

【表紙】

【提出書類】 半期報告書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 令和3年9月30日

【計算期間】 第16期中（自 令和3年1月1日 至 令和3年6月30日）

【発行者名】 ウィズダムツリー・コモディティ・
セキュリティーズ・リミテッド
（WisdomTree Commodity Securities Limited）

【代表者の役職氏名】 社外取締役 クリストファー・フォールズ
（Non-Executive Director, Christopher Foulds）

【本店の所在の場所】 英国領チャンネル諸島、ジャージー、JE4 8PW、
セント・ハリアー、ピア・ロード 31、
オーデナンス・ハウス
（Ordnance House, 31 Pier Road, St. Helier, Jersey JE4 8PW,
Channel Islands）

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 中川 秀宣

【代理人の住所又は所在地】 〒106-6123 東京都港区六本木6丁目10番1号
六本木ヒルズ森タワー23階
TMI総合法律事務所

【事務連絡者氏名】 弁護士 中川 秀宣

【連絡場所】 〒106-6123 東京都港区六本木6丁目10番1号
六本木ヒルズ森タワー23階
TMI総合法律事務所

【電話番号】 03-6438-5511

【縦覧に供する場所】 株式会社 東京証券取引所（東京都中央区日本橋兜町2番1号）

（注1）アメリカ合衆国ドル（以下「米ドル」といいます。）及びスターリング・ポンド（以下「ポンド」といいます。）の円貨換算は、令和3年9月1日午前0時（ロンドン時間2021年8月31日午後4時）現在のものとしてブルームバーグによって表示される為替レート（スポット・レート）（1米ドル＝109.835円、1ポンド＝151.177円）によります。

（注2）発行体は、英国領チャンネル諸島ジャージーの法律に基づいて設立されていますが、発行体の基準通貨は米ドル建てのため、以下の金額表示は別段の記載がない限り、米ドル貨をもって行います。

（注3）本書の中で、金額及び比率を表示する場合、四捨五入してあります。従って、合計の数字が一致しない場合があります。また円貨への換算は、それに対応する数字につき所定の換算率で単純計算の上、必要な場合四捨五入がしてあります。従って、本書の中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もあります。

（注4）本書に記載した語句については、文脈により別異に解する必要がある場合を除き、別添の原語を翻訳したものをを用いており、その定義も別添に記載した通りとします。

（注5）本書において、ウィズダムツリー・コモディティ・セキュリティーズ・リミテッドを「発行体」、「当社」、「ファンド」又は「外国投資法人」ということがあります。

- （注6）発行体は現在67種類の商品上場投資信託を発行しており、これには45種類の単一商品上場投資信託と22種類の商品指数上場投資信託があります。単一商品上場投資信託は、単一の商品価格（アルミニウム等）に連動するものとなっており、商品指数上場投資信託は、複数の商品のグループの価格（総合商品指数又はエネルギー等）に連動するものとなっています。WisdomTree天然ガス上場投資信託、WisdomTreeニッケル上場投資信託、WisdomTreeガソリン上場投資信託、WisdomTree WTI原油上場投資信託、WisdomTreeアルミニウム上場投資信託、WisdomTree銅上場投資信託、WisdomTreeとうもろこし上場投資信託、WisdomTree大豆上場投資信託、WisdomTree小麦上場投資信託、WisdomTreeブロード上場投資信託、WisdomTreeエネルギー上場投資信託、WisdomTree産業用金属上場投資信託、WisdomTree農産物上場投資信託、及びWisdomTree穀物上場投資信託が東京証券取引所に上場されています。
- （注7）発行体は、その商号を令和元年9月26日付で、イーティーエフエス・コモディティ・セキュリティーズ・リミテッドからウィズダムツリー・コモディティ・セキュリティーズ・リミテッドへと変更しました。併せて、同日付で、東京証券取引所に上場する上記(注6)記載の上場投資信託についても、「ETFS」を「WisdomTree」へと変更し、ETFS天然ガス上場投資信託をWisdomTree天然ガス上場投資信託へと、ETFSニッケル上場投資信託をWisdomTreeニッケル上場投資信託へと、ETFSガソリン上場投資信託をWisdomTreeガソリン上場投資信託へと、ETFS WTI原油上場投資信託をWisdomTree WTI原油上場投資信託へと、ETFSアルミニウム上場投資信託をWisdomTreeアルミニウム上場投資信託へと、ETFS銅上場投資信託をWisdomTree銅上場投資信託へと、ETFSとうもろこし上場投資信託をWisdomTreeとうもろこし上場投資信託へと、ETFS大豆上場投資信託をWisdomTree大豆上場投資信託へと、ETFS小麦上場投資信託をWisdomTree小麦上場投資信託へと、ETFS総合上場投資信託をWisdomTreeブロード上場投資信託へと、ETFSエネルギー上場投資信託をWisdomTreeエネルギー上場投資信託へと、ETFS産業用金属上場投資信託をWisdomTree産業用金属上場投資信託へと、ETFS農産物上場投資信託をWisdomTree農産物上場投資信託へと、及びETFS穀物上場投資信託をWisdomTree穀物上場投資信託へと、それぞれ変更しました。

1【外国投資法人の概況】

(1)【主要な経営指標等の推移】

マイクロ・商品上場投資信託は、期限の定めのない、遡求権の限定されている発行体による外国投資法人債券です。全投資口（以下「投資口」といいます。）は、親会社である投資口保有会社（以下に定義します。）により保有されています。投資者が投資口を取得することはできません。

発行体は、商品契約に裏付けられた商品上場投資信託を発行する目的で設立された特別目的会社です。

マイクロ・商品上場投資信託は、特定の商品指数（以下「商品指数」といいます。）の変動に対するエクスポージャーを提供します。当該指数は、2014年7月1日以降、ブルームバーグにより管理、計算、配信及びライセンスされています。

(単位：米ドル)

	第13会計年度中間 (2018年6月30日)	第13会計年度 (2018年12月31日)	第14会計年度中間 (2019年6月30日)	第14会計年度 (2019年12月31日)	第15会計年度中間 (2020年6月30日)	第15会計年度中間 (2020年12月31日)	第16会計年度中間 (2021年6月30日)
(a) 営業収益(注1) (注2)	11,644,163 (1,278.937百万円)	22,128,940 (2,430.532百万円)	10,227,428 (1,123.330百万円)	19,455,973 (2,136.947百万円)	10,184,226 (1,118.584百万円)	23,334,307 (2,562.924百万円)	14,100,288 (1,548.705百万円)
(b) 経常利益金額 又は経常損失額	0 (0百万円)	0 (0百万円)	0 (0百万円)	0 (0百万円)	0 (0百万円)	0 (0百万円)	0 (0百万円)
(c) 当期純利益金額 又は当期純損失額	-26,907,737 (-2,955.411百万円)	53,066,805 (5,828.593百万円)	3,865,207 (-424.535百万円)	17,037,084 (1,871.268百万円)	-4,830,878 (-530.599百万円)	43,891,244 (4,820.795百万円)	8,714,034 (957.106百万円)
(d) 出資総額(注3) (注4)	-2,974,490 (-326.703百万円)	-29,133,560 (-3,199.885百万円)	-25,268,353 (-2,775.350百万円)	-12,096,477 (-1,328.617百万円)	-16,927,354 (-1,859.216百万円)	31,794,767 (3,492.178百万円)	40,508,801 (4,449.284百万円)
(e) 発行済投資口総数	2口	2口	2口	2口	2口	2口	2口
(f) 純資産額	(2,974,490) (-326.703百万円)	(29,133,560) (-3,199.885百万円)	(25,268,353) (-2,775.350百万円)	(12,096,476) (-1,328.616百万円)	(16,927,354) (-1,859.216百万円)	31,794,767 (3,492.178百万円)	40,508,801 (4,449.284百万円)
(g) 総資産額	3,775,809,265 (414,716.011百万円)	3,121,103,273 (342,806.378百万円)	3,472,492,873 (381,401.255百万円)	2,766,918,589 (303,904.503百万円)	4,687,650,264 (514,868.067百万円)	4,246,453,773 (466,409.260百万円)	4,992,909,319 (548,396.195百万円)
(h) 1口当たり純資産価格(注5) (注6)	(1,487,245) (-163.352百万円)	(14,566,780) (-1,599.942百万円)	(12,634,177) (-1,387.675百万円)	(6,048,238) (-664.308百万円)	(8,463,677) (-929.608百万円)	15,897,384 (1,746.089百万円)	20,254,401 (2,224.642百万円)
(i) 1口当たり当期純利益金額 又は当期純損失金額 (注7)	(13,453,868) (-1,477.706百万円)	(26,533,403) (-2,914.296百万円)	1,932,604 (212.268百万円)	8,518,542 (935.634百万円)	(2,415,439) (-263.300百万円)	21,945,622 (2,410.397百万円)	4,357,017 (478.553百万円)
(j) 自己資本比率 (注8)	-0.0788%	-0.9334%	-0.7277%	-0.4372%	-0.3611%	0.7487%	0.8113%

(k) 自己資本利益率 (注9)	904.6167%	182.1501%	-15.2966%	-140.8434%	28.5389%	138.0455%	21.5115%
---------------------	-----------	-----------	-----------	------------	----------	-----------	----------

(注1) 発行体は、商品契約に裏付けられた商品上場投資信託を発行する目的で設立された特別目的会社です。

(注2) 営業収益は発行体の管理及び運用にかかる費用、受託者の報酬を含む費用等に充てられます。

(注3) 資本及び負債合計から負債合計を控除して算出される投資主持分の額を記載しています。

(注4) ウィズダムツリー・マネジメント・ジャージー・リミテッド(WisdomTree Management Company Jersey Limited)(以下「管理事務代行会社」ということがあります。) は、業務提供契約に基づき同社が提供する業務の対価として発行手数料及び償還手数料並びに管理事務代行報酬を受領します。発行体は、ウィズダムツリー・ホールディングス・ジャージー・リミテッド(WisdomTree Holdings Jersey Limited)(以下「投資口保有会社」ということがあります。) の完全子会社となっています。

(注5) マイクロ・商品上場投資信託は、期限の定めのない、遡求権の限定されている発行体による外国投資法人債券です。全投資口は、親会社である投資口保有会社により保有されています。投資者が投資口を取得することはできません。

(注6) 1口当たり純資産価格は、純資産額を発行済投資口総数により除して計算されます。

(注7) 1口当たり当期純利益は、当期純利益を発行済投資口総数により除したものです。

(注8) 自己資本比率は、純資産額を総資産額により除したものです。

(注9) 自己資本利益率は、当期純利益金額を純資産額により除したものです。

(2) 【外国投資法人の出資総額】

発行体である外国投資法人は、投資口保有会社の完全子会社であり、管理事務代行会社により運営されています。マイクロ・商品上場投資信託は期限の定めのない、遡求権の限定されている発行体の債務で、上場されています。発行体は、無額面投資口の無制限な資本を有しています。本書提出日現在、その発行済投資口は全て投資口保有会社によって保有されています。

発行体の2021年6月30日現在の発行済投資口総数及び出資総額は次のとおりです。

出資総額 40,508,801米ドル(約-4,449百万円)

発行済投資口総数 2口

なお、最近5年間における出資総額及び発行済投資口総数の増減は、次のとおりです。

	第9会計年度末 (2014年12月31日)	第10会計年度末 (2015年12月31日)	第11会計年度末 (2016年12月31日)	第12会計年度末 (2017年12月31日)	第13会計年度末 (2018年12月31日)	第14会計年度末 (2019年12月31日)	第15会計年度末 (2020年12月31日)
出資総額	-32,614,151米ドル (-3,582.175百万円)	26,703,684米ドル (2,932.999百万円)	-4,986,309米ドル (-547.671百万円)	23,933,246米ドル (2,628.708百万円)	-2,974,490米ドル (-326.703百万円)	-12,096,477米ドル (-1,328.617百万円)	31,794,767米ドル (3,492.178百万円)
発行済投資口総数	2口	2口	2口	2口	2口	2口	2口

(3) 【主要な投資主の状況】

発行体である外国投資法人は、投資口保有会社の完全子会社です。マイクロ・商品上場投資信託は期限の定めのない、遡求権の限定されている発行体の債務で、上場されています。発行体は、無額面投資口の無制限な資本を有しています。本書提出日現在、その発行済投資口は全て親会社である投資口保有会社によって保有されています。

(2021年6月30日現在)

名称	住所	所有投資口数	総投資口数に対する 所有投資口数の比率
----	----	--------	------------------------

ウィズダムツリー・ホールディングス・ジャージー・リミテッド	英国領チャンネル諸島、ジャージー JE2 4WX、セント・ハリアー、ピア・ロード 31、オーデナンス・ハウス	2口	100%
-------------------------------	--	----	------

(4) 【役員の状況】

本書提出日現在における発行体の取締役は以下のとおりです。

スチュアート・エム・ベル (Stuart M. Bell) 社外取締役

ベル氏は、ManJerと投資口保有会社の取締役です。また、ベル氏は、発行体、ゴールド・ブリオン・セキュリティーズ・リミテッド、ウィズダムツリー・メタル・セキュリティーズ・リミテッド、ウィズダムツリー・ヘッジド・コモディティ・セキュリティーズ・リミテッド、ウィズダムツリー・ヘッジド・メタル・セキュリティーズ・リミテッド及びウィズダムツリー・フォーリン・エクステンジ・リミテッドの社外取締役です。2018年1月以来、ベル氏は、ウィズダムツリー・インベストメント・インクの、上級副社長及び最高執行責任者(COO)を務めています。同社は、取引所に上場されているファンドや商品のスポンサー及びアセット・マネージャーです。2007年9月から2018年1月までは、ベル氏は、ウィズダムツリー内において、国際ビジネス担当ディレクター、コーポレート・コミュニケーション及び投資家向け広報担当ディレクターを含む、様々なポジションに就いておりました。ウィズダムツリーに入社する前、2006年6月から2007年7月までは、ベル氏は、スローアン・アンド・カンパニーのアカウント・エグゼクティブでした。ベル氏は、コネチカット州ハートフォードのトリニティ・カレッジにて歴史学のユニバーシティ・オナーズの学士の学位を得ております。

クリストファー・フォールズ (Christopher Foulds) 社外取締役

フォールズ氏は、投資口保有会社の取締役です。また、フォールズ氏は、発行体、ゴールド・ブリオン・セキュリティーズ・リミテッド、ウィズダムツリー・メタル・セキュリティーズ・リミテッド、ウィズダムツリー・ヘッジド・コモディティ・セキュリティーズ・リミテッド、ウィズダムツリー・フォーリン・エクステンジ・リミテッド及びウィズダムツリー・ヘッジド・メタル・セキュリティーズ・リミテッドの社外取締役です。フォールズ氏は、ポーツマス大学で数学および財務管理を優等で卒業した後、ジャージー州のデロイト・エルエルピー(Deloitte LLP)で公認会計士(FCA)としての資格を取得し、オフショア金融サービスの顧客に焦点を当てた数々の保証及び業務助言業務の支援と管理を担当しました。デロイト・エルエルピーを退職後、フォールズ氏はアクティブ・サービシズ(ジャージー)リミテッド(Active Services (Jersey) Limited)の取締役を務め、ファンド部門にスタートアップの管理とサポートサービスを提供していました。その後、フォールズ氏はイーティーエフエス・キャピタル・リミテッド(ETFS Capital Limited)で様々な役職を務め、財務報告を主に担当するとともに、これまでに発行体及びManJerのコンプライアンス・オフィサーに任命されています。彼は以前、この発行体の社外取締役でもありました。2020年3月にアール・アンド・エイチ・ファンド・サービシズ・ジャージー・リミテッド(R&H Fund Services (Jersey) Limited)に入社する以前は、デジタル資産投資商品を提供する企業であるコイン・シェアーズ・ジャージー・リミテッド(CoinShares (Jersey) Limited)のコンプライアンス及び規制関連業務の責任者を務めていました。

スティーブン・ロス (Steven Ross) 社外取締役

ロス氏は、投資口保有会社の取締役です。また、ロス氏は、発行体、ゴールド・ブリオン・セキュリティーズ・リミテッド、ウィズダムツリー・メタル・セキュリティーズ・リミテッド、ウィズダムツリー・ヘッジド・コモディティ・セキュリティーズ・リミテッド、ウィズダムツ

リー・ヘッジド・メタル・セキュリティーズ・リミテッド及びウィズダムツリー・フォーリン・エクスチェンジ・リミテッドの社外取締役です。彼は、会計学の学位（優等）を取得してスターリング大学を卒業し、2001年から2006年まで、ジャージーに所在するプライスウォーターハウスクーパース・シーアイ・エルエルピー(PricewaterhouseCoopers CI LLP)で勤務しました。プライスウォーターハウスクーパースに在職中、同氏は、イングランド・ウェールズ勅許会計士協会の公認会計士資格を取得し、重要なオフショア金融サービス及び商業顧客のために、保証及びビジネス助言業務の支援及び運用を行いました。アール・アンド・エイチ・ファンド・サービスズ（ジャージー）リミテッド（R&H Fund Services (Jersey) Limited）に参加する前に、同氏は、オフショア・ファンド管理業務を行うキャピタ・フィナンシャル・アドミニストレーターズ（ジャージー）リミテッドのオペレーション部門のヘッドを務め、上場ファンド及び私募ファンドに対するポートフォリオのファンド管理事務サービスの提供を担いました。同氏は、2012年3月にアール・アンド・エイチ社に入社し、2017年1月よりラウリソン・アンド・ハンター・ジャージーのパートナーに就任しました。

ピーター・エム・ジーンバ - 社外取締役

ジーンバ氏は、ManJer及び投資口保有会社の取締役です。また、ジーンバ氏は、発行体、ウィズダムツリー・メタル・セキュリティーズ・リミテッド、ウィズダムツリー・ヘッジド・コモディティ・セキュリティーズ・リミテッド、ゴールド・プリオン・セキュリティーズ・リミテッド、ウィズダムツリー・ヘッジド・メタル・セキュリティーズ・リミテッド、ウィズダムツリー・オイル・セキュリティーズ・リミテッド、ウィズダムツリー・フォーリン・エクスチェンジ・リミテッド及びウィズダムツリー・イシューア・エックス・リミテッドの社外取締役です。2018年1月以来、ジーンバ氏は、ウィズダムツリー・インベストメント・インクの、上級副社長（最高経営責任者（CEO）及び最高管理責任者へのシニア・アドバイザー担当）を務めています。同社は、取引所に上場されているファンドや商品のスポンサー及びアセット・マネージャーです。この職務に就く前は、上級副社長として、2008年1月から2017年12月まではビジネス及び法務を担当し、2011年3月から2017年12月までは最高法務責任者を務めました。2007年4月から2011年3月まで、ジーンバ氏はウィズダムツリー・インベストメンツ・インクのゼネラル・カウンスルを務めました。ジーンバ氏は現在、ウィズダムツリー社のいくつかの完全子会社の取締役会のメンバーです。ウィズダムツリー社に入社する前は、1991年から2007年までウィズダムツリー・インベストメンツ・インクの筆頭顧問法律事務所であるグローバード・ミラーのコーポレート・アンド・セキュリティ部門のパートナーであり、1982年に同法律事務所に入社しております。ジーンバ氏は、ピンガムトン大学から歴史学のユニバーシティ・オナーズの学士の学位を得て、ベンジャミン・N・カルドーゾ・スクール・オブ・ローの法学修士とクム・ラウデの学位を得ております。

(注) いずれの取締役も投資口は保有していません。

（５）【その他】

a. 訴訟事件その他の重要事項

本書提出前６ヶ月以内において、訴訟事件その他外国投資法人に重要な影響を及ぼした事実及び重要な影響を及ぼすことが予想される事実はありません。

商品契約のカウンターパーティの変更

発行体が発行する各商品上場投資信託は、当該商品上場投資信託の条件に対応した条件の商品契約によって担保されています。商品上場投資信託が発行又は償還される毎に、これに対応する発行体と商品契約カウンターパーティとの間の商品契約が、発行体により締結又は解約されます。発行体は、メリルリンチ・インターナショナル（Merrill Lynch International、以下「MLI」といいます。）及びシティグループ・グローバル・マーケッツ・リミテッド（Citigroup Global Markets Limited、以下「CGML」といい、MLIとCGMLを以下総称して「商品契約カウンターパーティ」といいます。）との間でそれぞれファシリティ契約を締結しており、これらの契約に基づき、発行体は、継続して商品契約の締結及び解約を行うことができます。

証券所持人は、本報告書提出時点で、商品契約カウンターパーティに対して間接的なイクスプोजャーを負っています。

b. 発行体の役員の変更

発行体は公開有限責任会社であるため、ジャージー会社法（以下「会社法」ともいいます。）に基づき、常に２名以上の取締役を有していなければなりません。発行体の付属定款の規定に基づき、発行体の取締役は、いつでも、偶発的な欠員を補充するため又は現職の取締役の増員として、１８歳以上で、制限行為能力者でなく、かつ、会社法その他の法令上の取締役欠格事由に該当しないあらゆる者を取締役に選任することができます。

発行体の付属定款に基づき、

発行体の取締役が退任するか、又は解任される投資主総会において、発行体は、取締役の定員を減らす旨を決定しない限り（但し、常に２名以上の取締役を有する必要があるとの会社法の要件に従います。）、欠員を補充するために取締役を選任することができます。

投資主総会において発行体が取締役の増員を決定した場合、発行体は、追加的に取締役を選任するものとします。

（発行体の投資主自身が全会一致で承認する場合を除き）特定の者を取締役に推薦する発行体の投資主の意図が記載された通知は、正味７日前までに発行体に対し提供されます。

発行体の付属定款に基づき、発行体の取締役は、以下のいずれかに該当しない限り、その退任時まで在職するものとします。

選任書又は選任決議に別途記載されている場合

当該取締役が発行体に対する通知をもって退任した場合

会社法の規定に基づき取締役が取締役でなくなったか、又は法律により取締役となることを禁じられ、若しくは取締役でいることが不適格とされた場合

当該取締役が破産した場合、又は一般的に債権者との間で任意整理若しくは債務免除を行った場合

当該取締役が発行体の投資主決議により解任された場合

1988年共同投資ファンド（ジャージー）法に基づき付与される許可証書により発行体に課される条件により、発行体のいかなる取締役の変更も、ジャージー金融サービス委員会の担当官の事前の同意を得ない限り行うことはできません。

c. 発行体の基本定款及び付属定款の変更

会社法に基づき、発行体は、特別決議を可決することにより（特別決議を提案する意図が明記された14日前までの通知により招集される投資主総会で少なくとも3分の2の過半数により可決されなければなりません。）、基本定款及び付属定款を変更することができます。

特別決議の写しは、可決後21日以内にジャージー会社登記所に提出されなければなりません。

d. 事業譲渡

発行体は投資口保有会社の完全子会社です。従って、投資口保有会社は、希望する場合には、第三者に対してその発行体の投資口の全部又は一部を譲渡することができます。発行体は、投資口保有会社が第三者に対して発行体の投資口の全部又は一部を譲渡する意図を有していることは把握しておりません。

2【外国投資法人の運用状況】

(1)【投資状況】

(2021年6月30日現在)

資産の種類	国名	時価		投資比率 (%) (注2)
		米ドル	百万円	
商品契約 (注 1)	スイス	4,778,456,640	524,842	95.70
資産総額		4,992,909,319	548,396	100.00
負債総額		4,952,400,518	543,947	99.19 (注3)
合計（純資産総額）		40,508,801	4,449	0.81 (注4)

(注1) 商品契約には、ウィズダムツリー・コモディティ・セキュリティーズ・リミテッドを発行体とする全ての商品上場投資信託にかかる商品契約を含んでいます。従って、東京証券取引所に上場されていない商品上場投資信託にかかる商品契約も含んでいます。

(注2) 投資比率とは、発行体の総資産に対する当該資産の時価の比率をいいます。マイクロ上場投資信託及び単一商品上場投資信託（及び当該種類のマイクロ上場投資信託を構成する限度において商品指数上場投資信託も含みます。）がプールされており、マイクロ上場投資信託及び単一商品上場投資信託（及び当該種類のマイクロ上場投資信託を構成する限度において商品指数上場投資信託も含みます。）の特定の種類に関する全資産は当該種類に関連する全債務を担保することができます。各合同管理資金（プール）については別途担保証書が必要となります。

(注3) 資産総額に対する負債総額の比率です。

(注4) 資産総額に対する純資産総額の比率です。

（2021年6月30日現在）

資産の種類	国名	数量	単価		価格（時価）		投資比率 （％）
			（米ドル）	（日本円）	（米ドル）	（百万円）	
天然ガス 商品契約	スイス	2,804,336,138	0.02	2	44,168,294	4,851	1.29%
WTI原油 商品契約	スイス	182,520,859	6.58	723	1,196,424,231	131,409	34.90%
ガソリン 商品契約	スイス	257,178	27.92	3,067	7,155,978	786	0.21%
アルミニウム 商品契約	スイス	15,466,505	3.55	390	54,689,562	6,007	1.60%
銅商品契約	スイス	21,006,950	38.03	4,177	797,528,857	87,597	23.26%
ニッケル 商品契約	スイス	13,627,636	16.97	1,864	231,329,121	25,408	6.75%
小麦商品 契約	スイス	71,931,721	0.75	82	50,639,932	5,562	1.48%
とうもろこし 商品契約	スイス	31,117,375	1.15	126	32,657,685	3,587	0.95%
大豆商品 契約	スイス	362,619	25.98	2,854	8,740,931	960	0.25%
総合商品 指数商品 契約	スイス	16,799,332	9.77	1,073	160,962,800	17,679	4.69%
エネルギー 商品指数 商品契約	スイス	25,023,190	3.12	343	77,709,517	8,535	2.27%
産業用金属 商品指数 商品契約	スイス	36,437,782	15.29	1,679	556,313,837	61,103	16.23%
農産物商品 指数商品 契約	スイス	33,726,643	5.68	624	181,155,918	19,897	5.28%
穀物商品 指数商品 契約	スイス	7,438,006	4.23	465	29,000,785	3,185	0.85%

（２）【運用実績】

【純資産等の推移】

下記会計年度末及び2021年6月末日前１年間における外国投資法人の純資産の推移は、以下のとおりです。

WisdomTree 天然ガス上場投資信託

	総資産額		純資産総額		外国投資証券1単位当たりの純資産額	
	米ドル	日本円 (百万円)	米ドル	日本円	米ドル	日本円
2020年7月末日	48,893,340.17	5,370	-	-	0.01	1
8月末日	55,169,093.46	6,059	-	-	0.02	2
9月末日	45,515,477.76	4,999	-	-	0.01	1
10月末日	48,668,608.40	5,346	-	-	0.02	2
11月末日	48,537,993.37	5,331	-	-	0.01	1
12月末日	51,483,153.55	5,655	-	-	0.01	1
2021年1月末日	48,652,216.57	5,344	-	-	0.01	1
2月末日	40,667,742.37	4,467	-	-	0.01	1
3月末日	39,184,355.90	4,304	-	-	0.01	1
4月末日	40,433,377.35	4,441	-	-	0.01	1
5月末日	40,568,036.63	4,456	-	-	0.01	1
6月末日	44,714,578.85	4,911	-	-	0.02	2

WisdomTree WTI原油上場投資信託

	総資産額		純資産総額		外国投資証券1単位当たりの純資産額	
	米ドル	日本円 (百万円)	米ドル	日本円	米ドル	日本円
2020年7月末日	1,555,377,257.37	170,835	-	-	3.80	417
8月末日	1,567,926,065.61	172,213	-	-	3.98	437
9月末日	1,457,669,036.90	160,103	-	-	3.71	407
10月末日	1,222,053,383.84	134,224	-	-	3.29	361
11月末日	1,406,584,114.30	154,492	-	-	4.07	447
12月末日	1,429,305,548.60	156,988	-	-	4.33	476
2021年1月末日	1,345,282,353.10	147,759	-	-	4.63	509
2月末日	1,418,111,911.86	155,758	-	-	5.45	599
3月末日	1,209,651,526.28	132,862	-	-	5.33	585
4月末日	1,174,543,222.54	129,006	-	-	5.72	628
5月末日	1,156,645,488.91	127,040	-	-	5.96	655
6月末日	1,201,710,783.16	131,990	-	-	6.58	723

WisdomTree ガソリン上場投資信託

	総資産額		純資産総額		外国投資証券1単位当たりの純資産額	
	米ドル	日本円 (百万円)	米ドル	日本円	米ドル	日本円
2020年7月末日	6,073,322.07	667	-	-	14.68	1,612
8月末日	5,968,857.96	656	-	-	15.79	1,734
9月末日	5,078,342.57	558	-	-	15.69	1,723
10月末日	4,701,851.66	516	-	-	14.03	1,541
11月末日	4,720,018.08	518	-	-	16.94	1,861
12月末日	5,869,534.43	645	-	-	18.94	2,080
2021年1月末日	6,332,505.59	696	-	-	20.76	2,280
2月末日	7,154,480.84	786	-	-	24.16	2,654
3月末日	6,122,610.17	672	-	-	24.36	2,676
4月末日	6,748,927.09	741	-	-	25.78	2,832
5月末日	6,378,494.54	701	-	-	26.63	2,925
6月末日	7,180,067.02	789	-	-	27.92	3,067

WisdomTree アルミニウム上場投資信託

	総資産額		純資産総額		外国投資証券1単位当たり の純資産額	
	米ドル	日本円 (百万円)	米ドル	日本円	米ドル	日本円
2020年7月末日	302,702,223.95	33,247	-	-	25.06	2,752
8月末日	381,234,053.71	41,873	-	-	25.34	2,783
9月末日	393,747,928.23	43,247	-	-	24.85	2,729
10月末日	381,997,774.39	41,957	-	-	24.68	2,711
11月末日	415,645,572.84	45,652	-	-	25.35	2,784
12月末日	369,856,208.67	40,623	-	-	25.92	2,847
2021年1月末日	42,594,324.45	4,678	-	-	2.82	310
2月末日	82,901,525.83	9,105	-	-	3.07	337
3月末日	100,588,012.37	11,048	-	-	3.13	344
4月末日	99,083,226.71	10,883	-	-	3.39	372
5月末日	55,711,543.05	6,119	-	-	3.49	383
6月末日	54,855,300.75	6,025	-	-	3.55	390

WisdomTree 銅上場投資信託

	総資産額		純資産総額		外国投資証券1単位当たりの純資産額	
	米ドル	日本円 (百万円)	米ドル	日本円	米ドル	日本円
2020年7月末日	295,336,341.88	32,438	-	-	26.00	2,856
8月末日	321,290,305.65	35,289	-	-	27.51	3,022
9月末日	268,109,974.87	29,448	-	-	27.23	2,991
10月末日	284,699,403.27	31,270	-	-	27.34	3,003
11月末日	323,418,050.23	35,523	-	-	30.76	3,379
12月末日	338,663,887.58	37,197	-	-	31.46	3,455
2021年1月末日	380,016,405.84	41,739	-	-	31.77	3,489
2月末日	486,008,295.08	53,381	-	-	36.52	4,011
3月末日	545,919,547.33	59,961	-	-	35.62	3,912
4月末日	808,264,065.25	88,776	-	-	39.74	4,365
5月末日	868,432,301.64	95,384	-	-	41.57	4,566
6月末日	798,927,150.77	87,750	-	-	38.03	4,177

WisdomTree ニッケル上場投資信託

	総資産額		純資産総額		外国投資証券1単位当たりの純資産額	
	米ドル	日本円 (百万円)	米ドル	日本円	米ドル	日本円
2020年7月末日	302,347,943.86	33,208	-	-	13.08	1,437
8月末日	342,517,932.30	37,620	-	-	14.56	1,599
9月末日	321,845,071.84	35,350	-	-	13.73	1,508
10月末日	355,491,601.86	39,045	-	-	14.31	1,572
11月末日	438,706,190.31	48,185	-	-	15.11	1,660
12月末日	459,116,443.33	50,427	-	-	15.62	1,716
2021年1月末日	498,701,054.84	54,775	-	-	16.61	1,824
2月末日	528,298,218.07	58,026	-	-	17.42	1,913
3月末日	440,684,760.18	48,403	-	-	15.03	1,651
4月末日	500,429,906.60	54,965	-	-	16.52	1,814
5月末日	520,646,695.96	57,185	-	-	16.90	1,856
6月末日	231,286,342.59	25,403	-	-	16.97	1,864

WisdomTree 小麦上場投資信託

	総資産額		純資産総額		外国投資証券1単位当たり の純資産額	
	米ドル	日本円 (百万円)	米ドル	日本円	米ドル	日本円
2020年7月末日	57,597,821.59	6,326	-	-	0.62	68
8月末日	60,061,047.27	6,597	-	-	0.63	69
9月末日	59,790,885.32	6,567	-	-	0.66	72
10月末日	54,690,254.59	6,007	-	-	0.68	75
11月末日	53,840,010.72	5,914	-	-	0.66	72
12月末日	55,584,195.01	6,105	-	-	0.72	79
2021年1月末日	54,831,015.74	6,022	-	-	0.75	82
2月末日	55,603,617.24	6,107	-	-	0.74	81
3月末日	52,170,493.74	5,730	-	-	0.69	76
4月末日	58,463,088.48	6,421	-	-	0.82	90
5月末日	53,973,877.06	5,928	-	-	0.74	81
6月末日	53,660,632.28	5,894	-	-	0.75	82

WisdomTree とうもろこし上場投資信託

	総資産額		純資産総額		外国投資証券1単位当たり の純資産額	
	米ドル	日本円 (百万円)	米ドル	日本円	米ドル	日本円
2020年7月末日	31,581,989.30	3,469	-	-	0.58	64
8月末日	37,947,713.32	4,168	-	-	0.63	69
9月末日	37,022,213.23	4,066	-	-	0.67	74
10月末日	32,941,897.76	3,618	-	-	0.70	77
11月末日	31,686,294.77	3,480	-	-	0.74	81
12月末日	31,939,043.74	3,508	-	-	0.84	92
2021年1月末日	34,008,111.02	3,735	-	-	0.94	103
2月末日	34,567,145.73	3,797	-	-	0.95	104
3月末日	34,751,676.61	3,817	-	-	0.97	107
4月末日	40,144,370.39	4,409	-	-	1.19	131
5月末日	35,701,378.53	3,921	-	-	1.16	127
6月末日	35,937,587.08	3,947	-	-	1.15	126

WisdomTree 大豆上場投資信託

	総資産額		純資産総額		外国投資証券1単位当たりの純資産額	
	米ドル	日本円 (百万円)	米ドル	日本円	米ドル	日本円
2019年7月末日	11,928,679.38	1,310	-	-	15.64	1,718
8月末日	14,377,021.18	1,579	-	-	16.69	1,833
9月末日	14,484,112.62	1,591	-	-	17.90	1,966
10月末日	12,265,553.03	1,347	-	-	18.45	2,026
11月末日	12,688,217.64	1,394	-	-	20.39	2,240
12月末日	11,084,714.41	1,217	-	-	22.75	2,499
2020年1月末日	15,122,511.30	1,661	-	-	23.76	2,610
2月末日	15,514,120.26	1,704	-	-	24.36	2,676
3月末日	14,961,602.02	1,643	-	-	24.90	2,735
4月末日	10,721,056.93	1,178	-	-	26.67	2,929
5月末日	10,249,204.16	1,126	-	-	26.59	2,921
6月末日	9,421,559.57	1,035	-	-	25.98	2,854

WisdomTree ブロード上場投資信託

	総資産額		純資産総額		外国投資証券1単位当たりの純資産額	
	米ドル	日本円 (百万円)	米ドル	日本円	米ドル	日本円
2020年7月末日	23,563,246.66	2,588	-	-	2.00	220
8月末日	25,808,989.28	2,835	-	-	2.24	246
9月末日	22,781,559.57	2,502	-	-	2.03	223
10月末日	21,447,271.04	2,356	-	-	1.98	217
11月末日	23,101,267.07	2,537	-	-	2.13	234
12月末日	23,004,894.85	2,527	-	-	2.17	238
2021年1月末日	89,814,289.00	9,865	-	-	8.32	914
2月末日	120,218,690.83	13,204	-	-	8.85	972
3月末日	124,192,105.70	13,641	-	-	8.65	950
4月末日	137,106,856.92	15,059	-	-	9.36	1,028
5月末日	156,790,598.18	17,221	-	-	9.61	1,056
6月末日	164,136,779.67	18,028	-	-	9.77	1,073

WisdomTree エネルギー上場投資信託

	総資産額		純資産総額		外国投資証券1単位当たりの純資産額	
	米ドル	日本円 (百万円)	米ドル	日本円	米ドル	日本円
2020年7月末日	32,792,657.44	3,602	-	-	2.57	282
8月末日	37,604,834.36	4,130	-	-	2.73	300
9月末日	33,245,521.71	3,652	-	-	2.90	319
10月末日	36,851,110.57	4,048	-	-	3.02	332
11月末日	40,273,028.90	4,423	-	-	3.16	347
12月末日	47,638,407.14	5,232	-	-	3.53	388
2021年1月末日	37,771,510.47	4,149	-	-	2.29	252
2月末日	44,815,331.07	4,922	-	-	2.64	290
3月末日	46,117,984.77	5,065	-	-	2.54	279
4月末日	55,431,526.56	6,088	-	-	2.71	298
5月末日	68,109,141.16	7,481	-	-	2.80	308
6月末日	78,001,925.03	8,567	-	-	3.12	343

WisdomTree 産業用金属上場投資信託

	総資産額		純資産総額		外国投資証券1単位当たりの純資産額	
	米ドル	日本円 (百万円)	米ドル	日本円	米ドル	日本円
2020年7月末日	18,894,034.95	2,075	-	-	2.00	220
8月末日	23,142,811.62	2,542	-	-	2.00	220
9月末日	26,177,422.61	2,875	-	-	2.12	233
10月末日	26,925,247.34	2,957	-	-	2.09	230
11月末日	30,360,492.85	3,335	-	-	2.12	233
12月末日	32,195,032.00	3,536	-	-	2.16	237
2021年1月末日	240,072,946.74	26,368	-	-	13.06	1,434
2月末日	322,878,642.71	35,463	-	-	14.38	1,579
3月末日	370,547,703.89	40,699	-	-	14.01	1,539
4月末日	452,183,696.27	49,666	-	-	15.24	1,674
5月末日	528,374,251.98	58,034	-	-	15.81	1,736
6月末日	557,221,439.89	61,202	-	-	15.29	1,679

WisdomTree 農産物上場投資信託

	総資産額		純資産総額		外国投資証券1単位当たり の純資産額	
	米ドル	日本円 (百万円)	米ドル	日本円	米ドル	日本円
2020年7月末日	269,631,816.61	29,615	-	-	4.64	510
8月末日	314,602,170.92	34,554	-	-	4.09	449
9月末日	218,275,843.93	23,974	-	-	4.12	453
10月末日	247,360,516.08	27,169	-	-	8.14	894
11月末日	298,195,431.87	32,752	-	-	7.10	780
12月末日	345,719,583.32	37,972	-	-	7.54	828
2021年1月末日	239,631,618.76	26,320	-	-	7.31	803
2月末日	223,234,038.16	24,519	-	-	7.39	812
3月末日	228,392,279.27	25,085	-	-	7.70	846
4月末日	247,360,516.08	27,169	-	-	8.14	894
5月末日	150,464,922.77	16,526	-	-	4.96	545
6月末日	164,089,616.07	18,023	-	-	5.14	565

WisdomTree 穀物上場投資信託

	総資産額		純資産総額		外国投資証券1単位当たりの純資産額	
	米ドル	日本円 (百万円)	米ドル	日本円	米ドル	日本円
2020年7月末日	21,364,035.19	2,347	-	-	3.27	359
8月末日	21,096,421.62	2,317	-	-	3.05	335
9月末日	20,242,178.07	2,223	-	-	2.99	328
10月末日	111,755,009.46	12,275	-	-	13.07	1,436
11月末日	94,834,229.43	10,416	-	-	11.05	1,214
12月末日	108,021,439.44	11,865	-	-	11.81	1,297
2021年1月末日	103,373,279.17	11,354	-	-	11.47	1,260
2月末日	106,949,517.07	11,747	-	-	11.81	1,297
3月末日	118,943,282.46	13,064	-	-	13.04	1,432
4月末日	111,755,009.46	12,275	-	-	13.07	1,436
5月末日	33,222,003.05	3,649	-	-	3.79	416
6月末日	32,934,727.32	3,617	-	-	3.82	420

（注）WisdomTree 天然ガス上場投資信託、WisdomTree WTI原油上場投資信託、WisdomTree ガソリン上場投資信託、

WisdomTree アルミニウム上場投資信託、WisdomTree 銅上場投資信託、WisdomTree ニッケル上場投資信託、WisdomTree 小麦上場投資信託、WisdomTree とうもろこし上場投資信託、WisdomTree 大豆上場投資信託、WisdomTree ブロード上場投資信託、WisdomTree エネルギー上場投資信託、WisdomTree 産業用金属上場投資信託、WisdomTree 農産物上場投資信託、及びWisdomTree 穀物上場投資信託は、2006年9月27日よりロンドン証券取引所において、2006年11月1日よりフランクフルト証券取引所において、2007年2月15日よりNYSE ユーロネクスト・パリにおいて、2006年12月15日よりユーロネクスト・アムステルダムにおいて、2007年4月20日よりイタリア証券取引所において、2010年3月19日より東京証券取引所において取引されています。

【分配の推移】

2020年7月1日から2021年6月30日までの期間について、分配は行われていません。マイクロ上場投資信託、商品指数上場投資信託及び単一商品上場投資信託は、特定の満期を有しない外国投資法人債券であって、金利を支払わないため、該当はありません。

【自己資本利益率（収益率）の推移】

2020年7月1日から2021年6月30日までの1年間における外国投資法人債券の収益率は以下のとおりです。

	収益率（％）（注）
WisdomTree天然ガス上場投資信託	-37.93
WisdomTree WTI原油上場投資信託	-22.72
WisdomTreeガソリン上場投資信託	8.72
WisdomTreeアルミニウム上場投資信託	27.86
WisdomTree銅上場投資信託	51.64
WisdomTreeニッケル上場投資信託	39.14
WisdomTree小麦上場投資信託	18.28
WisdomTreeとうもろこし上場投資信託	35.32
WisdomTree大豆上場投資信託	50.43
WisdomTreeブロード上場投資信託	19.98
WisdomTreeエネルギー上場投資信託	-14.41
WisdomTree産業用金属上場投資信託	36.89
WisdomTree農産物上場投資信託	38.05
WisdomTree穀物上場投資信託	36.39

（注）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

a ＝ 当該期間末の商品上場投資信託 1 口当たり純資産価格（当該期間の分配金の合計額を加えた額）

b ＝ 当該期間の直前の計算期間末の商品上場投資信託 1 口当たり純資産価格（分配落の額）

（３）【投資リスク】

本書の日付現在、令和2年6月28日提出の有価証券報告書「第一部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 3 投資リスク」に記載される投資リスクについて、重要な変更はありません。

外国投資法人が将来にわたって営業活動を継続するとの前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況、その他外国投資法人の経営に重要な影響を及ぼす事象は、本書の日付現在存在しません。

3【資産運用会社の概況】

（１）【名称及び資本金の額】

a. 名称

ウィズダムツリー・マネジメント・ジャージー・リミテッド

（WisdomTree Management Jersey Limited）（「管理事務代行会社」）

b. 資本金の額

2021年6月30日現在2,250,000ポンド及び3,200,000米ドル（計691,620,250円）

（２）【大株主の状況】

（2021年6月30日現在）

氏名又は名称	住所	所有株式数	発行済み株式数に対する所有株式数の比率
エレクトラ・ター ゲット・ホールド コー・リミテッド	英国領チャンネル諸島、 ジャージー JE2 4WX、セント・ハリー、 ピア・ロード 31、オーデナンス・ハウス	300,000株	100%

（３）【役員の状況】

（本書提出日現在）

スチュアート・エム・ベル（Stuart M. Bell） 取締役

本書「第二部 外国投資法人の詳細情報 第1 外国投資法人の追加情報 2 役員の状況」をご参照下さい。

ピーター・エム・ジーンバ（Peter M. Ziemba） 取締役

本書「第二部 外国投資法人の詳細情報 第1 外国投資法人の追加情報 2 役員の状況」をご参照下さい。

（注）いずれの取締役も管理事務代行会社の株式を所有していません。

（４）【事業の内容及び営業の概況】

管理事務代行会社が資産の運用を行っている外国投資法人は以下の通りです。

（2021年6月30日現在）

	名称	基本的性格	設立年月日	総資産額 (米ドル)
1	ウィズダムツリー・コモディティ・セキュリティーズ・リミテッド	本書を参照ください。	2005年8月16日	4,992,909,319 (548,396百万円)
2	ウィズダムツリー・フォーリン・エクステンジ・リミテッド	保証付外国為替上場投資信託の上場及び発行です。	2009年7月1日	406,338,151 (44,630百万円)
3	ウィズダムツリー・ヘッジド・コモディティ・セキュリティーズ・リミテッド	通貨ヘッジされた商品上場投資信託の上場及び発行です。	2011年11月11日	479,017,918 (52,613百万円)
4	ウィズダムツリー・ヘッジド・メタル・セキュリティーズ・リミテッド	通貨ヘッジ貴金属上場投資信託の上場及び発行です。	2011年6月6日	1,941,310,917 (213,224百万円)
5	ウィズダムツリー・メタル・セキュリティーズ・リミテッド	ETFS貴金属上場投資信託の上場及び発行です。	2007年2月22日	13,385,431,927 (1,470,189百万円)
6	ゴールド・ブリオン・セキュリティーズ・リミテッド	ゴールド・ブリオン上場投資信託の上場及び発行です。	2004年3月17日	3,696,277,946 (405,981百万円)
7	ウィズダムツリー・イシュアー・エクス・リミテッド	デジタル資産のパフォーマンスをトラックする証券の上場及び発行です。	2019年9月17日	225,577,201 (24,776百万円)

（注） 2021年6月30日現在での情報を記載しています（但し、社名についての変更は反映しております）。全ての外国投資法人が、外国投資法人債券を発行し、上場させているため、外国投資法人の負債となる当該債券に一致する資産を保有しています。従って、純資産額ではなく、総資産額を記載しています。また、各投資法人とも多数の外国投資法人債券を発行しているため、その一口当たりの資産額にかかる記載は省略しています。マイクロ・商品上場投資信託については、本書「2 外国投資法人の運用状況 （３）運用実績 純資産等の推移」をご参照ください。

4【外国投資法人の経理状況】

- a. 本書記載の発行体の2021年6月30日に終了した期間に係る日本文の中間財務書類は、「特定有価証券の内容等に関する内閣府令」に基づき、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定を適用して、当外国投資法人の中間財務書類の原文を翻訳したものです（ただし、円換算部分を除きます。）。
- b. 当外国投資法人の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいいます。）の監査を受けていません。
- c. 日本文の中間財務書類には円換算額が併記されています。日本円への換算には、ブルームバーグにおいてロンドン外国為替市場のクロージング時（令和2年9月1日午前0時（ロンドン時間2021年8月31日午後4時））現在の為替レート（1米ドル＝109.835 円、1ポンド＝151.177 円）が使用されています。なお、千円未満の金額は、四捨五入されています。日本円に換算された金額は、四捨五入のため合計欄の数値が総数と一致しない場合があります。

（１）【資産及び負債の状況】

ウィズダムツリー・コモディティ・セキュリティーズ・リミテッド
要約純損益及びその他の包括利益計算書

		6月30日に終了した期間			
		2021年 (無監査)		2020年 (無監査)	
	注記	米ドル	千円	米ドル	千円
収益	2	14,100,288	1,548,705	10,184,226	1,118,584
費用	2	(14,100,288)	(1,548,705)	(10,184,226)	(1,118,584)
公正価値変動考慮前純損益		-	-	-	-
コモディティ契約の契約上の 価値及び公正価値の変動	4	1,270,410,983	139,535,590	285,096,514	31,313,576
コモディティ証券の公正価値 の変動	5	(1,261,696,949)	(138,578,484)	(289,927,391)	(31,844,175)
当期間純利益/(損失) ^{1,2}		8,714,034	957,106	(4,830,877)	(530,599)

取締役は、当社の事業は継続するものと考えています。

- ¹ コモディティ契約の価値とコモディティ証券の価格との差額の変動について調整を行った任意かつ非GAAPの要約純損益及びその他の包括利益計算書は、注記9に記載しています。
- ² その他の包括利益の項目はないため、当期間純損益は当期間包括損益合計額でもあります。

8ページから15ページ(訳者注：原文のページ)の注記は、当要約中間財務諸表の一部を構成します。

要約財政状態計算書

		2021年6月30日現在 (無監査)		2020年12月31日現在 (監査済)	
	注記	米ドル	千円	米ドル	千円
資産					
コモディティ契約	4	4,778,456,640	524,841,785	4,218,667,859	463,357,384
未決済のコモディティ契約に係る未収金額	4	163,065,748	17,910,326	15,365,725	1,687,694
未決済のコモディティ証券に係る未収金額	5	45,198,200	4,964,344	8,834,934	970,385
売掛金及びその他の債権		6,188,731	679,739	3,585,255	393,786
資産合計		4,992,909,319	548,396,195	4,246,453,773	466,409,250
負債					
コモディティ証券	5	4,737,947,841	520,392,501	4,186,873,094	459,865,206
未決済のコモディティ証券に係る未払金額	5	163,065,748	17,910,326	15,365,725	1,687,694
未決済のコモディティ契約に係る未払金額	4	45,198,200	4,964,344	8,834,934	970,385
買掛金及びその他の債務		6,188,729	679,739	3,585,253	393,786
負債合計		4,952,400,518	543,946,911	4,214,659,006	462,917,072
資本					
資本金		2	0	2	0
再評価剰余金		40,508,799	4,449,284	31,794,765	3,492,178
資本合計		40,508,801	4,449,284	31,794,767	3,492,178
資本及び負債合計		4,992,909,319	548,396,195	4,246,453,773	466,409,250

上記の要約財政状態計算書における資産及び負債は、流動性の最も高いものから低い順に表示しています。

4ページから15ページ(訳者注：原文のページ)の当要約中間財務諸表は、2021年8月25日に取締役会による承認を受けて公表が承認されたため、取締役会を代表して署名されました。

クリストファー・フォールズ

取締役

8ページから15ページ(訳者注：原文のページ)の注記は、当要約中間財務諸表の一部を構成します。

要約キャッシュ・フロー計算書

6月30日に終了した期間

	2021年 (無監査)		2020年 (無監査)	
	米ドル	千円	米ドル	千円
当期間純利益/(損失)	8,714,034	957,106	(4,830,877)	(530,599)
非資金調整項目：				
コモディティ契約の公正価値の変動	(1,270,410,983)	(139,535,590)	(285,096,514)	(31,313,576)
コモディティ証券の公正価値の変動	1,261,696,949	138,578,484	289,927,391	31,844,175
	-	-	-	-
営業活動によるキャッシュ収入	-	-	-	-
現金及び現金同等物の純増減	-	-	-	-
現金及び現金同等物期首残高	-	-	-	-
現金及び現金同等物の純増減	-	-	-	-
現金及び現金同等物期末残高	-	-	-	-

コモディティ証券の発行は、指定参加者からコモディティ契約の取引相手先に直接現金を送金することにより、またはコモディティ証券の償還は、コモディティ契約の取引相手先が指定参加者に直接現金を送金することにより行われます。このため、当社は資金取引の当事者ではありません。コモディティ証券の発行及び償還並びにコモディティ契約の設定及び解約は、当社にとって非資金取引であり、注記5及び4のコモディティ証券及びコモディティ契約の期首残高から期末残高への調整表にそれぞれ開示しています。

当社は、ウィズダムツリー・マネジメント・ジャージー・リミテッド（以下「ManJer」または「管理事務代行会社」といいます。）との間にサービス契約を締結しています。この契約により、ManJerは、当社が必要とする全ての運用・管理サービス（マーケティングを含みます。）の提供または斡旋と、コモディティ証券の上場及び発行に関連する費用の支払に対する義務を負うことになります。これらのサービスと引き換えに、当社は、稼得した管理・運用報酬並びに設定及び償還手数料の総額に等しい額の報酬（以下「ManJerへの報酬」といいます。）をManJerに支払う義務を負います。その結果、管理・運用報酬及びライセンス料は、コモディティ契約の条件に基づきコモディティ契約の取引相手先がManJerに直接送金し、設定及び償還手数料についてはManJerが指定参加者から直接受領します。したがって、当社を経由するキャッシュ・フローはありません。

8ページから15ページ(訳者注：原文のページ)の注記は、当要約中間財務諸表の一部を構成します。

[次へ](#)

要約資本変動計算書

	資本金		利益剰余金		再評価剰余金		資本合計	
	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
2020年1月1日現在期首残高(監査済)	2	0	-	-	(12,096,479)	(1,328,617)	(12,096,477)	(1,328,617)
当期間純損益及び包括損失合計	-	-	(4,830,877)	(530,599)	-	-	(4,830,877)	(530,599)
再評価剰余金への振替	-	-	4,830,877	530,599	(4,830,877)	(530,599)	-	-
2020年6月30日現在残高(無監査)	2	0	-	-	(16,927,356)	(1,859,216)	(16,927,354)	(1,859,216)
2020年7月1日現在期首残高(無監査)	2	0	-	-	(16,927,356)	(1,859,216)	(16,927,354)	(1,859,216)
当期間純損益及び包括利益合計	-	-	48,722,121	5,351,394	-	-	48,722,121	5,351,394
再評価剰余金への振替	-	-	(48,722,121)	(5,351,394)	48,722,121	5,351,394	-	-
2020年12月31日現在残高(監査済)	2	0	-	-	31,794,765	3,492,178	31,794,767	3,492,178
2021年1月1日現在期首残高(監査済)	2	0	-	-	31,794,765	3,492,178	31,794,767	3,492,178
当期間純損益及び包括利益合計	-	-	8,714,034	957,106	-	-	8,714,034	957,106
再評価剰余金への振替	-	-	(8,714,034)	(957,106)	8,714,034	957,106	-	-
2021年6月30日現在残高(無監査)³	2	0	-	-	40,508,799	4,449,284	40,508,801	4,449,284

³ コモディティ契約の価値とコモディティ証券の価格との差額について調整を行った任意かつ非GAAPの要約資本変動計算書は、注記9に記載しています。

8ページから15ページ(訳者注：原文のページ)の注記は、当要約中間財務諸表の一部を構成します。

[次へ](#)

要約中間財務諸表に対する注記

1. 会計方針

当社の主要な会計方針は以下の通りです。

作成の基礎

当中間財務諸表は、2021年6月30日に終了した6ヶ月間に関するものであり、国際会計基準審議会(以下「IASB」といいます。)により公表されたIAS第34号「期中財務報告」及びIASBの国際財務報告解釈指針委員会により公表された解釈指針に準拠して作成されています。当中間財務諸表は、取得原価主義に基づき作成されていますが、純損益を通じて公正価値で測定している保有金融資産及び金融負債の再評価により修正されています。

当中間財務諸表には年次財務諸表で要求されている情報及び開示が全て含まれているわけではないため、当社の2020年12月31日終了年度の年次財務諸表と併せて読む必要があります。以下の「会計基準の変更」に記載する事項を除き、当中間財務諸表に適用される会計方針は、2020年12月31日終了年度の年次財務諸表におけるものを首尾一貫して適用しています。また、以下の会計方針の変更は、2021年12月31日終了年度の財務諸表にも反映される見込みです。

国際財務報告基準(以下「IFRS」といいます。)に準拠した中間財務諸表の表示において、特定の重要な会計上の見積りを使用する必要があります。また、当社の会計方針を適用する過程で、経営者は判断を行使する必要があります。

当社は、資産及び負債の報告金額に影響を与える見積り及び仮定を行います。見積りは、過去の経験及びその他の要素（その状況下で合理的と考えられる将来の事象の予測を含みます。 ）に基づき継続的に評価を行っています。当中間財務諸表の作成に必要な重要な会計上の判断は、注記9に開示している要約純損益及びその他の包括利益計算書並びに要約資本変動計算書への任意かつ非GAAPの調整の表示に関するものです。

当半期報告については、当社の監査人による監査もレビューも受けておりません。

会計基準の変更

2021年1月1日に、当社は該当する全てのIFRS年次改善を適用しており、これらの会計基準の改訂及び修正の適用による当財務諸表の会計方針及び開示の変更はないと判断しています。

2. 公正価値変動考慮前純損益

当期間の公正価値変動考慮前純損益の内訳は下記の通りです。

	6月30日に終了した期間			
	2021年 (無監査)		2020年 (無監査)	
	米ドル	千円	米ドル	千円
管理・運用報酬	12,608,064	1,384,807	9,038,963	992,795
ライセンス料	1,157,387	127,122	828,659	91,016
設定及び償還手数料	334,837	36,777	316,604	34,774
収益合計	14,100,288	1,548,705	10,184,226	1,118,584
ManJerへの報酬	(14,100,288)	(1,548,705)	(10,184,226)	(1,118,584)
営業費用合計	(14,100,288)	(1,548,705)	(10,184,226)	(1,118,584)
公正価値変動考慮前純損益	-	-	-	-

3. セグメント報告

当社には地域別セグメントが1つ(欧州)しかないため、事業別の各セグメントに係る事業の情報を報告しています。さらに当社には、収益の10%超を生み出す単独の主要顧客も存在していません。取締役は、当社にはクラシック・長期型とショート・レバレッジ型の2つの事業セグメントがあると考えています。当社は、これらの源泉それぞれから収益を得ています。

2021年6月30日に終了した期間:
(無監査)

	クラシック・長期型 米ドル	ショート・レバレッジ型 米ドル	合計 米ドル
管理・運用報酬	10,076,714	2,531,350	12,608,064
ライセンス料	1,028,236	129,151	1,157,387
設定及び償還手数料	169,500	165,337	334,837
収益合計	11,274,450	2,825,838	14,100,288
営業費用合計	(11,274,450)	(2,825,838)	(14,100,288)
セグメント損益	-	-	-

2021年6月30日に終了した期間:

(無監査)

	クラシック・長期型 千円	ショート・レバレッジ型 千円	合計 千円
管理・運用報酬	1,106,776	278,031	1,384,807
ライセンス料	112,936	14,185	127,122
設定及び償還手数料	18,617	18,160	36,777
収益合計	1,238,329	310,376	1,548,705
営業費用合計	(1,238,329)	(310,376)	(1,548,705)
セグメント損益	-	-	-

2020年6月30日に終了した期間:

(無監査)

	クラシック・長期型 米ドル	ショート・レバレッジ型 米ドル	合計 米ドル
管理・運用報酬	6,449,477	2,589,486	9,038,963
ライセンス料	594,636	234,023	828,659
設定及び償還手数料	164,517	152,087	316,604
収益合計	7,208,630	2,975,596	10,184,226
営業費用合計	(7,208,630)	(2,975,596)	(10,184,226)
セグメント損益	-	-	-

2020年6月30日に終了した期間:

(無監査)

	クラシック・長期型 千円	ショート・レバレッジ型 千円	合計 千円
管理・運用報酬	708,378	284,416	992,795
ライセンス料	65,312	25,704	91,016
設定及び償還手数料	18,070	16,704	34,774
収益合計	791,760	326,825	1,118,584
営業費用合計	(791,760)	(326,825)	(1,118,584)
セグメント損益	-	-	-

これらの証券に関連した資産及び負債についての追加的な情報は、注記4、5及び6に開示されています。

4. コモディティ契約

公正価値の変動

6月30日に終了した期間

	2021年 (無監査)		2020年 (無監査)	
	米ドル	千円	米ドル	千円
クラシック・長期型コモディティ 契約	1,038,111,422	114,020,968	209,362,470	22,995,327
ショート・レバレッジ型 コモディティ契約	232,299,561	25,514,622	75,734,044	8,318,249
	1,270,410,983	139,535,590	285,096,514	31,313,576

コモディティ契約の公正価値

2021年6月30日現在
(無監査)2020年12月31日現在
(監査済)

	2021年6月30日現在 (無監査)		2020年12月31日現在 (監査済)	
	米ドル	千円	米ドル	千円
クラシック・長期型コモディティ 契約	4,216,838,322	463,156,437	3,717,287,350	408,288,256
ショート・レバレッジ型 コモディティ契約	561,618,318	61,685,348	501,380,509	55,069,128
コモディティ契約合計	4,778,456,640	524,841,785	4,218,667,859	463,357,384

2021年6月30日現在、取引日が当期間末日前で決済日が翌期間である、コモディティ証券の設定または償還が未決済の一定のコモディティ契約がありました。

- ・コモディティ証券の設定の未決済によるコモディティ契約の未払金額は、45,198,200米ドル(2020年12月31日現在:8,834,934米ドル)でした。
- ・コモディティ証券の償還の未決済によるコモディティ契約の未収金額は、163,065,748米ドル(2020年12月31日現在:15,365,725米ドル)でした。

コモディティ契約の増減に関する下記の調整には、非資金取引の増減のみが含まれています。

6月30日に終了した期間

	2021年 (無監査)		2020年 (無監査)	
	米ドル	千円	米ドル	千円
コモディティ契約の期首残高	4,218,667,859	463,357,384	2,752,376,081	302,307,227
設定	4,084,397,035	448,609,748	5,524,134,958	606,743,363
解約	(4,781,253,786)	(525,149,010)	(3,895,047,260)	(427,812,516)
管理・運用報酬及びライセンス料	(13,765,451)	(1,511,928)	(9,867,622)	(1,083,810)
公正価値の変動	1,270,410,983	139,535,590	285,096,514	31,313,576
コモディティ契約の期末残高	4,778,456,640	524,841,785	4,656,692,671	511,467,840

5. コモディティ証券

公正価値の変動

	6月30日に終了した期間			
	2021年 (無監査)		2020年 (無監査)	
	米ドル	千円	米ドル	千円
クラシック・長期型コモディティ 契約	(1,029,362,461)	(113,060,026)	(210,205,734)	(23,087,947)
ショート・レバレッジ型 コモディティ契約	(232,334,488)	(25,518,458)	(79,721,657)	(8,756,228)
	<u>(1,261,696,949)</u>	<u>(138,578,484)</u>	<u>(289,927,391)</u>	<u>(31,844,175)</u>

コモディティ証券の公正価値

	2021年6月30日現在 (無監査)		2020年12月31日現在 (監査済)	
	米ドル	千円	米ドル	千円
クラシック・長期型コモディティ 契約	4,182,594,514	459,395,268	3,691,792,503	405,488,030
ショート・レバレッジ型 コモディティ契約	555,353,327	60,997,233	495,080,591	54,377,177
コモディティ契約合計	<u>4,737,947,841</u>	<u>520,392,501</u>	<u>4,186,873,094</u>	<u>459,865,206</u>

2021年6月30日現在、取引日が当期間末日前で決済日が翌期間である、設定または償還が未決済の一定のコモディティ証券がありました。

- ・コモディティ証券の償還の未決済による未払金額は、163,065,748米ドル(2020年12月31日現在:15,365,725米ドル)でした。
- ・コモディティ証券の設定の未決済による未収金額は、45,198,200米ドル(2020年12月31日現在:8,834,934米ドル)でした。

コモディティ証券の増減に関する下記の調整は財務活動から生じる負債であり、非資金取引の増減のみが含まれています。

	6月30日に終了した期間			
	2021年 (無監査)		2020年 (無監査)	
	米ドル	千円	米ドル	千円
コモディティ証券の期首残高	4,186,873,094	459,865,206	2,764,472,560	303,635,844
証券の設定	4,084,397,035	448,609,748	5,524,134,958	606,743,363
証券の解約	(4,781,253,786)	(525,149,010)	(3,895,047,260)	(427,812,516)
管理・運用報酬及びライセンス料	(13,765,451)	(1,511,928)	(9,867,622)	(1,083,810)
公正価値の変動	1,261,696,949	138,578,484	289,927,391	31,844,175
コモディティ証券の期末残高 (公正価値)	<u>4,737,947,841</u>	<u>520,392,501</u>	<u>4,673,620,027</u>	<u>513,327,056</u>

6. 公正価値ヒエラルキー

公正価値ヒエラルキーのレベルは次のように定義されています。

- ・ レベル1 同一の資産に関する活発な市場における相場価格に基づく公正価値

- ・ レベル2 相場価格以外の観察可能なインプットを用いた評価技法に基づく公正価値
- ・ レベル3 観察可能な市場データに基づかないインプットを用いた評価技法に基づく公正価値

ヒエラルキーの分類は、各関連資産/負債の公正価値測定にとって重要な最も低いレベルのインプットに基づいて決定されます。

コモディティ証券は公開市場で取引及び売買されているため、当社は利用可能な市場価格を用いる必要があります。コモディティ証券の価格付けを行う市場が関連する報告日現在活発であると判断される場合、当該コモディティ証券はレベル1の金融負債に分類されます。コモディティ証券の価格付けを行う市場が関連する報告日現在活発でないと判断される場合、当該コモディティ証券はレベル2の金融負債に分類されます。当社は、各報告日現在利用可能な市場価格(無調整)を用いて、レベル2のコモディティ証券を評価しています。これは、報告日現在の取引価格を最も適切に反映する方法と考えられます。

コモディティ契約に関する当社の権利は、各取引日に所定の価格でコモディティ証券を発行及び償還する契約上の義務に関するものです。これらの価格は、合意された計算式(目論見書に記載)に基づいており、コモディティ証券の各クラスの公表NAVと同額です。したがって、その価値は、観察可能で検証可能なインプットの裏付けのある第三者の価格情報を用いて算出していることから、コモディティ契約はレベル2の金融資産に分類しています。

当社の資産及び(負債)の分類は下記の通りです。

	2021年6月30日現在 (無監査)		2020年12月31日現在 (監査済)	
	米ドル	千円	米ドル	千円
レベル1				
コモディティ証券	<u>(4,730,491,298)</u>	<u>(519,573,512)</u>	<u>(4,184,691,674)</u>	<u>(459,625,610)</u>
レベル2				
コモディティ証券	(7,456,543)	(818,989)	(2,181,420)	(239,596)
コモディティ契約	<u>4,778,456,640</u>	<u>524,841,785</u>	<u>4,218,667,859</u>	<u>463,357,384</u>
	<u>4,771,000,097</u>	<u>524,022,796</u>	<u>4,216,486,439</u>	<u>463,117,788</u>

コモディティ証券及びコモディティ契約は、当社の会計方針に従って、当初認識時に純損益を通じて公正価値で認識し、公正価値で再評価します。レベル3に分類している資産または負債はありません。

レベル間の振替は、レベル1のインプットの公開情報が入手できなくなった場合に行います。この振替は、振替の原因となる状況の変化が生じた日に認識します。また、コモディティ証券の価格付けを行う主要な市場が関連する報告日現在活発でないと判断された場合に、レベル間の振替を認識することもあります。当社は、最終取引日と各報告日までの5営業日の取引量の双方を考慮して、特定のコモディティ証券の市場が活発であるかを判断しています。市場の活動水準の分析の結果行う振替は、各報告日に識別及び認識しています。

当期間中または報告日現在、資産についてレベル1とレベル2間の振替又は分類変更はありませんでした。2021年6月30日現在、レベル1からレベル2に振り替えたコモディティ証券の公正価値は3,945,575米ドル（2020年12月31日現在：ゼロ米ドル）、レベル2からレベル1に振り替えたコモディティ証券の公正価値はゼロ米ドル（2020年12月31日現在：14,605,706米ドル）でした。

7. 関連当事者についての開示

所有を通じて、または当社の取締役であることにより、当社に対して重要な影響力を有する事業体及び個人は、関連当事者とみなされます。さらに、当社と共通の所有者である事業体及び共通の取締役である事業体も、同様に関連当事者とみなされます。

当期間中にManJerによって請求された報酬：

	6月30日に終了した期間			
	2021年 (無監査)		2020年 (無監査)	
	米ドル	千円	米ドル	千円
ManJerへの報酬	14,100,288	1,548,705	10,184,226	1,118,584

当期間末日現在のManJerに対する債務は下記の通りでした。

	2021年6月30日現在 (無監査)		2020年12月31日現在 (監査済)	
	米ドル	千円	米ドル	千円
	6,188,729	679,739	3,327,834	365,513

2021年6月30日現在のManJerに対する債権は、2米ドル(2020年12月31日現在：2米ドル)でした。

取締役報告書に開示の通り、ManJerは、当社に関する取締役報酬8,000英ポンド(2020年6月30日終了期間：8,000英ポンド)を支払いました。

スティーブン・ロスは、アール・アンド・エイチ・ファンド・サービスズ（ジャージー）リミテッド（以下「R&H」または「事務管理会社」といいます。）の取締役で、R&Hが完全所有するローリンソン・アンド・ハンター・ジャージー・パートナーシップのパートナーです。クリストファー・フォールズは、R&Hの幹部従業員です。当期間において、R&Hは、当社に関する事務管理業務の報酬197,419英ポンド（2020年6月30日終了期間：180,606英ポンド）をManJerに請求しており、このうち107,116英ポンド（2020年12月31日現在：90,303英ポンド）が当期間末日現在未決済でした。

ピーター・ジーンバ及びスチュアート・ベルは、ウィズダムツリー・インベストメンツ・インクの業務執行取締役です。

8. 報告期間後に発生した事象

報告期間の末日以後、当中間財務諸表の署名日までに、2021年6月30日現在の当社の要約財政状態計算書に開示された財政状態、同日に終了した年度の経営成績またはキャッシュ・フローに影響を与える重要な事象は発生していません。

9. 任意かつ非GAAPの調整に関する情報

要約純損益及びその他の包括利益計算書に表示している当社の純損益及び包括利益には、コモディティ契約（コモディティ証券の裏付けとして保有）とコモディティ証券の会計上の評価額（注記4及び5に開示）のミスマッチの結果であるコモディティ契約の価値とコモディティ証券の価格との累積差額の変動を表した利得及び損失が反映さ

れています。また、要約資本変動計算書にも、コモディティ契約（コモディティ証券の裏付けとして保有）とコモディティ証券双方の公正価値の変動が反映されています。

コモディティ契約（コモディティ証券の裏付けとして保有）の価値とコモディティ証券の価格との差額である当該利得または損失は、その後のコモディティ証券の償還及び対応するコモディティ契約の解約時に解消されます。また、コモディティ証券の各クラスは、リミテッド・リコースの取決めに基づき発行しています。当該取決めに より保有者が遡求権を有するのは、この関連するコモディティ契約（コモディティ証券の裏付けとして保有）に対してのみであり、他のクラスのコモディティ証券のコモディティ契約や当社に対しては有していません。結果として、当社は、この基礎となるコモディティ契約（コモディティ証券の裏付けとして保有）の売買からも利得を得ておらず、また商取引上（管理・運用報酬及びライセンス料の影響を除き）、コモディティ契約（コモディティ証券の裏付けとして保有）に係る利得または損失は対応するコモディティ証券に係る損失または利得と常に相殺されるため、当社には正味の利得または損失は残りません。

会計上の価値のミスマッチは下記の通りです。

	6月30日に終了した期間			
	2021年 (無監査)		2020年 (無監査)	
	米ドル	千円	米ドル	千円
コモディティ契約の公正価値の変動	1,270,410,983	139,535,590	285,096,514	31,313,576
コモディティ証券の公正価値の変動	(1,261,696,949)	(138,578,484)	(289,927,391)	(31,844,175)
	8,714,034	957,106	(4,830,877)	(530,599)

商取引上の成果を反映させるため、当社は、コモディティ証券の市場価値から契約上の価値（目論見書に記載）への調整及びこの利得または損失の分配不能な別個の剰余金への振替を反映した、当期間の任意かつ非GAAPの要約純損益及びその他の包括利益計算書並びに要約資本変動計算書を以下に開示しています。

(a) 任意かつ非GAAPの要約純損益及びその他の包括利益計算書

	6月30日に終了した期間			
	2021年 (無監査)		2020年 (無監査)	
	米ドル	千円	米ドル	千円
収益	14,100,288	1,548,705	10,184,226	1,118,584
費用	(14,100,288)	(1,548,705)	(10,184,226)	(1,118,584)
公正価値変動考慮前純損益	-	-	-	-
コモディティ契約の公正価値の変動	1,270,410,983	139,535,590	285,096,514	31,313,576
コモディティ証券の公正価値の変動	(1,261,696,949)	(138,578,484)	(289,927,391)	(31,844,175)
当期間純利益/(損失)	8,714,034	957,106	(4,830,877)	(530,599)
コモディティ証券の市場価値から契約上の価値（目論見書に記載）への調整	(8,714,034)	(957,106)	4,830,877	530,599

調整後純損益

-	-	-	-

[次へ](#)

(b) 任意かつ非GAAPの要約資本変動計算書

	資本金		利益剰余金		再評価剰余金 ⁴		資本合計		調整後資本合計	
	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
2020年1月1日現在期首残高 (監査済)	2	0	-	-	(12,096,479)	(1,328,617)	(12,096,477)	(1,328,617)	2	0
当期間純損益及び包括損失 合計	-	-	(4,830,877)	(530,599)	-	-	(4,830,877)	(530,599)	(4,830,877)	(530,599)
再評価剰余金からの振替	-	-	4,830,877	530,599	(4,830,877)	(530,599)	-	-	-	-
コモディティ証券の市場価 値から契約上の価値（目論 見書に記載）への調整	-	-	-	-	-	-	-	-	4,830,877	530,599
2020年6月30日現在残高 (無監査)	2	0	-	-	(16,927,356)	(1,859,216)	(16,927,354)	(1,859,216)	2	0
2020年7月1日現在期首残高 (無監査)	2	0	-	-	(16,927,356)	(1,859,216)	(16,927,354)	(1,859,216)	2	0
当期間純損益及び包括利益 合計	-	-	48,722,121	5,351,394	-	-	48,722,121	5,351,394	48,722,121	5,351,394
再評価剰余金への振替	-	-	(48,722,121)	(5,351,394)	48,722,121	5,351,394	-	-	-	-
コモディティ証券の市場価 値から契約上の価値（目論 見書に記載）への調整	-	-	-	-	-	-	-	-	(48,722,121)	(5,351,394)
2020年12月31日現在残高 (監査済)	2	0	-	-	31,794,765	3,492,178	31,794,767	3,492,178	2	0
2021年1月1日現在期首残高 (監査済)	2	0	-	-	31,794,765	3,492,178	31,794,767	3,492,178	2	0
当期間純損益及び包括利益 合計	-	-	8,714,034	957,106	-	-	8,714,034	957,106	8,714,034	957,106
再評価剰余金への振替	-	-	(8,714,034)	(957,106)	8,714,034	957,106	-	-	-	-

コモディティ証券の市場価値から契約上の価値（目論見書に記載）への調整	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,714,034)	(957,106)
2021年6月30日現在残高(無監査)	2	0	-	-	40,508,799	4,449,284	40,508,801	4,449,284	2	0

4 これは、コモディティ契約の価値とコモディティ証券の価格との差額です。

[次へ](#)

DocuSign Envelope ID: 5FFBD906-9947-4EEC-ABE9-B8EFE3D9EC4D

WisdomTree Commodity Securities Limited

Condensed Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income



	Notes	Period Ended 30 June	
		2021 Unaudited USD	2020 Unaudited USD
Income	2	14,100,288	10,184,226
Expenses	2	(14,100,288)	(10,184,226)
Result Before Fair Value Movements		-	-
Change in Contractual and Fair Value of Commodity Contracts	4	1,270,410,983	285,096,514
Change in Fair Value of Commodity Securities	5	(1,261,696,949)	(289,927,391)
Profit/(Loss) for the Period^{1 2}		8,714,034	(4,830,877)

The directors consider the Company's activities as continuing.

¹ A non-statutory and non-GAAP Condensed Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income reflecting adjustments representing the movement in the difference between the value of the Commodity Contracts and the price of Commodity Securities is set out in note 9.

² There are no items of Other Comprehensive Income, therefore the Profit for the Period also represented the Total Comprehensive Income for the Period.

The notes on pages 8 to 15 form part of these condensed interim financial statements

WisdomTree Commodity Securities Limited

Condensed Statement of Financial Position



		As At	
		30 June 2021	31 December 2020
	Notes	Unaudited USD	Audited USD
Assets			
Commodity Contracts	4	4,778,456,640	4,218,667,859
Amounts Receivable on Commodity Contracts			
Awaiting Settlement	4	163,065,748	15,365,725
Amounts Receivable on Commodity Securities			
Awaiting Settlement	5	45,198,200	8,834,934
Trade and Other Receivables		6,188,731	3,585,255
Total Assets		4,992,909,319	4,246,453,773
Liabilities			
Commodity Securities	5	4,737,947,841	4,186,873,094
Amounts Payable on Commodity Securities			
Awaiting Settlement	5	163,065,748	15,365,725
Amounts Payable on Commodity Contracts			
Awaiting Settlement	4	45,198,200	8,834,934
Trade and Other Payables		6,188,729	3,585,253
Total Liabilities		4,952,400,518	4,214,659,006
Equity			
Stated Capital		2	2
Revaluation Reserve		40,508,799	31,794,765
Total Equity		40,508,801	31,794,767
Total Equity and Liabilities		4,992,909,319	4,246,453,773

The assets and liabilities in the above Condensed Statement of Financial Position are presented in order of liquidity from most to least liquid.

The condensed interim financial statements on pages 4 to 15 were approved and authorised for issue by the board of directors and signed on its behalf on 25 August 2021.

DocuSigned by:

 UJ001EJ98C-AA411/...

Christopher Foulds
Director

The notes on pages 8 to 15 form part of these condensed interim financial statements

WisdomTree Commodity Securities Limited

Condensed Statement of Cash Flows



	Period Ended 30 June	
	2021 Unaudited USD	2020 Unaudited USD
Profit/(Loss) for the Period	8,714,034	(4,830,877)
Non-cash Reconciling Items		
Change in Contractual and Fair Value of Commodity Contracts	(1,270,410,983)	(285,096,514)
Change in Fair Value of Commodity Securities	1,261,696,949	289,927,391
	-	-
Cash Generated from Operating Activities	-	-
Net Movement in Cash and Cash Equivalents	-	-
Cash and Cash Equivalents at the Beginning of the Period	-	-
Net Movement in Cash and Cash Equivalents	-	-
Cash and Cash Equivalents at the End of the Period	-	-

Commodity Securities are issued through a direct transfer of cash directly from the Authorised Participant to the Commodity Contract Counterparties or redeemed by the direct transfer of cash by the Commodity Contract Counterparties to the Authorised Participant. As such the Company is not a party to any cash transactions. The creations and redemptions of Commodity Securities and creations and cancellations of Commodity Contracts, which are non-cash transactions for the Company, are disclosed in notes 5 and 4 respectively in the reconciliation of opening to closing Commodity Securities and Commodity Contracts.

The Company has entered into a service agreement with WisdomTree Management Jersey Limited ("ManJer" or the "Manager"), whereby ManJer is responsible for supplying or procuring the supply of all management and administration services required by the Company, (including marketing) as well as the payment of costs relating to the listing and issue of Commodity Securities. In return for these services, the Company has an obligation to remunerate ManJer with an amount equal to the aggregate of the management fee, licence allowance and the creation and redemption fees (the "ManJer Fee"). As a result, the management fee and licence allowance are transferred directly to ManJer by the Commodity Contract Counterparties under the terms of the Commodity Contracts and ManJer receives creation and redemption fees directly from the Authorised Participants. Accordingly, there are no cash flows through the Company.

The notes on pages 8 to 15 form part of these condensed interim financial statements

DocuSign Envelope ID: 5FFBD906-9947-4EEC-ABE9-B8EFE3D9EC4D

WisdomTree Commodity Securities Limited

Condensed Statement of Changes in Equity

	Stated Capital USD	Retained Earnings USD	Revaluation Reserve USD
Audited Opening Balance at 1 January 2020	2	-	(12,096,479)
Result and Total Comprehensive Loss for the Period	-	(4,830,877)	-
Transfer to Revaluation Reserve	-	4,830,877	(4,830,877)
Unaudited Balance at 30 June 2020	2	-	(16,927,356)
Unaudited Opening Balance at 1 July 2020	2	-	(16,927,356)
Result and Total Comprehensive Income for the Period	-	48,722,121	-
Transfer to Revaluation Reserve	-	(48,722,121)	48,722,121
Audited Balance at 31 December 2020	2	-	31,794,765
Audited Opening Balance at 1 January 2021	2	-	31,794,765
Result and Total Comprehensive Income for the Period	-	8,714,034	-
Transfer to Revaluation Reserve	-	(8,714,034)	8,714,034
Unaudited Balance at 30 June 2021³	2	-	40,508,799

³ A non-statutory and non-GAAP Condensed Statement of Changes in Equity reflecting adjustments representing the difference between the value of Commodity Co of Commodity Securities is set out in note 9.

The notes on pages 8 to 15 form part of these condensed interim financial statements

WisdomTree Commodity Securities Limited

Notes to the Condensed Interim Financial Statements

**1. Accounting Policies**

The main accounting policies of the Company are described below.

Basis of Preparation

The interim financial statements for the six months ended 30 June 2021 have been prepared in accordance with IAS 34 "Interim Financial Reporting" as issued by the International Accounting Standards Board ("IASB") and interpretations issued by the International Financial Reporting Interpretations Committee of the IASB. The interim financial statements have been prepared under the historical cost convention, as modified by the revaluation of financial assets and financial liabilities held at fair value through profit or loss.

The interim financial statements do not include all the information and disclosures required in the annual financial statements and should be read in conjunction with the Company's annual financial statements for the year ended 31 December 2020. Except as described below under *Changes in Accounting Standards* the accounting policies adopted are consistent with those of the annual financial statements for the year ended 31 December 2020. The changes in accounting policies are also expected to be reflected in the financial statements for the year ended 31 December 2021.

The presentation of interim financial statements in conformity with International Financial Reporting Standards ("IFRSs") requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise its judgement in the process of applying the Company's accounting policies.

The Company makes estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities. Estimates are continually evaluated and based on historical experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances. The key accounting judgement required to prepare these interim financial statements is in respect of the presentation of non-statutory and non-GAAP adjustments to the Condensed Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income and the Condensed Statement of Changes in Equity, as disclosed in note 9.

This half yearly report has not been audited or reviewed by the Company's auditors.

Changes in Accounting Standards

On 1 January 2021 the Company adopted all applicable annual improvements to IFRSs and have assessed that the adoption of these revised and amended accounting standards has not resulted in any changes to the accounting policies and disclosures within these financial statements.

2. Result Before Fair Value Movements

Result Before Fair Value Movements for the period comprised:

	Period Ended 30 June	
	2021	2020
	Unaudited USD	Unaudited USD
Management Fees	12,608,064	9,038,963
Licence Allowance	1,157,387	828,659
Creation and Redemption Fees	334,837	316,604
Total Income	14,100,288	10,184,226
ManJer Fees	(14,100,288)	(10,184,226)
Total Operating Expenses	(14,100,288)	(10,184,226)
Result Before Fair Value Movements	-	-

WisdomTree Commodity Securities Limited

Notes to the Condensed Interim Financial Statements (Continued)



3. Segmental Reporting

The Company reports information on its operations for each of the Company's business segments only, as the Company only has one geographic segment which is Europe. In addition the Company has no single major customer from which greater than 10% of revenue is generated. The directors believe that the Company has two operating segments; Classic & Longer Dated and Short & Leveraged. The Company earns revenues from each of these sources.

For the period ended 30 June 2021 Unaudited	Classic & Longer Dated USD	Short & Leveraged USD	Total USD
Management Fees	10,076,714	2,531,350	12,608,064
Licence Allowance	1,028,236	129,151	1,157,387
Creation and Redemption Fees	169,500	165,337	334,837
Total Income	11,274,450	2,825,838	14,100,288
Total Operating Expenses	(11,274,450)	(2,825,838)	(14,100,288)
Segmental Result	-	-	-
For the period ended 30 June 2020 Unaudited	Classic & Longer Dated USD	Short & Leveraged USD	Total USD
Management Fees	6,449,477	2,589,486	9,038,963
Licence Allowance	594,636	234,023	828,659
Creation and Redemption Fees	164,517	152,087	316,604
Total Income	7,208,630	2,975,596	10,184,226
Total Operating Expenses	(7,208,630)	(2,975,596)	(10,184,226)
Segmental Result	-	-	-

Additional information relating to the assets and liabilities associated with these securities is disclosed in notes 4, 5 and 6.

4. Commodity Contracts

Change in Fair Value	Period Ended 30 June 2021 Unaudited USD	2020 Unaudited USD
Classic & Longer Dated Commodity Contracts	1,038,111,422	209,362,470
Short & Leveraged Commodity Contracts	232,299,561	75,734,044
	1,270,410,983	285,096,514

WisdomTree Commodity Securities Limited

Notes to the Condensed Interim Financial Statements (Continued)



4. Commodity Contracts (continued)

Fair Value of Commodity Contracts	As At	
	30 June 2021 Unaudited USD	31 December 2020 Audited USD
Classic & Longer Dated Commodity Contracts	4,216,838,322	3,717,287,350
Short & Leveraged Commodity Contracts	561,618,318	501,380,509
Total Commodity Contracts	4,778,456,640	4,218,667,859

As at 30 June 2021, there were certain Commodity Contracts awaiting settlement in respect of the creation or redemption of Commodity Securities with transaction dates before the period end and settlement dates in the following period:

- The amount payable on Commodity Contracts as a result of unsettled creations of Commodity Securities is USD 45,198,200 (31 December 2020: USD 8,834,934).
- The amount receivable on Commodity Contracts as a result of unsettled redemptions of Commodity Securities is USD 163,065,748 (31 December 2020: USD 15,365,725).

The below reconciliation of changes in the Commodity Contracts includes only non-cash changes.

	Period Ended 30 June	
	2021 Unaudited USD	2020 Unaudited USD
Opening Commodity Contracts	4,218,667,859	2,752,376,081
Additions	4,084,397,035	5,524,134,958
Disposals	(4,781,253,786)	(3,895,047,260)
Management Fee and Licence Allowance	(13,765,451)	(9,867,622)
Change in Fair Value	1,270,410,983	285,096,514
Closing Commodity Contracts	4,778,456,640	4,656,692,671

5. Commodity Securities

Change in Fair Value	Period Ended 30 June	
	2021 Unaudited USD	2020 Unaudited USD
Classic & Longer Dated Commodity Contracts	(1,029,362,461)	(210,205,734)
Short & Leveraged Commodity Contracts	(232,334,488)	(79,721,657)
	(1,261,696,949)	(289,927,391)

Fair Value of Commodity Securities	As At	
	30 June 2021 Unaudited USD	31 December 2020 Audited USD
Classic & Longer Dated Commodity Contracts	4,182,594,514	3,691,792,503
Short & Leveraged Commodity Contracts	555,353,327	495,080,591
Total Commodity Contracts	4,737,947,841	4,186,873,094

WisdomTree Commodity Securities Limited

Notes to the Condensed Interim Financial Statements (Continued)



5. Commodity Securities (continued)

As at 30 June 2021, there were certain Commodity Securities awaiting settlement in respect of creations or redemptions with trade dates before the period end and settlement dates in the following period:

- The amount payable as a result of unsettled redemptions of Commodity Securities is USD 163,065,748 (31 December 2020: USD 15,365,725).
- The amount receivable as a result of unsettled creations of Commodity Securities is USD 45,198,200 (31 December 2020: USD 8,834,934).

The below reconciliation of changes in the Commodity Securities, being liabilities arising from financing activities, includes only non-cash changes.

	Period Ended 30 June	
	2021	2020
	Unaudited	Unaudited
	USD	USD
Opening Commodity Securities	4,186,873,094	2,764,472,560
Securities Created	4,084,397,035	5,524,134,958
Securities Redeemed	(4,781,253,786)	(3,895,047,260)
Management Fee and Licence Allowance	(13,765,451)	(9,867,622)
Change in fair value	1,261,696,949	289,927,391
Closing Commodity Securities at Fair Value	4,737,947,841	4,673,620,027

6. Fair Value Hierarchy

The fair value hierarchy levels are defined as follows:

- Level 1 Fair value based on quoted prices in active markets for identical assets.
- Level 2 Fair values based on valuation techniques using observable inputs other than quoted prices.
- Level 3 Fair values based on valuation techniques using inputs that are not based on observable market data.

Categorisation within the hierarchy is determined on the basis of the lowest level input that is significant to the fair value measurement of each relevant asset/liability.

The Company is required to utilise the available market price as the Commodity Securities are quoted and traded on the open market. Where the market on which the Commodity Securities prices are quoted is determined to be active at the relevant reporting date, the Commodity Securities are classified as level 1 financial liabilities. Where the market on which the Commodity Securities prices are quoted is determined to be inactive at the relevant reporting date, the Commodity Securities are classified as level 2 financial liabilities. The Company values the Level 2 Commodity Securities using the unadjusted market price available at each reporting date. This is considered to most appropriately reflect the price at which transactions would occur as at the reporting date.

The Company's rights in respect of Commodity Contracts relate to its contractual obligations to issue and redeem Commodity Securities at set prices on each trading day. These prices are based on an agreed formula (set out in the Prospectus) and are equal to the published NAVs of each class of Commodity Security. Therefore, Commodity Contracts are classified as level 2 financial assets, as the value is calculated using third party pricing sources supported by observable, verifiable inputs.

WisdomTree Commodity Securities Limited

Notes to the Condensed Interim Financial Statements (Continued)



6. Fair Value Hierarchy (continued)

The categorisation of the Company's assets and (liabilities) are as shown below:

	As At	
	30 June 2021	31 December 2020
	Unaudited	Audited
	USD	USD
Level 1		
Commodity Securities	(4,730,491,298)	(4,184,691,674)
Level 2		
Commodity Securities	(7,456,543)	(2,181,420)
Commodity Contracts	4,778,456,640	4,218,667,859
	<u>4,771,000,097</u>	<u>4,216,486,439</u>

The Commodity Securities and the Commodity Contracts are recognised at fair value through profit or loss upon initial recognition and revalued to fair value in line with the Company's accounting policy. There are no assets or liabilities classified in level 3.

Transfers between levels would be recognised if there was a change in circumstances that prevented public information in respect of Level 1 inputs from being available. Any such transfers would be recognised on the date of the change in circumstances that cause the transfer. Transfers between levels may also be recognised if the primary market on which the Commodity Securities prices are quoted was determined to be inactive at the relevant reporting date. The Company considers both the last trade date and trading volumes during the 5 trading days leading up to each reporting date to determine if the market for a particular Commodity Security is active. Transfers as a result of the analysis of the activity levels of the market are identified and recognised at each reporting date.

There were no transfers or reclassifications between Level 1 and Level 2 for any of the assets during the period or at the reporting date. As at 30 June 2021 Commodity Securities with a fair value of USD 3,945,575 were transferred from Level 1 to Level 2 (31 December 2020: USD Nil), and Commodity Securities with a fair value of USD Nil were transferred from Level 2 to Level 1 (31 December 2020: USD 14,605,706).

7. Related Party Disclosures

Entities and individuals which have a significant influence over the Company, either through ownership or by virtue of being a director of the Company, are considered to be related parties. In addition, entities with common ownership to the Company and entities with common directors are also considered to be related parties.

Fees charged by ManJer during the period:

	Period Ended 30 June	
	2021	2020
	Unaudited	Unaudited
	USD	USD
ManJer Fees	<u>14,100,288</u>	<u>10,184,226</u>

WisdomTree Commodity Securities Limited**Notes to the Condensed Interim Financial Statements (Continued)****7. Related Party Disclosures (continued)**

The following balances were due to ManJer at period end:

	As At	
	30 June 2021 Unaudited USD	31 December 2020 Audited USD
ManJer Fees Payable	6,188,729	3,327,834

At 30 June 2021, USD 2 is receivable from ManJer (31 December 2020: USD 2).

As disclosed in the Directors' Report, ManJer paid directors' fees in respect of the Company of GBP 8,000 (30 June 2020: GBP 8,000).

Steven Ross is a director of R&H Fund Services (Jersey) Limited ("R&H" or the "Administrator") and a partner of Rawlinson & Hunter, Jersey Partnership, which wholly owns R&H. Christopher Foulds is a senior employee of R&H. During the period, R&H charged ManJer administration fees in respect of the Company of GBP 197,419 (30 June 2020: GBP 180,606), of which GBP 107,116 (31 December 2020: GBP 90,303) was outstanding at the period end.

Peter Ziembra and Stuart Bell are executive officers of WisdomTree Investments, Inc.

8. Events Occurring After the Reporting Period

There have been no significant events that have occurred since the end of the reporting period up to the date of signing the interim financial statements which would impact on the financial position of the Company disclosed in the Condensed Statement of Financial Position as at 30 June 2021 or on the results and cash flows of the Company for the period ended on that date.

9. Non-GAAP and Non-Statutory Information

As a result of the mis-match in the accounting valuation of Commodity Contracts (held to support the Commodity Securities) and Commodity Securities (as disclosed in notes 4 and 5) the profits and losses and comprehensive income of the Company presented in the Condensed Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income reflect gains and losses which represent the movement in the cumulative difference between the value of the Commodity Contracts and the price of Commodity Securities. The Condensed Statement of Changes in Equity also reflects the fair value movements on both the Commodity Contracts (held to support the Commodity Securities) and the Commodity Securities.

These gains or losses on the difference between the value of the Commodity Contracts (held to support the Commodity Securities) and the price of Commodity Securities would be reversed on a subsequent redemption of the Commodity Securities and cancellation of the corresponding Commodity Contracts. Furthermore, each class of Commodity Security is issued under limited recourse arrangements whereby the holders have recourse only to the relevant Commodity Contracts (held to support the Commodity Securities) and not to the Commodity Contracts of any other class of Commodity Security or to the Company. As a result, the Company does not make gains from trading in the underlying Commodity Contracts (held to support the Commodity Securities) and, from a commercial perspective (with the exception of the impact of Management Fees and Licence Allowance) gains and losses in respect of Commodity Contracts (held to support the Commodity Securities) will always be offset by a corresponding loss or gain on the Commodity Securities and the Company does not retain any net gains or losses.

WisdomTree Commodity Securities Limited

Notes to the Condensed Interim Financial Statements (Continued)



9. Non-GAAP and Non-Statutory Information (continued)

The mismatched accounting values are as shown below:

	Period Ended 30 June	
	2021	2020
	Unaudited	Unaudited
	USD	USD
Change in Contractual and Fair Value of Commodity Contracts	1,270,410,983	285,096,514
Change in Fair Value of Commodity Securities	(1,261,696,949)	(289,927,391)
	8,714,034	(4,830,877)

To reflect the commercial results, the Company has presented below a non-GAAP and non-Statutory Condensed Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income and Condensed Statement of Changes in Equity for the period which reflect an Adjustment from Market Value to Contractual Value (as set out in the Prospectus) of Commodity Securities, together with those gains or losses being transferred to a separate reserve which is deemed non-distributable.

(a) Non-GAAP and Non-Statutory Condensed Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

	Period Ended 30 June	
	2021	2020
	Unaudited	Unaudited
	USD	USD
Income	14,100,288	10,184,226
Expenses	(14,100,288)	(10,184,226)
Result Before Fair Value Movement	-	-
Change in Fair Value of Commodity Contracts	1,270,410,983	285,096,514
Change in Fair Value of Commodity Securities	(1,261,696,949)	(289,927,391)
Profit/(Loss) for the Period	8,714,034	(4,830,877)
Adjustment from Market Value to Contractual Value (as set out in the Prospectus) of Commodity Securities	(8,714,034)	4,830,877
Adjusted Result	-	-

WisdomTree Commodity Securities Limited

Notes to the Condensed Interim Financial Statements (Continued)

9. Non-GAAP and Non-Statutory Information (continued)

(b) Non-GAAP and Non-Statutory Condensed Statement of Changes in Equity

	Stated Capital USD	Retained Earnings USD	Revaluation Reserve ⁴ USD	Total Equity USD
Audited Opening Balance at 1 January 2020	2	-	(12,096,479)	(12,096,477)
Result and Total Comprehensive Loss for the Period	-	(4,830,877)	-	(4,830,877)
Transfer from Revaluation Reserve	-	4,830,877	(4,830,877)	-
Adjustment from Market Value to Contractual Value (as set out in the Prospectus) of Commodity Securities	-	-	-	-
Unaudited Balance at 30 June 2020	2	-	(16,927,356)	(16,927,354)
Unaudited Opening Balance at 1 July 2020	2	-	(16,927,356)	(16,927,354)
Result and Total Comprehensive Income for the Period	-	48,722,121	-	48,722,121
Transfer to Revaluation Reserve	-	(48,722,121)	48,722,121	-
³ Adjustment from Market Value to Contractual Value (as set out in the Prospectus) of Commodity Securities	-	-	-	-
Audited Balance at 31 December 2020	2	-	31,794,765	31,794,767
Audited Opening Balance at 1 January 2021	2	-	31,794,765	31,794,767
Result and Total Comprehensive Income for the Period	-	8,714,034	-	8,714,034
Transfer to Revaluation Reserve	-	(8,714,034)	8,714,034	-
Adjustment from Market Value to Contractual Value (as set out in the Prospectus) of Commodity Securities	-	-	-	-
Unaudited Balance at 30 June 2021	2	-	40,508,799	40,508,801

⁴ This represents the difference between the value of Commodity Contracts and the price of Commodity Securities.

（２）【投資有価証券明細表等】

【投資株式明細表】

該当ありません。

【株式以外の投資有価証券明細表】

該当ありません。

【投資不動産明細表】

該当ありません。

【その他投資資産明細表】

保有単一商
品契約

契約	締結済み契約数	購入時における公正価格		公正価格の増減		財政状態計算書日現在の 公正価格	
		米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
アルミニウム	15,466,505	38,028,700	4,176,882	16,826,601	1,848,150	54,855,301	6,025,032
ブレント原油	8,890,212	129,660,003	14,241,206	146,658,412	16,108,227	276,318,415	30,349,433
金	5,594,937	116,483,879	12,794,007	(8,577,747)	(942,137)	107,906,133	11,851,870
生体牛	324,554	1,790,910	196,705	2,405	264	1,793,315	196,969
ココア	9,241,940	24,973,142	2,742,925	(1,333,394)	(146,453)	23,639,749	2,596,472
コーヒー	90,231,043	72,146,327	7,924,192	16,927,647	1,859,248	89,073,974	9,783,440
銅	21,006,950	716,010,394	78,643,002	82,916,756	9,107,162	798,927,151	87,750,164
とうもろこし	31,117,375	23,882,126	2,623,093	12,055,461	1,324,112	35,937,587	3,947,205
綿花	4,368,392	10,423,155	1,144,827	84,824	9,317	10,507,979	1,154,144
原油	182,520,859	641,394,011	70,447,511	560,316,772	61,542,393	1,201,710,783	131,989,904
灯油	537,109	4,395,268	482,754	1,499,873	164,739	5,895,141	647,493
赤身豚肉	28,072,436	7,237,103	794,887	3,942,927	433,071	11,180,030	1,227,959
鉛	91,587	1,541,023	169,258	229,282	25,183	1,770,306	194,442
天然ガス	2,804,336,138	30,306,970	3,328,766	14,407,609	1,582,460	44,714,579	4,911,226
ニッケル	13,627,636	195,986,987	21,526,231	35,299,355	3,877,105	231,286,343	25,403,335
銀	3,171,001	76,591,582	8,412,436	(2,061,597)	(226,436)	74,529,985	8,186,001
大豆	362,619	7,799,009	856,604	1,622,550	178,213	9,421,560	1,034,817
大豆油	435,596	1,863,844	204,715	1,212,067	133,127	3,075,911	337,843
砂糖	2,675,036	19,701,251	2,163,887	4,594,720	504,661	24,295,971	2,668,548
錫	136,869	6,320,108	694,169	2,258,450	248,057	8,578,558	942,226
ガソリン	257,178	4,594,358	504,621	2,585,709	284,001	7,180,067	788,623
小麦	71,931,721	51,163,126	5,619,502	2,497,506	274,314	53,660,632	5,893,816
農産物及び家畜以外	320,490	2,993,893	328,834	530,194	58,234	3,524,087	387,068
亜鉛	1,743,170	15,081,689	1,656,497	767,465	84,295	15,849,154	1,740,792
		<u>2,200,368,861</u>	<u>241,677,514</u>	<u>895,263,849</u>	<u>98,331,305</u>	<u>3,095,632,710</u>	<u>340,008,819</u>

保有マイクロ商品契約

契約	締結済み契約数	購入時における公正価格		公正価格の増減		財政状態計算書日現在の 公正価格	
		米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円

アルミニウム	1,000,000	3	0.3	1	0.1	4	0.4
原油	1,000,000	21	2.3	10	1.1	31	3.4
金	1,000,000	21	2.3	(2)	(0.2)	19	2.1
生体牛	1,000,000	6	0.7	0	0	6	6.6
ココア	1,000,000	3	0.3	0	0	3	0.3
コーヒー	1,000,000	1	0.1	0	0	1	0.1
銅	1,000,000	31	3.4	7	0.8	38	4.2
とうもろこし	1,000,000	1	0.1	0	0	1	0.1
綿花	1,000,000	2	0.2	0	0	2	0.2
灯油	1,000,000	8	0.9	3	0.3	11	1.2
赤身豚肉	1,000,000	0	0	0	0	0	0
鉛	1,000,000	17	1.9	2	0.2	19	2.1
天然ガス	1,000,000	0	0	0	0	0	0
ニッケル	1,000,000	16	1.8	1	0.1	17	1.9
プラチナ	1,000,000	24	2.6	0	0	24	2.6
銀	1,000,000	24	2.6	0	0	24	2.6
大豆	1,000,000	23	2,526	3	0.3	26	2.9
大豆油	1,000,000	4	0.4	3	0.3	7	0.8
砂糖	1,000,000	8	0.9	2	0.2	9	1
錫	1,000,000	37	4.1	26	2.9	63	7
ガソリン	1,000,000	19	2.1	9	1	28	3
小麦	1,000,000	1	0.1	0	0	1	0.1
亜鉛	1,000,000	9	1	1	0.1	9	1
		276	30	66	7	342	38

保有商品指数契約

契約	締結済み契約 数	購入時における公正価格		公正価格の増減		財政状態計算書日現在の 公正価格	
		米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
農産物商品指数	33,726,643	161,730,286	17,763,646	29,985,059	3,293,409	191,715,345	21,057,055
総合商品指数	16,799,332	142,776,447	15,681,851	21,360,332	2,346,112	164,136,780	18,027,963
エネルギー商品指数	25,023,190	59,482,560	6,533,267	18,519,365	2,034,074	78,001,925	8,567,341
穀物商品指数	7,438,006	25,899,212	2,844,640	5,547,482	609,308	31,446,693	3,453,948
産業用金属商品指数	36,437,782	508,743,224	55,877,812	48,478,216	5,324,605	557,221,440	61,202,417
畜産物商品指数	836,618	1,810,399	198,845	138,008	15,158	1,948,407	214,003
石油商品指数	1,011,898	6,913,722	759,369	4,880,300	536,028	11,794,022	1,295,396
貴金属商品指数	3,047,166	68,960,050	7,574,227	(2,835,718)	(311,461)	66,124,332	7,262,766
穀物以外農産物商品指数	732,964	2,478,807	272,260	284,235	31,219	2,763,042	303,479
		978,794,707	107,505,917	126,357,279	13,878,452	1,105,151,986	121,384,368
保有商品契約合計		3,179,163,845	349,183,461	1,021,621,194	112,209,764	4,200,785,038	461,393,225

年度末における未決済単一商品契約

契約	締結済み契約数	購入時における公正価格		公正価格の増減		財政状態計算書日現在の公正価格	
		米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
アルミニウム	(98,800)	(352,264)	(38,691)	1,848	203	(350,416)	(38,488)
ブレンド原油	(989,510)	(30,640,048)	(3,365,350)	(115,106)	(12,643)	(30,755,154)	(3,377,992)
金	(476,142)	(9,217,172)	(1,012,368)	34,112	3,747	(9,183,060)	(1,008,621)
コーヒー	(700,300)	(697,495)	(76,609)	6,175	678	(691,320)	(75,931)
銅	(783,428)	(29,765,350)	(3,269,277)	(29,642)	(3,256)	(29,794,992)	(3,272,533)
とうもろこし	(73,900)	(79,246)	(8,704)	(6,101)	(670)	(85,347)	(9,374)
綿	(104,000)	(250,168)	(27,477)	-	-	(250,168)	(27,477)
原油	(3,046,567)	(20,013,786)	(2,198,214)	(44,702)	(4,910)	(20,058,488)	(2,203,124)
鉛	(15,000)	(292,945)	(32,176)	3,007	330	(289,938)	(31,845)
天然ガス	(153,097,872)	(2,423,429)	(266,177)	(17,686)	(1,943)	(2,441,115)	(268,120)
ニッケル	(460,000)	(7,865,477)	(863,905)	58,421	6,417	(7,807,056)	(857,488)
銀	14,000	326,165	35,824	2,885	317	329,051	36,141
大豆	(15,000)	(389,730)	(42,806)	-	-	(389,730)	(42,806)
大豆油	(67,277)	(433,319)	(47,594)	(41,749)		(475,069)	(52,179)
砂糖	(42,003)	(378,119)	(41,531)	(3,372)	(4,586)	(381,492)	(41,901)
錫	(2,100)	(132,243)	(14,525)	621	(370)	(131,622)	(14,457)
小麦	(283,700)	(215,152)	(23,631)	3,513	68	(211,638)	(23,245)
		(102,819,776)	(11,293,210)	(147,776)	(16,231)	(102,967,552)	(11,309,441)

年度末における未決済商品指数契約

契約	締結済み契約数	購入時における公正価格		公正価格の増減		財政状態計算書日現在の公正価格	
		米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
農産物商品指数	(36,300)	(206,522)	(22,683)	179	20	(206,343)	(22,664)
総合商品指数	(744)	(18,933)	(2,080)	11,664	1,281	(7,269)	(798)
エネルギー商品指数	441,000	1,369,462	150,415	5,217	573	1,374,679	150,988
産業用金属商品指数	(34,988)	(528,330)	(58,029)	(6,721)	(738)	(535,051)	(58,767)
石油商品指数	(35,400)	(412,599)	(45,318)	-	-	(412,599)	(45,318)
貴金属商品指数	(138,500)	(2,980,800)	(327,396)	(24,688)	(2,712)	(3,005,488)	(330,108)
小計		(2,777,722)	(305,091)	(14,349)	(1,576)	(2,792,071)	(306,667)
決済予定の商品契約合計		(105,597,499)	(11,598,301)	(162,125)	(17,807)	(105,759,624)	(11,616,108)
商品契約合計		3,073,566,346	337,585,160	1,021,459,069	112,191,957	4,095,025,415	449,777,116

有期先単一商品契約

契約	締結済み契約数	購入時における公正価格		公正価格の増減		財政状態計算書日現在の公正価格	
		米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
期先ブレント原油	25,970	260,655	28,629	841,502	92,426	1,102,157	121,055
期先原油	105,197	1,745,350	191,701	2,375,501	260,913	4,120,851	452,614
		2,006,005	220,330	3,217,003	353,340	5,223,008	573,669

保有期先マイクロ商品契約

契約	締結済み契約数	購入時における公正価格		公正価格の増減		財政状態計算書日現在の公正価格	
		米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
期先原油	1,000,000	29	3	13	1	42	5
期先灯油	1,000,000	19	2	8	0.9	27	3
期先赤身豚肉	1,000,000	6	1	1	0.1	7	0.8
期先生体牛	1,000,000	11	1	1	0.1	12	1
期先赤身豚肉	1,000,000	1	0	0	0	2	0.2
期先天然ガス	1,000,000	29	3	13	1	42	5
		67	7.4	24	26	90	10

保有期先商品指数契約

契約	締結済み契約数	購入時における公正価格		公正価格の増減		財政状態計算書日現在の公正価格	
		米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
期先エネルギー商品指数	94,610	1,251,651	137,475	684,684	75,202	1,936,335	212,677
期先農産物商品指数	168,019	1,485,642	163,175	317,401	34,862	1,803,043	198,037
期先総合商品指数	196,158	3,911,711	429,643	717,126	78,766	4,628,837	508,408
期先産業用金属商品指数	109,394	2,012,929	221,090	449,041	49,320	2,461,970	270,410
小計		8,661,933	951,383	2,168,252	238,150	10,830,185	1,189,533

保有期先契約合計

	10,668,005	1,197,227	5,385,279	591,492	16,053,284	1,763,212
--	------------	-----------	-----------	---------	------------	-----------

度末における未決済保有期先商品契約

契約	締結済み契約数	購入時における公正価格		公正価格の増減		財政状態計算書日現在の公正価格	
		米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
期先エネルギー商品指数	9,800	200,224	21,992	348	38	200,572	22,030
期先農産物商品指数	15,000	160,991	17,682	(24)	(3)	160,968	17,680
期先総合商品指数	(5,600)	(128,989)	(14,168)	(3,157)	(347)	(132,146)	(14,514)
		232,226	25,507	(2,833)	(311)	229,394	25,195
		10,900,231	1,197,227	5,382,446	591,181	16,282,677	1,788,408

保有ショート単一商品契約

契約	締結済み契約数	購入時における公正価格		公正価格の増減		財政状態計算書日現在の公正価格	
		米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
ショートブレント原油	108,901	4,538,909	498,531	(1,136,822)	(124,863)	3,402,087	373,668
ショート金	268,065	4,417,255	485,169	175,620	19,289	4,592,874	504,458
ショート銅	183,568	3,576,841	392,862	(302,501)	(33,225)	3,274,340	359,637
ショート天然ガス	4,882	3,108,482	341,420	(760,582)	(83,539)	2,347,900	257,882
ショートニッケル	54,075	975,645	107,160	(65,811)	(7,228)	909,833	99,932
ショート原油	409,457	20,426,267	2,243,519	(5,525,315)	(606,873)	14,900,952	1,636,646
ショート銀	473,994	4,112,704	451,719	(276,645)	(30,385)	3,836,059	421,334
		41,156,103	4,520,381	(7,892,057)	(866,824)	33,264,046	3,653,556

保有ショート商品指数契約

契約	締結済み契約数	購入時における公正価格		公正価格の増減		財政状態計算書日現在の公正価格	
		米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
ショート総合商品指数	6,315	575,532	63,214	(178,191)	(19,572)	397,341	43,642
ショート産業用金属商品指数	15,474	520,268	57,144	(50,097)	(5,502)	470,171	51,641
		1,095,800	120,357	(228,288)	(25,074)	867,512	95,283
保有ショート商品契約合計		42,251,903	4,640,738	(8,120,344)	(891,898)	34,131,558	3,748,840

年度末における未決済
ショート商品契約

契約	締結済み契約数	購入時における公正価格		公正価格の増減		財政状態計算書日現在の公正価格	
		米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
ショートブレンド原油	(1,300)	(40,612)	(4,461)	-	-	(40,612)	(4,461)
ショート金	(16,000)	(278,999)	(30,644)	4,864	534	(274,135)	(30,110)
ショート銅	(31,000)	(556,697)	(61,145)	3,744	411	(552,953)	(60,734)
ショート天然ガス	(400)	(192,372)	(21,129)	-	-	(192,372)	(21,129)
ショートニッケル	6,000	100,142	10,999	810	89	100,952	11,088
ショート原油	(18,839)	(681,541)	(74,857)	(4,047)	(445)	(685,589)	(75,302)
ショート総合商品	(8,400)	(536,947)	(58,976)	8,417	924	(528,530)	(58,051)
決済予定のショート商品契約		(2,187,026)	(240,212)	13,788	1,514	(2,173,238)	(238,698)
ショート商品契約合計		40,064,876	4,400,526	(8,106,557)	(890,384)	31,958,320	3,510,142

保有レバレッジ単一商品契約

契約	締結済み契約数	購入時における公正価格		公正価格の増減		財政状態計算書日現在の公正価格	
		米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
レバレッジアルミニウム	840,225	1,490,484	163,707	1,311,257	144,022	2,801,740	307,729
レバレッジブレント原油	1,114,516	12,093,158	1,328,252	29,874,951	3,281,315	41,968,109	4,609,567
レバレッジ金	621,249	41,572,006	4,566,061	(6,421,115)	(705,263)	35,150,890	3,860,798
レバレッジコーヒー	15,322,684	8,800,852	966,642	4,757,132	522,500	13,557,984	1,489,141
レバレッジココア	2,646,621	17,650,055	1,938,594	(991,713)	(108,925)	16,658,342	1,829,669
レバレッジ銅	1,144,745	10,829,309	1,189,437	2,054,721	225,680	12,884,031	1,415,118
レバレッジとうもろこし	1,201,805	852,291	93,611	2,269,611	249,283	3,121,903	342,894
レバレッジ天然ガス	4,890,308	4,949,739	543,655	9,981,627	1,096,332	14,931,366	1,639,987
レバレッジニッケル	71,421	6,075,327	667,284	1,078,011	118,403	7,153,339	785,687
レバレッジ原油	24,654,177	55,376,085	6,082,232	176,435,857	19,378,832	231,811,942	25,461,065
レバレッジブラチナ	6,016,021	21,097,876	2,317,285	(2,591,068)	(284,590)	18,506,807	2,032,695
レバレッジ銀	7,215,315	67,025,103	7,361,702	(5,882,358)	(646,089)	61,142,745	6,715,613
レバレッジ砂糖	2,019,761	4,028,624	442,484	1,852,366	203,455	5,880,990	645,939
レバレッジ小麦	349,590	7,021,719	771,231	447,024	49,099	7,468,743	820,329
		258,862,628	28,432,177	214,176,302	23,524,054	473,038,930	51,956,231

保有レバレッジ商品指数契約

契約	締結済み契約数	購入時における公正価格		公正価格の増減		財政状態計算書日現在の公正価格	
		米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
レバレッジ農産物商品指数	529,914	3,479,704	382,193	1,155,771	126,944	4,635,474	509,137
レバレッジ石油商品指数	310,848	<u>2,808,927</u>	<u>308,518</u>	<u>4,652,049</u>	<u>510,958</u>	<u>7,460,976</u>	<u>819,476</u>
		<u>6,288,630</u>	<u>690,712</u>	<u>5,807,820</u>	<u>637,902</u>	<u>12,096,450</u>	<u>1,328,614</u>
保有レバレッジ商品契約合計		<u>265,151,258</u>	<u>29,122,888</u>	<u>219,984,122</u>	<u>24,161,956</u>	<u>485,135,380</u>	<u>53,284,844</u>

年度末における未決済レバレッジ証券

契約	締結済み契約数	購入時における公正価格		公正価格の増減		財政状態計算書日現在の公正価格	
		米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
レバレッジアルミニウム	(418,000)	(1,424,055)	(156,411)	30,229	3,320	(1,393,826)	(153,091)
レバレッジブレンド原油	(26,900)	(1,006,353)	(110,533)	(6,591)	(724)	(1,012,944)	(111,257)
レバレッジ金	(18,843)	(1,065,498)	(117,029)	(657)	(72)	(1,066,156)	(117,101)
レバレッジコーヒー	(350,700)	(312,842)	(34,361)	2,532	278	(310,310)	(34,083)
レバレッジ銅	(17,800)	(195,786)	(21,504)	(4,552)	(500)	(200,338)	(22,004)
レバレッジとうもろこし	(306,645)	(741,525)	(81,445)	(55,040)	(6,045)	(796,565)	(87,491)
レバレッジ天然ガス	(252,500)	(761,234)	(83,610)	(9,714)	(1,067)	(770,947)	(84,677)
レバレッジニッケル	(1,000)	(100,157)	(11,001)	-	-	(100,157)	(11,001)
レバレッジ原油	(459,425)	(4,331,274)	(475,725)	11,511	1,264	(4,319,763)	(474,461)
レバレッジプラチナ	(114,200)	(373,577)	(41,032)	22,269	2,446	(351,308)	(38,586)
レバレッジ銀	151,166	1,273,431	139,867	7,553	830	1,280,984	140,697
レバレッジ砂糖	65,000	177,344	19,479	11,918	1,309	189,262	20,788
レバレッジ小麦	(6,100)	(138,092)	(15,167)	7,770	853	(130,322)	(14,314)
レバレッジ農産物	(7,000)	<u>(56,380)</u>	<u>(6,192)</u>	<u>(4,854)</u>	<u>(533)</u>	<u>(61,233)</u>	<u>(6,726)</u>
		<u>(9,055,998)</u>	<u>(994,666)</u>	<u>12,374</u>	<u>1,359</u>	<u>(9,043,624)</u>	<u>(993,306)</u>
レバレッジ商品契約合計		<u>256,095,260</u>	<u>28,128,223</u>	<u>219,996,496</u>	<u>24,163,315</u>	<u>476,091,756</u>	<u>52,291,538</u>

保有3Xレバレッジ単一商品契約

契約	締結済み契約数	購入時における公正価格		公正価格の増減		財政状態計算書日現在の公正価格	
		米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
3xロングコーヒー	3,658,199	4,349,598	477,738	10,870,818	1,193,996	15,220,416	1,671,734
3xショートニッケル	2,086,095	1,854,880	203,731	(240,493)	(26,415)	1,614,387	177,316
3xロングニッケル	261,798	7,573,228	831,805	3,865,496	424,567	11,438,724	1,256,372
3xロング砂糖	462,473	1,704,290	187,191	2,526,173	277,462	4,230,463	464,653
3xロング小麦	1,608,718	<u>9,094,101</u>	<u>998,851</u>	<u>753,289</u>	<u>82,737</u>	<u>9,847,390</u>	<u>1,081,588</u>
保有3Xレバレッジ単一商品契約合計		<u>24,576,098</u>	<u>2,699,316</u>	<u>17,775,282</u>	<u>1,952,348</u>	<u>42,351,380</u>	<u>4,651,664</u>

年度末における未決済3Xレバレッジ証券

契約	締結済み契約 数	購入時における公正価格		公正価格の増減		財政状態計算書日現在の 公正価格	
		米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
3xロングコーヒー	(365,744)	(1,550,761)	(170,328)	29,035	3,189	(1,521,726)	(167,139)
3xロングニッケル	100	10,952	1,203	(6,583)	(723)	4,369	480
3xロング砂糖	(63,400)	(560,133)	(61,522)	(19,818)	(2,177)	(579,950)	(63,699)
3xロング小麦	143,100	840,690	92,337	35,263	3,873	875,953	96,210
		<u>(1,259,251)</u>	<u>(138,310)</u>	<u>37,898</u>	<u>4,163</u>	<u>(1,221,354)</u>	<u>(134,147)</u>
3Xレバレッジ契約合計		<u>23,316,847</u>	<u>2,561,006</u>	<u>17,813,180</u>	<u>1,956,511</u>	<u>41,130,027</u>	<u>4,517,517</u>
保有商品契約合計		3,521,811,108	386,818,123	1,256,645,532	138,023,662	4,778,456,641	524,841,785
決済予定の商品契約合計		(117,867,548)	(12,945,982)	(100,899)	(11,082)	(117,968,446)	(12,957,064)
商品契約総合計		3,403,943,561	373,872,141	1,256,544,634	138,012,580	4,660,488,194	511,884,721

【借入金明細表】

該当ありません。

5【販売及び買戻しの実績】

2021年6月末日前1年間ににおける外国投資法人債券の発行及び買戻しの実績並びに2020年6月末日現在の発行済口数は以下のとおりです。

	発行口数	償還口数	発行済口数
WisdomTree天然ガス上場投資信託	9,847,639,500	10,645,026,000	2,804,336,138
WisdomTree WTI原油上場投資信託	168,619,414	566,190,472	182,520,859
WisdomTreeガソリン上場投資信託	423,050	575,659	257,178
WisdomTreeアルミニウム上場投資信託	59,813,853	54,143,683	15,466,505
WisdomTree銅上場投資信託	30,131,210	21,076,786	21,006,950
WisdomTreeニッケル上場投資信託	19,713,701	27,942,302	13,627,636
WisdomTree小麦上場投資信託	151,793,628	169,883,900	71,931,721
WisdomTreeとうもろこし上場投資信託	105,438,336	119,205,500	31,117,375
WisdomTree大豆上場投資信託	1,105,646	1,497,800	362,619
WisdomTreeブロード上場投資信託	9,771,300	5,111,683	16,799,332
WisdomTreeエネルギー上場投資信託	25,443,607	13,433,424	25,023,190
WisdomTree産業用金属上場投資信託	40,062,692	10,133,089	36,437,782
WisdomTree農産物上場投資信託	22,448,822	30,688,859	33,726,643
WisdomTree穀物上場投資信託	4,327,700	5,055,100	7,438,006

（注1） 本邦内における発行口数、償還口数及び発行済口数はありません。

（注2） 上記の発行・償還口数については、2021年6月30日時点の未決済上場投資信託を含みません。

（別添）

以下の語句は、以下の原語を翻訳したものであり、その定義は、以下の通りです。

語句	原語	定義
営業日	Business Day	商業銀行及び外国為替市場が支払の決済を行う日で、かつロンドン及びニューヨークにおいて通常業務（外国為替及び外貨預金の取扱いを含みます。）のため営業している日（土曜日又は日曜日を除きます。）を意味します。
管理・運用報酬	Management Fee	発行体が管理事務代行会社に対して支払う管理・運用報酬を意味し、プログラムに関して管理事務代行会社が提供する一定の管理・事務代行業務の対価として支払われ、その金額は随時調整されます。

管理事務代行会社	ManJer	ジャージーにおいて設立され、登録番号106921で登録されたウィズダムツリー・マネジメント・ジャージー・リミテッド（WisdomTree Management Jersey Limited）を意味します。
関連する者	Affiliate	いかなる者に関しても、当該者によって、直接的若しくは間接的に支配されているあらゆる団体、当該者を直接的若しくは間接的に支配しているあらゆる団体、又は、直接的若しくは間接的に当該者との共同支配の下にあるあらゆる団体を意味します。ここでは、団体又は者による「支配」とは、当該団体又は者の議決権の過半数の所有を意味します。
合同管理資金（プール）	Pool	特定の種類のマイクロ上場投資信託（及び、当該種類のマイクロ上場投資信託から構成されている限りに関して商品上場投資信託）が帰属する個別の基金又は合同管理資金を意味します。

ジャージー	Jersey	チャンネル諸島ジャージーを意味します。
受託者	Trustee	英国、EC2V 7EX 、ロンドン、ウッド通り100番、5階（Fifth Floor, 100 Wood Street, London EC2V 7EX, England）に住所を有するザ・ロー・ディベンチャー・コーポレーション・ピーエルシー（The Law DebentureTrust Corporation p.l.c.）及び信託約款の下での後任受託者を意味します。
種類	class	マイクロ上場投資信託若しくは単一商品上場投資信託の種類を意味し、それに基づき特定の単一商品上場投資信託指数、マイクロ上場投資信託若しくは単一商品上場投資信託を参照して発行体の支払義務が決定されるもの、及び対応する商品契約の種類を意味し、それに基づき商品契約（特定の個別商品指数に帰することができるものの、異なる戦略が各種類に用いられているもの）の相手方当事者の支払義務が決定されるものをいいます。
償還	Redemption	発行体による、信託約款に基づく条件に則ったマイクロ・商品上場投資信託の償還を意味します（「償還する」も同様に解釈されます。）。

償還手数料	Redemption Fee	上場投資信託保有者が、マイクロ・商品上場投資信託の償還の際に支払うべき金額を意味します。
上場	Listing	上場規則に基づく公式上場表への特定の種類のマイクロ・商品上場投資信託の承認及び特定の種類のマイクロ・商品上場投資信託のロンドン証券取引所における取引の承認を意味し、それによって、ロンドン証券取引所市場（若しくは、ロンドン証券取引所が市場を複数有している場合には、当該市場のいずれか）において上場証券として取引が有効となります。
上場規則	Listing Rules	英国2000年金融サービス及び市場法第73A条の下で、随時策定される英国上場審査機関の上場規則を意味します。
商品契約	Classic Commodity Contract	特定のクラスのマイクロ上場投資信託（又は当該クラスのマイクロ上場投資信託を構成する場合における商品上場投資信託）に関して、ファシリティ契約に従い作成され、当該マイクロ上場投資信託に対する対応する権利及び義務を発生させる、発行体と商品契約カウンターパーティとの間の契約を意味します。
商品上場投資信託	Classic Commodity Securities	単一商品上場投資信託とクラス商品指数上場投資信託を意味します。
商品指数	Commodity Indices	ブルームバーグ商品指数及びブルームバーグ3ヶ月期先物商品指数を意味し、その他の関連する指数及びサブ指数を含みます。また、「商品指数（Commodity Index）」もこれに従って解釈されます。
長期商品契約	Longer Dated Commodity Contract	特定のクラスの長期マイクロ上場投資信託（又は当該種類の長期マイクロ上場投資信託を構成する場合における長期商品上場投資信託）に関して、ファシリティ契約に従い作成され、当該長期マイクロ上場投資信託に対する対応する権利及び義務を発生させる、発行体と商品契約カウンターパーティとの間の契約を意味します。
長期商品上場投資信託	Longer Dated Commodity Securities	長期単一商品上場投資信託及び長期商品指数上場投資信託を意味します。

投資口保有会社	HoldCo	ジャージーにおいて設立され、登録番号106817で登録されたウィズダムツリー・ホールディングス・ジャージー・リミテッド（WisdomTree Holdings Jersey Limited）を意味します。
登録	Registers	各々の類型の上場投資信託保有者について、登録名義書換事務代行会社によって行われ、また、維持されている登録を意味します。単数形の「登録」も同様に解釈されます。現在、信託約款に従って設定されることが予定されている104の異なる類型のマイクロ・商品上場投資信託それぞれについて各1個、合計104の登録があります。
登録名義書換事務代行会社	Registrar	ジャージー、JE1 1ES、セント・ハリアー、ヒルグローブ通り、クィーンズウェイ・ハウス（Queensway House, Hilgrove Street, St. Helier, Jersey JE1 1ES）に住所を有するコンピューターシェア・インベスター・サービスズ（ジャージー）リミテッド（Computershare InvestorServices (Jersey) Limited）又は登録を維持し、マイクロ・商品上場投資信託にかかる申込書及び償還請求を受領し、処理するために発行体が随時選任するその他の者を意味します。
取締役会	Board	発行体の取締役会を意味します。
認定参加者	Authorized Participant	認定参加者と当該商品契約の認定参加者に関する保証条件が満たされなければ、また、満たされるまでの間は、いかなる者であっても認定参加者とはなり得ないことを前提とし、更に、ある者は、一つの商品契約の契約カウンターパーティに関して認定参加者となり得るがそれ以外の契約カウンターパーティに関して認定参加者とはなり得ないことを前提として、発行体との間で、商品上場投資信託に関して認定参加者契約を締結するとともに、少なくとも、一の商品契約の契約カウンターパーティとの間で対応した直接契約を締結しており、当該商品契約の契約カウンターパーティに関して、受入れ不能認定参加者ではない者を、意味します。

発行体	Issuer	ジャージーにおいて、登録番号90959をもって、設立され、登録された会社であるウィズダムツリー・コモディティ・セキュリティーズ・リミテッド（ETFS CommoditySecurities Limited）を意味します。
ブルームバーグ	Bloomberg	ブルームバーグ・エル・ピー（Bloomberg L.P.）又はブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー（Bloomberg Finance L.P.）及びそのいずれかの関連会社を意味します。
ブルームバーグ3ヶ月期先物商品指数	Bloomberg Commodity Index 3 Month forward SM	ブルームバーグが計算し、公表するブルームバーグ3ヶ月先物商品指数（旧称は、DJ-UBSCI-F3商品指数）を意味します。
ブルームバーグ商品指数	Bloomberg Commodity Index SM	ブルームバーグが計算し、公表するブルームバーグ商品指数（旧称は、DJ-UBSCI商品指数）を意味します。
プログラム	Programme	商品上場投資信託の発行のためのプログラムを意味します。
マイクロ上場投資信託	Micro Securities	マイクロ商品上場投資信託及びマイクロ長期商品上場投資信託の総称を意味します。
マイクロ・商品上場投資信託	“Classic Micro andCommodity SecuriSecurities”	マイクロ商品上場投資信託、商品指数上場投資信託、及び単一商品上場投資信託の総称を意味し、マイクロ／商品上場投資信託はこれらのいずれかを指します。
ライセンス料	License Allowance	ライセンス契約に基づき、シーエムイー・インデックス（CME Index）に対する報酬に充てるために発行体が管理事務代行会社に対して支払う金額で、その金額は随時調整されます。
類型	category	商品指数上場投資信託について、商品指数上場投資信託を構成する様々な種類のマイクロ上場投資信託の混合によって決定される商品指数上場投資信託の類型を意味します。
ロンドン証券取引所	London StockExchange	文脈上の必要に応じて、ロンドン証券取引所ピーエルシー、又はその上場証券の市場（若しくは、ロンドン証券取引所が市場を複数有している場合には、当該市場のいずれか）を意味します。