖能源有限公司	-	112,000	-	-	(64,000)	48,000
Lenovo Group Ltd 聯想集團有限公司	144,000	-	-	-	(32,000)	112,000
Li & Fung Ltd 利豐有限公司	64,000	16,000	-	-	(32,000)	48,000
Link Real Estate Investment Trust 領匯房地產投資信託基金	52,000	96,000	-	-	(72,000)	76,000
New World Development Co Ltd 新世界發展有限公司	88,000	-	-	-	(88,000)	-
Nine Dragons Paper Hldgs Ltd 玖龍紙業(控股)有限公司	40,000	56,000	-	-	(96,000)	-
Orient Overseas Intl Ltd 東方海外(國際)有限公司	-	16,000	-	-	(16,000)	-
PCCW Ltd 電訊盈科有限公司	-	264,000	-	-	(264,000)	-
Petrochina Co Ltd-H 中國石油天然氣股份有限公司-H股	448,000	16,000	-	-	(48,000)	416,000
PICC Property & Casualty Co Ltd-H 中國人民財產保險股份有限公司-H股	-	128,000	-	-	-	128,000
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 中國平安保險(集團)股份有限公司	24,000	28,000	-	-	(20,000)	32,000
Renhe Commercial Hldgs Co Ltd 人和商業控股有限公司	-	560,000	-	-	(560,000)	-
Sands China Ltd 金沙中國有限公司	-	44,800	-	-	-	44,800
Shanghai Industrial Hldgs Ltd 上海實業控股有限公司	-	32,000	-	-	(24,000)	8,000
Shangri-La Asia Ltd 香格里拉(亞洲)有限公司	48,000	48,000	-	-	(96,000)	-
Shimao Property Hldgs Ltd 世茂房地產控股有限公司	36,000	92,000	-	-	(76,000)	52,000
Sino Land Co Ltd 信和置業有限公司	48,000	112,000	-	-	(112,000)	48,000
Sinofert Hldgs Ltd 中化化肥控股有限公司	-	96,000	-	-	(96,000)	-
Sino-Ocean Land Hldgs Ltd 遠洋地產控股有限公司	92,000	76,000	-	-	(168,000)	-
Soho China Ltd Soho中國有限公司	-	236,000	-	-	(144,000)	92,000
Sun Hung Kai Properties Ltd 新鴻基地產發展有限公司	32,000	-	-	-	-	32,000
Swire Pacific Ltd 'A' 太古股份有限公司 'A'	20,000	16,000	-	-	(8,000)	28,000
Television Broadcasts Ltd 電視廣播有限公司	-	40,000	-	-	(40,000)	-
Tencent Hldgs Ltd 騰訊控股有限公司	24,800	3,200	-	-	-	28,000
Tianjin Development Hldgs Ltd 天津發展控股有限公司	96,000	-	-	-	(96,000)	-
Want Want China Hldgs Ltd 中國旺旺控股有限公司	144,000	144,000	-	-	(288,000)	-
Wharf Hldgs Ltd 九龍倉集團有限公司	32,000	48,000	-	-	(24,000)	56,000
Wing Hang Bank Ltd 永亨銀行有限公司	12,000	8,000	-	-	(20,000)	-
Yanzhou Coal Mining Co Ltd-H 兗州煤業股份有限公司-H股	80,000	48,000	-	-	(80,000)	48,000
Yue Yuen Industrial Hldg 裕元工業(集團)有限公司	-	68,000	-	-	(48,000)	20,000
Zijin Mining Group Co Ltd-H 紫金礦業集團股份有限公司-H股	96,000	176,000	-	-	(80,000)	192,000

W.I.S.E.-CSI HK 100 Tracker (A Sub-fund of World Index Shares ETFs)

標智中證香港100指數基金(標智ETFs系列的子基金)

PERFORMANCE TABLE (UNAUDITED)

投資表現報表(未經審核)

FOR THE PERIOD FROM 1st JANUARY 2010 TO 30th JUNE 2010

自二零一零年一月一日起至二零一零年六月卅日止期間

1. NET ASSET VALUE

資產淨值

At the end of financial period	Net asset value	Net asset value per unit
	資產 淨值	資產 淨值
	HKD	HKD
	港元	港元
30th June 2010 二零一零年六月卅日	135,456,438	16.9321
31st December 2009 二零零九年十二月卅一日	143,653,516	17.9567

2. HIGHEST ISSUE/LOWEST REDEMPTION PRICE PER UNIT

每單位最高發行價/最低贖回價

Financial period ended	Highest issue unit price	Lowest redemption unit price
	每單位 最高 發行價	每單位 最低 贖回價
	HKD	HKD
	港元	港元
30th June 2010 二零一零年六月卅日	18.4970	15.7603
31st December 2009 二零零九年十二月卅一日	18.6247	9.4273

W.I.S.E.-SSE 50 China Tracker (A Sub-fund of World Index Shares ETFs)

標智上證50中國指數基金(標智ETFs系列的子基金)

INVESTMENT PORTFOLIO (UNAUDITED)

投資組合(未經審核)

AS AT 30TH JUNE 2010

於二零一零年六月卅日

Securities name 證券名稱	Holdings 持股量	Fair value 公平值	% of net asset value 佔資產淨值百分比(%)
AXPs* issued by PDs 由參與證券商發行的AXP*		HKD 港元	
China 中國			
Air China Ltd 中國國際航空股份有限公司	268,800	3,171,280	0.81
Aluminum Corp of China Ltd 中國鋁業股份有限公司	333,200	3,499,374	0.89
Bank of Beijing Co Ltd 北京銀行股份有限公司	736,400	10,233,079	2.60
Bank of China Ltd 中國銀行股份有限公司	1,100,400	4,264,393	1.08
Bank of Communications Co Ltd 交通銀行股份有限公司	3,466,400	23,846,237	6.06
Baoding Tianwei Baobian Electric Co Ltd 保定天威保變電氣股份有限公司	100,800	2,178,521	0.55
Baoshan Iron & Steel Co Ltd 寶山鋼鐵股份有限公司	870,800	5,840,691	1.48
China Coal Energy Co 中國中煤能源股份有限公司	313,600	3,005,884	0.76
China Construction Bank Corp 中國建設銀行股份有限公司	1,489,600	8,027,077	2.04
China COSCO Holdings Co Ltd 中國遠洋控股股份有限公司	394,800	3,947,149	1.00
China Life Insurance Co Ltd 中國人壽保險股份有限公司	252,000	7,133,646	1.81
China Merchants Bank Co Ltd 招商銀行股份有限公司	2,055,200	30,609,285	7.76
China Minsheng Banking Corp Ltd 中國民生銀行股份有限公司	3,124,800	21,675,420	5.51
China Pacific Insurance Group Co Ltd 中國太平洋保險(集團)股份有限公司	520,800	13,602,371	3.46
China Petroleum & Chemical Corp 中國石油化工股份有限公司	688,800	6,175,752	1.57
China Railway Construction Corp Ltd 中國中鐵股份有限公司	529,200	4,362,532	1.11
China Railway Group Ltd 中國鐵建股份有限公司	882,000	4,186,575	1.06
China Shenhua Energy Co Ltd 中國神華能源股份有限公司	546,000	13,690,879	3.48
China South Locomotive and Rolling Stock Corp 中國南車股份有限公司	674,800	3,705,958	0.94
China Southern Airlines Co Ltd 中國南方航空股份有限公司	285,600	2,053,126	0.52
China State Construction Engineering Corp Ltd 中國建築股份有限公司	1,988,000	8,000,432	2.03
China United Network Communications Ltd 中國聯合網絡通信股份有限公司	1,402,800	8,556,523	2.17
China Yangtze Power Co Ltd 中國長江電力股份有限公司	728,000	10,416,837	2.65
CITIC Securities Co Ltd/China 中信證券股份有限公司	1,152,200	15,469,443	3.93
Daqin Railway Co Ltd 大秦鐵路股份有限公司	644,000	6,025,123	1.53
Everbright Securities Co Ltd 光大證券股份有限公司	112,000	1,962,146	0.50
GD Power Development Co Ltd 國電電力發展股份有限公司	946,400	3,537,384	0.90
Gemdale Corp 金地(集團)股份有限公司	591,360	4,102,015	1.04
Haitong Securities Co Ltd 海通證券股份有限公司	680,400	7,067,770	1.80
Huaxia Bank Co Ltd 華夏銀行股份有限公司	495,600	6,312,993	1.60
Industrial & Commercial Bank of China 中國工商銀行股份有限公司	2,424,800	11,259,546	2.86
Industrial Bank Co Ltd 興業銀行股份有限公司	694,400	18,327,573	4.66
Jiangxi Copper Co Ltd 江西銅業股份有限公司	84,000	2,318,170	0.59
Jinduicheng Molybdenum Co Ltd 金堆城鋁業股份有限公司	165,200	2,303,210	0.59
Kweichow Moutai Co Ltd 貴州茅臺酒股份有限公司	61,600	8,990,108	2.28
Liaoning Cheng Da Co Ltd 遼寧成大股份有限公司	154,000	4,431,843	1.13

W.I.S.E.-SSE 50 China Tracker (A Sub-fund of World Index Shares ETFs)

標智上證50中國指數基金(標智ETFs系列的子基金)

INVESTMENT PORTFOLIO (UNAUDITED) (continued)

投資組合(未經審核)(續)

AS AT 30TH JUNE 2010

於二零一零年六月卅日

Securities name 證券名稱	Holdings 持股量	Fair value 公平值	% of net asset value 佔資產淨值 百分比(%)
AXPs* issued by PDs (continued) 由參與證券商發行的AXP*(續)		HKD 港元	
China (continued) 中國(續)			
Metallurgical Corp of China Ltd 中國冶金科工股份有限公司	806,400	3,698,285	0.94
PetroChina Co Ltd 中國石油天然氣股份有限公司	621,600	7,305,077	1.86
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 中國平安保險(集團)股份有限公司	492,800	26,437,091	6.72
Poly Real Estate Group Co Ltd 保利房地產(集團)股份有限公司	378,000	4,433,609	1.13
SAIC Motor Corp Ltd 上海汽車集團股份有限公司	422,240	5,915,896	1.50
Shandong Gold Mining Co Ltd 山東黃金礦業股份有限公司	117,600	4,907,933	1.25
Shanghai Electric Group Co Ltd 上海電氣集團股份有限公司	106,400	829,546	0.21
Shanghai Pudong Development Bank 上海浦東發展銀行股份有限公司	1,140,272	17,754,079	4.51
Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co Ltd 山西潞安環保能源開發股份有限公司	75,600	2,687,902	0.68
TBEA Co Ltd 特變電工股份有限公司	238,000	4,000,376	1.02
Western Mining Co Ltd 西部礦業股份有限公司	288,400	3,233,881	0.82
Wuhan Iron & Steel Co Ltd 武漢鋼鐵股份有限公司	537,600	2,631,947	0.67
Zhongjin Gold Co Ltd 中金黃金股份有限公司	67,200	3,946,379	1.00
Zijin Mining Group Co Ltd 紫金礦業集團股份有限公司	873,600	6,069,811	1.54
		<u>388,142,157</u>	<u>98.60</u>
Total investment portfolio 投資組合總額		388,142,157	98.60
Tax 稅務		(743,549)	(0.19)
Other net assets 其他資產淨值		<u>6,250,176</u>	<u>1.59</u>
Net assets attributable to unitholders 單位持有人應佔資產淨值		<u>393,648,784</u>	<u>100.00</u>
Total investments, at cost 投資總額(按成本)		<u>463,466,639</u>	

* AXP – A Share access products, being a security (including without limitation, warrant, note or participation certificate) linked to an A Share or a Basket of A Shares.

* AXP—中國A股連接產品，即與A股或一籃子A股掛鈎的證券(包括但不限於認股權證、票據或參與證書)。

W.I.S.E.-SSE 50 China Tracker (A Sub-fund of World Index Shares ETFs)

標智上證50中國指數基金(標智ETFs系列的子基金)

STATEMENT OF MOVEMENTS IN PORTFOLIO HOLDINGS (UNAUDITED)

投資組合變動表(未經審核)

FOR THE PERIOD FROM 1st JANUARY 2010 TO 30th JUNE 2010

自二零一零年一月一日起至二零一零年六月卅日止期間

	Holdings as at 31.12.2009	Additions	Bonus	Disposals	Holdings as at 30.06.2010
	於二零零九年 十二月卅一日 之持股量	新增	紅股	出售	於二零一零年 六月卅日 之持股量
AXPs* issued by PDs					
由參與證券商發行的AXP*					
China					
中國					
Air China Ltd 中國國際航空股份有限公司	179,200	89,600	-	-	268,800
Aluminum Corp of China Ltd 中國鋁業股份有限公司	333,200	-	-	-	333,200
Bank of Beijing Co Ltd 北京銀行股份有限公司	736,400	-	-	-	736,400
Bank of China Ltd 中國銀行股份有限公司	1,212,400	198,800	-	(310,800)	1,100,400
Bank of Communications Co Ltd 交通銀行股份有限公司	3,169,600	554,400	-	(257,600)	3,466,400
Baoding Tianwei Baobian Electric Co Ltd 保定天威保變電氣股份有限公司	131,600	28,000	-	(58,800)	100,800
Baoshan Iron & Steel Co Ltd 寶山鋼鐵股份有限公司	966,000	75,600	-	(170,800)	870,800
China Coal Energy Co 中國中煤能源股份有限公司	467,600	-	-	(154,000)	313,600
China Construction Bank Corp 中國建設銀行股份有限公司	1,554,000	182,000	-	(246,400)	1,489,600
China COSCO Holdings Co Ltd 中國遠洋控股股份有限公司	557,200	-	-	(162,400)	394,800
China Life Insurance Co Ltd 中國人壽保險股份有限公司	274,400	-	-	(22,400)	252,000
China Merchants Bank Co Ltd 招商銀行股份有限公司	1,993,600	257,600	-	(196,000)	2,055,200
China Minsheng Banking Corp Ltd 中國民生銀行股份有限公司	3,147,200	263,200	-	(285,600)	3,124,800
China Pacific Insurance Group Co Ltd 中國太平洋保險(集團)股份有限公司	450,800	86,800	-	(16,800)	520,800
China Petroleum & Chemical Corp 中國石油化工股份有限公司	534,800	179,200	-	(25,200)	688,800
China Railway Construction Corp Ltd 中國鐵建股份有限公司	786,800	-	-	(257,600)	529,200
China Railway Group Ltd 中國中鐵股份有限公司	946,400	-	-	(64,400)	882,000
China Shenhua Energy Co Ltd 中國神華能源股份有限公司	599,200	-	-	(53,200)	546,000
China South Locomotive and Rolling Stock Corp 中國南車股份有限公司	450,800	224,000	-	-	674,800
China Southern Airlines Co Ltd 中國南方航空股份有限公司	-	285,600	-	-	285,600
China State Construction Engineering Corp Ltd 中國建築股份有限公司	-	1,988,000	-	-	1,988,000

W.I.S.E.-SSE 50 China Tracker (A Sub-fund of World Index Shares ETFs)

標智上證50中國指數基金(標智ETFs系列的子基金)

STATEMENT OF MOVEMENTS IN PORTFOLIO HOLDINGS (UNAUDITED) (continued)

投資組合變動表(未經審核)(續)

FOR THE PERIOD FROM 1st JANUARY 2010 TO 30th JUNE 2010

自二零一零年一月一日起至二零一零年六月卅日止期間

	Holdings as at 31.12.2009				Holdings as at 30.06.2010
	於二零零九年 十二月卅一日 之持股量	Additions	Bonus	Disposals	於二零一零年 六月卅日 之持股量
		新增	紅股	出售	
AXPs* issued by PDs (continued)					
由參與證券商發行的AXP*(續)					
China (continued)					
中國(續)					
China United Network Communications Ltd 中國聯合網絡通信股份有限公司	1,559,600	-	-	(156,800)	1,402,800
China Yangtze Power Co Ltd 中國長江電力股份有限公司	711,200	50,400	-	(33,600)	728,000
CITIC Securities Co Ltd/China 中信證券股份有限公司	809,200	-	404,600	(61,600)	1,152,200
Daqin Railway Co Ltd 大秦鐵路股份有限公司	901,600	-	-	(257,600)	644,000
Everbright Securities Co Ltd 光大證券股份有限公司	-	112,000	-	-	112,000
GD Power Development Co Ltd 國電電力發展股份有限公司	534,800	-	473,200	(61,600)	946,400
Gemdale Corp 金地(集團)股份有限公司	347,200	-	277,760	(33,600)	591,360
Haitong Securities Co Ltd 海通證券股份有限公司	716,800	-	-	(36,400)	680,400
Heilongjiang Agriculture Co 黑龍江北大荒農業股份有限公司	-	126,000	-	(126,000)	-
Huaxia Bank Co Ltd 華夏銀行股份有限公司	422,800	95,200	-	(22,400)	495,600
Industrial & Commercial Bank of China 中國工商銀行股份有限公司	2,819,600	198,800	-	(593,600)	2,424,800
Industrial Bank Co Ltd 興業銀行股份有限公司	618,800	151,200	-	(75,600)	694,400
Jiangxi Copper Co Ltd 江西銅業股份有限公司	123,200	-	-	(39,200)	84,000
Jinduicheng Molybdenum Co Ltd 金堆城鋁業股份有限公司	106,400	58,800	-	-	165,200
Kweichow Moutai Co Ltd 貴州茅臺酒股份有限公司	70,000	-	-	(8,400)	61,600
Liaoning Cheng Da Co Ltd 遼寧成大股份有限公司	168,000	25,200	-	(39,200)	154,000
Metallurgical Corp of China Ltd 中國冶金科工股份有限公司	-	806,400	-	-	806,400
PetroChina Co Ltd 中國石油天然氣股份有限公司	655,200	-	-	(33,600)	621,600
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 中國平安保險(集團)股份有限公司	501,200	-	-	(8,400)	492,800
Poly Real Estate Group Co Ltd 保利房地產(集團)股份有限公司	308,000	-	92,400	(22,400)	378,000
SAIC Motor Corp Ltd 上海汽車集團股份有限公司	240,800	109,200	72,240	-	422,240
Shandong Gold Mining Co Ltd 山東黃金礦業股份有限公司	72,800	-	61,600	(16,800)	117,600
Shanghai Electric Group Co Ltd 上海電氣集團股份有限公司	-	106,400	-	-	106,400
Shanghai International Port Group Co Ltd 上海國際港務(集團)股份有限公司	649,600	187,600	-	(837,200)	-

W.I.S.E.-SSE 50 China Tracker (A Sub-fund of World Index Shares ETFs)
標智上證50中國指數基金(標智ETFs系列的子基金)

STATEMENT OF MOVEMENTS IN PORTFOLIO HOLDINGS (UNAUDITED) (continued)

投資組合變動表(未經審核)(續)

FOR THE PERIOD FROM 1st JANUARY 2010 TO 30th JUNE 2010

自二零一零年一月一日起至二零一零年六月卅日止期間

	Holdings as at 31.12.2009				Holdings as at 30.06.2010
	於二零零九年 十二月卅一日 之持股量	Additions	Bonus	Disposals	於二零一零年 六月卅日 之持股量
		新增	紅股	出售	
AXPs* issued by PDs (continued)					
由參與證券商發行的AXP*(續)					
China (continued)					
中國(續)					
Shanghai Pudong Development Bank 上海浦東發展銀行股份有限公司	940,240	-	272,832	(72,800)	1,140,272
Shanghai Zhenhua Heavy Industry Co Ltd 上海振華重工(集團)股份有限公司	306,880	140,000	-	(446,880)	-
Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co Ltd 山西潞安環保能源開發股份有限公司	-	75,600	-	-	75,600
TBEA Co Ltd 特變電工股份有限公司	350,000	-	-	(112,000)	238,000
Western Mining Co Ltd 西部礦業股份有限公司	288,400	-	-	-	288,400
Wuhan Iron & Steel Co Ltd 武漢鋼鐵股份有限公司	411,600	126,000	-	-	537,600
Zhongjin Gold Co Ltd 中金黃金股份有限公司	44,800	22,400	-	-	67,200
Zijin Mining Group Co Ltd 紫金礦業集團股份有限公司	991,200	64,400	-	(182,000)	873,600

* AXP – A Share access products, being a security (including without limitation, warrant, note or participation certificate) linked to an A Share or a Basket of A Shares.

* AXP—中國A股連接產品，即與A股或一籃子A股掛鈎的證券(包括但不限於認股權證、票據或參與證書)。

W.I.S.E.-SSE 50 China Tracker (A Sub-fund of World Index Shares ETFs)

標智上證50中國指數基金(標智ETFs系列的子基金)

PERFORMANCE TABLE (UNAUDITED)

投資表現報表(未經審核)

FOR THE PERIOD FROM 1st JANUARY 2010 TO 30th JUNE 2010

自二零一零年一月一日起至二零一零年六月卅日止期間

1. NET ASSET VALUE

資產淨值

At the end of financial period	Net asset value	Net asset value per unit
	資產淨值	每單位資產淨值
	HKD	HKD
	港元	港元
30th June 2010 二零一零年六月卅日	393,648,784	17.5736
31st December 2009 二零零九年十二月卅一日	542,489,572	24.2183

2. HIGHEST ISSUE/LOWEST REDEMPTION PRICE PER UNIT

每單位最高發行價/最低贖回價

Financial period ended	Highest issue unit price	Lowest redemption unit price
	每單位最高發行價	每單位最低贖回價
	HKD	HKD
	港元	港元
30th June 2010 二零一零年六月卅日	24.1434	17.5736
31st December 2009 二零零九年十二月卅一日	26.9455	18.1910

Any opinion contained in this Interim Report represents the Manager's view as at the date of this report and is given in good faith but is subject to change without notice. The information contained in this Interim Report does not constitute recommendation nor is it intended to provide any investment advice. Investors should refer to the Prospectus of the relevant sub-fund for further details (including risk factors, fees and charges and other fund information). The Prospectus of the relevant sub-fund is available for viewing on the website of the Manager at www.boci-pru.com.hk.

本中期報告內所包含之任何意見，乃代表基金經理於本報告日期之見解，並以真誠作出，並可在未作另行通知下修改。本中期報告所載資料並不構成任何推薦意見，亦非擬用作提供投資建議。有關詳情(包括風險因素、收費及其他基金資料)請參閱有關子基金的基金認購章程。有關子基金的基金認購章程載於基金經理的網站(網址為：www.boci-pru.com.hk)，以供閱覽。

[This page is intentionally left blank]
(此乃白頁)

[This page is intentionally left blank]
(此乃白頁)



中銀國際
BOC INTERNATIONAL



PRUDENTIAL
英國保誠

中銀保誠資產管理
BOCI-Prudential Asset Management