

中期報告 Interim Report

(截至二零零九年六月三十日)
(As of 30 June 2009)

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

中銀國際英國保誠資產管理有限公司
BOCI-Prudential Asset Management Limited

W.I.S.E.-CSI 300 China Tracker and W.I.S.E.-CSI HK 100 Tracker (Sub-funds of World Index Shares ETFs)

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

CONTENTS 目錄	PAGE(S) 頁碼
MANAGEMENT AND ADMINISTRATION 管理及行政	1
REPORT OF THE MANAGER TO THE UNITHOLDERS 致單位持有人的基金經理報告	2
STATEMENT OF OPERATIONS 營運報表	10
STATEMENT OF ASSETS AND LIABILITIES 資產負債表	11
STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS ATTRIBUTABLE TO UNITHOLDERS 單位持有人應佔資產淨值變動表	12
STATEMENT OF DISTRIBUTIONS 分派表	13
W.I.S.E.-CSI 300 CHINA TRACKER 標智滬深300中國指數基金	
– INVESTMENT PORTFOLIO 投資組合	14
– STATEMENT OF MOVEMENTS IN PORTFOLIO HOLDINGS 投資組合變動表	19
– PERFORMANCE TABLE 投資表現報表	26
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	27
– STATEMENT OF MOVEMENTS IN PORTFOLIO HOLDINGS 投資組合變動表	29
– PERFORMANCE TABLE 投資表現報表	33

W.I.S.E.-CSI 300 China Tracker and W.I.S.E.-CSI HK 100 Tracker (Sub-funds of World Index Shares ETFs)

標智滬深**300**中國指數基金及標智中證香港**100**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
Nils Arne Lindman (appointed on 12 February 2009)
Guy Robert Strapp (resigned on 12 February 2009)

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, Vicwood Plaza
199 Des Voeux Road Central
Hong Kong

LEGAL ADVISER TO THE MANAGER

Baker & McKenzie
14/F, Hutchison House
10 Harcourt Road
Central
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
Nils Arne Lindman (於二零零九年二月十二日獲委任)
Guy Robert Strapp (於二零零九年二月十二日辭職)

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
維德廣場2樓

基金經理法律顧問

貝克•麥堅時律師事務所
香港
中環
夏慤道10號
和記大廈14樓

核數師

德勤•關黃陳方會計師行
香港
金鐘道88號
太古廣場一座35樓

W.I.S.E.-CSI 300 China Tracker and W.I.S.E.-CSI HK 100 Tracker (Sub-funds of World Index Shares ETFs)

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

REPORT OF THE MANAGER

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

Fund Performance

The WISE-CSI300 China Tracker is an index-tracking fund which seeks to track the performance of the CSI 300 Price Index in RMB terms. As of 30 June 2009, the NAV per unit of the WISE-CSI300 China Tracker was HKD 32.8514 with a total of 208,000,000 units outstanding, aggregating a total asset under management ("AUM") size of HKD 6,833,082,724.76.

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

	1-Month ^(e) 1個月 ^(e)	3-Month 3個月	6-Month 6個月	1-Year 1年	3-Year 3年	5-Year 5年	Since Inception ^(f) 自成立以來 ^(f)
CSI300 Price Index ^(a) 滬深300價格指數 ^(a)	14.74%	26.27%	74.20%	13.42%	N/A	N/A	-17.11%
CSI300 Total Return Index ^(b) 滬深300總收益指數 ^(b)	15.30%	27.13%	75.39%	14.60%	N/A	N/A	-15.62%
WISE-CSI300 China Tracker NAV-to-NAV ^(c) 標智滬深300中國指數基金資產淨值對資產淨值 ^(c)	15.60%	26.81%	70.69%	11.57%	N/A	N/A	-14.00%
WISE-CSI300 China Tracker Market-to-Market ^(d) 標智滬深300中國指數基金市值對市值 ^(d)	15.47%	27.08%	69.50%	6.14%	N/A	N/A	-14.01%

(as of 30 June 2009)

(截至二零零九年六月卅日)

- (a) Price Index in RMB. An Investor cannot invest directly in an index and the index performance returns do not reflect management fees, transaction costs or other expenses, which would reduce performance returns.
- (b) Total Return Index in RMB
- (c) Unit's NAV in HKD. Units in the Sub-Fund can be created and redeemed at their NAV in exchange for cash at the primary market.
- (d) Market closing price in HKD. Market returns are calculated using historical market closing prices of the ETF in the secondary market. They do not represent the returns you would receive if you trade units at other times.
- (e) The 1-Month market return refers to the return during the period from 27 May 2009 to 30 Jun 2009.
- (f) Sub-Fund inception date is 13 July 2007.

基金經理報告

致：標智滬深300中國指數基金
(標智ETFs系列的子基金)
單位持有人

基金表現

標智滬深300中國指數基金是一個指數追蹤基金，旨在追蹤滬深300價格指數的表現(以人民幣計)。截至二零零九年六月卅日，標智滬深300中國指數基金的每單位資產淨值為32.8514港元，合共發行208,000,000個單位，管理資產(「AUM」)規模共計6,833,082,724.76港元。

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

- (a) 以人民幣計值的價格指數。投資者不能直接投資於一個指數，且指數的回報表現並不反映管理費用、交易成本或其他開支，該等因素均會降低回報的表現。
- (b) 以人民幣計值的總收益指數。
- (c) 以港元計值的基金單位資產淨值。子基金的基金單位可按其資產淨值增設及贖回，在一級市場套現。
- (d) 以港元計值的市場收盤價。市場回報以二級市場ETF的歷史收盤價計算，並不代表閣下在其他時間買賣基金單位收取的回報。
- (e) 1個月市場回報指二零零九年五月廿七日至二零零九年六月卅日期間的回報。
- (f) 子基金成立日期為二零零七年七月十三日。

Source: BOCI-Prudential Asset Management Ltd., Bloomberg

資料來源：中銀國際英國保誠資產管理有限公司、彭博資訊

W.I.S.E.-CSI 300 China Tracker and W.I.S.E.-CSI HK 100 Tracker (Sub-funds of World Index Shares ETFs)

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

REPORT OF THE MANAGER (continued)

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

Fund Activities

During the first half of Year 2009, the WISE-CSI300 China Tracker (the "Fund") continued to attract great interest in the A-share market from investors. The units outstanding during the period were stable at 208,000,000 units. As of 30 June 2009, the WISE-CSI300 China Tracker fund had exposure to 126 stocks out of the 300 constituents in the CSI300 Index.

Index Activities

The CSI300 Index underwent one regular semi-annual review during the first half year of 2009. In particular, the details of the regular index review are summarized in Figure 1.

Figure 1

Effective Date 生效日期	Deletion 剔除		Addition 新增	
	Stock Code 股份代號	Stock Name 股份名稱	Stock Code 股份代號	Stock Name 股份名稱
1-Jul-09 零九年七月一日	000088	Shenzhen Yan Tian Port Holdings Co Ltd 深圳市鹽田港股份有限公司	000685	Zhongshan Public Utilities Group Co Ltd 中山公用事業集團股份有限公司
1-Jul-09 零九年七月一日	000503	Searainbow Holding Corp 海虹企業(控股)股份有限公司	000999	Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co Ltd 三九醫藥股份有限公司
1-Jul-09 零九年七月一日	000539	Guangdong Electric Power Development Co Ltd 廣東電力發展股份有限公司	002028	Shanghai Siyuan Electric Co Ltd 上海思源電氣股份有限公司
1-Jul-09 零九年七月一日	000755	Shanxi Sanwei Group Co Ltd 山西三維集團股份有限公司	002038	Beijing SL Pharmaceutical Co Ltd 北京雙鷺藥業股份有限公司
1-Jul-09 零九年七月一日	000767	Shanxi Zhangze Electric Power Co Ltd 山西漳澤電力股份有限公司	002122	Zhejiang Tianma Bearing Co Ltd 浙江天馬軸承股份有限公司
1-Jul-09 零九年七月一日	000829	Telling Telecommunication Holding Co Ltd 天音通信控股股份有限公司	002194	Wuhan Fangu Electronic Technology Co Ltd 武漢凡谷電子技術股份有限公司
1-Jul-09 零九年七月一日	002097	Sunward Intelligent Machinery 山河智能機械股份有限公司	002242	Joyoung Co Ltd 九陽股份有限公司
1-Jul-09 零九年七月一日	002146	Risesun Real Estate Development Co Ltd 榮盛房地產發展股份有限公司	002244	Hangzhou Binjiang Real Estate Group Co Ltd 杭州濱江房產集團股份有限公司
1-Jul-09 零九年七月一日	002152	GRG Banking Equipment Co Ltd 廣州廣電運通金融電子股份有限公司	002269	Shanghai Metersbonwe Fashion & Accessories Co Ltd 上海美特斯邦威服飾股份有限公司

基金經理報告(續)

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

基金活動

於二零零九年上半年，標智滬深300中國指數基金(「本基金」)吸引投資者對A股市場持續感到興趣。期內已發行基金數目穩定於208,000,000個。截至二零零九年六月卅日，標智滬深300中國指數基金間接持有滬深300指數300隻成分股中的126隻股票。

指數活動

於二零零九年上半年，滬深300指數經歷一次定期的半年調整。該次定期指數調整概述於圖1。

圖1

W.I.S.E.-CSI 300 China Tracker and W.I.S.E.-CSI HK 100 Tracker (Sub-funds of World Index Shares ETFs)

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

REPORT OF THE MANAGER (continued)

基金經理報告(續)

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

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

Index Activities (continued)

指數活動(續)

Figure 1 (continued)

圖1(續)

Effective Date 生效日期	Deletion 剔除		Addition 新增	
	Stock Code 股份代號	Stock Name 股份名稱	Stock Code 股份代號	Stock Name 股份名稱
1-Jul-09 零九年七月一日	600007	China World Trade Center Co Ltd 中國國際貿易中心股份有限公司	600169	Taiyuan Heavy Industry Co Ltd 太原重工股份有限公司
1-Jul-09 零九年七月一日	600020	Henan Zhongyuan Expressway Co Ltd 河南中原高速公路股份有限公司	600176	China Fiber Glass Co Ltd 中國玻纖股份有限公司
1-Jul-09 零九年七月一日	600021	Shanghai Electric Power Co Ltd 上海電力股份有限公司	600216	Zhejiang Medicine Co Ltd 浙江醫藥股份有限公司
1-Jul-09 零九年七月一日	600062	Beijing Double-Crane Pharmaceutical Co Ltd 北京雙鶴藥業股份有限公司	600276	Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd 江蘇恒瑞醫藥股份有限公司
1-Jul-09 零九年七月一日	600098	Guangzhou Development Industry (Holdings) Co Ltd 廣州發展實業控股集團股份有限公司	600352	Zhejiang Longsheng Group Co Ltd 浙江龍盛集團股份有限公司
1-Jul-09 零九年七月一日	600115	China Eastern Airlines Corp Ltd 中國東方航空股份有限公司	600395	Guizhou Panjiang Refined Coal Co Ltd 貴州盤江精煤股份有限公司
1-Jul-09 零九年七月一日	600591	Shanghai Airlines Co Ltd 上海航空股份有限公司	600516	Fangda Carbon New Material Co Ltd 方大炭素新材料科技股份有限公司
1-Jul-09 零九年七月一日	600747	Dalian Daxian Enterprises Holdings Co Ltd 大連大顯控股股份有限公司	600518	Kangmei Pharmaceutical Co Ltd 康美藥業股份有限公司
1-Jul-09 零九年七月一日	600761	Anhui Heli Co Ltd 安徽合力股份有限公司	600582	Tiandi Science & Technology Co Ltd 天地科技股份有限公司
1-Jul-09 零九年七月一日	600780	Top Energy Co Ltd Shanxi 山西通寶能源股份有限公司	600718	Neusoft Co Ltd 東軟集團股份有限公司
1-Jul-09 零九年七月一日	600863	Inner Mongolia Mengdian Huaneng Thermal Power Corp Ltd 內蒙古蒙華能熱電股份有限公司	600782	Xinyu Iron & Steel Co Ltd 新餘鋼鐵股份有限公司
1-Jul-09 零九年七月一日	600887	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd 內蒙古伊利實業集團股份有限公司	600816	Anxin Trust & Investment Co Ltd 安信信託投資股份有限公司
1-Jul-09 零九年七月一日	600961	Zhuzhou Smelter Group Co Ltd 株洲冶煉集團股份有限公司	600970	Sinoma International Engineering Co Ltd 中國中材國際工程股份有限公司
1-Jul-09 零九年七月一日	600978	Guangdong Yihua Timber Industry Co Ltd 廣東省宜華木業股份有限公司	601727	Shanghai Electric Group Co Ltd 上海電氣集團股份有限公司
1-Jul-09 零九年七月一日	601003	Liuzhou Iron & Steel Co Ltd 柳州鋼鐵股份有限公司	601766	China South Locomotive & Rolling Stock Co Ltd 中國南車股份有限公司

Source: CSI
資料來源：CSI

W.I.S.E.-CSI 300 China Tracker and W.I.S.E.-CSI HK 100 Tracker (Sub-funds of World Index Shares ETFs)

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

REPORT OF THE MANAGER (continued)

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

Market Review

China

After the tumble in 2008, the Chinese stock market rebounded strongly in the first half of 2009, standing out as the best performing financial market during the period. The CSI300 Index advanced for six consecutive months and gained an accumulated 74.2% by the end of June. All sectors recorded double-digit returns with Financials, Energy and Materials sectors became the leading forces by surging over 80%; while Utilities, Telecommunication Services and Consumer Staples sectors underperformed the broad market index.

On the economy front, China's economy had the most impressive recovery from the recent global financial turmoil. Most economic readings showed that economic activities had been gaining strong growth momentum in the first half of 2009 (1H09). The real year-on-year (YoY) gross domestic product (GDP) growth rate accelerated to 7.9% YoY in the second quarter from the trough 6.1% in the first quarter. Over 1H09, China's GDP expanded by 7.1% from the same period a year ago. The fixed asset investment (FAI) growth recorded a substantial growth of 33.6% YoY during the January-June period, with government-led infrastructure investment being the main driver of the surge. Meanwhile, growth in industrial production also picked up quickly by 7% YoY in 1H09, underpinned by robust domestic demand and rapid increase in FAI. Apart from resilient investment and production growth, retail sales growth also rallied by 15% YoY in 1H09, pointing to recovery in household consumption. The extremely abundant liquidity fuelled domestic demand for both investment and consumption. In 1H09, the aggregate new RMB loans extended reached an unprecedented 7.37 trillion yuan, more than the amount of any annual loans in history. On the other hand, the trade sectors remained weighted down by the continuing slump in global demand. Total value of exports for the first half was down by 21.8% YoY while that of imports plunged by 25.4% YoY, with net exports dragging down the GDP growth by 2.9%. Furthermore, the Consumer Price Index (CPI) went down by 1.7% YoY in the first half of 2009, recording the first negative reading since 2002.

基金經理報告(續)

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

市場回顧

中國

中國股市繼二零零八年大跌後，在二零零九年上半年出現強勢反彈，成為期內表現最好的金融市場。滬深300指數連續六個月上漲，截至六月底累積漲幅達74.2%。所有行業均錄得雙位數回報，其中金融地產、能源及原材料行業以超過80%的升幅遙遙領先；公用事業、電訊業務及主要消費類行業的表現則遜於大市。

經濟方面，中國經濟從近期全球金融風暴中的復甦之快令人矚目。大部分經濟指標均顯示，中國二零零九年上半年(1H09)的經濟活動增長強勁。第二季度實際國內生產總值年比增長率增至7.9%，走出第一季度6.1%的低谷。二零零九年上半年(1H09)，中國國內生產總值較去年同期增長7.1%。一月至六月期間，政府牽頭的基建投資推動固定資產投資錄得年比33.6%的顯著升幅。與此同時，受強勁的國內需求及固定資產投資快速增長的支持，二零零九年上半年(1H09)的工業生產增長年比亦大幅增加7%。除投資反彈及生產增長外，二零零九年上半年(1H09)的零售業亦見起色，年比攀升15%，顯示家庭消費信心復甦。極其充裕的流動資金刺激國內投資及消費需求。二零零九年上半年，新增人民幣貸款總額增至前所未有的7.37萬億元，高於以往任何一年的年度貸款額。另一方面，受全球需求持續衰退影響，貿易行業表現仍舊下滑。上半年出口總值年比下跌21.8%，而入口總值年比則驟降25.4%，造成淨出口拖累國內生產總值下跌2.9%。此外，二零零九年上半年的消費物價指數年比下降1.7%，是自二零零二年以來首次錄得負增長。

W.I.S.E.-CSI 300 China Tracker and W.I.S.E.-CSI HK 100 Tracker (Sub-funds of World Index Shares ETFs)

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

REPORT OF THE MANAGER (continued)

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

Market Review (continued)

Given the uncertainties over the external demand, the Chinese government is directing more efforts to support domestic consumption in order to promote economic growth. In particular, the government embarked a series of pro-consumption measures including job creation, fiscal transfers, improvement in social welfare system, and direct subsidies or favorable tax policies to boost specific types of consumption like autos and property. However, despite the continued improvement in growth indicators, China's economy also faces several major downside risks going forward, such as bigger shortfall in the trade sectors, overcapacity and potential credit quality issue on the back of excessive liquidity expansion. Therefore, investor should assess their risk tolerance and the risk level of the investment product before investing.

基金經理報告(續)

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

市場回顧(續)

鑒於外部需求存在不明朗因素，因此中國政府重點支持國內消費，以推動經濟增長。其中，政府推行一系列推動消費措施，包括創造就業、加大財政轉移、改善社會福利體系及通過直接補貼或優惠稅務政策刺激汽車及地產等特定種類的消費。然而，儘管增長指標持續改善，中國經濟日後仍面臨若干重大的下滑風險，如貿易行業進一步下挫、生產過剩及流動資金過剩背後的潛在信貸質素問題。因此，投資者進行投資之前，應評估其風險承受能力以及投資產品的風險水平。

W.I.S.E.-CSI 300 China Tracker and W.I.S.E.-CSI HK 100 Tracker (Sub-funds of World Index Shares ETFs)

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

REPORT OF THE MANAGER (continued)

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

Fund Performance

The WISE-CSI HK 100 Tracker is an index-tracking fund which seeks to track the performance of the CSI HK 100 Price Index in Hong Kong dollar ("HKD") terms. As of 30 June 2009, the NAV per unit of the WISE-CSI HK 100 Tracker was HKD 15.26 with a total of 8,000,000 units outstanding, aggregating a total asset under management ("AUM") size of HKD 122,079,616.57.

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

	1-Month 1個月	3-Month 3個月	6-Month 6個月	1-Year 1年	3-Year 3年	5-Year 5年	Since Inception ^(e) 自成立以來 ^(e)
CSI HK100 Price Index ^(a) 中證香港100價格指數 ^(a)	1.53%	35.32%	31.42%	-14.86%	N/A 不適用	N/A 不適用	-26.78%
CSI HK100 Total Return Index ^(b) 中證香港100總收益指數 ^(b)	1.85%	37.54%	33.99%	-11.44%	N/A 不適用	N/A 不適用	-23.30%
WISE-CSI HK100 China Tracker NAV-to-NAV ^(c) 標智中證香港100中國指數基金資產淨值對資產淨值 ^(c)	1.66%	36.70%	32.38%	-14.81%	N/A 不適用	N/A 不適用	-26.34%
WISE-CSI HK100 China Tracker Market-to-Market ^(d) 標智中證香港100中國指數基金市值對市值 ^(d)	3.08%	38.06%	33.28%	-14.56%	N/A 不適用	N/A 不適用	-25.76%

(as of 30 June 2009)

(截至二零零九年六月卅日)

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

Source: BOCI-Prudential Asset Management Ltd., Bloomberg

基金經理報告(續)

致：標智中證香港100指數基金
(標智ETFs系列的子基金)
單位持有人

基金表現

標智中證香港100指數基金為一個追蹤中證香港100價格指數表現的指數追蹤基金，以港元(「港元」)計值。截至二零零九年六月卅日，標智中證香港100指數基金的每單位資產淨值為15.26港元，合共發行8,000,000個單位，管理資產(「AUM」)規模共計122,079,616.57港元。

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

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

資料來源：中銀國際英國保誠資產管理有限公司、彭博資訊

W.I.S.E.-CSI 300 China Tracker and W.I.S.E.-CSI HK 100 Tracker (Sub-funds of World Index Shares ETFs)

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

REPORT OF THE MANAGER (continued)

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

Fund Activities

As of June 30 2009, the WISE-CSI HK 100 Tracker fund had exposure to 71 stocks.

Index Activities

The CSI HK 100 Index underwent one regular semi-annual review during the first half year of 2009. In particular, the details of the regular index review are summarized in Figure 1.

Figure 1

Effective Date 生效日期	Deletion 剔除		Addition 新增	
	Stock Code 股份代號	Stock Name 股份名稱	Stock Code 股份代號	Stock Name 股份名稱
1-Jul-09 零九年七月一日	0044.HK	HK Aircraft Eng 香港飛機工程	1387.HK	Renhe Commer 人和商業
1-Jul-09 零九年七月一日	0066.HK	MTR Corporation 港鐵	1186.HK	CN Railway Const 中國鐵路建設
1-Jul-09 零九年七月一日	0242.HK	Shun Tak 信德	0336.HK	Huabao Intl 華寶國際
1-Jul-09 零九年七月一日	0308.HK	China Travel 中旅	0914.HK	Anhui Conch 安徽海螺
1-Jul-09 零九年七月一日	0493.HK	GOME 國美	1171.HK	Yanzhou Coal 兗州煤業
1-Jul-09 零九年七月一日	0754.HK	Hopson Dev Hold 合生創展集團	0682.HK	Chaoda Modern 超大現代
1-Jul-09 零九年七月一日	1212.HK	Lifestyle Intl 利福國際	1068.HK	China Yurun 中國雨潤
1-Jul-09 零九年七月一日	2314.HK	Lee Man Paper 理文造紙	0349.HK	ICBC Asia 中國工商銀行(亞洲)

Source: CSI, Bloomberg
資料來源: CSI、彭博資訊

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

截至二零零九年六月卅日, 標智中證香港100指數基金持有71隻股票。

指數活動

於二零零九年上半年, 中證香港100指數經歷一次定期的半年調整。該次定期指數調整概述於圖1。

圖1

W.I.S.E.-CSI 300 China Tracker and W.I.S.E.-CSI HK 100 Tracker (Sub-funds of World Index Shares ETFs)

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

REPORT OF THE MANAGER (continued)

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

Market Review

Hong Kong

On the back of surging Chinese shares and strong liquidity inflow, the HK stock market was on a rising streak in the first half year of 2009. The CSI HK 100 Index recorded a significant gain of 31.42% during the period.

On the economy front, Hong Kong's GDP for the first quarter of 2009 contracted further by 7.8% year-on-year (YoY) from -2.6% YoY in the fourth quarter of 2008. Exports continued to shrink as global demand remained sluggish. For the first five months as a whole, the value of total exports dropped sharply by 19.5% over the same period in 2008. Concurrently, the value of imports fell by 20.8% over the year earlier, resulting in a trade deficit of USD61.5 billion. The labor market conditions remained gloomy in the first half year, but began to show some signs of stabilization thanks to the government's job creation programmes and reviving equity and property markets. The seasonally adjusted unemployment rate stood at 5.4% for April-June, after rising consecutively from 3.2% June-August 2008 to 5.3% in March-May 2009. As rising unemployment dampened consumer sentiment and the outbreak of swine flu pandemic hurt tourism, retail sales decreased by 4.4% in value for the first five months of 2009. Given the low energy and commodity prices, faltering consumer demand and government's economic relief measures, the headline Inflation dropped sharply since February and fell into the negative territory of -0.9% YoY in June.

Going into the second half of 2009 (2H09), the government fiscal stimulus as well as closer economic ties to China may help to ease the deterioration in Hong Kong's economic conditions and thus have a positive impact on financial market. However, in view of the still weak global demand, Hong Kong's economy which is more exposed to external trade business would stay lukewarm in 2H09. Furthermore, the labor market is likely to slacken further this year given the uncertainties surrounding the pace of economic recovery, which will continue to weigh on domestic consumption. Investors should assess their risk tolerance and the risk level of the investment product before investing.

基金經理報告(續)

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

市場回顧

香港

二零零九年上半年，中國股市強勢帶動，加之資金流入強勁，香港股市一路攀升。期內，中證香港100指數錄得31.42%的顯著收益。

經濟方面，香港本地生產總值繼二零零八年第四季度年比萎縮2.6%後，於二零零九年第一季度再年比下跌7.8%。由於全球需求依舊萎靡不振，出口持續下滑。綜觀首五個月，出口總值較二零零八年同期急跌19.5%。同時，進口值較去年下滑20.8%，造成615億美元的貿易赤字。上半年就業市場情況依然低迷，然而，由於政府推行創造就業計劃及股票及地產市場復甦，就業方面開始有回穩跡象。經季節性調整後，失業率由二零零八年六月至八月的3.2%一路上升至二零零九年三月至五月的5.3%，至四月至六月企於5.4%。失業率上升導致消費情緒低落，再加上豬流感爆發打擊旅遊業，二零零九年首五個月零售銷售價值下滑4.4%。基於能源及商品價格不振、消費者需求疲軟及政府實施經濟紓困措施，整體通脹自二月起顯著回落，其年比於六月跌至0.9%的負值。

展望二零零九年下半年(2H09)，由於政府推出財政刺激方案，加上與中國的經濟聯繫更趨緊密，或有助緩和香港經濟惡化，並對金融市場產生利好影響。然而，由於全球需求仍舊疲弱，而香港經濟較倚重對外貿易，故二零零九年下半年可能仍然不見起色。此外，由於諸多不明朗因素左右經濟復甦速度，今年就業市場可能進一步疲弱，從而繼續壓抑本地消費。投資者進行投資之前，應評估其風險承受能力以及投資產品的風險水平。

W.I.S.E.-CSI 300 China Tracker and W.I.S.E.-CSI HK 100 Tracker (Sub-funds of World Index Shares ETFs)

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

STATEMENT OF OPERATIONS (UNAUDITED)

FOR THE PERIOD FROM 1st JANUARY 2009 TO 30th JUNE 2009

營運報表(未經審核)

自二零零九年一月一日起至二零零九年六月卅日止期間

	W.I.S.E.-CSI 300 China Tracker 標智滬深 300 中國指數基金 13.07.2007 (Date of inception) 1.1.2009 to 30.6.2009 二零零七年 七月十三日 (成立日期) 至 二零零九年 六月卅日		W.I.S.E.-CSI HK 100 Tracker 標智中證香港 100 指數基金 13.05.2008 (Date of inception) 1.1.2009 to 30.6.2009 二零零八年 五月十三日 (成立日期) 至 二零零九年 六月卅日	
	HKD 港元	HKD 港元	HKD 港元	HKD 港元
INCOME 收入				
Dividend income 股息收入	44,463,767	33,816,743	2,055,923	3,724,828
Interest income 利息收入	920	313,113	89	360
Other income 其他收入	315	638	—	—
	<u>44,465,002</u>	<u>34,130,494</u>	<u>2,056,012</u>	<u>3,725,188</u>
EXPENSE 開支				
Auditor's remuneration 核數師酬金	128,473	250,000	—	—
Formation costs 成立費用	—	1,403,872	—	818,972
Legal and professional fee 法律及專業費用	729,727	—	—	—
Maintenance fee 存置費用	5,687,232	7,690,651	—	—
Management fee 管理費	26,478,004	33,018,845	483,985	762,508
Custodian and bank charges 託管費及銀行手續費	1,037,697	1,036,757	—	—
Transaction costs on investments 投資交易成本	12,987,390	21,230,602	—	—
Transaction handling fee 交易手續費	—	—	51,950	68,291
Other expenses 其他開支	3,167,370	52,381	—	—
Withholding tax 預扣所得稅	2,015,517	14,695,178	—	—
	<u>52,231,410</u>	<u>79,378,286</u>	<u>535,935</u>	<u>1,649,771</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	<u>(7,766,408)</u>	<u>(45,247,792)</u>	<u>1,520,077</u>	<u>2,075,417</u>
NET INVESTMENT AND EXCHANGE GAIN (LOSS)				
投資淨額及外匯收益(虧損)				
Net exchange gain (loss) 外匯收益(虧損)淨額	(48)	(27,265)	196	(2,233)
Realised losses on sale of investments 出售投資之已變現虧損	(291,932,649)	(213,081,064)	(9,247,428)	(23,563,545)
Net change in unrealised appreciation (diminution) in value of investments 投資價值中未變現增值(減值)部分之變動淨額	<u>3,129,564,431</u>	<u>(2,384,525,601)</u>	<u>37,586,974</u>	<u>(50,033,041)</u>
	<u>2,837,631,734</u>	<u>(2,597,633,930)</u>	<u>28,339,742</u>	<u>(73,598,819)</u>
PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD 期內收益(虧損)	<u>2,829,865,326</u>	<u>(2,642,881,722)</u>	<u>29,859,819</u>	<u>(71,523,402)</u>
Amount transferred to statement of distributions 轉移至分派表之金額	—	—	—	(2,000,000)
PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD AFTER DISTRIBUTION REPRESENTING INCREASE/(DECREASE) IN NET ASSETS ATTRIBUTABLE TO UNITHOLDERS FROM OPERATIONS				
期內分派後收益(虧損)按因經營而減少之單位持有人應佔資產淨值呈列	<u>2,829,865,326</u>	<u>(2,642,881,722)</u>	<u>29,859,819</u>	<u>(73,523,402)</u>

W.I.S.E.-CSI 300 China Tracker and W.I.S.E.-CSI HK 100 Tracker
(Sub-funds of World Index Shares ETFs)

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

STATEMENT OF ASSETS AND LIABILITIES
(UNAUDITED)

AS AT 30th JUNE 2009

資產負債表(未經審核)

於二零零九年六月卅日

	W.I.S.E.-CSI 300 China Tracker		W.I.S.E.-CSI HK 100 Tracker	
	標智滬深 300 中國指數基金	標智中證香港 100 指數基金		
	30.06.2009	31.12.2008	30.6.2009	31.12.2008
	二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年
	六月卅日	十二月卅一日	六月卅日	十二月卅一日
	HKD	HKD	HKD	HKD
	港元	港元	港元	港元
CURRENT ASSETS 流動資產				
Bank balances 銀行結餘	206,776,373	101,758,738	1,546,454	1,635,628
Investment 投資	6,746,661,613	3,913,529,408	119,987,712	92,558,310
Amount due from brokers 應收經紀之金額	—	—	277,061	—
Dividends and other receivables 股息及其他應收款項	28,211,323	14	501,788	178,825
Prepayments 預付款項	14,869	19,452	13,982	19,273
Total current assets 流動資產總值	6,981,664,178	4,015,307,612	122,326,997	94,392,036
CURRENT LIABILITIES 流動負債				
Distributions payable 應派股息	—	—	—	2,000,000
Withholding tax payable 應繳預扣所得稅	137,882,836	4,647,946	—	—
Management fee payable 應付管理費	6,750,676	4,854,122	195,411	162,938
Amount due to brokers 應收經紀之金額	—	—	44,800	—
Other accounts payable and accruals 其他應付賬及應計費用	3,947,942	2,588,146	7,169	9,300
Current liabilities (excluding net assets attributable to unitholders) 流動負債 (不包括單位持有人應佔資產淨值)	148,581,454	12,090,214	247,380	2,172,238
NET ASSETS ATTRIBUTABLE TO UNITHOLDERS				
單位持有人應佔資產淨值	6,833,082,724	4,003,217,398	122,079,617	92,219,798
Units in issue 已發行單位	208,000,000	208,000,000	8,000,000	8,000,000
Net asset value per unit 每單位資產淨值	32.8514	19.2462	15.2600	11.5275

W.I.S.E.-CSI 300 China Tracker and W.I.S.E.-CSI HK 100 Tracker
(Sub-funds of World Index Shares ETFs)

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

STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS
ATTRIBUTABLE TO UNITHOLDERS
(UNAUDITED)

FOR THE PERIOD FROM 1st JANUARY 2009 TO 30th JUNE 2009

單位持有人應佔資產淨值變動表(未經審核)

自二零零九年一月一日起至二零零九年六月卅日止期間

	W.I.S.E.-CSI 300 China Tracker 標智滬深 300 中國指數基金		W.I.S.E.-CSI HK 100 Tracker 標智中證香港 100 指數基金	
	13.07.2007 (Date of inception)	13.05.2008 (Date of inception)	1.1.2009 to 30.6.2009	1.1.2009 to 31.12.2008
	01.01.2009 to 30.06.2009	01.01.2009 to 31.12.2008	01.01.2009 to 30.06.2009	01.01.2009 to 31.12.2008
	二零零九年 一月一日至 二零零九年 六月卅日	二零零七年 七月十三日 (成立日期) 至 二零零八年 十二月卅一日	二零零九年 一月一日至 二零零九年 六月卅日	二零零八年 五月十三日 (成立日期) 至 二零零八年 十二月卅一日
	HKD 港元	HKD 港元	HKD 港元	HKD 港元
Balance brought forward 上期結轉	4,003,217,398	—	92,219,798	—
Proceeds on issue of units 發行單位所得款項	—	6,725,940,560	—	165,743,200
Payments on redemption of units 贖回單位付款	—	(79,841,440)	—	—
	4,003,217,398	6,646,099,120	92,219,798	165,743,200
Increase/(Decrease) in net assets attributable to unitholders from operations 因經營而增加/(減少)之單位持有人應佔資產淨值	2,829,865,326	(2,642,881,722)	29,859,819	(73,523,402)
Balance carried forward 結轉結餘	6,833,082,724	4,003,217,398	122,079,617	92,219,798
Number of units in issue 已發行單位數目				
	Units 單位	Units 單位	Units 單位	Units 單位
Units in issue at the beginning of the period 期初已發行單位	208,000,000	—	8,000,000	—
Issue of units 發行單位	—	209,600,000	—	8,000,000
Redemption of units 贖回單位	—	(1,600,000)	—	—
Units in issue at the end of the period 期末已發行單位	208,000,000	208,000,000	8,000,000	8,000,000

**W.I.S.E.-CSI 300 China Tracker and W.I.S.E.-CSI HK 100 Tracker
(Sub-funds of World Index Shares ETFs)**

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

**STATEMENT OF DISTRIBUTIONS
(UNAUDITED)**

FOR THE PERIOD FROM 1st JANUARY 2009 TO 30th JUNE
2009

分派表(未經審核)

自二零零九年一月一日起至二零零九年六月卅日止期
間

W.I.S.E.-CSI 300 China Tracker 標智滬深 300 中國指數基金		W.I.S.E.-CSI HK 100 Tracker 標智中證香港 100 指數基金	
13.07.2007 (Date of inception)		13.05.2008 (Date of inception)	
01.01.2009 to 30.06.2009	to 31.12.2008	1.1.2009 to 30.6.2009	to 31.12.2008
二零零九年 一月一日至 二零零九年 六月卅日	二零零七年 七月十三日 (成立日期) 至 二零零八年 十二月卅一日	二零零九年 一月一日至 二零零九年 六月卅日	二零零八年 五月十三日 (成立日期) 至 二零零八年 十二月卅一日
HKD 港元	HKD 港元	HKD 港元	HKD 港元

Amount transferred from statement of changes
in net assets attributable to unitholders

轉自單位持有人應佔資產淨值變動表的金額

Distribution 分派

—	—	—	2,000,000
—	—	—	(2,000,000)
—	—	—	—
—	—	—	—

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

標智滬深300中國指數基金(標智ETFs系列的子基金)

INVESTMENT PORTFOLIO (UNAUDITED)

投資組合(未經審核)

AS AT 30th JUNE 2009

於二零零九年六月卅日

Securities name 證券名稱	Holdings 持股量	Fair value 公平值	% of net asset value 佔資產淨值 百分比(%)
AXPs* issued by Deutsche Bank AG 由德意志銀行發行的AXP*		HKD 港元	
China 中國			
Air China Ltd 中國國際航空股份有限公司	2,236,000	17,782,561	0.26
Aisino Co Ltd 航太資訊股份有限公司	741,000	13,358,159	0.20
Angang Steel Co Ltd 鞍鋼股份有限公司	3,926,000	58,704,339	0.86
Anhui Conch Cement Co Ltd 安徽海螺水泥股份有限公司	1,027,000	49,110,293	0.72
Bank of Beijing Co Ltd 北京銀行股份有限公司	5,512,000	101,679,699	1.49
Bank of China Ltd 中國銀行股份有限公司	11,856,000	60,258,831	0.88
Bank of Communications Co Ltd 交通銀行股份有限公司	20,410,000	209,322,511	3.06
Baoding Tianwei Baobian Electric Co Ltd 保定天威保變電氣股份有限公司	494,000	20,030,233	0.29
Baoshan Iron & Steel Co Ltd 寶山鋼鐵股份有限公司	6,266,000	50,045,790	0.73
Beijing North Star Co 北京北辰實業股份有限公司	2,600,000	17,786,691	0.26
Beijing Shougang Co Ltd 北京首鋼股份有限公司	2,106,000	14,359,435	0.21
Beijing Yanjing Brewery-A 北京燕京啤酒股份有限公司	1,820,000	31,260,921	0.46
Changsha Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Development Co Ltd 長沙中聯重工科技發展股份有限公司	1,066,000	27,005,388	0.40
Chengde Xinxin Vanadium and Titanium Co Ltd 承德新新釩鈦股份有限公司	3,172,000	30,228,526	0.44
China Coal Energy Co 中國中煤能源股份有限公司	3,380,000	47,319,087	0.69
China Construction Bank Corp 中國建設銀行股份有限公司	13,182,000	90,178,523	1.32
China COSCO Holdings Co Ltd 中國遠洋控股股份有限公司	3,874,000	59,728,770	0.87
China CSSC Holdings Ltd 中國船舶工業股份有限公司	520,000	37,443,492	0.55
China Life Insurance Co Ltd 中國人壽保險股份有限公司	2,340,000	73,111,264	1.07
China Merchants Bank Co Ltd 招商銀行股份有限公司	11,596,000	294,949,943	4.29
China Merchants Energy Shipping Co Ltd 招商局能源運輸股份有限公司	2,132,000	13,859,460	0.20
China Merchants Property Development Co Ltd 招商局地產控股股份有限公司	702,000	25,278,339	0.37
China Minsheng Banking Corp Ltd 中國民生銀行股份有限公司	26,962,000	242,260,041	3.55
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	1,172,600	21,245,126	0.31
China Oilfield Services Ltd 中海油田服務股份有限公司	1,248,000	22,922,709	0.34
China Pacific Insurance Group Co Ltd 中國太平洋保險(集團)股份有限公司	3,406,000	86,440,074	1.27
China Petroleum & Chemical Corp 中國石油化工股份有限公司	4,628,000	55,969,968	0.82
China Railway Erju Co Ltd 中鐵二局股份有限公司	3,354,000	44,633,975	0.65
China Railway Group Ltd 中國中鐵股份有限公司	7,332,000	56,480,266	0.83

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

標智滬深300中國指數基金(標智ETFs系列的子基金)

INVESTMENT PORTFOLIO (UNAUDITED) (continued)

投資組合(未經審核)(續)

AS AT 30TH JUNE 2009

於二零零九年六月卅日

Securities name 證券名稱	Holdings 持股量	Fair value 公平值	% of net asset value 佔資產淨值 百分比(%)
AXPs* issued by Deutsche Bank AG (continued) 由德意志銀行發行的AXP*(續)		HKD 港元	
China (continued) 中國(續)			
China Shenhua Energy Co Ltd 中國神華能源股份有限公司	4,030,000	136,749,567	2.00
China Shipping Development Co Ltd 中海發展股份有限公司	2,132,000	31,226,114	0.46
China Southern Airlines Co Ltd 中國南方航空股份有限公司	2,730,000	16,755,771	0.25
China United Telecommunications Corp Ltd 中國聯合通信股份有限公司	11,388,000	88,499,849	1.30
China Vanke Co Ltd 萬科企業股份有限公司	14,352,000	207,599,886	3.04
China Yangtze Power Co Ltd 中國長江電力股份有限公司	5,278,000	82,453,259	1.21
CITIC Guoan Information Industry Co Ltd 中信國安信息產業股份有限公司	2,678,000	44,752,553	0.65
Citic Securities Co Ltd/China 中信證券股份有限公司	6,786,000	217,565,742	3.18
COFCO Property Group Co Ltd 中糧地產(集團)股份有限公司	4,914,000	62,104,754	0.91
COSCO Shipping Co Ltd 中遠航運股份有限公司	1,768,000	20,800,105	0.30
Dashang Group Co Ltd 大商集團股份有限公司	780,000	28,830,368	0.42
Datong Coal Industry Co Ltd 大同煤業股份有限公司	962,000	39,693,818	0.58
Financial Street Holding Co Ltd 金融街控股股份有限公司	4,654,000	72,599,491	1.06
Fuyao Group Glass Industries Co Ltd 福耀玻璃工業集團股份有限公司	2,591,940	24,141,964	0.35
Gansu Yasheng Industrial Group Co-A 甘肅亞盛實業(集團)股份有限公司	10,764,000	61,058,790	0.89
GD Midea Electric Appliances Co Ltd 廣東美的電器股份有限公司	1,248,000	20,246,741	0.30
GD Power Development Co Ltd 國電電力發展股份有限公司	3,874,000	30,633,519	0.45
Gemdale Corp 金地(集團)股份有限公司	6,320,600	115,520,310	1.69
Gezhouba Co Ltd 中國葛洲壩集團股份有限公司	2,054,000	28,312,695	0.41
Gree Electric Appliances Inc 珠海格力電器股份有限公司	1,696,500	40,187,303	0.59
Guangshen Railway Co Ltd 廣深鐵路股份有限公司	6,110,000	35,421,472	0.52
Guangzhou Development Industry Holdings Co 廣州發展實業控股集團股份有限公司	4,654,000	34,319,760	0.50
Guangzhou Shipyard International Co Ltd 廣州廣船國際股份有限公司	1,014,000	25,596,022	0.37
Hainan Airlines Co Ltd 海南航空股份有限公司	4,238,000	25,770,939	0.38
Handan Iron & Steel Co 邯鄲鋼鐵股份有限公司	4,446,000	28,044,568	0.41
Harbin Pharmaceutical Group Co Ltd 哈藥集團股份有限公司	1,326,000	21,000,684	0.31
Henan Shen Huo Coal Industry & Electricity Power Co Ltd 河南神火煤電股份有限公司	1,833,000	41,590,770	0.61
Henan Shuanghui Investment & Development Co Ltd 河南雙匯投資發展股份有限公司	390,000	15,923,955	0.23
Hong Yuan Securities Co Ltd 宏源證券股份有限公司	754,000	17,784,036	0.26
Huaneng Power International Inc 華能國際電力股份有限公司	3,198,000	28,879,923	0.42

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

標智滬深300中國指數基金(標智ETFs系列的子基金)

INVESTMENT PORTFOLIO (UNAUDITED) (continued)

投資組合(未經審核)(續)

AS AT 30TH JUNE 2009

於二零零九年六月卅日

Securities name 證券名稱	Holdings 持股量	Fair value 公平值	% of net asset value 佔資產淨值 百分比(%)
AXPs* issued by Deutsche Bank AG (continued) 由德意志銀行發行的AXP*(續)		HKD 港元	
China (continued) 中國(續)			
Huayu Automotive Systems Co Ltd 華域汽車系統股份有限公司	5,252,000	48,203,407	0.71
Hubei Yihua Chemical IND 湖北宜化化工股份有限公司	2,366,000	30,734,399	0.45
Industrial & Commercial Bank of China 中國工商銀行股份有限公司	17,264,000	105,960,303	1.55
Industrial Bank Co Ltd 興業銀行股份有限公司	5,174,000	218,242,994	3.19
Inner Mongolia Baotou Steel Rare-Earth Hi-Tech Co Ltd 內蒙古包鋼稀土高科技股份有限公司	1,196,000	26,323,123	0.39
Jilin Yatai Group Co Ltd 吉林亞泰(集團)股份有限公司	2,925,000	26,348,195	0.39
Joincare Pharmaceutical Group Industry Co Ltd 健康元藥業集團股份有限公司	624,000	4,566,136	0.07
Kailuan Energy Chemical Co Ltd 開灤能源化工股份有限公司	1,664,000	35,245,375	0.52
Kweichow Moutai Co Ltd 貴州茅台酒股份有限公司	494,000	82,794,244	1.21
Liaoning Cheng Da Co Ltd 遼寧成大股份有限公司	884,000	33,215,982	0.49
Luzhou Laojiao Co Ltd 瀘州老窖股份有限公司	988,000	32,169,428	0.47
Minmetals Development Co Ltd 五礦發展股份有限公司	1,690,000	35,067,508	0.51
Offshore Oil Engineering Co Ltd 海洋石油工程股份有限公司	1,014,000	13,609,031	0.20
PetroChina Co Ltd 中國石油天然氣股份有限公司	5,720,000	93,900,750	1.37
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 中國平安保險(集團)股份有限公司	4,030,000	226,087,131	3.31
Pingdingshan Tianan Coal Mining Co Ltd 平頂山天安煤業股份有限公司	1,960,400	64,164,529	0.94
Poly Real Estate Group Co Ltd 保利房地產(集團)股份有限公司	2,737,800	86,565,170	1.27
Qingdao Haier Co Ltd 青島海爾股份有限公司	2,756,000	41,428,537	0.61
Qinghai Salt Lake Potash Co 青海鹽湖鉀肥股份有限公司	728,000	46,912,029	0.69
SAIC Motor Corp Ltd 上海汽車集團股份有限公司	1,352,000	22,915,629	0.34
Sany Heavy Industry Co Ltd 三一重工股份有限公司	1,521,000	49,644,778	0.73
SGIS Songshan Co Ltd 廣東韶鋼松山股份有限公司	2,444,000	13,281,319	0.19
Shandong Chenming Paper Holdings Ltd 山東晨鳴紙業集團股份有限公司	3,900,000	34,024,790	0.50
Shandong Dong-E E-Jiao-A 山東東阿阿膠股份有限公司	1,560,000	31,750,571	0.46
Shandong Gold Mining Co Ltd 山東黃金礦業股份有限公司	832,000	56,728,630	0.83
Shanghai Chengtou Holding Co Ltd 上海城投控股股份有限公司	1,820,000	28,514,750	0.42
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd 上海復星醫藥(集團)股份有限公司	1,196,000	19,660,930	0.29
Shanghai International Airport Co Ltd 上海國際機場股份有限公司	1,300,000	22,624,199	0.33
Shanghai International Port Group Co Ltd 上海國際港務(集團)股份有限公司	4,108,000	26,658,209	0.39

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

標智滬深300中國指數基金(標智ETFs系列的子基金)

INVESTMENT PORTFOLIO (UNAUDITED) (continued)

投資組合(未經審核)(續)

AS AT 30TH JUNE 2009

於二零零九年六月卅日

Securities name 證券名稱	Holdings 持股量	Fair value 公平值	% of net asset value 佔資產淨值 百分比(%)
AXPs* issued by Deutsche Bank AG (continued) 由德意志銀行發行的AXP*(續)		HKD 港元	
China (continued) 中國(續)			
Shanghai Mechanical and Electrical Industry Co Ltd 上海機電股份有限公司	2,496,000	35,934,425	0.53
Shanghai Pudong Development Bank 上海浦東發展銀行股份有限公司	7,680,400	200,582,786	2.94
Shanghai Shenhua Holdings Co Ltd 上海申華控股股份有限公司	3,172,000	16,445,757	0.24
Shanghai Tunnel Engineering Co Ltd 上海隧道工程股份有限公司	1,586,000	21,393,879	0.31
Shanghai Yuyuan Tourist Mart Co Ltd 上海豫園旅遊商城股份有限公司	1,990,560	39,023,257	0.57
Shanghai Zhenhua Heavy Industry Co Ltd 上海振華重工(集團)股份有限公司	3,920,800	46,260,735	0.68
Shantui Construction Machinery Co Ltd 山推工程機械股份有限公司	2,002,000	25,006,672	0.37
Shanxi Taigang Stainless Steel Co 山西太鋼不銹鋼股份有限公司	4,784,000	41,628,526	0.61
Shanxi Xishan Coal And Electricity Power Co Ltd 山西西山煤電股份有限公司	1,092,000	37,029,944	0.54
Shenergy Co Ltd 申能股份有限公司	4,342,000	48,619,610	0.71
Shenzhen Airport Co 深圳市機場股份有限公司	4,160,000	36,387,499	0.53
Shenzhen Development Bank Co 深圳發展銀行股份有限公司	3,413,800	84,469,173	1.24
Shenzhen Energy Group Holding Co Ltd 深圳能源集團股份有限公司	1,118,000	14,142,337	0.21
Shenzhen Overseas Chinese Town Holdings Co 深圳華僑城控股股份有限公司	1,612,000	38,222,213	0.56
Shenzhen Zhongjin Lingnan Nonfermet Co Ltd 深圳市中金嶺南有色金屬股份有限公司	4,316,000	105,225,828	1.54
Sichuan Changhong Electric Co Ltd 四川長虹電器股份有限公司	7,618,000	40,706,745	0.60
Sinochem International Co Ltd 中化國際(控股)股份有限公司	2,938,000	39,597,953	0.58
Sinopec Shanghai Petrochemical Co Ltd 中國石化上海石油化工股份有限公司	2,808,000	26,504,824	0.39
Suning Appliance Co Ltd 蘇寧電器股份有限公司	3,315,000	60,437,141	0.88
Tangshan Iron & Steel Co 唐山鋼鐵股份有限公司	2,579,200	22,882,121	0.33
Tangshan Jidong Cement Co 唐山冀東水泥股份有限公司	1,534,000	23,999,054	0.35
TBEA Co Ltd 特變電工股份有限公司	1,170,000	23,945,665	0.35
Tianjin Port Co Ltd 天津港股份有限公司	2,158,000	29,648,320	0.43
Tongling Nonferrous Metals Group Co Ltd 銅陵有色金屬集團股份有限公司	1,456,000	34,655,435	0.51
Tsinghua Tongfang Co Ltd 同方股份有限公司	946,400	16,899,893	0.25
Weichai Power Co Ltd 濰柴動力股份有限公司	910,000	37,610,150	0.55
Wuhan Iron & Steel Co Ltd 武漢鋼鐵股份有限公司	5,538,000	49,571,773	0.73

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

標智滬深300中國指數基金(標智ETFs系列的子基金)

INVESTMENT PORTFOLIO (UNAUDITED) (continued)

投資組合(未經審核)(續)

AS AT 30TH JUNE 2009

於二零零九年六月卅日

Securities name 證券名稱	Holdings 持股量	Fair value 公平值	% of net asset value 佔資產淨值 百分比(%)
AXPs* issued by Deutsche Bank AG (continued) 由德意志銀行發行的AXP*(續)			
HKD 港元			
China (continued) 中國(續)			
Wuliangye Yibin Co Ltd 宜賓五糧液股份有限公司	1,664,000	37,227,574	0.54
Xiamen C & D Inc 廈門建發股份有限公司	2,496,000	38,284,746	0.56
Xining Special Steel Co 西寧特殊鋼股份有限公司	5,824,000	67,130,452	0.98
Yantai Wanhua Polyurethanes Co Ltd 煙台萬華聚氨酯股份有限公司	2,080,000	37,189,818	0.54
Yanzhou Coal Mining Co Ltd 兗州煤業股份有限公司	2,210,000	39,113,022	0.57
Youngor Group Co 雅戈爾集團股份有限公司	3,146,000	49,182,708	0.72
Yunnan Baiyao Group Co Ltd 雲南白藥集團股份有限公司	494,000	19,615,505	0.29
Yunnan Copper Industry Co 雲南銅業股份有限公司	910,000	22,268,760	0.33
Zhongjin Gold Corp 中金黃金股份有限公司	1,372,800	102,697,699	1.50
Zijin Mining Group Co Ltd 紫金礦業集團股份有限公司	1,716,000	19,857,380	0.29
ZTE Corp 中興通訊股份有限公司	1,352,000	43,101,016	0.63
Total investment portfolio 投資組合總額		6,746,661,613	98.74
Other net assets 其他資產淨值		86,421,111	1.26
Net assets attributable to unitholders 單位持有人應佔資產淨值		6,833,082,724	100.00
Total investments, at cost 投資總額(按成本)		5,868,387,893	

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

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

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

標智滬深300中國指數基金(標智ETFs系列的子基金)

STATEMENT OF MOVEMENTS IN PORTFOLIO HOLDINGS (UNAUDITED)

投資組合變動表(未經審核)

FOR THE PERIOD FROM 1st JANUARY 2009 TO 30th JUNE 2009

自二零零九年一月一日起至二零零九年六月卅日止期間

	Holdings as at 31.12.2008				Holdings as at 30.06.2009
	於二零零八年 十二月卅一日 之持股量	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	於二零零九年 六月卅日 之持股量
AXPs* issued by Deutsche Bank AG					
由德意志銀行發行的AXP*					
China					
中國					
Air China Ltd 中國國際航空股份有限公司	2,236,000	-	-	-	2,236,000
Aisino Co Ltd 航太資訊股份有限公司	988,000	-	247,000	(494,000)	741,000
Angang Steel Co Ltd 鞍鋼股份有限公司	3,926,000	-	-	-	3,926,000
Anhui Conch Cement Co Ltd 安徽海螺水泥股份有限公司	1,027,000	-	-	-	1,027,000
Anhui Heli Co Ltd-A 安徽合力股份有限公司	702,000	-	-	(702,000)	-
Bank of Beijing Co Ltd 北京銀行股份有限公司	5,512,000	-	-	-	5,512,000
Bank of China Ltd 中國銀行股份有限公司	11,856,000	-	-	-	11,856,000
Bank of Communications Co Ltd 交通銀行股份有限公司	3,484,000	16,926,000	-	-	20,410,000
Baoding Tianwei Baobian Electric Co Ltd 保定天威保變電氣股份有限公司	1,066,000	-	-	(572,000)	494,000
Baoshan Iron & Steel Co Ltd 寶山鋼鐵股份有限公司	8,190,000	-	-	(1,924,000)	6,266,000
Beijing North Star Co 北京北辰實業股份有限公司	2,600,000	-	-	-	2,600,000
Beijing Shougang Co Ltd 北京首鋼股份有限公司	2,106,000	-	-	-	2,106,000
Beijing Yanjing Brewery-A 北京燕京啤酒股份有限公司	1,040,000	780,000	-	-	1,820,000
Changsha Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Development Co Ltd 長沙中聯重工科技發展股份有限公司	1,066,000	-	-	-	1,066,000
Chengde Xinxin Vanadium and Titanium Co Ltd 承德新新鈦股份有限公司	832,000	2,340,000	-	-	3,172,000
China Coal Energy Co 中國中煤能源股份有限公司	-	3,380,000	-	-	3,380,000
China Construction Bank Corp 中國建設銀行股份有限公司	16,146,000	-	-	(2,964,000)	13,182,000
China COSCO Holdings Co Ltd 中國遠洋控股股份有限公司	2,470,000	1,404,000	-	-	3,874,000
China CSSC Holdings Ltd 中國船舶工業股份有限公司	234,000	286,000	-	-	520,000
China Life Insurance Co Ltd 中國人壽保險股份有限公司	2,340,000	-	-	-	2,340,000
China Merchants Bank Co Ltd 招商銀行股份有限公司	12,064,000	-	-	(468,000)	11,596,000
China Merchants Energy Shipping Co Ltd 招商局能源運輸股份有限公司	2,132,000	-	-	-	2,132,000

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

標智滬深300中國指數基金(標智ETFs系列的子基金)

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

投資組合變動表(未經審核)(續)

FOR THE PERIOD FROM 1st JANUARY 2009 TO 30th JUNE 2009

自二零零九年一月一日起至二零零九年六月卅日止期間

	Holdings as at 31.12.2008 於二零零八年 十二月卅一日 之持股量	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	Holdings as at 30.06.2009 於二零零九年 六月卅日 之持股量
AXPs* issued by Deutsche Bank AG (continued)					
由德意志銀行發行的AXP*(續)					
China (continued)					
中國(續)					
China Merchants Property Development Co Ltd 招商局地產控股股份有限公司	-	702,000	-	-	702,000
China Minsheng Banking Corp Ltd 中國民生銀行股份有限公司	24,752,000	2,210,000	-	-	26,962,000
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	1,066,000	-	106,600	-	1,172,600
China Oilfield Services Ltd 中海油田服務股份有限公司	-	1,248,000	-	-	1,248,000
China Pacific Insurance Group Co Ltd 中國太平洋保險(集團)股份有限公司	2,184,000	1,222,000	-	-	3,406,000
China Petroleum & Chemical Corp 中國石油化工股份有限公司	5,720,000	-	-	(1,092,000)	4,628,000
China Railway Construction Corp Ltd 中國鐵建股份有限公司	-	2,236,000	-	(2,236,000)	-
China Railway Erju Co Ltd 中鐵二局股份有限公司	3,354,000	-	-	-	3,354,000
China Railway Group Ltd 中國中鐵股份有限公司	7,332,000	-	-	-	7,332,000
China Shenhua Energy Co Ltd 中國神華能源股份有限公司	4,706,000	-	-	(676,000)	4,030,000
China Shipping Development Co Ltd 中海發展股份有限公司	2,132,000	-	-	-	2,132,000
China Southern Airlines Co Ltd 中國南方航空股份有限公司	2,730,000	-	-	-	2,730,000
China United Telecommunications Corp Ltd 中國聯合通信股份有限公司	12,116,000	-	-	(728,000)	11,388,000
China Vanke Co Ltd 萬科企業股份有限公司	16,770,000	-	-	(2,418,000)	14,352,000
China Yangtze Power Co Ltd 中國長江電力股份有限公司	7,176,000	-	-	(1,898,000)	5,278,000
CITIC Guoan Information Industry Co Ltd 中信國安信息產業股份有限公司	2,678,000	-	-	-	2,678,000
Citic Securities Co Ltd/China 中信證券股份有限公司	7,540,000	-	-	(754,000)	6,786,000
COFCO Property Group Co Ltd 中糧地產(集團)股份有限公司	5,876,000	-	-	(962,000)	4,914,000
COSCO Shipping Co Ltd 中遠航運股份有限公司	1,768,000	-	-	-	1,768,000
Daqin Railway Co Ltd 大秦鐵路股份有限公司	5,564,000	-	-	(5,564,000)	-
Dashang Group Co Ltd 大商集團股份有限公司	780,000	-	-	-	780,000
Datong Coal Industry Co Ltd 大同煤業股份有限公司	1,612,000	-	-	(650,000)	962,000

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

標智滬深300中國指數基金(標智ETFs系列的子基金)

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

投資組合變動表(未經審核)(續)

FOR THE PERIOD FROM 1st JANUARY 2009 TO 30th JUNE 2009

自二零零九年一月一日起至二零零九年六月卅日止期間

	Holdings as at 31.12.2008		Additions	Bonus	Disposals	Holdings as at 30.06.2009
	於二零零八年 十二月卅一日 之持股量		新增	紅股	出售	於二零零九年 六月卅日 之持股量
AXPs* issued by Deutsche Bank AG (continued)						
由德意志銀行發行的AXP*(續)						
China (continued)						
中國(續)						
Financial Street Holding Co Ltd 金融街控股股份有限公司	3,276,000	1,378,000	-	-	-	4,654,000
Fuyao Group Glass Industries Co Ltd 福耀玻璃工業集團股份有限公司	2,392,000	-	199,940	-	-	2,591,940
Gansu Yasheng Industrial Group Co-A 甘肅亞盛實業(集團)股份有限公司	10,764,000	-	-	-	-	10,764,000
GD Midea Holding Co Ltd 廣東美的電器股份有限公司	1,248,000	-	-	-	-	1,248,000
GD Power Development Co Ltd 國電電力發展股份有限公司	3,874,000	-	-	-	-	3,874,000
Gemdale Corp 金地(集團)股份有限公司	5,668,000	-	1,458,600	-	(806,000)	6,320,600
Gezhouba Co Ltd 中國葛洲壩集團股份有限公司	4,524,000	-	-	-	(2,470,000)	2,054,000
Gree Electric Appliances Inc 珠海格力電器股份有限公司	1,131,000	-	565,500	-	-	1,696,500
Guangdong Shengyi Science Technology Co Ltd 廣東生益科技股份有限公司	1,430,000	-	-	-	(1,430,000)	-
Guangshen Railway Co Ltd 廣深鐵路股份有限公司	6,110,000	-	-	-	-	6,110,000
Guangzhou Development Industry Holdings Co 廣州發展實業控股集團股份有限公司	4,654,000	-	-	-	-	4,654,000
Guangzhou Shipyard International Co Ltd 廣州廣船國際股份有限公司	1,014,000	-	-	-	-	1,014,000
Hainan Airlines Co Ltd 海南航空股份有限公司	2,184,000	2,054,000	-	-	-	4,238,000
Handan Iron & Steel Co 邯鄲鋼鐵股份有限公司	9,490,000	-	-	-	(5,044,000)	4,446,000
Harbin Pharmaceutical Group Co Ltd 哈藥集團股份有限公司	-	1,326,000	-	-	-	1,326,000
Henan Shen Huo Coal Industry & Electricity Power Co Ltd 河南神火煤電股份有限公司	1,222,000	-	611,000	-	-	1,833,000
Henan Shuanghui Investment & Development Co Ltd 河南雙匯投資發展股份有限公司	-	390,000	-	-	-	390,000
Hong Yuan Securities Co Ltd 宏源證券股份有限公司	754,000	-	-	-	-	754,000
Huaneng Power International Inc 華能國際電力股份有限公司	4,810,000	-	-	-	(1,612,000)	3,198,000
Huayu Automotive Systems Co Ltd 華域汽車系統股份有限公司	4,238,000	1,014,000	-	-	-	5,252,000

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

標智滬深300中國指數基金(標智ETFs系列的子基金)

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

投資組合變動表(未經審核)(續)

FOR THE PERIOD FROM 1st JANUARY 2009 TO 30th JUNE 2009

自二零零九年一月一日起至二零零九年六月卅日止期間

	Holdings as at 31.12.2008				Holdings as at 30.06.2009
	於二零零八年 十二月卅一日 之持股量	Additions	Bonus	Disposals	於二零零九年 六月卅日 之持股量
		新增	紅股	出售	
AXPs* issued by Deutsche Bank AG (continued)					
由德意志銀行發行的AXP*(續)					
China (continued)					
中國(續)					
Hubei Yihua Chemical IND 湖北宜化化工股份有限公司	2,366,000	-	-	-	2,366,000
Hunan Valin Steel Co Ltd 湖南華菱鋼鐵股份有限公司	1,560,000	-	-	(1,560,000)	-
Industrial & Commercial Bank of China 中國工商銀行股份有限公司	17,264,000	-	-	-	17,264,000
Industrial Bank Co Ltd 興業銀行股份有限公司	5,421,000	-	-	(247,000)	5,174,000
Inner Mongolia Baotou Steel Rare-Earth Hi-Tech Co Ltd 內蒙古包鋼稀土高科技股份有限公司	-	1,196,000	-	-	1,196,000
Jiangxi Copper Co Ltd 江西銅業股份有限公司	520,000	-	-	(520,000)	-
Jiaozuo Wanfang Aluminum Manufacturing Co Ltd 焦作萬方鋁業股份有限公司	780,000	-	-	(780,000)	-
Jilin Yatai Group Co Ltd 吉林亞泰(集團)股份有限公司	5,850,000	-	975,000	(3,900,000)	2,925,000
Joincare Pharmaceutical Group Industry Co Ltd 健康元藥業集團股份有限公司	624,000	-	-	-	624,000
Kailuan Energy Chemical Co Ltd 開灤能源化工股份有限公司	832,000	-	832,000	-	1,664,000
Kweichow Moutai Co Ltd 貴州茅台酒股份有限公司	624,000	-	-	(130,000)	494,000
Liaoning Cheng Da Co Ltd 遼寧成大股份有限公司	1,924,000	-	-	(1,040,000)	884,000
Luzhou Laojiao Co Ltd 瀘州老窖股份有限公司	988,000	-	-	-	988,000
Minmetals Development Co Ltd 五礦發展股份有限公司	-	1,690,000	-	-	1,690,000
Offshore Oil Engineering Co Ltd 海洋石油工程股份有限公司	2,210,000	-	338,000	(1,534,000)	1,014,000
Panzhuhua New Steel & Vanadium Co Ltd 攀枝花新鋼鈮股份有限公司	-	1,794,000	-	(1,794,000)	-
PetroChina Co Ltd 中國石油天然氣股份有限公司	5,720,000	-	-	-	5,720,000
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 中國平安保險(集團)股份有限公司	4,316,000	-	-	(286,000)	4,030,000
Pingdingshan Tianan Coal Mining Co Ltd 平頂山天安煤業股份有限公司	1,508,000	-	452,400	-	1,960,400
Poly Real Estate Group Co Ltd 保利房地產(集團)股份有限公司	3,276,000	-	631,800	(1,170,000)	2,737,800
Qingdao Haier Co Ltd 青島海爾股份有限公司	1,300,000	1,456,000	-	-	2,756,000
Qinghai Salt Lake Potash Co 青海鹽湖鉀肥股份有限公司	728,000	-	-	-	728,000

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

標智滬深300中國指數基金(標智ETFs系列的子基金)

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

投資組合變動表(未經審核)(續)

FOR THE PERIOD FROM 1st JANUARY 2009 TO 30th JUNE 2009

自二零零九年一月一日起至二零零九年六月卅日止期間

	Holdings as at 31.12.2008		Additions	Bonus	Disposals	Holdings as at 30.06.2009
	於二零零八年 十二月卅一日 之持股量		新增	紅股	出售	於二零零九年 六月卅日 之持股量
AXPs* issued by Deutsche Bank AG (continued)						
由德意志銀行發行的AXP*(續)						
China (continued)						
中國(續)						
SAIC Motor Corp Ltd 上海汽車集團股份有限公司	1,352,000		-	-	-	1,352,000
Sany Heavy Industry Co Ltd 三一重工股份有限公司	1,521,000		-	-	-	1,521,000
SGIS Songshan Co Ltd 廣東韶鋼松山股份有限公司	-	2,444,000	-	-	-	2,444,000
Shandong Chenming Paper Holdings Ltd 山東晨鳴紙業集團股份有限公司	3,900,000		-	-	-	3,900,000
Shandong Dong-E E-Jiao-A 山東東阿阿膠股份有限公司	1,560,000		-	-	-	1,560,000
Shandong Gold Mining Co Ltd 山東黃金礦業股份有限公司	598,000		-	416,000	(182,000)	832,000
Shandong Nanshan Aluminum Co Ltd 山東南山鋁業股份有限公司	754,000		-	-	(754,000)	-
Shanghai Chengtou Holding Co Ltd 上海城投控股股份有限公司	1,820,000		-	-	-	1,820,000
Shanghai Dazhong Public Utilities Group Co Ltd 上海大眾公用事業(集團)股份有限公司	1,560,000		-	-	(1,560,000)	-
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd 上海復星醫藥(集團)股份有限公司	1,196,000		-	-	-	1,196,000
Shanghai International Airport Co Ltd 上海國際機場股份有限公司	1,300,000		-	-	-	1,300,000
Shanghai International Port Group Co Ltd 上海國際港務(集團)股份有限公司	5,746,000		-	-	(1,638,000)	4,108,000
Shanghai Mechanical and Electrical Industry Co Ltd 上海機電股份有限公司	2,496,000		-	-	-	2,496,000
Shanghai Oriental Pearl Group Co Ltd 上海東方明珠(集團)股份有限公司	2,886,000		-	-	(2,886,000)	-
Shanghai Pudong Development Bank 上海浦東發展銀行股份有限公司	5,486,000		-	2,194,400	-	7,680,400
Shanghai Shenhua Holdings Co Ltd 上海申華控股股份有限公司	3,172,000		-	-	-	3,172,000
Shanghai Tunnel Engineering Co Ltd 上海隧道工程股份有限公司	-	1,586,000	-	-	-	1,586,000
Shanghai Yuyuan Tourist Mart Co Ltd 上海豫園旅遊商城股份有限公司	1,809,600		-	180,960	-	1,990,560
Shanghai Zhenhua Heavy Industry Co Ltd 上海振華重工(集團)股份有限公司	3,016,000		-	904,800	-	3,920,800

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

標智滬深300中國指數基金(標智ETFs系列的子基金)

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

投資組合變動表(未經審核)(續)

FOR THE PERIOD FROM 1st JANUARY 2009 TO 30th JUNE 2009

自二零零九年一月一日起至二零零九年六月卅日止期間

	Holdings as at 31.12.2008				Holdings as at 30.06.2009
	於二零零八年 十二月卅一日 之持股量	Additions	Bonus	Disposals	於二零零九年 六月卅日 之持股量
		新增	紅股	出售	
AXPs* issued by Deutsche Bank AG (continued)					
由德意志銀行發行的AXP*(續)					
China (continued)					
中國(續)					
Shantui Construction Machinery Co Ltd 山推工程機械股份有限公司	2,002,000	-	-	-	2,002,000
Shanxi Guoyang New Energy Co Ltd 山西國陽新能股份有限公司	1,560,000	-	-	(1,560,000)	-
Shanxi Taigang Stainless Steel Co 山西太鋼不銹鋼股份有限公司	4,784,000	-	-	-	4,784,000
Shanxi Xishan Coal And Electricity Power Co Ltd 山西西山煤電股份有限公司	2,080,000	-	-	(988,000)	1,092,000
Shenergy Co Ltd 申能股份有限公司	3,094,000	1,248,000	-	-	4,342,000
Shenzhen Airport Co 深圳市機場股份有限公司	5,044,000	-	-	(884,000)	4,160,000
Shenzhen Development Bank Co 深圳發展銀行股份有限公司	3,413,800	-	-	-	3,413,800
Shenzhen Energy Group Holding Co Ltd 深圳能源集團股份有限公司	1,118,000	-	-	-	1,118,000
Shenzhen Overseas Chinese Town Holdings Co 深圳華僑城控股股份有限公司	2,236,000	-	-	(624,000)	1,612,000
Shenzhen Zhongjin Lingnan Nonfemet Co Ltd 深圳市中金嶺南有色金屬股份有限公司	1,601,600	2,714,400	-	-	4,316,000
Sichuan Changhong Electric Co Ltd 四川長虹電器股份有限公司	3,640,000	3,978,000	-	-	7,618,000
Sichuan Swellfun Co Ltd 四川水井坊股份有限公司	2,119,000	-	-	(2,119,000)	-
Sinochem International Co Ltd 中化國際(控股)股份有限公司	1,014,000	1,924,000	-	-	2,938,000
Sinopec Shanghai Petrochemical Co Ltd 中國石化上海石油化工股份有限公司	2,808,000	-	-	-	2,808,000
Suning Appliance Co Ltd 蘇寧電器股份有限公司	2,210,000	-	1,105,000	-	3,315,000
Tangshan Iron & Steel Co 唐山鋼鐵股份有限公司	2,579,200	-	-	-	2,579,200
Tangshan Jidong Cement Co 唐山冀東水泥股份有限公司	3,562,000	-	-	(2,028,000)	1,534,000
TBEA Co Ltd 特變電工股份有限公司	-	780,000	390,000	-	1,170,000
Tianjin Port Co Ltd 天津港股份有限公司	2,158,000	-	-	-	2,158,000
Tongling Nonferrous Metals Group Co Ltd 銅陵有色金屬集團股份有限公司	-	1,456,000	-	-	1,456,000
Tsinghua Tongfang Co Ltd 同方股份有限公司	946,400	-	-	-	946,400
Weichai Power Co Ltd 濰柴動力股份有限公司	-	910,000	-	-	910,000
Wuhan Iron & Steel Co Ltd 武漢鋼鐵股份有限公司	6,240,000	-	-	(702,000)	5,538,000

W.I.S.E.-CSI 300 China Tracker (A Sub-fund of World Index Shares ETFs)
標智滬深300中國指數基金 (標智ETFs系列的子基金)

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

投資組合變動表 (未經審核) (續)

FOR THE PERIOD FROM 1st JANUARY 2009 TO 30th JUNE 2009

自二零零九年一月一日起至二零零九年六月卅日止期間

	Holdings as at 31.12.2008				Holdings as at 30.06.2009
	於二零零八年 十二月卅一日 之持股量	Additions	Bonus	Disposals	於二零零九年 六月卅日 之持股量
		新增	紅股	出售	
AXPs* issued by Deutsche Bank AG (continued)					
由德意志銀行發行的AXP* (續)					
China (continued)					
中國 (續)					
Wuliangye Yibin Co Ltd 宜賓五糧液股份有限公司	1,092,000	572,000	-	-	1,664,000
Xiamen C & D Inc 廈門建發股份有限公司	-	2,496,000	-	-	2,496,000
Xi'an Aircraft International Corp 西安飛機國際航空製造股份有限公司	1,898,000	-	-	(1,898,000)	-
Xining Special Steel Co 西寧特殊鋼股份有限公司	2,418,000	3,406,000	-	-	5,824,000
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co Ltd 新疆金風科技股份有限公司	650,000	-	-	(650,000)	-
Yantai Wanhua Polyurethanes Co Ltd 煙台萬華聚氨酯股份有限公司	2,080,000	-	-	-	2,080,000
Yanzhou Coal Mining Co Ltd 兗州煤業股份有限公司	1,456,000	754,000	-	-	2,210,000
Youngor Group Co 雅戈爾集團股份有限公司	3,146,000	-	-	-	3,146,000
Yunnan Baiyao Group Co Ltd 雲南白藥集團股份有限公司	832,000	-	-	(338,000)	494,000
Yunnan Copper Industry Co 雲南銅業股份有限公司	910,000	-	-	-	910,000
Yunnan Tin Co Ltd 雲南錫業股份有限公司	1,430,000	-	-	(1,430,000)	-
Zhongjin Gold Corp 中金黃金股份有限公司	624,000	-	748,800	-	1,372,800
Zijin Mining Group Co Ltd 紫金礦業集團股份有限公司	-	1,716,000	-	-	1,716,000
ZTE Corp 中興通訊股份有限公司	1,040,000	-	312,000	-	1,352,000

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

標智滬深300中國指數基金(標智ETFs系列的子基金)

PERFORMANCE TABLE (UNAUDITED)

投資表現報表(未經審核)

FOR THE PERIOD FROM 1st JANUARY 2009 TO 30th JUNE 2009

自二零零九年一月一日起至二零零九年六月卅日止期間

1. NET ASSET VALUE

資產淨值

At the end of financial period	Net asset value	Net asset value per unit
	資產 淨值	資產 淨值
	HKD	HKD
	港元	港元
30th June 2009 二零零九年六月卅日	6,833,082,724	32.8514
31st December 2008 二零零八年十二月卅一日	4,003,217,398	19.2462

2. HIGHEST ISSUE/LOWEST REDEMPTION PRICE PER UNIT

每單位最高發行價/最低贖回價

Financial period ended	Highest issue unit price	Lowest redemption unit price
	每單位 最高 發行價	每單位 最低 贖回價
	HKD	HKD
	港元	港元
30th June 2009 二零零九年六月卅日	32.9444	19.7676
31st December 2008 二零零八年十二月卅一日	55.5836	17.1883

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

標智中證香港100指數基金(標智ETFs系列的子基金)

INVESTMENT PORTFOLIO (UNAUDITED)

投資組合(未經審核)

AS AT 30th JUNE 2009

於二零零九年六月卅日

Securities name 證券名稱	Holdings 持股量	Fair value 公平值	% of net asset value 佔資產淨值 百分比(%)
Listed equities 上市股份		HKD 港元	
Hong Kong 香港			
Agile Property Hldgs Ltd 雅居樂地產控股有限公司	80,000	894,400	0.73
Aluminum Corp of China Ltd-H 中國鋁業股份有限公司	96,000	704,640	0.58
Bank of China Ltd-H 中國銀行股份有限公司	944,000	3,473,920	2.85
Bank of Communications Co Ltd-H 交通銀行股份有限公司	368,000	3,197,920	2.62
Bank of East Asia Ltd 東亞銀行有限公司	49,600	1,168,080	0.96
Beijing Enterprises Hldgs Ltd 北京控股有限公司	16,000	616,000	0.50
Belle Intl Hldgs Ltd 百麗國際股份有限公司	120,000	811,200	0.66
BOC Hong Kong (Hldgs) Ltd 中銀香港(控股)有限公司	96,000	1,301,760	1.07
Cathay Pacific Airways Ltd 國泰航空有限公司	56,000	594,720	0.49
Cheung Kong (Hldgs) Ltd 長江實業(集團)有限公司	32,000	2,851,200	2.34
China Citic Bank Corp Ltd-H 中信銀行股份有限公司	168,000	840,000	0.69
China Coal Energy Co Ltd-H 中國中煤能源股份有限公司	144,000	1,330,560	1.09
China Communications Construction Co-H 中國交通建設股份有限公司	88,000	796,400	0.65
China Construction Bank Corp-H 中國建設銀行股份有限公司	1,080,000	6,480,000	5.31
China Cosco Hldgs Co Ltd-H 中國遠洋控股股份有限公司	76,000	699,200	0.57
China Life Insurance Co Ltd-H 中國人壽保險股份有限公司	168,000	4,813,200	3.94
China Mengniu Dairy Co Ltd 中國蒙牛乳業有限公司	24,000	432,000	0.35
China Merchants Bank Co Ltd-H 招商銀行股份有限公司	91,800	1,623,024	1.33
China Merchants Hldgs (Intl) Co Ltd 招商局國際有限公司	32,000	710,400	0.58
China Mobile Ltd 中國移動有限公司	116,000	9,001,600	7.37
China Overseas Land & Investment Ltd 中國海外發展有限公司	96,000	1,714,560	1.40
China Petroleum & Chemical Corp-H 中國石油化工股份有限公司	368,000	2,167,520	1.78
China Railway Group Ltd-H 中國中鐵股份有限公司	72,000	448,560	0.37
China Resources Land Ltd 華潤置地有限公司	48,000	826,560	0.68
China Resources Power Hldgs Co 華潤電力控股有限公司	35,200	606,144	0.50
China Shenhua Energy Co Ltd-H 中國神華能源股份有限公司	48,000	1,360,800	1.11
China Shipping Development Co Ltd-H 中海發展股份有限公司	64,000	640,000	0.52
China Telecom Corp Ltd-H 中國電信股份有限公司	336,000	1,293,600	1.06
China Unicom (Hong Kong) Ltd 中國聯合網絡通信(香港)股份有限公司	160,000	1,648,000	1.35
Citic Pacific Ltd 中信泰富有限公司	32,000	508,800	0.42
CLP Hldgs Ltd 中電控股有限公司	48,000	2,467,200	2.02
CNOOC Ltd 中國海洋石油有限公司	448,000	4,305,280	3.53
Cosco Pacific Ltd 中遠太平洋有限公司	64,000	556,800	0.46
Denway Motors Ltd 駿威汽車有限公司	144,000	444,960	0.36
Esprit Hldgs Ltd 思捷環球控股有限公司	30,400	1,317,840	1.08
Guangdong Investment Ltd 粵海投資有限公司	112,000	415,520	0.34
Guangzhou R&F Properties Co Ltd-H 廣州富力地產股份有限公司	28,800	500,544	0.41
Hang Lung Group Ltd 恆隆集團有限公司	24,000	856,800	0.70
Hang Lung Properties Ltd 恆隆地產有限公司	48,000	1,207,200	0.99
Hang Seng Bank Ltd 恒生銀行有限公司	17,600	1,911,360	1.57
Henderson Land Development Co Ltd 恆基兆業地產有限公司	24,000	1,066,800	0.87
Hengan Intl Group Co Ltd 恆安國際集團有限公司	16,000	580,800	0.48

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

標智中證香港100指數基金(標智ETFs系列的子基金)

INVESTMENT PORTFOLIO (UNAUDITED) (continued)

投資組合(未經審核)(續)

AS AT 30th JUNE 2009

於二零零九年六月卅日

Securities name 證券名稱	Holdings 持股量	Fair value 公平值	% of net asset value 佔資產淨值 百分比(%)
Listed equities (continued) 上市股份(續)		HKD 港元	
Hong Kong (continued) 香港(續)			
Hong Kong & China Gas Co Ltd 香港中華煤氣有限公司	56,000	912,800	0.75
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd 香港交易及結算所有限公司	20,800	2,512,640	2.06
Hongkong Electric Hldgs Ltd 香港電燈集團有限公司	52,000	2,243,800	1.84
Hopewell Hldgs Ltd 合和實業有限公司	20,000	484,000	0.40
Hopson Development Hldgs Ltd 合生創展集團有限公司	32,000	383,360	0.31
HSBC Hldgs Plc 滙豐控股有限公司	176,800	11,606,920	9.51
Huaneng Power Intl Inc-H 華能國際電力股份有限公司	96,000	524,160	0.43
Hutchison Whampoa Ltd 和記黃埔有限公司	48,000	2,421,600	1.98
Industrial & Commercial Bk of China-H 中國工商銀行股份有限公司	1,096,000	5,918,400	4.85
Kerry Properties Ltd 嘉里建設有限公司	20,000	680,000	0.56
Kingboard Chemical Hldgs Ltd 建滔化工集團有限公司	20,000	374,800	0.31
Li & Fung Ltd 利豐有限公司	64,000	1,324,800	1.09
Link Real Estate Investment Trust 領匯房地產投資信託基金	56,000	925,120	0.76
MTR Corp Ltd 香港鐵路有限公司	44,000	1,029,600	0.84
New World Development Co Ltd 新世界發展有限公司	64,000	893,440	0.73
Parkson Retail Group Ltd 百盛商業集團有限公司	40,000	444,800	0.36
Petrochina Co Ltd-H 中國石油天然氣股份有限公司	464,000	3,990,400	3.27
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 中國平安保險(集團)股份有限公司	32,000	1,676,800	1.37
Shanghai Industrial Hldgs Ltd 上海實業控股有限公司	16,000	496,000	0.41
Shangri-La Asia Ltd 香格里拉(亞洲)有限公司	48,000	550,080	0.45
Sino Land Co Ltd 信和置業有限公司	64,000	819,200	0.67
Sino-ocean Land Hldgs Ltd 遠洋地產控股有限公司	84,000	748,440	0.61
Sun Hung Kai Properties Ltd 新鴻基地產發展有限公司	32,000	3,107,200	2.55
Swire Pacific Ltd 'A' 太古股份有限公司'A'	20,000	1,547,000	1.27
Tencent Hldgs Ltd 騰訊控股有限公司	22,400	2,024,960	1.66
Want Want China Hldgs Ltd 中國旺旺控股有限公司	152,000	665,760	0.55
Wharf Hldgs Ltd 九龍倉集團有限公司	40,000	1,314,000	1.08
Yanzhou Coal Mining Co Ltd-H 兗州煤業股份有限公司	48,000	509,760	0.42
Zijin Mining Group Co Ltd-H 紫金礦業集團股份有限公司	96,000	672,000	0.52
Total investments 投資總額		119,987,712	98.29
Other net assets 其他資產淨值		2,091,905.00	1.71
Net assets attributable to unitholders as at 30th June 2009 單位持有人於二零零九年六月卅日應佔資產淨值			
		122,079,617	100.00
Total investments, at cost 投資總額(按成本)			
		132,433,779	

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 2009 to 30th JUNE 2009

自二零零九年一月一日起至二零零九年六月卅日止期間

	Holdings as at 31.12.2008				Holdings as at 30.06.2009
	於二零零八年 十二月卅一日 之持股量	Additions 新增	Bonus 紅股	Disposals 出售	於二零零九年 六月卅日 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	80,000	208,000	-	(208,000)	80,000
Alibaba.Com Ltd 阿里巴巴網絡有限公司	-	56,000	-	(56,000)	-
Aluminum Corp of China Ltd-H 中國鋁業股份有限公司	144,000	-	-	(48,000)	96,000
Bank of China Ltd-H 中國銀行股份有限公司	920,000	176,000	-	(152,000)	944,000
Bank of Communications Co Ltd-H 交通銀行股份有限公司	344,000	104,000	-	(80,000)	368,000
Bank of East Asia Ltd 東亞銀行有限公司	-	45,600	4,000	-	49,600
Beijing Enterprises Hldgs Ltd 北京控股有限公司	16,000	16,000	-	(16,000)	16,000
Belle Intl Hldgs Ltd 百麗國際控股有限公司	128,000	-	-	(8,000)	120,000
BOC Hong Kong (Hldgs) Ltd 中銀香港(控股)有限公司	84,000	96,000	-	(84,000)	96,000
Cathay Pacific Airways Ltd 國泰航空有限公司	-	56,000	-	-	56,000
Cheung Kong (Hldgs) Ltd 長江實業(集團)有限公司	48,000	-	-	(16,000)	32,000
Cheung Kong Infrastructure Hldgs Ltd 長江基建集團有限公司	8,000	-	-	(8,000)	-
China Citic Bank Corp Ltd-H 中信銀行股份有限公司	104,000	288,000	-	(224,000)	168,000
China Coal Energy Co Ltd-H 中國中煤能源股份有限公司	112,000	168,000	-	(136,000)	144,000
China Communications Construction Co-H 中國交通建設股份有限公司	112,000	24,000	-	(48,000)	88,000
China Construction Bank Corp-H 中國建設銀行股份有限公司	1,072,000	120,000	-	(112,000)	1,080,000
China Cosco Hldgs Co Ltd-H 中國遠洋控股股份有限公司	96,000	-	-	(20,000)	76,000
China Dongxiang (Group) Co Ltd 中國動向(集團)有限公司	-	112,000	-	(112,000)	-
China Everbright Ltd 中國光大控股有限公司	32,000	32,000	-	(64,000)	-
China Life Insurance Co Ltd-H 中國人壽保險股份有限公司	184,000	40,000	-	(56,000)	168,000
China Mengniu Dairy Co Ltd 中國蒙牛乳業有限公司	40,000	24,000	-	(40,000)	24,000
China Merchants Bank Co Ltd-H 招商銀行股份有限公司	68,000	99,000	16,800	(92,000)	91,800

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 2009 TO 30th JUNE 2009

自二零零九年一月一日起至二零零九年六月卅日止期間

	Holdings as at 31.12.2008				Holdings as at 30.06.2009
	於二零零八年 十二月卅一日 之持股量	Additions	Bonus	Disposals	於二零零九年 六月卅日 之持股量
		新增	紅股	出售	
Listed equities (continued)					
上市股份(續)					
Hong Kong (continued)					
香港(續)					
China Merchants Hldgs (Intl) Co Ltd 招商局國際有限公司	32,000	16,000	-	(16,000)	32,000
China Mobile Ltd 中國移動有限公司	128,000	8,000	-	(20,000)	116,000
China Overseas Land & Investment Ltd 中國海外發展有限公司	96,000	16,000	-	(16,000)	96,000
China Overseas Land-Offer (Ex 23Dec08) 中國海外發展一供股權證(除權日: 零八年十二月廿三日)	3,840	-	-	(3,840)	-
China Petroleum & Chemical-H (Sinopec) 中國石油化工股份有限公司	416,000	176,000	-	(224,000)	368,000
China Railway Group Ltd-H 中國中鐵股份有限公司	104,000	-	-	(32,000)	72,000
China Resources Enterprise Ltd 華潤創業有限公司	32,000	-	-	(32,000)	-
China Resources Land Ltd 華潤置地有限公司	48,000	64,000	-	(64,000)	48,000
China Resources Power Hldgs Co 華潤電力控股有限公司	48,000	19,200	-	(32,000)	35,200
China Resources Power-Rts (Ex 18Jun09) 華潤電力一供股權(除權日: 零九年六月十八日)	-	-	3,200	(3,200)	-
China Shenhua Energy Co Ltd-H 中國神華能源股份有限公司	84,000	16,000	-	(52,000)	48,000
China Shipping Development Co Ltd-H 中海發展股份有限公司	48,000	32,000	-	(16,000)	64,000
China Telecom Corp Ltd-H 中國電信股份有限公司	352,000	32,000	-	(48,000)	336,000
China Unicom (Hong Kong) Ltd 中國聯合網絡通信(香港)股份有限公司	176,000	32,000	-	(48,000)	160,000
Chinese Estates Hldgs Ltd 華人置業集團	-	24,000	-	(24,000)	-
Citic Pacific Ltd 中信泰富有限公司	-	64,000	-	(32,000)	32,000
CLP Hldgs Ltd 中電控股有限公司	56,000	20,000	-	(28,000)	48,000
CNOOC Ltd 中國海洋石油有限公司	432,000	96,000	-	(80,000)	448,000
Cosco Pacific Ltd 中遠太平洋有限公司	-	64,000	-	-	64,000
Denway Motors Ltd 駿威汽車有限公司	112,000	208,000	-	(176,000)	144,000
Esprit Hldgs Ltd 思捷環球控股有限公司	29,600	12,800	-	(12,000)	30,400
Fosun Intl Ltd 復星國際有限公司	-	144,000	-	(144,000)	-
Gome Electrical Appliances Hldgs Ltd 國美電器控股有限公司	144,000	-	-	(144,000)	-
Guandong Investment Ltd 粵海投資有限公司	-	144,000	-	(32,000)	112,000
Guangzhou R&F Properties Co Ltd-H 廣州富力地產股份有限公司	41,600	38,400	-	(51,200)	28,800
Hang Lung Group Ltd 恆隆集團有限公司	32,000	8,000	-	(16,000)	24,000

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

標智中證香港100指數基金(標智ETFs系列的子基金)

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

投資組合變動表(未經審核)(續)

FOR THE PERIOD FROM 1st JANUARY 2009 TO 30th JUNE 2009

自二零零九年一月一日起至二零零九年六月卅日止期間

	Holdings as at 31.12.2008				Holdings as at 30.06.2009
	於二零零八年 十二月卅一日 之持股量	Additions	Bonus	Disposals	於二零零九年 六月卅日 之持股量
		新增	紅股	出售	
Listed equities (continued)					
上市股份(續)					
Hong Kong (continued)					
香港(續)					
Hang Lung Properties Ltd 恆隆地產有限公司	72,000	16,000	-	(40,000)	48,000
Hang Seng Bank Ltd 恒生銀行有限公司	22,400	1,600	-	(6,400)	17,600
Henderson Land Development Co Ltd 恆基兆業地產有限公司	16,000	8,000	-	-	24,000
Hengan Intl Group Co Ltd 恆安國際集團有限公司	16,000	8,000	-	(8,000)	16,000
Hong Kong & China Gas Co Ltd 香港中華煤氣有限公司	96,000	16,000	-	(56,000)	56,000
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd 香港交易及結算所有限公司	30,400	-	-	(9,600)	20,800
Hongkong Electric Hldgs Ltd 香港電燈集團有限公司	36,000	32,000	-	(16,000)	52,000
Hopewell Highway Infrastructure Ltd 合和公路基建有限公司	-	-	2,400	(2,400)	-
Hopewell Hldgs Ltd 合和實業有限公司	16,000	36,000	-	(32,000)	20,000
Hopson Development Hldgs Ltd 合生創展集團有限公司	-	32,000	-	-	32,000
HSBC Hldgs Plc 滙豐控股有限公司	102,400	74,400	-	-	176,800
HSBC Hldgs - Rts (12Mar09) 滙豐控股－供股權(零九年三月十二日)	-	-	52,000	(52,000)	-
Huabao Intl Hldgs Ltd 華寶國際控股有限公司	40,000	-	-	(40,000)	-
Huaneng Power Intl Inc-H 華能國際電力股份有限公司	80,000	112,000	-	(96,000)	96,000
Hutchison Whampoa Ltd 和記黃埔有限公司	48,000	8,000	-	(8,000)	48,000
Hysan Development Co Ltd 希慎興業有限公司	16,000	48,000	-	(64,000)	-
Ind & Comm Bank of China (Asia) Ltd 中國工商銀行(亞洲)有限公司	40,000	-	-	(40,000)	-
Ind & Comm Bank of China Ltd-H 中國工商銀行股份有限公司	1,008,000	248,000	-	(160,000)	1,096,000
Kerry Properties Ltd 嘉里建設有限公司	-	40,000	-	(20,000)	20,000
Kingboard Chemical Hldgs Ltd 建滔化工集團有限公司	-	36,000	-	(16,000)	20,000
Lenovo Group Ltd 聯想集團有限公司	192,000	160,000	-	(352,000)	-
Lifestyle Intl Hldgs Ltd 利福國際集團有限公司	-	84,000	-	(84,000)	-
Li & Fung Ltd 利豐有限公司	64,000	-	-	-	64,000
Link Real Estate Investment Trust 領匯房地產投資信託基金	44,000	16,000	-	(4,000)	56,000
MTR Corp 香港鐵路有限公司	52,000	52,000	-	(60,000)	44,000

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 2009 TO 30th JUNE 2009

自二零零九年一月一日起至二零零九年六月卅日止期間

	Holdings as at 31.12.2008		Additions	Bonus	Disposals	Holdings as at 30.06.2009
	於二零零八年 十二月卅一日 之持股量		新增	紅股	出售	於二零零九年 六月卅日 之持股量
Listed equities (continued)						
上市股份(續)						
Hong Kong (continued)						
香港(續)						
New World Development Co Ltd 新世界發展有限公司	64,000		96,000	-	(96,000)	64,000
NWS Hldgs Ltd 新創建集團有限公司	-		40,000	-	(40,000)	-
Orient Overseas Intl Ltd 東方海外(國際)有限公司	-		28,000	-	(28,000)	-
Pacific Basin Shipping Ltd 太平洋航運集團有限公司	-		72,000	-	(72,000)	-
Parkson Retail Group Ltd 百盛商業集團有限公司	28,000		40,000	-	(28,000)	40,000
PCCW Ltd 電訊盈科有限公司	-		88,000	-	(88,000)	-
Petrochina Co Ltd-H 中國石油天然氣股份有限公司	512,000		112,000	-	(160,000)	464,000
PICC Property & Casualty Co Ltd-H 中國人民財產保險股份有限公司	96,000		32,000	-	(128,000)	-
Ping An Insurance (Group) Co of China-H 中國平安保險(集團)股份有限公司	40,000		8,000	-	(16,000)	32,000
Shanghai Industrial Hldgs Ltd 上海實業控股有限公司	-		24,000	-	(8,000)	16,000
Shangri-La Asia Ltd 香格里拉(亞洲)有限公司	-		96,000	-	(48,000)	48,000
Shimao Property Hldgs Ltd 世茂房地產控股有限公司	56,000		-	-	(56,000)	-
Sino Land Co Ltd 信和置業有限公司	48,000		48,000	-	(32,000)	64,000
Sinofert Hldgs Ltd 中化化肥控股有限公司	-		48,000	-	(48,000)	-
Sinolink Worldwide Hldgs Ltd 百仕達控股有限公司	-		464,000	-	(464,000)	-
Sino-Ocean Land Hldgs Ltd 遠洋地產控股有限公司	100,000		48,000	-	(64,000)	84,000
Soho China Ltd SOHO中國有限公司	-		220,000	-	(220,000)	-
Sun Hung Kai Properties Ltd 新鴻基地產發展有限公司	32,000		-	-	-	32,000
Swire Pacific Ltd 'A' 太古股份有限公司'A'	20,000		8,000	-	(8,000)	20,000
Television Broadcasts Ltd 電視廣播有限公司	24,000		8,000	-	(32,000)	-
Tencent Hldgs Ltd 騰訊控股有限公司	22,400		3,200	-	(3,200)	22,400
Want Want China Hldgs Ltd 中國旺旺控股有限公司	-		256,000	-	(104,000)	152,000
Wharf (Hldgs) Ltd 九龍倉有限公司	32,000		16,000	-	(8,000)	40,000
Yanzhou Coal Mining Co Ltd-H 兗州煤業股份有限公司	-		96,000	-	(48,000)	48,000
Yue Yuen Industrial Hldg 裕元工業(集團)有限公司	-		12,000	-	(12,000)	-
Zijin Mining Group Co Ltd-H 紫金礦業集團股份有限公司	128,000		-	-	(32,000)	96,000

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 2009 TO 30th JUNE 2009

自二零零九年一月一日起至二零零九年六月卅日止期間

1. NET ASSET VALUE

資產淨值

At the end of financial period	Net asset value	Net asset value per unit
截至下列日期之財務期間期末	資產淨值	資產淨值
	HKD	HKD
	港元	港元
30th June 2009 二零零九年六月卅日	122,079,617	15.2600
31st December 2008 二零零八年十二月卅一日	92,219,798	11.5275

2. HIGHEST ISSUE/LOWEST REDEMPTION PRICE PER UNIT

每單位最高發行價/最低贖回價

Financial period ended	Highest issue unit price	Lowest redemption unit price
截至下列日期止之財務期間	每單位最高發行價	每單位最低贖回價
	HKD	HKD
	港元	港元
30th June 2009 二零零九年六月卅日	15.6529	10.1145
31st December 2008 二零零八年十二月卅一日	20.9621	8.8426

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。



中銀國際英國保誠資產管理有限公司
BOCI-Prudential Asset Management Limited