

中期報告 Interim Report

(截至二零一二年六月廿九日)
(As of 29 June 2012)

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)

CONTENTS	PAGE(S)
目錄	頁碼
MANAGEMENT AND ADMINISTRATION 管理及行政	1
REPORT OF THE MANAGER TO THE UNITHOLDERS 致單位持有人之基金經理報告	2
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	49
– HOLDINGS OF COLLATERAL 持有的抵押品	60
– PERFORMANCE TABLE 投資表現報表	61
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	62
– STATEMENT OF MOVEMENTS IN PORTFOLIO HOLDINGS 投資組合變動表	65
– PERFORMANCE TABLE 投資表現報表	69
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	70
– STATEMENT OF MOVEMENTS IN PORTFOLIO HOLDINGS 投資組合變動表	73
– HOLDINGS OF COLLATERAL 持有的抵押品	76
– PERFORMANCE TABLE 投資表現報表	77
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	78
– STATEMENT OF MOVEMENTS IN PORTFOLIO HOLDINGS 投資組合變動表	80
– PERFORMANCE TABLE 投資表現報表	82
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	83
– STATEMENT OF MOVEMENTS IN PORTFOLIO HOLDINGS 投資組合變動表	84
– PERFORMANCE TABLE 投資表現報表	85

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 (resigned on 21 May 2012)
Guy Robert Strapp (appointed on 21 May 2012)

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
(於二零一二年五月廿一日辭任)
Guy Robert Strapp
(於二零一二年五月廿一日獲委任)

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
威非路道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 exchange traded fund which seeks to track the performance of the CSI 300 Index. As of 29 June 2012, the net asset value ("NAV") per unit of the Sub-Fund was HKD 26.5766 with a total of 260,800,000 units outstanding, and total assets under management ("AUM") of HKD 6,931,166,733.

A summary of the performance of the WISE-CSI300 is shown 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)	-6.48%	0.27%	4.94%	-19.13%	-22.26%	N/A 不適用	-35.56%
CSI300 Total Return Index (b) 滬深300總收益指數(b)	-5.55%	1.60%	6.34%	-17.80%	-19.14%	N/A 不適用	-31.77%
WISE-CSI300 NAV-to-NAV (c) 標智滬深300資產淨值對資產淨值(c)	-5.39%	-0.25%	3.84%	-18.37%	-19.10%	N/A 不適用	-30.43%
WISE-CSI300 Market-to-Market (d) 標智滬深300市值對市值(d)	-5.33%	-5.49%	-0.36%	-24.42%	-16.13%	N/A 不適用	-27.88%

as of 29 Jun 2012 (last dealing date of June, 2012)
截至二零一二年六月廿九日(為二零一二年六月最後交易日)

- (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.
- (d) Market closing price in HKD. Market returns are calculated using historical market closing prices of the ETF. 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」) 是一個指數追蹤交易所買賣基金，旨在追蹤滬深300指數的表現。截至二零一二年六月廿九日，子基金每基金單位資產淨值為26.5766港元，已發行的基金單位總計為260,800,000個，管理資產總額(「AUM」)總計為6,931,166,733港元。

標智滬深300表現概述如下。

- (a) 以人民幣計值的價格指數。投資者不能直接投資於一個指數，且指數的回報表現並不反映管理費用、交易成本或其他開支，該等因素均會降低回報的表現。
- (b) 以人民幣計值的總收益指數。
- (c) 以港元計值的基金單位資產淨值。子基金的基金單位可按其資產淨值增設及贖回以套現。
- (d) 以港元計值的市場收盤價。市場回報以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 outstanding units by the end of June stood at 260,800,000 units. As of 29 June 2012, the Sub-Fund had exposure to 215 stocks.

With effect from 16 April 2012, in order to increase transparency of the Sub-Fund and to enhance disclosure relating to the Sub-Fund's collateral holdings, the Manager published the Summary of Collateral Disclosure on its website on a weekly basis, instead of monthly basis, within three business days from end of the week.

With effect from 26 April 2012, the selection criteria adopted by the Manager in relation to an AXP issuer of the Sub-Fund were revised. The credit rating of an AXP issuer prescribed under the section headed "AXP issuer" under Appendix IV "Operation of the Sub-Fund" of the Prospectus, that is, an AXP issuer must have a credit rating in respect of senior debt of at least A- by Standard & Poor's or equivalent rating given by Moody's or by Fitch, ceased to be applicable from 26 April 2012, and from this date the Manager may determine the minimum credit rating that is appropriate for an AXP issuer, taking into account factors such as the prevailing market conditions, the credit ratings of other entities with comparable financial standing and the credit ratings of the holding company of the AXP issuer (if applicable). However, as a general requirement, the Manager expects that the relevant AXP issuer or the guarantor of the relevant AXP (if any) should have a minimum credit rating of investment grade. The other selection criteria as currently stated in the Prospectus remain unchanged. The Manager also updated its risk management process. The Manager continued to monitor and manage the risk of the Sub-Fund including counterparty risk with a view to protect the interest of the Sub-Fund and its investors. An Addendum to the Prospectus of the Sub-Fund was issued to reflect such changes.

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

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260,800,000個。截至二零一二年六月廿九日，子基金共間接持有215隻股票。

自二零一二年四月十六日起，為了提高子基金的透明度，以及加強有關子基金的抵押品持有量的披露，基金經理於每週(而不是每月)結束後的三個營業日內在其網站發佈抵押品披露概覽。

自二零一二年四月廿六日起，基金經理所採納的有關甄選AXP發行人的準則將作出修訂。基金認購章程附件四「子基金的運作」下「AXP 發行人」一節內列明的AXP發行人的信貸評級要求(即AXP發行人的優先債務信貸評級須至少獲標準普爾評為A-或穆迪投資或惠譽國際之相等評級)自二零一二年四月廿六日起停止適用，並由該日起，基金經理經考慮到市場情況、其他具有可比擬財務信譽的實體的信貸評級及有關AXP發行人的控股公司之信貸評級(如適用)等因素後，可釐定適用於AXP發行人的最低信貸評級。然而，作為一般要求，基金經理將預期有關AXP發行人或有關AXP的擔保人(如有的話)應最低具有投資級信貸評級。目前列載於基金認購章程的其他甄選準則均維持不變。基金經理亦已更新其風險管理程序。基金經理將繼續監測和管理子基金的風險，包括交易對手風險，務求保障子基金及其投資者的利益。基金經理已刊發子基金的基金認購章程的補充文件(「補充文件」)以反映上述變更。

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

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 (continued)

On 22 June 2012, the Manager announced that Moody's Investors Service ("Moody's") had downgraded the Long-term Issuer Rating and Long-term Senior Unsecured Debt Rating of Credit Suisse International ("Credit Suisse") from Aa1*- to A1; Long-term Issuer Rating and the Long-term Senior Unsecured Debt Rating of Deutsche Bank AG from Aa3*- to A2; and the Long-term Issuer Rating and the Long-term Senior Unsecured Debt Rating of UBS AG ("UBS") from Aa3*- to A2. Credit Suisse, Deutsche Bank AG London and UBS AG, London Branch are AXP issuers of the Sub-Fund. As at the announcement date, the long term credit ratings of Credit Suisse, Deutsche Bank AG and UBS remained above the minimum credit rating requirement as indicated in the Prospectus.

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

Index Activities

The CSI300 Index underwent one regular semi-annual review during the first half year of 2012. In particular, the details of the regular index review are summarized in Figure 1.

Figure 1

Effective Date 生效日期	Deletion 剔除		Addition 新增	
	Stock Code 股份代號	Stock Name 股份名稱	Stock Code 股份代號	Stock Name 股份名稱
2-Jul-12 一二年七月二日	000027	Shenzhen Energy Group Co., Ltd. 深圳能源集團股份有限公司	000046	Oceanwide Real Estate Group Co., Ltd. 泛海建設集團股份有限公司
2-Jul-12 一二年七月二日	002244	Hangzhou Binjiang Real Estate Group Co., Ltd. 杭州濱江房產集團股份有限公司	000703	Hengyi Petrochemical Co., Ltd 恒逸石化股份有限公司
2-Jul-12 一二年七月二日	002498	Qingdao Hanhe Cable Co., Ltd. 青島漢纜股份有限公司	000725	BOE Technology Group Co., Ltd. 京東方科技集團股份有限公司
2-Jul-12 一二年七月二日	600008	Beijing Capital Co., Ltd. 北京首都股份有限公司	002081	Suzhou Gold Mantis Construction Decoration Co., Ltd. 蘇州金螳螂建築裝飾股份有限公司
2-Jul-12 一二年七月二日	600026	China Shipping Development Company Limited 中海發展股份有限公司	002241	Goer Tek Inc. 歌爾聲學股份有限公司
2-Jul-12 一二年七月二日	600098	Guangzhou Development Industry (Holdings) Co., Ltd. 廣州發展實業控股集團股份有限公司	002353	Yantai Jereh Oilfield Services Group Co., Ltd. 煙臺杰瑞石油服務集團股份有限公司

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)

指數活動(續)

於二零一二年六月廿二日，基金經理公佈穆迪投資服務(「穆迪」)已將Credit Suisse International(「Credit Suisse」)的長期發行人評級與長期優先無擔保債務評級降級，由「Aa1*-」改為「A1」；德意志銀行AG的長期發行人評級與長期優先無擔保債務評級降級，由「Aa3*-」改為「A2」；以及UBS AG(「UBS」)的長期發行人評級與長期優先無擔保債務評級降級，由「Aa3*-」改為「A2」。Credit Suisse、德意志銀行AG(倫敦)和UBS(倫敦分行)為子基金的AXP發行人。於本公佈日期，Credit Suisse、德意志銀行AG和UBS的長期信貸評級高於基金認購章程所披露的最低信貸評級要求。

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

指數活動

於二零一二年上半年，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)

**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)

Index Activities (continued)

Figure 1 (continued)

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)

指數活動(續)

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
2-Jul-12 一二年七月二日	600151	Shanghai Aerospace Automobile Electromechanical Co., Ltd. 上海航天汽車機電股份有限公司	002570	Zhejiang Beingmate Scientific-Industrial-Trade Share Co., Ltd. 浙江貝因美科工貿股份有限公司
2-Jul-12 一二年七月二日	600161	Beijing Tiantan Biological Products Corporation Limited 北京天壇生物製品股份有限公司	600011	Huaneng Power International, Inc. 華能國際電力股份有限公司
2-Jul-12 一二年七月二日	600380	Joincare Pharmaceutical Group Industry Co., Ltd. 健康元藥業集團股份有限公司	600022	Shandong Iron and Steel Company Ltd 山東鋼鐵股份有限公司
2-Jul-12 一二年七月二日	600428	COSCO Shipping Co., Ltd. 中遠航運股份有限公司	600315	Shanghai Jahwa United Co., Ltd 上海家化聯合股份有限公司
2-Jul-12 一二年七月二日	600481	Shuangliang Eco-Energy Systems Co., Ltd 雙良節能系統股份有限公司	600827	Shanghai Friendship Group Incorporated Company 上海友誼集團股份有限公司
2-Jul-12 一二年七月二日	600582	Tian Di Science & Technology Co., Ltd 天地科技股份有限公司	601336	New China Life Insurance Company Ltd. 新華人壽保險股份有限公司
2-Jul-12 一二年七月二日	600635	Shanghai Dazhong Public Utilities (Group)Co., Ltd 上海大眾公用事業(集團)股份有限公司	601555	Soochow Securities Co., Ltd. 東吳證券股份有限公司
2-Jul-12 一二年七月二日	600737	Cofco Tunhe Co., Ltd. 中糧屯河股份有限公司	601566	Joeone Co., Ltd. 九牧王股份有限公司
2-Jul-12 一二年七月二日	600808	Maanshan Iron & Steel Company Limited 馬鞍山鋼鐵股份有限公司	601633	Great Wall Motor Company Limited 長城汽車股份有限公司
2-Jul-12 一二年七月二日	600879	China Aerospace Times Electronics Co., Ltd. 航天時代電子技術股份有限公司	601669	Sinohydro. Group, Ltd. 中國水利水電建設股份有限公司
2-Jul-12 一二年七月二日	601519	Shanghai Great Wisdom Co., Ltd. 上海大智慧股份有限公司	601901	Founder Securities Co., Ltd. 方正證券股份有限公司
2-Jul-12 一二年七月二日	601727	Shanghai Electric Group Company Limited 上海電氣集團股份有限公司	601928	Jiangsu Phoenix Publishing & Media Corporation Limited 江蘇鳳凰出版傳媒股份有限公司

Source: China Securities Index Co., Ltd
資料來源：中證指數有限公司

REPORT OF THE MANAGER (continued)

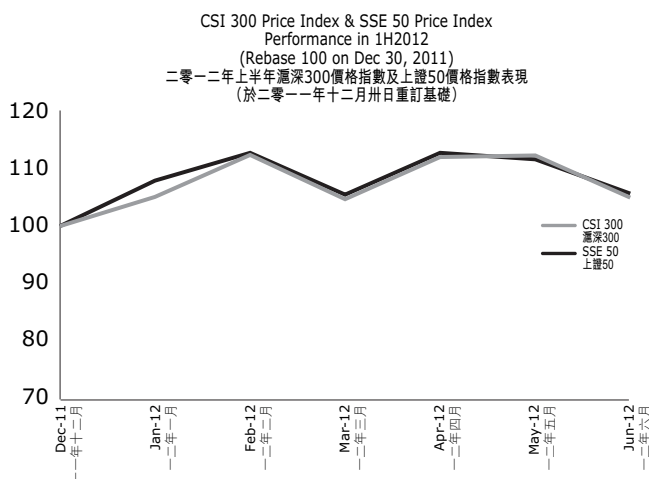
TO THE UNITHOLDERS OF
W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER®*
(*This is a synthetic ETF)
(SUB-FUND OF WORLD INDEX SHARES ETFs) (continued)

Market Review

China's A-share market had a roller-coaster ride in the first half of 2012 (1H2012). The market rebounded swiftly in January and February, and retreated in the rest of the period. The CSI 300 Index, representing a broad-based index, ended up with a moderate gain of 4.94%. The SSE 50 Index, which represents a large-cap index, rose by 5.64%. Nearly all sectors, except Telecommunication Services and Energy sectors, registered positive returns. Among the sectors, Financials and Health Care sectors outperformed the index.

Figure 1: CSI 300 Price Index & SSE 50 Price Index performance in 1H2012

圖1：二零一二年上半年滬深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

Amid the threat of global economic slowdown and restrained monetary policy in the first quarter, the domestic economic growth retreated to a slower pace. The Gross Domestic Product (GDP) went up by 7.6% year-on-year (YoY) in the second quarter, down from 8.1% in the first quarter. The reading was the weakest since the first quarter of 2009. Several key indicators signaled downward pressure on the economy.

基金經理報告(續)

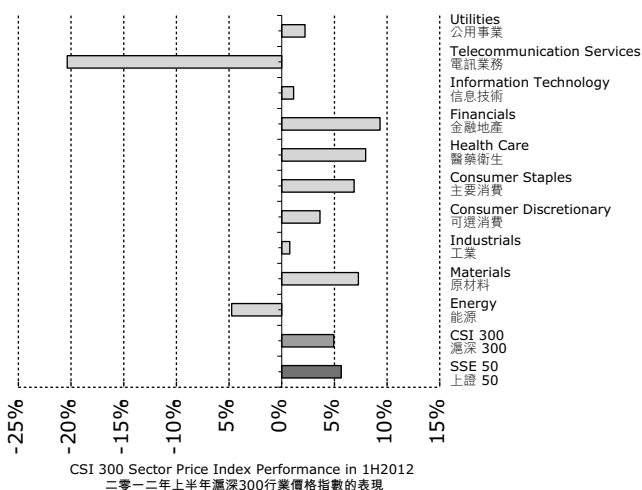
致：標智滬深300中國指數基金®*
(*此基金為一隻合成交易所買賣基金)
(標智ETFs系列的子基金)
單位持有人(續)

市場回顧

中國的A股市場在2012年上半年反覆波動。市場在一月和二月迅速反彈，但其後回落。代表廣泛指數的滬深300指數高收，溫和上升4.94%。代表大市值的上證50指數上升5.64%。除電訊業務及能源行業外，所有行業錄得正值回報。至於行業方面，金融地產及醫療衛生表現領先指數。

Figure 2: CSI 300 Sector Price Index & SSE 50 Price Index performance in 1H2012

圖2：二零一二年上半年滬深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

在第一季度面對全球經濟放緩和貨幣政策收緊的威脅下，國內經濟增長的步伐減慢。第二季度國內生產總值按年上升7.6%，較第一季度的8.1%回落，這是自二零零九年第一季度以來最疲弱的數據。多個主要指標反映經濟面對下行壓力。

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)

The investment in fixed assets (excluding rural households) rose by 20.4% YoY in the first half, down 0.5 percentage point as compared to the reading of the first quarter. The investment in the primary industry grew by 28.6% YoY while that in the secondary and tertiary industry went up by 23.7% YoY and 17.4% YoY respectively. In terms of geographical areas, the investment in central and western regions retained relatively faster growth than that in the eastern region. The investment in the central, western and eastern regions grew 25.3%, 23.9%, 19.3% respectively, but the growth rates moderated as compared to those in the same period of last year.

In order to curb the housing price hike, the central government has adopted a series of control measures such as higher down payments, property tax trials in some major cities. More affordable housing units were underway to meet housing needs from low-income families. Under the effort of the central government, the property market continued to grow at a stable pace. The investment in real estate development grew by 16.6% YoY in the first half, shrunk by 16.3 percentage point as compared to that in the same period of 2011.

The total value of foreign trades was amounted to USD 1,839.84 billion in the first six months, up by 8.0% YoY. Exports and imports rose by 9.2% and 6.7% YoY respectively. The trade surplus was USD 68.91 billion. In terms of countries, exports to Italy, France and Germany shrank remarkably by 24.2%, 5.3% and 3.9% YoY respectively during the period.

In the first half, the total retail sales of consumer goods grew steadily by 14.4% YoY, which was 2.4 percentage points lower than that in the same period of 2011. In terms of regions, the retail sales in urban and rural went up 14.3% and 14.5% YoY respectively.

Inflation pressure eased gradually in the first half. According to the National Bureau of Statistics, the consumer price index (CPI) growth slid further to 2.2% YoY in June, significantly below the reading of 4.5% in January. Food prices, which accounted for nearly one-third of the CPI calculation, rose by 3.8% YoY in June. Given the inflation pressure being contained, the central government had more room to introduce some effective pro-growth policies. For instance, the Peoples' Bank of China (PBoC) cut benchmark interest rates instead of the reserve requirement ratio in June. On the other hand, the government reiterated its determination of cooling the property sector. The government continued to fine-tune the existing policies to sustain economic growth, but to avoid over-speculation in asset markets. 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(續)

固定資產投資(不含農戶)於上半年按年上升20.4%，較第一季度下跌0.5個百分點。第一產業投資按年增長28.6%，第二產業和第三產業則分別按年增長23.7%和17.4%。就地域而言，中西部地區的投資增長仍然相對華東地區為快；華中、華西和華東地區的投資增長率分別為25.3%、23.9%和19.3%，與去年同期相比，增長幅度稍為放緩。

為了遏止住屋價格上漲，中央政府已採取一系列調控措施，例如提高購房的首付金額、以部分主要城市作為試點開徵房產稅等等，未來亦會推出更多低收入家庭能負擔得起的住房，以滿足低收入家庭在住房方面的需求。憑藉中央政府的努力，房地產市場繼續以穩定的步伐增長。房地產開發投資於上半年按年增長16.6%，與二零一一年同期相比，下跌16.3個百分點。

今年首六個月，外貿總值達到18,398.4億美元，按年上升8.0%。出口值和進口值則分別按年上升9.2%和6.7%，貿易順差達到689.1億美元。就國家而言，往意大利、法國和德國的出口值期內分別按年顯著下跌24.2%、5.3%和3.9%。

於上半年，消費品的零售銷售總額按年穩定增長14.4%，較二零一一年同期下跌2.4個百分點。就地區而言，城鎮與農村的零售銷售額分別按年上升14.3%和14.5%。

通脹壓力於上半年逐漸緩和。根據國家統計局的數據顯示，六月份的消費者物價指數增長進一步按年下滑至2.2%，明顯低於一月份的4.5%。食品價格約佔消費者物價指數三分之一，於六月份按年上升3.8%。鑑於通脹壓力已經受到抑制，中央政府有更多空間推行一些有利於經濟增長的政策。例如：中國人民銀行於六月份直接調低基準利率，而非僅下調存款準備金率。另一方面，中央政府又重申其要令房地產市場降溫的決心，表示會繼續微調現有政策以維持經濟增長，但卻會避免資產市場出現過度投機的現象。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

W.I.S.E.-CSI HK 100 Tracker™ (“WISE-CSIHK100” or the “Sub-Fund”) is an index-tracking exchange traded fund which seeks to track the performance of the CSI HK 100 Index. As of 29 June 2012, the net asset value (“NAV”) per unit of the Sub-Fund was HKD 16.5929 with a total of 5,000,000 units outstanding, and total assets under management (“AUM”) of HKD 82,964,577.

A summary of the performance of the WISE-CSIHK100 is shown 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)	3.02%	-6.48%	4.15%	-14.92%	4.67%	N/A 不適用	-23.36%
CSI HK100 Total Return Index (b) 中證香港100總收益指數(b)	4.18%	-4.39%	6.79%	-11.81%	14.87%	N/A 不適用	-11.90%
WISE-CSIHK100 NAV-to-NAV (c) 標智中證香港100資產淨值對資產淨值(c)	3.97%	-4.56%	6.26%	-13.90%	8.73%	N/A 不適用	-19.91%
WISE-CSIHK100 Market-to-Market (d) 標智中證香港100市值對市值(d)	3.52%	-4.97%	4.97%	-13.28%	7.02%	N/A 不適用	-20.55%

as of 29 Jun 2012 (last dealing date of June, 2012)
截至二零一二年六月廿九日(為二零一二年六月最後交易日)

- (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.
- (d) Market Closing Price in HKD. Market returns are calculated using historical market closing prices of the ETF. They do not represent the returns you would receive if you trade units at other times.
- (e) Sub-Fund inception date is 13 May 2008.

Source: BOCI-Prudential Asset Management Ltd., Bloomberg

基金經理報告(續)

致：標智中證香港100指數基金™
(標智ETFs系列的子基金)
單位持有人

基金表現

標智中證香港100指數基金™(「標智中證香港100」或「子基金」)是一個指數追蹤交易所買賣基金，旨在追蹤中證香港100指數的表現。截至二零一二年六月廿九日，子基金的每單位資產淨值為16.5929港元，合共發行5,000,000個單位，管理資產(「AUM」)規模共計82,964,577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以套現。
- (d) 以港元計值的市場收盤價。市場回報以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

As of 29 June 2012, there were 5,000,000 units outstanding in the WISE-CSIHK100 (the "Sub-Fund") and had exposure to 72 stocks.

Index Activities

The CSI HK 100 Index underwent one index adjustment and one regular semi-annual review during the first half year of 2012. The details of the regular index review and the index adjustment are summarized in Figure 1 and Figure 2 respectively.

Figure 1

Effective Date 生效日期	Deletion 剔除		Addition 新增	
	Stock Code 股份代號	Stock Name 股份名稱	Stock Code 股份代號	Stock Name 股份名稱
2-Jul-12 一二年七月二日	336	Huabao International Holdings Limited 華寶國際控股有限公司	522	ASM Pacific Technology Limited
2-Jul-12 一二年七月二日	639	Shougang Fushan Resources Group Limited 首鋼福山資源集團有限公司	1038	Cheung Kong Infrastructure Holdings Limited 長江基建集團有限公司
2-Jul-12 一二年七月二日	2600	Aluminum Corporation of China Limited 中國鋁業股份有限公司	1212	Lifestyle International Holdings Limited 利福國際集團有限公司
2-Jul-12 一二年七月二日	3377	Sino-Ocean Land Holdings Limited 遠洋地產控股有限公司	2007	Country Garden Holdings Company Limited 碧桂園控股有限公司
2-Jul-12 一二年七月二日			3323	China National Building Material Company Limited 中國建材股份有限公司

Source: China Securities Index Co., Ltd., HKEx
資料來源：中證指數有限公司、香港交易所

Figure 2

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-Jun-12 一二年六月四日	1688	Alibaba.com Limited 阿里巴巴網絡有限公司		

Source: China Securities Index Co., Ltd., HKEx
資料來源：中證指數有限公司、香港交易所

Market Review

HK stock market had a strong start in 2012 as positive economic data from the US pointed to a strengthening recovery. But market sentiment was dampened by the resurgent European sovereign debt crisis and the specter of a possible Greek exit from the euro. The CSI HK 100 Index pared earlier gains to end 4.15% higher as of 29 June 2012.

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

截至二零一二年六月廿九日，標智中證香港100(「子基金」)持有72隻股票，已發行基金數目為5,000,000個。

指數活動

於二零一二年上半年，中證香港100指數經歷一次指數調整和一次定期的半年檢討。該次定期指數檢討和指數調整分別概述於圖1和圖2。

圖1

圖2

市場回顧

美國經濟數據向好顯示經濟復甦勢頭增強，故於二零一二年年初，香港股市大幅上漲。然而，歐洲主權債務危機重燃，以及希臘可能退出歐元區陰霾不散，令市場氣氛轉差。截至二零一二年六月廿九日，中證香港100指數的升幅收窄至4.15%。

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 (continued)

On the economic front, Hong Kong's Gross Domestic Products (GDP) rose 0.4% year-on-year (YoY) in the first quarter in real terms, sharply slower than the 3.0% growth in the fourth quarter of 2011. The lackluster performance was mainly a result of sluggish exports amid the difficult external environment. In the first half of 2012, total value of exports rose 0.3% year-on-year (YoY) while imports increased 1.4%, resulting in a visible trade deficit of HKD 221.7 billion. On the other hand, the domestic sector remained buoyant. Total value of retail sales climbed 13.5% YoY in the first five months of 2012, supported by a strong labor market and solid income growth. The seasonally adjusted unemployment stood at 3.2% in April – June 2012, same as that in the preceding three-month period, with total employment hitting a record high of 3,671,400. The average wage rate grew 8.0% YoY in nominal terms in March 2012. Inflation eased with stabilizing private housing rentals and the tapering off of import price inflation. The Consumer Price Index (CPI) rose 3.7% YoY in June against 4.3% in May.

On the policy front, a package of new measures aimed at strengthening economic ties between China and Hong Kong was unveiled by the central government ahead of the 15th anniversary of Hong Kong's return to China. Measures include further promoting Renminbi trade settlement and investment in Hong Kong, as well as further opening up the mainland market to Hong Kong's service industries. Meanwhile, home prices which have surpassed the peak in 1997 face downward pressures as the new government vowed to rein in home prices.

Looking forward, the Hong Kong economy still faced heightened external uncertainties as the European sovereign debt crisis remains unresolved. Austerity measures in the advanced economies and a stalling economic recovery in the US might deal further blows to exports. The recent slowdown in China's economic growth further imperiled the global recovery. Although the above impacts may be alleviated by a new round of monetary easing by global central banks which is widely expected, investors should assess their risk tolerance and 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(續)

在經濟方面，香港本地生產總值在第一季度按年實質增長0.4%，與二零一一年第四季度的3.0%增長相比，大幅放緩。第一季度表現失色，主要是因為外圍環境嚴峻，以致出口不振。於二零一二年上半年，出口總值按年上升0.3%，進口值則上升1.4%，因此錄得有形貿易赤字2,217億港元。另一方面，本地經濟仍保持暢旺。在強大的勞動市場和穩健的收入增長支持下，零售銷售總值在二零一二年首五個月按年上升13.5%。經季節性因素調整的失業率在二零一二年四月至六月維持於3.2%，與之前三個月相同，總就業人數達3,671,400人，創歷史新高。二零一二年三月，名義平均工資率按年上升8.0%。隨著私人房屋租金穩定下來，以及進口價格的脹幅逐漸減少，通脹已經緩和。六月份消費者物價指數按年上升3.7%，五月份則為4.3%。

在政策方面，為迎接香港回歸中國十五週年，中央政府早前已公佈一系列新措施，以加強中港之間的經濟聯繫，當中包括進一步推進於香港進行人民幣貿易結算及投資，以及進一步開放內地市場予香港的服務業。與此同時，房屋價格已升穿一九九七年的高峰，正面對下調壓力，新一屆政府亦揚言要遏抑樓價。

展望未來，由於歐洲主權債務危機尚未解除，香港經濟所面對的外圍環境不明朗因素不斷加深。目前，發達經濟體推行緊縮措施，再加上美國經濟復甦進程停滯不前，或會進一步打擊出口業。最近，中國經濟增長放緩，已進一步損害全球經濟復甦進程。儘管投資者普遍預期，世界各地的中央銀行推出新一輪寬鬆貨幣政策，可望減輕上述因素所帶來的影響，但於投資前，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 exchange traded fund which seeks to track the performance of the SSE 50 Index. As of 29 June 2012, the net asset value ("NAV") per unit of the Sub-Fund was HKD 15.8786 with a total of 12,000,000 units outstanding, and total assets under management ("AUM") of HKD 190,543,573.

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 ^(e) 自成立以來 ^(e)
SSE50 Price Index ^(a) 上證50價格指數 ^(a)	-5.31%	0.19%	5.64%	-14.10%	-28.23%	N/A 不適用	-7.49%
SSE50 Total Return Index ^(b) 上證50總收益指數 ^(b)	-3.96%	2.03%	7.58%	-12.30%	-24.37%	N/A 不適用	-1.69%
WISE-SSE50 NAV-to-NAV ^(c) 標智上證50資產淨值對資產淨值 ^(c)	-3.97%	0.14%	4.51%	-13.22%	-31.47%	N/A 不適用	-14.04%
WISE-SSE50 Market-to-Market ^(d) 標智上證50市值對市值 ^(d)	-5.59%	-1.85%	2.06%	-12.07%	-33.14%	N/A 不適用	-14.03%

as of 29 Jun 2012 (last dealing date of June, 2012)
截至二零一二年六月廿九日 (為二零一二年六月最後交易日)

- (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.
- (d) Market closing price in HKD. Market returns are calculated using historical market closing prices of the ETF. 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 gain exposure to A-share market. The units outstanding by the end of June 2012 stood at 12,000,000 units. As of 29 June 2012, 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」) 是一個指數追蹤交易所買賣基金，旨在追蹤上證50指數的表現。截至二零一二年六月廿九日，子基金每基金單位資產淨值為15.8786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190,543,573港元。

標智上證50的表現概述如下。

- (a) 以人民幣計值的價格指數。投資者不能直接投資於一個指數，且指數的回報表現並不反映管理費用、交易成本或其他開支，該等因素均會降低回報的表現。
- (b) 以人民幣計值的總收益指數。
- (c) 以港元計值的單位資產淨值。子基金的基金單位可按其資產淨值增設及贖回以套現。
- (d) 以港元計值的市場收盤價。市場回報以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。於二零一二年六月終，已發行的基金單位為12,000,000個。截至二零一二年六月廿九日，子基金共持有50隻股票。

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 22 June 2012, the Manager announced that Moody's Investors Service ("Moody's") had downgraded the Long-term Issuer Rating and Long-term Senior Unsecured Debt Rating of Credit Suisse International ("Credit Suisse") from Aa1*- to A1; and the Long-term Issuer Rating and the Long-term Senior Unsecured Debt Rating of UBS AG ("UBS") from Aa3*- to A2. Credit Suisse and UBS AG, London Branch are AXP issuers of the Sub-Fund. As at the announcement date, the long term credit ratings of Credit Suisse and UBS remained above the minimum credit rating requirements as indicated in the Prospectus.

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

Index Activities

The SSE50 Index underwent one regular semi-annual review during the first half of 2012. In particular, the detail of the regular index review is summarized in Figure 1.

Figure 1

Effective Date 生效日期	Deletion 剔除		Addition 新增	
	Stock Code 股份代號	Stock Name 股份名稱	Stock Code 股份代號	Stock Name 股份名稱
2-Jul-12 一二年七月二日	600089	TBEA Co., Ltd 特變電工股份有限公司	600256	Guanghui Energy Co., Ltd. 廣匯能源股份有限公司
2-Jul-12 一二年七月二日	600383	Gemdale Corporation 金地(集團)股份有限公司	600887	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co., Ltd. 內蒙古伊利實業集團股份有限公司
2-Jul-12 一二年七月二日	601111	Air China Limited 中國國際航空股份有限公司	601669	Sinohydro. Group, Ltd. 中國水利水電建設股份有限公司
2-Jul-12 一二年七月二日	601168	Western Mining Co., Ltd 西部礦業股份有限公司	601901	Founder Securities Co., Ltd. 方正證券股份有限公司

Source: China Securities Index Co., Ltd.
資料來源：中證指數有限公司

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)

於二零一二年六月廿二日，基金經理公佈穆迪投資服務(「穆迪」)已將Credit Suisse International(「Credit Suisse」)的長期發行人評級與長期優先無擔保債務評級降級，由「Aa1*-」改為「A1」；以及UBS AG(「UBS」)的長期發行人評級與長期優先無擔保債務評級降級，由「Aa3*-」改為「A2」。Credit Suisse和UBS(倫敦分行)為子基金的AXP發行人。於本公佈日期，Credit Suisse和UBS的長期信貸評級高於基金認購章程所披露的最低信貸評級要求。

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

指數活動

於二零一二年上半年，上證50指數經歷一次定期的半年檢討。該次定期指數檢討概述於圖1。

圖1

REPORT OF THE MANAGER (continued)

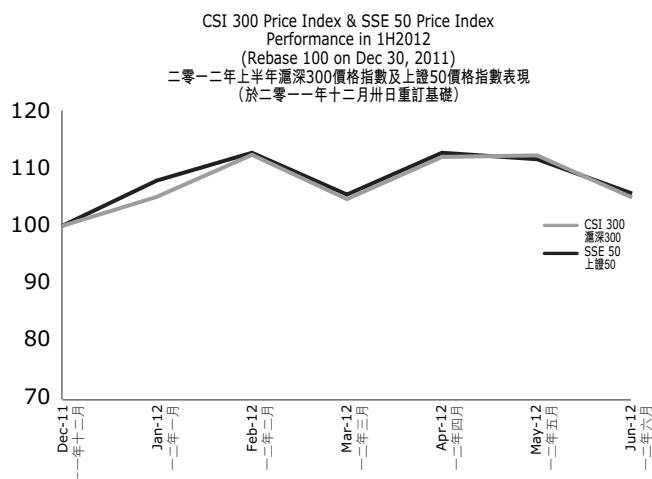
**TO THE UNITHOLDERS OF
W.I.S.E.-SSE 50 CHINA TRACKER®***
(*This is a synthetic ETF)
(SUB-FUND OF WORLD INDEX SHARES ETFs) (continued)

Market Review

China's A-share market had a roller-coaster ride in the first half of 2012 (1H2012). The market rebounded swiftly in January and February, and retreated in the rest of the period. The CSI 300 Index, representing a broad-based index, ended up with a moderate gain of 4.94%. The SSE 50 Index, which represents a large-cap index, rose by 5.64%. Nearly all sectors, except Telecommunication Services and Energy sectors, registered positive returns. Among the sectors, Financials and Health Care sectors outperformed the index.

Figure 1: CSI 300 Price Index & SSE 50 Price Index performance in 1H2012

圖1：二零一二年上半年滬深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

Amid the threat of global economic slowdown and restrained monetary policy in the first quarter, the domestic economic growth retreated to a slower pace. The Gross Domestic Product (GDP) went up by 7.6% year-on-year (YoY) in the second quarter, down from 8.1% in the first quarter. The reading was the weakest since the first quarter of 2009. Several key indicators signaled downward pressure on the economy.

基金經理報告(續)

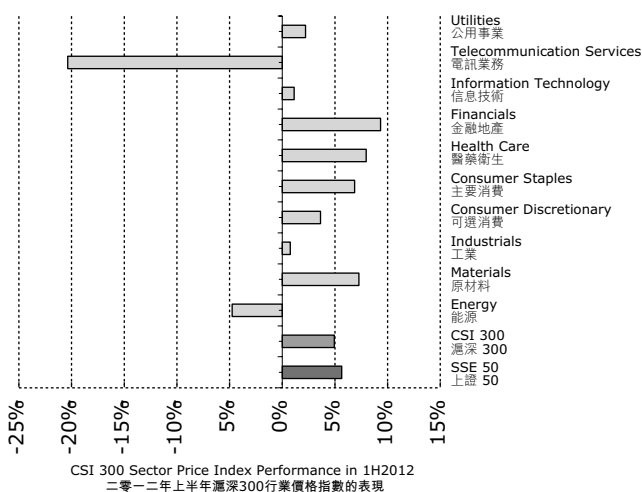
致：標智上證50中國指數基金®*
(*此基金為一隻合成交易所買賣基金)
(標智ETFs系列的子基金)
單位持有人(續)

市場回顧

中國的A股市場在2012年上半年反覆波動。市場在一月和二月迅速反彈，但其後回落。代表廣泛指數的滬深300指數高收，溫和上升4.94%。代表大市值的上證50指數上升5.64%。除電訊業務及能源行業外，所有行業錄得正值回報。至於行業方面，金融地產及醫療衛生表現領先指數。

Figure 2: CSI 300 Sector Price Index & SSE 50 Price Index performance in 1H2012

圖2：二零一二年上半年滬深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

在第一季度面對全球經濟放緩和貨幣政策收緊的威脅下，國內經濟增長的步伐減慢。第二季度國內生產總值按年上升7.6%，較第一季度的8.1%回落，這是自二零零九年第一季度以來最疲弱的數據。多個主要指標反映經濟面對下行壓力。

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)

The investment in fixed assets (excluding rural households) rose by 20.4% YoY in the first half, down 0.5 percentage point as compared to the reading of the first quarter. The investment in the primary industry grew by 28.6% YoY while that in the secondary and tertiary industry went up by 23.7% YoY and 17.4% YoY respectively. In terms of geographical areas, the investment in central and western regions retained relatively faster growth than that in the eastern region. The investment in the central, western and eastern regions grew 25.3%, 23.9%, 19.3% respectively, but the growth rates moderated as compared to those in the same period of last year.

In order to curb the housing price hike, the central government has adopted a series of control measures such as higher down payments, property tax trials in some major cities. More affordable housing units were underway to meet housing needs from low-income families. Given the efforts of the central government, the property market continued to grow at a stable pace. The investment in real estate development grew by 16.6% YoY in the first half, shrinking by 16.3 percentage point as compared to that in the same period of 2011.

The total value of foreign trades was amounted to USD 1,839.84 billion in the first six months, up by 8.0% YoY. Exports and imports rose by 9.2% and 6.7% YoY respectively. The trade surplus was USD 68.91 billion. In terms of countries, exports to Italy, France and Germany shrank remarkably by 24.2%, 5.3% and 3.9% YoY respectively during the period.

In the first half, the total retail sales of consumer goods grew steadily by 14.4% YoY, which was 2.4 percentage points lower than that in the same period of 2011. In terms of regions, the retail sales in urban and rural went up 14.3% and 14.5% YoY respectively.

Inflation pressure eased gradually in the first half. According to the National Bureau of Statistics, the consumer price index (CPI) growth slid further to 2.2% YoY in June, significantly below the reading of 4.5% in January. Food prices, which accounted for nearly one-third of the CPI calculation, rose by 3.8% YoY in June. Given the inflation pressure being contained, the central government had more room to introduce some effective pro-growth policies. For instance, the Peoples' Bank of China (PBoC) cut benchmark interest rates instead of the reserve requirement ratio in June. On the other hand, the government reiterated its determination of cooling the property sector. The government continued to fine-tune the existing policies to sustain economic growth, but to avoid over-speculation in asset markets. 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(續)

固定資產投資(不含農戶)於上半年按年上升20.4%，較第一季度下跌0.5個百分點。第一產業投資按年增長28.6%，第二產業和第三產業則分別按年增長23.7%和17.4%。就地域而言，中西部地區的投資增長仍然相對華東地區為快；華中、華西和華東地區的投資增長率分別為25.3%、23.9%和19.3%，與去年同期相比，增長幅度稍為放緩。

為了遏止住屋價格上漲，中央政府已採取一系列調控措施，例如提高購房的首付金額、以部分主要城市作為試點開徵房產稅等等，未來亦會推出更多低收入家庭能負擔得起的住房，以滿足低收入家庭在住房方面的需求。憑藉中央政府的努力，房地產市場繼續以穩定的步伐增長。房地產開發投資於上半年按年增長16.6%，與二零一一年同期相比，下跌16.3個百分點。

今年首六個月，外貿總值達到18,398.4億美元，按年上升8.0%。出口值和進口值則分別按年上升9.2%和6.7%，貿易順差達到689.1億美元。就國家而言，往意大利、法國和德國的出口值期內分別按年顯著下跌24.2%、5.3%和3.9%。

於上半年，消費品的零售銷售總額按年穩定增長14.4%，較二零一一年同期下跌2.4個百分點。就地區而言，城鎮與農村的零售銷售額分別按年上升14.3%和14.5%。

通脹壓力於上半年逐漸緩和。根據國家統計局的數據顯示，六月份的消費者物價指數增長進一步按年下滑至2.2%，明顯低於一月份的4.5%。食品價格約佔消費者物價指數三分之一，於六月份按年上升3.8%。鑑於通脹壓力已經受到抑制，中央政府有更多空間推行一些有利於經濟增長的政策。例如：中國人民銀行於六月份直接調低基準利率，而非僅下調存款準備金率。另一方面，中央政府又重申其要令房地產市場降溫的決心，表示會繼續微調現有政策以維持經濟增長，但卻會避免資產市場出現過度投機的現象。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 exchange traded fund which seeks to track the performance of the CSI Hong Kong Listed Tradable Mainland Consumption Index. As of 29 June 2012, the net asset value ("NAV") per unit of the Sub-Fund was HKD 7.3006 with a total of 6,000,000 units outstanding, and total assets under management ("AUM") of HKD 43,803,550.

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 Index. A summary of the performance of the WISE-CSIMLCT is shown below.

	1-Month	3-Month	6-Month	1-Year	3-Year	5-Year	Since Inception ^(e)
	1個月	3個月	6個月	1年	3年	5年	自成立以來 ^(e)
CSI Hong Kong Listed Tradable Mainland Consumption Price Index ^(a) 中證香港上市可交易內地消費價格指數 ^(a)	-3.04%	-12.56%	-5.25%	-25.06%	N/A 不適用	N/A 不適用	-25.09%
CSI Hong Kong Listed Tradable Mainland Consumption Total Return Index ^(b) 中證香港上市可交易內地消費總收益指數 ^(b)	-2.61%	-11.62%	-4.24%	-23.69%	N/A 不適用	N/A 不適用	-22.88%
WISE-CSI HK Listed Mainland Consumption Tracker NAV-to-NAV ^(c) 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 ^(c)	-2.73%	-12.39%	-6.81%	-26.00%	N/A 不適用	N/A 不適用	-25.81%
WISE-CSI HK Listed Mainland Consumption Tracker Market-to-Market ^(d) 標智中證香港上市內地消費指數基金市值對市值 ^(d)	-2.84%	-12.12%	-8.18%	-27.47%	N/A 不適用	N/A 不適用	-27.03%

as of 29 Jun 2012 (last dealing date of June, 2012)
截至二零一二年六月廿九日(為二零一二年六月最後交易日)

- (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.
- (d) Market Closing Price in HKD. Market returns are calculated using historical market closing prices of the ETF. 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(「標智中證內地消費」或「子基金」)為一個追蹤中證香港上市可交易內地消費指數表現的指數追蹤交易所買賣基金。截至二零一二年六月廿九日，子基金的每單位資產淨值為7.3006港元，合共發行6,000,000個單位，管理資產(「AUM」)規模共計43,803,550港元。

標智中證內地消費採用代表性抽樣策略，旨在構建具有與整體市值，行業及基本投資特點類似中證香港上市可交易內地消費指數的投資組合。標智中證內地消費的表現概述如下。

- (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以套現。
- (d) 以港元計值的市場收盤價。市場回報以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 29 June 2012, the WISE-CSIMLCT (the "Sub-Fund") had exposure to 31 stocks and 6,000,000 units outstanding.

Index Activities

The CSI Hong Kong Listed Tradable Mainland Consumption Index underwent one regular semi-annual review during the first half year of 2012. In particular, the details of the regular index review are summarized in Figure 1.

Figure 1

Effective Date 生效日期	Deletion 剔除		Addition 新增	
	Stock Code 股份代號	Stock Name 股份名稱	Stock Code 股份代號	Stock Name 股份名稱
2-Jul-12 一二年七月二日	682	Chaoda Modern Agriculture (Holdings) Limited 超大現代農業(控股)有限公司	819	Tianneng Power International Limited 天能動力國際有限公司
2-Jul-12 一二年七月二日	904	China Green (Holdings) Limited 中國綠色食品(控股)有限公司	1259	Prince Frog International Holdings Limited 青蛙王子國際控股有限公司
2-Jul-12 一二年七月二日	1234	China Lilang Limited 中國利郎有限公司	2607	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co., Ltd. 上海醫藥集團股份有限公司
2-Jul-12 一二年七月二日	1338	BaWang International (Group) Holding Limited 霸王國際(集團)控股有限公司		
2-Jul-12 一二年七月二日	1698	Boshiwa International Holding Limited 博士蛙國際控股有限公司		

Source: China Securities Index Co., Ltd., HKEx
資料來源：中證指數有限公司、香港交易所

Market Review

Chinese consumer stocks retreated as global economic growth concerns weighed heavily on the consumption sector. The US recovery was hindered by the anemic growth in employment, while China's economic growth slowed to a three-year low. The deteriorating global economic situation dampened consumer confidence which was reflected in slowing retail sales growth. The CSI HK Listed Mainland Consumption Index dropped 5.25% during the six-month period ended 29 June 2012.

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

截至二零一二年六月廿九日，標智中證內地消費(「子基金」)持有31隻股票，已發行基金數目為6,000,000個。

指數活動

於二零一二年上半年，中證香港上市可交易內地消費指數經歷一次定期的半年檢討。該次定期指數檢討概述於圖1。

圖1

市場回顧

鑑於全球經濟增長所引起的憂慮對消費行業造成嚴重影響，中國消費股回落。正當就業增長乏力阻礙美國經濟復甦，中國經濟增長亦放緩至三年來的低位。全球經濟形勢轉差，令消費者信心受到打擊，導致零售銷售增長放緩。截至二零一二年六月廿九日止六個月期間，中證香港上市內地消費指數下跌5.25%。

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 (continued)

According to the National Bureau of Statistics (NBS), retail sales growth slowed for the third straight month in June after briefly rebounded in March. For the first half of 2012, total retail sales of consumer goods rose 14.4% year-on-year (YoY), 2.4 percentage points slower than the growth in the first half of 2011. This may be attributable to the sluggish auto sales hit by measures rolled out by local governments to cap the number of first car registration and curb pollution, as well as a slowing real estate market which dragged down retail sales of home-related goods. For the first 6 months of 2012, vehicle and furniture sales rose 9.1% and 25.1% respectively, which were much lower than the 15.0% and 30.0% growth over the same period of last year. Nevertheless, the central government highlighted boosting consumption as a main policy focus of 2012. Favorable policies unveiled so far included subsidies for energy-saving appliances. Meanwhile, growth in urban and rural income remained robust. Per capita disposable income of urban residents rose 13.3% YoY while the per capita cash income of rural residents climbed 16.1% YoY in nominal terms in the first half of 2012. Coupled with the rising urbanization rate which surpassed 50% in 2011, rising per capita income level may lift domestic consumption.

Looking ahead, as the central government vowed to transform the economy from investment- and export-driven to one driven by domestic spending, more measures to stimulate local consumption may be in the pipeline. In addition, inflation receded as upward pressure in food and international commodity prices moderated. This may strengthen consumer confidence and boost retail sales. However, global economic outlook remains highly uncertain which may affect overall market sentiment in the near term. Investors should assess their risk tolerance and 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(續)

根據國家統計局的數據顯示，零售銷售增長自三月份出現短暫反彈後，六月份已是連續第三個月出現放緩現象。於二零一二年上半年，消費品的零售銷售總額按年增長14.4%，較二零一一年上半年的增長下跌2.4個百分點。這可能因為地方政府限制汽車首次登記數量以遏止污染問題，導致汽車銷售疲弱，而房地產市場放緩亦對家庭相關商品的零售銷售造成拖累。在二零一二年首六個月，汽車和傢具銷售分別上升9.1%和25.1%，遠低於去年同期的15.0%和30.0%增長。然而，中央政府強調，刺激消費乃二零一二年的主要政策重點；到目前為止，已公佈的利好政策包括節能家電補貼方案。與此同時，城鄉居民的收入增長仍然強勁。於二零一二年上半年，城鎮居民的人均可支配收入按年名義增長13.3%，而農村居民的人均現金收入則按年名義增長16.1%；再加上二零一一年城市化率超過50%，人均收入水平上升可望提升國內消費。

展望未來，由於中央政府揚言要將經濟發展模式從投資和出口主導轉向國內消費主導，預期將有更多刺激國內消費的措施出台。此外，食品和國際商品價格上漲的壓力稍退令通脹放緩，有望加強消費者信心和提高零售銷售額。然而，全球經濟前景仍然高度不明朗，短期內或會影響整體市場氣氛。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 exchange traded fund which seeks to track the performance of the CSI Hong Kong Listed Tradable Mainland Real Estate Index. As of 29 June 2012, the net asset value ("NAV") per unit of the Sub-Fund was HKD 5.4657 with a total of 10,000,000 units outstanding, and total assets under management ("AUM") of HKD 54,657,321.

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 Index. A summary of the performance of the WISE-CSIMLRET is shown below.

	1-Month	3-Month	6-Month	1-Year	3-Year	5-Year	Since Inception ^(e)
	1個月	3個月	6個月	1年	3年	5年	自成立以來 ^(e)
CSI Hong Kong Listed Tradable Mainland Real Estate Price Index ^(a) 中證香港上市可交易內地地產價格指數 ^(a)	6.80%	12.13%	29.50%	-7.03%	N/A 不適用	N/A 不適用	-16.73%
CSI Hong Kong Listed Tradable Mainland Real Estate Total Return Index ^(b) 中證香港上市可交易內地地產總收益指數 ^(b)	8.41%	14.68%	32.44%	-3.94%	N/A 不適用	N/A 不適用	-12.12%
WISE-CSI HK Listed Mainland Real Estate Tracker NAV-to-NAV ^(c) 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 ^(c)	7.75%	13.53%	29.82%	-8.47%	N/A 不適用	N/A 不適用	-17.10%
WISE-CSI HK Listed Mainland Real Estate Tracker Market-to-Market ^(d) 標智中證香港上市內地地產指數基金市值對市值 ^(d)	7.32%	17.33%	13.79%	-11.41%	N/A 不適用	N/A 不適用	-19.92%

as of 29 Jun 2012 (last dealing date of June, 2012)
截至二零一二年六月廿九日(為二零一二年六月最後交易日)

- (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.
- (d) Market Closing Price in HKD. Market returns are calculated using historical market closing prices of the ETF. 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(「標智中證內地地產」或「子基金」)為一個追蹤中證香港上市可交易內地地產指數表現的指數追蹤基金。截至二零一二年六月廿九日，子基金的每單位資產淨值為5.4657港元，合共發行10,000,000個單位，管理資產(「AUM」)總計為54,657,321港元。

標智中證內地地產採用代表性抽樣策略，旨在構建具有與整體市值、行業及基本投資特點類似中證香港上市可交易內地地產指數的投資組合。標智中證內地地產的表現概述如下。

- (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以套現。
- (d) 以港元計值的市場收盤價。市場回報以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 29 June 2012, the WISE-CSIMLRET (the "Sub-Fund") had exposure to 15 stocks and 10,000,000 units outstanding.

Index Activities

The CSI Hong Kong Listed Tradable Mainland Real Estate Index underwent one regular semi-annual review in the first half of 2012. In particular, the details of the regular index review are summarized in Figure 1.

Figure 1

Effective Date 生效日期	Deletion 剔除		Addition 新增	
	Stock Code 股份代號	Stock Name 股份名稱	Stock Code 股份代號	Stock Name 股份名稱
2-Jul-12 一二年七月二日			604	Shenzhen Investment Limited 深圳控股有限公司
2-Jul-12 一二年七月二日			1224	C C Land Holdings Limited 中渝置地控股有限公司
2-Jul-12 一二年七月二日			2007	Country Garden Holdings Company Limited 碧桂園控股有限公司

Source: China Securities Co., Ltd., HKEx
資料來源：中證指數有限公司、香港交易所

Market Review

Despite falling home prices and residential home sales, Chinese real estate stock staged a strong rally in the first half of 2012, bolstered by a series of monetary policy easing. The CSI HK Listed Mainland Real Estate Index surged 29.50% during the six-month period ended 29 June 2012.

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

截至二零一二年六月廿九日，標智中證內地地產(「子基金」)持有15隻股票，已發行的基金單位為10,000,000個。

指數活動

於二零一二年上半年，中證香港上市可交易內地地產指數經歷一次定期的半年檢討。該次定期指數檢討概述於圖1。

圖1

市場回顧

儘管房屋價格和住宅銷售同時下跌，但在一系列貨幣寬鬆政策帶動下，中國地產股卻於二零一二年上半年錄得大幅反彈。截至二零一二年六月廿九日六個月期間，滬深香港上市的內地地產指數飆升29.50%。

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)

Since 2010, the central government has implemented a series of restrictive measures to rein in property prices, including property tax trials and home purchase restrictions. As the measures gradually came into effects, home prices cooled off significantly. Latest figures from the National Bureau of Statistics (NBS) showed, new home prices in June fell year-on-year (YoY) in 57 of the 70 cities monitored by the government. Reflecting real estate developers' gloomy market outlook, property investment rose only 16.6% YoY in the first half of 2012 to 3.1 trillion yuan, compared with the growth of 32.9% in the same period last year. Meanwhile, sales of commercial buildings including residential buildings, office buildings and buildings for commercial business fell 5.2% YoY in the first half of 2012; in particular, residential buildings sales declined 6.5% YoY. However, as the People's Bank of China (PBoC) eased monetary policy by cutting banks' reserves requirement ratio (RRR) two times and lowering the borrowing costs for the first time since 2008 in the first six month of 2012, the property market started to show signs of revival. In June alone, overall property sales rose 6.9% YoY to 638.2 billion yuan following seven months of continuous decline. Highlighting developers' improved sentiment, land prices set new records in both Guangzhou and Beijing in late June and early July respectively.

On the policy front, the PBoC may ease monetary policy further in the face of a slowing domestic economy as well as external uncertainties caused by the European debt crisis and a weakening economic recovery in the US. In fact, the central bank cut borrowing costs in early July for the second time in a month and allowed banks to offer up to 30% discount on mortgage rates, compared with the original 20%. Nevertheless, the PBoC also emphasized that financial institutions must strictly implement a differential housing credit policy to curb speculative activities in the property market. In addition, the central government reiterated it would unswervingly continue the property market control to allow prices returning to a reasonable level.

Looking ahead, long term fundamental demands remain strong as the urbanization trend continues. But in the near term, the central government may watch the property market vigilantly in light of recent record land auction prices in major cities. More restrictive policy in the real estate market may well be anticipated. Investors should assess their risk tolerance and 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)

市場回顧(續)

自二零一零年以來，中央政府實施一系列限制性措施以遏制房屋價格，包括推行房產稅試點和購房限制。有關措施已漸見成效，房價顯著降溫。根據國家統計局最新公佈的數據顯示，在政府監測的70個城市中，其中57個城市的新房價格於六月份按年下跌。與去年同期的32.9%增長相比，房地產投資於二零一二年上半年僅按年上升16.6%至人民幣3.1萬億元，反映房地產開發商看淡市場前景。同時，商品房銷售(包括住宅、辦公樓和商業營業用房)於二零一二年上半年按年下跌5.2%，其中住宅銷售更按年下跌6.5%。然而，隨著中國人民銀行於二零一二年首六個月放寬貨幣政策，先後兩度下調存款準備金率，並自二零零八年以來首次調低利率，房地產市場開始呈現復甦跡象。單就六月份而言，整體房地產銷售按年上升6.9%至人民幣6,382億元，為連續下跌七個月後首次回升。由於開發商的情緒得以改善，廣州和北京的土地價格分別於六月下旬和七月上旬創下新高。

在政策方面，面對國內經濟增長放緩，再加上歐洲債務危機造成外圍環境不明朗，以及美國經濟復甦減弱，中國人民銀行可能會進一步放寬貨幣政策。事實上，早在七月初，人民銀行已於一個月內分別兩次調低利率，並允許銀行將貸款利率上浮幅度由原本的20%，提升至30%；並強調金融機構必須嚴格執行按等級而區分的住房信貸政策，以遏止房地產市場的投機活動。此外，中央政府重申將繼續堅定不移地對房地產市場進行調控，以令價格回到合理水平。

展望未來，隨著城市化趨勢持續，長期的基本需求依然強勁；惟短期內，中央政府會按照近日各大主要城市的土地拍賣價格，密切監察房地產市場，預料未來將有更多限制性的房地產市場政策推出。投資者應評估自己的風險承受能力和投資前的投資產品的風險水平。

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 2012 TO 29TH JUNE 2012

全面收益表(未經審核)

自二零一二年一月一日起至二零一二年六月廿九日止期間

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)

01.01.2012 01.01.2011

to 29.06.2012 to 31.12.2011

二零一二年一月一日至 二零一一年一月一日至

二零一二年六月廿九日 二零一一年十二月卅一日

HKD
港元

HKD
港元

INCOME 收入

Dividend income 股息收入

81,284,201 90,091,151

Interest income 利息收入

26,842 26,463

Other income 其他收入

- 59

81,311,043 90,117,673

EXPENSE 開支

Auditor's remuneration 核數師酬金

128,634 255,000

Legal and professional fee 法律及專業費用

425,347 1,704,197

Formation costs 成立費用

- -

Maintenance fee 存置費用

9,462,805 20,048,502

Management fee 管理費

32,662,871 69,506,946

Trustee fee 信託費

- -

Custodian and bank charges 託管費及銀行手續費

260,412 1,697,893

Transaction costs on investments 投資交易成本

10,201,285 9,186,868

Transaction handling fee 交易手續費

56,600 246,200

Other expenses 其他開支

48,396,100 45,134,937

101,594,054 147,780,543

NET PROFIT (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

(20,283,011) (57,662,870)

NET INVESTMENT AND EXCHANGE GAIN (LOSS)

投資淨額及外匯收益(虧損)

Net exchange gain (loss) 外匯盈利(虧損)淨額

3,778 59,397

Realised gain (loss) on sale of investments

出售投資之已變現盈利(虧損)

(149,549,501) (166,439,753)

Unrealised appreciation (diminution) in value of investments

投資中之未變現增(減)值

334,116,248 (1,373,271,760)

184,570,525 (1,539,652,116)

PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD/YEAR AND TOTAL COMPREHENSIVE

INCOME AND EXPENSE FOR THE PERIOD/YEAR

期內/年內盈利(虧損)及期內/年內全面收益及開支總額

164,287,514 (1,597,314,986)

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 2012 TO 29TH JUNE
2012 (continued)

全面收益表(未經審核)(續)

自二零一二年一月一日起至二零一二年六月廿九日止
期間(續)

	W.I.S.E.-CSI HK 100 Tracker™ 標智中證 香港 100 指數基金™	
	01.01.2012 to 29.06.2012 二零一二年一月一日至 二零一二年六月廿九日	01.01.2011 to 31.12.2011 二零一一年一月一日至 二零一一年十二月卅一日
	HKD 港元	HKD 港元
INCOME 收入		
Dividend income 股息收入	1,858,478	3,128,561
Interest income 利息收入	66	104
Other income 其他收入	-	-
	1,858,544	3,128,665
EXPENSE 開支		
Auditor's remuneration 核數師酬金	-	-
Legal and professional fee 法律及專業費用	-	2,085
Formation costs 成立費用	-	-
Maintenance fee 存置費用	-	-
Management fee 管理費	418,790	1,097,611
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	24,636	89,298
Other expenses 其他開支	-	-
	443,426	1,188,994
NET PROFIT (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	1,415,118	1,939,671
NET INVESTMENT AND EXCHANGE GAIN (LOSS) 投資淨額及外匯收益(虧損)		
Net exchange gain (loss) 外匯盈利(虧損)淨額	519	(1,311)
Realised gain (loss) on sale of investments 出售投資之已變現盈利(虧損)	(2,693,782)	5,251,965
Unrealised appreciation (diminution) in value of investments 投資中之未變現增(減)值	6,170,138	(24,327,339)
	3,476,875	(19,076,685)
PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD/YEAR AND TOTAL COMPREHENSIVE INCOME AND EXPENSE FOR THE PERIOD/YEAR 期內/年內盈利(虧損)及期內/年內全面收益及開支總額	4,891,993	(17,137,014)

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 2012 TO 29TH JUNE
2012 (continued)

全面收益表(未經審核)(續)

自二零一二年一月一日起至二零一二年六月廿九日止
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)	
	01.01.2012 to 29.06.2012	01.01.2011 to 31.12.2011
	二零一二年一月一日至 二零一二年六月廿九日	二零一一年一月一日至 二零一一年十二月卅一日
	HKD 港元	HKD 港元
INCOME 收入		
Dividend income 股息收入	3,115,883	3,413,932
Interest income 利息收入	8,067	3,418
Other income 其他收入	-	-
	<u>3,123,950</u>	<u>3,417,350</u>
EXPENSE 開支		
Auditor's remuneration 核數師酬金	-	-
Legal and professional fee 法律及專業費用	345,778	169,569
Formation costs 成立費用	-	-
Maintenance fee 存置費用	290,104	859,099
Management fee 管理費	865,011	2,152,277
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	17,693	22,024,944
Transaction handling fee 交易手續費	8,600	33,500
Other expenses 其他開支	1,577,328	834,625
	<u>3,104,514</u>	<u>26,074,014</u>
NET PROFIT (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	19,436	(22,656,664)
NET INVESTMENT AND EXCHANGE GAIN (LOSS)		
投資淨額及外匯收益(虧損)		
Net exchange gain (loss) 外匯盈利(虧損)淨額	(56,839)	123,322
Realised gain (loss) on sale of investments 出售投資之已變現盈利(虧損)	(323,452)	(8,732,616)
Unrealised appreciation (diminution) in value of investments 投資中之未變現增(減)值	8,593,318	(11,803,600)
	<u>8,213,027</u>	<u>(20,412,894)</u>
PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD/YEAR AND TOTAL COMPREHENSIVE INCOME AND EXPENSE FOR THE PERIOD/YEAR		
期內/年內盈利(虧損)及期內/年內全面收益及開支總額	<u>8,232,463</u>	<u>(43,069,558)</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 2012 TO 29TH JUNE
2012 (CONTINUED)

全面收益表(未經審核)(續)

自二零一二年一月一日起至二零一二年六月廿九日止
期間(續)

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)

01.01.2012

to 31.12.2011

to 29.06.2012

二零一一年一月七日

二零一二年一月一日至

(成立日期)至

二零一二年六月廿九日

二零一一年十二月卅一日

	HKD 港元	HKD 港元
INCOME 收入		
Dividend income 股息收入	460,652	1,630,833
Interest income 利息收入	35	83
Other income 其他收入	-	-
	<u>460,687</u>	<u>1,630,916</u>
EXPENSE 開支		
Auditor's remuneration 核數師酬金	101,929	190,000
Legal and professional fee 法律及專業費用	-	347
Formation costs 成立費用	-	499,995
Maintenance fee 存置費用	-	-
Management fee 管理費	120,225	394,128
Trustee fee 信託費	21,641	70,943
Custodian and bank charges 託管費及銀行手續費	4,896	30,326
Transaction costs on investments 投資交易成本	-	-
Transaction handling fee 交易手續費	17,457	9,339
Other expenses 其他開支	213,451	320,720
	<u>479,599</u>	<u>1,515,798</u>
NET PROFIT (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	(18,912)	115,118
NET INVESTMENT AND EXCHANGE GAIN (LOSS) 投資淨額及外匯收益(虧損)		
Net exchange gain (loss) 外匯盈利(虧損)淨額	650	(136)
Realised gain (loss) on sale of investments 出售投資之已變現盈利(虧損)	(8,743,913)	1,349,063
Unrealised appreciation (diminution) in value of investments 投資中之未變現增(減)值	5,564,206	(11,284,026)
	<u>(3,179,057)</u>	<u>(9,935,099)</u>
PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD/YEAR AND TOTAL COMPREHENSIVE INCOME AND EXPENSE FOR THE PERIOD/YEAR 期內/年內盈利(虧損)及期內/年內全面收益及開支總額	<u>(3,197,969)</u>	<u>(9,819,981)</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 2012 TO 29TH JUNE
2012 (Continued)

全面收益表(未經審核)(續)

自二零一二年一月一日起至二零一二年六月廿九日止
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)

01.01.2012

to 31.12.2011

to 29.06.2012

二零一一年一月七日

二零一二年一月一日至

(成立日期)至

二零一二年六月廿九日

二零一一年十二月卅一日

HKD
港元

HKD
港元

INCOME 收入

Dividend income 股息收入

555,722

2,060,436

Interest income 利息收入

14

50

Other income 其他收入

-

-

555,736

2,060,486

EXPENSE 開支

Auditor's remuneration 核數師酬金

101,929

190,000

Legal and professional fee 法律及專業費用

-

347

Formation costs 成立費用

-

499,996

Maintenance fee 存置費用

-

-

Management fee 管理費

63,205

274,792

Trustee fee 信託費

11,377

49,463

Custodian and bank charges 託管費及銀行手續費

2,986

34,127

Transaction costs on investments 投資交易成本

-

-

Transaction handling fee 交易手續費

5,626

5,835

Other expenses 其他開支

215,179

318,551

400,302

1,373,111

NET PROFIT (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

155,434

687,375

NET INVESTMENT AND EXCHANGE GAIN (LOSS)

投資淨額及外匯收益(虧損)

Net exchange gain (loss) 外匯盈利(虧損)淨額

117

(225)

Realised gain (loss) on sale of investments

出售投資之已變現盈利(虧損)

(2,189,748)

(4,935,331)

Unrealised appreciation (diminution) in value of investments

投資中之未變現增(減)值

9,190,972

(11,242,273)

7,001,341

(16,177,829)

PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD/YEAR AND TOTAL COMPREHENSIVE INCOME AND EXPENSE FOR THE PERIOD/YEAR

期內/年內盈利(虧損)及期內/年內全面收益及開支總額

7,156,775

(15,490,454)

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

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
(UNAUDITED)

AS AT 29TH JUNE 2012

財務狀況表(未經審核)

於二零一二年六月廿九日

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)

29.06.2012 **31.12.2011**

二零一二年六月廿九日 二零一一年十二月卅一日

HKD
港元

HKD
港元

CURRENT ASSETS 流動資產		
Bank balances 銀行結餘	137,591,277	116,428,019
Investments 投資	6,800,798,289	5,388,183,538
Dividends and other receivables 股息及其他應收款項	28,239,078	15,309,367
Prepayments 預付款項	13,860	18,247
Amount due from broker 應收經紀金額	-	-
Total current assets 流動資產總值	6,966,642,504	5,519,939,171
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	6,651,635	7,575,431
Other accounts payable and accruals 其他應付賬及應計費用	28,824,136	25,259,641
Trustee fee payable 應付信託費	-	-
Total current liabilities 流動負債總值	35,475,771	32,835,072
Net current assets 流動資產淨值	6,931,166,733	5,487,104,099
Capital 資本	8,264,617,760	6,984,842,640
Retained earnings 保留溢利	(1,333,451,027)	(1,497,738,541)
TOTAL EQUITY 股本總值	6,931,166,733	5,487,104,099
Units in issue 已發行單位	260,800,000	214,400,000
Net asset value per unit 每單位資產淨值	26.5766	25.5928

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

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION (UNAUDITED) (continued)

AS AT 29TH JUNE 2012 (continued)

財務狀況表(未經審核)(續)

於二零一二年六月廿九日(續)

	W.I.S.E.-CSI	
	HK 100 Tracker™	
	標智中證	
	香港 100 指數基金™	
	29.06.2012	31.12.2011
	二零一二年六月廿九日	二零一一年十二月卅一日
	HKD	HKD
	港元	港元
CURRENT ASSETS 流動資產		
Bank balances 銀行結餘	122,377	1,410,922
Investments 投資	82,092,651	77,285,653
Dividends and other receivables 股息及其他應收款項	938,275	156,259
Prepayments 預付款項	12,973	17,362
Amount due from broker 應收經紀金額	-	-
Total current assets 流動資產總值	83,166,276	78,870,196
CURRENT LIABILITIES 流動負債		
Amount due to broker 應付經紀金額	-	-
Distributions payable 應派股息	-	500,000
Management fee payable 應付管理費	191,229	297,612
Other accounts payable and accruals 其他應付賬及應計費用	10,470	-
Trustee fee payable 應付信託費	-	-
Total current liabilities 流動負債總值	201,699	797,612
Net current assets 流動資產淨值	82,964,577	78,072,584
Capital 資本	106,620,400	106,620,400
Retained earnings 保留溢利	(23,655,823)	(28,547,816)
TOTAL EQUITY 股本總值	82,964,577	78,072,584
Units in issue 已發行單位	5,000,000	5,000,000
Net asset value per unit 每單位資產淨值	16.5929	15.6145

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

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION (UNAUDITED) (continued)

AS AT 29TH JUNE 2012 (continued)

財務狀況表(未經審核)(續)

於二零一二年六月廿九日(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)	
	29.06.2012	31.12.2011
	二零一二年六月廿九日	二零一一年十二月卅一日
	HKD	HKD
	港元	港元
CURRENT ASSETS 流動資產		
Bank balances 銀行結餘	10,103,812	8,347,678
Investments 投資	185,829,245	180,527,204
Dividends and other receivables 股息及其他應收款項	1,154,991	-
Prepayments 預付款項	12,542	16,931
Amount due from broker 應收經紀金額	-	-
	<hr/>	<hr/>
Total current assets 流動資產總值	197,100,590	188,891,813
	<hr/>	<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	273,562	389,806
Other accounts payable and accruals 其他應付賬及應計費用	6,283,455	6,190,897
Trustee fee payable 應付信託費	-	-
	<hr/>	<hr/>
Total current liabilities 流動負債總值	6,557,017	6,580,703
	<hr/>	<hr/>
Net current assets 流動資產淨值	190,543,573	182,311,110
	<hr/>	<hr/>
Capital 資本	248,981,360	248,981,360
Retained earnings 保留溢利	(58,437,787)	(66,670,250)
	<hr/>	<hr/>
TOTAL EQUITY 股本總值	190,543,573	182,311,110
	<hr/>	<hr/>
Units in issue 已發行單位	12,000,000	12,000,000
	<hr/>	<hr/>
Net asset value per unit 每單位資產淨值	15.8786	15.1926
	<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 29TH JUNE 2012 (continued)

財務狀況表(未經審核)(續)

於二零一二年六月廿九日(續)

	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	
	29.06.2012	31.12.2011
	二零一二年六月廿九日	二零一一年十二月卅一日
	HKD	HKD
	港元	港元
CURRENT ASSETS 流動資產		
Bank balances 銀行結餘	477,786	908,498
Investments 投資	43,378,840	46,288,040
Dividends and other receivables 股息及其他應收款項	109,711	19,100
Prepayments 預付款項	11,513	20,409
Amount due from broker 應收經紀金額	-	-
Total current assets 流動資產總值	<u>43,977,850</u>	<u>47,236,047</u>
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	17,615	20,462
Other accounts payable and accruals 其他應付賬及應計費用	153,514	210,383
Trustee fee payable 應付信託費	3,171	3,683
Total current liabilities 流動負債總值	<u>174,300</u>	<u>234,528</u>
Net current assets 流動資產淨值	<u>43,803,550</u>	<u>47,001,519</u>
Capital 資本	56,821,500	56,821,500
Retained earnings 保留溢利	(13,017,950)	(9,819,981)
TOTAL EQUITY 股本總值	<u>43,803,550</u>	<u>47,001,519</u>
Units in issue 已發行單位	<u>6,000,000</u>	<u>6,000,000</u>
Net asset value per unit 每單位資產淨值	<u>7.3006</u>	<u>7.8336</u>

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

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION (UNAUDITED) (continued)

AS AT 29TH JUNE 2012 (continued)

財務狀況表(未經審核)(續)

於二零一二年六月廿九日(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	
	29.06.2012 二零一二年六月廿九日	31.12.2011 二零一一年十二月卅一日
	HKD 港元	HKD 港元
CURRENT ASSETS 流動資產		
Bank balances 銀行結餘	908,753	303,769
Investments 投資	54,027,820	20,944,670
Dividends and other receivables 股息及其他應收款項	267,003	-
Prepayments 預付款項	11,513	20,409
Amount due from broker 應收經紀金額	5,193,232	-
Total current assets 流動資產總值	<u>60,408,321</u>	<u>21,268,848</u>
CURRENT LIABILITIES 流動負債		
Amount due to broker 應付經紀金額	5,563,756	-
Distributions payable 應派股息	-	-
Management fee payable 應付管理費	11,583	9,166
Other accounts payable and accruals 其他應付賬及應計費用	173,576	209,486
Trustee fee payable 應付信託費	2,085	1,650
Total current liabilities 流動負債總值	<u>5,751,000</u>	<u>220,302</u>
Net current assets 流動資產淨值	<u>54,657,321</u>	<u>21,048,546</u>
Capital 資本	62,991,000	36,539,000
Retained earnings 保留溢利	(8,333,679)	(15,490,454)
TOTAL EQUITY 股本總值	<u>54,657,321</u>	<u>21,048,546</u>
Units in issue 已發行單位	<u>10,000,000</u>	<u>5,000,000</u>
Net asset value per unit 每單位資產淨值	<u>5.4657</u>	<u>4.2097</u>

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 2012 TO 29TH JUNE 2012

權益變動表(未經審核)

自二零一二年一月一日起至二零一二年六月廿九日止期間

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 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 year/period and total comprehensive income (expense) 年度/期內溢利(虧損)及全面收益(開支)總額	-	(1,597,314,986)	(1,597,314,986)
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	(1,280,624,400)	-	(1,280,624,400)
Distributions 分派	-	-	-
Balance as at 31 December 2011 於二零一一年十二月卅一日的結餘	<u>6,984,842,640</u>	<u>(1,497,738,541)</u>	<u>5,487,104,099</u>
Balance as at 1 January 2012 於二零一二年一月一日的結餘	6,984,842,640	(1,497,738,541)	5,487,104,099
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	-	164,287,514	164,287,514
Proceeds on issue of units 發行單位所得款項	1,369,666,960	-	1,369,666,960
Payments on redemption of units 贖回單位付款	(89,891,840)	-	(89,891,840)
Distributions 分派	-	-	-
Balance as at 29 June 2012 於二零一二年六月廿九日的結餘	<u>8,264,617,760</u>	<u>(1,333,451,027)</u>	<u>6,931,166,733</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)

	01.01.2012 to 29.06.2012 二零一二年一月一日至 二零一二年六月廿九日	01.01.2011 to 31.12.2011 二零一一年一月一日至 二零一一年十二月卅一日
	Units 單位	Units 單位
Units in issue at the beginning of the year/period 年初/期初已發行單位	214,400,000	190,400,000
Issue of units 發行單位	49,600,000	68,000,000
Redemption of units 贖回單位	(3,200,000)	(44,000,000)
Units in issue at the end of the year/period 年末/期末已發行單位	<u>260,800,000</u>	<u>214,400,000</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 2012 TO 29TH JUNE 2012 (continued)

權益變動表(未經審核)(續)

自二零一二年一月一日起至二零一二年六月廿九日止
期間(續)

	W.I.S.E.-CSI HK 100 Tracker™ 標智中證 香港100指數基金™		
	Units	Retained earnings	Total
	單位	保留溢利	總計
	HKD	HKD	HKD
	港元	港元	港元
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 year/period and total comprehensive income (expense) 年度/期內溢利(虧損)及全面收益(開支)總額	-	(17,137,014)	(17,137,014)
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	-	(500,000)	(500,000)
Balance as at 31 December 2011 於二零一一年十二月卅一日的結餘	<u>106,620,400</u>	<u>(28,547,816)</u>	<u>78,072,584</u>
Balance as at 1 January 2012 於二零一二年一月一日的結餘	106,620,400	(28,547,816)	78,072,584
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	-	4,891,993	4,891,993
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 29 June 2012 於二零一二年六月廿九日的結餘	<u>106,620,400</u>	<u>(23,655,823)</u>	<u>82,964,577</u>

Number of units in issue 已發行單位數目

	W.I.S.E.-CSI HK 100 Tracker™ 標智中證 香港100指數基金™	
	01.01.2012 to 29.06.2012	01.01.2011 to 31.12.2011
	二零一二年一月一日至 二零一二年六月廿九日	二零一一年一月一日至 二零一一年十二月卅一日
	Units	Units
	單位	單位
Units in issue at the beginning of the year/period 年初/期初已發行單位	5,000,000	8,000,000
Issue of units 發行單位	-	-
Redemption of units 贖回單位	-	(3,000,000)
Units in issue at the end of the year/period 年末/期末已發行單位	<u>5,000,000</u>	<u>5,000,000</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 2012 TO 29TH JUNE 2012 (continued)

權益變動表(未經審核)(續)

自二零一二年一月一日起至二零一二年六月廿九日止
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 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 year/period and total comprehensive income (expense) 年度/期內溢利(虧損)及全面收益(開支)總額	-	(43,069,558)	(43,069,558)
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 31 December 2011 於二零一一年十二月卅一日的結餘	<u>248,981,360</u>	<u>(66,670,250)</u>	<u>182,311,110</u>
Balance as at 1 January 2012 於二零一二年一月一日的結餘	248,981,360	(66,670,250)	182,311,110
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	-	8,232,463	8,232,463
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 29 June 2012 於二零一二年六月廿九日的結餘	<u>248,981,360</u>	<u>(58,437,787)</u>	<u>190,543,573</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)

	01.01.2012 to 29.06.2012 二零一二年一月一日至 二零一二年六月廿九日	01.01.2011 to 31.12.2011 二零一一年一月一日至 二零一一年十二月卅一日
	Units 單位	Units 單位
Units in issue at the beginning of the year/period 年初/期初已發行單位	12,000,000	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 year/period 年末/期末已發行單位	<u>12,000,000</u>	<u>12,000,000</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 2012 TO 29TH JUNE
2012 (continued)

權益變動表(未經審核)(續)

自二零一二年一月一日起至二零一二年六月廿九日止
期間(續)

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	Retained	Total	
單位	earnings	總計	
HKD	HKD	HKD	
港元	港元	港元	
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 year/period and total comprehensive income (expense) 年度/期內溢利(虧損)及全面收益(開支)總額	-	(9,819,981)	(9,819,981)
Proceeds on issue of units 發行單位所得款項	176,691,600	-	176,691,600
Payments on redemption of units 贖回單位付款	(119,870,100)	-	(119,870,100)
Distributions 分派	-	-	-
Balance as at 31 December 2011 於二零一一年十二月卅一日的結餘	56,821,500	(9,819,981)	47,001,519
Balance as at 1 January 2012 於二零一二年一月一日的結餘	56,821,500	(9,819,981)	47,001,519
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	-	(3,197,969)	(3,197,969)
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 29 June 2012 於二零一二年六月廿九日的結餘	56,821,500	(13,017,950)	43,803,550

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

	01.01.2012 to 29.06.2012	07.01.2011 (Date of inception) to 31.12.2011
	二零一二年一月一日至 二零一二年六月廿九日	二零一一年一月七日 (成立日期)至 二零一一年十二月卅一日
	Units 單位	Units 單位
Units in issue at the beginning of the year/period 年初/期初已發行單位	6,000,000	-
Issue of units 發行單位	-	18,000,000
Redemption of units 贖回單位	-	(12,000,000)
Units in issue at the end of the year/period 年末/期末已發行單位	6,000,000	6,000,000

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 1ST JANUARY 2012 TO 29TH JUNE
2012 (continued)

權益變動表(未經審核)(續)

自二零一二年一月一日起至二零一二年六月廿九日止
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		
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 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 year/period and total comprehensive income (expense) 年度/期內溢利(虧損)及全面收益(開支)總額	(15,490,454)	(15,490,454)
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	(95,323,000)	(95,323,000)
Distributions 分派	-	-
Balance as at 31 December 2011 於二零一一年十二月卅一日的結餘	<u>36,539,000</u>	<u>21,048,546</u>
Balance as at 1 January 2012 於二零一二年一月一日的結餘	36,539,000	21,048,546
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	7,156,775	7,156,775
Proceeds on issue of units 發行單位所得款項	26,452,000	26,452,000
Payments on redemption of units 贖回單位付款	-	-
Distributions 分派	-	-
Balance as at 29 June 2012 於二零一二年六月廿九日的結餘	<u>62,991,000</u>	<u>54,657,321</u>

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

	01.01.2012 to 29.06.2012 二零一二年一月一日至 二零一二年六月廿九日	07.01.2011 (Date of inception) to 31.12.2011 二零一一年一月七日 (成立日期)至 二零一一年十二月卅一日
	Units 單位	Units 單位
Units in issue at the beginning of the year/period 年初/期初已發行單位	5,000,000	-
Issue of units 發行單位	5,000,000	20,000,000
Redemption of units 贖回單位	-	(15,000,000)
Units in issue at the end of the year/period 年末/期末已發行單位	<u>10,000,000</u>	<u>5,000,000</u>

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

STATEMENT OF CASH FLOWS
(UNAUDITED)

FOR THE PERIOD ENDED 29TH JUNE 2012

現金流量表 (未經審核)

截至二零一二年六月廿九日止期間

	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)	
	01.01.2012	01.01.2011
	to 29.06.2012	to 31.12.2011
	二零一二年一月一日至 二零一二年六月廿九日	二零一一年一月一日至 二零一一年十二月卅一日
	HKD	HKD
	港元	港元
OPERATING ACTIVITIES 營運活動		
Purchase of investments 購買投資	(2,348,982,717)	(3,348,649,124)
Sale of investments 出售投資	1,138,817,828	2,480,967,599
Interest received 已收利息	26,842	26,463
Management fee paid 已付管理費	(33,586,668)	(69,210,699)
Trustee fee paid 已付信託費	-	-
Fund expenses paid 已付基金費用	(68,048,675)	(80,169,283)
Dividend received 已收股息	53,159,805	89,976,469
Other receipts 其他收入	-	59
NET CASH FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES		
經營活動所得 (所用) 之現金淨額	<u>(1,258,613,585)</u>	<u>(927,058,516)</u>
FINANCING ACTIVITIES 融資活動		
Proceeds from issuance of units 發行單位所得款項	1,369,666,960	2,172,197,760
Payments for redemption of units 贖回單位付款	(89,891,840)	(1,280,624,400)
Distribution paid 已付股息	-	-
NET CASH FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		
融資活動 (所用) 現金淨額	<u>1,279,775,120</u>	<u>891,573,360</u>
NET (DECREASE) INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS		
現金及現金等價物 (減少) 增加淨額	21,161,535	(35,485,156)
EFFECT OF FOREIGN EXCHANGE RATE CHANGES 外匯匯率變動之影響	1,723	59,397
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE YEAR/PERIOD		
年初/期初之現金及現金等值	<u>116,428,019</u>	<u>151,853,778</u>
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE YEAR/PERIOD,		
represented by Bank balances 年末/期末之現金及現金等值，按銀行結餘呈列	<u><u>137,591,277</u></u>	<u><u>116,428,019</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 ENDED 29TH JUNE 2012 (continued)

現金流量表(未經審核)(續)

截至二零一二年六月廿九日止期間(續)

	W.I.S.E.-CSI HK 100 Tracker™ 標智中證 香港 100 指數基金™	
	01.01.2012 to 29.06.2012 二零一二年一月一日至 二零一二年六月廿九日	01.01.2011 to 31.12.2011 二零一一年一月一日至 二零一一年十二月卅一日
	HKD 港元	HKD 港元
OPERATING ACTIVITIES 營運活動		
Purchase of investments 購買投資	(21,007,806)	(94,975,226)
Sale of investments 出售投資	19,677,163	155,159,049
Interest received 已收利息	66	104
Management fee paid 已付管理費	(520,783)	(1,164,694)
Trustee fee paid 已付信託費	-	-
Fund expenses paid 已付基金費用	(14,166)	(101,493)
Dividend received 已收股息	1,076,462	3,111,769
Other receipts 其他收入	-	-
NET CASH FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES	(789,064)	62,029,509
經營活動所得(所用)之現金淨額		
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	(500,000)	(2,240,000)
NET CASH FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES	(500,000)	(61,362,800)
融資活動(所用)現金淨額		
NET (DECREASE) INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	(1,289,064)	666,709
現金及現金等價物(減少)增加淨額		
EFFECT OF FOREIGN EXCHANGE RATE CHANGES 外匯匯率變動之影響	519	(1,311)
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE YEAR/PERIOD	1,410,922	745,524
年初/期初之現金及現金等值		
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE YEAR/PERIOD, represented by Bank balances 年末/期末之現金及現金等值, 按銀行結餘呈列	122,377	1,410,922

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 ENDED 29TH JUNE 2012 (continued)

現金流量表(未經審核)(續)

截至二零一二年六月廿九日止期間(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)	
	01.01.2012	01.01.2011
	to 29.06.2012	to 31.12.2011
	二零一二年一月一日至 二零一二年六月廿九日	二零一一年一月一日至 二零一一年十二月卅一日
	HKD	HKD
	港元	港元
OPERATING ACTIVITIES 營運活動		
Purchase of investments 購買投資	(239,952)	(225,767,726)
Sale of investments 出售投資	3,207,777	462,627,511
Interest received 已收利息	8,067	3,418
Management fee paid 已付管理費	(976,536)	(2,315,550)
Trustee fee paid 已付信託費	-	-
Fund expenses paid 已付基金費用	(2,147,275)	(24,098,944)
Dividend received 已收股息	1,960,892	3,413,932
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>1,812,973</u>	<u>213,862,641</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	-	(211,437,760)
Distribution paid 已付股息	-	-
NET CASH FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		
融資活動(所用)現金淨額	<u>-</u>	<u>(211,437,760)</u>
NET (DECREASE) INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS		
現金及現金等價物(減少)增加淨額	1,812,973	2,424,881
EFFECT OF FOREIGN EXCHANGE RATE CHANGES 外匯匯率變動之影響	(56,839)	123,322
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE YEAR/PERIOD		
年初/期初之現金及現金等值	<u>8,347,678</u>	<u>5,799,475</u>
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE YEAR/PERIOD,		
represented by Bank balances 年末/期末之現金及現金等值, 按銀行結餘呈列	<u><u>10,103,812</u></u>	<u><u>8,347,678</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 ENDED 29TH JUNE 2012 (continued)

現金流量表(未經審核)(續)

截至二零一二年六月廿九日止期間(續)

	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	
	01.01.2012 to 29.06.2012	07.01.2011 (Date of inception) to 31.12.2011
	二零一二年一月一日至 二零一二年六月廿九日	二零一一年一月七日 (成立日期)至 二零一一年十二月卅一日
	HKD 港元	HKD 港元
OPERATING ACTIVITIES 營運活動		
Purchase of investments 購買投資	(20,488,034)	(182,648,035)
Sale of investments 出售投資	20,217,527	126,425,033
Interest received 已收利息	35	83
Management fee paid 已付管理費	(123,072)	(373,666)
Trustee fee paid 已付信託費	(22,153)	(67,260)
Fund expenses paid 已付基金費用	(385,706)	(860,754)
Dividend received 已收股息	370,041	1,611,733
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>(431,362)</u>	<u>(55,912,866)</u>
FINANCING ACTIVITIES 融資活動		
Proceeds from issuance of units 發行單位所得款項	-	176,691,600
Payments for redemption of units 贖回單位付款	-	(119,870,100)
Distribution paid 已付股息	-	-
NET CASH FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		
融資活動(所用)現金淨額	<u>-</u>	<u>56,821,500</u>
NET (DECREASE) INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS		
現金及現金等價物(減少)增加淨額	<u>(431,362)</u>	<u>908,634</u>
EFFECT OF FOREIGN EXCHANGE RATE CHANGES 外匯匯率變動之影響	650	(136)
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE YEAR/PERIOD		
年初/期初之現金及現金等值	<u>908,498</u>	<u>-</u>
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE YEAR/PERIOD, represented by Bank balances 年末/期末之現金及現金等值, 按銀行結餘呈列	<u><u>477,786</u></u>	<u><u>908,498</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 ENDED 29TH JUNE 2012 (continued)

現金流量表(未經審核)(續)

截至二零一二年六月廿九日止期間(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	
	01.01.2012	07.01.2011
	to 29.06.2012	(Date of inception)
	二零一二年一月一日至	to 31.12.2011
	二零一二年六月廿九日	二零一一年一月七日
	(成立日期)至	二零一一年十二月卅一日
	HKD	HKD
	港元	港元
OPERATING ACTIVITIES 營運活動		
Purchase of investments 購買投資	(26,607,762)	(136,406,582)
Sale of investments 出售投資	896,359	99,284,308
Interest received 已收利息	14	50
Management fee paid 已付管理費	(60,788)	(265,626)
Trustee fee paid 已付信託費	(10,942)	(47,813)
Fund expenses paid 已付基金費用	(352,733)	(859,779)
Dividend received 已收股息	288,719	2,060,436
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	(25,847,133)	(36,235,006)
FINANCING ACTIVITIES 融資活動		
Proceeds from issuance of units 發行單位所得款項	26,452,000	131,862,000
Payments for redemption of units 贖回單位付款	-	(95,323,000)
Distribution paid 已付股息	-	-
NET CASH FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		
融資活動(所用)現金淨額	26,452,000	36,539,000
NET (DECREASE) INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS		
現金及現金等價物(減少)增加淨額	604,867	303,994
EFFECT OF FOREIGN EXCHANGE RATE CHANGES 外匯匯率變動之影響	117	(225)
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE YEAR/PERIOD		
年初/期初之現金及現金等值	303,769	-
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE YEAR/PERIOD,		
represented by Bank balances 年末/期末之現金及現金等值, 按銀行結餘呈列	908,753	303,769

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 29TH JUNE 2012

於二零一二年六月廿九日

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 [^] issued by AXP issuers 由AXP發行人發行的AXP [^]		HKD 港元	
China 中國			
Advanced Technology & Materials Co Ltd 安泰科技股份有限公司	586,800	8,758,279	0.13
Agricultural Bank of China Ltd 中國農業銀行股份有限公司	18,288,600	57,584,071	0.83
Air China Ltd 中國國際航空股份有限公司	1,956,000	14,680,680	0.21
Aluminum Corp of China Ltd 中國鋁業股份有限公司	3,390,400	25,487,888	0.37
Angang Steel Co Ltd 鞍鋼股份有限公司	2,184,200	10,395,831	0.15
Anhui Conch Cement Co Ltd 安徽海螺水泥股份有限公司	2,542,800	45,989,915	0.66
Anhui Hengyuan Coal-Electricity Group Co Ltd 安徽恒源煤電股份有限公司	554,200	9,407,968	0.14
Anhui Jianghuai Automobile Co Ltd 安徽江淮汽車股份有限公司	1,988,600	13,129,461	0.19
Bank of Beijing Co Ltd 中國北京銀行股份有限公司	6,128,800	73,000,774	1.05
Bank of China Ltd 中國銀行股份有限公司	12,290,200	42,297,067	0.61
Bank of Communications Co Ltd 交通銀行股份有限公司	27,058,000	149,587,772	2.15
Bank Of Nanjing Co Ltd 南京銀行股份有限公司	2,379,800	24,773,747	0.36
Bank of Ningbo Co Ltd 寧波銀行股份有限公司	1,238,800	15,088,079	0.22
Baoding Tianwei Baobian Electric Co Ltd 保定天威保變電氣股份有限公司	815,000	8,683,085	0.13
Beijing Capital Development Co Ltd 北京首都開發股份有限公司	847,600	13,695,602	0.20
Beijing Haohua Energy Resource Co Ltd 北京昊華能源股份有限公司	489,000	10,210,831	0.15
Beijing Orient Landscape Co Ltd 北京東方園林股份有限公司	130,400	9,324,022	0.13
Beijing SL Pharmaceutical Co Ltd 北京雙鷺藥業股份有限公司	260,800	10,245,444	0.15
Beijing Tongrentang Co Ltd 北京同仁堂股份有限公司	815,000	17,346,277	0.25
Beijing Yanjing Brewery Co Ltd 北京燕京啤酒股份有限公司	3,260,000	29,003,294	0.42
Beiqi Foton Motor Co Ltd 北汽福田汽車股份有限公司	2,738,400	23,861,476	0.34
Changjiang Securities Co Ltd 長江證券股份有限公司	1,956,000	21,722,632	0.31
Chengdu Dr Peng Telecom & Media Group Co Ltd 成都鵬博士電信傳媒集團股份有限公司	1,630,000	11,796,264	0.17
Chenzhou Mining Group Co Ltd 湖南辰州礦業股份有限公司	619,400	14,634,529	0.21
China Baoan Group Co Ltd 中國寶安集團股份有限公司	1,304,000	15,914,016	0.23
China Citic Bank Corp Ltd 中信銀行股份有限公司	3,162,200	15,436,596	0.22
China CNR Corp Ltd 中國北車股份有限公司	4,890,000	23,930,702	0.35
China Coal Energy Co Ltd 中國中煤能源股份有限公司	2,151,600	20,323,790	0.29
China Construction Bank Corp 中國建設銀行股份有限公司	11,344,800	58,149,814	0.84
China COSCO Holdings Co Ltd 中國遠洋控股股份有限公司	4,857,400	27,446,506	0.40
China CSSC Holdings Ltd 中國船舶工業股份有限公司	945,400	26,502,009	0.38

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 29TH JUNE 2012

於二零一二年六月廿九日

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 [^] issued by AXP issuers (continued) 由AXP發行人發行的AXP [^] (續)		HKD 港元	
China (continued) 中國(續)			
China Everbright Bank Co Ltd 中國光大銀行股份有限公司	9,780,000	33,896,854	0.49
China First Heavy Industries Co Ltd 中國第一重型機械股份有限公司	4,433,600	17,098,019	0.25
China Gezhouba Group Co Ltd 中國葛洲壩集團股份有限公司	2,445,000	19,484,723	0.28
China Hainan Rubber Industry Group Co Ltd 海南天然橡膠產業集團股份有限公司	978,000	8,187,761	0.12
China International Marine Containers Group Co Ltd 中國國際海運集裝箱集團股份有限公司	1,304,000	21,149,727	0.31
China Life Insurance Co Ltd 中國人壽保險股份有限公司	1,760,400	39,315,577	0.57
China Merchants Bank Co Ltd 招商銀行股份有限公司	14,637,400	195,069,234	2.80
China Merchants Property Development Co Ltd 招商局地產控股股份有限公司	815,000	24,398,176	0.35
China Merchants Securities Co Ltd 招商證券股份有限公司	2,771,000	39,228,049	0.57
China Minsheng Banking Corp Ltd 中國民生銀行股份有限公司	26,699,400	194,852,008	2.80
China Nonferrous Metal Industry's Foreign Engineering and Construction Co Ltd 中國有色金屬建設股份有限公司	554,200	12,830,278	0.19
China Oilfield Services Ltd 中海油田服務股份有限公司	652,000	13,129,063	0.19
China Pacific Insurance Group Co Ltd 中國太平洋保險(集團)股份有限公司	3,879,400	105,056,774	1.52
China Petroleum & Chemical Corp 中國石油化工股份有限公司	4,857,400	37,286,937	0.54
China Railway Construction Corp Ltd 中國鐵建股份有限公司	7,204,600	39,126,598	0.56
China Railway Erju Co Ltd 中鐵二局股份有限公司	847,600	6,982,275	0.10
China Railway Group Ltd 中國中鐵股份有限公司	6,063,600	18,944,045	0.27
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co Ltd 華潤三九醫藥股份有限公司	456,400	12,164,674	0.18
China Shenhua Energy Co Ltd 中國神華能源股份有限公司	3,912,000	107,180,898	1.54
China Shipbuilding Industry Co Ltd 中國船舶重工股份有限公司	5,476,800	34,689,372	0.50
China Southern Airlines Co Ltd 中國南方航空股份有限公司	2,477,600	13,908,850	0.20
China State Construction Engineering Corp Ltd 中國建築股份有限公司	21,809,400	88,631,919	1.28
China United Network Communications Ltd 中國聯合網絡通信股份有限公司	10,040,800	45,584,107	0.66
China Vanke Co Ltd 萬科企業股份有限公司	11,931,600	129,741,403	1.87
China Yangtze Power Co Ltd 中國長江電力股份有限公司	5,868,000	48,625,276	0.70
Chongqing Brewery Co 重慶啤酒股份有限公司	358,600	9,444,173	0.14
Chongqing Changan Automobile Co Ltd 重慶長安汽車股份有限公司	2,216,800	13,202,268	0.19

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 29TH JUNE 2012

於二零一二年六月廿九日

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(%)
		HKD 港元	
AXPs[^] issued by AXP issuers (continued) 由AXP發行人發行的AXP [^] (續)			
China (continued) 中國(續)			
Chongqing Water Group Co Ltd 重慶水務集團股份有限公司	1,075,800	7,719,889	0.11
CITIC Guoan Information Industry Co Ltd 中信國安信息產業股份有限公司	2,053,800	16,843,395	0.24
CITIC Securities Co Ltd 中信證券股份有限公司	9,910,400	152,634,510	2.20
COSCO Shipping Co Ltd 中遠航運股份有限公司	3,488,200	17,368,557	0.25
CSG Holding Co Ltd 中國南玻集團股份有限公司	1,564,800	17,168,040	0.25
CSR Corp Ltd 中國南車股份有限公司	4,172,800	23,221,732	0.34
Dalian Zhangzidao Fishery Group Co Ltd 大連獐子島漁業集團股份有限公司	260,800	6,632,962	0.10
Daqin Railway Co Ltd 大秦鐵路股份有限公司	7,041,600	60,412,788	0.87
Dashang Group Co Ltd 大商集團股份有限公司	358,600	14,634,529	0.21
Datang International Power Generation Co Ltd 大唐國際發電股份有限公司	2,282,000	15,679,284	0.23
Datong Coal Industry Co Ltd 大同煤業股份有限公司	2,314,600	30,930,879	0.45
Dongfang Electric Corp Ltd 東方電氣股份有限公司	782,400	16,986,621	0.25
Everbright Securities Co Ltd 光大證券股份有限公司	1,630,000	26,178,556	0.38
Financial Street Holding Co Ltd 金融街控股股份有限公司	2,803,600	22,342,483	0.32
Fujian Sunner Development Co Ltd 福建聖農發展股份有限公司	391,200	6,889,178	0.10
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd 福耀玻璃工業集團股份有限公司	1,858,200	17,915,204	0.26
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	4,205,400	17,757,655	0.26
Gansu Yasheng Industrial Group Co-A 甘肅亞盛實業(集團)股份有限公司-A股	1,597,400	9,630,367	0.14
GD Midea Holding Co Ltd 廣東美的電器股份有限公司	2,445,000	32,942,013	0.48
GD Power Development Co Ltd 國電電力發展股份有限公司	14,148,400	46,447,443	0.67
Gemdale Corp 金地(集團)股份有限公司	5,150,800	40,733,515	0.59
GF Securities Co Ltd 廣發證券股份有限公司	1,043,200	37,977,208	0.55
Gree Electric Appliances Inc 珠海格力電器股份有限公司	2,412,400	61,384,338	0.89
Guanghui Energy Co Ltd 廣匯能源股份有限公司	2,412,400	39,686,373	0.57
Guangshen Railway Co Ltd 廣深鐵路股份有限公司	3,357,800	12,047,706	0.17
Guangxi Liugong Machinery Co Ltd 廣西柳工機械股份有限公司	1,075,800	16,293,167	0.24
Guangxi Wuzhou Zhongheng Group Co Ltd 廣西梧州中恆集團股份有限公司	1,043,200	13,953,409	0.20
Guizhou Panjiang Refined Coal Co Ltd 貴州盤江精煤股份有限公司	391,200	12,828,288	0.19
Guoyuan Securities Co Ltd 國元證券股份有限公司	1,173,600	15,625,972	0.23

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 29TH JUNE 2012

於二零一二年六月廿九日

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 [^] issued by AXP issuers (continued) 由AXP發行人發行的AXP [^] (續)		HKD 港元	
China (continued) 中國(續)			
Haitong Securities Co Ltd 海通證券股份有限公司	9,714,800	114,291,280	1.65
Hangzhou Binjiang Real Estate Group Co Ltd 杭州濱江房產集團股份有限公司	2,151,600	23,816,121	0.34
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd 杭州海康威視數字技術股份有限公司	456,400	15,094,444	0.22
Harbin Pharmaceutical Group Co Ltd 哈藥集團股份有限公司	1,238,800	9,947,851	0.14
Hebei Iron & Steel Co Ltd 河北鋼鐵股份有限公司	6,422,200	21,396,792	0.31
Heilongjiang Agriculture Co Ltd 黑龍江北大荒農業股份有限公司	847,600	7,706,362	0.11
Henan Shenhua Coal & Power Co Ltd 河南神火煤電股份有限公司	1,727,800	19,230,497	0.28
Henan Shuanghui Investment & Development Co Ltd 河南雙匯投資發展股份有限公司	358,600	27,076,505	0.39
Hong Yuan Securities Co Ltd 宏源證券股份有限公司	684,600	13,818,936	0.20
Hualan Biological Engineering Inc 華蘭生物工程股份有限公司	358,600	10,757,079	0.16
Huatai Securities Co Ltd 華泰證券股份有限公司	1,988,600	25,482,318	0.37
Huaxia Bank Co Ltd 華夏銀行股份有限公司	3,944,600	45,588,484	0.66
Huayu Automotive Systems Co Ltd 華域汽車系統股份有限公司	2,477,600	27,122,257	0.39
Hubei Yihua Chemical Industry Co Ltd 湖北宜化化工股份有限公司	815,000	12,184,169	0.18
Industrial & Commercial Bank of China 中國工商銀行股份有限公司	17,669,200	85,175,792	1.23
Industrial Bank Co Ltd 興業銀行股份有限公司	8,899,800	141,088,494	2.04
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	2,119,000	102,044,649	1.47
Inner Mongolia MengDian HuaNeng Thermal Power Co Ltd 內蒙古蒙電華能熱電股份有限公司	880,200	8,518,375	0.12
Inner Mongolia Pingzhuang Energy Co Ltd 內蒙古平莊能源股份有限公司	1,108,400	14,176,205	0.20
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd 內蒙古伊利實業集團股份有限公司	1,858,200	47,055,756	0.68
Inner Mongolian Baotou Steel Union Co Ltd 內蒙古包鋼鋼聯股份有限公司	2,542,800	15,143,778	0.22
Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd 江蘇恆瑞醫藥股份有限公司	717,200	25,111,522	0.36
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co Ltd 江蘇洋河酒廠股份有限公司	391,200	64,236,926	0.93
Jiangsu Zhongnan Construction Group Co Ltd 江蘇中南建設集團股份有限公司	423,800	6,439,209	0.09
Jiangxi Copper Co Ltd 江西銅業股份有限公司	1,336,600	39,017,984	0.56
Jihua Group Corp Ltd 際華集團股份有限公司	5,020,400	19,360,992	0.28

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 29TH JUNE 2012

於二零一二年六月廿九日

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(%)
		HKD 港元	
China (continued) 中國(續)			
Jilin Aodong Medicine Industry Groups Co Ltd 吉林敖東藥業集團股份有限公司	847,600	17,936,687	0.26
Jilin Yatai Group Co Ltd 吉林亞泰(集團)股份有限公司	4,401,000	29,432,973	0.42
Jinduicheng Molybdenum Co Ltd 金堆城鉬業股份有限公司	1,760,400	27,241,613	0.39
Jinlin Ji En Nickel Industry Co Ltd 吉林吉恩鎳業股份有限公司	489,000	7,925,180	0.11
Jizhong Energy Resources Co Ltd 冀中能源股份有限公司	815,000	15,177,993	0.22
Kailuan Energy Chemical Co Ltd 開灤能源化工股份有限公司	1,075,800	13,746,129	0.20
Kangmei Pharmaceutical Co Ltd 康美藥業股份有限公司	1,890,800	35,582,148	0.51
Kingfa Sci & Tech Co Ltd 金發科技股份有限公司	2,119,000	15,412,724	0.22
Kweichow Moutai Co Ltd 貴州茅台酒股份有限公司	489,000	142,629,368	2.06
Liaoning Cheng Da Co Ltd 遼寧成大股份有限公司	1,597,400	30,411,685	0.44
Liaoning Huajin Tongda Chemicals Co Ltd 遼寧華錦通達化工股份有限公司	717,200	6,914,640	0.10
Luzhou Laojiao Co Ltd 瀘州老窖股份有限公司	1,010,600	52,182,456	0.75
Metallurgical Corp of China Ltd 中國冶金股份有限公司	10,725,400	32,461,410	0.47
Minmetals Development Co Ltd 五礦發展股份有限公司	782,400	21,312,050	0.31
NARI Technology Development Co Ltd 國電南瑞科技股份有限公司	1,108,400	25,214,167	0.36
NavInfo Co Ltd 北京四維圖新科技股份有限公司	130,400	1,898,542	0.03
New Hope Liuhe Co Ltd 新希望六和股份有限公司	652,000	11,903,684	0.17
North China Pharmaceutical Co Ltd 華北製藥股份有限公司	1,010,600	7,831,685	0.11
Offshore Oil Engineering Co Ltd 海洋石油工程股份有限公司	2,314,600	17,202,653	0.25
Orient Group Inc 東方集團股份有限公司	3,749,000	25,026,779	0.36
Pangang Group Steel Vanadium & Titanium Co Ltd 攀鋼集團鋼鐵鈮鈦股份有限公司	3,390,400	27,225,699	0.39
PetroChina Co Ltd 中國石油天然氣股份有限公司	3,325,200	36,725,570	0.53
Ping An Insurance Group Co 中國平安保險(集團)股份有限公司	4,140,200	231,413,662	3.34
Pingdingshan Tianan Coal Mining Co Ltd 平頂山天安煤業股份有限公司	1,401,800	17,312,858	0.25
Poly Real Estate Group Co Ltd 保利房地產(集團)股份有限公司	4,955,200	68,455,731	0.99
Qingdao Haier Co Ltd 青島海爾股份有限公司	3,260,000	46,747,422	0.67
Qinghai Salt Lake Industry Co Ltd 青海鹽湖工業股份有限公司	880,200	36,264,860	0.52
RiseSun Real Estate Development Co Ltd 榮盛房地產發展股份有限公司	684,600	9,106,796	0.13
SAIC Motor Corp Ltd 上海汽車集團股份有限公司	3,455,600	60,263,991	0.87
Sanan Optoelectronics Co Ltd 三安光電股份有限公司	684,600	11,370,962	0.16
Sany Heavy Industry Co Ltd 三一重工股份有限公司	3,977,200	67,564,546	0.97

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 29TH JUNE 2012

於二零一二年六月廿九日

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 [^] issued by AXP issuers (continued) 由AXP發行人發行的AXP [^] (續)		HKD 港元	
China (continued) 中國(續)			
Shandong Dong-E E-Jiao-A 山東東阿阿膠股份有限公司—A股	619,400	30,236,630	0.44
Shandong Gold Mining Co Ltd 山東黃金礦業股份有限公司	1,075,800	43,128,973	0.62
Shanghai Chengtou Holding Co Ltd 上海城投控股股份有限公司	3,227,400	28,398,164	0.41
Shanghai Construction Co Ltd 上海建工集團股份有限公司	2,803,600	24,703,327	0.36
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd 上海復星醫藥(集團)股份有限公司	1,369,200	17,211,008	0.25
Shanghai International Airport Co Ltd 上海國際機場股份有限公司	2,119,000	32,971,852	0.48
Shanghai Oriental Pearl Group Co Ltd 上海東方明珠(集團)股份有限公司	1,956,000	12,818,740	0.18
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd 上海醫藥集團股份有限公司	912,800	11,875,039	0.17
Shanghai Pudong Development Bank 上海浦東發展銀行股份有限公司	13,268,200	131,483,192	1.90
Shanghai Yuyuan Tourist Mart Co Ltd 上海豫園旅遊商城股份有限公司	2,771,000	26,648,020	0.38
Shantui Construction Machinery Co Ltd 山推工程機械股份有限公司	1,075,800	7,667,373	0.11
Shanxi Lanhua Sci-Tech Venture Co Ltd 山西蘭花科技創業股份有限公司	782,400	17,253,976	0.25
Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co Ltd 山西潞安環保能源開發股份有限公司	1,075,800	27,229,677	0.39
Shanxi Taigang Stainless Steel Co Ltd 山西太鋼不銹鋼股份有限公司	2,705,800	11,623,597	0.17
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co Ltd 山西杏花村汾酒廠股份有限公司	326,000	14,991,003	0.22
Shanxi Xishan Coal & Electricity Power Co Ltd 山西西山煤電股份有限公司	1,923,400	36,618,151	0.53
Shenergy Co Ltd 申能股份有限公司	7,661,000	43,101,123	0.62
Shenzhen Agricultural Products Co Ltd 深圳市農產品股份有限公司	1,173,600	8,307,116	0.12
Shenzhen Development Bank Co 深圳發展銀行股份有限公司	3,031,800	56,092,132	0.81
Shenzhen Laibao Hi-tech Co Ltd 深圳萊寶高科技股份有限公司	195,600	4,788,527	0.07
Shenzhen Overseas Chinese Town Co Ltd 深圳華僑城股份有限公司	4,303,200	33,505,369	0.48
Shenzhen Zhongjin Lingnan Nonfemet Co Ltd 深圳市中金嶺南有色金屬股份有限公司	2,836,200	29,836,393	0.43
Sichuan Hongda Co Ltd 四川宏達股份有限公司	1,434,400	14,056,850	0.20
Sichuan Kelun Pharmaceutical Co Ltd 四川科倫藥業股份有限公司	293,400	16,707,330	0.24
Sichuan Swellfun Co Ltd 四川水井坊股份有限公司	423,800	12,557,750	0.18

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 29TH JUNE 2012

於二零一二年六月廿九日

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 [^] issued by AXP issuers (continued) 由AXP發行人發行的AXP [^] (續)		HKD 港元	
China (continued) 中國(續)			
Sinochem International Corp 中化國際(控股)股份有限公司	3,227,400	26,546,966	0.38
Sinovel Wind Group Co Ltd 華銳風電科技集團股份有限公司	326,000	2,788,931	0.04
Southwest Securities Co Ltd 西南證券股份有限公司	1,108,400	15,312,466	0.22
Suning Appliance Co Ltd 蘇寧電器股份有限公司	5,770,200	59,081,978	0.85
Suning Universal Co Ltd 蘇寧環球股份有限公司	912,800	9,023,247	0.13
Tangshan Jidong Cement Co Ltd 唐山冀東水泥股份有限公司	978,000	16,769,394	0.24
Tasly Pharmaceutical Group Co Ltd 天士力製藥集團股份	293,400	15,654,618	0.23
TBEA Co Ltd 特變電工股份有限公司	3,097,000	25,625,544	0.37
TCL Corp TCL集團股份有限公司	4,890,000	12,054,867	0.17
Tongling Nonferrous Metals Group Co Ltd 銅陵有色金屬集團股份有限公司	1,206,200	28,410,497	0.41
Tsinghua Tongfang Co Ltd 同方股份有限公司	3,357,800	34,503,974	0.50
Tsingtao Brewery Co Ltd 青島啤酒股份有限公司	423,800	19,783,111	0.29
Wanxiang Qianchao Co Ltd 萬向錢潮股份有限公司	978,000	5,991,627	0.09
Weichai Power Co Ltd 濰柴動力股份有限公司	945,400	34,243,780	0.49
Western Mining Co Ltd 西部礦業股份有限公司	2,249,400	23,471,184	0.34
Wuhan Iron & Steel Co Ltd 武漢鋼鐵股份有限公司	4,759,600	15,625,177	0.23
Wuliangye Yibin Co Ltd 宜賓五糧液股份有限公司	2,347,200	93,841,770	1.35
XCMG Construction Machinery Co Ltd 徐工集團工程機械股份有限公司	978,000	17,115,524	0.25
Xi' An Aero-Engine PLC 西安航空動力股份有限公司	652,000	10,352,067	0.15
Xiamen C & D Inc 廈門建發股份有限公司	3,455,600	30,195,254	0.44
Xiamen Tungsten Co Ltd 廈門鎢業股份有限公司	326,000	17,453,697	0.25
Xi'an Aircraft International Corp 西安飛機國際航空製造股份有限公司	2,510,200	24,017,433	0.35
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co Ltd 新疆金風科技股份有限公司	1,793,000	14,004,334	0.20
Xinjiang Zhongtai Chemical Co Ltd 新疆中泰化學股份有限公司	1,075,800	10,043,733	0.14
Xinxing Ductile Iron Pipes 新興鑄管股份有限公司	2,738,400	22,357,601	0.32
Yangquan Coal Industry Group Co Ltd 陽泉煤業(集團)股份有限公司	1,564,800	29,199,037	0.42
Yantai Wanhua Polyurethanes Co Ltd 煙台萬華聚氨基酯股份有限公司	2,216,800	36,225,075	0.52
Yanzhou Coal Mining Co Ltd 兗州煤業股份有限公司	684,600	15,907,650	0.23
Yonghui Superstores Co Ltd 永輝超市股份有限公司	195,600	6,478,596	0.09
Youngor Group Co Ltd 雅戈爾集團股份有限公司	1,662,600	17,226,524	0.25
Yunnan Aluminium Co Ltd 雲南鋁業股份有限公司	1,108,400	7,967,352	0.11
Yunnan Baiyao Group Co Ltd 雲南白藥集團股份有限公司	293,400	21,226,115	0.31

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 29TH JUNE 2012

於二零一二年六月廿九日

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 [▲] issued by AXP issuers (continued) 由AXP發行人發行的AXP [▲] (續)		HKD 港元	
China (continued) 中國(續)			
Yunnan Chihong Zinc & Germanium Co Ltd 雲南馳宏鋅鎳股份有限公司	782,400	13,425,064	0.19
Yunnan Copper Industry Co 雲南銅業股份有限公司	847,600	18,505,614	0.27
Yunnan Tin Co Ltd 雲南錫業股份有限公司	880,200	21,150,921	0.31
Yunnan Yuntianhua Co Ltd 雲南云天化股份有限公司	326,000	5,275,496	0.08
Zhejiang China Commodities City Group Co Ltd 浙江中國小商品城集團股份有限公司	1,597,400	15,186,348	0.22
Zhejiang Hisun Pharmaceutical Co Ltd 浙江海正藥業股份有限公司	521,600	11,107,983	0.16
Zhejiang Longsheng Group Co Ltd 浙江龍盛集團股份有限公司	3,325,200	23,171,603	0.33
Zhejiang Medicine Co Ltd 浙江醫藥股份有限公司	326,000	9,982,067	0.14
Zhejiang NHU Co Ltd 浙江新和成股份有限公司	456,400	11,769,211	0.17
Zhengzhou Yutong Bus Co Ltd 鄭州宇通客車股份有限公司	1,010,600	27,811,732	0.40
Zhongjin Gold Co Ltd 中金黃金股份有限公司	1,695,200	44,500,363	0.64
Zijin Mining Group Co Ltd 紫金礦業集團股份有限公司	10,366,800	49,088,374	0.71
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co Ltd 中聯重科股份有限公司	4,661,800	57,006,392	0.82
ZTE Corp 中興通訊股份有限公司	2,314,600	39,433,340	0.57
Total investment portfolio 投資組合總額		6,838,987,903	98.67
Tax 稅務		(38,189,614)	(0.55)
Other net assets 其他資產淨值		130,368,444	1.88
Net assets value as at 29 June 2012 於二零一二年六月廿九日的資產淨值		<u>6,931,166,733</u>	<u>100.00</u>
Total investments, at cost 投資總額(按成本)		<u>7,642,296,629</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 2012 TO 29TH JUNE 2012

自二零一二年一月一日起至二零一二年六月廿九日止期間

Securities name 證券名稱	Holdings as at 01.01.2012 於二零一二年 一月一日 之持股量	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at 29.06.2012 於二零一二年 六月廿九日 之持股量
China 中國					
Advanced Technology & Materials Co Ltd 安泰科技股份有限公司	916,560	183,240	-	(513,000)	586,800
Agricultural Bank of China Ltd 中國農業銀行股份有限公司	15,034,800	3,478,200	-	(224,400)	18,288,600
Air China Ltd 中國國際航空股份有限公司	2,304,800	486,400	-	(835,200)	1,956,000
Aluminum Corp of China Ltd 中國鋁業股份有限公司	3,189,200	710,800	-	(509,600)	3,390,400
Angang Steel Co Ltd 鞍鋼股份有限公司	2,224,400	485,800	-	(526,000)	2,184,200
Anhui Conch Cement Co Ltd 安徽海螺水泥股份有限公司	2,103,800	486,700	-	(47,700)	2,542,800
Anhui Hengyuan Coal-Electricity Group Co Ltd 安徽恒源煤電股份有限公司	-	554,200	-	-	554,200
Anhui Jianghuai Automobile Co Ltd 安徽江淮汽車股份有限公司	1,634,800	378,200	-	(24,400)	1,988,600
Bank of Beijing Co Ltd 北京銀行股份有限公司	5,038,400	1,165,600	-	(75,200)	6,128,800
Bank of China Ltd 中國銀行股份有限公司	10,111,640	2,339,260	-	(160,700)	12,290,200
Bank of Communications Co Ltd 交通銀行股份有限公司	26,325,640	5,816,660	-	(5,084,300)	27,058,000
Bank Of Nanjing Co Ltd 南京銀行股份有限公司	1,661,600	743,000	-	(24,800)	2,379,800
Bank of Ningbo Co Ltd 寧波銀行股份有限公司	1,018,400	235,600	-	(15,200)	1,238,800
Baoding Tianwei Baobian Electric Co Ltd 保定天威保變電氣股份有限公司	938,000	199,000	-	(322,000)	815,000
Beijing Capital Development Co Ltd 北京首都開發股份有限公司	1,602,640	370,760	-	(1,125,800)	847,600
Beijing Haohua Energy Resource Co Ltd 北京昊華能源股份有限公司	-	495,000	-	(6,000)	489,000
Beijing Orient Landscape Co Ltd 北京東方園林股份有限公司	-	130,400	-	-	130,400
Beijing SL Pharmaceutical Co Ltd 北京雙鷺藥業股份有限公司	214,400	49,600	-	(3,200)	260,800
Beijing Tiantan Biological Products Co 北京天壇生物製品股份有限公司	268,000	62,000	-	(330,000)	-
Beijing Tongrentang Co Ltd 北京同仁堂股份有限公司	670,000	155,000	-	(10,000)	815,000
Beijing Yanjing Brewery Co Ltd 北京燕京啤酒股份有限公司	1,340,000	310,000	1,630,000	(20,000)	3,260,000

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 2012 TO 29TH JUNE 2012

自二零一二年一月一日起至二零一二年六月廿九日止期間

Securities name 證券名稱	Holdings as at	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at
	01.01.2012 於二零一二年 一月一日 之持股量				29.06.2012 於二零一二年 六月廿九日 之持股量
AXPs[^] issued by AXP issuers (continued) 由AXP發行人發行的AXP [^] (續)					
China (continued) 中國(續)					
Beiqi Foton Motor Co Ltd 北汽福田汽車股份有限公司	2,251,200	520,800	-	(33,600)	2,738,400
Changjiang Securities Co Ltd 長江證券股份有限公司	2,197,600	504,000	-	(745,600)	1,956,000
Chengdu Dr Peng Telecom & Media Group Co Ltd 成都鵬博士電信傳媒集團股份有限公司	1,340,000	310,000	-	(20,000)	1,630,000
Chenzhou Mining Group Co Ltd 湖南辰州礦業股份有限公司	375,200	86,800	182,560	(25,160)	619,400
China Aerospace Times Electronics Co Ltd 航天時代電子技術股份有限公司	1,581,200	302,800	-	(1,884,000)	-
China Baoan Group Co Ltd 中國寶安集團股份有限公司	-	1,320,000	-	(16,000)	1,304,000
China Citic Bank Corp Ltd 中信銀行股份有限公司	-	3,162,200	-	-	3,162,200
China CNR Corp Ltd 中國北車股份有限公司	3,939,600	2,040,000	-	(1,089,600)	4,890,000
China Coal Energy Co Ltd 中國中煤能源股份有限公司	2,653,200	554,400	-	(1,056,000)	2,151,600
China Construction Bank Corp 中國建設銀行股份有限公司	13,828,800	2,896,800	-	(5,380,800)	11,344,800
China COSCO Holdings Co Ltd 中國遠洋控股股份有限公司	3,993,200	923,800	-	(59,600)	4,857,400
China CSSC Holdings Ltd 中國船舶工業股份有限公司	600,320	138,880	219,072	(12,872)	945,400
China Everbright Bank Co Ltd 中國光大銀行股份有限公司	-	9,780,000	-	-	9,780,000
China First Heavy Industries Co Ltd 中國第一重型機械股份公司	3,644,800	843,200	-	(54,400)	4,433,600
China Gezhouba Group Co Ltd 中國葛洲壩集團股份有限公司	2,532,600	551,700	-	(639,300)	2,445,000
China Hainan Rubber Industry Group Co Ltd 海南天然橡膠產業集團股份有限公司	804,000	186,000	-	(12,000)	978,000
China International Marine Containers Group Co Ltd 中國國際海運集裝箱集團股份有限公司	1,072,000	248,000	-	(16,000)	1,304,000
China Life Insurance Co Ltd 中國人壽保險股份有限公司	1,983,200	422,800	-	(645,600)	1,760,400
China Merchants Bank Co Ltd 招商銀行股份有限公司	14,123,600	3,127,000	-	(2,613,200)	14,637,400
China Merchants Property Development Co Ltd 招商局地產控股股份有限公司	670,000	155,000	-	(10,000)	815,000

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 2012 TO 29TH JUNE 2012

自二零一二年一月一日起至二零一二年六月廿九日止期間

Securities name 證券名稱	Holdings as at 01.01.2012 於二零一二年 一月一日 之持股量	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at 29.06.2012 於二零一二年 六月廿九日 之持股量
China (continued) 中國(續)					
China Merchants Securities Co Ltd 招商證券股份有限公司	-	2,805,000	-	(34,000)	2,771,000
China Minsheng Banking Corp Ltd 中國民生銀行股份有限公司	22,324,400	5,139,400	-	(764,400)	26,699,400
China Nonferrous Metal Industry's Foreign Engineering and Construction Co Ltd 中國有色金屬建設股份有限公司	455,600	105,400	-	(6,800)	554,200
China Oilfield Services Ltd 中海油田服務股份有限公司	-	652,000	-	-	652,000
China Pacific Insurance Group Co Ltd 中國太平洋保險(集團)股份有限公司	3,189,200	737,800	-	(47,600)	3,879,400
China Petroleum & Chemical Corp 中國石油化工股份有限公司	4,984,800	5,923,800	-	(6,051,200)	4,857,400
China Railway Construction Corp Ltd 中國鐵建股份有限公司	5,922,800	1,370,200	-	(88,400)	7,204,600
China Railway Erju Co Ltd 中鐵二局股份有限公司	2,412,000	442,800	-	(2,007,200)	847,600
China Railway Group Ltd 中國中鐵股份有限公司	7,557,600	1,575,600	-	(3,069,600)	6,063,600
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co Ltd 華潤三九醫藥股份有限公司	830,800	161,600	-	(536,000)	456,400
China Shenhua Energy Co Ltd 中國神華能源股份有限公司	3,510,800	792,400	-	(391,200)	3,912,000
China Shipbuilding Industry Co Ltd 中國船舶重工股份有限公司	4,502,400	1,041,600	-	(67,200)	5,476,800
China Southern Airlines Co Ltd 中國南方航空股份有限公司	3,323,200	682,400	-	(1,528,000)	2,477,600
China State Construction Engineering Corp Ltd 中國建築股份有限公司	12,006,400	10,070,600	-	(267,600)	21,809,400
China United Network Communications Ltd 中國聯合網絡通信股份有限公司	8,629,600	1,971,200	-	(560,000)	10,040,800
China Vanke Co Ltd 萬科企業股份有限公司	9,808,800	2,269,200	-	(146,400)	11,931,600
China Yangtze Power Co Ltd 中國長江電力股份有限公司	6,432,000	1,380,000	-	(1,944,000)	5,868,000
Chongqing Brewery Co 重慶啤酒股份有限公司	375,200	86,800	-	(103,400)	358,600
Chongqing Changan Automobile Co Ltd 重慶長安汽車股份有限公司	-	2,244,000	-	(27,200)	2,216,800

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 2012 TO 29TH JUNE 2012

自二零一二年一月一日起至二零一二年六月廿九日止期間

Securities name 證券名稱	Holdings as at 01.01.2012 於二零一二年 一月一日 之持股量	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at 29.06.2012 於二零一二年 六月廿九日 之持股量
China (continued) 中國(續)					
Chongqing Water Group Co Ltd 重慶水務集團股份有限公司	-	1,075,800	-	-	1,075,800
CITIC Guoan Information Industry Co Ltd 中信國安信息產業股份有限公司	1,688,400	390,600	-	(25,200)	2,053,800
CITIC Securities Co Ltd 中信證券股份有限公司	8,160,600	1,887,900	-	(138,100)	9,910,400
COSCO Shipping Co Ltd 中遠航運股份有限公司	2,867,600	663,400	-	(42,800)	3,488,200
CSG Holding Co Ltd 中國南玻集團股份有限公司	1,286,400	297,600	-	(19,200)	1,564,800
CSR Corp Ltd 中國南車股份有限公司	4,395,200	952,000	-	(1,174,400)	4,172,800
Dalian Zhangzidao Fishery Group Co Ltd 大連獐子島漁業集團股份有限公司	214,400	49,600	-	(3,200)	260,800
Daqin Railway Co Ltd 大秦鐵路股份有限公司	6,566,000	1,466,800	-	(991,200)	7,041,600
Dashang Group Co Ltd 大商集團股份有限公司	402,000	85,800	-	(129,200)	358,600
Datang International Power Generation Co Ltd 大唐國際發電股份有限公司	-	2,282,000	-	-	2,282,000
Datong Coal Industry Co Ltd 大同煤業股份有限公司	1,902,800	440,200	-	(28,400)	2,314,600
Dongfang Electric Corp Ltd 東方電氣股份有限公司	964,800	201,600	-	(384,000)	782,400
Everbright Securities Co Ltd 光大證券股份有限公司	1,849,200	424,000	-	(643,200)	1,630,000
Financial Street Holding Co Ltd 金融街控股股份有限公司	5,128,984	1,186,556	-	(3,511,940)	2,803,600
Founder Technology Group Corp 方正科技集團股份有限公司	1,527,600	250,800	-	(1,778,400)	-
Fujian Sunner Development Co Ltd 福建聖農發展股份有限公司	-	391,200	-	-	391,200
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd 福耀玻璃工業集團股份有限公司	2,537,692	520,478	-	(1,199,970)	1,858,200
Gansu Jiu Steel Group Hongxing Iron & Steel Co Ltd 甘肅酒鋼集團宏興鋼鐵股份有限公司	1,849,200	2,407,800	-	(51,600)	4,205,400
Gansu Yasheng Industrial Group Co-A 甘肅亞盛實業(集團)股份有限公司-A股	3,564,400	824,600	-	(2,791,600)	1,597,400
GD Midea Holding Co Ltd 廣東美的電器股份有限公司	2,010,000	465,000	-	(30,000)	2,445,000
GD Power Development Co Ltd 國電電力發展股份有限公司	7,986,400	6,335,600	-	(173,600)	14,148,400

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 2012 TO 29TH JUNE 2012

自二零一二年一月一日起至二零一二年六月廿九日止期間

Securities name 證券名稱	Holdings as at 01.01.2012 於二零一二年 一月一日 之持股量	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at 29.06.2012 於二零一二年 六月廿九日 之持股量
China (continued) 中國(續)					
Gemdale Corp 金地(集團)股份有限公司	5,649,440	1,306,960	-	(1,805,600)	5,150,800
GF Securities Co Ltd 廣發證券股份有限公司	214,400	841,600	-	(12,800)	1,043,200
Gree Electric Appliances Inc 珠海格力電器股份有限公司	1,929,600	512,400	-	(29,600)	2,412,400
Guanghui Energy Co Ltd 廣匯能源股份有限公司	1,488,740	344,410	1,466,520	(887,270)	2,412,400
Guangshen Railway Co Ltd 廣深鐵路股份有限公司	4,207,600	876,200	-	(1,726,000)	3,357,800
Guangxi Liugong Machinery Co Ltd 廣西柳工機械股份有限公司	884,400	204,600	-	(13,200)	1,075,800
Guangxi Wuzhou Zhongheng Group Co Ltd 廣西梧州中恆集團股份有限公司	857,600	198,400	-	(12,800)	1,043,200
Guizhou Panjiang Refined Coal Co Ltd 貴州盤江精煤股份有限公司	-	396,000	-	(4,800)	391,200
Guoyuan Securities Co Ltd 國元證券股份有限公司	-	1,188,000	-	(14,400)	1,173,600
Haitong Securities Co Ltd 海通證券股份有限公司	6,056,800	3,777,200	-	(119,200)	9,714,800
Hangzhou Binjiang Real Estate Group Co Ltd 杭州濱江房產集團股份有限公司	1,768,800	409,200	-	(26,400)	2,151,600
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd 杭州海康威視數字技術股份有限公司	-	231,000	228,200	(2,800)	456,400
Harbin Pharmaceutical Group Co Ltd 哈藥集團股份有限公司	1,018,400	235,600	-	(15,200)	1,238,800
Hebei Iron & Steel Co Ltd 河北鋼鐵股份有限公司	5,304,256	1,227,104	-	(109,160)	6,422,200
Heilongjiang Agriculture Co Ltd 黑龍江北大荒農業股份有限公司	1,045,200	218,400	-	(416,000)	847,600
Henan Shenhua Coal & Power Co Ltd 河南神火煤電股份有限公司	1,430,048	330,832	-	(33,080)	1,727,800
Henan Shuanghui Investment & Development Co Ltd 河南雙匯投資發展股份有限公司	321,600	74,400	-	(37,400)	358,600
Hong Yuan Securities Co Ltd 宏源證券股份有限公司	1,286,400	292,200	-	(894,000)	684,600
Hualan Biological Engineering Inc 華蘭生物工程股份有限公司	294,800	68,200	-	(4,400)	358,600

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 2012 TO 29TH JUNE 2012

自二零一二年一月一日起至二零一二年六月廿九日止期間

Securities name 證券名稱	Holdings as at	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at
	01.01.2012 於二零一二年 一月一日 之持股量				29.06.2012 於二零一二年 六月廿九日 之持股量
AXPs[^] issued by AXP issuers (continued) 由AXP發行人發行的AXP [^] (續)					
China (continued) 中國(續)					
Huatai Securities Co Ltd 華泰證券股份有限公司	-	2,013,000	-	(24,400)	1,988,600
Huaxia Bank Co Ltd 華夏銀行股份有限公司	-	3,944,600	-	-	3,944,600
Huayu Automotive Systems Co Ltd 華域汽車系統股份有限公司	1,072,000	1,436,000	-	(30,400)	2,477,600
Hubei Yihua Chemical Industry Co Ltd 湖北宜化化工股份有限公司	562,800	124,800	256,740	(129,340)	815,000
Industrial & Commercial Bank of China 中國工商銀行股份有限公司	14,525,600	3,360,400	-	(216,800)	17,669,200
Industrial Bank Co Ltd 興業銀行股份有限公司	8,249,040	1,847,160	-	(1,196,400)	8,899,800
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	871,000	208,000	1,066,000	(26,000)	2,119,000
Inner Mongolia MengDian HuaNeng Thermal Power Co Ltd 內蒙古蒙電華能熱電股份有限公司	-	880,200	-	-	880,200
Inner Mongolia Pingzhuang Energy Co Ltd 內蒙古平莊能源股份有限公司	911,200	210,800	-	(13,600)	1,108,400
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd 內蒙古伊利實業集團股份有限公司	1,876,000	434,000	-	(451,800)	1,858,200
Inner Mongolian Baotou Steel Union Co Ltd 內蒙古包鋼鋼聯股份有限公司	2,090,400	483,600	-	(31,200)	2,542,800
Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd 江蘇恆瑞醫藥股份有限公司	710,200	153,500	67,650	(214,150)	717,200
Jiangsu Sunshine Co Ltd 江蘇陽光股份有限公司	2,304,800	378,400	-	(2,683,200)	-
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co Ltd 江蘇洋河酒廠股份有限公司	160,800	169,200	65,200	(4,000)	391,200
Jiangsu Zhongnan Construction Group Co Ltd 江蘇中南建設集團股份有限公司	348,400	80,600	-	(5,200)	423,800
Jiangxi Copper Co Ltd 江西銅業股份有限公司	1,098,800	254,200	-	(16,400)	1,336,600
Jihua Group Corp Ltd 際華集團股份有限公司	-	5,082,000	-	(61,600)	5,020,400
Jilin Aodong Medicine Industry Groups Co Ltd 吉林敖東藥業集團股份有限公司	536,000	124,000	195,600	(8,000)	847,600
Jilin Yatai Group Co Ltd 吉林亞泰(集團)股份有限公司	2,452,200	2,019,300	-	(70,500)	4,401,000
Jinduicheng Molybdenum Co Ltd 金堆城鋁業股份有限公司	1,447,200	334,800	-	(21,600)	1,760,400

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 2012 TO 29TH JUNE 2012

自二零一二年一月一日起至二零一二年六月廿九日止期間

Securities name 證券名稱	Holdings as at 01.01.2012	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at 29.06.2012
	於二零一二年 一月一日 之持股量				於二零一二年 六月廿九日 之持股量
AXPs[^] issued by AXP issuers (continued) 由AXP發行人發行的AXP [^] (續)					
China (continued) 中國(續)					
Jinlin Ji En Nickel Industry Co Ltd 吉林吉恩鎳業股份有限公司	402,000	93,000	-	(6,000)	489,000
Jizhong Energy Resources Co Ltd 冀中能源股份有限公司	-	825,000	-	(10,000)	815,000
Joincare Pharmaceutical Group Industry Co Ltd 健康元藥業集團股份有限公司	509,200	118,560	124,640	(752,400)	-
Kailuan Energy Chemical Co Ltd 開灤能源化工股份有限公司	884,400	204,600	-	(13,200)	1,075,800
Kangmei Pharmaceutical Co Ltd 康美藥業股份有限公司	1,554,400	359,600	-	(23,200)	1,890,800
Kingfa Sci & Tech Co Ltd 金發科技股份有限公司	-	2,119,000	-	-	2,119,000
Kweichow Moutai Co Ltd 貴州茅台酒股份有限公司	415,400	96,100	-	(22,500)	489,000
Liaoning Cheng Da Co Ltd 遼寧成大股份有限公司	1,849,200	423,800	-	(675,600)	1,597,400
Liaoning Huajin Tongda Chemicals Co Ltd 遼寧華錦通達化工股份有限公司	589,600	1,579,600	-	(1,452,000)	717,200
Luzhou Laojiao Co Ltd 瀘州老窖股份有限公司	830,800	192,200	-	(12,400)	1,010,600
Metallurgical Corp of China Ltd 中國冶金科工股份有限公司	-	10,857,000	-	(131,600)	10,725,400
Minmetals Development Co Ltd 五礦發展股份有限公司	643,200	148,800	-	(9,600)	782,400
NARI Technology Development Co Ltd 國電南瑞科技股份有限公司	750,400	185,800	435,400	(263,200)	1,108,400
NavInfo Co Ltd 北京四維圖新科技股份有限公司	107,200	26,320	24,880	(28,000)	130,400
New Hope Liuhe Co Ltd 新希望六和股份有限公司	536,000	124,000	-	(8,000)	652,000
North China Pharmaceutical Co Ltd 華北製藥股份有限公司	830,800	192,200	-	(12,400)	1,010,600
Offshore Oil Engineering Co Ltd 海洋石油工程股份有限公司	-	2,343,000	-	(28,400)	2,314,600
Orient Group Inc 東方集團股份有限公司	-	3,795,000	-	(46,000)	3,749,000
Pangang Group Steel Vanadium & Titanium Co Ltd 攀鋼集團鋼鐵鈦股份有限公司	-	3,432,000	-	(41,600)	3,390,400
PetroChina Co Ltd 中國石油天然氣股份有限公司	2,733,600	632,400	-	(40,800)	3,325,200
Ping An Insurance Group Co 中國平安保險(集團)股份有限公司	3,403,600	787,400	-	(50,800)	4,140,200

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 2012 TO 29TH JUNE 2012

自二零一二年一月一日起至二零一二年六月廿九日止期間

Securities name 證券名稱	Holdings as at	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at
	01.01.2012 於二零一二年 一月一日 之持股量				29.06.2012 於二零一二年 六月廿九日 之持股量
AXPs[^] issued by AXP issuers (continued) 由AXP發行人發行的AXP [^] (續)					
China (continued) 中國(續)					
Pingdingshan Tianan Coal Mining Co Ltd 平頂山天安煤業股份有限公司	2,010,000	458,600	-	(1,066,800)	1,401,800
Poly Real Estate Group Co Ltd 保利房地產(集團)股份有限公司	4,250,480	983,320	1,034,072	(1,312,672)	4,955,200
Qingdao Haier Co Ltd 青島海爾股份有限公司	2,680,000	620,000	-	(40,000)	3,260,000
Qinghai Salt Lake Industry Co Ltd 青海鹽湖工業股份有限公司	723,600	167,400	-	(10,800)	880,200
RiseSun Real Estate Development Co Ltd 榮盛房地產發展股份有限公司	562,800	130,200	-	(8,400)	684,600
SAIC Motor Corp Ltd 上海汽車集團股份有限公司	1,876,000	1,622,000	-	(42,400)	3,455,600
Sanan Optoelectronics Co Ltd 三安光電股份有限公司	1,002,320	203,080	-	(520,800)	684,600
Sany Heavy Industry Co Ltd 三一重工股份有限公司	3,274,156	757,454	-	(54,410)	3,977,200
Shandong Dong-E E-Jiao-A 山東東阿阿膠股份有限公司-A股	509,200	117,800	-	(7,600)	619,400
Shandong Gold Mining Co Ltd 山東黃金礦業股份有限公司	884,400	204,600	-	(13,200)	1,075,800
Shanghai Aerospace Automobile Electromechanical Co 上海航天汽車機電股份有限公司	482,400	111,600	-	(594,000)	-
Shanghai Chengtou Holding Co Ltd 上海城投控股股份有限公司	2,465,600	801,400	-	(39,600)	3,227,400
Shanghai Construction Co Ltd 上海建工集團股份有限公司	348,400	1,079,200	1,410,400	(34,400)	2,803,600
Shanghai Electric Group Co Ltd 上海電氣集團股份有限公司	1,018,400	235,600	-	(1,254,000)	-
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd 上海復星醫藥(集團)股份有限公司	1,125,600	260,400	-	(16,800)	1,369,200
Shanghai International Airport Co Ltd 上海國際機場股份有限公司	1,688,400	456,600	-	(26,000)	2,119,000
Shanghai Oriental Pearl Group Co Ltd 上海東方明珠(集團)股份有限公司	1,608,000	372,000	-	(24,000)	1,956,000
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd 上海醫藥集團股份有限公司	1,152,400	239,600	-	(479,200)	912,800
Shanghai Pudong Development Bank 上海浦東發展銀行股份有限公司	10,913,764	2,524,826	-	(170,390)	13,268,200

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 2012 TO 29TH JUNE 2012

自二零一二年一月一日起至二零一二年六月廿九日止期間

Securities name 證券名稱	Holdings as at 01.01.2012 於二零一二年 一月一日 之持股量	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at 29.06.2012 於二零一二年 六月廿九日 之持股量
China (continued) 中國(續)					
Shanghai Yuyuan Tourist Mart Co Ltd 上海豫園旅遊商城股份有限公司	2,288,720	529,480	-	(47,200)	2,771,000
Shantui Construction Machinery Co Ltd 山推工程機械股份有限公司	857,600	180,400	358,600	(320,800)	1,075,800
Shanxi Lanhua Sci-Tech Venture Co Ltd 山西蘭花科技創業股份有限公司	321,600	74,400	391,200	(4,800)	782,400
Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co Ltd 山西潞安環保能源開發股份有限公司	1,447,200	334,800	-	(706,200)	1,075,800
Shanxi Taigang Stainless Steel Co Ltd 山西太鋼不銹鋼股份有限公司	3,698,400	756,600	-	(1,749,200)	2,705,800
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co Ltd 山西杏花村汾酒廠股份有限公司	134,000	31,000	163,000	(2,000)	326,000
Shanxi Xishan Coal & Electricity Power Co Ltd 山西西山煤電股份有限公司	1,597,280	369,520	-	(43,400)	1,923,400
Shenergy Co Ltd 申能股份有限公司	6,311,400	1,460,100	-	(110,500)	7,661,000
Shenzhen Agricultural Products Co Ltd 深圳市農產品股份有限公司	536,000	127,200	524,800	(14,400)	1,173,600
Shenzhen Airport Co 深圳市機場股份有限公司	1,581,200	259,600	-	(1,840,800)	-
Shenzhen Development Bank Co 深圳發展銀行股份有限公司	2,768,440	622,460	-	(359,100)	3,031,800
Shenzhen Energy Group Co Ltd 深圳能源集團股份有限公司	2,460,240	455,760	-	(2,916,000)	-
Shenzhen Laibao Hi-tech Co Ltd 深圳萊寶高科技股份有限公司	160,800	37,200	-	(2,400)	195,600
Shenzhen Overseas Chinese Town Co Ltd 深圳華僑城股份有限公司	3,961,040	833,560	1,007,820	(1,499,220)	4,303,200
Shenzhen Zhongjin Lingnan Nonfemet Co Ltd 深圳市中金嶺南有色金屬股份有限公司	2,355,184	544,856	-	(63,840)	2,836,200
Shuangliang Eco-Energy Systems Co Ltd 雙良節能系統股份有限公司	321,600	74,400	-	(396,000)	-
Sichuan Hongda Co Ltd 四川宏達股份有限公司	1,179,200	272,800	-	(17,600)	1,434,400
Sichuan Kelun Pharmaceutical Co Ltd 四川科倫藥業股份有限公司	241,200	55,800	-	(3,600)	293,400
Sichuan Swellfun Co Ltd 四川水井坊股份有限公司	348,400	80,600	-	(5,200)	423,800
Sinochem International Corp 中化國際(控股)股份有限公司	2,653,200	613,800	-	(39,600)	3,227,400

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 2012 TO 29TH JUNE 2012

自二零一二年一月一日起至二零一二年六月廿九日止期間

Securities name 證券名稱	Holdings as at 01.01.2012	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at 29.06.2012
	於二零一二年 一月一日 之持股量				於二零一二年 六月廿九日 之持股量
AXPs[^] issued by AXP issuers (continued) 由AXP發行人發行的AXP [^] (續)					
China (continued) 中國(續)					
Sinovel Wind Group Co Ltd 華銳風電科技集團股份有限公司	134,000	31,000	163,000	(2,000)	326,000
Southwest Securities Co Ltd 西南證券股份有限公司	2,197,600	498,800	-	(1,588,000)	1,108,400
Suning Appliance Co Ltd 蘇寧電器股份有限公司	4,763,700	1,102,050	-	(95,550)	5,770,200
Suning Universal Co Ltd 蘇寧環球股份有限公司	-	912,800	-	-	912,800
Tangshan Jidong Cement Co Ltd 唐山冀東水泥股份有限公司	804,000	186,000	-	(12,000)	978,000
Tasly Pharmaceutical Group Co Ltd 天士力製藥集團股份	268,000	60,200	-	(34,800)	293,400
TBEA Co Ltd 特變電工股份有限公司	3,283,000	710,900	-	(896,900)	3,097,000
TCL Corp TCL集團股份有限公司	4,020,000	930,000	-	(60,000)	4,890,000
Tianjin Port Co Ltd 天津港股份有限公司	1,688,400	277,200	-	(1,965,600)	-
Tongling Nonferrous Metals Group Co Ltd 銅陵有色金屬集團股份有限公司	991,600	229,400	-	(14,800)	1,206,200
Tsinghua Tongfang Co Ltd 同方股份有限公司	2,781,840	643,560	-	(67,600)	3,357,800
Tsingtao Brewery Co Ltd 青島啤酒股份有限公司	348,400	80,600	-	(5,200)	423,800
Wanxiang Qianchao Co Ltd 萬向錢潮股份有限公司	804,000	186,000	-	(12,000)	978,000
Weichai Power Co Ltd 濰柴動力股份有限公司	777,200	179,800	-	(11,600)	945,400
Western Mining Co Ltd 西部礦業股份有限公司	1,849,200	427,800	-	(27,600)	2,249,400
Wuhan Iron & Steel Co Ltd 武漢鋼鐵股份有限公司	4,904,400	1,068,000	-	(1,212,800)	4,759,600
Wuliangye Yibin Co Ltd 宜賓五糧液股份有限公司	1,929,600	446,400	-	(28,800)	2,347,200
XCMG Construction Machinery Co Ltd 徐工集團工程機械股份有限公司	1,179,200	247,600	-	(448,800)	978,000
Xi' An Aero-Engine PLC 西安航空動力股份有限公司	536,000	124,000	-	(8,000)	652,000
Xiamen C & D Inc 廈門建發股份有限公司	2,856,880	660,920	-	(62,200)	3,455,600
Xiamen Tungsten Co Ltd 廈門鎢業股份有限公司	268,000	62,000	-	(4,000)	326,000
Xi'an Aircraft International Corp 西安飛機國際航空製造股份有限公司	2,063,600	477,400	-	(30,800)	2,510,200
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co Ltd 新疆金風科技股份有限公司	1,811,680	397,520	-	(416,200)	1,793,000
Xinjiang Zhongtai Chemical Co Ltd 新疆中泰化學股份有限公司	-	2,532,200	-	(1,456,400)	1,075,800

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 2012 TO 29TH JUNE 2012

自二零一二年一月一日起至二零一二年六月廿九日止期間

Securities name 證券名稱	Holdings as at 01.01.2012	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at 29.06.2012
	於二零一二年 一月一日 之持股量				於二零一二年 六月廿九日 之持股量
AXPs[▲] issued by AXP issuers (continued) 由AXP發行人發行的AXP [▲] (續)					
China (continued) 中國(續)					
Xinxing Ductile Iron Pipes 新興鑄管股份有限公司	1,152,400	1,619,600	-	(33,600)	2,738,400
Yangquan Coal Industry Group Co Ltd 陽泉煤業(集團)股份有限公司	1,286,400	297,600	-	(19,200)	1,564,800
Yantai Wanhua Polyurethanes Co Ltd 煙台萬華聚氨酯股份有限公司	1,846,520	427,180	-	(56,900)	2,216,800
Yanzhou Coal Mining Co Ltd 兗州煤業股份有限公司	750,400	161,000	-	(226,800)	684,600
Yonghui Superstores Co Ltd 永輝超市股份有限公司	160,800	37,200	-	(2,400)	195,600
Youngor Group Co Ltd 雅戈爾集團股份有限公司	1,366,800	316,200	-	(20,400)	1,662,600
Yunnan Aluminium Co Ltd 雲南鋁業股份有限公司	911,200	210,800	-	(13,600)	1,108,400
Yunnan Baiyao Group Co Ltd 雲南白藥集團股份有限公司	313,560	68,940	-	(89,100)	293,400
Yunnan Chihong Zinc & Germanium Co Ltd 雲南馳宏鋅鎳股份有限公司	643,200	148,800	-	(9,600)	782,400
Yunnan Copper Industry Co 雲南銅業股份有限公司	884,400	192,000	-	(228,800)	847,600
Yunnan Tin Co Ltd 雲南錫業股份有限公司	737,000	170,500	-	(27,300)	880,200
Yunnan Yuntianhua Co Ltd 雲南雲化天股份有限公司	268,000	62,000	-	(4,000)	326,000
Zhejiang China Commodities City Group Co Ltd 浙江中國小商品城集團股份有限公司	1,768,800	378,600	-	(550,000)	1,597,400
Zhejiang Hisun Pharmaceutical Co Ltd 浙江海正藥業股份有限公司	268,000	62,000	198,000	(6,400)	521,600
Zhejiang Longsheng Group Co Ltd 浙江龍盛集團股份有限公司	-	3,366,000	-	(40,800)	3,325,200
Zhejiang Medicine Co Ltd 浙江醫藥股份有限公司	268,000	62,000	-	(4,000)	326,000
Zhejiang NHU Co Ltd 浙江新和成股份有限公司	375,200	86,800	-	(5,600)	456,400
Zhengzhou Yutong Bus Co Ltd 鄭州宇通客車股份有限公司	643,200	379,800	-	(12,400)	1,010,600
Zhongjin Gold Co Ltd 中金黃金股份有限公司	1,415,576	327,484	-	(47,860)	1,695,200
Zijin Mining Group Co Ltd 紫金礦業集團股份有限公司	8,522,400	1,971,600	-	(127,200)	10,366,800
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co Ltd 長沙中聯重工科技發展股份有限公司	3,840,976	888,584	-	(67,760)	4,661,800
ZTE Corp 中興通訊股份有限公司	2,508,480	540,720	-	(734,600)	2,314,600

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

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

W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER®* (*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 29TH JUNE 2012

於二零一二年六月廿九日

Nature of the collateral	Collateral provider	% of net asset value covered by collateral
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 德意志集團(倫敦分行)	27.37%
Listed stock and cash 上市股票及現金	UBS AG, London Branch 瑞銀集團(倫敦分行)	54.84%
Cash 現金	Credit Suisse Securities (Europe) Limited 瑞士信貸證券(歐洲)有限公司	27.28%
		<u>109.49%</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 2012 TO 29TH JUNE 2012

自二零一二年一月一日起至二零一二年六月廿九日止期間

1. NET ASSET VALUE

資產淨值

At the end of financial year/period	Net asset value	Net asset value per unit
	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	HKD	HKD
	港元	港元
29th June 2012 二零一二年六月廿九日	6,931,166,733	26.5766
31st December 2011 二零一一年十二月卅一日	5,487,104,099	25.5928

2. HIGHEST ISSUE/LOWEST REDEMPTION PRICE PER UNIT

每單位最高發行價/最低贖回價

Financial year/period ended	Highest issue unit price	Lowest redemption unit price
	每單位 最高 發行價	每單位 最低 贖回價
截至下列日期止之財務年度/期間	HKD	HKD
	港元	港元
29th June 2012 二零一二年六月廿九日	29.22	24.8896
31st December 2011 二零一一年十二月卅一日	35.1817	25.1322

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 29TH JUNE 2012

於二零一二年六月廿九日

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	396,000	0.48
Agricultural Bank of China Ltd-H 中國農業銀行股份有限公司—H股	290,000	893,200	1.08
AIA Group Ltd 友邦保險控股有限公司	108,000	2,862,000	3.45
Anhui Conch Cement Co Ltd-H 安徽海螺水泥股份有限公司—H股	40,000	836,000	1.01
Bank of China Ltd-H 中國銀行股份有限公司—H股	800,000	2,352,000	2.84
Bank of Communications Co Ltd-H 交通銀行股份有限公司—H股	85,000	440,300	0.53
Bank of East Asia Ltd 東亞銀行有限公司	11,000	304,700	0.37
Beijing Enterprises Hldgs Ltd 北京控股有限公司	10,000	463,000	0.56
Belle Intl Hldgs Ltd 百麗國際控股有限公司	55,000	722,700	0.87
BOC Hong Kong (Hldgs) Ltd 中銀香港(控股)有限公司	55,000	1,295,250	1.56
Brilliance China Automotive Hldgs Ltd 華晨中國汽車控股有限公司	30,000	201,900	0.24
Cheung Kong (Hldgs) Ltd 長江實業(集團)有限公司	15,000	1,418,250	1.71
China Citic Bank Corp Ltd-H 中信銀行股份有限公司—H股	110,000	432,300	0.52
China Coal Energy Co Ltd-H 中國中煤能源股份有限公司—H股	40,000	253,600	0.31
China Communications Construction Co-H 中國交通建設股份有限公司—H股	65,000	439,400	0.53
China Construction Bank Corp-H 中國建設銀行股份有限公司—H股	1,152,200	6,083,616	7.33
China Everbright Ltd 中國光大控股有限公司	20,000	218,000	0.26
China Life Insurance Co Ltd-H 中國人壽保險股份有限公司—H股	95,000	1,890,500	2.28
China Merchants Bank Co Ltd-H 招商銀行股份有限公司—H股	47,500	687,800	0.83
China Merchants Hldgs (Intl) Co Ltd 招商局國際有限公司	20,000	467,000	0.56
China Minsheng Banking Corp Ltd-H 中國民生銀行股份有限公司—H股	40,000	274,400	0.33
China Mobile Ltd 中國移動有限公司	82,500	6,991,875	8.43
China Overseas Land & Investment Ltd 中國海外發展有限公司	50,000	899,000	1.08
China Pacific Insurance (Group) Co-H 中國太平洋保險(集團)股份有限公司—H股	29,000	720,650	0.87
China Resources Enterprise Ltd 華潤創業有限公司	10,000	229,000	0.28
China Resources Land Ltd 華潤置地有限公司	30,000	472,800	0.57
China Resources Power Hldgs Co 華潤電力控股有限公司	20,000	317,600	0.38
CITIC Pacific Ltd 中信泰富有限公司	25,000	292,500	0.35
CLP Hldgs Ltd 中電控股有限公司	22,500	1,478,250	1.78
CNOOC Ltd 中國海洋石油有限公司	325,000	5,005,000	6.03
COSCO Pacific Ltd 中遠太平洋有限公司	40,000	420,800	0.51

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 29TH JUNE 2012

於二零一二年六月廿九日

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)			
Dongfeng Motor Group Co Ltd-H 東風汽車集團股份有限公司—H股	50,000	593,000	0.72
Evergrande Real Estate Group Ltd 恆大地產集團有限公司	70,000	273,700	0.33
Foxconn Intl Hldgs Ltd 富士康國際控股有限公司	25,000	70,250	0.09
Galaxy Entertainment Group Ltd 銀河娛樂集團有限公司	15,000	287,100	0.35
GCL Poly Energy Hldgs Ltd 保利協鑫能源控股有限公司	95,000	159,600	0.19
Hang Lung Properties Ltd 恆隆地產有限公司	30,000	784,500	0.95
Hang Seng Bank Ltd 恆生銀行有限公司	12,500	1,320,000	1.59
Henderson Land Development Co Ltd 恆基兆業地產有限公司	15,000	639,750	0.77
Hengan Intl Group Co Ltd 恆安國際集團有限公司	12,500	934,375	1.13
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd 香港交易及結算所有限公司	13,000	1,427,400	1.72
HSBC Hldgs Plc 匯豐控股有限公司	130,000	8,905,000	10.73
Hutchison Whampoa Ltd 和記黃埔有限公司	30,000	1,995,000	2.40
Hysan Development Co Ltd 希慎興業有限公司	10,000	293,000	0.35
Industrial & Commercial Bk of China-H 中國工商銀行股份有限公司—H股	710,000	3,038,800	3.66
Kerry Properties Ltd 嘉里建設有限公司	7,500	246,375	0.30
Kingboard Chemical Hldgs Ltd 建滔化工集團有限公司	7,500	110,850	0.13
Lenovo Group Ltd 聯想集團有限公司	80,000	522,400	0.63
Li & Fung Ltd 利豐有限公司	70,000	1,036,000	1.25
Link Real Estate Investment Trust 領匯房地產投資信託基金	27,500	869,000	1.05
Longfor Properties Co Ltd 龍湖地產有限公司	17,500	210,700	0.25
MGM China Hldgs Ltd 美高梅中國控股有限公司	34,000	396,440	0.48
Petrochina Co Ltd-H 中國石油天然氣股份有限公司—H股	410,000	4,075,400	4.91
PICC Property & Casualty Co Ltd-H 中國人民財產保險股份有限公司—H股	30,000	259,800	0.31
Ping An Insurance Group Co of China Ltd-H 中國平安保險(集團)股份有限公司—H股	25,000	1,540,000	1.86
Power Assets Hldgs Ltd 電能實業有限公司	20,000	1,161,000	1.40
Prada Spa 普拉達股份有限公司	6,000	309,300	0.37
Renhe Commercial Hldgs Co Ltd 人和商業控股有限公司	110,000	34,650	0.04
Sands China Ltd 金沙中國有限公司	30,000	733,500	0.88
Shimao Property Hldgs Ltd 世茂房地產控股有限公司	17,500	206,500	0.25
Sino Land Co Ltd 信和置業有限公司	34,000	394,400	0.48
SJM Hldgs Ltd 澳門博彩控股有限公司	25,000	355,500	0.43
SOHO China Ltd SOHO 中國有限公司	25,000	147,750	0.18

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 29TH JUNE 2012

於二零一二年六月廿九日

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)			
Sun Hung Kai Properties Ltd 新鴻基地產發展有限公司	20,000	1,823,000	2.20
Swire Pacific Ltd 'A' 太古股份有限公司'A'	7,500	672,000	0.81
Tencent Hldgs Ltd 騰訊控股有限公司	13,500	3,048,300	3.67
Tingyi (Cayman Islands) Hldg Corp 康師傅控股有限公司	30,000	595,200	0.72
Want Want China Hldgs Ltd 中國旺旺控股有限公司	115,000	1,090,200	1.31
Wharf Hldgs Ltd 九龍倉集團有限公司	20,000	849,000	1.02
Wynn Macau Ltd 永利澳門有限公司	18,000	324,720	0.39
Yanzhou Coal Mining Co Ltd-H 兗州煤業股份有限公司— H股	10,000	119,800	0.14
Yue Yuen Industrial Hldg 裕元工業(集團)股份有限公司	20,000	480,000	0.58
Total investments 投資總額		82,092,651	98.95
Other net assets 其他資產淨值		871,926	1.05
Net assets value as at 29 June 2012 於二零一二年六月廿九日的資產淨值		82,964,577	100.00
Total investments, at cost 投資總額(按成本)		90,981,133	

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 2012 TO 29TH JUNE 2012

自二零一二年一月一日起至二零一二年六月廿九日止期間

Securities name 證券名稱	Holdings as at 01.01.2012	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at 29.06.2012
	於二零一二年 一月一日 之持股量				於二零一二年 六月廿九日 之持股量
Listed equities					
上市股份					
Hong Kong					
香港					
Agile Property Hldgs Ltd 雅居樂地產控股有限公司	40,000	-	-	-	40,000
Agricultural Bank of China Ltd-H 中國農業銀行股份有限公司-H股	290,000	-	-	-	290,000
AIA Group Ltd 友邦保險控股有限公司	85,000	23,000	-	-	108,000
Air China Ltd-H 中國國際航空股份有限公司-H	40,000	-	-	(40,000)	-
Alibaba.com Ltd 阿里巴巴網絡有限公司	25,000	-	-	(25,000)	-
Anhui Conch Cement Co Ltd-H 安徽海螺水泥股份有限公司-H股	15,000	25,000	-	-	40,000
Bank of China Ltd-H 中國銀行股份有限公司-H股	800,000	-	-	-	800,000
Bank of Communications Co Ltd-H 交通銀行股份有限公司-H股	85,000	-	-	-	85,000
Bank of East Asia Ltd 東亞銀行有限公司	11,000	193	-	(193)	11,000
Beijing Enterprises Hldgs Ltd 北京控股有限公司	-	10,000	-	-	10,000
Belle Intl Hldgs Ltd 百麗國際控股有限公司	55,000	-	-	-	55,000
Boc Hong Kong (Hldgs) Ltd 中銀香港(控股)有限公司	35,000	20,000	-	-	55,000
Brilliance China Automotive Hldgs Ltd 華晨中國汽車控股有限公司	-	30,000	-	-	30,000
Cathay Pacific Airways Ltd 國泰航空有限公司	30,000	-	-	(30,000)	-
Cheung Kong (Hldgs) Ltd 長江實業(集團)有限公司	15,000	-	-	-	15,000
China Agri-industries Hldgs Ltd 中國糧油控股有限公司	-	25,000	-	(25,000)	-
China Citic Bank Corp Ltd-H 中信銀行股份有限公司-H股	205,000	-	-	(95,000)	110,000
China Coal Energy Co Ltd-H 中國中煤能源股份有限公司-H股	-	85,000	-	(45,000)	40,000
China Communications Construction Co-H 中國交通建設股份有限公司-H股	75,000	40,000	-	(50,000)	65,000
China Construction Bank Corp-H 中國建設銀行股份有限公司-H股	987,200	275,000	-	(110,000)	1,152,200
China Everbright Ltd 中國光大控股有限公司	-	20,000	-	-	20,000
China Life Insurance Co Ltd-H 中國人壽保險股份有限公司-H股	90,000	5,000	-	-	95,000
China Mengniu Dairy Co Ltd 中國蒙牛乳業有限公司	25,000	-	-	(25,000)	-
China Merchants Bank Co Ltd-H 招商銀行股份有限公司-H股	15,000	32,500	-	-	47,500

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 2012 TO 29TH JUNE 2012

自二零一二年一月一日起至二零一二年六月廿九日止期間

Securities name 證券名稱	Holdings as at 01.01.2012 於二零一二年 一月一日 之持股量	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at 29.06.2012 於二零一二年 六月廿九日 之持股量
Listed equities (continued) 上市股份(續)					
Hong Kong (continued) 香港(續)					
China Merchants Hldgs (Intl) Co Ltd 招商局國際有限公司	20,250	20,000	-	(20,250)	20,000
China Minsheng Banking Corp Ltd-H 中國民生銀行股份有限公司-H股	40,000	-	-	-	40,000
China Mobile Ltd 中國移動有限公司	72,500	10,000	-	-	82,500
China Overseas Land & Investment Ltd 中國海外發展有限公司	50,000	-	-	-	50,000
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	13,000	-	-	29,000
China Petroleum & Chemical Corp-H 中國石油化工股份有限公司-H股	220,000	30,000	-	(250,000)	-
China Resources Cement Hldgs Ltd 華潤水泥控股有限公司	-	60,000	-	(60,000)	-
China Resources Enterprise Ltd 華潤創業有限公司	10,000	-	-	-	10,000
China Resources Land Ltd 華潤置地有限公司	20,000	10,000	-	-	30,000
China Resources Power Hldgs Co 華潤電力控股有限公司	30,000	30,000	-	(40,000)	20,000
China Rongsheng Heavy Industries Group Hldgs Ltd 中國熔盛重工集團控股有限公司	-	62,500	-	(62,500)	-
China Shenhua Energy Co Ltd-H 中國神華能源股份有限公司-H股	42,500	-	-	(42,500)	-
China Taiping Insurance Hldgs Co Ltd 中國太平保險控股有限公司	-	16,000	-	(16,000)	-
China Telecom Corp Ltd-H 中國電信股份有限公司-H股	190,000	-	-	(190,000)	-
China Unicom (Hong Kong) Ltd 中國聯合網絡通信(香港)股份有限公司	60,000	-	-	(60,000)	-
China Yurun Food Group Ltd 中國雨潤食品集團有限公司	20,000	45,000	-	(65,000)	-
CITIC Pacific Ltd 中信泰富有限公司	25,000	-	-	-	25,000
CLP Hldgs Ltd 中電控股有限公司	25,000	-	-	(2,500)	22,500
CNOOC Ltd 中國海洋石油有限公司	220,000	110,000	-	(5,000)	325,000
COSCO Pacific Ltd 中遠太平洋有限公司	60,000	40,000	-	(60,000)	40,000
Dongfeng Motor Group Co Ltd-H 東風汽車集團股份有限公司-H股	60,000	20,000	-	(30,000)	50,000

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 2012 TO 29TH JUNE 2012

自二零一二年一月一日起至二零一二年六月廿九日止期間

Securities name 證券名稱	Holdings as at 01.01.2012	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at 29.06.2012
	於二零一二年 一月一日 之持股量				於二零一二年 六月廿九日 之持股量
Listed equities (continued)					
上市股份(續)					
Hong Kong (continued)					
香港(續)					
Esprit Hldgs Ltd 思捷環球控股有限公司	-	15,500	-	(15,500)	-
Evergrande Real Estate Group Ltd 恆大地產集團有限公司	100,000	-	-	(30,000)	70,000
Foxconn Intl Hldgs Ltd 富士康國際控股有限公司	-	25,000	-	-	25,000
Galaxy Entertainment Group Ltd 銀河娛樂集團有限公司	-	15,000	-	-	15,000
Gcl Poly Energy Hldgs Ltd 保利協鑫能源控股有限公司	-	95,000	-	-	95,000
Golden Eagle Retail Group Ltd 金鷹商貿集團有限公司	30,000	-	-	(30,000)	-
Gome Electrical Appliances Hldgs Ltd 國美電器控股有限公司	110,000	225,000	-	(335,000)	-
Hang Lung Properties Ltd 恆隆地產有限公司	20,000	10,000	-	-	30,000
Hang Seng Bank Ltd 恆生銀行有限公司	12,500	-	-	-	12,500
Henderson Land Development Co Ltd 恆基兆業地產有限公司	15,000	-	-	-	15,000
Hengan Intl Group Co Ltd 恆安國際集團有限公司	10,000	2,500	-	-	12,500
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd 香港交易及結算所有限公司	16,500	-	-	(3,500)	13,000
HSBC Hldgs Plc 匯豐控股有限公司	130,000	-	-	-	130,000
Hutchison Whampoa Ltd 和記黃埔有限公司	20,000	10,000	-	-	30,000
Hysan Development Co Ltd 希慎興業有限公司	15,000	-	-	(5,000)	10,000
Industrial & Commercial Bk of China-H 中國工商銀行股份有限公司-H股	710,000	-	-	-	710,000
Kerry Properties Ltd 嘉里建設有限公司	-	7,500	-	-	7,500
Kingboard Chemical Hldgs Ltd 建滔化工集團有限公司	-	7,500	-	-	7,500
Kunlun Energy Co Ltd 昆侖能源有限公司	30,000	-	-	(30,000)	-
Lenovo Group Ltd 聯想集團有限公司	90,000	-	-	(10,000)	80,000
Li & Fung Ltd 利豐有限公司	60,000	10,000	-	-	70,000
Link Real Estate Investment Trust 領匯房地產投資信託基金	27,500	-	-	-	27,500
Longfor Properties Co Ltd 龍湖地產有限公司	-	17,500	-	-	17,500
MGM China Hldgs Ltd 美高梅中國控股有限公司	-	34,000	-	-	34,000
New World Development Co Ltd 新世界發展有限公司	67,500	-	-	(67,500)	-
Nine Dragons Paper Hldgs Ltd 玖龍紙業(控股)有限公司	-	25,000	-	(25,000)	-

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 2012 TO 29TH JUNE 2012

自二零一二年一月一日起至二零一二年六月廿九日止期間

Securities name 證券名稱	Holdings as at 01.01.2012	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at 29.06.2012
	於二零一二年 一月一日 之持股量				於二零一二年 六月廿九日 之持股量
Listed equities (continued)					
上市股份(續)					
Hong Kong (continued)					
香港(續)					
Orient Overseas Intl Ltd 東方海外(國際)有限公司	10,000	-	-	(10,000)	-
Parkson Retail Group Ltd 百盛商業集團有限公司	-	27,500	-	(27,500)	-
Petrochina Co Ltd-H 中國石油天然氣股份有限公司-H股	260,000	150,000	-	-	410,000
PICC Property & Casualty Co Ltd-H 中國人民財產保險股份有限公司-H股	-	30,000	-	-	30,000
Ping An Insurance Group Co of China Ltd-H 中國平安保險(集團)股份有限公司-H股	20,000	5,000	-	-	25,000
Power Assets Hldgs Ltd 電能實業有限公司	27,500	20,000	-	(27,500)	20,000
Prada Spa 普拉達股份有限公司	-	6,000	-	-	6,000
Renhe Commercial Hldgs Co Ltd 人和商業控股有限公司	110,000	-	-	-	110,000
Sands China Ltd 金沙中國有限公司	32,000	-	-	(2,000)	30,000
Shanghai Industrial Hldgs Ltd 上海實業控股有限公司	-	5,000	-	(5,000)	-
Shimao Property Hldgs Ltd 世茂房地產控股有限公司	20,000	-	-	(2,500)	17,500
Shougang Fushan Resources Group Ltd 首鋼福山資源集團有限公司	-	90,000	-	(90,000)	-
Sino Land Co Ltd 信和置業有限公司	44,000	-	-	(10,000)	34,000
Sino-ocean Land Hldgs Ltd 遠洋地產控股有限公司	-	47,500	-	(47,500)	-
SJM Hldgs Ltd 澳門博彩控股有限公司	30,000	-	-	(5,000)	25,000
SOHO China Ltd SOHO 中國有限公司	55,000	-	-	(30,000)	25,000
Sun Hung Kai Properties Ltd 新鴻基地產發展有限公司	20,000	-	-	-	20,000
Swire Pacific Ltd 'A' 太古股份有限公司'A'	7,500	-	-	-	7,500
Swire Properties Ltd 太古地產有限公司	-	5,250	-	(5,250)	-
Tencent Hldgs Ltd 騰訊控股有限公司	16,000	-	-	(2,500)	13,500
Tingyi (Cayman Islands) Hldg Corp 康師傅控股有限公司	20,000	10,000	-	-	30,000
Want Want China Hldgs Ltd 中國旺旺控股有限公司	95,000	20,000	-	-	115,000
Wharf Hldgs Ltd 九龍倉集團有限公司	30,000	-	-	(10,000)	20,000
Wynn Macau Ltd 永利澳門有限公司	34,000	-	-	(16,000)	18,000
Yanzhou Coal Mining Co Ltd-H 兗州煤業股份有限公司-H股	40,000	20,000	-	(50,000)	10,000
Yue Yuen Industrial Hldg 裕元工業(集團)有限公司	-	20,000	-	-	20,000
Zijin Mining Group Co Ltd-H 紫金礦業集團股份有限公司-H股	110,000	-	-	(110,000)	-

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 2012 TO 29TH JUNE 2012

自二零一二年一月一日起至二零一二年六月廿九日止期間

1. NET ASSET VALUE

資產淨值

At the end of financial year/period	Net asset value	Net asset value per unit
	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	HKD	HKD
	港元	港元
29th June 2012 二零一二年六月廿九日	82,964,577	16.5929
31st December 2011 二零一一年十二月卅一日	78,072,584	15.6145

2. HIGHEST ISSUE/LOWEST REDEMPTION PRICE PER UNIT

每單位最高發行價/最低贖回價

Financial year/period ended	Highest issue unit price	Lowest redemption unit price
	每單位 最高 發行價	每單位 最低 贖回價
截至下列日期止之財務年度/期間	HKD	HKD
	港元	港元
29th June 2012 二零一二年六月廿九日	18.3814	15.5339
31st December 2011 二零一一年十二月卅一日	20.5366	13.6323

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 29TH JUNE 2012

於二零一二年六月廿九日

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 [^] issued by AXP issuers 由AXP發行人發行的AXP [^]		HKD 港元	
China 中國			
Agricultural Bank of China Ltd 中國農業銀行股份有限公司	1,447,500	4,558,765	2.39
Air China Ltd 中國國際航空股份有限公司	117,000	878,355	0.46
Aluminum Corp of China Ltd 中國鋁業股份有限公司	121,500	913,621	0.48
Anhui Conch Cement Co Ltd 安徽海螺水泥股份有限公司	169,500	3,066,386	1.61
Bank of Beijing Co Ltd 北京銀行股份有限公司	307,500	3,663,565	1.92
Bank of Communications Co Ltd 交通銀行股份有限公司	1,701,000	9,406,140	4.94
Baoshan Iron & Steel Co Ltd 寶山鋼鐵股份有限公司	370,500	1,953,804	1.03
China CNR Corp Ltd 中國北車股份有限公司	282,000	1,380,392	0.72
China Coal Energy Co Ltd 中國中煤能源股份有限公司	130,500	1,232,992	0.65
China Everbright Bank Co Ltd 中國光大銀行股份有限公司	282,000	977,634	0.51
China Gezhouba Group Co Ltd 中國葛洲壩集團股份有限公司	141,000	1,123,935	0.59
China Hainan Rubber Industry Group Co Ltd 海南天然橡膠產業集團股份有限公司	55,500	464,757	0.24
China Life Insurance Co Ltd 中國人壽保險股份有限公司	130,500	2,915,215	1.53
China Merchants Bank Co Ltd 招商銀行股份有限公司	871,500	11,617,133	6.10
China Minsheng Banking Corp Ltd 中國民生銀行股份有限公司	1,593,000	11,628,559	6.10
China Pacific Insurance Group Co Ltd 中國太平洋保險(集團)股份有限公司	241,500	6,541,591	3.43
China Petroleum & Chemical Corp 中國石油化工股份有限公司	295,500	2,268,909	1.19
China Shenhua Energy Co Ltd 中國神華能源股份有限公司	232,500	6,371,596	3.34
China Shipbuilding Industry Co Ltd 中國船舶重工股份有限公司	312,000	1,976,655	1.04
China State Construction Engineering Corp Ltd 中國建築股份有限公司	1,057,500	4,298,665	2.26
China United Network Communications Ltd 中國聯合網絡通信股份有限公司	597,000	2,710,979	1.42
China Yangtze Power Co Ltd 中國長江電力股份有限公司	349,500	2,896,849	1.52
CITIC Securities Co Ltd 中信證券股份有限公司	492,000	7,579,375	3.98
CSR Corp Ltd 中國南車股份有限公司	277,500	1,544,674	0.81
Daqin Railway Co Ltd 大秦鐵路股份有限公司	418,500	3,591,367	1.89
Gemdale Corp 金地(集團)股份有限公司	321,000	2,539,154	1.33
Haitong Securities Co Ltd 海通證券股份有限公司	580,500	6,831,062	3.59
Huaxia Bank Co Ltd 華夏銀行股份有限公司	231,000	2,670,367	1.40
Industrial & Commercial Bank of China 中國工商銀行股份有限公司	1,077,000	5,193,041	2.73
Industrial Bank Co Ltd 興業銀行股份有限公司	532,500	8,443,796	4.43

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 29TH JUNE 2012

於二零一二年六月廿九日

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(%)
		HKD 港元	
AXPs^A issued by AXP issuers (continued) 由AXP發行人發行的AXP ^A (續)			
China (continued) 中國(續)			
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	102,000	4,913,220	2.58
Inner Mongolian Baotou Steel Union Co Ltd 內蒙古包鋼鋼聯股份有限公司	181,500	1,081,198	0.57
Jiangxi Copper Co Ltd 江西銅業股份有限公司	60,000	1,751,949	0.92
Jinduicheng Molybdenum Co Ltd 金堆城鎢業股份有限公司	72,000	1,114,450	0.59
Kweichow Moutai Co Ltd 貴州茅台酒股份有限公司	30,000	8,752,419	4.59
Minmetals Development Co Ltd 五礦發展股份有限公司	28,500	776,512	0.41
PetroChina Co Ltd 中國石油天然氣股份有限公司	250,500	2,767,357	1.45
Ping An Insurance Group Co 中國平安保險(集團)股份有限公司	228,000	12,747,038	6.69
Poly Real Estate Group Co Ltd 保利房地產(集團)股份有限公司	302,400	4,178,661	2.19
SAIC Motor Corp Ltd 上海汽車集團股份有限公司	130,500	2,276,416	1.19
Sany Heavy Industry Co Ltd 三一重工股份有限公司	214,500	3,644,815	1.91
Shandong Gold Mining Co Ltd 山東黃金礦業股份有限公司	51,000	2,045,100	1.07
Shanghai Pudong Development Bank Co Ltd 上海浦東發展銀行股份有限公司	789,000	7,820,634	4.10
Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co Ltd 山西潞安環保能源開發股份有限公司	60,000	1,519,039	0.80
TBEA Co Ltd 特變電工股份有限公司	186,000	1,539,400	0.81
Western Mining Co Ltd 西部礦業股份有限公司	135,000	1,408,993	0.74
Yang Quan Coal Industry Group Co Ltd 陽泉煤業(集團)股份有限公司	85,500	1,595,815	0.84
Yanzhou Coal Mining Co Ltd 兗州煤業股份有限公司	42,000	976,169	0.51

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 29TH JUNE 2012

於二零一二年六月廿九日

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(%)
		HKD 港元	
AXPs[▲] issued by AXP issuers (continued) 由AXP發行人發行的AXP [▲] (續)			
China (continued) 中國(續)			
Zhongjin Gold Co Ltd 中金黃金股份有限公司	66,000	1,732,979	0.91
Zijin Mining Group Co Ltd 紫金礦業集團股份有限公司	558,000	2,642,864	1.39
		<hr/>	<hr/>
Total investment portfolio 投資組合總額		186,524,361	97.89
Tax 稅務		(695,116)	(0.36)
Other net assets 其他資產淨值		4,714,328	2.47
		<hr/>	<hr/>
Net assets value as at 29 June 2012 單位持有人應佔資產淨值		190,543,573	100.00
		<hr/>	<hr/>
Total investments, at cost 投資總額(按成本)		218,163,380	
		<hr/>	

- ▲ 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 2012 TO 29TH JUNE 2012

自二零一二年一月一日起至二零一二年六月廿九日止期間

Securities name 證券名稱	Holdings as at 01.01.2012 於二零一二年 一月一日 之持股量	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at 29.06.2012 於二零一二年 六月廿九日 之持股量
China 中國					
Agricultural Bank of China Ltd 中國農業銀行股份有限公司	1,471,500	-	-	(24,000)	1,447,500
Air China Ltd 中國國際航空股份有限公司	117,000	-	-	-	117,000
Aluminum Corp of China Ltd 中國鋁業股份有限公司	123,000	-	-	(1,500)	121,500
Anhui Conch Cement Co Ltd 安徽海螺水泥股份有限公司	172,500	-	-	(3,000)	169,500
Bank of Beijing Co Ltd 北京銀行股份有限公司	312,000	-	-	(4,500)	307,500
Bank of Communications Co Ltd 交通銀行股份有限公司	1,729,500	-	-	(28,500)	1,701,000
Baoshan Iron & Steel Co Ltd 寶山鋼鐵股份有限公司	376,500	-	-	(6,000)	370,500
China CNR Corp Ltd 中國北車股份有限公司	229,500	-	57,000	(4,500)	282,000
China Coal Energy Co Ltd 中國中煤能源股份有限公司	132,000	-	-	(1,500)	130,500
China Everbright Bank Co Ltd 中國光大銀行股份有限公司	286,500	-	-	(4,500)	282,000
China Gezhouba Group Co Ltd 中國葛洲壩集團股份有限公司	144,000	-	-	(3,000)	141,000
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	-	-	(1,500)	55,500
China Life Insurance Co Ltd 中國人壽保險股份有限公司	132,000	-	-	(1,500)	130,500
China Merchants Bank Co Ltd 招商銀行股份有限公司	886,500	-	-	(15,000)	871,500
China Minsheng Banking Corp Ltd 中國民生銀行股份有限公司	1,620,000	-	-	(27,000)	1,593,000
China Pacific Insurance Group Co Ltd 中國太平洋保險(集團)股份有限公司	246,000	-	-	(4,500)	241,500
China Petroleum & Chemical Corp 中國石油化工股份有限公司	300,000	-	-	(4,500)	295,500
China Shenhua Energy Co Ltd 中國神華能源股份有限公司	237,000	-	-	(4,500)	232,500
China Shipbuilding Industry Co Ltd 中國船舶重工股份有限公司	316,800	-	-	(4,800)	312,000
China State Construction Engineering Corp Ltd 中國建築股份有限公司	1,075,500	-	-	(18,000)	1,057,500

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 2012 TO 29TH JUNE 2012

自二零一二年一月一日起至二零一二年六月廿九日止期間

Securities name 證券名稱	Holdings as at	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at
	01.01.2012 於二零一二年 一月一日 之持股量				29.06.2012 於二零一二年 六月廿九日 之持股量
AXPs[^] issued by AXP issuers (continued) 由AXP發行人發行的AXP [^] (續)					
China (continued) 中國(續)					
China United Network Communications Ltd 中國聯合網絡通信股份有限公司	607,500	-	-	(10,500)	597,000
China Yangtze Power Co Ltd 中國長江電力股份有限公司	355,500	-	-	(6,000)	349,500
CITIC Securities Co Ltd 中信證券股份有限公司	499,500	-	-	(7,500)	492,000
CSR Corp Ltd 中國南車股份有限公司	282,000	-	-	(4,500)	277,500
Daqin Railway Co Ltd 大秦鐵路股份有限公司	426,000	-	-	(7,500)	418,500
Gemdale Corp 金地(集團)股份有限公司	327,000	-	-	(6,000)	321,000
Haitong Securities Co Ltd 海通證券股份有限公司	589,500	-	-	(9,000)	580,500
Huaxia Bank Co Ltd 華夏銀行股份有限公司	235,500	-	-	(4,500)	231,000
Industrial & Commercial Bank of China Ltd 中國工商銀行股份有限公司	1,095,000	-	-	(18,000)	1,077,000
Industrial Bank Co Ltd 興業銀行股份有限公司	541,500	-	-	(9,000)	532,500
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	52,500	-	51,000	(1,500)	102,000
Inner Mongolian Baotou Steel Union Co Ltd 內蒙古包鋼鋼聯股份有限公司	184,500	-	-	(3,000)	181,500
Jiangxi Copper Co Ltd 江西銅業股份有限公司	61,500	-	-	(1,500)	60,000
Jinduicheng Molybdenum Co Ltd 金堆城鋁業股份有限公司	73,500	-	-	(1,500)	72,000
Kweichow Moutai Co Ltd 貴州茅台酒股份有限公司	30,000	-	-	-	30,000
Minmetals Development Co Ltd 五礦發展股份有限公司	28,500	-	-	-	28,500
PetroChina Co Ltd 中國石油天然氣股份有限公司	255,000	-	-	(4,500)	250,500
Ping An Insurance Group Co 中國平安保險(集團)股份有限公司	232,500	-	-	(4,500)	228,000
Poly Real Estate Group Co Ltd 保利房地產(集團)股份有限公司	256,500	-	50,400	(4,500)	302,400
SAIC Motor Corp Ltd 上海汽車集團股份有限公司	132,000	-	-	(1,500)	130,500
Sany Heavy Industry Co Ltd 三一重工股份有限公司	217,500	-	-	(3,000)	214,500
Shandong Gold Mining Co Ltd 山東黃金礦業股份有限公司	51,000	-	-	-	51,000
Shanghai Pudong Development Bank 上海浦東發展銀行股份有限公司	802,500	-	-	(13,500)	789,000

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 2012 TO 29TH JUNE 2012

自二零一二年一月一日起至二零一二年六月廿九日止期間

Securities name 證券名稱	Holdings as at 01.01.2012 於二零一二年 一月一日 之持股量	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at 29.06.2012 於二零一二年 六月廿九日 之持股量
China (continued) 中國(續)					
Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co Ltd 山西潞安環保能源開發股份有限公司	61,500	-	-	(1,500)	60,000
TBEA Co Ltd 特變電工股份有限公司	189,000	-	-	(3,000)	186,000
Western Mining Co Ltd 西部礦業股份有限公司	136,500	-	-	(1,500)	135,000
Yang Quan Coal Industry Group Co Ltd 陽泉煤業(集團)股份有限公司	87,000	-	-	(1,500)	85,500
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	66,000	-	-	-	66,000
Zijin Mining Group Co Ltd 紫金礦業集團股份有限公司	567,000	-	-	(9,000)	558,000

▲ *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 29TH JUNE 2012

於二零一二年六月廿九日

Nature of the collateral	Collateral provider	% of net asset value covered by collateral
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 and cash 上市股票及現金	UBS AG, London Branch 瑞銀集團 (倫敦分行)	<u>104.33%</u>

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 2012 TO 29TH JUNE 2012

自二零一二年一月一日起至二零一二年六月廿九日止期間

1. NET ASSET VALUE

資產淨值

At the end of financial year/period	Net asset value	Net asset value per unit
	資產 淨值	資產 淨值
截至下列日期之財務年度/期間期末	HKD	HKD
	港元	港元
29th June 2012 二零一二年六月廿九日	190,543,573	15.8786
31st December 2011 二零一一年十二月卅一日	182,311,110	15.1926

2. HIGHEST ISSUE/LOWEST REDEMPTION PRICE PER UNIT

每單位最高發行價/最低贖回價

Financial year/period ended	Highest issue unit price	Lowest redemption unit price
	每單位 最高 發行價	每單位 最低 贖回價
截至下列日期止之財務年度/期間	HKD	HKD
	港元	港元
29th June 2012 二零一二年六月廿九日	17.3365	14.9762
31st December 2011 二零一一年十二月卅一日	20.9665	14.8754

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 29TH JUNE 2012

於二零一二年六月廿九日

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	8,000	37,360	0.09
Belle Intl Hldgs Ltd 百麗國際控股有限公司	408,000	5,361,120	12.24
Boshiwa Intl Hldg Ltd 博士蛙國際控股有限公司	64,000	106,880	0.24
Bosideng Intl Hldgs Ltd 波司登國際控股有限公司	472,000	929,840	2.12
Brilliance China Automotive Hldgs Ltd 華晨中國汽車控股有限公司	120,000	807,600	1.84
BYD Co Ltd-H 比亞迪股份有限公司-H股	43,000	627,800	1.43
Chaoda Modern Agriculture (Hldgs) Ltd 超大現代農業(控股)有限公司	140,000	154,000	0.35
China Agri-industries Hldgs Ltd 中國糧油控股有限公司	8,000	33,680	0.08
China Mengniu Dairy Co Ltd 中國蒙牛乳業有限公司	100,000	2,025,000	4.62
China Resources Enterprise Ltd 華潤創業有限公司	92,000	2,106,800	4.81
China Yurun Food Group Ltd 中國雨潤食品集團有限公司	110,000	739,200	1.69
Daphne Intl Hldgs Ltd 達芙妮國際控股有限公司	52,000	406,640	0.93
Dongfeng Motor Group Co Ltd-H 東風汽車集團股份有限公司-H股	284,000	3,368,240	7.69
Geely Automobile Hldgs Ltd 吉利汽車控股有限公司	590,000	1,593,000	3.64
Global Bio-chem Technology Group Co Ltd 大成生化科技集團有限公司	808,000	896,880	2.05
Golden Eagle Retail Group Ltd 金鷹商貿集團有限公司	60,000	943,200	2.15
Gome Electrical Appliances Hldgs Ltd 國美電器控股有限公司	770,000	777,700	1.78
Great Wall Motor Co Ltd-H 長城汽車股份有限公司-H股	94,000	1,438,200	3.28
Guangzhou Automobile Group Co Ltd-H 廣州汽車集團股份有限公司-H股	168,000	1,080,240	2.47
Haier Electronics Group Co Ltd 海爾電器集團有限公司	144,000	1,324,800	3.02
Hengan Intl Group Co Ltd 恆安國際集團有限公司	66,000	4,933,500	11.26
Intime Department Store Group Co Ltd 銀泰百貨(集團)有限公司	34,000	257,380	0.59
Parkson Retail Group Ltd 百盛商業集團有限公司	107,000	734,020	1.68
Skyworth Digital Hldgs Ltd 創維數碼控股有限公司	172,000	586,520	1.34
Tingyi (Cayman Islands) Hldg Corp 康師傅控股有限公司	136,000	2,698,240	6.16
Tsingtao Brewery Co Ltd-H 青島啤酒股份有限公司-H股	24,000	1,056,000	2.41
Uni-president China Hldgs Ltd 統一企業中國控股有限公司	82,000	590,400	1.35
Want Want China Hldgs Ltd 中國旺旺控股有限公司	612,000	5,801,760	13.23
Xinyi Glass Hldg Co Ltd 信義玻璃控股有限公司	168,000	687,120	1.57

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 29TH JUNE 2012

於二零一二年六月廿九日

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(%)
Listed equities (continued) 上市股份(續)		HKD 港元	
Hong Kong (continued) 香港(續)			
Xtep Intl Hldgs Ltd 特步國際控股有限公司	323,000	865,640	1.98
Zhongsheng Group Hldgs Ltd 中升集團控股有限公司	44,000	410,080	0.94
Total investments 投資總額		43,378,840	99.03
Other net assets 其他資產淨值		424,710	0.97
Net assets value as at 29 June 2012 於二零一二年六月廿九日的資產淨值		43,803,550	100.00
Total investments, at cost 投資總額(按成本)		49,098,660	

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 1ST JANUARY 2012 TO 29TH JUNE 2012

自二零一二年一月一日起至二零一二年六月廿九日止期間

Securities name 證券名稱	Holdings as at	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at
	01.01.2012 於二零一二年 一月一日 之持股量				29.06.2012 於二零一二年 六月廿九日 之持股量
Listed equities 上市股份					
Hong Kong 香港					
Ajisen China Hldgs Ltd 味千(中國)控股有限公司	40,000	18,000	-	(58,000)	-
Anta Sports Products Ltd 安踏體育用品有限公司	100,000	8,000	-	(100,000)	8,000
Bawang Intl (Group) Hldgs Ltd 霸王國際(集團)控股有限公司	92,000	-	-	(92,000)	-
Belle Intl Hldgs Ltd 百麗國際控股有限公司	396,000	234,000	-	(222,000)	408,000
Boshiwa Intl Hldg Ltd 博士蛙國際控股有限公司	-	64,000	-	-	64,000
Bosideng Intl Hldgs Ltd 波司登國際控股有限公司	240,000	304,000	-	(72,000)	472,000
Brilliance China Automotive Hldgs Ltd 華晨中國汽車控股有限公司	200,000	-	-	(80,000)	120,000
Byd Co Ltd-H 比亞迪股份有限公司-H股	24,000	19,000	-	-	43,000
Chaoda Modern Agriculture (Hldgs) Ltd 超大現代農業(控股)有限公司	140,000	-	-	-	140,000
China Agri-industries Hldgs Ltd 中國糧油控股有限公司	160,000	8,000	-	(160,000)	8,000
China Dongxiang (Group) Co Ltd 中國動向(集團)有限公司	268,000	-	-	(268,000)	-
China Foods Ltd 中國食品有限公司	60,000	80,000	-	(140,000)	-
China Green Hldgs Ltd 中國綠色食品(控股)有限公司	42,000	-	-	(42,000)	-
China Huiyuan Juice Group Ltd 中國匯源果汁集團有限公司	34,000	-	-	(34,000)	-
China Lilang Ltd 中國利郎有限公司	68,000	-	-	(68,000)	-
China Mengniu Dairy Co Ltd 中國蒙牛乳業有限公司	80,000	38,000	-	(18,000)	100,000
China Resources Enterprise Ltd 華潤創業有限公司	96,000	12,000	-	(16,000)	92,000
China Yurun Food Group Ltd 中國雨潤食品集團有限公司	112,000	110,000	-	(112,000)	110,000
China Zhengtong Auto Services Hldgs Ltd 中國正通汽車服務控股有限公司	-	79,000	-	(79,000)	-
Daphne Intl Hldgs Ltd 達芙妮國際控股有限公司	52,000	-	-	-	52,000
Dongfeng Motor Group Co Ltd-H 東風汽車集團股份有限公司-H股	240,000	124,000	-	(80,000)	284,000
Geely Automobile Hldgs Ltd 吉利汽車控股有限公司	290,000	300,000	-	-	590,000
Global Bio-chem Technology Group Co Ltd 大成生化科技集團有限公司	148,000	660,000	-	-	808,000
Golden Eagle Retail Group Ltd 金鷹商貿集團有限公司	60,000	-	-	-	60,000

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 2012 TO 29TH JUNE 2012

自二零一二年一月一日起至二零一二年六月廿九日止期間

Securities name 證券名稱	Holdings as at 01.01.2012 於二零一二年 一月一日 之持股量	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at 29.06.2012 於二零一二年 六月廿九日 之持股量
Listed equities (continued) 上市股份(續)					
Hong Kong (continued) 香港(續)					
Gome Electrical Appliances Hldgs Ltd 國美電器控股有限公司	792,000	460,000	-	(482,000)	770,000
Great Wall Motor Co Ltd-H 長城汽車股份有限公司-H股	94,000	-	-	-	94,000
Guangzhou Automobile Group Co Ltd-H 廣州汽車集團股份有限公司-H股	172,000	-	-	(4,000)	168,000
Haier Electronics Group Co Ltd 海爾電器集團有限公司	72,000	144,000	-	(72,000)	144,000
Hengan Intl Group Co Ltd 恆安國際集團有限公司	67,000	4,000	-	(5,000)	66,000
Hengdeli Hldgs Ltd 亨得利控股有限公司	208,000	32,000	-	(240,000)	-
Intime Department Store Group Co Ltd 銀泰百貨(集團)有限公司	88,000	43,000	-	(97,000)	34,000
Li Ning Co Ltd 李寧有限公司	29,000	56,000	-	(85,000)	-
Man Wah Hldgs Ltd 敏華控股有限公司	-	29,600	-	(29,600)	-
Maoye Intl Hldgs Ltd 茂業國際控股有限公司	-	126,000	-	(126,000)	-
Minth Group Ltd 敏實集團有限公司	40,000	-	-	(40,000)	-
New World Department Store China 新世界百貨中國有限公司	40,000	-	-	(40,000)	-
Parkson Retail Group Ltd 百盛商業集團有限公司	109,000	107,000	-	(109,000)	107,000
Ports Design Ltd 寶姿時裝有限公司	27,000	-	-	(27,000)	-
Skyworth Digital Hldgs Ltd 創維數碼控股有限公司	144,000	28,000	-	-	172,000
Tingyi (Cayman Islands) Hldg Corp 康師傅控股有限公司	188,000	-	-	(52,000)	136,000
Tsingtao Brewery Co Ltd-H 青島啤酒股份有限公司-H股	24,000	24,000	-	(24,000)	24,000
Uni-president China Hldgs Ltd 統一企業中國控股有限公司	-	84,000	-	(2,000)	82,000
Vodone Ltd 第一視頻集團有限公司	208,000	-	-	(208,000)	-
Want Want China Hldgs Ltd 中國旺旺控股有限公司	632,000	-	-	(20,000)	612,000
Weiqiao Textile Co Ltd-H 魏橋紡織股份有限公司-H股	-	59,000	-	(59,000)	-
Xinyi Glass Hldg Co Ltd 信義玻璃控股有限公司	192,000	-	-	(24,000)	168,000
Xtep Intl Hldgs Ltd 特步國際控股有限公司	-	323,000	-	-	323,000
Zhongsheng Group Hldgs Ltd 中升集團控股有限公司	9,000	96,000	-	(61,000)	44,000

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 1ST JANUARY 2012 TO 29TH JUNE 2012

自二零一二年一月一日起至二零一二年六月廿九日止期間

1. NET ASSET VALUE

資產淨值

At the end of financial year/period	Net asset value	Net asset value per unit
	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	HKD	HKD
	港元	港元
29th June 2012 二零一二年六月廿九日	43,803,550	7.3006
31st December 2011 二零一一年十二月卅一日	47,001,519	7.8336

2. HIGHEST ISSUE/LOWEST REDEMPTION PRICE PER UNIT

每單位最高發行價/最低贖回價

Financial year/period ended	Highest issue unit price	Lowest redemption unit price
	每單位 最高 發行價	每單位 最低 贖回價
截至下列日期止之財務年度/期間	HKD	HKD
	港元	港元
29th June 2012 二零一二年六月廿九日	8.9017	7.1886
31st December 2011 (since inception) 二零一一年十二月卅一日(自成立日)	10.2065	6.5884

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 29TH JUNE 2012

於二零一二年六月廿九日

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	340,000	3,366,000	6.16
China Overseas Land & Investment Ltd 中國海外發展有限公司	712,000	12,801,760	23.42
China Resources Land Ltd 華潤置地有限公司	468,000	7,375,680	13.49
Evergrande Real Estate Group Ltd 恆大地產集團有限公司	1,396,000	5,458,360	9.99
Glorious Property Hldgs Ltd 恆盛地產控股有限公司	116,000	156,600	0.29
Guangzhou R&F Properties Co Ltd-H 廣州富力地產股份有限公司—H股	324,000	3,298,320	6.03
Hopson Development Hldgs Ltd 合生創展集團有限公司	12,000	54,480	0.10
Kwg Property Hldg Ltd 合景泰富地產控股有限公司	441,000	2,138,850	3.91
Longfor Properties Co Ltd 龍湖地產有限公司	358,000	4,310,320	7.89
Poly (Hong Kong) Investments Ltd 保利(香港)投資有限公司	502,000	2,083,300	3.81
Shimao Property Hldgs Ltd 世茂房地產控股有限公司	332,000	3,917,600	7.17
Shui On Land Ltd 瑞安房地產有限公司	266,000	824,600	1.51
Sino-ocean Land Hldgs Ltd 遠洋地產控股有限公司	879,000	3,375,360	6.18
Soho China Ltd SOHO 中國有限公司	429,000	2,535,390	4.64
Yuexiu Property Co Ltd 越秀地產股份有限公司	1,240,000	2,331,200	4.26
Total investments 投資總額		54,027,820	98.85
Other net assets 其他資產淨值		629,501	1.15
Net assets value as at 29 June 2012 二零一二年六月廿九日的資產淨值		54,657,321	100.00
Total investments, at cost 投資總額(按成本)		56,079,122	

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 1ST JANUARY 2012 TO 29TH JUNE 2012

自二零一二年一月一日起至二零一二年六月廿九日止期間

Securities name 證券名稱	Holdings as at	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at
	01.01.2012 於二零一二年 一月一日 之持股量				29.06.2012 於二零一二年 六月廿九日 之持股量
Listed equities 上市股份					
Hong Kong 香港					
Agile Property Hldgs Ltd 雅居樂地產控股有限公司	144,000	200,000	-	(4,000)	340,000
C C Land Hldgs Ltd 中渝置地控股有限公司	133,000	-	-	(133,000)	-
China Overseas Land & Investment Ltd 中國海外發展有限公司	422,000	412,000	-	(122,000)	712,000
China Resources Land Ltd 華潤置地有限公司	224,000	244,000	-	-	468,000
Evergrande Real Estate Group Ltd 恆大地產集團有限公司	608,000	794,000	-	(6,000)	1,396,000
Glorious Property Hldgs Ltd 恆盛地產控股有限公司	-	632,000	-	(516,000)	116,000
Guangzhou R&F Properties Co Ltd-H 廣州富力地產股份有限公司-H股	106,000	218,000	-	-	324,000
Hopson Development Hldgs Ltd 合生創展集團有限公司	72,000	70,000	-	(130,000)	12,000
Kaisa Group Hldgs Ltd 佳兆業集團控股有限公司	-	400,000	-	(400,000)	-
KWG Property Hldg Ltd 合景泰富地產控股有限公司	144,500	296,500	-	-	441,000
Longfor Properties Co Ltd 龍湖地產有限公司	157,500	200,500	-	-	358,000
Poly (Hong Kong) Investments Ltd 保利(香港)投資有限公司	212,000	290,000	-	-	502,000
Renhe Commercial Hldgs Co Ltd 人和商業控股有限公司	1,326,000	1,068,000	-	(2,394,000)	-
Shimao Property Hldgs Ltd 世茂房地產控股有限公司	187,000	190,000	-	(45,000)	332,000
Shui On Land Ltd 瑞安房地產有限公司	260,500	260,500	-	(255,000)	266,000
Sino-ocean Land Hldgs Ltd 遠洋地產控股有限公司	397,000	482,000	-	-	879,000
Soho China Ltd SOHO 中國有限公司	214,500	214,500	-	-	429,000
Yuexiu Property Co Ltd 越秀地產股份有限公司	536,000	704,000	-	-	1,240,000

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 1ST JANUARY 2012 TO 29TH JUNE 2012

自二零一二年一月一日起至二零一二年六月廿九日止期間

1. NET ASSET VALUE

資產淨值

At the end of financial year/period	Net asset value	Net asset value per unit
	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	HKD	HKD
	港元	港元
29th June 2012 二零一二年六月廿九日	54,657,321	5.4657
31st December 2011 二零一一年十二月卅一日	21,048,546	4.2097

2. HIGHEST ISSUE/LOWEST REDEMPTION PRICE PER UNIT

每單位最高發行價/最低贖回價

Financial year/period ended	Highest issue unit price	Lowest redemption unit price
	每單位 最高 發行價	每單位 最低 贖回價
截至下列日期止之財務年度/期間	HKD	HKD
	港元	港元
29th June 2012 二零一二年六月廿九日	5.6236	3.988
31st December 2011 (since inception) 二零一一年十二月卅一日(自成立日)	6.4773	3.2338

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

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



中銀國際
BOC INTERNATIONAL



PRUDENTIAL
英國保誠

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