

## 中期報告 Interim Report

(截至二零一一年六月三十日)  
(As of 30 June 2011)

# 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®\* (\*This is a synthetic ETF),  
W.I.S.E.-CSI HK 100 TRACKER™, W.I.S.E.-SSE 50 CHINA TRACKER®\* (\*This is a synthetic  
ETF), W.I.S.E.-CSI HK LISTED MAINLAND CONSUMPTION TRACKER AND W.I.S.E.-CSI HK  
LISTED MAINLAND REAL ESTATE TRACKER (Sub-Funds of World Index Shares ETFs)  
標智滬深300中國指數基金®\* (\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)、  
標智中證香港100指數基金™、標智上證50中國指數基金®\*  
(\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)、標智中證香港上市內地消費指數基金及  
標智中證香港上市內地地產指數基金 (標智ETFs系列的子基金)**

<b>CONTENTS</b>	<b>PAGE(S)</b>
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
STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME 全面收益表	21
STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION 財務狀況表	26
STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY 權益變動表	31
STATEMENTS OF CASH FLOWS 現金流量表	36
W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER®* (*This is a synthetic ETF) 標智滬深300中國指數基金®* (*此基金為一隻合成交易所買賣基金)	
– INVESTMENT PORTFOLIO 投資組合	41
– STATEMENT OF MOVEMENTS IN PORTFOLIO HOLDINGS 投資組合變動表	48
– HOLDINGS OF COLLATERAL 持有的抵押品	57
– PERFORMANCE TABLE 投資表現報表	58
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	59
– STATEMENT OF MOVEMENTS IN PORTFOLIO HOLDINGS 投資組合變動表	62
– PERFORMANCE TABLE 投資表現報表	67
W.I.S.E.-SSE 50 CHINA TRACKER®* (*This is a synthetic ETF) 標智上證50中國指數基金®* (*此基金為一隻合成交易所買賣基金)	
– INVESTMENT PORTFOLIO 投資組合	68
– STATEMENT OF MOVEMENTS IN PORTFOLIO HOLDINGS 投資組合變動表	71
– HOLDINGS OF COLLATERAL 持有的抵押品	74
– PERFORMANCE TABLE 投資表現報表	75
W.I.S.E.-CSI HK LISTED MAINLAND CONSUMPTION TRACKER 標智中證香港上市內地消費指數基金	
– INVESTMENT PORTFOLIO 投資組合	76
– STATEMENT OF MOVEMENTS IN PORTFOLIO HOLDINGS 投資組合變動表	78
– PERFORMANCE TABLE 投資表現報表	80
W.I.S.E.-CSI HK LISTED MAINLAND REAL ESTATE TRACKER 標智中證香港上市內地地產指數基金	
– INVESTMENT PORTFOLIO 投資組合	81
– STATEMENT OF MOVEMENTS IN PORTFOLIO HOLDINGS 投資組合變動表	82
– PERFORMANCE TABLE 投資表現報表	83

**W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER®\* (\*This is a synthetic ETF),  
W.I.S.E.-CSI HK 100 TRACKER™, W.I.S.E.-SSE 50 CHINA TRACKER®\* (\*This is a synthetic  
ETF), W.I.S.E.-CSI HK LISTED MAINLAND CONSUMPTION TRACKER AND W.I.S.E.-CSI HK  
LISTED MAINLAND REAL ESTATE TRACKER (Sub-Funds of World Index Shares ETFs)  
標智滬深300中國指數基金®\* (\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)、  
標智中證香港100指數基金™、標智上證50中國指數基金®\*  
(\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)、標智中證香港上市內地消費指數基金及  
標智中證香港上市內地地產指數基金 (標智ETFs系列的子基金)**

## **MANAGEMENT AND ADMINISTRATION**

### **MANAGER AND LISTING AGENT**

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

### **DIRECTORS OF THE MANAGER AND LISTING AGENT**

Wang Zhongze  
Mak Tat Cheung  
Tse Yung Hoi  
Paul Brian Hancock  
Graham David Mason

### **TRUSTEE AND CUSTODIAN**

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

### **REGISTRAR**

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

### **CONVERSION AGENT**

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

### **LEGAL ADVISER TO THE MANAGER**

Baker & McKenzie  
23/F, One Pacific Place  
88 Queensway  
Hong Kong

### **AUDITOR**

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

## **管理及行政**

### **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

### **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

### **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

### **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

### **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  
無限極廣場2樓

### **基金經理法律顧問**

貝克•麥堅時律師事務所  
香港  
金鐘道88號  
太古廣場一期23樓

### **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

# REPORT OF THE MANAGER

## TO THE UNITHOLDERS OF W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER®\* (\*This is a synthetic ETF) (SUB-FUND OF WORLD INDEX SHARES ETFs)

### Fund Performance

The W.I.S.E.-CSI 300 China Tracker®\* (\*This is a synthetic ETF) ("WISE-CSI300" or the "Sub-Fund") is an index-tracking fund which seeks to track the performance of the CSI 300 Price Index in RMB terms. As of 30 June 2011, the net asset value ("NAV") per unit of the Sub-Fund was HKD 32.5593 with a total of 243,200,000 units outstanding, aggregating a total asset under management ("AUM") size of HKD 7,918,416,878.57.

A summary of the performance of the WISE-CSI300 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)	1.42%	-5.56%	-2.69%	18.77%	9.04%	N/A 不適用	-20.31%
CSI300 Total Return Index (b) 滬深300總收益指數(b)	2.23%	-4.66%	-1.75%	20.50%	12.72%	N/A 不適用	-17.00%
WISE-CSI300 NAV-to-NAV (c) 標智滬深300資產淨值對資產淨值(c)	2.07%	-3.42%	0.10%	22.71%	10.58%	N/A 不適用	-14.77%
WISE-CSI300 Market-to-Market (d) 標智滬深300市值對市值(d)	-1.75%	-3.57%	-3.57%	23.56%	17.77%	N/A 不適用	-4.58%

(as of 30 Jun 2011)

(截至二零一一年六月卅日)

- (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®\*  
(\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)  
(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®(\*此基金為一隻合成交易所買賣基金) (「標智滬深300」或「子基金」) 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)。截至二零一一年六月卅日，子基金每基金單位資產淨值為32.5593港元，已發行的基金單位總計為243,200,000個，管理資產規模(「AUM」)總計為7,918,416,878.57港元。

標智滬深300表現概要如下。

- (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

## REPORT OF THE MANAGER (continued)

### TO THE UNITHOLDERS OF W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER®\* (\*This is a synthetic ETF) (SUB-FUND OF WORLD INDEX SHARES ETFs) (continued)

#### Fund Activities

In the first half of this year, the WISE-CSI300 (the "Sub-Fund") continued to attract wide interest from investors seeking to get exposure to A-share market. The units outstanding by the end of June stood at 243,200,000 units. As of 30 June 2011, the Sub-Fund had exposure to 168 stocks.

With effect from 28 March 2011, when obtaining collateral for the Sub-Fund in respect of AXPs issued by an AXP issuer, apart from constituent stocks of the Hang Seng Index and/or Hang Seng China Enterprises Index, the Manager may also accept constituent stocks of the Hang Seng Composite Index.

On 24 June 2011, the Manager announced that the Prospectus of the Sub-Fund was revised in compliance with the revised Code of Unit Trusts and Mutual Funds. Certain minor modifications and updates were made.

Please refer to the corresponding public announcements on our company web-site ([www.boci-pru.com.hk](http://www.boci-pru.com.hk)) for details.

#### Index Activities

The CSI300 Index underwent one regular semi-annual review in the first half of 2011. 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-11 一一年七月一日	000046	Oceanwide Real Estate Group Co.,Ltd. 泛海建設集團股份有限公司	000536	CPT Technology (Group) Co., Ltd. 華映科技(集團)股份有限公司
1-Jul-11 一一年七月一日	000652	Tianjin Teda Co.,Ltd. 天津泰達股份有限公司	000559	Wanxiang Qianchao Co.,Ltd. 萬向錢潮股份有限公司
1-Jul-11 一一年七月一日	000667	Milord Real Estate Development Group Co.,Ltd 名流置業集團股份有限公司	000869	Yantai Changyu Pioneer Wine Company Limited 煙臺張裕葡萄酒股份有限公司
1-Jul-11 一一年七月一日	000900	Xiandai Investment Co.,Ltd 現代投資股份有限公司	002069	Dalian Zhangzidao Fishery Group Co., Ltd. 大連獐子島漁業集團股份有限公司
1-Jul-11 一一年七月一日	000959	Beijing Shougang Co., Ltd. 北京首鋼股份有限公司	002073	Mesnac Co.,Ltd 軟控股份有限公司
1-Jul-11 一一年七月一日	002242	Joyoung Co., Ltd 九陽股份有限公司	002106	Shenzhen Laibao Hi-Tech Co.,Ltd 深圳萊寶高科技股份有限公司

## 基金經理報告(續)

致：標智滬深300中國指數基金®\*  
(\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)  
(標智ETFs系列的子基金)  
單位持有人(續)

#### 基金活動

於今年上半年，標智滬深300(「子基金」)繼續深受廣泛投資者垂青，以投資A股市場。於六月終，已發行的基金單位為243,200,000個。截至二零一一年六月卅日，子基金間接持有168隻股份。

自二零一一年三月二十八日，當基金經理就某一AXP發行人所發行的AXP而為子基金取得抵押品時，基金經理除可接受恒生指數成份股及／或恒生國企指數成份股，亦可接受恒生綜合指數成份股為抵押品。

於二零一一年六月二十四日，基金經理宣佈子基金的基金認購章程已根據經修訂《單位信託及互惠基金守則》的要求作出修改。另我們稍作某些資料更新及修訂。

詳情請參考本公司網站([www.boci-pru.com.hk](http://www.boci-pru.com.hk))所載的相關公告。

#### 指數活動

於二零一一年上半年，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



## REPORT OF THE MANAGER (continued)

## 基金經理報告(續)

**TO THE UNITHOLDERS OF  
W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER®\***  
**(\*This is a synthetic ETF)**  
**(SUB-FUND OF WORLD INDEX SHARES ETFs) (continued)**

致：標智滬深300中國指數基金®\*  
(\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)  
(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-11 一一年七月一日	600006	Dongfeng Automobile Co.,Ltd 東風汽車股份有限公司	002310	Beijing Orient Landscape Co.,Ltd. 北京東方園林股份有限公司
1-Jul-11 一一年七月一日	600017	Rizhao Port Co.,Ltd. 日照港股份有限公司	002493	Rongsheng Petro Chemical Co., Ltd. 榮盛石化股份有限公司
1-Jul-11 一一年七月一日	600033	Fujian Expressway Development Co.,Ltd 福建發展高速公路股份有限公司	002498	Qingdao Hanhe Cable Co., Ltd. 青島漢纜股份有限公司
1-Jul-11 一一年七月一日	600087	Nanjing Tanker Corporation 中國長江航運集團南京油運股份有限公司	002500	Shanxi Securities Company Limited 山西證券股份有限公司
1-Jul-11 一一年七月一日	600210	Shanghai Zijiang Enterprise Group Co.,Ltd 上海紫江企業集團股份有限公司	600267	Zhejiang Hisun Pharmaceutical Co.,Ltd. 浙江海正藥業股份有限公司
1-Jul-11 一一年七月一日	600325	Huafa Industrial Co.,Ltd.Zhuhai 珠海華髮實業股份有限公司	600859	Beijing Wangfujing Department Store (Group)Co.,Ltd. 北京王府井百貨(集團)股份有限公司
1-Jul-11 一一年七月一日	600350	Shandong Expressway Company Limited 山東高速公路股份有限公司	600971	Anhui Hengyuan Coal Industry and Electricity Power Co.,Ltd 安徽恒源煤電股份有限公司
1-Jul-11 一一年七月一日	600596	Zhejiang Xinan Chemical Indusyrial Group Co.,Ltd 浙江新安化工集團股份有限公司	600998	Jointown Pharmaceutical Group Co., Ltd. 九州通醫藥集團股份有限公司
1-Jul-11 一一年七月一日	600597	Bright Dairy & Food Co.,Ltd. 光明乳業股份有限公司	601018	Ningbo Port Company Limited 寧波港股份有限公司
1-Jul-11 一一年七月一日	600601	Founder Technology Group Corp. 方正科技集團股份有限公司	601098	China South Publishing & Media Group Co., Ltd. 中南出版傳媒集團股份有限公司
1-Jul-11 一一年七月一日	600611	Dazhong Transportation(Group)Co.,Ltd 大眾交通(集團)股份有限公司	601118	China Hainan Rubber Industry Group Co., Ltd 海南天然橡膠產業集團股份有限公司
1-Jul-11 一一年七月一日	600657	Cinda Real Estate Co.,Ltd. 信達地產股份有限公司	601377	Industrial Securities Co.,Ltd. 興業證券股份有限公司
1-Jul-11 一一年七月一日	600663	Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co.,Ltd. 上海陸家嘴金融貿易區開發股份有限公司	601519	Shanghai Great Wisdom Co., Ltd. 上海大智慧股份有限公司
1-Jul-11 一一年七月一日	600748	Shanghai Industrial Development Co.,Ltd. 上海實業發展股份有限公司	601558	Sinovel Wind Group Co., Ltd. 華銳風電科技(集團)股份有限公司
1-Jul-11 一一年七月一日	601099	The Pacific Securities Co.,Ltd. 太平洋證券股份有限公司	601717	Zhengzhou Coal Mining Machinery Group Co., Ltd 鄭州煤礦機械集團股份有限公司
1-Jul-11 一一年七月一日	601139	Shenzhen Gas Corporation Ltd. 深圳市燃氣集團股份有限公司	601718	Jihua Group Corporation Limited 際華集團股份有限公司
1-Jul-11 一一年七月一日	601877	Zhejiang Chint Electrics Co.,Ltd 浙江正泰電器股份有限公司	601933	Yonghui Superstores Co., Ltd. 永輝超市股份有限公司

Source:CSI  
資料來源：CSI

## REPORT OF THE MANAGER (continued)

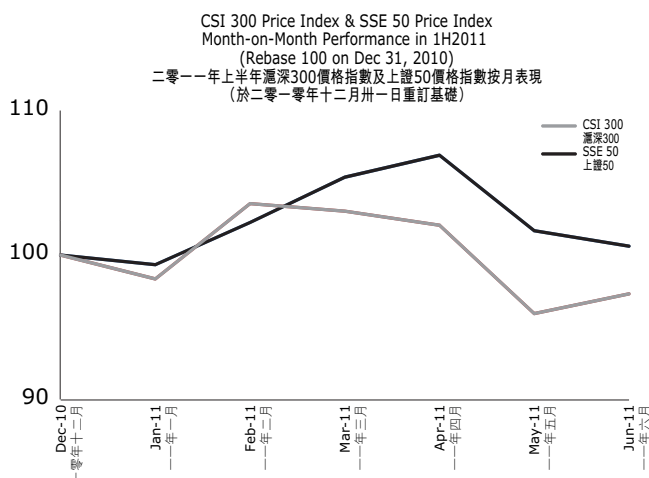
TO THE UNITHOLDERS OF  
**W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER®\***  
(\*This is a synthetic ETF)  
(SUB-FUND OF WORLD INDEX SHARES ETFs) (continued)

### Market Review

China A-share market performance was moderately weakened in the first half of 2011 (1H11), and some sectors experienced a significant drawdown. CSI 300 Index, representing a broad-based index, dropped by 2.69%. SSE 50 Index, which represents a large-cap index, rose by 0.61%. Among the sectors, the Health Care and Information Technology underperformed others with losses of 17.47% and 15.45% respectively; whereas the Consumer Discretionary registered a mild gain of 0.41%.

**Figure 1: CSI 300 Price Index & SSE 50 Price Index performance in 1H11**

圖1：二零一一年上半年滬深300價格指數及上證50價格指數的表現



Source: Bloomberg  
資料來源：彭博資訊

On the economic front, Gross domestic product (GDP) grew by 9.5% year-on-year (YOY) in the second quarter (Q2), slowed slightly from 9.7% in the first quarter. Overall, the economy expanded by 9.6% year-on-year during the first half of this year. Industrial output grew 14.3% YOY in 1H11. All industries registered year-on-year growth in 1H11, with chemical materials and products sector up 15.1%, and general equipment manufacturing sector up 20.2%. Retail sales rose by 16.8% YOY. Fixed-asset investment soared by 25.6% YOY, and investment in property sector alone rose 32.9% YOY.

## 基金經理報告(續)

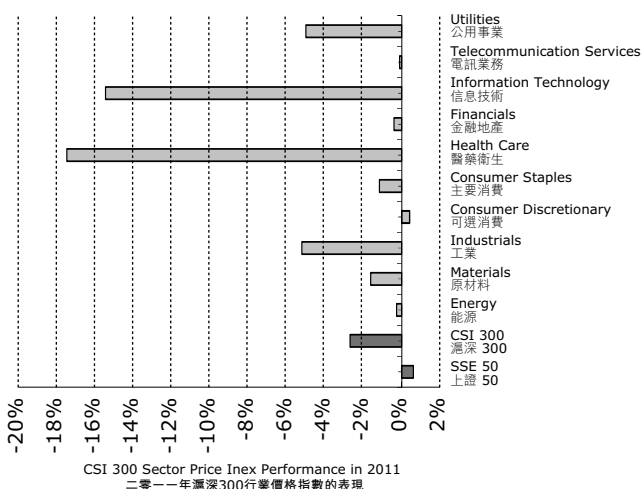
致：標智滬深300中國指數基金®\*  
(\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)  
(標智ETFs系列的子基金)  
單位持有人(續)

### 市場回顧

在二零一一年上半年，中國A股市場稍為走軟，部分行業顯著回落。能代表大市的滬深300指數下跌2.69%。代表大型股的上證50指數上升0.61%。就行業而言，醫療衛生及資訊科技股表現遜於其他行業，分別錄得17.47%及15.45%的跌幅，而可選消費則錄得輕微升幅0.41%。

**Figure 2: CSI 300 Sector Price Index & SSE 50 Price Index performance in 1H11**

圖2：二零一一年上半年滬深300行業價格指數及上證50價格指數的表現



Source: Bloomberg  
資料來源：彭博資訊

在經濟方面，國內生產總值在第二季度錄得年比增長9.5%，稍低於第一季的9.7%。整體而言，經濟在今年上半年按年擴大9.6%，二零一一年上半年工業產值年比增長14.3%。所有行業在二零一一年上半年均錄得年比增長，化工原料及產品業上升15.1%，一般設備製造業增長20.2%。零售銷售年比上升16.8%。固定資產投資年比大幅上升25.6%，而單是房地產投資，按年增長32.9%。

## REPORT OF THE MANAGER (continued)

**TO THE UNITHOLDERS OF  
W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER®\***  
**(\*This is a synthetic ETF)**  
**(SUB-FUND OF WORLD INDEX SHARES ETFs) (continued)**

### Market Review (continued)

Inflation remained the top concern for the central government. Consumer price index (CPI) jumped 6.4% YOY in June, the highest level in three years. As a whole, the CPI growth climbed to 5.4% YOY in 1H11, accelerated from the five-percent increase for the first quarter of this year (Q1). Food prices, which account for around one third of the basket of goods in CPI calculation, soared by 11.8% YOY in 1H11. The figure was significantly higher than the eleven-percent rise in Q1.

To counter the excessive liquidity issue, the People's Bank of China (PBoC) raised reserve requirement ratio for six times in 1H11; however, the effectiveness was undesirable in the aspect of inflation control. In order to curb inflation pressure, the PBoC raised benchmark interest rates for two times during the period. Amid tightening monetary policies, companies suffered from higher borrowing costs and faced different levels of difficulty in raising their capitals.

In the rest of this year, China tended to continue all-round measures to contain both inflation pressure and over-speculation in real estate markets. There may be inherent risks behind the policy stance of the central government. 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®\*  
(\*此基金為一隻合成交場所買賣基金)  
(標智ETFs系列的子基金)  
單位持有人(續)

### 市場回顧(續)

通貨膨脹仍然是中央政府最關注的問題。消費物價格指數於六月份按年上升**6.4%**，升幅是三年來的最高水平。整體而言，二零一一年上半年消費物價格指數的按年升幅增長至**5.4%**，增長速度高於本年首季錄得的**5%**。二零一一年上半年，佔消費物價格指數一籃子計算商品約三分之一的食品價格按年急升**11.8%**，數值遠高於首季錄得的**11%**增幅。

為了對抗流動性過剩問題，中國人民銀行於二零一一年上半年曾六次上調存款準備金率，然而控制通脹的效果並不理想。為了遏制通脹壓力，中國人民銀行於期內曾兩度上調基準利率。受緊縮貨幣政策影響，企業的借貸成本上升，並在尋找營運資金方面面對不同程度的困難。

於本年度餘下日子，中國傾向於繼續實施全面措施，以調控通脹壓力和過度投機的房地產市場。中央政府的政策立場可能帶來潛在風險。於投資前，投資者應評估本身的風險承受能力及投資產品所涉及的風險。



## 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 W.I.S.E.-CSI HK 100 Tracker™ (“WISE-CSIHK100” or the “Sub-Fund”) 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 2011, the net asset value (“NAV”) per unit of the Sub-Fund was HKD 19.2720 with a total of 5,000,000 units outstanding, aggregating a total asset under management (“AUM”) size of HKD 96,360,234.40.

A summary of the performance of the WISE-CSIHK100 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)	-5.11%	-3.89%	-2.22%	12.04%	4.74%	N/A 不適用	-9.92%
CSI HK100 Total Return Index (b) 中證香港100總收益指數(b)	-4.40%	-2.19%	-0.28%	15.29%	15.34%	N/A 不適用	-0.11%
WISE-CSIHK100 NAV-to-NAV (c) 標智中證香港100資產淨值對資產淨值(c)	-4.59%	-2.27%	-0.42%	13.82%	7.58%	N/A 不適用	-6.98%
WISE-CSIHK100 Market-to-Market (d) 標智中證香港100市值對市值(d)	-3.36%	-3.26%	-2.06%	11.91%	5.44%	N/A 不適用	-8.39%

(as of 30 Jun 2011)

(截至二零一一年六月卅日)

- (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(續)

#### 基金表現

標智中證香港100指數基金™(「標智中證香港100」或「子基金」)為指數追蹤基金，旨在追蹤中證香港100價格指數的表現(以港元計)。截至二零一一年六月卅日，子基金的每單位資產淨值為19.2720港元，合共發行5,000,000個單位，管理資產(「AUM」)規模共計96,360,234.40港元。

標智中證香港100的表現概述如下。

- (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

## 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)

#### Fund Activities

In the first half of 2011, there were 5,000,000 units outstanding. As of 30 June 2011, the WISE-CSIHK100 (the "Sub-Fund") had exposure to 75 stocks.

On 24 June 2011, the Manager announced that the Prospectus and the Product Key Facts Statement of the Sub-Fund were revised in compliance with the revised Code of Unit Trusts and Mutual Funds. Certain minor modifications and updates were made.

Please refer to the corresponding public announcements on our company web-site ([www.boci-pru.com.hk](http://www.boci-pru.com.hk)) for details.

#### Index Activities

The CSI HK 100 Index underwent one regular semi-annual review in the first half of 2011. 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
4-Jul-11 一一年七月四日	390	China Railway Group Limited 中國中鐵股份有限公司	1299	AIA Group Limited 友邦保險控股有限公司
4-Jul-11 一一年七月四日	3818	China Dongxiang (Group) Co., Ltd 中國動向(集團)有限公司	11	Hang Seng Bank, Limited 恒生銀行有限公司
4-Jul-11 一一年七月四日	1919	China COSCO Holdings Company Limited 中國遠洋控股股份有限公司	880	SJM Holdings Limited 澳門博彩控股有限公司
4-Jul-11 一一年七月四日	682	Chaoda Modern Agriculture (Holdings) Limited 超大現代農業(控股)有限公司	69	Shangri-La Asia Limited 香格里拉(亞洲)有限公司
4-Jul-11 一一年七月四日	1186	China Railway Construction Corporation Limited 中國鐵建股份有限公司	1101	China Rongsheng Heavy Industries Group Holdings Limited 中國熔盛重工集團控股有限公司
4-Jul-11 一一年七月四日	276	Mongolia Energy Corporation Limited 蒙古能源有限公司	3800	GCL-Poly Energy Holdings Limited 保利協鑫能源控股有限公司

Source: CSI, HKEx  
資料來源: CSI、聯交所

## 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)

#### 基金活動

於二零一一年上半年，已發行基金數目為5,000,000個。於二零一一年六月卅日，標智中證香港100(「子基金」)持有75隻股票。

於二零一一年六月廿四日，基金經理宣佈子基金的基金認購章程及產品資料概要已根據經修訂《單位信託及互惠基金守則》的要求作出修改。另我們稍作某些資料更新及修訂。

詳情請參考本公司網站([www.boci-pru.com.hk](http://www.boci-pru.com.hk))所載的相關公告。

#### 指數活動

於二零一一年上半年，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。

圖1

## 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 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 2011, the CSI HK 100 Price Index recorded a slump of 2.22%.

On the economy front, Hong Kong's GDP expanded 7.2% year-on-year (YOY) for the first quarter of year 2011, marking the fifth consecutive quarter that growth was distinctly above the average annual growth (7%) over the past 10 years. Exports for the first five months as a whole sustained the upward momentum as it advanced 17.0% from a year earlier. Concurrently, the value of imports rose by 15.8% YOY, resulting in a trade deficit of HKD 159.3 billion. Recovery signs were also shown in labour market, where the seasonally adjusted unemployment rate during January-March slid to 3.4%, the lowest level in 31 months, although it slightly picked up in April-June to 3.5% YOY, probably due to recent graduates who entered the job market. Taking the first five months of 2011, local consumption demand together with tourist spending boosted consumer spending and brought retail sales to a YOY growth of 23.6% in value. 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 5.6% 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 2011, 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

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。截至二零一一年六月卅日止六個月期間，中證香港100價格指數錄得跌幅2.22%。

在經濟方面，香港本地生產總值在二零一一年第一季度年比增長7.2%，於過去10年，已連續五個季度錄得高於平均年比7%的增幅。於首5個月，整體出口維持上升勢頭，較去年同期上升17.0%。同時，進口值按年上升15.8%，導致錄得貿易赤字1,593億港元。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3.4%，為31個月來最低水平，儘管在四至六月較去年略微上升至3.5%，可能是由於應屆畢業生投入就業市場。考慮到二零一一年首五個月的本地消費需求與旅遊消費強勁，帶動消費支出上揚，使零售銷售額年比增長23.6%。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5.6%。

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。踏入二零一一年下半年度，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。於投資前，投資者應評估本身的風險承受能力及投資產品所涉及的風險。

## REPORT OF THE MANAGER (continued)

### TO THE UNITHOLDERS OF W.I.S.E.-SSE 50 CHINA TRACKER®\* (\*This is a synthetic ETF) (SUB-FUND OF WORLD INDEX SHARES ETFs)

#### Fund Performance

The W.I.S.E. - SSE 50 China Tracker®\* (\*This is a synthetic ETF) ("WISE-SSE50" or the "Sub-Fund") is an index-tracking fund which seeks to track the performance of the SSE 50 Price Index in RMB terms. As of 30 June 2011, the net asset value ("NAV") per unit of the Sub-Fund was HKD 18.2981 with a total of 12,000,000 units outstanding, aggregating a total asset under management ("AUM") size of HKD 219,577,154.87.

A summary of the performance of the WISE-SSE50 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 <sup>(e)</sup> 自成立以來 <sup>(e)</sup>
SSE50 Price Index <sup>(a)</sup> 上證50價格指數 <sup>(a)</sup>	-1.05%	-4.53%	0.61%	9.36%	N/A 不適用	N/A 不適用	7.70%
SSE50 Total Return Index <sup>(b)</sup> 上證50總收益指數 <sup>(b)</sup>	0.36%	-3.12%	2.09%	11.74%	N/A 不適用	N/A 不適用	12.10%
WISE-SSE50 NAV-to-NAV <sup>(c)</sup> 標智上證50資產淨值對資產淨值 <sup>(c)</sup>	0.30%	-2.62%	-6.17%	4.12%	N/A 不適用	N/A 不適用	-0.94%
WISE-SSE50 Market-to-Market <sup>(d)</sup> 標智上證50市值對市值 <sup>(d)</sup>	-2.38%	-7.48%	-15.80%	-5.54%	N/A 不適用	N/A 不適用	-2.23%

(as of 30 Jun 2011)

(截至二零一一年六月卅日)

- (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 9 April 2009.

Source: BOCI-Prudential Asset Management Ltd., Bloomberg

#### Fund Activities

In the first half of this year, the WISE-SSE50 (the "Sub-Fund") continued to attract wide interest from investors seeking to get exposure to A-share market. The units outstanding by the end of June stood at 12,000,000 units. As of 30 June 2011, the Sub-Fund had exposure to 50 stocks.

## 基金經理報告(續)

致：標智上證50中國指數基金®\*  
(\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)  
(標智ETFs系列的子基金)  
單位持有人

#### 基金表現

標智上證50中國指數基金®\* (\*此基金為一隻合成交易所買賣基金) (「標智上證50」或「子基金」) 是一個指數追蹤基金，旨在追蹤上證50價格指數的表現(以人民幣計)。截至二零一一年六月卅日，子基金每基金單位資產淨值為18.2981港元，已發行的基金單位總計為12,000,000個，管理資產規模(「AUM」)總計為219,577,154.87港元。

標智上證50表現概要如下。

- (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) 子基金成立日期為二零零九年四月九日。

資料來源：中銀國際英國保誠資產管理有限公司、彭博資訊

#### 基金活動

於今年上半年，標智上證50(「子基金」)繼續深受廣泛投資者垂青，以投資A股市場。於六月終，已發行的基金單位為12,000,000個。截至二零一一年六月卅日，子基金共間接持有50隻股份。

## REPORT OF THE MANAGER (continued)

### TO THE UNITHOLDERS OF W.I.S.E.-SSE 50 CHINA TRACKER®\* (\*This is a synthetic ETF) (SUB-FUND OF WORLD INDEX SHARES ETFs) (continued)

#### Fund Activities (continued)

With effect from 25 January 2011, when obtaining collateral or credit support for the Sub-Fund in respect of AXPs issued by an AXP issuer, apart from constituent stocks of the Hang Seng Index and/or Hang Seng China Enterprises Index, the Manager may also accept constituent stocks of the Hang Seng Composite Index and/or cash as collateral.

In July 2010, the Manager was informed by one of the Participating Dealers of the Sub-Fund, KBC Financial Products Trading Hong Kong Limited ("KBCFPTHK") that KBCFPTHK was contemplated to be acquired by Daiwa Capital Markets and the transaction was expected to be completed in the fourth quarter of 2010. The Manager received a letter issued by KBCFPTHK and KBC Investments Cayman Islands Limited ("KBCIC") indicating, inter alia, that: (a) KBCFPTHK would cease to be a Participating Dealer upon the earlier of (i) six months after the completion of the Transaction and (ii) the end of the first quarter of 2011 (the "Proposed Termination Date"); and (b) all outstanding AXPs issued by KBCIC will be redeemed or bought back by KBCIC or any of its affiliates on or before the Proposed Termination Date from the Sub-Fund.

In view of the above, the Manager decided on certain transitional arrangements (the "Transitional Arrangements") commencing on or after 28 February 2011, such arrangements included:

- i) working with KBCIC in relation to the Sub-Fund selling back the outstanding AXPs to KBCIC in an orderly manner;
- ii) the Sub-Fund purchasing new AXPs from other AXP issuers.

## 基金經理報告(續)

致：標智上證50中國指數基金®\*  
(\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)  
(標智ETFs系列的子基金)  
單位持有人(續)

#### 基金活動(續)

自二零一一年一月二十五日，當基金經理就某一AXP發行人所發行的AXP而為子基金取得抵押品或信貸支持時，基金經理除可接受恒生指數成份股及／或恒生國企指數成份股，亦可接受恒生綜合指數成份股及／或現金為抵押品。

二零一零年七月，基金經理從子基金的其中一位參與證券商KBC Financial Products Trading Hong Kong Limited (「KBCFPTHK」)獲悉，大和資本市場收購KBCFPTHK，交易(「交易」)預計在二零一零年第四季度完成。基金經理收到KBCFPTHK及KBC Investments Cayman Islands Limited (「KBCIC」)發出的信函表示(其中包括)：(a) KBCFPTHK將會於(i)完成交易後六個月或(ii)二零一一年第一季完結時(「建議終止日期」)，兩者以較早之日為準，終止作為參與證券商；及(b) KBCIC建議於建議終止日期或之前由KBCIC或其任何聯繫公司贖回或回購所有由他們所發行而未贖回的AXP。

鑑於上述情況，基金經理將於二零一一年二月二十八日或之後開始實行某些過渡性安排(「過渡性安排」)，有關安排將包括：

- (i) 與KBCIC達成共識，有系統地售回有關本基金未贖回的AXPs予KBCIC；
- (ii) 本基金向其他AXP發行人認購新AXPs。



## REPORT OF THE MANAGER (continued)

### TO THE UNITHOLDERS OF W.I.S.E.-SSE 50 CHINA TRACKER®\* (\*This is a synthetic ETF) (SUB-FUND OF WORLD INDEX SHARES ETFs) (continued)

#### Fund Activities (continued)

On 1 April 2011, the Transitional Arrangements was announced to be completed. The additional costs and expenses, such as hedging cost of acquiring new AXPs from other AXP issuers, were borne by the Sub-Fund.

On 24 June 2011, the Manager announced that the Prospectus of the Sub-Fund was revised in compliance with the revised Code of Unit Trusts and Mutual Funds. Certain minor modifications and updates have also been made.

Please refer to the corresponding public announcement on our company web-site ([www.boci-pru.com.hk](http://www.boci-pru.com.hk)) for details.

#### Index Activities

The SSE50 Index underwent one regular semi-annual review in the first half of 2011. 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-11 一一年七月一日	600005	Wuhan Iron and Steel Company Limited 武漢鋼鐵股份有限公司	600188	Yanzhou Coal Mining Company Limited 兗州煤業股份有限公司
1-Jul-11 一一年七月一日	601618	Metallurgical Corporation of China Ltd. 中國冶金科工股份有限公司	600585	Anhui Conch Cement Company Limited 安徽海螺水泥股份有限公司
1-Jul-11 一一年七月一日	601788	Everbright Securities Company Limited 光大證券股份有限公司	601118	China Hainan Rubber Industry Group Co., Ltd 海南天然橡膠產業集團股份有限公司
1-Jul-11 一一年七月一日	601988	Bank of China Limited 中國銀行股份有限公司	601766	CSR Corporation Limited 中國南車股份有限公司
1-Jul-11 一一年七月一日	601998	China CITIC Bank Corporation Limited 中信銀行股份有限公司	601989	China Shipbuilding Industry Company Limited 中國船舶重工股份有限公司

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®\*  
(\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)  
(標智ETFs系列的子基金)  
單位持有人(續)

#### 基金活動(續)

於二零一一年四月一日，過渡性安排獲公佈完成。額外成本及支出，如向其他AXP發行人認購新AXPs的對沖成本，將由子基金承擔。

於二零一一年六月二十四日，基金經理宣佈子基金的基金認購章程已根據經修訂《單位信託及互惠基金守則》的要求作出修改。另我們稍作某些資料更新及修訂。

詳情請參考本公司網站([www.bocipru.com.hk](http://www.bocipru.com.hk))所載的相關公告。

#### 指數活動

於二零一一年上半年，上證50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

## REPORT OF THE MANAGER (continued)

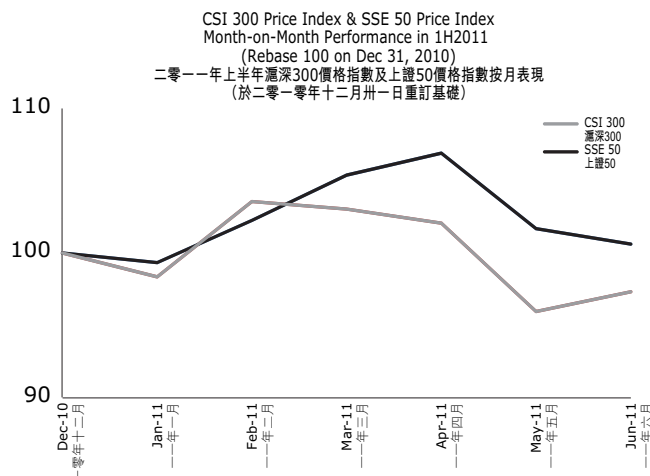
TO THE UNITHOLDERS OF  
**W.I.S.E.-SSE 50 CHINA TRACKER®\***  
(\*This is a synthetic ETF)  
(SUB-FUND OF WORLD INDEX SHARES ETFs) (continued)

### Market Review

China A-share market performance was moderately weakened in the first half of 2011 (1H11), and some sectors experienced a significant drawdown. CSI 300 Index, representing a broad-based index, dropped by 2.69%. SSE 50 Index, which represents a large-cap index, rose by 0.61%. Among the sectors, the Health Care and Information Technology underperformed others with losses of 17.47% and 15.45% respectively; whereas the Consumer Discretionary registered a mild gain of 0.41%.

**Figure 1: CSI 300 Price Index & SSE 50 Price Index performance in 1H11**

圖1：二零一一年上半年滬深300價格指數及上證50價格指數的表現



Source: Bloomberg  
資料來源：彭博資訊

On the economic front, Gross domestic product (GDP) grew by 9.5% year-on-year (YOY) in the second quarter (Q2), slowed slightly from 9.7% in the first quarter. Overall, the economy expanded by 9.6% year-on-year during the first half of this year. Industrial output grew 14.3% YOY in 1H11. All industries registered year-on-year growth in 1H11, with chemical materials and products sector up 15.1%, and general equipment manufacturing sector up 20.2%. Retail sales rose by 16.8% YOY. Fixed-asset investment soared by 25.6% YOY, and investment in property sector alone rose 32.9% YOY.

## 基金經理報告(續)

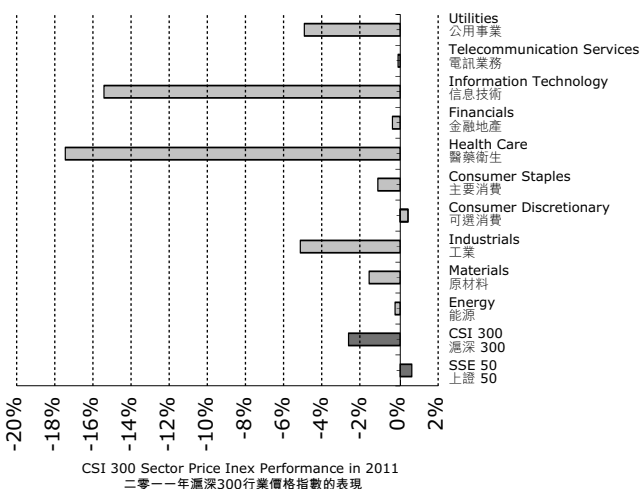
致：標智上證50中國指數基金®\*  
(\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)  
(標智ETFs系列的子基金)  
單位持有人(續)

### 市場回顧

在二零一一年上半年，中國A股市場稍為走軟，部分行業顯著回落。能代表大市的滬深300指數下跌2.69%。代表大型股的上證50指數上升0.61%。就行業而言，醫療衛生及資訊科技股表現遜於其他行業，分別錄得17.47%及15.45%的跌幅，而可選消費則錄得輕微升幅0.41%。

**Figure 2: CSI 300 Sector Price Index & SSE 50 Price Index performance in 1H11**

圖2：二零一一年上半年滬深300行業價格指數及上證50價格指數的表現



Source: Bloomberg  
資料來源：彭博資訊

在經濟方面，國內生產總值在第二季度錄得年比增長9.5%，稍低於第一季的9.7%。整體而言，經濟在今年上半年按年擴大9.6%，二零一一年上半年工業產值年比增長14.3%。所有行業在二零一一年上半年均錄得年比增長，化工原料及產品業上升15.1%，一般設備製造業增長20.2%。零售銷售年比上升16.8%。固定資產投資年比大幅上升25.6%，而單是房地產投資，按年增長32.9%。

## REPORT OF THE MANAGER (continued)

**TO THE UNITHOLDERS OF  
W.I.S.E.-SSE 50 CHINA TRACKER®\***  
**(\*This is a synthetic ETF)**  
**(SUB-FUND OF WORLD INDEX SHARES ETFs) (continued)**

### Market Review (continued)

Inflation remained the top concern for the central government. Consumer price index (CPI) jumped 6.4% YOY in June, the highest level in three years. As a whole, the CPI growth climbed to 5.4% YOY in 1H11, accelerated from the five-percent increase for the first quarter of this year (Q1). Food prices, which account for around one third of the basket of goods in CPI calculation, soared by 11.8% YOY in 1H11. The figure was significantly higher than the eleven-percent rise in Q1.

To counter the excessive liquidity issue, the People's Bank of China (PBoC) raised reserve requirement ratio for six times in 1H11; however, the effectiveness was undesirable in the aspect of inflation control. In order to curb inflation pressure, the PBoC raised benchmark interest rates for two times during the period. Amid tightening monetary policies, companies suffered from higher borrowing costs and faced different levels of difficulty in raising their capitals.

In the rest of this year, China tended to continue all-round measures to contain both inflation pressure and over-speculation in real estate markets. There may be inherent risks behind the policy stance of the central government. 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®\*  
(\*此基金為一隻合成交場所買賣基金)  
(標智ETFs系列的子基金)  
單位持有人(續)

### 市場回顧(續)

通貨膨脹仍然是中央政府最關注的問題。消費物價格指數於六月份按年上升**6.4%**，升幅是三年來的最高水平。整體而言，二零一一年上半年消費物價格指數的按年升幅增長至**5.4%**，增長速度高於本年首季錄得的**5%**。二零一一年上半年，佔消費物價格指數一籃子計算商品約三分之一的食品價格按年急升**11.8%**，數值遠高於首季錄得的**11%**增幅。

為了對抗流動性過剩問題，中國人民銀行於二零一一年上半年曾六次上調存款準備金率，然而控制通脹的效果並不理想。為了遏制通脹壓力，中國人民銀行於期內曾兩度上調基準利率。受緊縮貨幣政策影響，企業的借貸成本上升，並在尋找營運資金方面面對不同程度的困難。

於本年度餘下日子，中國傾向於繼續實施全面措施，以調控通脹壓力和過度投機的房地產市場。中央政府的政策立場可能帶來潛在風險。於投資前，投資者應評估本身的風險承受能力及投資產品所涉及的風險。

## REPORT OF THE MANAGER (continued)

### TO THE UNITHOLDERS OF W.I.S.E.-CSI HK LISTED MAINLAND CONSUMPTION TRACKER (SUB-FUND OF WORLD INDEX SHARES ETFs)

#### Fund Performance

The W.I.S.E.-CSI HK Listed Mainland Consumption Tracker ("WISE-CSIMLCT" or the "Sub-Fund") is an index-tracking fund which seeks to track the performance of the CSI Hong Kong Listed Tradable Mainland Consumption Index in Hong Kong dollar ("HKD") terms. As of 30 June 2011, the net asset value ("NAV") per unit of the Sub-Fund was HKD 9.8659 with a total of 12,000,000 units outstanding, aggregating a total asset under management ("AUM") size of HKD 118,390,817.35.

The WISE-CSIMLCT 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 Hong Kong Listed Tradable Mainland Consumption Price Index. A summary of the performance of the WISE-CSIMLCT 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 <sup>(e)</sup> 自成立以來 <sup>(e)</sup>
CSI Hong Kong Listed Tradable Mainland Consumption Price Index <sup>(a)</sup> 中證香港上市可交易內地消費價格指數 <sup>(a)</sup>	1.14%	8.39%	N/A 不適用	N/A 不適用	N/A 不適用	N/A 不適用	-0.05%
CSI Hong Kong Listed Tradable Mainland Consumption Total Return Index <sup>(b)</sup> 中證香港上市可交易內地消費總收益指數 <sup>(b)</sup>	1.34%	9.54%	N/A 不適用	N/A 不適用	N/A 不適用	N/A 不適用	1.07%
WISE-CSI HK Listed Mainland Consumption Tracker NAV-to-NAV <sup>(c)</sup> 標智中證香港上市內地消費指數基金資產淨值對資產淨值 <sup>(c)</sup>	1.12%	8.94%	N/A 不適用	N/A 不適用	N/A 不適用	N/A 不適用	0.26%
WISE-CSI HK Listed Mainland Consumption Tracker Market-to-Market <sup>(d)</sup> 標智中證香港上市內地消費指數基金市值對市值 <sup>(d)</sup>	0.81%	9.51%	N/A 不適用	N/A 不適用	N/A 不適用	N/A 不適用	0.61%

(as of 30 Jun 2011)

(截至二零一一年六月卅日)

- (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 7 Jan 2011.

Source: BOCI-Prudential Asset Management Ltd., Bloomberg

## 基金經理報告(續)

致：標智中證香港上市內地消費指數基金  
(標智ETFs系列的子基金)  
單位持有人

#### 基金表現

標智中證香港上市內地消費指數基金(「WISE-CSIMLCT」或「子基金」)為一個指數追蹤基金，旨在追蹤中證香港上市可交易內地消費指數的表現(以港元計)。截至二零一一年六月卅日，子基金的每單位資產淨值為9.8659港元，合共發行12,000,000個單位，管理資產(「AUM」)規模共計118,390,817.35港元。

WISE-CSIMLCT採用代表性抽樣策略，旨在建立在中證香港上市可交易內地消費價格指數相似的投資組合，包括整體市值、行業及基本投資特點方面。WISE-CSIMLCT的表現概述如下。

- (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) 子基金成立日期為二零一一年一月七日。

資料來源：中銀國際英國保誠資產管理有限公司、彭博資訊

## REPORT OF THE MANAGER (continued)

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

#### Fund Activities

As of 30 June 2011, the WISE-CSIMLCT (the "Sub-Fund") had exposure to 33 stocks and 12,000,000 units outstanding.

Effective from 5 May 2011, Citigroup Global Markets Asia Limited ("CGMAL") was appointed as a new Participating Dealer of the Sub-Fund.

On 24 June 2011, the Manager announced that the Prospectus and the Product Key Facts Statement of the Sub-Fund were revised in compliance with the revised Code of Unit Trusts and Mutual Funds. Certain minor modifications and updates were made.

Please refer to the corresponding public announcements on our company web-site ([www.boci-pru.com.hk](http://www.boci-pru.com.hk)) for details.

#### Index Activities

The CSI Hong Kong Listed Tradable Mainland Consumption Index underwent one regular semi-annual review during the first half year of 2011. 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
4-Jul-11 一一年七月四日	848	Maoye International Holdings Limited 茂業國際控股有限公司	210	Daphne International Holdings Limited 達芙妮國際控股有限公司
4-Jul-11 一一年七月四日	1043	Coslight Technology International Group Limited 光宇國際集團科技有限公司	493	GOME Electrical Appliances Holding Limited 國美電器控股有限公司
4-Jul-11 一一年七月四日			538	Ajisen (China) Holdings Limited 味千(中國)控股有限公司
4-Jul-11 一一年七月四日			881	Zhongsheng Group Holdings Limited 中升集團控股有限公司
4-Jul-11 一一年七月四日			904	China Green (Holdings) Limited 中國綠色食品(控股)有限公司
4-Jul-11 一一年七月四日			1698	Boshiwa International Holding Limited 博士蛙國際控股有限公司
4-Jul-11 一一年七月四日			1833	Intime Department Store (Group) Company Limited 銀泰百貨(集團)有限公司
4-Jul-11 一一年七月四日			1880	Belle International Holdings Limited 百麗國際控股有限公司
4-Jul-11 一一年七月四日			2238	Guangzhou Automobile Group Co., Ltd. 廣州汽車集團股份有限公司
4-Jul-11 一一年七月四日			3998	Bosideng International Holdings Limited 波司登國際控股有限公司

Source: CSI, HKEx  
資料來源: CSI、聯交所

## 基金經理報告(續)

致: 標智中證香港上市內地消費指數基金  
(標智ETFs系列的子基金)  
單位持有人(續)

#### 基金活動

於二零一一年六月卅日, WISE-CSIMLCT(「子基金」)持有33隻股票, 已發行基金數目為12,000,000個。

由二零一一年五月五日起, 花旗環球金融亞洲有限公司(「花旗環球金融亞洲」)獲委任為子基金新的參與證券商。

於二零一一年六月二十四日, 基金經理宣佈子基金的基金認購章程及產品資料概要已根據經修訂《單位信託及互惠基金守則》的要求作出修改。另我們稍作某些資料更新及修訂。

詳情請參考本公司網站([www.boci-pru.com.hk](http://www.boci-pru.com.hk))所載的相關公告。

#### 指數活動

於二零一一年上半年, 中證香港上市可交易內地消費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



## REPORT OF THE MANAGER (continued)

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

#### Market Review

The Hong Kong stock market was weighted down by uncertainties in both local and external development. However, on the back of robust consumption growth in China, the Hong Kong listed mainland consumer stocks ended up with gains in the first half of 2011, with the CSI HK Listed Mainland Consumption Index advancing by 3.03%.

Consumption is playing a more significant role in supporting China's economy. According to the National Bureau of Statistics of China (NBS) data, although investment remained the biggest driver of Gross Domestic Product (GDP) growth in the first half of 2011 making up 5.1 percentage points of the 9.6% year-on-year (YOY) expansion, consumption contributed 4.6 percentage points while foreign trade dragged down the growth by 0.1 percentage points. In June, retail sales growth hit its highest level of 17.7% YOY since January, reversing the downward trend of the past two months. Meanwhile, auto sales growth also rebounded significantly in June from the consecutive declines of growth in recent months. As the latest effort to reduce people's tax burden and boost domestic consumption, National People's Congress passed an amendment in June to individual income tax law, which raises the monthly income tax exemption threshold from RMB 2,000 to RMB 3,500.

Looking forward, with investment and export growth in China both decelerating on the back of tightening policies, consumption will become a key component that helps aggregate demand maintain solid growth. Furthermore, the potential pause in China's monetary tightening and peaking out of inflation going into the second half of 2011 will also be positive for sustainable consumption growth. However, concerns on downside risks like weakening growth momentum in China and deepening debt crisis in European as well as US, would continue to affect overall market 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：標智中證香港上市內地消費指數基金  
(標智ETFs系列的子基金)  
單位持有人(續)

#### 市場回顧

受本地及外圍局勢不明朗因素影響，香港股市受壓。然而，受惠於中國消費增長強勁，香港上市的內地消費股在二零一一年上半年均錄得升幅，而中證香港上市內地消費指數上升3.03%。

消費對於支持中國經濟的重要性越來越大。根據國家統計局的數據，於二零一一年上半年，雖然投資仍然是推動國內生產總值增長最大的動力，佔按年增長9.6%的5.1個百分點，而消費貢獻4.6個百分點，外貿則拖低增長0.1個百分點。於六月份，零售額自一月以來錄得按年增長創新高，達17.7%，扭轉在過去兩個月的下降趨勢。此外，最近幾個月增幅連續收窄的汽車銷售數據，六月份亦顯著回升。為了努力減少人民的稅收負擔及促進國內消費，最近所推行的措施包括全國人大在六月通過修改個人所得稅法，將每月所得稅豁免門檻，由人民幣2,000元升至人民幣3,500元。

展望未來，由於推行緊縮政策，投資和出口增長帶動中國經濟向前的力度會減少，消費將成為推動整體需求穩步上升的關鍵因素。此外，在二零一一年下半年，中國可能會暫停推行貨幣緊縮政策，再加上通脹已經見頂，有利於消費可持續增長。然而，下跌風險仍然存在，如中國增長勢頭減弱及歐美兩國債務危機加劇，在短期內將繼續影響整體市場氣氛。於投資前，投資者應評估本身的風險承受能力及投資產品所涉及的風險。

## REPORT OF THE MANAGER (continued)

### TO THE UNITHOLDERS OF W.I.S.E.-CSI HK LISTED MAINLAND REAL ESTATE TRACKER (SUB-FUND OF WORLD INDEX SHARES ETFs)

#### Fund Performance

The W.I.S.E. – CSI HK Listed Mainland Real Estate Tracker ("WISE-CSIMLRET" or the "Sub-Fund") is an index-tracking fund which seeks to track the performance of the CSI Hong Kong Listed Tradable Mainland Real Estate Price Index in Hong Kong dollar ("HKD") terms. As of 30 June 2011, the net asset value ("NAV") per unit of the Sub-Fund was HKD 5.9718 with a total of 15,000,000 units outstanding, aggregating a total asset under management ("AUM") size of HKD 89,577,034.77.

The WISE-CSIMLRET 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 Hong Kong Listed Tradable Mainland Real Estate Price Index. A summary of the performance of the WISE-CSIMLRET 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 <sup>(e)</sup> 自成立以來 <sup>(e)</sup>
CSI Hong Kong Listed Tradable Mainland Real Estate Price Index <sup>(a)</sup> 中證香港上市可交易內地地產價格指數 <sup>(a)</sup>	-1.19%	-4.80%	N/A 不適用	N/A 不適用	N/A 不適用	N/A 不適用	-10.43%
CSI Hong Kong Listed Tradable Mainland Real Estate Total Return Index <sup>(b)</sup> 中證香港上市可交易內地地產總收益指數 <sup>(b)</sup>	-0.63%	-2.77%	N/A 不適用	N/A 不適用	N/A 不適用	N/A 不適用	-8.52%
WISE-CSI HK Listed Mainland Real Estate Tracker NAV-to-NAV <sup>(c)</sup> 標智中證香港上市內地地產指數基金資產淨值對資產淨值 <sup>(c)</sup>	-1.08%	-3.45%	N/A 不適用	N/A 不適用	N/A 不適用	N/A 不適用	-9.42%
WISE-CSI HK Listed Mainland Real Estate Tracker Market-to-Market <sup>(d)</sup> 標智中證香港上市內地地產指數基金市值對市值 <sup>(d)</sup>	-0.33%	-1.16%	N/A 不適用	N/A 不適用	N/A 不適用	N/A 不適用	-9.60%

(as of 30 Jun 2011)

(截至二零一一年六月卅日)

- (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 7 Jan 2011.

Source: BOCI-Prudential Asset Management Ltd., Bloomberg

## 基金經理報告(續)

致：標智中證香港上市內地地產指數基金  
(標智ETFs系列的子基金)  
單位持有人

#### 基金表現

標智中證香港上市內地地產指數基金(「WISE-CSIMLRET」或「子基金」)為一個指數追蹤基金，旨在追蹤中證香港上市可交易內地地產價格指數的表現(以港元計)。截至二零一一年六月卅日，子基金的每單位資產淨值為5.9718港元，合共發行15,000,000個單位，管理資產(「AUM」)規模共計89,577,034.77港元。

WISE-CSIMLRET採用代表性抽樣策略，旨在建立在中證香港上市可交易內地地產價格指數相似的投資組合，包括整體市值、行業及基本投資特點方面。WISE-CSIMLRET的表現概述如下。

- (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) 子基金成立日期為二零一一年一月七日。

資料來源：中銀國際英國保誠資產管理有限公司、彭博資訊

## REPORT OF THE MANAGER (continued)

### TO THE UNITHOLDERS OF W.I.S.E.-CSI HK LISTED MAINLAND REAL ESTATE TRACKER (SUB-FUND OF WORLD INDEX SHARES ETFs) (continued)

#### Fund Activities

As of 30 June 2011, the WISE-CSIMLRET (the "Sub-Fund") had exposure to 15 stocks and 15,000,000 units outstanding.

Effective from 5 May 2011, Citigroup Global Markets Asia Limited ("CGMAL") was appointed as a new Participating Dealer of the Sub-Fund.

On 24 June 2011, the Manager announced that the Prospectus and the Product Key Facts Statement of the Sub-Fund were revised in compliance with the revised Code of Unit Trusts and Mutual Funds. Certain minor modifications and updates were made.

Please refer to the corresponding public announcements on our company web-site ([www.boci-pru.com.hk](http://www.boci-pru.com.hk)) for details.

#### Index Activities

The CSI Hong Kong Listed Tradable Mainland Real Estate Index underwent one regular semi-annual review in the first half of 2011. 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
4-Jul-11 一一年七月四日	1207	SRE Group Limited 上置集團有限公司	960	Longfor Properties Co. Ltd. 龍湖地產有限公司
4-Jul-11 一一年七月四日			3333	Evergrande Real Estate Group Limited 恆大地產集團有限公司

Source: CSI, HKEx  
資料來源：CSI、聯交所

#### Market Review

The China Real Estate Market has been overshadowed by the policy tightening in the first half of 2011, over the concerns on overheating property market and stubborn inflationary pressure. Despite some signs of stabilization in property price and sales volume in first tier cities, however, price pressure stayed fairly strong in second and third tier cities, while property investment growth remained robust. Subject to the policy measures, equities in real estate sector experienced a choppy session with notable selloffs and rebounds.

## 基金經理報告(續)

致：標智中證香港上市內地地產指數基金  
(標智ETFs系列的子基金)  
單位持有人(續)

#### 基金活動

於二零一一年六月卅日，WISE-CSIMLRET(「子基金」)持有15隻股票，已發行基金數目為15,000,000個。

由二零一一年五月五日起，花旗環球金融亞洲有限公司(「花旗環球金融亞洲」)獲委任為子基金新的參與證券商。

於二零一一年六月二十四日，基金經理宣佈子基金的基金認購章程及產品資料概要已根據經修訂《單位信託及互惠基金守則》的要求作出修改。另我們稍作某些資料更新及修訂。

詳情請參考本公司網站([www.boci-pru.com.hk](http://www.boci-pru.com.hk))所載的相關公告。

#### 指數活動

於二零一一年上半年，中證香港上市可交易內地地產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

#### 市場回顧

由於市場人士憂慮中國房地產市場過熱，加上通脹壓力高企不下，因此二零一一年上半年中國實施緊縮政策，拖累房地產市場。儘管部份跡象顯示房地產價格及於一線城市的銷售量回穩，然而第二、三線城市的房地產價格仍然受壓，而物業投資增長亦仍然強勁。受到政策措施影響，房地產類股表現波動，股價受拋售下挫，及後回彈。

## REPORT OF THE MANAGER (continued)

### TO THE UNITHOLDERS OF W.I.S.E.-CSI HK LISTED MAINLAND REAL ESTATE TRACKER (SUB-FUND OF WORLD INDEX SHARES ETFs) (continued)

#### Market Review (continued)

China's economy sustained its resilient growth momentum in the first half of 2011. Gross domestic product (GDP) for the period came in at 20,445.9 billion yuan, a 9.6% year-on-year (YOY) increase at comparable prices. Investment in real estate development reached 2,625.0 billion yuan and grew 32.9% YOY, lower than the 35% recorded in the January-May period. Investment in residential buildings was printed at 1,864.1 billion yuan, up by 36.1%. The floor space of commercial buildings sold in the first half of 2011 climbed 12.9% YOY, while that of residential buildings was up by 12.1% YOY. The national real estate climate index saw an upward trend and peaked in May at 103.2 in the year and moderated to 101.75 in June. According in the latest reading from National Bureau of Statistics of China, among the 70 medium and large-sized cities, sales prices of newly constructed residential buildings declined in 12 cities, while that of 14 cities remained at general level over May. Specifically, the increase was largely contributed by second and third tier cities.

On the policy front, a series of cooling measures has been implemented to curb property sales. It includes the introduction of higher tax rates and financing costs, implementation of home-purchase restrictions in 41 major cities, requirements on developers on setting fixed prices for all private property, establishment of public housing system compromising mainly of public and low rental housing, as well as reduction of home price control target to a below GDP growth level in major cities. Monetary policy measures concurrently have been adopted to rein in the overheating economy, including two interest rate hikes and six required reserve ratio hikes during the six-month period ended 30 June 2011.

Going forward, more tightening is well-anticipated as the central government may launch a new round of control measures to curb rising housing price and expand the scope of the home-purchase restrictions to third tier cities. We expect the implementation of tightening measures and accelerating public housing construction would contribute to the long-term economic and social stability. Meanwhile, concerns over policy tightening and softening economic growth on the back of weaker global demand recovery may dampen market sentiment. Investor should assess their risk tolerance and the risk level of the investment product before investing.

## 基金經理報告(續)

致：標智中證香港上市內地地產指數基金  
(標智ETFs系列的子基金)  
單位持有人(續)

#### 基金活動(續)

二零一一年上半年，中國經濟保持其增長復甦的強勢，期內國內生產總值錄得人民幣204,459億元，按可比較價格計算按年上升9.6%。房地產發展投資達26,250億元，按年增長32.9%，遜於一月至五月期間的35%增幅。住宅樓宇投資錄得人民幣18,641億元，上升36.1%。商用樓宇的建築面積於二零一一年上半年按年攀升12.9%，而住宅樓宇的建築面積則按年上升12.1%。全國房地產開發景氣指數維持升勢，並於五月份升至本年103.2的高位，指數於六月份稍為回落至101.75。根據中國國家統計局最近的公佈數據顯示，於70個中型及大型城市當中，12個城市新建成的住宅樓宇銷售價格於五月份下跌，而14個城市的銷售價格則維持於一般水平。具體而言，升幅主要來自二、三線城市。

在政策方面，已實施一系列的降溫措施，以遏制物業銷售，當中包括增加稅率及融資成本、於41個主要城市實施住房購買限制、要求發展商對所有私人住宅設定固定價格、興建主要由政府及低租金房屋組成的公共房屋系統、以及於主要城市降低房屋價格控制目標至低於國內生產總值增長水平。目前採取的貨幣政策措施旨在抑制經濟過熱，包括於截至二零一一年六月卅日止的六個月內兩度加息及六次上調存款準備金率。

展望未來，預計政策將很大機會進一步收緊，因中央政府有可能發動新一輪的調控措施，以抑制房屋價格上升，以及把住房購買的限制範圍擴展至三線城市。我們預計實施緊縮措施和加快公共房屋建設將有助於長期的經濟和社會穩定。同時，市場對緊縮政策感到憂慮，並關注環球需求復甦的步伐走軟，導致經濟增長放緩，可能會拖累市場情緒。於投資前，投資者應評估本身的風險承受能力及投資產品所涉及的風險。

## Sub-Funds of World Index Shares ETFs 標智ETFs系列的子基金

### STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME (UNAUDITED)

FOR THE PERIOD FROM 1ST JANUARY 2011 TO 30TH JUNE 2011

### 全面收益表(未經審核)

自二零一一年一月一日起至二零一一年六月卅日止期間

	<b>W.I.S.E. - CSI 300 China Tracker®*</b>	
	<b>(*This is a synthetic ETF)</b>	
	標智滬深300中國指數基金®*	
	(*此基金為一隻合成交易所買賣基金)	
	<b>01.01.2011 to 30.06.2011</b>	<b>01.01.2010 to 31.12.2010</b>
	二零一一年一月一日至 二零一一年六月卅日	二零一零年一月一日至 二零一零年十二月卅一日
	<b>HKD</b> 港元	<b>HKD</b> 港元
<b>INCOME 收入</b>		
Dividend income 股息收入	67,674,806	60,378,287
Interest income 利息收入	5,171	5,635
Other income 其他收入	59	-
	<u>67,680,036</u>	<u>60,383,922</u>
<b>EXPENSE 開支</b>		
Auditor's remuneration 核數師酬金	128,973	254,500
Legal and professional fee 法律及專業費用	1,661,790	130,498
Formation costs 成立費用	-	-
Maintenance fee 存置費用	9,905,411	15,489,329
Management fee 管理費	34,484,816	57,592,224
Trustee fee 信託費	-	-
Custodian and bank charges 託管費及銀行手續費	834,212	1,916,408
Transaction costs on investments 投資交易成本	4,031,533	22,118,565
Transaction handling fee 交易手續費	90,000	69,900
Other expenses 其他開支	18,302,976	19,577,170
	<u>69,439,711</u>	<u>117,148,594</u>
<b>NET GAIN (LOSS) BEFORE INVESTMENT AND EXCHANGE GAIN (LOSS)</b>		
計及投資及外匯收益(虧損)前之盈利(虧損)淨額	(1,759,675)	(56,764,672)
<b>NET INVESTMENT AND EXCHANGE GAIN (LOSS)</b>		
投資淨額及外匯收益(虧損)		
Net exchange gain (loss) 外匯盈利(虧損)淨額	67,988	(17,969)
Realised gain (loss) on sale of investments 出售投資之已變現盈利(虧損)	56,210,598	128,896,300
Unrealised appreciation (diminution) in value of investments 投資中之未變現增(減)值	16,556,403	(744,702,619)
	<u>72,834,989</u>	<u>(615,824,288)</u>
<b>PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD AND TOTAL COMPREHENSIVE INCOME AND EXPENSE FOR THE PERIOD</b>		
期內盈利(虧損)及期內全面收益及開支總額	<u>71,075,314</u>	<u>(672,588,960)</u>



## Sub-Funds of World Index Shares ETFs 標智ETFs系列的子基金

### STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME (UNAUDITED)(continued)

FOR THE PERIOD FROM 1ST JANUARY 2011 TO 30TH JUNE  
2011 (continued)

### 全面收益表(未經審核)(續)

自二零一一年一月一日起至二零一一年六月卅日止期  
間(續)

	W.I.S.E.-CSI HK 100 Tracker™ 標智中證 香港 100 指數基金™	
	01.01.2011 to 30.06.2011 二零一一年一月一日至 二零一一年六月卅日	01.01.2010 to 31.12.2010 二零一零年一月一日至 二零一零年十二月卅一日
	HKD 港元	HKD 港元
<b>INCOME 收入</b>		
Dividend income 股息收入	2,232,389	3,838,560
Interest income 利息收入	57	112
Other income 其他收入	-	-
	2,232,446	3,838,672
<b>EXPENSE 開支</b>		
Auditor's remuneration 核數師酬金	-	-
Legal and professional fee 法律及專業費用	2,085	7,923
Formation costs 成立費用	-	-
Maintenance fee 存置費用	-	-
Management fee 管理費	680,474	1,429,905
Trustee fee 信託費	-	-
Custodian and bank charges 託管費及銀行手續費	-	-
Transaction costs on investments 投資交易成本	-	-
Transaction handling fee 交易手續費	65,336	121,362
Other expenses 其他開支	-	-
	747,895	1,559,190
<b>NET GAIN (LOSS) BEFORE INVESTMENT AND EXCHANGE GAIN (LOSS)</b> 計及投資及外匯收益(虧損)前之盈利(虧損)淨額	1,484,551	2,279,482
<b>NET INVESTMENT AND EXCHANGE GAIN (LOSS)</b> 投資淨額及外匯收益(虧損)		
Net exchange gain (loss) 外匯盈利(虧損)淨額	310	195
Realised gain (loss) on sale of investments 出售投資之已變現盈利(虧損)	6,903,751	7,154,238
Unrealised (diminution) appreciation in value of investments 投資中之未變現(減)增值	(7,737,976)	3,984,967
	(833,915)	11,139,400
<b>PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD AND TOTAL COMPREHENSIVE INCOME AND EXPENSE FOR THE PERIOD</b> 期內盈利(虧損)及期內全面收益及開支總額	650,636	13,418,882

## Sub-Funds of World Index Shares ETFs 標智ETFs系列的子基金

### STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME (UNAUDITED)(continued)

FOR THE PERIOD FROM 1ST JANUARY 2011 TO 30TH JUNE  
2011 (continued)

### 全面收益表(未經審核)(續)

自二零一一年一月一日起至二零一一年六月卅日止期  
間(續)

	<b>W.I.S.E.-SSE 50 China Tracker®*</b>	
	<b>(*This is a synthetic ETF)</b>	
	標智上證50中國指數基金®*	
	(*此基金為一隻合成交易所買賣基金)	
	<b>01.01.2011 to 30.06.2011</b>	<b>01.01.2010 to 31.12.2010</b>
	二零一一年一月一日至 二零一一年六月卅日	二零一零年一月一日至 二零一零年十二月卅一日
	<b>HKD</b> 港元	<b>HKD</b> 港元
<b>INCOME 收入</b>		
Dividend income 股息收入	2,952,952	6,015,632
Interest income 利息收入	292	313
Other income 其他收入	-	-
	<u>2,953,244</u>	<u>6,015,945</u>
<b>EXPENSE 開支</b>		
Auditor's remuneration 核數師酬金	-	-
Legal and professional fee 法律及專業費用	169,569	420,749
Formation costs 成立費用	-	-
Maintenance fee 存置費用	559,630	2,058,817
Management fee 管理費	1,258,418	4,025,008
Trustee fee 信託費	-	-
Custodian and bank charges 託管費及銀行手續費	-	-
Transaction costs on investments 投資交易成本	21,943,937	1,772,543
Transaction handling fee 交易手續費	14,900	12,900
Other expenses 其他開支	169,614	70,251
	<u>24,116,068</u>	<u>8,360,268</u>
<b>NET GAIN (LOSS) BEFORE INVESTMENT AND EXCHANGE GAIN (LOSS)</b>		
計及投資及外匯收益(虧損)前之盈利(虧損)淨額	(21,162,824)	(2,344,323)
<b>NET INVESTMENT AND EXCHANGE GAIN (LOSS)</b>		
投資淨額及外匯收益(虧損)		
Net exchange gain (loss) 外匯盈利(虧損)淨額	3,524	5,083
Realised gain (loss) on sale of investments 出售投資之已變現盈利(虧損)	(5,254,866)	(5,562,127)
Unrealised appreciation (diminution) in value of investments 投資中之未變現增(減)值	20,610,653	(97,769,777)
	<u>15,359,311</u>	<u>(103,326,821)</u>
<b>PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD AND TOTAL COMPREHENSIVE INCOME AND EXPENSE FOR THE PERIOD</b>		
期內盈利(虧損)及期內全面收益及開支總額	<u>(5,803,513)</u>	<u>(105,671,144)</u>

## Sub-Funds of World Index Shares ETFs

### 標智ETFs系列的子基金

#### STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME (UNAUDITED)(continued)

FOR THE PERIOD FROM 7TH JANUARY 2011 (DATE OF  
INCEPTION) TO 30TH JUNE 2011

#### 全面收益表(未經審核)(續)

自二零一一年一月七日(成立日期)起至二零一一年六月  
卅日止期間

#### W.I.S.E.-CSI

#### HK Listed Mainland Consumption Tracker

標智中證香港上市內地消費指數基金

07.01.2011

(Date of inception)

to 30.06.2011

二零一一年一月七日

(成立日期)至

二零一一年六月卅日

HKD

港元

#### INCOME 收入

Dividend income 股息收入

1,271,308

Interest income 利息收入

31

Other income 其他收入

-

1,271,339

#### EXPENSE 開支

Auditor's remuneration 核數師酬金

91,521

Legal and professional fee 法律及專業費用

347

Formation costs 成立費用

240,845

Maintenance fee 存置費用

-

Management fee 管理費

267,958

Trustee fee 信託費

48,232

Custodian and bank charges 託管費及銀行手續費

18,985

Transaction costs on investments 投資交易成本

-

Transaction handling fee 交易手續費

-

Other expenses 其他開支

145,162

813,050

#### NET GAIN (LOSS) BEFORE INVESTMENT AND

EXCHANGE (LOSS) GAIN 計及投資及外匯(虧損)收益前之盈利(虧損)淨額

458,289

#### NET INVESTMENT AND EXCHANGE (LOSS) GAIN

投資淨額及外匯(虧損)收益

Net exchange gain (loss) 外匯盈利(虧損)淨額

753

Realised gain (loss) on sale of investments

出售投資之已變現盈利(虧損)

(953,505)

Unrealised (diminution) appreciation in value of investments

投資中之未變現(減)增值

(157,420)

(1,110,172)

#### 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

(651,883)

## Sub-Funds of World Index Shares ETFs

### 標智ETFs系列的子基金

#### STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME (UNAUDITED)(continued)

FOR THE PERIOD FROM 7TH JANUARY 2011 (DATE OF  
INCEPTION) TO 30TH JUNE 2011 (continued)

#### 全面收益表(未經審核)(續)

自二零一一年一月七日(成立日期)起至二零一一年六月  
卅日止期間(續)

#### W.I.S.E.-CSI

#### HK Listed Mainland Real Estate Tracker

標智中證香港上市內地地產指數基金

07.01.2011

(Date of inception)

to 30.06.2011

二零一一年一月七日

(成立日期)至

二零一一年六月卅日

HKD

港元

#### INCOME 收入

Dividend income 股息收入

1,813,954

Interest income 利息收入

23

Other income 其他收入

-

1,813,977

#### EXPENSE 開支

Auditor's remuneration 核數師酬金

91,521

Legal and professional fee 法律及專業費用

347

Formation costs 成立費用

240,845

Maintenance fee 存置費用

-

Management fee 管理費

209,935

Trustee fee 信託費

37,788

Custodian and bank charges 託管費及銀行手續費

24,829

Transaction costs on investments 投資交易成本

-

Transaction handling fee 交易手續費

-

Other expenses 其他開支

143,123

748,388

#### NET GAIN (LOSS) BEFORE INVESTMENT AND

EXCHANGE GAIN (LOSS) 計及投資及外匯收益(虧損)前之盈利(虧損)淨額

1,065,589

#### NET INVESTMENT AND EXCHANGE (LOSS) GAIN

投資淨額及外匯(虧損)收益

Net exchange gain (loss) 外匯盈利(虧損)淨額

214

Realised gain (loss) on sale of investments

出售投資之已變現盈利(虧損)

(1,411,018)

Unrealised (diminution) appreciation in value of investments

投資中之未變現(減)增值

(10,394,751)

(11,805,555)

#### 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

(10,739,966)

**Sub-Funds of World Index Shares ETFs**  
**標智ETFs系列的子基金**

**STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION**  
**(UNAUDITED)**

AS AT 30TH JUNE 2011

**財務狀況表(未經審核)**

於二零一一年六月卅日

**W.I.S.E.-CSI 300 China Tracker®\***  
**(\*This is a synthetic ETF)**

標智滬深 300 中國指數基金®\*  
 (\* 此基金為一隻合成交易所買賣基金)

**30.06.2011**                      **31.12.2010**

二零一一年六月卅日    二零一零年十二月卅一日

	<b>HKD</b> 港元	<b>HKD</b> 港元
CURRENT ASSETS 流動資產		
Bank balances 銀行結餘	109,616,783	151,853,778
Investments 投資	7,825,234,672	6,087,513,629
Dividends and other receivables 股息及其他應收款項	11,028,784	-
Prepayments 預付款項	13,825	18,778
	<hr/>	<hr/>
Total current assets 流動資產總值	7,945,894,064	6,239,386,185
CURRENT LIABILITIES 流動負債		
Amount due to broker 應付經紀金額		-
Distributions payable 應派股息		-
Management fee payable 應付管理費	7,265,065	7,279,184
Other accounts payable and accruals 其他應付賬及應計費用	20,212,120	39,261,276
Trustee fee payable 應付信託費		-
	<hr/>	<hr/>
Total current liabilities 流動負債總值	27,477,185	46,540,460
Net current assets 流動資產淨值	<hr/>	<hr/>
	7,918,416,879	6,192,845,725
Capital 資本	7,747,765,120	6,093,269,280
Retained earnings 保留溢利	170,651,759	99,576,445
	<hr/>	<hr/>
TOTAL EQUITY 股本總值	7,918,416,879	6,192,845,725
Units in issue 已發行單位	<hr/>	<hr/>
	243,200,000	190,400,000
Net asset value per unit 每單位資產淨值	<hr/>	<hr/>
	32.5593	32.5255



## Sub-Funds of World Index Shares ETFs 標智ETFs系列的子基金

### STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION (UNAUDITED)(continued)

AS AT 30TH JUNE 2011 (continued)

### 財務狀況表(未經審核)(續)

於二零一一年六月卅日(續)

**W.I.S.E.-CSI**  
**HK 100 Tracker™**  
標智中證  
香港 100 指數基金™

	<b>30.06.2011</b> 二零一一年六月卅日	<b>31.12.2010</b> 二零一零年十二月卅一日
	<b>HKD</b> 港元	<b>HKD</b> 港元
<b>CURRENT ASSETS</b> 流動資產		
Bank balances 銀行結餘	1,128,875	745,524
Investments 投資	94,789,596	156,544,850
Dividends and other receivables 股息及其他應收款項	688,610	139,467
Prepayments 預付款項	12,941	17,891
	<hr/>	<hr/>
Total current assets 流動資產總值	96,620,022	157,447,732
	<hr/>	<hr/>
<b>CURRENT LIABILITIES</b> 流動負債		
Amount due to broker 應付經紀金額	52,130	-
Distributions payable 應派股息	-	2,240,000
Management fee payable 應付管理費	196,762	365,224
Other accounts payable and accruals 其他應付賬及應計費用	10,896	10,110
Trustee fee payable 應付信託費	-	-
	<hr/>	<hr/>
Total current liabilities 流動負債總值	259,788	2,615,334
	<hr/>	<hr/>
Net current assets 流動資產淨值	96,360,234	154,832,398
	<hr/>	<hr/>
Capital 資本	106,620,400	165,743,200
Retained earnings 保留溢利	(10,260,166)	(10,910,802)
	<hr/>	<hr/>
<b>TOTAL EQUITY</b> 股本總值	96,360,234	154,832,398
	<hr/>	<hr/>
Units in issue 已發行單位	5,000,000	8,000,000
	<hr/>	<hr/>
Net asset value per unit 每單位資產淨值	19.2720	19.3540
	<hr/>	<hr/>

## Sub-Funds of World Index Shares ETFs

### 標智ETFs系列的子基金

#### STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION (UNAUDITED)(continued)

AS AT 30TH JUNE 2011 (continued)

#### 財務狀況表(未經審核)(續)

於二零一一年六月卅日(續)

#### W.I.S.E.-SSE 50 China Tracker®\*

(\*This is a synthetic ETF)

標智上證 50 中國指數基金®\*

(\* 此基金為一隻合成交易所買賣基金)

30.06.2011

31.12.2010

二零一一年六月卅日

二零一零年十二月卅一日

HKD  
港元

HKD  
港元

CURRENT ASSETS 流動資產		
Bank balances 銀行結餘	1,803,644	5,799,475
Investments 投資	217,712,198	432,149,752
Dividends and other receivables 股息及其他應收款項	769,691	-
Prepayments 預付款項	12,511	17,459
Total current assets 流動資產總值	220,298,044	437,966,686
CURRENT LIABILITIES 流動負債		
Amount due to broker 應付經紀金額	-	-
Distributions payable 應派股息	-	-
Management fee payable 應付管理費	277,751	553,607
Other accounts payable and accruals 其他應付賬及應計費用	443,138	594,651
Trustee fee payable 應付信託費	-	-
Total current liabilities 流動負債總值	720,889	1,148,258
Net current assets 流動資產淨值	219,577,155	436,818,428
Capital 資本	248,981,360	460,419,120
Retained earnings 保留溢利	(29,404,205)	(23,600,692)
TOTAL EQUITY 股本總值	219,577,155	436,818,428
Units in issue 已發行單位	12,000,000	22,400,000
Net asset value per unit 每單位資產淨值	18.2981	19.5008

## Sub-Funds of World Index Shares ETFs

### 標智ETFs系列的子基金

#### STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION (UNAUDITED)(continued)

AS AT 30TH JUNE 2011 (continued)

財務狀況表(未經審核)(續)

於二零一一年六月卅日(續)

	<b>W.I.S.E-CSI</b>
	<b>HK Listed Mainland Consumption Tracker</b>
	標智中證
	香港上市內地消費指數基金
	<b>30.06.2011</b>
	二零一一年六月卅日
	<b>HKD</b>
	港元
CURRENT ASSETS 流動資產	
Bank balances 銀行結餘	972,536
Investments 投資	117,091,360
Dividends and other receivables 股息及其他應收款項	293,026
Prepayments 預付款項	205,882
	<hr/>
Total current assets 流動資產總值	118,562,804
	<hr/>
CURRENT LIABILITIES 流動負債	
Amount due to broker 應付經紀金額	-
Distributions payable 應派股息	-
Management fee payable 應付管理費	47,287
Other accounts payable and accruals 其他應付賬及應計費用	116,188
Trustee fee payable 應付信託費	8,512
	<hr/>
Total current liabilities 流動負債總值	171,987
	<hr/>
Net current assets 流動資產淨值	118,390,817
	<hr/> <hr/>
Capital 資本	119,042,700
Retained earnings 保留溢利	(651,883)
	<hr/>
TOTAL EQUITY 股本總值	118,390,817
	<hr/> <hr/>
Units in issue 已發行單位	12,000,000
	<hr/> <hr/>
Net asset value per unit 每單位資產淨值	9.8659
	<hr/> <hr/>

## Sub-Funds of World Index Shares ETFs

### 標智ETFs系列的子基金

#### STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION (UNAUDITED)(continued)

AS AT 30TH JUNE 2011 (continued)

#### 財務狀況表(未經審核)(續)

於二零一一年六月卅日(續)

	<b>W.I.S.E-CSI</b>
	<b>HK Listed Mainland Real Estate Tracker</b>
	標智中證
	香港上市內地地產指數基金
	<b>30.06.2011</b>
	二零一一年六月卅日
	<b>HKD</b>
	港元
CURRENT ASSETS 流動資產	
Bank balances 銀行結餘	1,202,700
Investments 投資	87,715,917
Dividends and other receivables 股息及其他應收款項	608,101
Prepayments 預付款項	205,883
	<hr/>
Total current assets 流動資產總值	89,732,601
	<hr/>
CURRENT LIABILITIES 流動負債	
Amount due to broker 應付經紀金額	-
Distributions payable 應派股息	-
Management fee payable 應付管理費	35,099
Other accounts payable and accruals 其他應付賬及應計費用	114,150
Trustee fee payable 應付信託費	6,318
	<hr/>
Total current liabilities 流動負債總值	155,567
	<hr/>
Net current assets 流動資產淨值	89,577,034
	<hr/> <hr/>
Capital 資本	100,317,000
Retained earnings 保留溢利	(10,739,966)
	<hr/>
TOTAL EQUITY 股本總值	89,577,034
	<hr/> <hr/>
Units in issue 已發行單位	15,000,000
	<hr/> <hr/>
Net asset value per unit 每單位資產淨值	5.9718
	<hr/> <hr/>

## Sub-Funds of World Index Shares ETFs 標智ETFs系列的子基金

### STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY (UNAUDITED)

FOR THE PERIOD FROM 1ST JANUARY 2011 TO 30TH JUNE 2011

### 權益變動表(未經審核)

自二零一一年一月一日起至二零一一年六月卅日止期間

#### W.I.S.E.-CSI 300 China Tracker®\*

(\*This is a synthetic ETF)

標智滬深300中國指數基金®\*

(\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)

	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 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
Profit (Loss) for the year and total comprehensive income (expense) 年度溢利(虧損)及全面收益(開支)總額	-	(672,588,960)	(672,588,960)
Proceeds on issue of units 發行單位所得款項	1,497,096,000	-	1,497,096,000
Payments on redemption of units 贖回單位付款	(1,326,843,520)	-	(1,326,843,520)
Distributions 分派	-	-	-
Balance as at 31 December 2010 於二零一零年十二月卅一日的結餘	<u>6,093,269,280</u>	<u>99,576,445</u>	<u>6,192,845,725</u>
Balance as at 1 January 2011/Date of inception 於二零一一年一月一日的結餘/成立日期	6,093,269,280	99,576,445	6,192,845,725
Profit (Loss) for the period and total comprehensive income (expense) 期內溢利(虧損)及全面收益(開支)總額	-	71,075,314	71,075,314
Proceeds on issue of units 發行單位所得款項	2,172,197,760	-	2,172,197,760
Payments on redemption of units 贖回單位付款	(517,701,920)	-	(517,701,920)
Distributions 分派	-	-	-
Balance as at 30 June 2011 於二零一一年六月卅日的結餘	<u>7,747,765,120</u>	<u>170,651,759</u>	<u>7,918,416,879</u>

Number of units in issue 已發行單位數目

#### W.I.S.E.-CSI 300 China Tracker®\*

(\*This is a synthetic ETF)

標智滬深300中國指數基金®\*

(\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)

	01.01.2011 to 30.06.2011 二零一一年一月一日至 二零一一年六月卅日	01.01.2010 to 31.12.2010 二零一零年一月一日至 二零一零年十二月卅一日
	Units 單位	Units 單位
Units in issue at the beginning of the period 期初已發行單位	190,400,000	184,000,000
Issue of units 發行單位	68,000,000	48,000,000
Redemption of units 贖回單位	(15,200,000)	(41,600,000)
Units in issue at the end of the period 期末已發行單位	<u>243,200,000</u>	<u>190,400,000</u>



## Sub-Funds of World Index Shares ETFs

### 標智ETFs系列的子基金

#### STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY (UNAUDITED)(continued)

FOR THE PERIOD FROM 1ST JANUARY 2011 TO 30TH JUNE 2011 (continued)

#### 權益變動表(未經審核)(續)

自二零一一年一月一日起至二零一一年六月卅日止期間(續)

	<b>W.I.S.E.-CSI HK 100 Tracker™ 標智中證 香港 100 指數基金™</b>		
	<b>Units</b>	<b>Retained earnings</b>	<b>Total</b>
	單位	保留溢利	總計
	<b>HKD</b>	<b>HKD</b>	<b>HKD</b>
	港元	港元	港元
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
Profit (Loss) for the year and total comprehensive income (expense)			
年度溢利(虧損)及全面收益(開支)總額	-	13,418,882	13,418,882
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	-	(2,240,000)	(2,240,000)
<b>Balance as at 31 December 2010</b>	<b>165,743,200</b>	<b>(10,910,802)</b>	<b>154,832,398</b>
於二零一零年十二月卅一日的結餘			
Balance as at 1 January 2011/Date of inception 於二零一一年一月一日的結餘/成立日期	165,743,200	(10,910,802)	154,832,398
Profit (Loss) for the period and total comprehensive income (expense)			
期內溢利(虧損)及全面收益(開支)總額	-	650,636	650,636
Proceeds on issue of units 發行單位所得款項	-	-	-
Payments on redemption of units 贖回單位付款	(59,122,800)	-	(59,122,800)
Distributions 分派	-	-	-
<b>Balance as at 30 June 2011 於二零一一年六月卅日的結餘</b>	<b>106,620,400</b>	<b>(10,260,166)</b>	<b>96,360,234</b>

Number of units in issue 已發行單位數目

	<b>W.I.S.E.-CSI HK 100 Tracker™ 標智中證 香港 100 指數基金™</b>	
	<b>01.01.2011 to 30.06.2011 二零一一年一月一日至 二零一一年六月卅日</b>	<b>01.01.2010 to 31.12.2010 二零一零年一月一日至 二零一零年十二月卅一日</b>
	<b>Units</b>	<b>Units</b>
	單位	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	(3,000,000)	-
<b>Units in issue at the end of the period 期末已發行單位</b>	<b>5,000,000</b>	<b>8,000,000</b>

## Sub-Funds of World Index Shares ETFs

### 標智ETFs系列的子基金

#### STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY (UNAUDITED)(continued)

FOR THE PERIOD FROM 1ST JANUARY 2011 TO 30TH JUNE 2011 (continued)

#### 權益變動表(未經審核)(續)

自二零一一年一月一日起至二零一一年六月卅日止期間(續)

#### W.I.S.E.-SSE 50 China Tracker®\*

(\*This is a synthetic ETF)

標智上證50中國指數基金®\*

(\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)

	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 2010 於二零一零年一月一日的結餘	460,419,120	82,070,452	542,489,572
Profit (Loss) for the year and total comprehensive income (expense) 年度溢利(虧損)及全面收益(開支)總額	-	(105,671,144)	(105,671,144)
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 31 December 2010 於二零一零年十二月卅一日的結餘	<u>460,419,120</u>	<u>(23,600,692)</u>	<u>436,818,428</u>
Balance as at 1 January 2011/Date of inception 於二零一一年一月一日的結餘/成立日期	460,419,120	(23,600,692)	436,818,428
Profit (Loss) for the period and total comprehensive income (expense) 期內溢利(虧損)及全面收益(開支)總額	-	(5,803,513)	(5,803,513)
Proceeds on issue of units 發行單位所得款項	-	-	-
Payments on redemption of units 贖回單位付款	(211,437,760)	-	(211,437,760)
Distributions 分派	-	-	-
Balance as at 30 June 2011 於二零一一年六月卅日的結餘	<u>248,981,360</u>	<u>(29,404,205)</u>	<u>219,577,155</u>

Number of units in issue 已發行單位數目

#### W.I.S.E.-SSE 50 China Tracker®\*

(\*This is a synthetic ETF)

標智上證50中國指數基金®\*

(\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)

	01.01.2011 to 30.06.2011 二零一一年一月一日至 二零一一年六月卅日	01.01.2010 to 31.12.2010 二零一零年一月一日至 二零一零年十二月卅一日
	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	22,400,000
Issue of units 發行單位	-	-
Redemption of units 贖回單位	(10,400,000)	-
Units in issue at the end of the period 期末已發行單位	<u>12,000,000</u>	<u>22,400,000</u>

## Sub-Funds of World Index Shares ETFs

### 標智ETFs系列的子基金

#### STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY (UNAUDITED)(continued)

FOR THE PERIOD FROM 7TH JANUARY 2011 (DATE OF INCEPTION) TO 30TH JUNE 2011

#### 權益變動表(未經審核)(續)

自二零一一年一月七日起(成立日期)至二零一一年六月卅日止期間

#### W.I.S.E.-CSI HK Listed Mainland Consumption Tracker

標智中證  
香港上市內地消費指數基金

	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 2010 於二零一零年一月一日的結餘	-	-	-
Profit (Loss) for the year and total comprehensive income (expense) 年度溢利(虧損)及全面收益(開支)總額	-	-	-
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 31 December 2010 於二零一零年十二月卅一日的結餘	-	-	-
Balance as at 1 January 2011/Date of inception 於二零一一年一月一日的結餘/成立日期	-	-	-
Profit (Loss) for the period and total comprehensive income (expense) 期內溢利(虧損)及全面收益(開支)總額	-	(651,883)	(651,883)
Proceeds on issue of units 發行單位所得款項	147,601,500	-	147,601,500
Payments on redemption of units 贖回單位付款	(28,558,800)	-	(28,558,800)
Distributions 分派	-	-	-
Balance as at 30 June 2011 於二零一一年六月卅日的結餘	119,042,700	(651,883)	118,390,817

Number of units in issue 已發行單位數目

#### W.I.S.E.-CSI HK Listed Mainland Consumption Tracker

標智中證  
香港上市內地消費指數基金

07.01.2011  
(Date of inception)

to 30.06.2011

二零一一年一月七日

(成立日期)至

二零一一年六月卅日

	Units 單位
Units in issue at the beginning of the period 期初已發行單位	-
Issue of units 發行單位	15,000,000
Redemption of units 贖回單位	(3,000,000)
Units in issue at the end of the period 期末已發行單位	12,000,000

## Sub-Funds of World Index Shares ETFs

### 標智ETFs系列的子基金

#### STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY (UNAUDITED)(continued)

FOR THE PERIOD FROM 7TH JANUARY 2011 (DATE OF INCEPTION) TO 30TH JUNE 2011 (continued)

#### 權益變動表(未經審核)(續)

自二零一一年一月七日起(成立日期)至二零一一年六月卅日止期間(續)

<b>W.I.S.E.-CSI</b>		
<b>HK Listed Mainland Real Estate Tracker</b>		
標智中證		
香港上市內地地產指數基金		
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 2010 於二零一零年一月一日的結餘	-	-
Profit (Loss) for the year and total comprehensive income (expense) 年度溢利(虧損)及全面收益(開支)總額	-	-
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 31 December 2010 於二零一零年十二月卅一日的結餘	-	-
Balance as at 1 January 2011/Date of inception 於二零一一年一月一日的結餘/成立日期	-	-
Profit (Loss) for the period and total comprehensive income (expense) 期內溢利(虧損)及全面收益(開支)總額	(10,739,966)	(10,739,966)
Proceeds on issue of units 發行單位所得款項	131,862,000	131,862,000
Payments on redemption of units 贖回單位付款	(31,545,000)	(31,545,000)
Distributions 分派	-	-
Balance as at 30 June 2011 於二零一一年六月卅日的結餘	100,317,000	89,577,034

Number of units in issue 已發行單位數目

#### **W.I.S.E.-CSI** **HK Listed Mainland Real Estate Tracker**

標智中證  
香港上市內地地產指數基金

**07.01.2011**  
**(Date of inception)**

**to 30.06.2011**

二零一一年一月七日

(成立日期)至

二零一一年六月卅日

Units in issue at the beginning of the period 期初已發行單位

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

Units 單位
-
20,000,000
(5,000,000)
15,000,000

## Sub-Funds of World Index Shares ETFs 標智ETFs系列的子基金

### STATEMENT OF CASH FLOWS (UNAUDITED)

FOR THE PERIOD FROM 1ST JANUARY 2011 TO 30TH JUNE 2011

### 現金流量表(未經審核)

自二零一一年一月一日起至二零一一年六月卅日止期間

	<b>W.I.S.E.-CSI 300 China Tracker®*</b>	
	<b>(*This is a synthetic ETF)</b>	
	標智滬深300中國指數基金®*	
	(*此基金為一隻合成交易所買賣基金)	
	<b>01.01.2011 to 30.06.2011</b>	<b>01.01.2010 to 31.12.2010</b>
	二零一一年一月一日至 二零一一年六月卅日	二零一零年一月一日至 二零一零年十二月卅一日
	<b>HKD</b>	<b>HKD</b>
	港元	港元
<b>OPERATING ACTIVITIES 營運活動</b>		
Purchase of investments 購買投資	(3,122,036,934)	(2,490,931,270)
Sale of investments 出售投資	1,445,186,579	2,364,337,391
Interest received 已收利息	5,171	5,635
Management fee paid 已付管理費	(34,498,935)	(58,134,286)
Trustee fee paid 已付信託費	-	-
Fund expenses paid 已付基金費用	(42,102,785)	(50,459,450)
Dividend received 已收股息	56,646,022	60,378,287
Other receipts 其他收入	59	-
<b>NET CASH FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES</b>		
經營活動所得(所用)之現金淨額	<u>(1,696,800,823)</u>	<u>(174,803,693)</u>
<b>FINANCING ACTIVITIES 融資活動</b>		
Proceeds from issuance of units 發行單位所得款項	2,172,197,760	1,497,096,000
Payments for redemption of units 贖回單位付款	(517,701,920)	(1,326,843,520)
Distribution paid 已付股息	-	-
<b>NET CASH (USED IN) FINANCING ACTIVITIES</b>		
融資活動(所用)現金淨額	<u>1,654,495,840</u>	<u>170,252,480</u>
<b>NET (DECREASE) INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>		
現金及現金等價物(減少)增加淨額	(42,304,983)	(4,551,213)
<b>EFFECT OF FOREIGN EXCHANGE RATE CHANGES 外匯匯率變動之影響</b>	67,988	(17,969)
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE YEAR</b>		
年初之現金及現金等值	<u>151,853,778</u>	<u>156,422,960</u>
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE YEAR,</b>		
represented by Bank balances 年末之現金及現金等值, 按銀行結餘呈列	<u><u>109,616,783</u></u>	<u><u>151,853,778</u></u>



## Sub-Funds of World Index Shares ETFs

### 標智ETFs系列的子基金

#### STATEMENT OF CASH FLOWS (UNAUDITED)(continued)

FOR THE PERIOD FROM 1ST JANUARY 2011 TO 30TH JUNE  
2011 (continued)

#### 現金流量表(未經審核)(續)

自二零一一年一月一日起至二零一一年六月卅日止期  
間(續)

	<b>W.I.S.E.-CSI HK 100 Tracker™ 標智中證 香港 100 指數基金™</b>	
	<b>01.01.2011 to 30.06.2011 二零一一年一月一日至 二零一一年六月卅日</b>	<b>01.01.2010 to 31.12.2010 二零一零年一月一日至 二零一零年十二月卅一日</b>
	<b>HKD 港元</b>	<b>HKD 港元</b>
OPERATING ACTIVITIES 營運活動		
Purchase of investments 購買投資	(74,119,039)	(160,267,750)
Sale of investments 出售投資	135,092,199	158,165,502
Interest received 已收利息	57	112
Management fee paid 已付管理費	(843,987)	(1,303,355)
Trustee fee paid 已付信託費	-	-
Fund expenses paid 已付基金費用	(66,635)	(126,541)
Dividend received 已收股息	1,683,246	3,876,199
Other receipts 其他收入	-	-
NET CASH FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES 經營活動所得(所用)之現金淨額	<u>61,745,841</u>	<u>344,167</u>
FINANCING ACTIVITIES 融資活動		
Proceeds from issuance of units 發行單位所得款項	-	-
Payments for redemption of units 贖回單位付款	(59,122,800)	-
Distribution paid 已付股息	(2,240,000)	(800,000)
NET CASH (USED IN) FINANCING ACTIVITIES 融資活動(所用)現金淨額	<u>(61,362,800)</u>	<u>(800,000)</u>
NET (DECREASE) INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS 現金及現金等價物(減少)增加淨額	<u>383,041</u>	<u>(455,833)</u>
EFFECT OF FOREIGN EXCHANGE RATE CHANGES 外匯匯率變動之影響	310	195
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE YEAR 年初之現金及現金等值	<u>745,524</u>	<u>1,201,162</u>
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE YEAR, represented by Bank balances 年末之現金及現金等值, 按銀行結餘呈列	<u><u>1,128,875</u></u>	<u><u>745,524</u></u>

## Sub-Funds of World Index Shares ETFs 標智ETFs系列的子基金

### STATEMENT OF CASH FLOWS (UNAUDITED)(continued)

FOR THE PERIOD FROM 1ST JANUARY 2011 TO 30TH JUNE  
2011 (continued)

### 現金流量表(未經審核)(續)

自二零一一年一月一日起至二零一一年六月卅日止期  
間(續)

	<b>W.I.S.E.-SSE 50 China Tracker®*</b>	
	<b>(*This is a synthetic ETF)</b>	
	標智上證50中國指數基金®*	
	(*此基金為一隻合成交易所買賣基金)	
	<b>01.01.2011</b>	<b>01.01.2010</b>
	<b>to 30.06.2011</b>	<b>to 31.12.2010</b>
	二零一一年一月一日至 二零一一年六月卅日	二零一零年一月一日至 二零一零年十二月卅一日
	<b>HKD</b>	<b>HKD</b>
	港元	港元
OPERATING ACTIVITIES 營運活動		
Purchase of investments 購買投資	(218,378,610)	(108,237,164)
Sale of investments 出售投資	448,338,899	107,897,719
Interest received 已收利息	-	-
Management fee paid 已付管理費	(1,529,326)	(3,967,439)
Trustee fee paid 已付信託費	-	-
Fund expenses paid 已付基金費用	(23,176,111)	(4,391,303)
Dividend received 已收股息	2,183,261	6,015,632
Other receipts 其他收入	292	313
<b>NET CASH FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES</b>		
經營活動所得(所用)之現金淨額	<u>207,438,405</u>	<u>(2,682,242)</u>
FINANCING ACTIVITIES 融資活動		
Proceeds from issuance of units 發行單位所得款項	(211,437,760)	-
Payments for redemption of units 贖回單位付款	-	-
Distribution paid 已付股息	-	-
<b>NET CASH (USED IN) FINANCING ACTIVITIES</b>		
融資活動(所用)現金淨額	<u>(211,437,760)</u>	<u>-</u>
<b>NET (DECREASE) INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>		
現金及現金等價物(減少)增加淨額	(3,999,355)	(2,682,242)
EFFECT OF FOREIGN EXCHANGE RATE CHANGES 外匯匯率變動之影響	3,524	5,083
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE YEAR</b>		
年初之現金及現金等值	<u>5,799,475</u>	<u>8,476,634</u>
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE YEAR,</b>		
represented by Bank balances 年末之現金及現金等值, 按銀行結餘呈列	<u><u>1,803,644</u></u>	<u><u>5,799,475</u></u>

## Sub-Funds of World Index Shares ETFs

### 標智ETFs系列的子基金

#### STATEMENT OF CASH FLOWS (UNAUDITED)(continued)

FOR THE PERIOD FROM 7TH JANUARY 2011 (DATE OF  
INCEPTION) TO 30TH JUNE 2011

#### 現金流量表(未經審核)(續)

自二零一一年一月七日起(成立日期)至二零一一年六月卅日止期間

#### W.I.S.E.-CSI HK Listed Mainland Consumption Tracker

標智中證  
香港上市內地消費指數基金

	<b>07.01.2011</b> <b>(Date of inception)</b> <b>to 30.06.2011</b> 二零一一年一月七日 (成立日期)至 二零一一年六月卅日
	<b>HKD</b> 港元
OPERATING ACTIVITIES 營運活動	
Purchase of investments 購買投資	(146,560,975)
Sale of investments 出售投資	28,358,690
Interest received 已收利息	31
Management fee paid 已付管理費	(220,671)
Trustee fee paid 已付信託費	(39,720)
Fund expenses paid 已付基金費用	(586,554)
Dividend received 已收股息	978,282
Other receipts 其他收入	-
<b>NET CASH FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES</b> 經營活動所得(所用)之現金淨額	<b>(118,070,917)</b>
FINANCING ACTIVITIES 融資活動	
Proceeds from issuance of units 發行單位所得款項	147,601,500
Payments for redemption of units 贖回單位付款	(28,558,800)
Distribution paid 已付股息	-
<b>NET CASH (USED IN) FINANCING ACTIVITIES</b> 融資活動(所用)現金淨額	<b>119,042,700</b>
<b>NET (DECREASE) INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS</b> 現金及現金等價物(減少)增加淨額	<b>971,783</b>
EFFECT OF FOREIGN EXCHANGE RATE CHANGES 外匯匯率變動之影響	753
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE YEAR</b> 年初之現金及現金等值	<b>-</b>
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE YEAR,</b> represented by Bank balances 年末之現金及現金等值, 按銀行結餘呈列	<b>972,536</b>

## Sub-Funds of World Index Shares ETFs

### 標智ETFs系列的子基金

#### STATEMENT OF CASH FLOWS (UNAUDITED)(continued)

FOR THE PERIOD FROM 7TH JANUARY 2011 (DATE OF  
INCEPTION) TO 30TH JUNE 2011 (continued)

#### 現金流量表(未經審核)(續)

自二零一一年一月七日起(成立日期)至二零一一年六月卅日止期間(續)

#### W.I.S.E.-CSI HK Listed Mainland Real Estate Tracker

標智中證  
香港上市內地地產指數基金

	<b>07.01.2011</b> <b>(Date of inception)</b> <b>to 30.06.2011</b> 二零一一年一月七日 (成立日期)至 二零一一年六月卅日
	<b>HKD</b> 港元
OPERATING ACTIVITIES 營運活動	
Purchase of investments 購買投資	(130,814,224)
Sale of investments 出售投資	31,292,538
Interest received 已收利息	23
Management fee paid 已付管理費	(174,836)
Trustee fee paid 已付信託費	(31,470)
Fund expenses paid 已付基金費用	(592,398)
Dividend received 已收股息	1,205,853
Other receipts 其他收入	-
<b>NET CASH FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES</b> 經營活動所得(所用)之現金淨額	<b>(99,114,514)</b>
FINANCING ACTIVITIES 融資活動	
Proceeds from issuance of units 發行單位所得款項	131,862,000
Payments for redemption of units 贖回單位付款	(31,545,000)
Distribution paid 已付股息	-
<b>NET CASH (USED IN) FINANCING ACTIVITIES</b> 融資活動(所用)現金淨額	<b>100,317,000</b>
<b>NET (DECREASE) INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS</b> 現金及現金等價物(減少)增加淨額	<b>1,202,486</b>
EFFECT OF FOREIGN EXCHANGE RATE CHANGES 外匯匯率變動之影響	214
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE YEAR 年初之現金及現金等值	-
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE YEAR, represented by Bank balances 年末之現金及現金等值, 按銀行結餘呈列	<b>1,202,700</b>

**W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER®\* (\*This is a synthetic ETF)**  
**(A Sub-Fund of World Index Shares ETFs)**  
**標智滬深300中國指數基金®\* (\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)**  
**(標智ETFs系列的子基金)**

**INVESTMENT PORTFOLIO (UNAUDITED)**

投資組合(未經審核)

AS AT 30TH JUNE 2011

於二零一一年六月卅日

<b>Securities name</b> 證券名稱	<b>Holdings</b> 持股量	<b>Fair value of underlying shares</b> 相關股份 公平值	<b>% of net asset value</b> 佔資產淨值 百分比(%)
<b>AXPs<sup>^</sup> issued by PDs</b> 由參與證券商發行的AXP <sup>^</sup>		<b>HKD</b> 港元	
China 中國			
Advanced Technology & Materials Co Ltd 安泰科技股份有限公司	1,039,680	24,447,160	0.31
Agricultural Bank of China Ltd 中國農業銀行股份有限公司	17,054,400	57,288,458	0.72
Air China Ltd 中國國際航空股份有限公司	2,614,400	30,186,804	0.38
Aluminum Corp of China Ltd 中國鋁業股份有限公司	3,617,600	47,998,606	0.61
Angang Steel Co Ltd 鞍鋼股份有限公司	2,523,200	20,657,943	0.26
Anhui Conch Cement Co Ltd 安徽海螺水泥股份有限公司	2,386,400	79,617,081	1.01
Anhui Jianghuai Automobile Co Ltd 安徽江淮汽車股份有限公司	1,854,400	24,782,943	0.31
AnXin Trust & Investment Co Ltd 安信信託投資股份有限公司	972,800	23,061,936	0.29
Bank of Beijing Co Ltd 北京銀行股份有限公司	5,715,200	68,673,386	0.87
Bank of China Ltd 中國銀行股份有限公司	11,469,920	43,500,819	0.55
Bank of Communications Co Ltd 交通銀行股份有限公司	27,147,200	181,076,168	2.29
Bank Of Nanjing Co Ltd 南京銀行股份有限公司	1,884,800	20,355,614	0.26
Bank of Ningbo Co Ltd 寧波銀行股份有限公司	1,155,200	15,104,748	0.19
Baoding Tianwei Baobian Electric Co Ltd 保定天威保變電氣股份有限公司	1,064,000	23,059,008	0.29
Beijing Capital Development Co Ltd 北京首都開發股份有限公司	1,817,920	28,913,726	0.37
Beijing Yanjing Brewery Co Ltd 北京燕京啤酒股份有限公司	1,520,000	31,056,458	0.39
Beiqi Foton Motor Co Ltd 北汽福田汽車股份有限公司	2,553,600	26,686,959	0.34
Changjiang Securities Co Ltd 長江證券股份有限公司	2,492,800	32,294,324	0.41
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	3,351,600	62,063,320	0.78
China Aerospace Times Electronics Co Ltd 航天時代電子技術股份有限公司	1,793,600	26,259,452	0.33
China Baoan Group Co Ltd 中國寶安集團股份有限公司	1,793,600	37,164,899	0.47
China CNR Corp Ltd 中國北車股份有限公司	4,468,800	35,995,111	0.45
China Coal Energy Co Ltd 中國中煤能源股份有限公司	3,952,000	47,582,080	0.60
China Construction Bank Corp 中國建設銀行股份有限公司	15,686,400	93,676,671	1.18
China COSCO Holdings Co Ltd 中國遠洋控股股份有限公司	4,529,600	45,101,590	0.57
China CSSC Holdings Ltd 中國船舶工業股份有限公司	425,600	37,893,636	0.48
China First Heavy Industries Co Ltd 中國第一重型機械股份公司	4,134,400	24,092,637	0.30
China Gezhouba Group Co Ltd 中國葛洲壩集團股份有限公司	2,872,800	41,437,037	0.52
China International Marine Containers Group Co Ltd 中國國際海運集裝箱集團股份有限公司	1,216,000	32,033,720	0.40



**W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER®\* (\*This is a synthetic ETF)**  
**(A Sub-Fund of World Index Shares ETFs)**  
**標智滬深300中國指數基金®\* (\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)**  
**(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 2011

於二零一一年六月卅日

Securities name 證券名稱	Holdings 持股量	Fair value of underlying shares 相關股份 公平值	% of net asset value 佔資產淨值 百分比(%)
AXPs <sup>^</sup> issued by PDs (continued) 由參與證券商發行的AXP <sup>^</sup> (續)		HKD 港元	
China (continued) 中國(續)			
China Life Insurance Co Ltd 中國人壽保險股份有限公司	2,249,600	50,784,720	0.64
China Merchants Bank Co Ltd 招商銀行股份有限公司	16,020,800	251,529,123	3.18
China Minsheng Banking Corp Ltd 中國民生銀行股份有限公司	25,323,200	174,702,731	2.21
China Pacific Insurance Group Co Ltd 中國太平洋保險(集團)股份有限公司	3,982,400	107,307,839	1.36
China Petroleum & Chemical Corp 中國石油化工股份有限公司	6,627,200	65,588,603	0.83
China Railway Construction Corp Ltd 中國鐵建股份有限公司	6,718,400	48,857,280	0.62
China Railway Erju Co Ltd 中鐵二局股份有限公司	2,736,000	28,626,111	0.36
China Railway Group Ltd 中國中鐵股份有限公司	8,572,800	41,183,388	0.52
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co Ltd 華潤三九醫藥股份有限公司	942,400	20,366,960	0.26
China Shenhua Energy Co Ltd 中國神華能源股份有限公司	4,256,000	154,444,111	1.95
China Shipbuilding Industry Co Ltd 中國船舶重工股份有限公司	3,192,000	52,997,287	0.67
China Southern Airlines Co Ltd 中國南方航空股份有限公司	3,769,600	35,537,225	0.45
China State Construction Engineering Corp Ltd 中國建築股份有限公司	13,619,200	65,918,018	0.83
China United Network Communications Ltd 中國聯合網絡通信股份有限公司	10,700,800	67,510,919	0.85
China Vanke Co Ltd 萬科企業股份有限公司	11,126,400	113,063,806	1.43
China Yangtze Power Co Ltd 中國長江電力股份有限公司	7,296,000	63,335,409	0.80
Chongqing Brewery Co 重慶啤酒股份有限公司	425,600	29,413,046	0.37
CITIC Guoan Information Industry Co Ltd 中信國安信息產業股份有限公司	1,915,200	23,981,368	0.30
CITIC Securities Co Ltd 中信證券股份有限公司	9,256,800	145,779,049	1.84
COSCO Shipping Co Ltd 中遠航運股份有限公司	3,252,800	28,237,036	0.36
CSG Holding Co Ltd 中國南玻集團股份有限公司	516,800	10,260,527	0.13
CSR Corp Ltd 中國南車股份有限公司	4,985,600	42,678,930	0.54
Daqin Railway Co Ltd 大秦鐵路股份有限公司	7,448,000	73,263,593	0.93
Dashang Group Co Ltd 大商集團股份有限公司	456,000	20,923,305	0.26
Datong Coal Industry Co Ltd 大同煤業股份有限公司	2,158,400	44,178,131	0.56
Dongfang Electric Corp Ltd 東方電氣股份有限公司	1,094,400	33,600,269	0.42
Everbright Securities Co Ltd 光大證券股份有限公司	2,097,600	34,801,533	0.44
Financial Street Holding Co Ltd 金融街控股股份有限公司	5,817,952	52,325,962	0.66
Founder Technology Group Corp 方正科技集團股份有限公司	9,819,200	42,323,894	0.53

**W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER®\* (\*This is a synthetic ETF)**  
**(A Sub-Fund of World Index Shares ETFs)**  
**標智滬深300中國指數基金®\* (\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)**  
**(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 2011

於二零一一年六月卅日

Securities name 證券名稱	Holdings 持股量	Fair value of underlying shares 相關股份 公平值	% of net asset value 佔資產淨值 百分比(%)
AXPs <sup>▲</sup> issued by PDs (continued) 由參與證券商發行的AXP <sup>▲</sup> (續)		HKD 港元	
China (continued) 中國(續)			
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd 福耀玻璃工業集團股份有限公司	2,878,576	35,905,745	0.45
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	4,529,600	29,831,402	0.38
Gansu Yasheng Industrial Group Co Ltd 甘肅亞盛實業(集團)股份有限公司	4,043,200	29,548,838	0.37
GD Midea Holding Co Ltd 廣東美的電器股份有限公司	3,237,600	71,490,611	0.90
GD Power Development Co Ltd 國電電力發展股份有限公司	9,059,200	32,285,539	0.41
Gemdale Corp 金地(集團)股份有限公司	6,408,320	49,457,107	0.62
GF Securities Co Ltd 廣發證券股份有限公司	243,200	11,478,262	0.14
Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai 珠海格力電器股份有限公司	2,975,248	84,181,667	1.06
Guangshen Railway Co Ltd 廣深鐵路股份有限公司	4,772,800	23,617,914	0.30
Guangxi Liugong Machinery Co Ltd 廣西柳工機械股份有限公司	1,003,200	27,333,709	0.35
Haitong Securities Co Ltd 海通證券股份有限公司	6,870,400	74,447,654	0.94
Hangzhou Binjiang Real Estate Group Co Ltd 杭州濱江房產集團股份有限公司	2,006,400	29,713,179	0.38
Harbin Pharmaceutical Group Co Ltd 哈藥集團股份有限公司	1,550,400	29,288,234	0.37
Hebei Iron & Steel Co Ltd 河北鋼鐵股份有限公司	6,016,768	32,743,732	0.41
Heilongjiang Agriculture Co Ltd 黑龍江北荒農業股份有限公司	1,185,600	19,984,474	0.25
Henan Shenhua Coal & Power Co Ltd 河南神火煤電股份有限公司	1,622,144	29,706,063	0.38
Henan Shuanghui Investment & Development Co Ltd 河南雙匯投資發展股份有限公司	364,800	29,019,213	0.37
Hong Yuan Securities Co Ltd 宏源證券股份有限公司	1,459,200	29,339,843	0.37
Huafa Industrial Co Ltd Zhuhai 珠海華發實業股份有限公司	1,672,000	22,586,847	0.29
Huayu Automotive Systems Co Ltd 華域汽車系統股份有限公司	2,219,200	29,711,715	0.38
Hubei Yihua Chemical Industry Co Ltd 湖北宜化化工股份有限公司	1,337,600	33,691,041	0.43
Industrial & Commercial Bank of China 中國工商銀行股份有限公司	16,476,800	88,477,780	1.12
Industrial Bank Co Ltd 興業銀行股份有限公司	9,357,120	151,639,989	1.92
Inner Mongolia Baotou Steel Rare-Earth Group Hi-Tech Co Ltd 內蒙古包鋼稀土(集團)高科技股份有限公司	988,000	84,957,804	1.07
Inner Mongolia Pingzhuang Energy Resource Co Ltd 內蒙古平莊能源股份有限公司	1,033,600	19,786,825	0.25
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd 內蒙古伊利實業集團股份有限公司	2,128,000	42,659,165	0.54

**W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER®\* (\*This is a synthetic ETF)**  
**(A Sub-Fund of World Index Shares ETFs)**  
**標智滬深300中國指數基金®\* (\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)**  
**(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 2011

於二零一一年六月卅日

Securities name 證券名稱	Holdings 持股量	Fair value of underlying shares 相關股份 公平值	% of net asset value 佔資產淨值 百分比(%)
AXPs <sup>▲</sup> issued by PDs (continued) 由參與證券商發行的AXP <sup>▲</sup> (續)		HKD 港元	
China (continued) 中國(續)			
Inner Mongolian Baotou Steel Union Co Ltd 內蒙古包鋼鋼聯股份有限公司	2,371,200	23,810,073	0.30
Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd 江蘇恒瑞醫藥股份有限公司	805,600	29,107,971	0.37
Jiangsu Sunshine Co Ltd 江蘇陽光股份有限公司	4,772,800	28,904,650	0.37
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co Ltd 江蘇洋河酒廠股份有限公司	60,800	9,230,924	0.12
Jiangxi Copper Co Ltd 江西銅業股份有限公司	1,246,400	53,183,589	0.67
Jilin Aodong Pharmaceutical Groups Co Ltd 吉林敖東藥業集團股份有限公司	984,960	36,537,328	0.46
Jilin Yatai Group Co Ltd 吉林亞泰(集團)股份有限公司	2,781,600	27,864,066	0.35
Jinduicheng Molybdenum Co Ltd 金堆城鋁業股份有限公司	1,641,600	38,047,363	0.48
Joincare Pharmaceutical Group Industry Co Ltd 健康元藥業集團股份有限公司	2,036,800	22,585,749	0.29
Kailuan Energy Chemical Co Ltd 開灤能源化工股份有限公司	1,003,200	19,265,252	0.24
Kangmei Pharmaceutical Co Ltd 康美藥業股份有限公司	2,310,400	36,579,639	0.46
Kweichow Moutai Co Ltd 貴州茅台酒股份有限公司	456,000	116,733,483	1.47
Liaoning Cheng Da Co Ltd 遼寧成大股份有限公司	1,398,400	46,789,289	0.59
Liaoning Huajin Tongda Chemicals Co Ltd 遼寧華錦通達化工股份有限公司	1,398,400	22,864,287	0.29
Luzhou Laojiao Co Ltd 瀘州老窖股份有限公司	942,400	51,195,390	0.65
Minmetals Development Co Ltd 五礦發展股份有限公司	729,600	30,121,653	0.38
NARI Technology Development Co Ltd 國電南瑞科技股份有限公司	851,200	37,201,866	0.47
PetroChina Co Ltd 中國石油天然氣股份有限公司	3,100,800	40,618,992	0.51
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 中國平安保險(集團)股份有限公司	4,134,400	240,279,260	3.00
Pingdingshan Tianan Coal Mining Co Ltd 平頂山天安煤業股份有限公司	3,235,168	54,570,944	0.69
Poly Real Estate Group Co Ltd 保利房地產(集團)股份有限公司	4,821,440	63,855,151	0.81
Qingdao Haier Co Ltd 青島海爾股份有限公司	1,520,000	51,187,338	0.65
Qinghai Salt Lake Industry Co Ltd 青海鹽湖工業股份有限公司	820,800	58,306,349	0.74
SAIC Motor Corp Ltd 上海汽車集團股份有限公司	2,161,440	48,820,531	0.62
Sanan Optoelectronics Co Ltd 三安光電股份有限公司	1,136,960	22,436,268	0.28
Sany Heavy Industry Co Ltd 三一重工股份有限公司	3,713,968	80,667,980	1.02
Shandong Dong-E E-Jiao Co Ltd 山東東阿阿膠股份有限公司	972,800	48,314,112	0.61

**W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER®\* (\*This is a synthetic ETF)**  
**(A Sub-Fund of World Index Shares ETFs)**  
**標智滬深300中國指數基金®\* (\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)**  
**(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 2011

於二零一一年六月卅日

<b>Securities name</b> 證券名稱	<b>Holdings</b> 持股量	<b>Fair value of underlying shares</b> 相關股份公平值	<b>% of net asset value</b> 佔資產淨值百分比(%)
		<b>HKD</b> 港元	
<b>AXPs<sup>^</sup> issued by PDs (continued)</b> 由參與證券商發行的AXP <sup>^</sup> (續)			
China (continued) 中國(續)			
Shandong Gold Mining Co Ltd 山東黃金礦業股份有限公司	1,003,200	54,135,962	0.68
Shanghai Chengtou Holding Co Ltd 上海城投控股股份有限公司	2,796,800	27,342,859	0.35
Shanghai Electric Group Co Ltd 上海電氣集團股份有限公司	1,155,200	9,610,848	0.12
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd 上海復星醫藥(集團)股份有限公司	2,097,600	27,452,298	0.35
Shanghai International Airport Co Ltd 上海國際機場股份有限公司	1,915,200	29,469,412	0.37
Shanghai Mechanical and Electrical Industry Co Ltd 上海機電股份有限公司	2,462,400	35,043,104	0.44
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd 上海醫藥集團股份有限公司	1,307,200	26,425,257	0.33
Shanghai Pudong Development Bank 上海浦東發展銀行股份有限公司	12,379,792	146,667,852	1.85
Shanghai Yuyuan Tourist Mart Co Ltd 上海豫園旅遊商城股份有限公司	2,596,160	34,008,450	0.43
Shantui Construction Machinery Co Ltd 山推工程機械股份有限公司	972,800	20,602,309	0.26
Shanxi Lanhua Sci-Tech Venture Co Ltd 山西蘭花科技創業股份有限公司	364,800	18,350,578	0.23
Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co Ltd 山西潞安環保能源開發股份有限公司	1,641,600	64,828,754	0.82
Shanxi Taigang Stainless Steel Co Ltd 山西太鋼不銹鋼股份有限公司	4,195,200	25,962,247	0.33
Shanxi Xishan Coal & Electricity Power Co Ltd 山西西山煤電股份有限公司	1,811,840	52,769,406	0.67
Shenergy Co Ltd 申能股份有限公司	7,159,200	43,615,565	0.55
Shenzhen Airport Co 深圳市機場股份有限公司	3,891,200	25,908,077	0.33
Shenzhen Development Bank Co 深圳發展銀行股份有限公司	3,140,320	64,540,735	0.82
Shenzhen Energy Group Co Ltd 深圳能源集團股份有限公司	2,790,720	25,301,003	0.32
Shenzhen Laibao Hi-tech Co Ltd 深圳萊寶高科技股份有限公司	182,400	6,640,994	0.08
Shenzhen Overseas Chinese Town Co Ltd 深圳華僑城股份有限公司	4,493,120	42,736,760	0.54
Shenzhen Zhongjin Lingnan Nonfemet Co Ltd 深圳市中金嶺南有色金屬股份有限公司	2,671,552	42,747,931	0.54

**W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER®\* (\*This is a synthetic ETF)**  
**(A Sub-Fund of World Index Shares ETFs)**  
**標智滬深300中國指數基金®\* (\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)**  
**(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 2011

於二零一一年六月卅日

<b>Securities name</b> 證券名稱	<b>Holdings</b> 持股量	<b>Fair value of underlying shares</b> 相關股份 公平值	<b>% of net asset value</b> 佔資產淨值 百分比(%)
		<b>HKD</b> 港元	
<b>AXPs<sup>^</sup> issued by PDs (continued)</b> 由參與證券商發行的AXP <sup>^</sup> (續)			
China (continued) 中國(續)			
Sichuan Hongda Co Ltd 四川宏達股份有限公司	1,337,600	21,451,466	0.27
Sichuan Swellfun Co Ltd 四川水井坊股份有限公司	1,368,000	36,910,884	0.47
Sinochem International Corp 中化國際(控股)股份有限公司	3,009,600	36,199,348	0.46
Sinovel Wind Group Co Ltd 華銳風電科技集團股份有限公司	152,000	5,345,664	0.07
Southwest Securities Co Ltd 西南證券股份有限公司	2,492,800	35,595,788	0.45
Suning Appliance Co Ltd 蘇寧電器股份有限公司	5,403,600	83,341,020	1.05
Tangshan Jidong Cement Co Ltd 唐山冀東水泥股份有限公司	912,000	27,429,239	0.35
TBEA Co Ltd 特變電工股份有限公司	3,724,000	58,019,026	0.73
TCL Corp TCL集團股份有限公司	4,560,000	16,360,915	0.21
Tianjin Port Co Ltd 天津港股份有限公司	3,496,000	34,431,125	0.43
Tongling Nonferrous Metals Group Co Ltd 銅陵有色金屬集團股份有限公司	1,124,800	32,624,104	0.41
Tsinghua Tongfang Co Ltd 同方股份有限公司	3,155,520	39,702,122	0.50
Weichai Power Co Ltd 濰柴動力股份有限公司	881,600	48,210,895	0.61
Western Mining Co Ltd 西部礦業股份有限公司	2,097,600	37,453,319	0.47
Wuhan Iron & Steel Co Ltd 武漢鋼鐵股份有限公司	5,563,200	27,730,104	0.35
Wuliangye Yibin Co Ltd 宜賓五糧液股份有限公司	2,523,200	108,514,960	1.37
XCMG Construction Machinery Co Ltd 徐工集團工程機械股份有限公司	1,337,600	39,923,561	0.50
Xiamen C & D Inc 廈門建發股份有限公司	3,240,640	34,647,367	0.44
Xi'an Aircraft International Corp 西安飛機國際航空製造股份有限公司	2,340,800	31,001,555	0.39
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co Ltd 新疆金風科技股份有限公司	2,055,040	36,940,823	0.47
Xinjiang Guanghui Industry Co Ltd 新疆廣匯實業股份有限公司	1,688,720	48,309,280	0.61
Xinxing Ductile Iron Pipes 新興鑄管股份有限公司	2,371,200	30,119,457	0.38
Yangquan Coal Industry Co Ltd 陽泉煤業(集團)股份有限公司	1,459,200	42,446,143	0.54
Yantai Wanhua Polyurethanes Co Ltd 煙台萬華聚氨酯股份有限公司	2,094,560	47,133,381	0.60
Yanzhou Coal Mining Co Ltd 兗州煤業股份有限公司	1,064,000	45,208,466	0.57
Yunnan Baiyao Group Co Ltd 雲南白藥集團股份有限公司	355,680	24,443,866	0.31
Yunnan Copper Co Ltd 雲南銅業股份有限公司	1,003,200	26,464,055	0.33
YunNan Metropolitan Real Estate Development Co Ltd 雲南城投置業股份有限公司	1,744,960	27,017,984	0.34



**W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER®\* (\*This is a synthetic ETF)**  
**(A Sub-Fund of World Index Shares ETFs)**  
**標智滬深300中國指數基金®\* (\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)**  
**(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 2011

於二零一一年六月卅日

Securities name 證券名稱	Holdings 持股量	Fair value of underlying shares 相關股份 公平值	% of net asset value 佔資產淨值 百分比(%)
AXPs <sup>▲</sup> issued by PDs (continued) 由參與證券商發行的AXP <sup>▲</sup> (續)		HKD 港元	
China (continued) 中國(續)			
Yunnan Tin Co Ltd 雲南錫業股份有限公司	836,000	29,290,430	0.37
Zhejiang China Commodities City Group Co Ltd 浙江中國小商品城集團股份有限公司	2,006,400	29,664,865	0.37
Zhejiang Medicine Co Ltd 浙江醫藥股份有限公司	851,200	32,149,381	0.41
Zhejiang Xinan Chemical Industrial Group Co Ltd 浙江新安化工集團股份有限公司	1,404,480	17,772,346	0.22
Zhengzhou Yutong Bus Co Ltd 鄭州宇通客車股份有限公司	1,033,600	28,784,230	0.36
Zhongjin Gold Co Ltd 中金黃金股份有限公司	1,605,728	52,778,994	0.67
Zijin Mining Group Co Ltd 紫金礦業集團股份有限公司	6,444,800	56,023,873	0.71
ZTE Corp 中興通訊股份有限公司	2,371,200	80,737,273	1.02
Total investment portfolio 投資組合總額		7,901,884,027	99.79
Tax 稅務		(76,649,355)	(0.97)
Other net assets 其他資產淨值		93,182,207	1.18
Net assets value as at 30 June 2011 於二零一一年六月卅日的資產淨值		<u>7,918,416,879</u>	<u>100.00</u>
Total investments, at cost 投資總額(按成本)		<u>7,611,021,097</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®\* (\*This is a synthetic ETF)**  
**(A Sub-Fund of World Index Shares ETFs)**  
**標智滬深300中國指數基金®\* (\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)**  
**(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 2011 TO 30TH JUNE 2011

自二零一一年一月一日起至二零一一年六月卅日止期間

Securities name 證券名稱	Holdings as at 31.12.2010 於二零一零年 十二月卅一日 之持股量	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at 30.06.2011 於二零一一年 六月卅日 之持股量
China 中國					
Advanced Technology & Materials Co Ltd 安泰科技股份有限公司	813,960	290,700	-	(64,980)	1,039,680
Agricultural Bank of China Ltd 中國農業銀行有限公司	10,591,000	7,308,900	-	(845,500)	17,054,400
Air China Ltd 中國國際航空股份有限公司	2,046,800	731,000	-	(163,400)	2,614,400
Aluminum Corp of China Ltd 中國鋁業股份有限公司	2,237,200	1,559,000	-	(178,600)	3,617,600
Angang Steel Co Ltd 鞍鋼股份有限公司	1,975,400	705,500	-	(157,700)	2,523,200
Anhui Conch Cement Co Ltd 安徽海螺水泥股份有限公司	1,213,800	494,300	775,200	(96,900)	2,386,400
Anhui Jianghuai Automobile Co Ltd 安徽江淮汽車股份有限公司	1,880,200	671,500	-	(697,300)	1,854,400
AnXin Trust & Investment Co Ltd 安信信託投資股份有限公司	1,142,400	408,000	-	(577,600)	972,800
Bank of Beijing Co Ltd 北京銀行股份有限公司	5,045,600	1,802,000	-	(1,132,400)	5,715,200
Bank of China Ltd 中國銀行股份有限公司	8,979,740	3,207,050	-	(716,870)	11,469,920
Bank of Communications Co Ltd 交通銀行股份有限公司	21,253,400	7,590,500	-	(1,696,700)	27,147,200
Bank Of Nanjing Co Ltd 南京銀行股份有限公司	2,189,600	782,000	-	(1,086,800)	1,884,800
Bank of Ningbo Co Ltd 寧波銀行股份有限公司	1,332,800	476,000	-	(653,600)	1,155,200
Baoding Tianwei Baobian Electric Co Ltd 保定天威保變電氣股份有限公司	714,000	407,500	-	(57,500)	1,064,000
Beijing Capital Development Co Ltd 北京首都開發股份有限公司	1,094,800	451,720	358,800	(87,400)	1,817,920
Beijing Yanjing Brewery-A 北京燕京啤酒股份有限公司-A股	1,190,000	425,000	-	(95,000)	1,520,000
Beiqi Foton Motor Co Ltd 北汽福田汽車股份有限公司	999,600	541,800	1,092,000	(79,800)	2,553,600
Changjiang Securities Co Ltd 長江證券股份有限公司	2,213,400	790,500	-	(511,100)	2,492,800
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	2,195,550	1,331,325	-	(175,275)	3,351,600
China Aerospace Times Electronics Co Ltd 中國航太國際控股有限公司	1,404,200	501,500	-	(112,100)	1,793,600

**W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER®\* (\*This is a synthetic ETF)**  
**(A Sub-Fund of World Index Shares ETFs)**  
**標智滬深300中國指數基金®\* (\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)**  
**(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 2011 TO 30TH JUNE 2011

自二零一一年一月一日起至二零一一年六月卅日止期間

Securities name 證券名稱	Holdings as at 31.12.2010 於二零一零年 十二月卅一日 之持股量	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at 30.06.2011 於二零一一年 六月卅日 之持股量
China (continued) 中國(續)					
China Baoan Group Co Ltd 中國寶安集團股份有限公司	1,428,000	510,000	-	(144,400)	1,793,600
China CNR Corp Ltd 中國北車股份有限公司	3,284,400	1,446,600	-	(262,200)	4,468,800
China Coal Energy Co Ltd 中國中煤能源股份有限公司	3,094,000	1,105,000	-	(247,000)	3,952,000
China Construction Bank Corp 中國建設銀行股份有限公司	12,280,800	4,386,000	-	(980,400)	15,686,400
China COSCO Holdings Co Ltd 中國遠洋控股股份有限公司	2,046,800	1,109,400	2,236,000	(862,600)	4,529,600
China CSSC Holdings Ltd 中國船舶股份有限公司	333,200	119,000	-	(26,600)	425,600
China First Heavy Industries Co Ltd 中國第一重型機械有限公司	3,236,800	1,156,000	-	(258,400)	4,134,400
China Gezhouba Group Co Ltd 中國葛洲壩集團股份有限公司	2,249,100	803,250	-	(179,550)	2,872,800
China International Marine Containers Group Co Ltd 中國國際海運集裝箱集團股份有限公司	952,000	340,000	-	(76,000)	1,216,000
China Life Insurance Co Ltd 中國人壽保險股份有限公司	1,475,600	891,800	-	(117,800)	2,249,600
China Merchants Bank Co Ltd 招商銀行股份有限公司	12,542,600	4,479,500	-	(1,001,300)	16,020,800
China Minsheng Banking Corp Ltd 中國民生銀行股份有限公司	19,825,400	7,080,500	-	(1,582,700)	25,323,200
China Pacific Insurance Group Co Ltd 中國太平洋保險(集團)股份有限公司	3,117,800	1,113,500	-	(248,900)	3,982,400
China Petroleum & Chemical Corp 中國石油化工股份有限公司	4,188,800	2,772,800	-	(334,400)	6,627,200
China Railway Construction Corp Ltd 中國鐵建股份有限公司	5,259,800	1,878,500	-	(419,900)	6,718,400
China Railway Erju Co Ltd 中鐵二局股份有限公司	2,356,200	841,500	-	(461,700)	2,736,000
China Railway Group Ltd 中國中鐵股份有限公司	6,711,600	2,397,000	-	(535,800)	8,572,800
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co Ltd 華潤三九醫藥股份有限公司	737,800	263,500	-	(58,900)	942,400

**W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER®\* (\*This is a synthetic ETF)**  
**(A Sub-Fund of World Index Shares ETFs)**  
**標智滬深300中國指數基金®\* (\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)**  
**(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 2011 TO 30TH JUNE 2011

自二零一一年一月一日起至二零一一年六月卅日止期間

Securities name 證券名稱	Holdings as at 31.12.2010 於二零一零年 十二月卅一日 之持股量	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at 30.06.2011 於二零一一年 六月卅日 之持股量
China (continued) 中國(續)					
China Shenhua Energy Co Ltd 中國神華能源股份有限公司	2,856,000	1,628,000	-	(228,000)	4,256,000
China Shipbuilding Industry Co Ltd 中國船舶重工股份有限公司	1,856,400	1,483,800	-	(148,200)	3,192,000
China Southern Airlines Co Ltd 中國南方航空股份有限公司	3,213,000	1,147,500	-	(590,900)	3,769,600
China State Construction Engineering Corp Ltd 中國建築工程股份有限公司	8,687,000	5,625,700	-	(693,500)	13,619,200
China United Network Communications Ltd 中國聯合網絡通信股份有限公司	8,377,600	2,992,000	-	(668,800)	10,700,800
China Vanke Co Ltd 萬科企業股份有限公司	8,710,800	3,111,000	-	(695,400)	11,126,400
China Yangtze Power Co Ltd 中國長江電力股份有限公司	5,926,200	2,116,500	-	(746,700)	7,296,000
Chongqing Brewery Co 重慶啤酒股份有限公司	333,200	119,000	-	(26,600)	425,600
CITIC Guoan Information Industry Co Ltd 中信國安信息產業股份有限公司	1,499,400	535,500	-	(119,700)	1,915,200
CITIC Securities Co Ltd 中信證券股份有限公司	7,247,100	2,588,250	-	(578,550)	9,256,800
COSCO Shipping Co Ltd 中遠航運股份有限公司	2,332,400	1,769,700	-	(849,300)	3,252,800
CSG Holding Co Ltd 中國南玻集團股份有限公司	-	516,800	-	-	516,800
CSR Corp Ltd 中國南車股份有限公司	3,308,200	1,941,500	-	(264,100)	4,985,600
Daqin Railway Co Ltd 大秦鐵路股份有限公司	5,831,000	2,082,500	-	(465,500)	7,448,000
Dashang Group Co Ltd 大商集團股份有限公司	523,600	187,000	-	(254,600)	456,000
Datong Coal Industry Co Ltd 大同煤業股份有限公司	1,761,200	629,000	-	(231,800)	2,158,400
Dongfang Electric Corp Ltd 東方電氣股份有限公司	618,800	525,000	-	(49,400)	1,094,400
Everbright Securities Co Ltd 光大證券股份有限公司	1,689,800	603,500	-	(195,700)	2,097,600
Financial Street Holding Co Ltd 金融街控股股份有限公司	5,197,444	1,856,230	-	(1,235,722)	5,817,952
Founder Technology Group Corp 方正科技集團股份有限公司	8,425,200	3,009,000	-	(1,615,000)	9,819,200

**W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER®\* (\*This is a synthetic ETF)**  
**(A Sub-Fund of World Index Shares ETFs)**  
**標智滬深300中國指數基金®\* (\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)**  
**(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 2011 TO 30TH JUNE 2011

自二零一一年一月一日起至二零一一年六月卅日止期間

Securities name 證券名稱	Holdings as at 31.12.2010 於二零一零年 十二月卅一日 之持股量	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at 30.06.2011 於二零一一年 六月卅日 之持股量
China (continued) 中國(續)					
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd 福耀玻璃工業集團股份有限公司	2,372,622	847,365	-	(341,411)	2,878,576
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	3,546,200	1,266,500	-	(283,100)	4,529,600
Gansu Yasheng Industrial Group Co-A 甘肅亞盛實業(集團)股份有限公司-A股	3,546,200	1,266,500	-	(769,500)	4,043,200
GD Midea Holding Co Ltd 廣東美的電器股份有限公司	2,534,700	905,250	-	(202,350)	3,237,600
GD Power Development Co Ltd 國電電力發展股份有限公司	7,092,400	2,533,000	-	(566,200)	9,059,200
Gemdale Corp 金地(集團)股份有限公司	5,017,040	1,791,800	-	(400,520)	6,408,320
GF Securities Co Ltd 廣發證券股份有限公司	-	243,200	-	-	243,200
Gree Electric Appliances Inc 珠海格力電器股份有限公司	2,329,306	831,895	-	(185,953)	2,975,248
Guangshen Railway Co Ltd 廣深鐵路股份有限公司	5,593,000	1,997,500	-	(2,817,700)	4,772,800
Guangxi Liugong Machinery Co Ltd 廣西柳工機械股份有限公司	523,600	212,300	309,100	(41,800)	1,003,200
Haitong Securities Co Ltd 海通證券股份有限公司	4,022,200	3,169,300	-	(321,100)	6,870,400
Hangzhou Binjiang Real Estate Group Co Ltd 杭州濱江房產集團股份有限公司	1,737,400	620,500	-	(351,500)	2,006,400
Harbin Pharmaceutical Group Co Ltd 哈藥集團股份有限公司	1,213,800	433,500	-	(96,900)	1,550,400
Hebei Iron & Steel Co Ltd 河北鋼鐵股份有限公司	7,614,096	2,719,320	-	(4,316,648)	6,016,768
Heilongjiang Agriculture Co Ltd 黑龍江北大荒農業股份有限公司	1,547,000	552,500	-	(913,900)	1,185,600
Henan Shenhua Coal & Power Co Ltd 河南神火煤電股份有限公司	882,980	366,548	625,506	(252,890)	1,622,144
Henan Shuanghui Investment & Development Co Ltd 河南雙匯投資發展股份有限公司	309,400	110,500	-	(55,100)	364,800
Hong Yuan Securities Co Ltd 宏源證券股份有限公司	1,332,800	476,000	-	(349,600)	1,459,200

**W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER®\* (\*This is a synthetic ETF)**  
**(A Sub-Fund of World Index Shares ETFs)**  
**標智滬深300中國指數基金®\* (\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)**  
**(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 2011 TO 30TH JUNE 2011

自二零一一年一月一日起至二零一一年六月卅日止期間

Securities name 證券名稱	Holdings as at 31.12.2010 於二零一零年 十二月卅一日 之持股量	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at 30.06.2011 於二零一一年 六月卅日 之持股量
China (continued) 中國(續)					
Huafa Industrial Co Ltd Zhuhai 珠海華發實業股份有限公司	1,761,200	629,000	-	(718,200)	1,672,000
Huayu Automotive Systems Co Ltd 華域汽車系統股份有限公司	1,808,800	646,000	-	(235,600)	2,219,200
Hubei Yihua Chemical Industry Co Ltd 湖北宜化化工股份有限公司	1,547,000	552,500	-	(761,900)	1,337,600
Industrial & Commercial Bank of China 中國工商銀行股份有限公司	11,876,200	5,548,700	-	(948,100)	16,476,800
Industrial Bank Co Ltd 興業銀行股份有限公司	4,069,800	2,055,420	3,556,800	(324,900)	9,357,120
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	547,400	246,100	299,000	(104,500)	988,000
Inner Mongolia Pingzhuang Energy Co Ltd 內蒙古平莊能源股份有限公司	1,190,000	425,000	-	(581,400)	1,033,600
Inner Mongolia Yili Industrial 內蒙古伊利實業集團股份有限公司	833,000	311,500	1,050,000	(66,500)	2,128,000
Inner Mongolian Baotou Steel Union Co Ltd 內蒙古包鋼鋼聯股份有限公司	-	2,371,200	-	-	2,371,200
Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd 江蘇恒瑞醫藥股份有限公司	404,600	212,300	221,000	(32,300)	805,600
Jiangsu Sunshine Co Ltd 江蘇陽光股份有限公司	4,236,400	1,513,000	-	(976,600)	4,772,800
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co Ltd 江蘇洋河酒廠股份有限公司	-	60,800	-	-	60,800
Jiangxi Copper Co Ltd 江西銅業股份有限公司	975,800	348,500	-	(77,900)	1,246,400
Jilin Aodong Medicine Industry Groups Co Ltd 吉林敖東藥業集團股份有限公司	642,600	239,760	153,900	(51,300)	984,960
Jilin Yatai Group Co Ltd 吉林亞泰(集團)股份有限公司	2,677,500	956,250	-	(852,150)	2,781,600
Jinduicheng Molybdenum Co Ltd 金堆城鎢業股份有限公司	1,023,400	699,900	-	(81,700)	1,641,600
Joincare Pharmaceutical Group Industry Co Ltd 健康元藥業集團股份有限公司	1,594,600	569,500	-	(127,300)	2,036,800
Kailuan Energy Chemical Co Ltd 開灤能源化工股份有限公司	785,400	280,500	-	(62,700)	1,003,200
Kangmei Pharmaceutical Co Ltd 康美藥業股份有限公司	1,547,000	886,900	-	(123,500)	2,310,400

**W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER®\* (\*This is a synthetic ETF)**  
**(A Sub-Fund of World Index Shares ETFs)**  
**標智滬深300中國指數基金®\* (\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)**  
**(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 2011 TO 30TH JUNE 2011

自二零一一年一月一日起至二零一一年六月卅日止期間

Securities name 證券名稱	Holdings as at 31.12.2010 於二零一零年 十二月卅一日 之持股量	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at 30.06.2011 於二零一一年 六月卅日 之持股量
China (continued) 中國(續)					
Kweichow Moutai Co Ltd 貴州茅台酒股份有限公司	357,000	127,500	-	(28,500)	456,000
Liaoning Cheng Da Co Ltd 遼寧成大股份有限公司	1,094,800	391,000	-	(87,400)	1,398,400
Liaoning Huajin Tongda Chemicals Co Ltd 遼寧華錦通達化工股份有限公司	2,356,200	841,500	-	(1,799,300)	1,398,400
Luzhou Laojiao Co Ltd 瀘州老窖股份有限公司	666,400	329,200	-	(53,200)	942,400
Minmetals Development Co Ltd 五礦發展股份有限公司	642,600	229,500	-	(142,500)	729,600
NARI Technology Development Co Ltd 國電南瑞科技股份有限公司	333,200	180,600	378,000	(40,600)	851,200
PetroChina Co Ltd 中國石油天然氣股份有限公司	1,856,400	1,392,600	-	(148,200)	3,100,800
Ping An Insurance Group Co 中國平安保險(集團)股份有限公司	3,236,800	1,156,000	-	(258,400)	4,134,400
Pingdingshan Tianan Coal Mining Co Ltd 平頂山天安煤業股份有限公司	2,332,876	833,170	893,760	(824,638)	3,235,168
Poly Real Estate Group Co Ltd 保利房地產(集團)股份有限公司	2,793,882	1,335,139	915,460	(223,041)	4,821,440
Qingdao Haier Co Ltd 青島海爾股份有限公司	1,261,400	450,500	-	(191,900)	1,520,000
Qinghai Salt Lake Industry Co Ltd 青海鹽湖工業集團股份有限公司	547,400	317,100	-	(43,700)	820,800
SAIC Motor Corp Ltd 上海汽車集團股份有限公司	1,573,180	713,850	-	(125,590)	2,161,440
Sanan Optoelectronics Co Ltd 三安光電股份有限公司	404,600	222,020	542,640	(32,300)	1,136,960
Sany Heavy Industry Co Ltd 三一重工股份有限公司	1,938,510	871,493	1,058,720	(154,755)	3,713,968
Shandong Dong-E E-Jiao-A 山東東阿阿膠股份有限公司-A股	761,600	272,000	-	(60,800)	972,800
Shandong Gold Mining Co Ltd 山東黃金礦業股份有限公司	785,400	280,500	-	(62,700)	1,003,200
Shanghai Chengtou Holding Co Ltd 上海城投控股股份有限公司	2,189,600	782,000	-	(174,800)	2,796,800
Shanghai Electric Group Co Ltd 上海電氣集團股份有限公司	-	1,155,200	-	-	1,155,200



**W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER®\* (\*This is a synthetic ETF)**  
**(A Sub-Fund of World Index Shares ETFs)**  
**標智滬深300中國指數基金®\* (\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)**  
**(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 2011 TO 30TH JUNE 2011

自二零一一年一月一日起至二零一一年六月卅日止期間

Securities name 證券名稱	Holdings as at 31.12.2010 於二零一零年 十二月卅一日 之持股量	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at 30.06.2011 於二零一一年 六月卅日 之持股量
China (continued) 中國(續)					
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd 上海復星醫藥(集團)股份有限公司	1,642,200	586,500	-	(131,100)	2,097,600
Shanghai International Airport Co Ltd 上海國際機場股份有限公司	1,666,000	595,000	-	(345,800)	1,915,200
Shanghai Mechanical and Electrical Industry Co Ltd 上海機電股份有限公司	2,261,000	807,500	-	(606,100)	2,462,400
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd 上海醫藥集團股份有限公司	833,000	540,700	-	(66,500)	1,307,200
Shanghai Pudong Development Bank 上海浦東發展銀行股份有限公司	7,418,936	2,888,089	2,665,035	(592,268)	12,379,792
Shanghai Yuyuan Tourist Mart Co Ltd 上海豫園旅遊商城股份有限公司	2,294,320	819,400	-	(517,560)	2,596,160
Shantui Construction Machinery Co Ltd 山推工程機械股份有限公司	1,285,200	459,000	-	(771,400)	972,800
Shanxi Lanhua Sci-Tech Venture Co Ltd 山西蘭花科技創業股份有限公司	404,600	144,500	-	(184,300)	364,800
Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co Ltd 山西潞安環保能源開發股份有限公司	666,400	238,000	820,800	(83,600)	1,641,600
Shanxi Taigang Stainless Steel Co Ltd 山西太鋼不銹鋼股份有限公司	3,284,400	1,173,000	-	(262,200)	4,195,200
Shanxi Xishan Coal & Electricity Power Co Ltd 山西西山煤電股份有限公司	1,299,480	616,100	-	(103,740)	1,811,840
Shenergy Co Ltd 申能股份有限公司	4,331,600	1,547,000	2,386,400	(1,105,800)	7,159,200
Shenzhen Airport Co 深圳市機場股份有限公司	3,260,600	1,164,500	-	(533,900)	3,891,200
Shenzhen Development Bank Co 深圳發展銀行股份有限公司	2,767,940	988,550	-	(616,170)	3,140,320
Shenzhen Energy Group Co Ltd 深圳能源集團股份有限公司	1,999,200	714,000	510,720	(433,200)	2,790,720
Shenzhen Laibao Hi-tech Co Ltd 深圳萊寶高科技股份有限公司	-	182,400	-	-	182,400
Shenzhen Overseas Chinese Town Co Ltd 深圳華僑城控股股份有限公司	1,927,800	1,034,420	1,684,800	(153,900)	4,493,120
Shenzhen Zhongjin Lingnan Nonfemet Co Ltd 深圳市中金嶺南有色金屬股份有限公司	1,608,880	663,832	527,280	(128,440)	2,671,552



**W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER®\* (\*This is a synthetic ETF)**  
**(A Sub-Fund of World Index Shares ETFs)**  
**標智滬深300中國指數基金®\* (\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)**  
**(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 2011 TO 30TH JUNE 2011

自二零一一年一月一日起至二零一一年六月卅日止期間

Securities name 證券名稱	Holdings as at 31.12.2010 於二零一零年 十二月卅一日 之持股量	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at 30.06.2011 於二零一一年 六月卅日 之持股量
China (continued) 中國(續)					
Sichuan Hongda Co Ltd 四川宏達股份有限公司	1,047,200	374,000	-	(83,600)	1,337,600
Sichuan Swellfun Co Ltd 四川水井坊股份有限公司	1,237,600	442,000	-	(311,600)	1,368,000
Sinochem International Corp 中化國際(控股)股份有限公司	2,689,400	960,500	-	(640,300)	3,009,600
Sinovel Wind Group Co Ltd 華銳風電科技集團股份有限公司	-	152,000	-	-	152,000
Southwest Securities Co Ltd 西南證券股份有限公司	1,951,600	697,000	-	(155,800)	2,492,800
Suning Appliance Co Ltd 蘇寧電器股份有限公司	3,730,650	1,970,775	-	(297,825)	5,403,600
Tangshan Jidong Cement Co Ltd 唐山冀東水泥股份有限公司	952,000	340,000	-	(380,000)	912,000
TBEA Co Ltd 特變電工股份有限公司	1,785,000	1,440,250	641,250	(142,500)	3,724,000
TCL Corp TCL集團股份有限公司	-	4,560,000	-	-	4,560,000
Tianjin Port Co Ltd 天津港股份有限公司	3,094,000	1,105,000	-	(703,000)	3,496,000
Tongling Nonferrous Metals Group Co Ltd 銅陵有色金屬集團股份有限公司	880,600	314,500	-	(70,300)	1,124,800
Tsinghua Tongfang Co Ltd 同方股份有限公司	1,104,320	932,960	1,206,400	(88,160)	3,155,520
Weichai Power Co Ltd 濰柴動力股份有限公司	642,600	290,300	-	(51,300)	881,600
Western Mining Co Ltd 西部礦業股份有限公司	1,642,200	586,500	-	(131,100)	2,097,600
Wuhan Iron & Steel Co Ltd 武漢鋼鐵股份有限公司	3,760,400	2,818,800	-	(1,016,000)	5,563,200
Wuliangye Yibin Co Ltd 宜賓五糧液股份有限公司	1,975,400	705,500	-	(157,700)	2,523,200
XCMG Construction Machinery Co Ltd 徐工集團工程機械股份有限公司	523,600	283,800	598,400	(68,200)	1,337,600
Xiamen C & D Inc 廈門建發股份有限公司	2,870,280	1,025,100	-	(654,740)	3,240,640
Xi'an Aircraft International Corp 西安飛機國際航空製造股份有限公司	1,832,600	654,500	-	(146,300)	2,340,800
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co Ltd 新疆金風科技股份有限公司	1,299,480	859,300	-	(103,740)	2,055,040
Xinjiang Guanghui Industry Co Ltd 新疆廣匯實業股份有限公司	754,460	582,390	415,270	(63,400)	1,688,720
Xinxing Ductile Iron Pipes 新興鑄管股份有限公司	1,999,200	714,000	-	(342,000)	2,371,200
Yangquan Coal Industry Co Ltd 陽泉煤業股份有限公司	1,142,400	408,000	-	(91,200)	1,459,200

**W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER®\* (\*This is a synthetic ETF)**  
**(A Sub-Fund of World Index Shares ETFs)**  
**標智滬深300中國指數基金®\* (\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)**  
**(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 2011 TO 30TH JUNE 2011

自二零一一年一月一日起至二零一一年六月卅日止期間

Securities name 證券名稱	Holdings as at 31.12.2010 於二零一零年 十二月卅一日 之持股量	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at 30.06.2011 於二零一一年 六月卅日 之持股量
China (continued) 中國(續)					
Yantai Wanhua Polyurethanes Co Ltd 煙臺萬華聚氨基酯股份有限公司	1,261,400	520,460	413,400	(100,700)	2,094,560
Yanzhou Coal Mining Co Ltd 兗州煤業股份有限公司	833,000	297,500	-	(66,500)	1,064,000
Yunnan Baiyao Group Co Ltd 雲南白藥集團股份有限公司	278,460	99,450	-	(22,230)	355,680
Yunnan Copper Industry Co 雲南銅業股份有限公司	785,400	280,500	-	(62,700)	1,003,200
YunNan Metropolitan Real Estate Development Co Ltd 雲南城投資置業股份有限公司	1,142,400	413,760	432,000	(243,200)	1,744,960
Yunnan Tin Co Ltd 雲南錫業股份有限公司	595,000	212,500	76,000	(47,500)	836,000
Zhejiang China Commodities City Group Co Ltd 浙江中國小商品城集團股份有限公司	785,400	280,500	1,003,200	(62,700)	2,006,400
Zhejiang Medicine Co Ltd 浙江醫藥股份有限公司	690,200	246,500	-	(85,500)	851,200
Zhejiang Xinan Chemical Industrial Group Co Ltd 浙江新安化工集團股份有限公司	1,099,560	392,700	-	(87,780)	1,404,480
Zhengzhou Yutong Bus Co Ltd 鄭州宇通客車股份有限公司	928,200	331,500	-	(226,100)	1,033,600
Zhongjin Gold Co Ltd 中金黃金股份有限公司	985,320	375,498	353,970	(109,060)	1,605,728
Zijin Mining Group Co Ltd 紫金礦業集團股份有限公司	4,403,000	2,393,300	-	(351,500)	6,444,800
ZTE Corp 中興通訊股份有限公司	1,856,400	663,000	-	(148,200)	2,371,200

▲ 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®\* (\*This is a synthetic ETF)**  
**(A Sub-Fund of World Index Shares ETFs)**  
**標智滬深300中國指數基金®\* (\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)**  
**(標智ETFs系列的子基金)**

**HOLDINGS OF COLLATERAL (UNAUDITED)**

持有的抵押品 (未經審核)

AS AT 30 JUNE 2011

於二零一一年六月卅日

<b>Nature of the collateral</b>	<b>Collateral provider</b>	<b>% of net asset value covered by collateral</b>
抵押品性質	抵押品供應人	抵押品所抵押的資產淨值百分比(%)
Listed stock 上市股票	Deutsche Bank AG, London Branch 德意志銀行倫敦分行	12.67%
Listed stock 上市股票	UBS AG, London Branch UBS AG倫敦分行	43.35%
Listed stock 上市股票	Credit Suisse Securities (Europe) Limited 瑞士信貸證券(歐洲)有限公司	16.89%
		<u>72.91%</u>

**W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER®\* (\*This is a synthetic ETF)  
(A Sub-Fund of World Index Shares ETFs)  
標智滬深300中國指數基金®\* (\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)  
(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 2011 TO 30TH JUNE 2011

自二零一一年一月一日起至二零一一年六月卅日止期間

**1. NET ASSET VALUE**

資產淨值

<b>At the end of financial year/period</b>	<b>Net asset value</b>	<b>Net asset value per unit</b>
	資產 淨值	每單位 資產 淨值
截至下列日期之財務年度/期間期末	<b>HKD</b>	<b>HKD</b>
	港元	港元
30th June 2011 二零一一年六月卅日	7,918,416,879	32.5593
31st December 2010 二零一零年十二月卅一日	6,192,845,725	32.5255

**2. HIGHEST ISSUE/LOWEST REDEMPTION PRICE PER UNIT**

每單位最高發行價/最低贖回價

<b>Financial year/period ended</b>	<b>Highest issue unit price</b>	<b>Lowest redemption unit price</b>
	每單位 最高 發行價	每單位 最低 贖回價
截至下列日期止之財務年度/期間	<b>HKD</b>	<b>HKD</b>
	港元	港元
30th June 2011 二零一一年六月卅日	35.1817	30.7440
31st December 2010 二零一零年十二月卅一日	36.3957	26.1348

**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 2011

於二零一一年六月卅日

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	40,000	481,600	0.50
Agricultural Bank of China Ltd-H 中國農業銀行股份有限公司-H股	315,000	1,288,350	1.34
Air China Ltd-H 中國國際航空股份有限公司-H股	40,000	321,600	0.33
Alibaba.com Ltd 阿里巴巴網絡有限公司	15,000	185,400	0.19
Anhui Conch Cement Co Ltd-H 安徽海螺水泥股份有限公司-H股	17,500	638,750	0.66
Bank of China Ltd-H 中國銀行股份有限公司-H股	799,000	3,028,210	3.14
Bank of Communications Co Ltd-H 交通銀行股份有限公司-H股	55,000	409,200	0.42
Belle Intl Hldgs Ltd 百麗國際控股有限公司	95,000	1,544,700	1.60
BOC Hong Kong (Hldgs) Ltd 中銀香港(控股)有限公司	77,500	1,747,625	1.81
Cathay Pacific Airways Ltd 國泰航空有限公司	15,000	269,700	0.28
Chaoda Modern Agriculture (Hldgs) Ltd 超大現代農業(控股)有限公司	70,000	234,500	0.24
Cheung Kong (Hldgs) Ltd 長江實業(集團)有限公司	20,000	2,270,000	2.36
China Citic Bank Corp Ltd-H 中信銀行股份有限公司-H股	78,000	377,520	0.39
China Communications Construction Co-H 中國交通建設股份有限公司-H股	75,000	498,000	0.52
China Construction Bank Corp-H 中國建設銀行股份有限公司-H股	987,200	6,367,440	6.61
China Life Insurance Co Ltd-H 中國人壽保險股份有限公司-H股	85,000	2,256,750	2.34
China Mengniu Dairy Co Ltd 中國蒙牛乳業有限公司	25,000	653,750	0.68
China Merchants Bank Co Ltd-H 招商銀行股份有限公司-H股	52,550	988,991	1.03
China Merchants Hldgs (Intl) Co Ltd 招商局國際有限公司	20,000	599,000	0.62
China Minsheng Banking Corp Ltd-H 中國民生銀行股份有限公司-H股	55,000	393,250	0.41
China Mobile Ltd 中國移動有限公司	72,500	5,216,375	5.41
China Overseas Land & Investment Ltd 中國海外發展有限公司	60,000	996,000	1.03
China Pacific Insurance (Group) Co-H 中國太平洋保險(集團)股份有限公司-H股	16,000	513,600	0.53
China Petroleum & Chemical Corp-H 中國石油化工股份有限公司-H股	190,000	1,482,000	1.54
China Resources Enterprise Ltd 華潤創業有限公司	20,000	631,000	0.65
China Resources Land Ltd 華潤置地有限公司	30,000	420,000	0.44
China Resources Power Hldgs Co 華潤電力控股有限公司	40,000	603,200	0.63
China Shenhua Energy Co Ltd-H 中國神華能源股份有限公司-H股	62,500	2,318,750	2.41
China Taiping Insurance Hldgs Co Ltd 中國太平保險控股有限公司	15,000	262,500	0.27
China Telecom Corp Ltd-H 中國電信股份有限公司-H股	210,000	1,056,300	1.10
China Unicom (Hong Kong) Ltd 中國聯合網絡通信(香港)股份有限公司	80,000	1,254,400	1.30

**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 2011

於二零一一年六月卅日

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)			
China Yurun Food Group Ltd 中國雨潤食品集團有限公司	15,000	328,500	0.34
CLP Hldgs Ltd 中電控股有限公司	20,000	1,377,000	1.43
CNOOC Ltd 中國海洋石油有限公司	255,000	4,630,800	4.81
COSCO Pacific Ltd 中遠太平洋有限公司	30,000	408,000	0.42
Dongfeng Motor Group Co Ltd-H 東風汽車集團股份有限公司-H股	60,000	879,600	0.91
Esprit Hldgs Ltd 思捷環球控股有限公司	25,500	614,550	0.64
Evergrande Real Estate Group Ltd 恆大地產集團有限公司	120,000	609,600	0.63
Golden Eagle Retail Group Ltd 金鷹商貿集團有限公司	25,000	493,000	0.51
Hang Lung Properties Ltd 恆隆地產有限公司	55,000	1,754,500	1.82
Hengan Intl Group Co Ltd 恆安國際集團有限公司	12,500	868,125	0.90
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd 香港交易及結算所有限公司	14,000	2,283,400	2.37
HSBC Hldgs Plc 滙豐控股有限公司	124,000	9,548,000	9.91
Huabao Intl Hldgs Ltd 華寶國際控股有限公司	35,000	247,800	0.26
Hutchison Whampoa Ltd 和記黃埔有限公司	25,000	2,100,000	2.18
Hysan Development Co Ltd 希慎興業有限公司	5,000	191,250	0.20
Industrial & Commercial Bk of China-H 中國工商銀行(亞洲)有限公司-H股	864,150	5,098,485	5.29
Kerry Properties Ltd 嘉里建設有限公司	12,500	466,250	0.48
Kingboard Chemical Hldgs Ltd 建滔化工集團	17,500	626,500	0.65
Lenovo Group Ltd 聯想集團有限公司	90,000	397,800	0.41
Li & Fung Ltd 利豐有限公司	40,000	620,000	0.64
Link Real Estate Investment Trust 領匯房地產投資信託基金	27,500	731,500	0.76
New World Development Co Ltd 新世界發展有限公司	55,000	645,700	0.67
Nine Dragons Paper Hldgs Ltd 玖龍紙業(控股)有限公司	40,000	270,000	0.28
Orient Overseas Intl Ltd 東方海外(國際)有限公司	5,000	250,000	0.26
PetroChina Co Ltd-H 中國石油天然氣股份有限公司-H股	250,000	2,835,000	2.94
PICC Property & Casualty Co Ltd-H 中國人民財產保險股份有限公司-H股	70,000	924,000	0.96
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 中國平安保險(集團)股份有限公司	20,000	1,603,000	1.66
Power Assets Hldgs Ltd 電能實業有限公司	25,000	1,466,250	1.52
Sands China Ltd 金沙中國有限公司	40,000	834,000	0.87
Shanghai Industrial Hldgs Ltd 上海實業控股有限公司	10,000	285,000	0.30

**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 2011

於二零一一年六月卅日

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)			
Shimao Property Hldgs Ltd 世茂房地產集團控股有限公司	42,500	408,000	0.42
Shougang Fushan Resources Group 首鋼福山資源集團有限公司	70,000	330,400	0.34
Sino Land Co Ltd 信和置業有限公司	50,000	623,000	0.65
Sun Hung Kai Properties Ltd 新鴻基地產發展有限公司	10,000	1,133,000	1.18
Swire Pacific Ltd 'A' 太古股份有限公司 'A'	7,500	852,750	0.88
Tencent Hldgs Ltd 騰訊控股有限公司	15,500	3,258,100	3.38
Tingyi (Cayman Islands) Hldg Corp 康師傅(開曼島)控股有限公司	20,000	480,000	0.50
Want Want China Hldgs Ltd 中國旺旺控股有限公司	100,000	750,000	0.78
Wharf Hldgs Ltd 九龍倉集團有限公司	27,500	1,486,375	1.54
Wing Hang Bank Ltd 永亨銀行有限公司	2,500	212,250	0.22
Wynn Macau Ltd 永利澳門有限公司	24,000	604,800	0.63
Yanzhou Coal Mining Co Ltd-H 兗州煤業股份有限公司-H 股	40,000	1,180,000	1.22
Yue Yuen Industrial Hldg 裕元工業(集團)有限公司	10,000	247,000	0.26
Zijin Mining Group Co Ltd-H 紫金礦業集團股份有限公司-H 股	135,000	527,850	0.55
Total investment portfolio 投資組合總額		94,789,596	98.35
Other net assets 其他資產淨值		1,570,638	1.65
Net assets value as at 30th June 2011 於二零一一年六月卅日的資產淨值		96,360,234	100.00
Total investments, at cost 投資總額(按成本)		93,258,851	



**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 2011 TO 30TH JUNE 2011

自二零一一年一月一日起至二零一一年六月卅日止期間

Securities name 證券名稱	Holdings as at 31.12.2010 於二零一零年 十二月卅一日 之持股量	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at 30.06.2011 於二零一一年 六月卅日 之持股量
Hong Kong 香港					
Agile Property Hldgs Ltd 雅居樂地產控股有限公司	80,000	32,000	-	(72,000)	40,000
Agricultural Bank of China Ltd-H 中國農業銀行股份有限公司-H股	-	596,000	-	(281,000)	315,000
Air China Ltd-H 中國國際航空股份有限公司-H股	64,000	40,000	-	(64,000)	40,000
Alibaba.com Ltd 阿里巴巴網絡有限公司	-	68,000	-	(53,000)	15,000
Aluminum Corp of China Ltd-H 中國鋁業股份有限公司-H股	-	50,000	-	(50,000)	-
Anhui Conch Cement Co Ltd-H 安徽海螺水泥股份有限公司-H股	16,000	16,000	16,000	(30,500)	17,500
Anta Sports Products Ltd 安踏體育用品有限公司	32,000	40,000	-	(72,000)	-
Bank of China Ltd-H 中國銀行股份有限公司-H股	1,390,400	256,000	-	(847,400)	799,000
Bank of Communications Co Ltd-H 交通銀行股份有限公司-H股	144,000	208,000	-	(297,000)	55,000
Bank of East Asia Ltd 東亞銀行有限公司	32,000	34,200	-	(66,200)	-
Beijing Enterprises Hldgs Ltd 北京控股有限公司	12,000	16,000	-	(28,000)	-
Belle Intl Hldgs Ltd 百麗國際控股有限公司	96,000	74,000	-	(75,000)	95,000
BOC Hong Kong (Hldgs) Ltd 中銀香港(控股)有限公司	120,000	45,000	-	(87,500)	77,500
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	48,000	23,000	-	(56,000)	15,000
Chaoda Modern Agriculture (Hldgs) Ltd 超大現代農業(控股)有限公司	64,000	48,000	-	(42,000)	70,000
Cheung Kong (Hldgs) Ltd 長江實業(集團)有限公司	24,000	21,000	-	(25,000)	20,000
China Citic Bank Corp Ltd-H 中信銀行股份有限公司-H股	-	322,000	-	(244,000)	78,000
China Citic Bank Corp Ltd-H Rts (Ex 30Jun2011, Trade 13Jul-20Jul2011) 中信銀行股份有限公司-H股供股權證 (除權日:二零一一年六月卅日,供股權證買賣 日期:二零一一年七月十三日至七月二十日)	-	13,000	-	(13,000)	-
China Coal Energy Co Ltd-H 中國中煤能源股份有限公司-H股	72,000	64,000	-	(136,000)	-
China Communications Construction Co-H 中國交通建設股份有限公司-H股	112,000	74,000	-	(111,000)	75,000
China Construction Bank Corp-H 中國建設銀行股份有限公司-H股	1,643,520	40,000	-	(696,320)	987,200

**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 2011 TO 30TH JUNE 2011

自二零一一年一月一日起至二零一一年六月卅日止期間

Securities name 證券名稱	Holdings as at 31.12.2010 於二零一零年 十二月卅一日 之持股量	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at 30.06.2011 於二零一一年 六月卅日 之持股量
<b>Listed equities (continued)</b> 上市股份(續)					
Hong Kong (continued) 香港(續)					
China COSCO Hldgs Co Ltd-H 中國遠洋控股股份有限公司-H股	-	96,000	-	(96,000)	-
China Dongxiang (Group) Co Ltd 中國動向(集團)有限公司	216,000	75,000	-	(291,000)	-
China Life Insurance Co Ltd-H 中國人壽保險股份有限公司-H股	152,000	21,000	-	(88,000)	85,000
China Mengniu Dairy Co Ltd 中國蒙牛乳業有限公司	32,000	34,000	-	(41,000)	25,000
China Merchants Bank Co Ltd-H 招商銀行股份有限公司-H股	80,080	38,000	-	(65,530)	52,550
China Merchants Hldgs (Intl) Co Ltd 招商局國際有限公司	16,000	42,000	-	(38,000)	20,000
China Minsheng Banking Corp Ltd-H 中國民生銀行股份有限公司-H股	100,000	133,000	-	(178,000)	55,000
China Mobile Ltd 中國移動有限公司	128,000	4,000	-	(59,500)	72,500
China Overseas Land & Investment Ltd 中國海外發展有限公司	128,000	20,000	-	(88,000)	60,000
China Pacific Insurance (Group) Co-H 中國太平洋保險(集團)股份有限公司-H股	-	28,000	-	(12,000)	16,000
China Petroleum & Chemical Corp-H 中國石油化工股份有限公司-H股	480,000	52,000	-	(342,000)	190,000
China Railway Construction Corp Ltd-H 中國鐵建股份有限公司-H股	48,000	-	-	(48,000)	-
China Railway Group Ltd-H 中國中鐵股份有限公司-H股	104,000	-	-	(104,000)	-
China Resources Enterprise Ltd 華潤創業有限公司	16,000	26,000	-	(22,000)	20,000
China Resources Land Ltd 華潤置地有限公司	32,000	42,000	-	(44,000)	30,000
China Resources Power Hldgs Co 華潤電力控股有限公司	32,000	52,000	-	(44,000)	40,000
China Shenhua Energy Co Ltd-H 中國神華能源股份有限公司-H股	64,000	73,500	-	(75,000)	62,500
China Taiping Insurance Hldgs Co Ltd 中國太平保險控股有限公司	20,800	15,000	-	(20,800)	15,000
China Telecom Corp Ltd-H 中國電信股份有限公司-H股	336,000	30,000	-	(156,000)	210,000

**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 2011 TO 30TH JUNE 2011

自二零一一年一月一日起至二零一一年六月卅日止期間

Securities name 證券名稱	Holdings as at 31.12.2010 於二零一零年 十二月卅一日 之持股量	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at 30.06.2011 於二零一一年 六月卅日 之持股量
<b>Listed equities (continued)</b> 上市股份(續)					
Hong Kong (continued) 香港(續)					
China Unicom (Hong Kong) Ltd 中國聯合網絡通信(香港)股份有限公司	96,000	52,000	-	(68,000)	80,000
China Yurun Food Group Ltd 中國雨潤食品集團有限公司	24,000	28,000	-	(37,000)	15,000
China Zhongwang Hldgs Ltd 中國忠旺控股有限公司	-	80,000	-	(80,000)	-
CITIC Pacific Ltd 中信泰富有限公司	32,000	-	-	(32,000)	-
CLP Hldgs Ltd 中電控股有限公司	36,000	10,500	-	(26,500)	20,000
CNOOC Ltd 中國海洋石油有限公司	432,000	60,000	-	(237,000)	255,000
COSCO Pacific Ltd 中遠太平洋有限公司	-	96,000	-	(66,000)	30,000
Dongfeng Motor Group Co Ltd-H 東風汽車集團有限公司-H股	96,000	58,000	-	(94,000)	60,000
Esprit Hldgs Ltd 思捷環球控股有限公司	26,400	26,900	-	(27,800)	25,500
Evergrande Real Estate Group Ltd 恆大地產集團有限公司	224,000	40,000	-	(144,000)	120,000
Golden Eagle Retail Group Ltd 金鷹商貿集團有限公司	-	81,000	-	(56,000)	25,000
Gome Electrical Appliances Hldgs Ltd 國美電器控股有限公司	176,000	256,000	-	(432,000)	-
Hang Lung Properties Ltd 恒隆地產有限公司	64,000	38,000	-	(47,000)	55,000
Hang Seng Bank Ltd 恒生銀行有限公司	15,200	-	-	(15,200)	-
Hengan Intl Group Co Ltd 恆安國際集團有限公司	12,000	6,500	-	(6,000)	12,500
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd 香港交易及結算所有限公司	27,200	3,200	-	(16,400)	14,000
HSBC Hldgs Plc 滙豐控股有限公司	179,200	26,400	-	(81,600)	124,000
Huabao Intl Hldgs Ltd 華寶國際控股有限公司	96,000	32,000	-	(93,000)	35,000
Hutchison Whampoa Ltd 和記黃埔有限公司	56,000	24,000	-	(55,000)	25,000
Hutchison Whampoa Ltd-Rts (Ex 01Mar2011) 和記黃埔有限公司供股權證(除權日:二零一一年三月一日)	-	5,600	-	(5,600)	-
Hysan Development Co Ltd 希慎興業有限公司	16,000	5,000	-	(16,000)	5,000
Industrial & Commercial Bk of China-H 中國工商銀行股份有限公司-H股	1,414,640	243,000	-	(793,490)	864,150
Kerry Properties Ltd 嘉里建設有限公司	16,000	28,000	-	(31,500)	12,500
Kingboard Chemical Hldgs Ltd 建滔化工集團有限公司	28,000	14,000	-	(24,500)	17,500

**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 2011 TO 30TH JUNE 2011

自二零一一年一月一日起至二零一一年六月卅日止期間

Securities name 證券名稱	Holdings as at 31.12.2010 於二零一零年 十二月卅一日 之持股量	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at 30.06.2011 於二零一一年 六月卅日 之持股量
<b>Listed equities (continued)</b> 上市股份(續)					
Hong Kong (continued) 香港(續)					
Kunlun Energy Co Ltd 昆侖能源有限公司	-	80,000	-	(80,000)	-
Lenovo Group Ltd 聯想集團有限公司	112,000	160,000	-	(182,000)	90,000
Li & Fung Ltd 利豐有限公司	64,000	20,000	-	(44,000)	40,000
Link Real Estate Investment Trust 領匯房地產投資信託基金	44,000	44,000	-	(60,500)	27,500
Longfor Properties Co Ltd 龍湖地產有限公司	-	96,000	-	(96,000)	-
New World Development Co Ltd 新世界發展有限公司	72,000	20,000	-	(37,000)	55,000
Nine Dragons Paper Hldgs Ltd 玖龍紙業(控股)有限公司	40,000	40,000	-	(40,000)	40,000
Orient Overseas Intl Ltd 東方海外(國際)有限公司	-	12,000	-	(7,000)	5,000
PetroChina Co Ltd-H 中國石油天然氣股份有限公司-H股	416,000	126,000	-	(292,000)	250,000
PICC Property & Casualty Co Ltd-H 中國人民財產保險股份有限公司-H股	80,000	48,000	-	(58,000)	70,000
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 中國平安保險(集團)股份有限公司	44,000	-	-	(24,000)	20,000
Power Assets Hldgs Ltd 電能實業有限公司	24,000	27,500	-	(26,500)	25,000
Renhe Commercial Hldgs Co Ltd 人和商業控股有限公司	-	352,000	-	(352,000)	-
Sands China Ltd 金沙中國有限公司	-	91,600	-	(51,600)	40,000
Shanghai Industrial Hldgs Ltd 上海實業控股有限公司	16,000	10,000	-	(16,000)	10,000
Shimao Property Hldgs Ltd 世茂房地產控股有限公司	-	173,500	-	(131,000)	42,500
Shougang Fushan Resources Group 首鋼福山資源集團有限公司	96,000	230,000	-	(256,000)	70,000
Sino Land Co Ltd 信和置業有限公司	48,000	68,000	-	(66,000)	50,000
Sino-Ocean Land Hldgs Ltd 遠洋地產控股有限公司	-	80,000	-	(80,000)	-
Soho China Ltd SOHO中國有限公司	100,000	72,000	-	(172,000)	-
Sun Hung Kai Properties Ltd 新鴻基地產發展有限公司	32,000	-	-	(22,000)	10,000
Swire Pacific Ltd 'A' 太古股份有限公司 'A'	28,000	-	-	(20,500)	7,500
Tencent Hldgs Ltd 騰訊控股有限公司	27,200	-	-	(11,700)	15,500

**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 2011 TO 30TH JUNE 2011

自二零一一年一月一日起至二零一一年六月卅日止期間

Securities name 證券名稱	Holdings as at <b>31.12.2010</b> 於二零一零年 十二月卅一日 之持股量	<b>Additions</b> 新增	<b>Bonus</b> 紅股	<b>Disposals</b> 出售	Holdings as at <b>30.06.2011</b> 於二零一一年 六月卅日 之持股量
<b>Listed equities (continued)</b> 上市股份(續)					
Hong Kong (continued) 香港(續)					
Tingyi (Cayman Islands) Hldg Corp 康師傅(開曼島)控股有限公司	-	42,000	-	(22,000)	20,000
Want Want China Hldgs Ltd 中國旺旺控股有限公司	-	204,000	-	(104,000)	100,000
Wharf Hldgs Ltd 九龍倉集團有限公司	40,000	20,000	-	(32,500)	27,500
Wharf Hldgs Ltd-Rts (Ex 21Feb2011) Rights Trading 01Mar11-08Mar11 九龍倉集團有限公司供股權證(除權日:二零一一年 二月二十一日,供股權證買賣日期:二零一一年 三月一日至三月八日)	-	4,000	-	(4,000)	-
Wing Hang Bank Ltd 永亨銀行有限公司	-	10,500	-	(8,000)	2,500
Wynn Macau Ltd 永利澳門有限公司	48,000	-	-	(24,000)	24,000
Yanzhou Coal Mining Co Ltd-H 兗州煤業股份有限公司-H股	32,000	58,000	-	(50,000)	40,000
Yue Yuen Industrial Hldg 裕元工業(集團)有限公司	-	16,000	-	(6,000)	10,000
Zijin Mining Group Co Ltd-H 紫金礦業集團股份有限公司-H股	192,000	50,000	45,000	(152,000)	135,000

**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 2011 TO 30TH JUNE 2011

自二零一一年一月一日起至二零一一年六月卅日止期間

**1. NET ASSET VALUE**

資產淨值

<b>At the end of financial year/period</b>	<b>Net asset value</b>	<b>Net asset value per unit</b>
	資產 淨值	每單位 資產 淨值
截至下列日期之財務年度/期間期末	<b>HKD</b>	<b>HKD</b>
	港元	港元
30th June 2011 二零一一年六月卅日	96,360,234	19.2720
31st December 2010 二零一零年十二月卅一日	154,832,398	19.3540

**2. HIGHEST ISSUE/LOWEST REDEMPTION PRICE PER UNIT**

每單位最高發行價/最低贖回價

<b>Financial year/period ended</b>	<b>Highest issue unit price</b>	<b>Lowest redemption unit price</b>
	每單位 最高 發行價	每單位 最低 贖回價
截至下列日期止之財務年度/期間	<b>HKD</b>	<b>HKD</b>
	港元	港元
30th June 2011 二零一一年六月卅日	20.5366	18.5473
31st December 2010 二零一零年十二月卅一日	21.3054	15.7603

**W.I.S.E.-SSE 50 CHINA TRACKER®\* (\*This is a synthetic ETF)**  
**(A Sub-Fund of World Index Shares ETFs)**  
**標智上證50中國指數基金®\* (\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)**  
**(標智ETFs系列的子基金)**

**INVESTMENT PORTFOLIO (UNAUDITED)**

投資組合(未經審核)

AS AT 30TH JUNE 2011

於二零一一年六月卅日

<b>Securities name</b> 證券名稱	<b>Holdings</b> 持股量	<b>Fair value of underlying shares</b> 相關股份 公平值	<b>% of net asset value</b> 佔資產淨值 百分比(%)
<b>AXPs<sup>▲</sup> issued by PDs</b> 由參與證券商發行的AXP <sup>▲</sup>		<b>HKD</b> 港元	
China 中國			
Agricultural Bank of China Ltd 中國農業銀行有限公司	1,101,000	3,697,514	1.68
Air China Ltd 中國國際航空股份有限公司	117,000	1,350,588	0.62
Aluminum Corp of China Ltd 中國鋁業股份有限公司	123,000	1,631,567	0.74
Anhui Conch Cement Co Ltd 安徽海螺水泥股份有限公司	177,000	5,903,751	2.69
Bank of Beijing Co Ltd 北京銀行股份有限公司	312,000	3,748,033	1.71
Bank of Communications Co Ltd 交通銀行股份有限公司	1,572,000	10,482,879	4.77
Baoshan Iron & Steel Co Ltd 寶山鋼鐵股份有限公司	376,500	2,728,222	1.24
China Coal Energy Co Ltd 中國中煤能源股份有限公司	40,500	487,499	0.22
China Construction Bank Corp 中國建設銀行股份有限公司	688,500	4,110,587	1.87
China COSCO Holdings Co Ltd 中國遠洋控股股份有限公司	165,000	1,642,509	0.75
China Everbright Bank Co Ltd 中國光大銀行股份有限公司	286,500	1,151,833	0.52
China Hainan Rubber Industry Group Co Ltd 海南天然橡膠產業集團股份有限公司	57,000	845,286	0.38
China Life Insurance Co Ltd 中國人壽保險股份有限公司	132,000	2,979,158	1.36
China Merchants Bank Co Ltd 招商銀行股份有限公司	886,500	13,914,721	6.34
China Minsheng Banking Corp Ltd 中國民生銀行股份有限公司	1,620,000	11,173,466	5.09
China Pacific Insurance Group Co Ltd 中國太平洋保險(集團)股份有限公司	246,000	6,626,946	3.02
China Petroleum & Chemical Corp 中國石油化工股份有限公司	408,000	4,036,921	1.84
China Railway Group Ltd 中國中鐵股份有限公司	387,000	1,858,669	0.85
China Shenhua Energy Co Ltd 中國神華能源股份有限公司	237,000	8,598,246	3.92
China Shipbuilding Industry Co Ltd 中國船舶重工股份有限公司	198,000	3,286,607	1.50
China State Construction Engineering Corp Ltd 中國建築股份有限公司	1,075,500	5,204,209	2.37
China United Network Communications Ltd 中國聯合網絡通信股份有限公司	607,500	3,831,738	1.75
China Yangtze Power Co Ltd 中國長江電力股份有限公司	355,500	3,085,270	1.41
CITIC Securities Co Ltd 中信證券股份有限公司	499,500	7,864,326	3.58
CSR Corp Ltd 中國南車股份有限公司	282,000	2,413,443	1.10
Daqin Railway Co Ltd 大秦鐵路股份有限公司	426,000	4,189,382	1.91
Gemdale Corp 金地(集團)股份有限公司	327,000	2,523,039	1.15
Haitong Securities Co Ltd 海通證券股份有限公司	589,500	6,386,230	2.91



**W.I.S.E.-SSE 50 CHINA TRACKER®\* (\*This is a synthetic ETF)**  
**(A Sub-Fund of World Index Shares ETFs)**  
**標智上證50中國指數基金®\* (\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)**  
**(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 2011

於二零一一年六月卅日

<b>Securities name</b> 證券名稱	<b>Holdings</b> 持股量	<b>Fair value of underlying shares</b> 相關股份 公平值	<b>% of net asset value</b> 佔資產淨值 百分比(%)
		<b>HKD</b> 港元	
<b>AXPs<sup>^</sup> issued by PDs (continued)</b> 由參與證券商發行的AXP <sup>^</sup> (續)			
China (continued) 中國(續)			
Huatai Securities Co Ltd 華泰證券股份有限公司	120,000	1,776,661	0.81
Huaxia Bank Co Ltd 華夏銀行股份有限公司	196,500	2,573,414	1.17
Industrial & Commercial Bank of China 中國工商銀行股份有限公司	1,095,000	5,878,510	2.68
Industrial Bank Co Ltd 興業銀行股份有限公司	541,500	8,773,276	4.00
Inner Mongolia Baotou Steel Rare-Earth (Group) Hi-Tech Co Ltd 內蒙古包鋼稀土(集團)高科技股份有限公司	52,500	4,513,333	2.06
Jiangxi Copper Co Ltd 江西銅業股份有限公司	61,500	2,623,536	1.19
Jinduicheng Molybdenum Co Ltd 金堆城鉬業股份有限公司	73,500	1,703,085	0.78
Kweichow Moutai Co Ltd 貴州茅台酒股份有限公司	27,000	6,910,129	3.15
PetroChina Co Ltd 中國石油天然氣股份有限公司	270,000	3,535,989	1.61
Ping An Insurance (Group) Co 中國平安保險(集團)股份有限公司	222,000	12,898,777	5.87
Poly Real Estate Group Co Ltd 保利房地產(集團)股份有限公司	256,500	3,396,240	1.55
SAIC Motor Corp Ltd 上海汽車集團股份有限公司	132,000	2,980,746	1.36
Sany Heavy Industry Co Ltd 三一重工股份有限公司	217,500	4,722,958	2.15
Shandong Gold Mining Co Ltd 山東黃金礦業股份有限公司	51,000	2,751,442	1.25
Shanghai Pudong Development Bank 上海浦東發展銀行股份有限公司	802,500	9,505,137	4.33
Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co Ltd 山西潞安環保能源開發股份有限公司	69,000	2,724,214	1.24
TBEA Co Ltd 特變電工股份有限公司	189,000	2,943,841	1.34
Western Mining Co Ltd 西部礦業股份有限公司	136,500	2,436,644	1.11
Yangquan Coal Industry (Group) Co Ltd 陽泉煤業(集團)股份有限公司	88,500	2,573,703	1.17
Yanzhou Coal Mining Co Ltd 兗州煤業股份有限公司	42,000	1,784,100	0.81

**W.I.S.E.-SSE 50 CHINA TRACKER®\* (\*This is a synthetic ETF)**  
**(A Sub-Fund of World Index Shares ETFs)**  
**標智上證50中國指數基金®\* (\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)**  
**(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 2011

於二零一一年六月卅日

Securities name 證券名稱	Holdings 持股量	Fair value of underlying shares 相關股份 公平值	% of net asset value 佔資產淨值 百分比(%)
<b>AXPs<sup>▲</sup> issued by PDs (continued)</b> 由參與證券商發行的AXP <sup>▲</sup> (續)		<b>HKD</b> 港元	
China (continued) 中國(續)			
Zhongjin Gold Co Ltd 中金黃金股份有限公司	66,000	2,168,827	0.99
Zijin Mining Group Co Ltd 紫金礦業集團股份有限公司	378,000	3,285,090	1.50
Total investment portfolio 投資組合總額		218,212,291	99.41
Tax 稅務		(500,094)	(0.23)
Other net assets 其他資產淨值		1,864,958	0.82
Net assets value attributable to unitholders 單位持有人應佔資產淨值		219,577,155	100.00
Total investments, at cost 投資總額(按成本)		226,225,398	

▲ 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®\* (\*This is a synthetic ETF)**  
**(A Sub-Fund of World Index Shares ETFs)**  
**標智上證50中國指數基金®\* (\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)**  
**(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 2011 TO 30TH JUNE 2011

自二零一一年一月一日起至二零一一年六月卅日止期間

Securities name 證券名稱	Holdings as at 01.01.2011 於二零一一年 一月一日 之持股量	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at 30.06.2011 於二零一一年 六月卅日 之持股量
China 中國					
Agricultural Bank of China Ltd 中國農業銀行有限公司	1,582,000	1,047,200	-	(1,528,200)	1,101,000
Air China Ltd 中國國際航空股份有限公司	268,800	101,400	-	(253,200)	117,000
Aluminum Corp of China Ltd 中國鋁業股份有限公司	280,000	130,000	-	(287,000)	123,000
Anhui Conch Cement Co Ltd 安徽海螺水泥股份有限公司	-	177,000	-	-	177,000
Bank of Beijing Co Ltd 北京銀行股份有限公司	705,600	284,700	-	(678,300)	312,000
Bank of China Ltd 中國銀行股份有限公司	1,083,600	497,900	-	(1,581,500)	-
Bank of Communications Co Ltd 交通銀行股份有限公司	3,236,800	1,394,600	-	(3,059,400)	1,572,000
Baoshan Iron & Steel Co Ltd 寶山鋼鐵股份有限公司	817,600	341,900	-	(783,000)	376,500
China Citic Bank Corp Ltd 中信銀行股份有限公司	383,600	154,000	-	(537,600)	-
China Coal Energy Co Ltd 中國中煤能源股份有限公司	313,600	126,100	-	(399,200)	40,500
China Construction Bank Corp 中國建設銀行股份有限公司	1,461,600	645,700	-	(1,418,800)	688,500
China COSCO Holdings Co Ltd 中國遠洋控股股份有限公司	336,000	156,000	-	(327,000)	165,000
China Everbright Bank Co Ltd 中國光大銀行股份有限公司	380,800	259,300	-	(353,600)	286,500
China Hainan Rubber Industry Group Co Ltd 海南天然橡膠產業集團股份有限公司	-	57,000	-	-	57,000
China Life Insurance Co Ltd 中國人壽保險股份有限公司	229,600	122,800	-	(220,400)	132,000
China Merchants Bank Co Ltd 招商銀行股份有限公司	1,923,600	829,900	-	(1,867,000)	886,500
China Minsheng Banking Corp Ltd 中國民生銀行股份有限公司	3,514,000	1,513,500	-	(3,407,500)	1,620,000
China Pacific Insurance Group Co Ltd 中國太平洋保險(集團)股份有限公司	490,000	220,000	-	(464,000)	246,000
China Petroleum & Chemical Corp 中國石油化工股份有限公司	646,800	366,600	-	(605,400)	408,000
China Railway Group Ltd 中國中鐵股份有限公司	798,000	365,200	-	(776,200)	387,000

**W.I.S.E.-SSE 50 CHINA TRACKER®\* (\*This is a synthetic ETF)**  
**(A Sub-Fund of World Index Shares ETFs)**  
**標智上證50中國指數基金®\* (\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)**  
**(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 2011 TO 30TH JUNE 2011

自二零一一年一月一日起至二零一一年六月卅日止期間

Securities name 證券名稱	Holdings as at 01.01.2011 於二零一一年 一月一日 之持股量	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at 30.06.2011 於二零一一年 六月卅日 之持股量
<b>AXPs<sup>^</sup> issued by PDs (continued)</b> 由參與證券商發行的AXP <sup>^</sup> (續)					
China (continued) 中國(續)					
China Shenhua Energy Co Ltd 中國神華能源股份有限公司	523,600	222,900	-	(509,500)	237,000
China Shipbuilding Industry Co Ltd 中國船舶重工股份有限公司	-	198,000	-	-	198,000
China State Construction Engineering Corp Ltd 中國建築股份有限公司	1,867,600	1,006,900	-	(1,799,000)	1,075,500
China United Network Communications Ltd 中國聯合網絡通信股份有限公司	1,318,800	565,500	-	(1,276,800)	607,500
China Yangtze Power Co Ltd 中國長江電力股份有限公司	770,000	322,400	-	(736,900)	355,500
CITIC Securities Co Ltd 中信證券股份有限公司	1,080,800	464,400	-	(1,045,700)	499,500
CSR Corp Ltd 中國南車股份有限公司	-	282,000	-	-	282,000
Daqin Railway Co Ltd 大秦鐵路股份有限公司	924,000	397,800	-	(895,800)	426,000
Everbright Securities Co Ltd 光大證券股份有限公司	212,800	98,700	-	(311,500)	-
Gemdale Corp 金地(集團)股份有限公司	694,400	301,400	-	(668,800)	327,000
Haitong Securities Co Ltd 海通證券股份有限公司	767,200	558,700	-	(736,400)	589,500
Huatai Securities Co Ltd 華泰證券股份有限公司	173,600	107,600	-	(161,200)	120,000
Huaxia Bank Co Ltd 華夏銀行股份有限公司	495,600	202,800	-	(501,900)	196,500
Industrial & Commercial Bank of China 中國工商銀行股份有限公司	2,413,600	1,025,400	-	(2,344,000)	1,095,000
Industrial Bank Co Ltd 興業銀行股份有限公司	652,400	279,600	252,000	(642,500)	541,500
Inner Mongolia Baotou Steel Rare-Earth (Group) Hi-Tech Co Ltd 內蒙古包鋼稀土(集團)高科技股份有限公司	75,600	31,200	18,000	(72,300)	52,500
Jiangxi Copper Co Ltd 江西銅業股份有限公司	128,800	53,300	-	(120,600)	61,500
Jinduicheng Molybdenum Co Ltd 金堆城鋁業股份有限公司	165,200	69,300	-	(161,000)	73,500
Kweichow Moutai Co Ltd 貴州茅台酒股份有限公司	58,800	25,300	-	(57,100)	27,000
Metallurgical Corp of China Ltd 中國冶金科工股份有限公司	806,400	308,100	-	(1,114,500)	-
PetroChina Co Ltd 中國石油天然氣股份有限公司	585,200	255,600	-	(570,800)	270,000
Ping An Insurance Group Co 中國平安保險(集團)股份有限公司	520,800	225,500	-	(524,300)	222,000
Poly Real Estate Group Co Ltd 保利房地產(集團)股份有限公司	428,400	178,100	61,650	(411,650)	256,500

**W.I.S.E.-SSE 50 CHINA TRACKER®\* (\*This is a synthetic ETF)**  
**(A Sub-Fund of World Index Shares ETFs)**  
**標智上證50中國指數基金®\* (\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)**  
**(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 2011 TO 30TH JUNE 2011

自二零一一年一月一日起至二零一一年六月卅日止期間

Securities name 證券名稱	Holdings as at 01.01.2011 於二零一一年 一月一日 之持股量	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at 30.06.2011 於二零一一年 六月卅日 之持股量
<b>AXPs<sup>▲</sup> issued by PDs (continued)</b> 由參與證券商發行的AXP <sup>▲</sup> (續)					
China (continued) 中國(續)					
SAIC Motor Corp Ltd 上海汽車集團股份有限公司	285,600	132,600	-	(286,200)	132,000
Sany Heavy Industry Co Ltd 三一重工股份有限公司	316,400	137,600	76,500	(313,000)	217,500
Shandong Gold Mining Co Ltd 山東黃金礦業股份有限公司	117,600	49,600	-	(116,200)	51,000
Shanghai Pudong Development Bank 上海浦東發展銀行股份有限公司	1,338,400	570,900	193,050	(1,299,850)	802,500
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	66,400	-	(73,000)	69,000
TBEA Co Ltd 特變電工股份有限公司	316,400	133,900	46,350	(307,650)	189,000
Western Mining Co Ltd 西部礦業股份有限公司	254,800	128,800	-	(247,100)	136,500
Wuhan Iron & Steel Co Ltd 武漢鋼鐵股份有限公司	537,600	313,600	-	(851,200)	-
Yangquan Coal Industry (Group) Co Ltd 陽泉煤業(集團)股份有限公司	187,600	76,700	-	(175,800)	88,500
Yanzhou Coal Mining Co Ltd 兗州煤業股份有限公司	-	42,000	-	-	42,000
Zhongjin Gold Co Ltd 中金黃金股份有限公司	106,400	51,200	16,200	(107,800)	66,000
Zijin Mining Group Co Ltd 紫金礦業集團股份有限公司	820,400	347,100	-	(789,500)	378,000

▲ 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®\* (\*This is a synthetic ETF)**  
**(A Sub-Fund of World Index Shares ETFs)**  
**標智上證50中國指數基金®\* (\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)**  
**(標智ETFs系列的子基金)**

**HOLDINGS OF COLLATERAL (UNAUDITED)**

持有的抵押品 (未經審核)

AS AT 30 JUNE 2011

於二零一一年六月卅日

<b>Nature of the collateral</b>	<b>Collateral provider</b>	<b>% of net asset value covered by collateral</b>
抵押品性質	抵押品供應人	抵押品所抵押的資產淨值百分比(%)
Listed stock 上市股票	UBS AG, London Branch UBS AG 倫敦分行	94.93%



**W.I.S.E.-SSE 50 CHINA TRACKER®\* (\*This is a synthetic ETF)**  
**(A Sub-Fund of World Index Shares ETFs)**  
**標智上證50中國指數基金®\* (\*此基金為一隻合成交易所買賣基金)**  
**(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 2011 TO 30TH JUNE 2011

自二零一一年一月一日起至二零一一年六月卅日止期間

**1. NET ASSET VALUE**

資產淨值

<b>At the end of financial year/period</b>	<b>Net asset value</b>	<b>Net asset value per unit</b>
	資產 淨值	每單位 資產 淨值
截至下列日期之財務年度/期間期末	<b>HKD</b>	<b>HKD</b>
	港元	港元
30th June 2011 二零一一年六月卅日	219,577,155	18.2981
31st December 2010 二零一零年十二月卅一日	436,818,428	19.5008

**2. HIGHEST ISSUE/LOWEST REDEMPTION PRICE PER UNIT**

每單位最高發行價/最低贖回價

<b>Financial year/period ended</b>	<b>Highest issue unit price</b>	<b>Lowest redemption unit price</b>
	每單位 最高 發行價	每單位 最低 贖回價
截至下列日期止之財務年度/期間	<b>HKD</b>	<b>HKD</b>
	港元	港元
30th June 2011 二零一一年六月卅日	20.9665	17.5016
31st December 2010 二零一零年十二月卅一日	24.1434	17.4777

**W.I.S.E.-CSI HK Listed Mainland Consumption Tracker**  
**(A Sub-Fund of World Index Shares ETFs)**  
**標智中證香港上市內地消費指數基金**  
**(標智ETFs系列的子基金)**

**INVESTMENT PORTFOLIO (UNAUDITED)**

投資組合(未經審核)

AS AT 30TH JUNE 2011

於二零一一年六月卅日

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			
Anta Sports Products Ltd 安踏體育用品有限公司	208,000	2,887,040	2.44
Bawang Intl (Group) Hldgs Ltd 霸王國際(集團)控股有限公司	240,000	360,000	0.30
Brilliance China Automotive Hldgs Ltd 華晨中國汽車控股有限公司	624,000	5,441,280	4.60
BYD Co Ltd-H 比亞迪股份有限公司-H股	116,000	2,911,600	2.46
Chaoda Modern Agriculture (Hldgs) Ltd 超大現代農業(控股)有限公司	552,000	1,849,200	1.56
China Agri-Industries Hldgs Ltd 中國糧油控股有限公司	336,000	2,761,920	2.33
China Dongxiang (Group) Co Ltd 中國動向(集團)有限公司	588,000	1,446,480	1.22
China Foods Ltd 中國食品有限公司	176,000	1,128,160	0.95
China Huiyuan Juice Group Ltd 中國匯源果汁集團有限公司	122,000	486,780	0.41
China Lilang Ltd 中國利郎有限公司	100,000	1,090,000	0.92
China Mengniu Dairy Co Ltd 中國蒙牛乳業有限公司	252,000	6,589,800	5.57
China Resources Enterprise Ltd 華潤創業有限公司	248,000	7,824,400	6.61
China Yurun Food Group Ltd 中國雨潤食品集團有限公司	264,000	5,781,600	4.88
Dongfeng Motor Group Co Ltd-H 東風汽車集團股份有限公司-H股	592,000	8,678,720	7.33
Geely Automobile Hldgs Ltd 吉利汽車控股有限公司	780,000	2,363,400	2.00
Global Bio-Chem Technology Group Co Ltd 大成生化集團控股有限公司	472,000	1,156,400	0.98
Golden Eagle Retail Group Ltd 金鷹商貿集團有限公司	160,000	3,155,200	2.67
Great Wall Motor Co Ltd-H 長城汽車股份有限公司-H股	215,000	2,743,400	2.32
Haier Electronics Group Co Ltd 海爾電器集團有限公司	176,000	1,693,120	1.43
Hengan Intl Group Co Ltd 恆安國際集團有限公司	178,000	12,362,100	10.44
Hengdeli Hldgs Ltd 亨得利控股有限公司	448,000	1,841,280	1.56
Li Ning Co Ltd 李寧有限公司	152,000	2,039,840	1.72
Maoye Intl Hldgs Ltd 茂業國際控股有限公司	212,000	818,320	0.69
Minth Group Ltd 敏實集團有限公司	136,000	1,713,600	1.45
New World Department Store China 新世界百貨中國有限公司	104,000	630,240	0.53
Parkson Retail Group Ltd 百盛商業集團有限公司	292,000	3,311,280	2.80
Ports Design Ltd 寶姿時裝有限公司	70,000	1,286,600	1.09
Skyworth Digital Hldgs Ltd 創維數碼控股有限公司	376,000	1,755,920	1.48
Tingyi (Cayman Islands) Hldg Corp 康師傅(開曼島)控股有限公司	464,000	11,136,000	9.41
Tsingtao Brewery Co Ltd-H 青島啤酒股份有限公司-H股	72,000	3,222,000	2.72

**W.I.S.E.-CSI HK Listed Mainland Consumption Tracker**  
**(A Sub-Fund of World Index Shares ETFs)**  
**標智中證香港上市內地消費指數基金**  
**(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 2011

於二零一一年六月卅日

<b>Securities name</b> 證券名稱	<b>Holdings</b> 持股量	<b>Fair value</b> 公平值	<b>% of net asset value</b> 佔資產淨值 百分比(%)
<b>Listed equities (continued)</b> 上市股份(續)		<b>HKD</b> 港元	
Hong Kong (continued) 香港(續)			
Vodone Ltd 第一視頻集團有限公司	496,000	907,680	0.77
Want Want China Hldgs Ltd 中國旺旺控股有限公司	1,644,000	12,330,000	10.41
Xinyi Glass Hldg Co Ltd 信義玻璃控股有限公司	440,000	3,388,000	2.86
Total investment portfolio 投資組合總額		117,091,360	98.91
Other net assets 其他資產淨值		1,299,457	1.09
Net assets value as at 30 June 2011 於二零一一年六月卅日的資產淨值		<u>118,390,817</u>	<u>100.00</u>
Total investments, at cost 投資總額(按成本)		<u>117,248,780</u>	

**W.I.S.E.-CSI HK Listed Mainland Consumption Tracker**  
**(A Sub-Fund of World Index Shares ETFs)**  
**標智中證香港上市內地消費指數基金**  
**(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 7TH JANUARY 2011 (DATE OF INCEPTION) TO 30TH JUNE 2011

自二零一一年一月七日起 (成立日期) 至二零一一年六月卅日止期間

Securities name 證券名稱	Holdings as at 31.12.2010 於二零一零年 十二月卅一日 之持股量	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at 30.06.2011 於二零一一年 六月卅日 之持股量
Hong Kong 香港					
Anta Sports Products Ltd 安踏體育用品有限公司	-	260,000	-	(52,000)	208,000
Bawang Intl (Group) Hldgs Ltd 霸王國際(集團)控股有限公司	-	300,000	-	(60,000)	240,000
Brilliance China Automotive Hldgs Ltd 華晨中國汽車控股有限公司	-	780,000	-	(156,000)	624,000
BYD Co Ltd-H 比亞迪股份有限公司-H股	-	145,000	-	(29,000)	116,000
Chaoda Modern Agriculture (Hldgs) Ltd 超大現代農業(控股)有限公司	-	690,000	-	(138,000)	552,000
China Agri-Industries Hldgs Ltd 中國糧油控股有限公司	-	420,000	-	(84,000)	336,000
China Dongxiang (Group) Co Ltd 中國動向(集團)有限公司	-	735,000	-	(147,000)	588,000
China Foods Ltd 中國食品有限公司	-	220,000	-	(44,000)	176,000
China Huiyuan Juice Group Ltd 中國匯源果汁集團有限公司	-	152,500	-	(30,500)	122,000
China Lilang Ltd 中國利郎有限公司	-	125,000	-	(25,000)	100,000
China Mengniu Dairy Co Ltd 中國蒙牛乳業有限公司	-	315,000	-	(63,000)	252,000
China Resources Enterprise Ltd 華潤創業有限公司	-	310,000	-	(62,000)	248,000
China Yurun Food Group Ltd 中國雨潤食品集團有限公司	-	330,000	-	(66,000)	264,000
Dongfeng Motor Group Co Ltd-H 東風汽車集團有限公司-H股	-	740,000	-	(148,000)	592,000
Geely Automobile Hldgs Ltd 吉利汽車控股有限公司	-	975,000	-	(195,000)	780,000
Global Bio-Chem Technology Group Co Ltd 大成生化集團控股有限公司	-	590,000	-	(118,000)	472,000
Golden Eagle Retail Group Ltd 金鷹商貿集團有限公司	-	200,000	-	(40,000)	160,000
Great Wall Motor Co Ltd-H 長城汽車股份有限公司-H股	-	107,500	129,000	(21,500)	215,000
Haier Electronics Group Co Ltd 海爾電器集團有限公司	-	220,000	-	(44,000)	176,000
Hengan Intl Group Co Ltd 恆安國際集團有限公司	-	222,500	-	(44,500)	178,000

**W.I.S.E.-CSI HK Listed Mainland Consumption Tracker**  
**(A Sub-Fund of World Index Shares ETFs)**  
**標智中證香港上市內地消費指數基金**  
**(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 2011 TO 30TH JUNE 2011

自二零一一年一月一日起至二零一一年六月卅日止期間

Securities name 證券名稱	Holdings as at <b>31.12.2010</b> 於二零一零年 十二月卅一日 之持股量	<b>Additions</b> 新增	<b>Bonus</b> 紅股	<b>Disposals</b> 出售	Holdings as at <b>30.06.2011</b> 於二零一一年 六月卅日 之持股量
<b>Listed equities (continued)</b> 上市股份(續)					
Hong Kong (continued) 香港(續)					
Hengdeli Hldgs Ltd 亨得利控股有限公司	-	560,000	-	(112,000)	448,000
Li Ning Co Ltd 李寧有限公司	-	190,000	-	(38,000)	152,000
Maoye Intl Hldgs Ltd 茂業國際控股有限公司	-	265,000	-	(53,000)	212,000
Minth Group Ltd 敏實集團有限公司	-	170,000	-	(34,000)	136,000
New World Department Store China 新世界百貨中國有限公司	-	130,000	-	(26,000)	104,000
Parkson Retail Group Ltd 百盛商業集團有限公司	-	365,000	-	(73,000)	292,000
Ports Design Ltd 寶姿時裝有限公司	-	87,500	-	(17,500)	70,000
Skyworth Digital Hldgs Ltd 創維數碼控股有限公司	-	470,000	-	(94,000)	376,000
Tingyi (Cayman Islands) Hldg Corp 康師傅(開曼島)控股有限公司	-	580,000	-	(116,000)	464,000
Tsingtao Brewery Co Ltd-H 青島啤酒股份有限公司-H股	-	90,000	-	(18,000)	72,000
Vodone Ltd 第一視頻集團有限公司	-	620,000	-	(124,000)	496,000
Want Want China Hldgs Ltd 中國旺旺控股有限公司	-	2,055,000	-	(411,000)	1,644,000
Xinyi Glass Hldg Co Ltd 信義玻璃控股有限公司	-	550,000	-	(110,000)	440,000

**W.I.S.E.-CSI HK Listed Mainland Consumption Tracker**  
**(A Sub-Fund of World Index Shares ETFs)**  
**標智中證香港上市內地消費指數基金**  
**(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 7TH JANUARY 2011 (DATE OF INCEPTION) TO 30TH JUNE 2011

自二零一一年一月七日起(成立日期)至二零一一年六月卅日止期間

**1. NET ASSET VALUE**

資產淨值

<b>At the end of financial period</b>	<b>Net asset value</b>	<b>Net asset value per unit</b>
	資產 淨值	每單位 資產 淨值
	<b>HKD</b>	<b>HKD</b>
	港元	港元
30th June 2011 二零一一年六月卅日	118,390,817	9.8659

**2. HIGHEST ISSUE/LOWEST REDEMPTION PRICE PER UNIT**

每單位最高發行價/最低贖回價

<b>Financial period ended</b>	<b>Highest issue unit price</b>	<b>Lowest redemption unit price</b>
	每單位 最高 發行價	每單位 最低 贖回價
	<b>HKD</b>	<b>HKD</b>
	港元	港元
30th June 2011 二零一一年六月卅日	10.0038	8.5394

**W.I.S.E.-CSI HK Listed Mainland Real Estate Tracker**  
**(A Sub-Fund of World Index Shares ETFs)**  
**標智中證香港上市內地地產指數基金**  
**(標智ETFs系列的子基金)**

**INVESTMENT PORTFOLIO (UNAUDITED)**

投資組合(未經審核)

AS AT 30TH JUNE 2011

於二零一一年六月卅日

<b>Securities name</b> 證券名稱	<b>Holdings</b> 持股量	<b>Fair value</b> 公平值	<b>% of net asset value</b> 佔資產淨值 百分比(%)
<b>Listed equities</b> 上市股份		<b>HKD</b> 港元	
Hong Kong 香港			
Agile Property Hldgs Ltd 雅居樂地產控股有限公司	528,000	6,357,120	7.10
C C Land Hldgs Ltd 中渝置地控股有限公司	489,000	1,418,100	1.58
China Overseas Land & Investment Ltd 中國海外發展有限公司	1,554,000	25,796,400	28.80
China Resources Land Ltd 華潤置地有限公司	822,000	11,508,000	12.85
Guangzhou R&F Properties Co Ltd-H 廣州富力地產股份有限公司-H股	386,400	4,088,112	4.56
Hopson Development Hldgs Ltd 合生創展有限公司	270,000	1,873,800	2.09
KWG Property Hldg Ltd 合景泰富地產控股有限公司	550,500	2,840,580	3.17
Poly (Hong Kong) Investments Ltd 保利(香港)投資有限公司	687,000	3,510,570	3.92
Renhe Commercial Hldgs Co Ltd 人和商業控股有限公司	4,188,000	6,240,120	6.97
Shimao Property Hldgs Ltd 世茂房地產控股有限公司	675,000	6,480,000	7.23
Shui On Land Ltd 瑞安房地產有限公司	993,000	3,376,200	3.77
Sino-Ocean Land Hldgs Ltd 遠洋地產控股有限公司	1,288,500	5,063,805	5.65
Soho China Ltd SOHO 中國有限公司	790,500	5,486,070	6.12
SRE Group Ltd 上置集團有限公司	960,000	576,000	0.64
Yuexiu Property Co Ltd 越秀地產股份有限公司	2,124,000	3,101,040	3.46
Total investment portfolio 投資組合總額		87,715,917	97.91
Other net assets 其他資產淨值		1,861,117	2.09
Net assets value as at 30th June 2011 二零一一年六月卅日的資產淨值		89,577,034	100.00
Total investments, at cost 投資總額(按成本)		98,110,668	



**W.I.S.E.-CSI HK Listed Mainland Real Estate Tracker**  
**(A Sub-Fund of World Index Shares ETFs)**  
**標智中證香港上市內地地產指數基金**  
**(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 7TH JANUARY 2011 (DATE OF INCEPTION) TO 30TH JUNE 2011

自二零一一年一月七日起(成立日期)至二零一一年六月卅日止期間

Securities name 證券名稱	Holdings as at <b>31.12.2010</b> 於二零一零年 十二月卅一日 之持股量	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at <b>30.06.2011</b> 於二零一一年 六月卅日 之持股量
<b>Listed equities</b> 上市股份					
Hong Kong 香港					
Agile Property Hldgs Ltd 雅居樂地產控股有限公司	-	704,000	-	(176,000)	528,000
C C Land Hldgs Ltd 中渝置地控股有限公司	-	652,000	-	(163,000)	489,000
China Overseas Land & Investment Ltd 中國海外發展有限公司	-	2,072,000	-	(518,000)	1,554,000
China Resources Land Ltd 華潤置地有限公司	-	1,096,000	-	(274,000)	822,000
Guangzhou R&F Properties Co Ltd-H 廣州富力地產股份有限公司-H股	-	515,200	-	(128,800)	386,400
Hopson Development Hldgs Ltd 合生創展有限公司	-	360,000	-	(90,000)	270,000
KWG Property Hldg Ltd 合景泰富地產控股有限公司	-	734,000	-	(183,500)	550,500
Poly (Hong Kong) Investments Ltd 保利(香港)投資有限公司	-	916,000	-	(229,000)	687,000
Renhe Commercial Hldgs Co Ltd 人和商業控股有限公司	-	5,584,000	-	(1,396,000)	4,188,000
Shimao Property Hldgs Ltd 世茂房地產控股有限公司	-	900,000	-	(225,000)	675,000
Shui On Land Ltd 瑞安房地產有限公司	-	1,324,000	-	(331,000)	993,000
Sino-Ocean Land Hldgs Ltd 遠洋地產控股有限公司	-	1,718,000	-	(429,500)	1,288,500
Soho China Ltd SOHO 中國有限公司	-	1,054,000	-	(263,500)	790,500
SRE Group Ltd 上置集團有限公司	-	1,280,000	-	(320,000)	960,000
Yuexiu Property Co Ltd 越秀地產股份有限公司	-	2,832,000	-	(708,000)	2,124,000

**W.I.S.E.-CSI HK Listed Mainland Real Estate Tracker**  
**(A Sub-Fund of World Index Shares ETFs)**  
**標智中證香港上市內地地產指數基金**  
**(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 7TH JANUARY 2011 (DATE OF INCEPTION) TO 30TH JUNE 2011

自二零一一年一月七日起(成立日期)至二零一一年六月卅日止期間

**1. NET ASSET VALUE**

資產淨值

<b>At the end of financial period</b>	<b>Net asset value</b>	<b>Net asset value per unit</b>
	資產 淨值	每單位 資產 淨值
	<b>HKD</b>	<b>HKD</b>
	港元	港元
30th June 2011 二零一一年六月卅日	89,577,034	5.9718

**2. HIGHEST ISSUE/LOWEST REDEMPTION PRICE PER UNIT**

每單位最高發行價/最低贖回價

<b>Financial period ended</b>	<b>Highest issue unit price</b>	<b>Lowest redemption unit price</b>
	每單位 最高 發行價	每單位 最低 贖回價
	<b>HKD</b>	<b>HKD</b>
	港元	港元
30th June 2011 二零一一年六月卅日	6.4773	5.2314

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](http://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](http://www.boci-pru.com.hk))，以供閱覽。



中銀國際  
BOC INTERNATIONAL



PRUDENTIAL  
英國保誠

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