

【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5年9月29日

【計算期間】 第18期中（自 令和5年1月1日 至 令和5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5年7月1日午前0時（ロンドン時間2023年6月30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＝144.525円、1ポンド＝183.756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15会計年度中間<br>(2020年6月30日)     | 第15会計年度<br>(2020年12月31日)      | 第16会計年度中間<br>(2021年6月30日)     | 第16会計年度<br>(2022年12月31日)      | 第17会計年度中間<br>(2022年6月30日)     | 第17会計年度<br>(2023年12月31日)      | 第18会計年度中間<br>(2023年6月30日)     |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| (a) 営業<br>収益（注<br>1）(注2)                                  | 10,184,226<br>(1,472百万円)      | 23,334,307<br>(3,372百万円)      | 14,100,288<br>(2,038百万円)      | 29,256,988<br>(4,228百万円)      | 16,226,061<br>(2,345百万円)      | 29,769,450<br>(4,302百万円)      | 23,607,949<br>(3,412百万円)      |
| (b) 経常<br>利益金額<br>又は経常<br>損失額                             | 0<br>(0百万円)                   | 0<br>(0百万円)                   | 0<br>(0百万円)                   | 0<br>(0百万円)                   | 0<br>(0百万円)                   | 0<br>(0百万円)                   | 0<br>(0百万円)                   |
| (c) 当期<br>純利益金<br>額<br>又は当期<br>純損失額                       | △4,830,878<br>(△698百万円)       | 43,891,244<br>(6,343百万円)      | 8,714,034<br>(1,259百万円)       | △25,503,132<br>(△3,686百万円)    | △57,210,675<br>(△8,268百万円)    | 64,593,275<br>(9,335百万円)      | △73,731,921<br>(△10,656百万円)   |
| (d) 出資<br>総額(注3)<br>(注4)                                  | △16,927,354<br>(△2,446百万円)    | 31,794,767<br>(4,595百万円)      | 40,508,801<br>(5,855百万円)      | 6,291,635<br>(909百万円)         | △50,919,040<br>(△7,359百万円)    | 70,884,911<br>(10,245百万円)     | △2,847,011<br>(△411百万円)       |
| (e) 発行<br>済投資口<br>総数                                      | 2口                            | 2口                            | 2口                            | 2口                            | 2口                            | 2口                            | 2口                            |
| (f) 純資<br>産額                                              | △16,927,354<br>(△2,446百万円)    | 31,794,767<br>(4,595百万円)      | 40,508,801<br>(5,855百万円)      | 6,291,635<br>(909百万円)         | △50,919,040<br>(△7,359百万円)    | 70,884,911<br>(10,245百万円)     | △2,847,011<br>(△411百万円)       |
| (g) 総資<br>産額                                              | 4,687,650,264<br>(677,483百万円) | 4,246,453,773<br>(613,719百万円) | 4,992,909,319<br>(721,600百万円) | 5,074,454,507<br>(733,386百万円) | 4,627,839,656<br>(668,839百万円) | 5,570,386,278<br>(805,060百万円) | 6,679,370,491<br>(965,336百万円) |
| (h) 1口<br>当たり純<br>資産価格<br>(注5)(注<br>6)                    | △8,463,677<br>(△1,223百万円)     | 15,897,384<br>(2,298百万円)      | 20,254,401<br>(2,927百万円)      | 3,145,818<br>(455百万円)         | △25,459,520<br>(△3,680百万円)    | 35,442,456<br>(5,122百万円)      | △1,423,506<br>(△206百万円)       |
| (i) 1口<br>当たり当<br>期<br>純利益金<br>額又は<br>当期純損<br>失金額<br>(注7) | △2,415,439<br>(△349百万円)       | 21,945,622<br>(3,172百万円)      | 4,357,017<br>(630百万円)         | △12,751,566<br>(△1,843百万円)    | 28,605,338<br>(4,134百万円)      | 32,296,638<br>(4,668百万円)      | △36,865,961<br>(△5,328百万円)    |
| (j) 自己<br>資本比率<br>(注8)                                    | △0.3611%                      | 0.7487%                       | 0.8113%                       | 0.1240%                       | △1.1003%                      | 1.27253%                      | △0.0426%                      |
| (k) 自己<br>資本利益<br>率<br>(注9)                               | 28.5389%                      | 138.0455%                     | 21.5115%                      | △405,3498%                    | 112.3562%                     | 91.1242%                      | 2,589.8011%                   |

（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」といいます。）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2023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。

純資産総額（△は債務超過） △2,847,011米ドル（△約411百万円）

発行済投資口総数 2口

なお、最近5年間における純資産総額（△は債務超過）及び発行済投資口総数の増減は、次のとおりです。

|                   | 第13会計年度末<br>(2018年12月31日)  | 第14会計年度末<br>(2019年12月31日)     | 第15会計年度末<br>(2020年12月31日)   | 第16会計年度末<br>(2021年12月31日)  | 第17会計年度末<br>(2022年12月31日)   |
|-------------------|----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| 純資産総額<br>(△は債務超過) | △2,974,490米ドル<br>(△430百万円) | △12,096,477米ドル<br>(△1,748百万円) | 31,794,767米ドル<br>(4,595百万円) | △6,291,635米ドル<br>(△909百万円) | 70,884,911米ドル<br>(9,653百万円) |
| 発行済投資口総数          | 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。

（2023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<br>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、<br>ジャージー JE2 4WX、<br>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。

##### ブライアン・ガヴァニー（Bryan Governey）―社外取締役

ブライアン・ガヴァニー氏は、2014年9月にWisdomTreeに加わり、2016年11月から欧州のWisdomTreeのゼネラル・カウンセルを務めています。ガヴァニー氏は、欧州の法務、コンプライアンス、人事部門の責任者です。ガヴァニー氏は、また、発行体、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・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・メタル・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・イクスチェンジ・リミテッド、ゴールド・ブリオン・セキュリティーズ・リミテッド及びウィズダムツリー・イシューアー・エックス・リミテッドの社外取締役です。ウィズダムツリーへの入社以前は、2012年から2014年までルネッサンス・アセット・マネージャーズの法律顧問を務め、2010年から2012年まではアヴィヴァ・インベスターズの法律顧問を務めました。それ以前は、ガヴァニー氏は、アイルランドのディロン・ユースタスの資産運用業務のソリシター弁護士でした。ガヴァニー氏は、2010年にアイルランド法学会によりソリシター弁護士として認められ、同年にイングランド・ウェールズ法学会のソリシター弁護士としても認められました。ガヴァニー氏は、ダブリン・トリニティ・カレッジの哲学・政治科学で学士号を取得しています。

##### 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、ManJerと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、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、ゴールド・ブリオン・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・イクスチェンジ・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・サービスズ（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、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・サービスズ・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、ManJer及び投資口保有会社の取締役です。また、ロス氏は、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、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、ゴールド・ブリオン・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・イクスチェンジ・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

ピーター・エム・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、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、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・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・イシューアー・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・インベストメント・インクのゼネラル・カウンセルを務めました。ジーンバ氏は現在、数多くのウィズダムツリー社の100%子会社の取締役会のメンバーを務めています。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・インベストメント・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就職しております。ジーンバ氏は、ビ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とMLIに対して間接的なイクスポージ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、

- ① 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。
- ② 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。
- ③ （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。

- ① 選任書又は選任決議に別途記載されている場合
- ② 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
- ③ 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
- ④ 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
- ⑤ 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】

（2023年6月30日現在）

| 資産の種類            | 国名  | 時価            |         | 投資比率<br>(%) (注2) |
|------------------|-----|---------------|---------|------------------|
|                  |     | 米ドル           | 百万円     |                  |
| 商品契約<br>(注 1)    | スイス | 6,624,540,724 | 957,412 | 99.18            |
| 資産総額             |     | 6,679,370,491 | 965,336 | 100.00           |
| 負債総額             |     | 6,682,217,502 | 965,747 | 101.04 (注3)      |
| 合計 純資産総額(△は債務超過) |     | △2,847,011    | △411    | △0.04 (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。

(2023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<br>(%) |
|-----------------------|-----|----------------|-------|-------|---------------|---------|-------------|
|                       |     |                | (米ドル) | (日本円) | (米ドル)         | (百万円)   |             |
| 天然ガス<br>商品契約          | スイス | 18,476,731,938 | 0.01  | 1     | 163,519,078   | 23,633  | 4.94%       |
| WTI原油<br>商品契約         | スイス | 68,419,486     | 8.37  | 1,209 | 572,927,671   | 82,802  | 17.30%      |
| ガソリン<br>商品契約          | スイス | 101,670        | 48.83 | 7,057 | 4,825,767     | 697     | 0.15%       |
| アルミニウム商品<br>契約        | スイス | 52,533,473     | 2.90  | 419   | 152,006,283   | 21,969  | 4.59%       |
| 銅商品契約                 | スイス | 36,109,794     | 33.42 | 4,831 | 1,205,164,375 | 174,176 | 36.40%      |
| ニッケル<br>商品契約          | スイス | 7,162,894      | 18.99 | 2,745 | 136,725,321   | 19,760  | 4.13%       |
| 小麦商品<br>契約            | スイス | 152,975,847    | 0.62  | 90    | 97,598,590    | 14,105  | 2.95%       |
| とうもろこし商品<br>契約        | スイス | 22,152,303     | 1.17  | 169   | 27,922,978    | 4,036   | 0.84%       |
| 大豆商品<br>契約            | スイス | 446,886        | 32.32 | 4,671 | 13,862,404    | 2,003   | 0.42%       |
| 総合商品<br>指数商品<br>契約    | スイス | 10,114,694     | 10.66 | 1,540 | 107,461,057   | 15,531  | 3.25%       |
| エネルギー商品<br>指数商品<br>契約 | スイス | 16,253,102     | 3.56  | 514   | 57,779,778    | 8,351   | 1.74%       |
| 産業用金属商品<br>指数商品<br>契約 | スイス | 32,685,766     | 14.01 | 2,025 | 456,538,437   | 65,981  | 13.79%      |
| 農産物商品<br>指数商品<br>契約   | スイス | 43,696,746     | 6.61  | 956   | 289,381,700   | 41,823  | 8.74%       |
| 穀物商品<br>指数商品<br>契約    | スイス | 5,500,906      | 4.58  | 662   | 25,592,965    | 3,699   | 0.77%       |

## (2) 【運用実績】

## ① 【純資産等の推移】

下記会計年度末及び2023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<br>(百万円) | 米ドル   | 日本円 | 米ドル               | 日本円 |
| 2022年7月末日 | 112,996,789.80 | 16,331       | -     | -   | 0.03              | 5   |
| 8月末日      | 112,451,041.53 | 16,252       | -     | -   | 0.04              | 5   |
| 9月末日      | 90,595,219.06  | 13,093       | -     | -   | 0.03              | 4   |
| 10月末日     | 63,086,313.91  | 9,118        | -     | -   | 0.03              | 4   |
| 11月末日     | 86,603,399.63  | 12,516       | -     | -   | 0.03              | 4   |
| 12月末日     | 69,063,856.05  | 9,981        | -     | -   | 0.02              | 3   |
| 2023年1月末日 | 78,967,267.59  | 11,413       | -     | -   | 0.01              | 2   |
| 2月末日      | 130,674,639.62 | 18,886       | -     | -   | 0.01              | 2   |
| 3月末日      | 127,322,677.69 | 18,401       | -     | -   | 0.01              | 1   |
| 4月末日      | 145,429,940.19 | 21,018       | -     | -   | 0.01              | 1   |
| 5月末日      | 133,288,186.18 | 19,263       | -     | -   | 0.01              | 1   |
| 6月末日      | 164,531,602.56 | 23,779       | -     | -   | 0.01              | 1   |

## 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<br>(百万円) | 米ドル   | 日本円 | 米ドル               | 日本円   |
| 2022年7月末日 | 777,070,242.04   | 112,306      | -     | -   | 10.41             | 1,505 |
| 8月末日      | 741,103,585.73   | 107,108      | -     | -   | 9.74              | 1,408 |
| 9月末日      | 684,077,134.10   | 98,866       | -     | -   | 8.66              | 1,251 |
| 10月末日     | 1,888,835,108.40 | 272,984      | -     | -   | 9.54              | 1,379 |
| 11月末日     | 788,120,797.40   | 113,903      | -     | -   | 9.28              | 1,341 |
| 12月末日     | 852,304,914.88   | 123,179      | -     | -   | 9.25              | 1,337 |
| 2023年1月末日 | 821,499,113.58   | 118,727      | -     | -   | 9.13              | 1,319 |
| 2月末日      | 801,994,470.05   | 115,908      | -     | -   | 8.90              | 1,286 |
| 3月末日      | 697,326,616.94   | 100,781      | -     | -   | 8.76              | 1,267 |
| 4月末日      | 648,923,887.58   | 93,786       | -     | -   | 8.89              | 1,285 |
| 5月末日      | 567,991,795.79   | 82,089       | -     | -   | 8.01              | 1,157 |
| 6月末日      | 572,393,649.96   | 82,725       | -     | -   | 8.37              | 1,209 |

## 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<br>(百万円) | 米ドル   | 日本円 | 米ドル               | 日本円   |
| 2022年7月末日 | 11,305,442.69 | 1,634        | -     | -   | 47.62             | 6,882 |
| 8月末日      | 8,604,186.18  | 1,244        | -     | -   | 41.70             | 6,027 |
| 9月末日      | 5,552,855.63  | 803          | -     | -   | 41.44             | 5,989 |
| 10月末日     | 9,133,032.52  | 1,320        | -     | -   | 46.59             | 6,734 |
| 11月末日     | 7,321,600.04  | 1,058        | -     | -   | 45.28             | 6,543 |
| 12月末日     | 6,381,748.88  | 922          | -     | -   | 46.51             | 6,722 |
| 2023年1月末日 | 7,745,620.21  | 1,119        | -     | -   | 48.29             | 6,979 |
| 2月末日      | 7,428,316.77  | 1,074        | -     | -   | 46.31             | 6,693 |
| 3月末日      | 6,177,949.46  | 893          | -     | -   | 47.24             | 6,828 |
| 4月末日      | 6,519,714.88  | 942          | -     | -   | 45.70             | 6,604 |
| 5月末日      | 5,296,212.14  | 765          | -     | -   | 45.01             | 6,505 |
| 6月末日      | 4,964,524.12  | 717          | -     | -   | 48.83             | 7,057 |

## 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<br>(百万円) | 米ドル   | 日本円 | 米ドル               | 日本円 |
| 2022年7月末日 | 56,374,200.99  | 8,147        | -     | -   | 3.45              | 498 |
| 8月末日      | 48,552,124.31  | 7,017        | -     | -   | 3.27              | 472 |
| 9月末日      | 108,715,940.19 | 15,712       | -     | -   | 2.98              | 431 |
| 10月末日     | 43,998,237.06  | 6,359        | -     | -   | 3.07              | 444 |
| 11月末日     | 147,174,022.08 | 21,270       | -     | -   | 3.41              | 493 |
| 12月末日     | 141,777,850.58 | 20,490       | -     | -   | 3.26              | 471 |
| 2023年1月末日 | 188,441,218.55 | 27,234       | -     | -   | 3.62              | 524 |
| 2月末日      | 166,667,803.93 | 24,088       | -     | -   | 3.23              | 468 |
| 3月末日      | 171,233,101.15 | 24,747       | -     | -   | 3.28              | 474 |
| 4月末日      | 163,305,860.75 | 23,602       | -     | -   | 3.19              | 461 |
| 5月末日      | 167,661,962.34 | 24,231       | -     | -   | 3.05              | 441 |
| 6月末日      | 152,235,632.44 | 22,002       | -     | -   | 2.90              | 419 |

## 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<br>(百万円) | 米ドル   | 日本円 | 米ドル               | 日本円   |
| 2022年7月末日 | 347,854,302.67   | 50,274       | -     | -   | 31.35             | 4,531 |
| 8月末日      | 385,881,949.38   | 55,770       | -     | -   | 30.79             | 4,450 |
| 9月末日      | 355,732,168.69   | 51,412       | -     | -   | 29.90             | 4,321 |
| 10月末日     | 533,348,032.49   | 77,082       | -     | -   | 29.61             | 4,280 |
| 11月末日     | 447,763,296.43   | 64,713       | -     | -   | 32.93             | 4,759 |
| 12月末日     | 495,520,921.90   | 71,615       | -     | -   | 33.64             | 4,862 |
| 2023年1月末日 | 880,938,088.97   | 127,318      | -     | -   | 37.40             | 5,405 |
| 2月末日      | 1,669,951,479.85 | 241,350      | -     | -   | 36.17             | 5,227 |
| 3月末日      | 1,671,847,526.26 | 241,624      | -     | -   | 36.27             | 5,241 |
| 4月末日      | 1,569,902,051.17 | 226,890      | -     | -   | 34.47             | 4,982 |
| 5月末日      | 1,453,420,522.56 | 210,056      | -     | -   | 32.31             | 4,670 |
| 6月末日      | 1,206,964,711.58 | 174,437      | -     | -   | 33.42             | 4,831 |

## 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<br>(百万円) | 米ドル   | 日本円 | 米ドル               | 日本円   |
| 2022年7月末日 | 150,496,903.89 | 21,751       | -     | -   | 22.07             | 3,190 |
| 8月末日      | 137,989,810.76 | 19,943       | -     | -   | 19.98             | 2,888 |
| 9月末日      | 135,463,909.38 | 19,578       | -     | -   | 19.68             | 2,844 |
| 10月末日     | 231,347,529.69 | 33,436       | -     | -   | 20.30             | 2,934 |
| 11月末日     | 188,543,620.88 | 27,249       | -     | -   | 25.12             | 3,631 |
| 12月末日     | 208,706,982.99 | 30,163       | -     | -   | 27.93             | 4,036 |
| 2023年1月末日 | 226,963,046.32 | 32,802       | -     | -   | 28.18             | 4,073 |
| 2月末日      | 187,574,611.23 | 27,109       | -     | -   | 23.02             | 3,327 |
| 3月末日      | 175,393,950.13 | 25,349       | -     | -   | 22.10             | 3,194 |
| 4月末日      | 164,457,914.24 | 23,768       | -     | -   | 22.45             | 3,244 |
| 5月末日      | 137,279,440.17 | 19,840       | -     | -   | 19.03             | 2,751 |
| 6月末日      | 136,041,358.85 | 19,661       | -     | -   | 18.99             | 2,745 |



## 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<br>(百万円) | 米ドル   | 日本円 | 米ドル               | 日本円 |
| 2022年7月末日 | 122,964,202.33 | 17,771       | -     | -   | 0.83              | 120 |
| 8月末日      | 123,852,502.83 | 17,900       | -     | -   | 0.83              | 120 |
| 9月末日      | 133,258,159.24 | 19,259       | -     | -   | 0.92              | 134 |
| 10月末日     | 64,883,204.36  | 9,377        | -     | -   | 0.89              | 128 |
| 11月末日     | 111,228,923.75 | 16,075       | -     | -   | 0.78              | 113 |
| 12月末日     | 103,835,910.20 | 15,007       | -     | -   | 0.78              | 113 |
| 2023年1月末日 | 103,074,499.63 | 14,897       | -     | -   | 0.75              | 109 |
| 2月末日      | 97,136,849.07  | 14,039       | -     | -   | 0.69              | 100 |
| 3月末日      | 95,040,758.62  | 13,736       | -     | -   | 0.68              | 98  |
| 4月末日      | 88,039,331.76  | 12,724       | -     | -   | 0.61              | 88  |
| 5月末日      | 86,440,894.73  | 12,493       | -     | -   | 0.58              | 83  |
| 6月末日      | 94,910,758.86  | 13,717       | -     | -   | 0.62              | 90  |

## 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<br>の純資産額 |     |
|-----------|---------------|--------------|-------|-----|-----------------------|-----|
|           | 米ドル           | 日本円<br>(百万円) | 米ドル   | 日本円 | 米ドル                   | 日本円 |
| 2022年7月末日 | 36,903,735.03 | 5,334        | -     | -   | 1.22                  | 176 |
| 8月末日      | 39,267,972.63 | 5,675        | -     | -   | 1.33                  | 193 |
| 9月末日      | 31,065,008.94 | 4,490        | -     | -   | 1.35                  | 195 |
| 10月末日     | 38,842,652.54 | 5,614        | -     | -   | 1.38                  | 199 |
| 11月末日     | 30,471,031.06 | 4,404        | -     | -   | 1.32                  | 191 |
| 12月末日     | 30,416,875.62 | 4,396        | -     | -   | 1.35                  | 194 |
| 2023年1月末日 | 26,585,047.51 | 3,842        | -     | -   | 1.35                  | 195 |
| 2月末日      | 24,719,105.64 | 3,573        | -     | -   | 1.26                  | 182 |
| 3月末日      | 27,748,137.40 | 4,010        | -     | -   | 1.32                  | 191 |
| 4月末日      | 23,173,231.74 | 3,349        | -     | -   | 1.22                  | 177 |
| 5月末日      | 29,776,805.45 | 4,303        | -     | -   | 1.24                  | 180 |
| 6月末日      | 25,963,524.77 | 3,752        | -     | -   | 1.17                  | 169 |

## 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<br>の純資産額 |       |
|-----------|---------------|--------------|-------|-----|-----------------------|-------|
|           | 米ドル           | 日本円<br>(百万円) | 米ドル   | 日本円 | 米ドル                   | 日本円   |
| 2022年7月末日 | 20,286,047.17 | 2,932        | -     | -   | 29.89                 | 4,320 |
| 8月末日      | 18,516,698.79 | 2,676        | -     | -   | 28.98                 | 4,188 |
| 9月末日      | 16,610,634.42 | 2,401        | -     | -   | 27.83                 | 4,022 |
| 10月末日     | 12,938,432.28 | 1,870        | -     | -   | 28.76                 | 4,157 |
| 11月末日     | 17,683,405.12 | 2,556        | -     | -   | 29.83                 | 4,312 |
| 12月末日     | 17,227,568.05 | 2,490        | -     | -   | 30.91                 | 4,467 |
| 2023年1月末日 | 16,157,681.44 | 2,335        | -     | -   | 31.27                 | 4,519 |
| 2月末日      | 15,266,315.18 | 2,206        | -     | -   | 30.28                 | 4,377 |
| 3月末日      | 15,161,435.63 | 2,191        | -     | -   | 30.87                 | 4,462 |
| 4月末日      | 13,873,609.40 | 2,005        | -     | -   | 29.70                 | 4,293 |
| 5月末日      | 12,216,573.56 | 1,766        | -     | -   | 27.28                 | 3,942 |
| 6月末日      | 14,444,704.62 | 2,088        | -     | -   | 32.32                 | 4,671 |

## 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<br>の純資産額 |       |
|-----------|----------------|--------------|-------|-----|-----------------------|-------|
|           | 米ドル            | 日本円<br>(百万円) | 米ドル   | 日本円 | 米ドル                   | 日本円   |
| 2022年7月末日 | 162,515,414.26 | 23,488       | -     | -   | 12.51                 | 1,808 |
| 8月末日      | 157,431,053.84 | 22,753       | -     | -   | 12.48                 | 1,804 |
| 9月末日      | 132,329,668.44 | 19,125       | -     | -   | 11.45                 | 1,655 |
| 10月末日     | 170,786,685.67 | 24,683       | -     | -   | 11.73                 | 1,695 |
| 11月末日     | 138,920,857.29 | 20,078       | -     | -   | 11.99                 | 1,732 |
| 12月末日     | 131,082,959.52 | 18,945       | -     | -   | 11.69                 | 1,690 |
| 2023年1月末日 | 133,277,414.38 | 19,262       | -     | -   | 11.61                 | 1,678 |
| 2月末日      | 127,833,998.29 | 18,475       | -     | -   | 11.05                 | 1,597 |
| 3月末日      | 119,442,004.83 | 17,262       | -     | -   | 11.02                 | 1,592 |
| 4月末日      | 118,535,163.44 | 17,131       | -     | -   | 10.90                 | 1,576 |
| 5月末日      | 106,399,732.67 | 15,377       | -     | -   | 10.28                 | 1,486 |
| 6月末日      | 107,810,935.34 | 15,581       | -     | -   | 10.66                 | 1,540 |

## 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<br>(百万円) | 米ドル   | 日本円 | 米ドル               | 日本円 |
| 2022年7月末日 | 134,310,312.16 | 19,411       | -     | -   | 5.76              | 833 |
| 8月末日      | 132,561,158.89 | 19,158       | -     | -   | 5.77              | 834 |
| 9月末日      | 105,905,371.47 | 15,306       | -     | -   | 4.85              | 701 |
| 10月末日     | 118,349,090.49 | 17,104       | -     | -   | 5.11              | 739 |
| 11月末日     | 103,809,827.42 | 15,003       | -     | -   | 5.04              | 728 |
| 12月末日     | 70,224,245.64  | 10,149       | -     | -   | 4.49              | 649 |
| 2023年1月末日 | 62,577,624.38  | 9,044        | -     | -   | 4.07              | 589 |
| 2月末日      | 69,765,824.42  | 10,083       | -     | -   | 3.93              | 568 |
| 3月末日      | 58,483,460.50  | 8,452        | -     | -   | 3.66              | 529 |
| 4月末日      | 132,470,060.49 | 19,145       | -     | -   | 3.62              | 523 |
| 5月末日      | 56,829,333.55  | 8,213        | -     | -   | 3.30              | 477 |
| 6月末日      | 57,820,075.55  | 8,356        | -     | -   | 3.56              | 514 |

## 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<br>の純資産額 |       |
|-----------|----------------|--------------|-------|-----|-----------------------|-------|
|           | 米ドル            | 日本円<br>(百万円) | 米ドル   | 日本円 | 米ドル                   | 日本円   |
| 2022年7月末日 | 583,101,639.45 | 84,273       | -     | -   | 15.35                 | 2,219 |
| 8月末日      | 564,850,916.86 | 81,635       | -     | -   | 14.92                 | 2,157 |
| 9月末日      | 498,876,222.28 | 72,100       | -     | -   | 13.96                 | 2,018 |
| 10月末日     | 577,238,884.79 | 83,425       | -     | -   | 13.85                 | 2,002 |
| 11月末日     | 587,629,431.75 | 84,927       | -     | -   | 15.84                 | 2,289 |
| 12月末日     | 611,423,241.73 | 88,366       | -     | -   | 16.17                 | 2,336 |
| 2023年1月末日 | 686,060,794.91 | 99,153       | -     | -   | 17.46                 | 2,523 |
| 2月末日      | 640,034,337.04 | 92,501       | -     | -   | 15.85                 | 2,290 |
| 3月末日      | 634,513,454.43 | 91,703       | -     | -   | 15.75                 | 2,277 |
| 4月末日      | 589,350,150.68 | 85,176       | -     | -   | 15.16                 | 2,191 |
| 5月末日      | 468,481,670.29 | 67,707       | -     | -   | 13.86                 | 2,003 |
| 6月末日      | 458,012,600.61 | 66,194       | -     | -   | 14.01                 | 2,025 |

## 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<br>(百万円) | 米ドル   | 日本円 | 米ドル               | 日本円 |
| 2022年7月末日 | 304,535,084.94 | 44,013       | -     | -   | 6.49              | 938 |
| 8月末日      | 328,893,398.17 | 47,533       | -     | -   | 6.71              | 970 |
| 9月末日      | 328,794,646.09 | 47,519       | -     | -   | 6.57              | 949 |
| 10月末日     | 219,358,971.91 | 31,703       | -     | -   | 6.64              | 960 |
| 11月末日     | 322,978,131.46 | 46,678       | -     | -   | 6.63              | 958 |
| 12月末日     | 324,325,705.15 | 46,873       | -     | -   | 6.73              | 972 |
| 2023年1月末日 | 303,332,283.03 | 43,839       | -     | -   | 6.88              | 995 |
| 2月末日      | 303,361,740.58 | 43,843       | -     | -   | 6.66              | 962 |
| 3月末日      | 297,513,959.72 | 42,998       | -     | -   | 6.71              | 970 |
| 4月末日      | 271,242,340.85 | 39,201       | -     | -   | 6.59              | 953 |
| 5月末日      | 256,352,491.01 | 37,049       | -     | -   | 6.31              | 911 |
| 6月末日      | 288,919,546.12 | 41,756       | -     | -   | 6.61              | 956 |

## 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<br>(百万円) | 米ドル   | 日本円 | 米ドル               | 日本円 |
| 2022年7月末日 | 36,032,602.90 | 5,208        | -     | -   | 4.73              | 684 |
| 8月末日      | 34,703,324.09 | 5,015        | -     | -   | 4.85              | 701 |
| 9月末日      | 33,803,346.76 | 4,885        | -     | -   | 4.93              | 713 |
| 10月末日     | 41,811,876.67 | 6,043        | -     | -   | 4.98              | 720 |
| 11月末日     | 32,630,226.81 | 4,716        | -     | -   | 4.83              | 698 |
| 12月末日     | 31,793,938.86 | 4,595        | -     | -   | 4.92              | 711 |
| 2023年1月末日 | 28,211,524.67 | 4,077        | -     | -   | 4.92              | 711 |
| 2月末日      | 26,619,679.26 | 3,847        | -     | -   | 4.65              | 671 |
| 3月末日      | 26,913,397.79 | 3,454        | -     | -   | 4.79              | 407 |
| 4月末日      | 25,084,066.06 | 3,625        | -     | -   | 4.46              | 645 |
| 5月末日      | 24,033,983.53 | 3,474        | -     | -   | 4.32              | 624 |
| 6月末日      | 25,192,357.28 | 3,641        | -     | -   | 4.58              | 662 |

(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。



## ②【分配の推移】

2022年7月1日から2023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。

## ③【自己資本利益率（収益率）の推移】

2022年7月1日から2023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   | -60.19    |
| WisdomTree WTI原油上場投資信託 | -21.70    |
| WisdomTreeガソリン上場投資信託   | -6.13     |
| WisdomTreeアルミニウム上場投資信託 | -13.89    |
| WisdomTree銅上場投資信託      | 2.73      |
| WisdomTreeニッケル上場投資信託   | -10.50    |
| WisdomTree小麦上場投資信託     | -31.46    |
| WisdomTreeとうもろこし上場投資信託 | -5.85     |
| WisdomTree大豆上場投資信託     | 8.96      |
| WisdomTreeブロード上場投資信託   | -11.62    |
| WisdomTreeエネルギー上場投資信託  | -31.69    |
| WisdomTree産業用金属上場投資信託  | -7.35     |
| WisdomTree農産物上場投資信託    | -0.20     |
| WisdomTree穀物上場投資信託     | -5.92     |

（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5年6月30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

2023年6月30日現在2,250,000ポンド及び3,200,000米ドル（計875,931,000円）

#### （２）【大株主の状況】

（2023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<br>ゲット・ホールド<br>コー・リミテッド | 英国領チャンネル諸島、<br>ジャージー JE2<br>4WX、セント・ハリ<br>アー、ピア・ロード<br>31、オーデナンス・ハウ<br>ス | 300,000株 | 100%                |

#### （３）【役員の状況】

（本書提出日現在）

ブライアン・ガヴァニー（Bryan Governey）－ 社外取締役

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）－ 社外取締役

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。

スティーブン・ロス（Steven Ross）－社外取締役

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。

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

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。

ヒラリー・ジョーンズ（Hilary Jones）－ 社外取締役

ジョーンズ氏は、1993年にジャージーへ移住するまでの15年間、故国北アイルランドに所在するノーザン・バンク（Northern Bank）に勤めていました。同氏は、1999年にアール・アンド・エイチ・ファンド・サービシーズ（ジャージー）リミテッド（R&H Fund Servies (Jersey) Limited）に参加し、2009年から2019年までディレクターを務めました。ジョーンズ氏は、1993年

から1999年まで、ロイズ・プライベート・バンク・アンド・トラスト・カンパニー（Lloyds Private Bank and Trust Company）の証券部門及びバークレイズ・プライベート・バンク・アンド・トラスト・カンパニー（Barclays Private Bank and Trust Company）において、リレーションシップ・マネージャー（relationship manager）として勤務していました。ジョーンズ氏は英国勅許公認会計士会のフェローメンバーであり、金融業界において40年以上の経験を有しており、法人顧客向けの不動産、プライベートエクイティ、特別目的事業体に関する業務について豊富な経験を有しており、同氏は、プライベートエクイティ及び不動産に特化した数多くの企業の取締役を務めております。同氏は、2020年4月まで、発行体の取締役を務め、現在は、ManJerの社外取締役です。

（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。

(2023年6月30日現在)

|   | 名称                                  | 基本的性格                             | 設立年月日       | 総資産額<br>(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  | 6,679,370,491<br>(965,336百万円)   |
| 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   | 333,264,766<br>(48,165百万円)      |
| 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 | 251,002,688<br>(36,276百万円)      |
| 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   | 1,917,242,600<br>(277,089百万円)   |
| 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  | 9,495,674,847<br>(1,372,362百万円) |
| 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  | 2,819,087,703<br>(407,429百万円)   |
| 7 | ウィズダムツリー・イシュア・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  | 256,929,867<br>(37,133百万円)      |

(注) 2023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 ①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2023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5年7月1日午前0時（ロンドン時間2023年6月30日午後4時））現在の為替レート（1米ドル＝144.525円、1ポンド＝183.756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   |               |                |               |
|------------------------------|----|----------------|---------------|----------------|---------------|
|                              |    | 2023年<br>(無監査) |               | 2022年<br>(無監査) |               |
|                              | 注記 | 米ドル            | 千円            | 米ドル            | 千円            |
| 収益                           | 2  | 23,607,949     | 3,411,939     | 16,226,061     | 2,345,071     |
| 費用                           | 2  | (23,607,949)   | (3,411,939)   | (16,226,061)   | (2,345,071)   |
| 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<br>価値及び公正価値の変動 | 4  | (695,121,634)  | (100,462,454) | 888,587,433    | 128,423,099   |
| コモディティ証券の公正価値<br>の変動         | 5  | 621,389,712    | 89,806,348    | (945,798,108)  | (136,691,472) |
| 当期間純(損失)/利益 <sup>1,2</sup>   |    | (73,731,922)   | (10,656,106)  | (57,210,675)   | (8,268,373)   |

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(損失)/利益は当期間包括損益合計額でもあります。

12ページから19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

|                         |    | 2023年6月30日現在<br>(無監査) |             | 2022年12月31日現在<br>(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  | 6,624,540,724         | 957,411,748 | 5,526,745,526          | 798,752,897 |
| 未決済のコモディティ契約に係る<br>未収金額 | 4  | 38,684,868            | 5,590,931   | 23,143,956             | 3,344,880   |
| 未決済のコモディティ証券に係る<br>未収金額 | 5  | 9,058,395             | 1,309,165   | 15,924,251             | 2,301,452   |
| 売掛金及びその他の債権             |    | 7,086,504             | 1,024,177   | 4,572,545              | 660,847     |
| 資産合計                    |    | 6,679,370,491         | 965,336,020 | 5,570,386,278          | 805,060,077 |
| 負債                      |    |                       |             |                        |             |
| コモディティ証券                | 5  | 6,627,387,737         | 957,823,213 | 5,455,860,617          | 788,508,256 |
| 未決済のコモディティ証券に係る<br>未払金額 | 5  | 38,684,868            | 5,590,931   | 23,143,956             | 3,344,880   |
| 未決済のコモディティ契約に係る<br>未払金額 | 4  | 9,058,395             | 1,309,165   | 15,924,251             | 2,301,452   |
| 買掛金及びその他の債務             |    | 7,086,502             | 1,024,177   | 4,572,543              | 660,847     |
| 負債合計                    |    | 6,682,217,502         | 965,747,484 | 5,499,501,367          | 794,815,435 |
| 資本                      |    |                       |             |                        |             |
| 資本金                     |    | 2                     | 0           | 2                      | 0           |
| 再評価剰余金                  |    | (2,847,013)           | (411,465)   | 70,884,909             | 10,244,641  |
| 資本合計                    |    | (2,847,011)           | (411,464)   | 70,884,911             | 10,244,642  |
|                         |    |                       | 0           |                        | 0           |
| 資本及び負債合計                |    | 6,679,370,491         | 965,336,020 | 5,570,386,278          | 805,060,077 |

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。

8ページから19ページ（訳者注：原文のページ）の当要約中間財務諸表は、2023年8月31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

12ページから19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   |              |                |               |
|------------------------------|----------------|--------------|----------------|---------------|
|                              | 2023年<br>(無監査) |              | 2022年<br>(無監査) |               |
|                              | 米ドル            | 千円           | 米ドル            | 千円            |
| 当期間純(損失)/利益                  | (73,731,922)   | (10,656,106) | (57,210,675)   | (8,268,373)   |
| 非資金調整項目：                     |                |              |                |               |
| コモディティ契約の契約上の価値及び<br>公正価値の変動 | 695,121,634    | 100,462,454  | (888,587,433)  | (128,423,099) |
| コモディティ証券の公正価値の変動             | (621,389,712)  | (89,806,348) | 945,798,108    | 136,691,472   |
|                              | -              | -            | -              | -             |
| 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、ライセンス料、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。

12ページから19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                 |
| 2022年1月1日現在期首残高(監査済)                    | 2        | 0        | -             | -            | 6,291,633           | 909,298            | 6,291,635           | 909,299            |
| 当期間純損益及び包括利益合計                          | -        | -        | (57,210,675)  | (8,268,373)  | -                   | -                  | (57,210,675)        | (8,268,373)        |
| 再評価剰余金への振替                              | -        | -        | 57,210,675    | 8,268,373    | (57,210,675)        | (8,268,373)        | -                   | -                  |
| <b>2022年6月30日現在残高(無監査)<sup>3</sup></b>  | <b>2</b> | <b>0</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>(50,919,042)</b> | <b>(7,359,075)</b> | <b>(50,919,040)</b> | <b>(7,359,074)</b> |
| 2022年7月1日現在期首残高(無監査)                    | 2        | 0        | -             | -            | (50,919,042)        | (7,359,075)        | (50,919,040)        | (7,359,074)        |
| 当期間純損益及び包括利益合計                          | -        | -        | 121,803,951   | 17,603,716   | -                   | -                  | 121,803,951         | 17,603,716         |
| 再評価剰余金への振替                              | -        | -        | (121,803,951) | (17,603,716) | 121,803,951         | 17,603,716         | -                   | -                  |
| <b>2022年12月31日現在残高(監査済)<sup>3</sup></b> | <b>2</b> | <b>0</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>70,884,909</b>   | <b>10,244,641</b>  | <b>70,884,911</b>   | <b>10,244,642</b>  |
| 2023年1月1日現在期首残高(監査済)                    | 2        | 0        | -             | -            | 70,884,909          | 10,244,641         | 70,884,911          | 10,244,642         |
| 当期間純損益及び包括利益合計                          | -        | -        | (73,731,922)  | (10,656,106) | -                   | -                  | (73,731,922)        | (10,656,106)       |
| 再評価剰余金への振替                              | -        | -        | 73,731,922    | 10,656,106   | (73,731,922)        | (10,656,106)       | -                   | -                  |
| <b>2023年6月30日現在残高(無監査)<sup>3</sup></b>  | <b>2</b> | <b>0</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>(2,847,013)</b>  | <b>(411,465)</b>   | <b>(2,847,011)</b>  | <b>(411,464)</b>   |

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。

12ページから19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、2023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2022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、2022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、2023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

2023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        |                    |                     |                    |
|---------------------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
|                     | 2023年<br>(無監査)      |                    | 2022年<br>(無監査)      |                    |
|                     | 米ドル                 | 千円                 | 米ドル                 | 千円                 |
| 管理・運用報酬             | 17,841,284          | 2,578,512          | 14,548,435          | 2,102,613          |
| ライセンス料              | 1,739,866           | 251,454            | 1,373,543           | 198,511            |
| 設定及び償還手数料           | 4,026,799           | 581,973            | 304,083             | 43,948             |
|                     |                     | 0                  |                     | 0                  |
| <b>収益合計</b>         | <b>23,607,949</b>   | <b>3,411,939</b>   | <b>16,226,061</b>   | <b>2,345,071</b>   |
| ManJerへの報酬          | (23,607,949)        | (3,411,939)        | (16,226,061)        | (2,345,071)        |
| <b>営業費用合計</b>       | <b>(23,607,949)</b> | <b>(3,411,939)</b> | <b>(16,226,061)</b> | <b>(2,345,071)</b> |
| <b>公正価値変動考慮前純損益</b> | <b>-</b>            | <b>-</b>           | <b>-</b>            | <b>-</b>           |

## 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存在すると考えています。当社は、これらの源泉それぞれから収益を得ています。

| 2023年6月30日に終了した期間<br>(無監査) | クラシック・長期型         | ショート・レバレッジ型      | 合計                |
|----------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                            | 米ドル               | 米ドル              | 米ドル               |
| 管理・運用報酬                    | 15,844,303        | 1,996,981        | 17,841,284        |
| ライセンス料                     | 1,637,979         | 101,887          | 1,739,866         |
| 設定及び償還手数料                  | 3,099,212         | 927,587          | 4,026,799         |
| <b>収益合計</b>                | <b>20,581,494</b> | <b>3,026,455</b> | <b>23,607,949</b> |
| 営業費用合計                     | (20,581,494)      | (3,026,455)      | (23,607,949)      |
| <b>セグメント損益</b>             | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>          |

| 2023年6月30日に終了した期間<br>(無監査) | クラシック・長期型   | ショート・レバレッジ型 | 合計          |
|----------------------------|-------------|-------------|-------------|
|                            | 千円          | 千円          | 千円          |
| 管理・運用報酬                    | 2,289,898   | 288,614     | 2,578,512   |
| ライセンス料                     | 236,729     | 14,725      | 251,454     |
| 設定及び償還手数料                  | 447,914     | 134,060     | 581,973     |
| 収益合計                       | 2,974,540   | 437,398     | 3,411,939   |
| 営業費用合計                     | (2,974,540) | (437,398)   | (3,411,939) |
| セグメント損益                    | -           | -           | -           |

| 2022年6月30日に終了した期間<br>(無監査) | クラシック・長期型    | ショート・レバレッジ型 | 合計           |
|----------------------------|--------------|-------------|--------------|
|                            | 米ドル          | 米ドル         | 米ドル          |
| 管理・運用報酬                    | 11,959,812   | 2,588,623   | 14,548,435   |
| ライセンス料                     | 1,241,484    | 132,059     | 1,373,543    |
| 設定及び償還手数料                  | 152,968      | 151,115     | 304,083      |
| 収益合計                       | 13,354,264   | 2,871,797   | 16,226,061   |
| 営業費用合計                     | (13,354,264) | (2,871,797) | (16,226,061) |
| セグメント損益                    | -            | -           | -            |

| 2022年6月30日に終了した期間<br>(無監査) | クラシック・長期型   | ショート・レバレッジ型 | 合計          |
|----------------------------|-------------|-------------|-------------|
|                            | 千円          | 千円          | 千円          |
| 管理・運用報酬                    | 1,728,492   | 374,121     | 2,102,613   |
| ライセンス料                     | 179,425     | 19,086      | 198,511     |
| 設定及び償還手数料                  | 22,108      | 21,840      | 43,948      |
| 収益合計                       | 1,930,025   | 415,046     | 2,345,071   |
| 営業費用合計                     | (1,930,025) | (415,046)   | (2,345,071) |
| 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         |                      |                    |                    |
|---------------------|----------------------|----------------------|--------------------|--------------------|
|                     | 2023年<br>(無監査)       |                      | 2022年<br>(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   | (634,055,053)        | (91,636,807)         | 703,942,424        | 101,737,279        |
| ショート・レバレッジ型コモディティ契約 | (61,066,581)         | (8,825,648)          | 184,645,009        | 26,685,820         |
|                     | <b>(695,121,634)</b> | <b>(100,462,454)</b> | <b>888,587,433</b> | <b>128,423,099</b> |

## コモディティ契約の公正価値

|                     | 2023年6月30日現在<br>(無監査) |                    | 2022年12月31日現在<br>(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   | 6,245,552,466         | 902,638,470        | 5,078,313,786          | 733,943,300        |
| ショート・レバレッジ型コモディティ契約 | 378,988,258           | 54,773,278         | 448,431,740            | 64,809,597         |
| コモディティ契約合計          | <b>6,624,540,724</b>  | <b>957,411,748</b> | <b>5,526,745,526</b>   | <b>798,752,897</b> |

2023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。

- ・決済待ちのコモディティ契約の未収金額は、38,684,868米ドル（2022年12月31日現在：23,143,956米ドル）でした。
- ・決済待ちのコモディティ契約の未払金額は、9,058,395米ドル（2022年12月31日現在：15,924,251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         |                    |                      |                    |
|-----------------|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
|                 | 2023年<br>(無監査)       |                    | 2022年<br>(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   | 5,526,745,526        | 798,752,897        | 5,026,725,552        | 726,487,510        |
| 設定              | 4,820,334,638        | 696,658,864        | 4,901,062,363        | 708,326,038        |
| 解約              | (3,007,836,656)      | (434,707,593)      | (6,326,997,326)      | (914,409,289)      |
| 管理・運用報酬及びライセンス料 | (19,581,150)         | (2,829,966)        | (15,921,978)         | (2,301,124)        |
| 公正価値の変動         | (695,121,634)        | (100,462,454)      | 888,587,433          | 128,423,099        |
| コモディティ契約の期末残高   | <b>6,624,540,724</b> | <b>957,411,748</b> | <b>4,473,456,044</b> | <b>646,526,235</b> |

## 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       |                   |                      |                      |
|-------------------------|--------------------|-------------------|----------------------|----------------------|
|                         | 2023年<br>(無監査)     |                   | 2022年<br>(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<br>契約   | 568,747,467        | 82,198,228        | (755,223,563)        | (109,148,685)        |
| ショート・レバレッジ型コモディ<br>ティ契約 | 52,642,245         | 7,608,120         | (190,574,545)        | (27,542,786)         |
|                         | <u>621,389,712</u> | <u>89,806,348</u> | <u>(945,798,108)</u> | <u>(136,691,472)</u> |

## コモディティ証券の公正価値

|                         | 2023年6月30日現在<br>(無監査) |                    | 2022年12月31日現在<br>(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<br>契約   | 6,247,434,184         | 902,910,425        | 5,014,887,918          | 724,776,676        |
| ショート・レバレッジ型コモディ<br>ティ契約 | 379,953,553           | 54,912,787         | 440,972,699            | 63,731,579         |
| コモディティ契約合計              | <u>6,627,387,737</u>  | <u>957,823,213</u> | <u>5,455,860,617</u>   | <u>788,508,256</u> |

コモディティ契約の価値とコモディティ証券の公正価値との差額である利得または損失は、その後コモディティ証券が償還され対応するコモディティ契約が解約されたときに戻入れを行います。この戻入れによる損益を反映した任意かつ非GAAPの調整については、注記9を参照してください。

2023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、38,684,868米ドル（2022年12月31日現在：23,143,956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、9,058,395米ドル（2022年12月31日現在：15,924,251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         |                    |                      |                    |
|-------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
|                         | 2023年<br>(無監査)       |                    | 2022年<br>(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           | 5,455,860,617        | 788,508,256        | 5,020,433,919        | 725,578,212        |
| 証券の設定                   | 4,820,334,638        | 696,658,864        | 4,901,062,363        | 708,326,038        |
| 証券の償還                   | (3,007,836,657)      | (434,707,593)      | (6,326,997,326)      | (914,409,289)      |
| 管理・運用報酬及びライセンス料         | (19,581,150)         | (2,829,966)        | (15,921,978)         | (2,301,124)        |
| 公正価値の変動                 | (621,389,712)        | (89,806,348)       | 945,798,108          | 136,691,472        |
| コモディティ証券（公正価値）の期<br>末残高 | <u>6,627,387,737</u> | <u>957,823,213</u> | <u>4,524,375,086</u> | <u>653,885,309</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下記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。

|             | 2023年6月30日現在<br>(無監査)       |                           | 2022年12月31日現在<br>(監査済)      |                           |
|-------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|
|             | 米ドル                         | 千円                        | 米ドル                         | 千円                        |
| <b>レベル1</b> |                             |                           |                             |                           |
| コモディティ証券    | <u>(6,617,864,819)</u>      | <u>(956,446,913)</u>      | <u>(5,443,574,868)</u>      | <u>(786,732,658)</u>      |
| <b>レベル2</b> |                             |                           |                             |                           |
| コモディティ証券    | (9,522,918)                 | (1,376,300)               | (12,285,749)                | (1,775,598)               |
| コモディティ契約    | <u>6,624,540,725</u>        | <u>957,411,748</u>        | <u>5,526,745,526</u>        | <u>798,752,897</u>        |
|             | <u><b>6,615,017,806</b></u> | <u><b>956,035,448</b></u> | <u><b>5,514,459,777</b></u> | <u><b>796,977,299</b></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間の振替または区分の変更はありませんでした。2023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3,316,209米ドル（2022年12

月31日現在：12,285,749米ドル）でした。（2023年1月1日現在）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5,173,097米ドル（2022年度：3,466,895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   |                |            |           |
|------------|--|----------------|----------------|------------|-----------|
|            |  | 2023年<br>(無監査) | 2022年<br>(無監査) |            |           |
|            |  | 米ドル            | 千円             | 米ドル        | 千円        |
| ManJerへの報酬 |  | 23,607,949     | 3,411,939      | 16,226,061 | 2,345,071 |

当期間末日現在のManJerに対する債務残高は下記の通りでした。

|              | 2023年6月30日現在<br>(無監査) |           | 2022年12月31日現在<br>(監査済) |         |
|--------------|-----------------------|-----------|------------------------|---------|
|              | 米ドル                   | 千円        | 米ドル                    | 千円      |
| ManJerへの未払報酬 | 7,086,502             | 1,024,177 | 4,572,543              | 660,847 |

2023年6月30日現在のManJerに対する債権は、2米ドル（2022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、アール・アンド・エイチ・ファンド・サービシーズ（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。）に対して、取締役の提供を含む管理サービスの料金を支払っていましたが、2022年7月1日から有効な料金契約の再編に伴い、これらのサービスの料金は個別に識別できなくなりました。

スティーブン・ロスは、R&Hの取締役で、R&Hを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の取締役です。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204,232英ポンド；37,529千円（2022年12月31日終了期間：214,233英ポンド；39,367千円）をManJerに請求しており、このうち107,116英ポンド；19,793千円（2022年12月31日現在：ゼロ英ポンド）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・インクの業務執行取締役です。ブライアン・ゴバニーは、ウィズダムツリー・グループの欧州法律顧問です。

## 8. 後発事象

報告期間の末日以後、当中間財務諸表の署名日までに、2023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、同日に終了した期間の経営成績及びキャッシュ・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に基づき発行しています。当該取決めに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        |                     |                     |                    |
|--------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
|                          | 2023年<br>(無監査)      |                     | 2022年<br>(無監査)      |                    |
|                          | 米ドル                 | 千円                  | 米ドル                 | 千円                 |
| コモディティ契約の契約上の価値及び公正価値の変動 | (695,121,634)       | (100,462,454)       | 888,587,433         | 128,423,099        |
| コモディティ証券の公正価値の変動         | 621,389,712         | 89,806,348          | (945,798,108)       | (136,691,472)      |
|                          | <b>(73,731,922)</b> | <b>(10,656,106)</b> | <b>(57,210,675)</b> | <b>(8,268,373)</b> |

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   |               |                |               |
|------------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|                                    | 2023年<br>(無監査) |               | 2022年<br>(無監査) |               |
|                                    | 米ドル            | 千円            | 米ドル            | 千円            |
| 収益                                 | 23,607,949     | 3,411,939     | 16,226,061     | 2,345,071     |
| 費用                                 | (23,607,949)   | (3,411,939)   | (16,226,061)   | (2,345,071)   |
| 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                   | (695,121,634)  | (100,462,454) | 888,587,433    | 128,423,099   |
| コモディティ証券の公正価値の変動                   | 621,389,712    | 89,806,348    | (945,798,108)  | (136,691,472) |
| 当期間純(損失)/利益                        | (73,731,922)   | (10,656,106)  | (57,210,675)   | (8,268,373)   |
|                                    |                | 0             |                | 0             |
| 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 | 73,731,922     | 10,656,106    | 57,210,675     | 8,268,373     |
| 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 <sup>4</sup> |                    | 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           |
| 2022年1月1日現在期首残高<br>(監査済)                   | 2        | 0        | -             | -            | 6,291,633           | 909,298            | 6,291,635           | 909,299            | 2             | 0            |
| 当期間純損益及び包括損失<br>合計                         | -        | -        | (57,210,675)  | (8,268,373)  | -                   | -                  | (57,210,675)        | (8,268,373)        | (57,210,675)  | (8,268,373)  |
| 再評価剰余金からの振替                                | -        | -        | 57,210,675    | 8,268,373    | (57,210,675)        | (8,268,373)        | -                   | -                  | -             | -            |
| コモディティ証券の市場価<br>値から契約上の価値（目論<br>見書に記載）への調整 | -        | -        | -             | -            | -                   | -                  | -                   | -                  | 57,210,675    | 8,268,373    |
| <b>2022年6月30日現在残高<br/>(無監査)</b>            | <b>2</b> | <b>0</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>(50,919,042)</b> | <b>(7,359,075)</b> | <b>(50,919,040)</b> | <b>(7,359,074)</b> | <b>2</b>      | <b>0</b>     |
| 2022年7月1日現在期首残高<br>(無監査)                   | 2        | 0        | -             | -            | (50,919,042)        | (7,359,075)        | (50,919,040)        | (7,359,074)        | 2             | 0            |
| 当期間純損益及び包括利益<br>合計                         | -        | -        | 121,803,951   | 17,603,716   | -                   | -                  | 121,803,951         | 17,603,716         | 121,803,951   | 17,603,716   |
| 再評価剰余金への振替                                 | -        | -        | (121,803,951) | (17,603,716) | 121,803,951         | 17,603,716         | -                   | -                  | -             | -            |
| コモディティ証券の市場価<br>値から契約上の価値（目論<br>見書に記載）への調整 | -        | -        | -             | -            | -                   | -                  | -                   | -                  | (121,803,951) | (17,603,716) |
| <b>2022年12月31日現在残高<br/>(監査済)</b>           | <b>2</b> | <b>0</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>70,884,909</b>   | <b>10,244,641</b>  | <b>70,884,911</b>   | <b>10,244,642</b>  | <b>2</b>      | <b>0</b>     |
| 2023年1月1日現在期首残高<br>(監査済)                   | 2        | 0        | -             | -            | 70,884,909          | 10,244,641         | 70,884,911          | 10,244,642         | 2             | 0            |
| 当期間純損益及び包括利益<br>合計                         | -        | -        | (73,731,922)  | (10,656,106) | -                   | -                  | (73,731,922)        | (10,656,106)       | (73,731,922)  | (10,656,106) |
| 再評価剰余金への振替                                 | -        | -        | 73,731,922    | 10,656,106   | (73,731,922)        | (10,656,106)       | -                   | -                  | -             | -            |

|                                    |   |   |   |   |             |           |             |           |            |            |
|------------------------------------|---|---|---|---|-------------|-----------|-------------|-----------|------------|------------|
| 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 | - | - | - | - | -           | -         | -           | -         | 73,731,922 | 10,656,106 |
| 2023年6月30日現在残高（無監査）                | 2 | 0 | - | - | (2,847,013) | (411,465) | (2,847,011) | (411,464) | 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](#)

## WisdomTree Commodity Securities Limited

## Condensed Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income



|                                                                | Notes | Period Ended 30 June     |                          |
|----------------------------------------------------------------|-------|--------------------------|--------------------------|
|                                                                |       | 2023<br>Unaudited<br>USD | 2022<br>Unaudited<br>USD |
| Income                                                         | 2     | 23,607,949               | 16,226,061               |
| Expenses                                                       | 2     | (23,607,949)             | (16,226,061)             |
| <b>Result Before Fair Value Movements</b>                      |       | <b>-</b>                 | <b>-</b>                 |
| Change in Contractual and Fair Value of<br>Commodity Contracts | 4     | (695,121,634)            | 888,587,433              |
| Change in Fair Value of Commodity Securities                   | 5     | 621,389,712              | (945,798,108)            |
| <b>Loss for the Period<sup>1 2</sup></b>                       |       | <b>(73,731,922)</b>      | <b>(57,210,675)</b>      |

The directors consider the Company's activities as continuing.

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> There are no items of Other Comprehensive Income, therefore the Loss for the Period also represented the Total Comprehensive Income for the Period.

The notes on pages 12 to 19 form part of these condensed interim financial statements

## WisdomTree Commodity Securities Limited

## Condensed Statement of Financial Position



|                                                                   |       | As At                            |                                    |
|-------------------------------------------------------------------|-------|----------------------------------|------------------------------------|
|                                                                   | Notes | 30 June 2023<br>Unaudited<br>USD | 31 December 2022<br>Audited<br>USD |
| <b>Assets</b>                                                     |       |                                  |                                    |
| Commodity Contracts                                               | 4     | 6,624,540,724                    | 5,526,745,526                      |
| Amounts Receivable on Commodity Contracts<br>Awaiting Settlement  | 4     | 38,684,868                       | 23,143,956                         |
| Amounts Receivable on Commodity Securities<br>Awaiting Settlement | 5     | 9,058,395                        | 15,924,251                         |
| Trade and Other Receivables                                       |       | 7,086,504                        | 4,572,545                          |
| <b>Total Assets</b>                                               |       | <b>6,679,370,491</b>             | <b>5,570,386,278</b>               |
| <b>Liabilities</b>                                                |       |                                  |                                    |
| Commodity Securities                                              | 5     | 6,627,387,737                    | 5,455,860,617                      |
| Amounts Payable on Commodity Securities<br>Awaiting Settlement    | 5     | 38,684,868                       | 23,143,956                         |
| Amounts Payable on Commodity Contracts<br>Awaiting Settlement     | 4     | 9,058,395                        | 15,924,251                         |
| Trade and Other Payables                                          |       | 7,086,502                        | 4,572,543                          |
| <b>Total Liabilities</b>                                          |       | <b>6,682,217,502</b>             | <b>5,476,492,551</b>               |
| <b>Equity</b>                                                     |       |                                  |                                    |
| Stated Capital                                                    |       | 2                                | 2                                  |
| Revaluation Reserve                                               |       | (2,847,013)                      | 70,884,909                         |
| <b>Total Equity</b>                                               |       | <b>(2,847,011)</b>               | <b>70,884,911</b>                  |
| <b>Total Equity and Liabilities</b>                               |       | <b>6,679,370,491</b>             | <b>5,570,386,278</b>               |

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 8 to 19 were approved and authorised for issue by the board of directors and signed on its behalf on 24 August 2023.

**Christopher Foulds**  
Director

The notes on pages 12 to 19 form part of these condensed interim financial statements

## WisdomTree Commodity Securities Limited

## Condensed Statement of Cash Flows



|                                                             | Period Ended 30 June     |                          |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                                             | 2023<br>Unaudited<br>USD | 2022<br>Unaudited<br>USD |
| <b>Loss for the Period</b>                                  | <b>(73,731,922)</b>      | <b>(57,210,675)</b>      |
| <b>Non-cash Reconciling Items</b>                           |                          |                          |
| Change in Contractual and Fair Value of Commodity Contracts | 695,121,634              | (888,587,433)            |
| Change in Fair Value of Commodity Securities                | (621,389,712)            | 945,798,108              |
|                                                             | -                        | -                        |
| Cash Generated from Operating Activities                    | -                        | -                        |
| <b>Net Movement in Cash and Cash Equivalents</b>            | <b>-</b>                 | <b>-</b>                 |
| Cash and Cash Equivalents at the Beginning of the Period    | -                        | -                        |
| Net Movement in Cash and Cash Equivalents                   | -                        | -                        |
| <b>Cash and Cash Equivalents at the End of the Period</b>   | <b>-</b>                 | <b>-</b>                 |

Commodity Securities are issued through a direct transfer of cash from the Authorised Participants to the Commodity Contract Counterparties or redeemed by the direct transfer of cash by the Commodity Contract Counterparties to the Authorised Participants. 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 12 to 19 form part of these condensed interim financial statements

## WisdomTree Commodity Securities Limited

## Condensed Statement of Changes in Equity



|                                                      | Stated<br>Capital<br>USD | Retained<br>Earnings<br>USD | Revaluation<br>Reserve<br>USD | Total<br>Equity<br>USD |
|------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------------------------|------------------------|
| Audited Opening Balance at 1 January 2022            | 2                        | -                           | 6,291,633                     | 6,291,635              |
| Result and Total Comprehensive Loss for the Period   | -                        | (57,210,675)                | -                             | (57,210,675)           |
| Transfer to Revaluation Reserve                      | -                        | 57,210,675                  | (57,210,675)                  | -                      |
| <b>Unaudited Balance at 30 June 2022</b>             | <b>2</b>                 | <b>-</b>                    | <b>(50,919,042)</b>           | <b>(50,919,040)</b>    |
| Unaudited Opening Balance at 1 July 2022             | 2                        | -                           | (50,919,042)                  | (50,919,040)           |
| Result and Total Comprehensive Income for the Period | -                        | 121,803,951                 | -                             | 121,803,951            |
| Transfer to Revaluation Reserve                      | -                        | (121,803,951)               | 121,803,951                   | -                      |
| <b>Audited Balance at 31 December 2022</b>           | <b>2</b>                 | <b>-</b>                    | <b>70,884,909</b>             | <b>70,884,911</b>      |
| Audited Opening Balance at 1 January 2023            | 2                        | -                           | 70,884,909                    | 70,884,911             |
| Result and Total Comprehensive Loss for the Period   | -                        | (73,731,922)                | -                             | (73,731,922)           |
| Transfer to Revaluation Reserve                      | -                        | 73,731,922                  | 73,731,922                    | -                      |
| <b>Unaudited Balance at 30 June 2023<sup>3</sup></b> | <b>2</b>                 | <b>-</b>                    | <b>(2,847,013)</b>            | <b>(2,847,011)</b>     |

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

The notes on pages 12 to 19 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 2023 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 2022. 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 2022. The changes in accounting policies are also expected to be reflected in the financial statements for the year ended 31 December 2023.

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 2023 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:

|                                           | <b>Period Ended 30 June</b> |                     |
|-------------------------------------------|-----------------------------|---------------------|
|                                           | <b>2023</b>                 | <b>2022</b>         |
|                                           | <b>Unaudited</b>            | <b>Unaudited</b>    |
|                                           | <b>USD</b>                  | <b>USD</b>          |
| Management Fees                           | 17,841,284                  | 14,548,435          |
| Licence Allowance                         | 1,739,866                   | 1,373,543           |
| Creation and Redemption Fees              | 4,026,799                   | 304,083             |
| <b>Total Income</b>                       | <b>23,607,949</b>           | <b>16,226,061</b>   |
| ManJer Fees                               | (23,607,949)                | (16,226,061)        |
| <b>Total Operating Expenses</b>           | <b>(23,607,949)</b>         | <b>(16,226,061)</b> |
| <b>Result Before Fair Value Movements</b> | <b>-</b>                    | <b>-</b>            |

## 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 2023<br>Unaudited | Classic &<br>Longer Dated<br>USD | Short &<br>Leveraged<br>USD | Total<br>USD |
|------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|--------------|
| Management Fees                                | 15,844,303                       | 1,996,981                   | 17,841,284   |
| Licence Allowance                              | 1,637,979                        | 101,887                     | 1,739,866    |
| Creation and Redemption Fees                   | 3,099,212                        | 927,587                     | 4,026,799    |
| Total Income                                   | 20,581,494                       | 3,026,455                   | 23,607,949   |
| Total Operating Expenses                       | (20,581,494)                     | (3,026,455)                 | (23,607,949) |
| Segmental Result                               | -                                | -                           | -            |
| For the period ended 30 June 2022<br>Unaudited | Classic &<br>Longer Dated<br>USD | Short &<br>Leveraged<br>USD | Total<br>USD |
| Management Fees                                | 11,959,812                       | 2,588,623                   | 14,548,435   |
| Licence Allowance                              | 1,241,484                        | 132,059                     | 1,373,543    |
| Creation and Redemption Fees                   | 152,968                          | 151,115                     | 304,083      |
| Total Income                                   | 13,354,264                       | 2,871,797                   | 16,226,061   |
| Total Operating Expenses                       | (13,354,264)                     | (2,871,797)                 | (16,226,061) |
| 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     |                          |
|--------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                            | 2023<br>Unaudited<br>USD | 2022<br>Unaudited<br>USD |
| Classic & Longer Dated Commodity Contracts | (634,055,053)            | 703,942,424              |
| Short & Leveraged Commodity Contracts      | (61,066,581)             | 184,645,009              |
|                                            | (695,121,634)            | 888,587,433              |

## 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 2023<br>Unaudited<br>USD | 31 December 2022<br>Audited<br>USD |
| Classic & Longer Dated Commodity Contracts | 6,245,552,466                    | 5,078,313,786                      |
| Short & Leveraged Commodity Contracts      | 378,988,258                      | 448,431,740                        |
| <b>Total Commodity Contracts</b>           | <b>6,624,540,724</b>             | <b>5,526,745,526</b>               |

As at 30 June 2023, 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 receivable on Commodity Contracts awaiting settlement is USD 38,684,868 (31 December 2022: USD 23,143,956).
- The amount payable on Commodity Contracts awaiting settlement is USD 9,058,395 (31 December 2022: USD 15,924,251).

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

|                                      | Period Ended 30 June     |                          |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                      | 2023<br>Unaudited<br>USD | 2022<br>Unaudited<br>USD |
| Opening Commodity Contracts          | 5,526,745,526            | 5,026,725,552            |
| Additions                            | 4,820,334,638            | 4,901,062,363            |
| Disposals                            | (3,007,836,656)          | (6,326,997,326)          |
| Management Fee and Licence Allowance | (19,581,150)             | (15,921,978)             |
| Change in Fair Value                 | (695,121,634)            | 888,587,433              |
| <b>Closing Commodity Contracts</b>   | <b>6,624,540,724</b>     | <b>4,473,456,044</b>     |

## 5. Commodity Securities

| Change in Fair Value                       | Period Ended 30 June     |                          |
|--------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                            | 2023<br>Unaudited<br>USD | 2022<br>Unaudited<br>USD |
| Classic & Longer Dated Commodity Contracts | 568,747,467              | (755,223,563)            |
| Short & Leveraged Commodity Contracts      | 52,642,245               | (190,574,545)            |
|                                            | <b>621,389,712</b>       | <b>(945,798,108)</b>     |

| Fair Value of Commodity Securities         | As At                            |                                    |
|--------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|
|                                            | 30 June 2023<br>Unaudited<br>USD | 31 December 2022<br>Audited<br>USD |
| Classic & Longer Dated Commodity Contracts | 6,247,434,184                    | 5,014,887,918                      |
| Short & Leveraged Commodity Contracts      | 379,953,553                      | 440,972,699                        |
| <b>Total Commodity Contracts</b>           | <b>6,627,387,737</b>             | <b>5,455,860,617</b>               |



## WisdomTree Commodity Securities Limited

## Notes to the Condensed Interim Financial Statements (Continued)



## 5. Commodity Securities (continued)

The gain or loss on the difference between the value of the Commodity Contracts and the fair value of Commodity Securities would be reversed on a subsequent redemption of the Commodity Securities and cancellation of the corresponding Commodity Contracts. Refer to note 9 for the non-statutory and non-GAAP adjustments which reflect the results of this reversal.

As at 30 June 2023, 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 38,684,868 (31 December 2022: USD 23,143,956).
- The amount receivable as a result of unsettled creations of Commodity Securities is USD 9,058,395 (31 December 2022: USD 15,924,251).

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

|                                            | Period Ended 30 June |                 |
|--------------------------------------------|----------------------|-----------------|
|                                            | 2023                 | 2022            |
|                                            | Unaudited            | Unaudited       |
|                                            | USD                  | USD             |
| Opening Commodity Securities               | 5,455,860,617        | 5,020,433,919   |
| Securities Created                         | 4,820,334,638        | 4,901,062,363   |
| Securities Redeemed                        | (3,007,836,657)      | (6,326,997,326) |
| Management Fee and Licence Allowance       | (19,581,150)         | (15,921,978)    |
| Change in fair value                       | (621,389,712)        | 945,798,108     |
| Closing Commodity Securities at Fair Value | 6,627,387,737        | 4,524,375,086   |

## 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 2023         | 31 December 2022     |
|                      | Unaudited            | Audited              |
|                      | USD                  | USD                  |
| <b>Level 1</b>       |                      |                      |
| Commodity Securities | (6,617,864,819)      | (5,443,574,868)      |
| <b>Level 2</b>       |                      |                      |
| Commodity Securities | (9,522,918)          | (12,285,749)         |
| Commodity Contracts  | 6,624,540,725        | 5,526,745,526        |
|                      | <b>6,615,017,806</b> | <b>5,514,459,777</b> |

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 2023 Commodity Securities with a fair value of USD 3,316,209 were transferred from Level 1 to Level 2 (31 December 2022: USD 12,285,749). Commodity Securities with a fair value (as at 1 January 2023) of USD 5,173,097 were transferred from Level 2 to Level 1 (2022: USD 3,466,895).

**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 |            |
|-------------|----------------------|------------|
|             | 2023                 | 2022       |
|             | Unaudited            | Unaudited  |
|             | USD                  | USD        |
| ManJer Fees | 23,607,949           | 16,226,061 |

## 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 2023<br>Unaudited<br>USD | 31 December 2022<br>Audited<br>USD |
| ManJer Fees Payable | 7,086,502                        | 4,572,543                          |

At 30 June 2023, USD 2 is receivable from ManJer (31 December 2022: USD 2).

As disclosed in the Directors' Report, ManJer paid fees to R&H Fund Services (Jersey) Limited ("R&H" or the "Administrator") for administration services, which includes the provision of Directors, however following the restructuring of the fee agreement effective from 1 July 2022, fees for those services are no longer separately identified following the restructuring of the fee agreement effective from 1 July 2022.

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 director of R&H. During the period, R&H charged ManJer administration fees, which include the Company and other entities for which ManJer is the Manager and R&H is the Administrator, in aggregate, of GBP 593,468 (31 December 2022: GBP 214,233), of which GBP 291,402 (31 December 2022: GBP nil) was outstanding at the period end.

Peter Ziemba and Stuart Bell are executive officers of WisdomTree, Inc. Bryan Governey is European General Counsel for the WisdomTree, Inc group.

**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 2023 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 |                     |
|-------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|
|                                                             | 2023                 | 2022                |
|                                                             | Unaudited            | Unaudited           |
|                                                             | USD                  | USD                 |
| Change in Contractual and Fair Value of Commodity Contracts | (695,121,634)        | 888,587,433         |
| Change in Fair Value of Commodity Securities                | 621,389,712          | (945,798,108)       |
|                                                             | <b>(73,731,922)</b>  | <b>(57,210,675)</b> |

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 |                     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|
|                                                                                                          | 2023                 | 2022                |
|                                                                                                          | Unaudited            | Unaudited           |
|                                                                                                          | USD                  | USD                 |
| Income                                                                                                   | 23,607,949           | 16,226,061          |
| Expenses                                                                                                 | (23,607,949)         | (16,226,061)        |
| <b>Result Before Fair Value Movement</b>                                                                 | <b>-</b>             | <b>-</b>            |
| Change in Fair Value of Commodity Contracts                                                              | (695,121,634)        | 888,587,433         |
| Change in Fair Value of Commodity Securities                                                             | 621,389,712          | (945,798,108)       |
| <b>Loss for the Period</b>                                                                               | <b>(73,731,922)</b>  | <b>(57,210,675)</b> |
| Adjustment from Market Value to Contractual Value (as set out in the Prospectus) of Commodity Securities | 73,731,922           | 57,210,675          |
| <b>Adjusted Result</b>                                                                                   | <b>-</b>             | <b>-</b>            |

## 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<br>Capital<br>USD | Retained<br>Earnings<br>USD | Revaluation<br>Reserve <sup>4</sup><br>USD | Total<br>Equity<br>USD | Adjusted<br>Total Equity<br>USD |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------|------------------------|---------------------------------|
| Audited Opening Balance at 1 January 2022                                                                             | 2                        | -                           | 6,291,633                                  | 6,291,635              | 2                               |
| Result and Total Comprehensive Loss for the Period                                                                    | -                        | (57,210,675)                | -                                          | (57,210,675)           | (57,210,675)                    |
| Transfer from Revaluation Reserve                                                                                     | -                        | 57,210,675                  | (57,210,675)                               | -                      | -                               |
| Adjustment from Market Value to Contractual Value (as set out in the Prospectus) of Commodity Securities              | -                        | -                           | -                                          | -                      | 57,210,675                      |
| <b>Unaudited Balance at 30 June 2022</b>                                                                              | <b>2</b>                 | <b>-</b>                    | <b>(50,919,042)</b>                        | <b>(50,919,040)</b>    | <b>2</b>                        |
| Unaudited Opening Balance at 1 July 2022                                                                              | 2                        | -                           | (50,919,042)                               | (50,919,040)           | 2                               |
| Result and Total Comprehensive Income for the Period                                                                  | -                        | 121,803,951                 | -                                          | 121,803,951            | 121,803,951                     |
| Transfer to Revaluation Reserve                                                                                       | -                        | (121,803,951)               | 121,803,951                                | -                      | -                               |
| <sup>4</sup> Adjustment from Market Value to Contractual Value (as set out in the Prospectus) of Commodity Securities | -                        | -                           | -                                          | -                      | (121,803,951)                   |
| <b>Audited Balance at 31 December 2022</b>                                                                            | <b>2</b>                 | <b>-</b>                    | <b>70,884,909</b>                          | <b>70,884,911</b>      | <b>2</b>                        |
| Audited Opening Balance at 1 January 2023                                                                             | 2                        | -                           | 70,884,909                                 | 70,884,911             | 2                               |
| Result and Total Comprehensive Income for the Period                                                                  | -                        | (73,731,922)                | -                                          | (73,731,922)           | (73,731,922)                    |
| Transfer to Revaluation Reserve                                                                                       | -                        | 73,731,922                  | (73,731,922)                               | -                      | -                               |
| Adjustment from Market Value to Contractual Value (as set out in the Prospectus) of Commodity Securities              | -                        | -                           | -                                          | -                      | 73,731,922                      |
| <b>Unaudited Balance at 30 June 2023</b>                                                                              | <b>2</b>                 | <b>-</b>                    | <b>(2,847,013)</b>                         | <b>(2,847,011)</b>     | <b>2</b>                        |

<sup>4</sup> 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】

## ① 【投資株式明細表】

該当ありません。

## ② 【株式以外の投資有価証券明細表】

該当ありません。

## ③ 【投資不動産明細表】

該当ありません。

## ④ 【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    | 52,533,473    | 172,081,729          | 24,870,112         | (19,846,097)         | (2,868,257)         | 152,235,632          | 22,001,855         |
| ブレント原油    | 51,799,530    | 2,471,647,211        | 357,214,813        | (223,649,949)        | (32,323,009)        | 2,247,997,262        | 324,891,804        |
| 金         | 3,312,337     | 63,489,239           | 9,175,782          | 3,055,464            | 441,591             | 66,544,703           | 9,617,373          |
| カーボン      | 9,001,625     | 252,958,205          | 36,558,785         | 34,649,686           | 5,007,746           | 287,607,891          | 41,566,530         |
| 生体牛       | 308,041       | 1,682,043            | 243,097            | 359,455              | 51,950              | 2,041,498            | 295,047            |
| ココア       | 2,705,835     | 6,006,134            | 868,037            | 2,916,366            | 421,488             | 8,922,500            | 1,289,524          |
| コーヒー      | 26,775,102    | 27,507,327           | 3,975,496          | 108,127              | 15,627              | 27,615,455           | 3,991,124          |
| 銅         | 36,109,794    | 1,297,576,065        | 187,532,181        | (90,611,353)         | (13,095,606)        | 1,206,964,712        | 174,436,575        |
| とうもろこし    | 22,152,303    | 29,390,379           | 4,247,645          | (3,426,854)          | (495,266)           | 25,963,525           | 3,752,378          |
| 綿花        | 1,763,992     | 5,283,489            | 763,596            | 9,568                | 1,383               | 5,293,057            | 764,979            |
| 原油        | 68,419,486    | 653,675,977          | 94,472,521         | (81,282,327)         | (11,747,328)        | 572,393,650          | 82,725,192         |
| 灯油        | 289,752       | 7,127,092            | 1,030,043          | (1,627,545)          | (235,221)           | 5,499,546            | 794,822            |
| 赤身豚肉      | 13,317,081    | 5,657,007            | 817,579            | (843,400)            | (121,892)           | 4,813,607            | 695,687            |
| 鉛         | 96,822        | 1,979,550            | 286,094            | (143,689)            | (20,767)            | 1,835,861            | 265,328            |
| 天然ガス      | 8,476,731,938 | 214,428,006          | 30,990,208         | (49,896,403)         | (7,211,278)         | 164,531,603          | 23,778,930         |
| ニッケル      | 7,162,894     | 205,255,129          | 29,664,498         | (69,213,770)         | (10,003,120)        | 136,041,359          | 19,661,377         |
| 銀         | 2,612,091     | 55,270,987           | 7,988,039          | (3,527,211)          | (509,770)           | 51,743,775           | 7,478,269          |
| 大豆        | 446,886       | 14,013,364           | 2,025,281          | 431,340              | 62,339              | 14,444,705           | 2,087,621          |
| 大豆油       | 495,768       | 3,970,028            | 573,768            | (105,370)            | (15,229)            | 3,864,658            | 558,540            |
| 砂糖        | 1,032,036     | 9,534,059            | 1,377,910          | 3,949,070            | 570,739             | 13,483,128           | 1,948,649          |
| 錫         | 140,670       | 7,577,913            | 1,095,198          | 602,311              | 87,049              | 8,180,224            | 1,182,247          |
| ガソリン      | 101,670       | 4,947,119            | 714,982            | 17,405               | 2,515               | 4,964,524            | 717,498            |
| 小麦        | 152,975,847   | 116,788,841          | 16,878,907         | (21,878,082)         | (3,161,930)         | 94,910,759           | 13,716,977         |
| 農産物及び家畜以外 | 197,994       | 2,663,231            | 384,903            | (362,533)            | (52,395)            | 2,300,698            | 332,508            |
| 亜鉛        | 197,994       | 22,790,177           | 3,293,750          | (3,923,262)          | (567,009)           | 18,866,916           | 2,726,741          |
|           |               | <u>5,653,300,301</u> | <u>817,043,226</u> | <u>(524,239,054)</u> | <u>(75,765,649)</u> | <u>5,129,061,246</u> | <u>741,277,577</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  | 0       | 0   | 3               | 0  |
| ブレント原油 | 1,000,000 | 48          | 7  | (5)     | (1) | 43              | 6  |
| 金      | 1,000,000 | 19          | 3  | 1       | 0   | 20              | 3  |
| カーボン   | 1,000,000 | 29          | 4  | 3       | 0   | 32              | 5  |
| 生体牛    | 1,000,000 | 6           | 1  | 1       | 0   | 7               | 1  |
| ココア    | 1,000,000 | 2           | 0  | 1       | 0   | 3               | 0  |
| コーヒー   | 1,000,000 | 1           | 0  | 0       | 0   | 1               | 0  |
| 銅      | 1,000,000 | 34          | 5  | 0       | 0   | 33              | 5  |

|        |           |            |           |            |            |            |           |
|--------|-----------|------------|-----------|------------|------------|------------|-----------|
| とうもろこし | 1,000,000 | 1          | 0         | 0          | 0          | 1          | 0         |
| 綿花     | 1,000,000 | 3          | 0         | 0          | 0          | 3          | 0         |
| 原油     | 1,000,000 | 9          | 1         | (1)        | 0          | 8          | 1         |
| 灯油     | 1,000,000 | 23         | 3         | (4)        | (1)        | 19         | 3         |
| 赤身豚肉   | 1,000,000 | 0          | 0         | 0          | 0          | 0          | 0         |
| 鉛      | 1,000,000 | 21         | 3         | (2)        | 0          | 19         | 3         |
| 天然ガス   | 1,000,000 | 0          | 0         | 0          | 0          | 0          | 0         |
| ニッケル   | 1,000,000 | 28         | 4         | (9)        | (1)        | 19         | 3         |
| プラチナ   | 1,000,000 | 24         | 3         | 0          | 0          | 24         | 3         |
| 銀      | 1,000,000 | 21         | 3         | (1)        | 0          | 20         | 3         |
| 大豆     | 1,000,000 | 31         | 4         | 1          | 0          | 32         | 5         |
| 大豆油    | 1,000,000 | 8          | 1         | 0          | 0          | 8          | 1         |
| 砂糖     | 1,000,000 | 10         | 1         | 3          | 0          | 13         | 2         |
| 錫      | 1,000,000 | 53         | 8         | 5          | 1          | 58         | 8         |
| ガソリン   | 1,000,000 | 47         | 7         | 2          | 0          | 49         | 7         |
| 小麦     | 1,000,000 | 1          | 0         | 0          | 0          | 1          | 0         |
| 亜鉛     | 1,000,000 | 10         | 1         | (2)        | 0          | 8          | 1         |
|        |           | <u>432</u> | <u>62</u> | <u>(7)</u> | <u>(1)</u> | <u>425</u> | <u>61</u> |

## 保有商品指数契約

| 契約          | 締結済み契約<br>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<br>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     | 43,696,746  | 296,022,621          | 42,782,669         | (7,103,075)          | (1,026,572)         | 288,919,546          | 41,756,097         |
| 総合商品指数      | 10,114,694  | 119,861,753          | 17,323,020         | (12,050,817)         | (1,741,644)         | 107,810,935          | 15,581,375         |
| エネルギー商品指数   | 16,253,102  | 83,059,368           | 12,004,155         | (25,239,293)         | (3,647,709)         | 57,820,076           | 8,356,446          |
| 穀物商品指数      | 5,500,906   | 27,149,952           | 3,923,847          | (1,957,595)          | (282,921)           | 25,192,357           | 3,640,925          |
| 産業用金属商品指数   | 32,685,766  | 539,561,237          | 77,980,088         | (81,548,636)         | (11,785,817)        | 458,012,601          | 66,194,271         |
| 畜産物商品指数     | 580,359     | 1,461,543            | 211,230            | 20,075               | 2,901               | 1,481,618            | 214,131            |
| 石油商品指数      | 256,361     | 4,741,065            | 685,202            | (522,448)            | (75,507)            | 4,218,616            | 609,695            |
| 貴金属商品指数     | 7,209,763   | 152,966,926          | 22,107,545         | 2,485,030            | 359,149             | 155,451,956          | 22,466,694         |
| 穀物以外農産物商品指数 | 558,619     | 2,347,529            | 339,277            | 347,965              | 50,290              | 2,695,494            | 389,566            |
|             |             | <u>1,227,171,994</u> | <u>177,357,032</u> | <u>(125,568,795)</u> | <u>(18,147,830)</u> | <u>1,101,603,199</u> | <u>159,209,202</u> |
| 保有商品契約合計    |             | <u>6,880,472,726</u> | <u>994,400,321</u> | <u>(649,807,856)</u> | <u>(93,913,480)</u> | <u>6,230,664,870</u> | <u>900,486,840</u> |

## 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 | (319,859)   | (926,913)    | (133,962)   | -        | -        | (926,913)       | (133,962)   |
| ブレント原油 | (75,297)    | (3,264,914)  | (471,862)   | (2,827)  | (409)    | (3,267,741)     | (472,270)   |
| ココア    | (28,400)    | (91,060)     | (13,160)    | (2,589)  | (374)    | (93,649)        | (13,535)    |
| 銅      | (132,540)   | (4,430,131)  | (640,265)   | -        | -        | (4,430,131)     | (640,265)   |
| とうもろこし | (1,768,900) | (2,094,913)  | (302,767)   | 21,680   | 3,133    | (2,073,233)     | (299,634)   |
| 原油     | (492,707)   | (4,039,111)  | (583,753)   | (82,849) | (11,974) | (4,121,960)     | (595,726)   |
| 天然ガス   | 42,156,689  | 376,990      | 54,484      | (1,593)  | (230)    | 375,397         | 54,254      |
| ニッケル   | (501,223)   | (9,517,197)  | (1,375,473) | (2,287)  | (331)    | (9,519,484)     | (1,375,803) |
| 砂糖     | 8,200       | 103,770      | 14,997      | 3,360    | 486      | 107,130         | 15,483      |
| 鉛      | (1,872)     | (106,155)    | (15,342)    | (2,705)  | (391)    | (108,860)       | (15,733)    |
| 小麦     | (1,320,221) | (819,104)    | (118,381)   | -        | -        | (819,104)       | (118,381)   |
|        |             | (24,808,738) | (3,585,483) | (69,810) | (10,089) | (24,878,548)    | (3,595,572) |

## 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          |
| 産業用金属商品指数   | (30,492) | (420,429)     | (60,763)    | (6,843)       | (989)        | (427,272)       | (61,751)    |
| 石油商品指数      | (10,000) | (164,558)     | (23,783)    | -             | -            | (164,558)       | (23,783)    |
| 貴金属商品指数     | (44,270) | (951,552)     | (137,523)   | (2,968)       | (429)        | (954,519)       | (137,952)   |
| 小計          |          | (1,536,538)   | (222,068)   | (9,811)       | (1,418)      | (1,546,349)     | (223,486)   |
| 決済予定の商品契約合計 |          | (26,345,276)  | (3,807,551) | (79,621)      | (11,507)     | (26,424,897)    | (3,819,058) |
| 商品契約合計      |          | 6,854,127,450 | 990,592,770 | (649,887,477) | (93,924,988) | 6,204,239,973   | 896,667,782 |

## 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 | 22,761  | 1,292,866   | 186,851 | (88,921)  | (12,851) | 1,203,944       | 174,000 |
| 期先原油     | 37,436  | 2,228,754   | 322,111 | (282,923) | (40,889) | 1,945,831       | 281,221 |
|          |         | 3,521,620   | 508,962 | (371,845) | (53,741) | 3,149,775       | 455,221 |

## 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 | 58          | 8  | (4)     | (1) | 54              | 8  |
| 期先灯油   | 1,000,000 | 50          | 7  | (4)     | (1) | 46              | 7  |
| 期先赤身豚肉 | 1,000,000 | 8           | 1  | 0       | 0   | 8               | 1  |
| 期先生体牛  | 1,000,000 | 13          | 2  | 0       | 0   | 13              | 2  |
| 期先天然ガス | 1,000,000 | 3           | 0  | 0       | 0   | 2               | 0  |
|        |           | 131         | 19 | (9)     | (1) | 122             | 18 |

## 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 | 70,724  | 2,386,448   | 344,901   | (488,644)   | (70,621)  | 1,897,803       | 274,280   |
| 期先農産物商品指数   | 297,854 | 3,877,112   | 560,340   | (186,365)   | (26,934)  | 3,690,748       | 533,405   |
| 期先総合商品指数    | 157,758 | 4,645,989   | 671,462   | (393,982)   | (56,940)  | 4,252,008       | 614,521   |
| 期先産業用金属商品指数 | 90,980  | 2,185,774   | 315,899   | (288,633)   | (41,715)  | 1,897,141       | 274,184   |
| 小計          |         | 13,095,323  | 1,892,602 | (1,357,624) | (196,211) | 11,737,699      | 1,696,391 |
| 保有期先契約合計    |         | 16,617,074  | 2,401,583 | (1,729,477) | (249,953) | 14,887,597      | 2,151,63  |

## 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 | 375,727 | 5,848,675         | 845,280          | 704,299           | 101,789          | 6,552,973         | 947,068          |
| ショート金      | 252,497 | 4,055,860         | 586,173          | (45,839)          | (6,625)          | 4,010,021         | 579,548          |
| ショート銅      | 106,306 | 1,910,157         | 276,065          | (5,144)           | (743)            | 1,905,013         | 275,322          |
| ショート天然ガス   | 21,390  | (3,409,228)       | (492,719)        | 9,290,481         | 1,342,707        | 5,881,253         | 849,988          |
| ショートニッケル   | 488,051 | 1,378,985         | 199,298          | 961,869           | 139,014          | 2,340,854         | 338,312          |
| ショート原油     | 972,407 | 16,105,720        | 2,327,679        | 4,340,313         | 627,284          | 20,446,033        | 2,954,963        |
| ショート銀      | 485,968 | 3,776,301         | 545,770          | 211,434           | 30,557           | 3,987,736         | 576,328          |
|            |         | <u>29,666,469</u> | <u>4,287,546</u> | <u>15,457,414</u> | <u>2,233,983</u> | <u>45,123,883</u> | <u>6,521,529</u> |

## 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    | 103,997 | 4,959,740        | 716,806        | 639,950        | 92,489         | 5,599,690        | 809,295          |
| ショート産業用金属商品指数 | 47,452  | 1,144,967        | 165,476        | 211,626        | 30,585         | 1,356,593        | 196,062          |
| 小計            |         | <u>6,104,707</u> | <u>882,283</u> | <u>851,575</u> | <u>123,074</u> | <u>6,956,282</u> | <u>1,005,357</u> |

## 保有ショート商品契約合計

|  |                   |                  |                   |                  |                   |                  |
|--|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
|  | <u>35,771,176</u> | <u>5,169,829</u> | <u>16,308,989</u> | <u>2,357,057</u> | <u>52,080,166</u> | <u>7,526,886</u> |
|--|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|

## 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               |
| ショート金         | (37,136) | (589,774)         | (85,237)         | -                 | -                | (589,774)         | (85,237)         |
| ショート銅         | (27,551) | (501,842)         | (72,529)         | 8,126             | 1,174            | (493,716)         | (71,354)         |
| ショート天然ガス      | 400      | 111,722           | 16,147           | (1,740)           | (251)            | 109,981           | 15,895           |
| 決済予定のショート商品契約 |          | <u>(979,894)</u>  | <u>(141,619)</u> | <u>6,385</u>      | <u>923</u>       | <u>(973,509)</u>  | <u>(140,696)</u> |
| ショート商品契約合計    |          | <u>34,791,282</u> | <u>5,028,210</u> | <u>16,315,374</u> | <u>2,357,979</u> | <u>51,106,657</u> | <u>7,386,190</u> |

## 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 | 2,305,179  | 5,354,929          | 773,921           | (1,136,850)         | (164,303)           | 4,218,079          | 609,618           |
| レバレッジブレント原油 | 761,433    | 34,515,670         | 4,988,377         | 2,301,103           | 332,567             | 36,816,774         | 5,320,944         |
| レバレッジ金      | 443,479    | 23,515,347         | 3,398,556         | 1,561,575           | 225,687             | 25,076,922         | 3,624,242         |
| レバレッジコーヒー   | 6,588,466  | 4,476,770          | 647,005           | 215,287             | 31,114              | 4,692,057          | 678,120           |
| レバレッジココア    | 504,921    | 1,268,782          | 183,371           | 3,302,650           | 477,315             | 4,571,433          | 660,686           |
| レバレッジ銅      | 1,285,544  | 9,970,427          | 1,440,976         | (555,759)           | (80,321)            | 9,414,668          | 1,360,655         |
| レバレッジとうもろこし | 918,005    | 3,185,398          | 460,370           | (849,166)           | (122,726)           | 2,336,232          | 337,644           |
| レバレッジ天然ガス   | 54,746,306 | 59,492,997         | 8,598,225         | (36,054,943)        | (5,210,841)         | 23,438,054         | 3,387,385         |
| レバレッジニッケル   | 251,021    | 14,583,399         | 2,107,666         | (5,940,235)         | (858,512)           | 8,643,164          | 1,249,153         |
| レバレッジ原油     | 12,199,421 | 145,659,278        | 21,051,407        | (25,225,873)        | (3,645,769)         | 120,433,405        | 17,405,638        |
| レバレッジプラチナ   | 5,874,421  | 14,317,719         | 2,069,268         | (3,987,601)         | (576,308)           | 10,330,119         | 1,492,960         |
| レバレッジ銀      | 7,275,115  | 40,692,794         | 5,881,126         | (4,934,832)         | (713,207)           | 35,757,962         | 5,167,919         |
| レバレッジ砂糖     | 484,706    | 221,707            | 32,042            | 2,292,413           | 331,311             | 2,514,121          | 363,353           |
| レバレッジ小麦     | 671,146    | 9,401,514          | 1,358,754         | (2,765,769)         | (399,723)           | 6,635,745          | 959,031           |
|             |            | <u>366,656,732</u> | <u>52,991,064</u> | <u>(71,777,997)</u> | <u>(10,373,715)</u> | <u>294,878,735</u> | <u>42,617,349</u> |

## 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  | 378,865 | 4,274,654          | 617,794           | (289,585)           | (41,852)            | 3,985,069          | 575,942           |
| レバレッジ石油商品指数   | 72,048  | 3,111,268          | 449,656           | (691,942)           | (100,003)           | 2,419,326          | 349,653           |
| 小計            |         | <u>7,385,922</u>   | <u>1,067,450</u>  | <u>(981,527)</u>    | <u>(141,855)</u>    | <u>6,404,395</u>   | <u>925,595</u>    |
| 保有レバレッジ商品契約合計 |         | <u>374,042,654</u> | <u>54,058,515</u> | <u>(72,759,524)</u> | <u>(10,515,570)</u> | <u>301,283,130</u> | <u>43,542,944</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                |
| レバレッジブレンド原油 | 1,022     | 47,424             | 6,854             | 1,992               | 288                 | 49,416             | 7,142             |
| レバレッジコーヒー   | (121,357) | (95,361)           | (13,782)          | 8,935               | 1,291               | (86,426)           | (12,491)          |
| レバレッジ天然ガス   | (76,586)  | (32,788)           | (4,739)           | -                   | -                   | (32,788)           | (4,739)           |
| レバレッジニッケル   | (10,286)  | (361,614)          | (52,262)          | 7,446               | 1,076               | (354,168)          | (51,186)          |
| レバレッジ原油     | (247,233) | (2,438,474)        | (352,420)         | (2,225)             | (322)               | (2,440,699)        | (352,742)         |
| レバレッジプラチナ   | (27,810)  | (48,904)           | (7,068)           | -                   | -                   | (48,904)           | (7,068)           |
| レバレッジ砂糖     | (264)     | (1,286)            | (186)             | (83)                | (12)                | (1,369)            | (198)             |
| レバレッジ小麦     | 9,900     | 102,959            | 14,880            | (5,076)             | (734)               | 97,883             | 14,147            |
| 小計          |           | <u>(2,828,043)</u> | <u>(408,723)</u>  | <u>10,988</u>       | <u>1,588</u>        | <u>(2,817,055)</u> | <u>(407,135)</u>  |
| レバレッジ商品契約合計 |           | <u>371,214,610</u> | <u>53,649,792</u> | <u>(72,748,535)</u> | <u>(10,513,982)</u> | <u>298,466,075</u> | <u>43,135,809</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         | 6,298,899 | 11,517,130        | 1,664,513        | 1,228,454          | 177,542          | 12,745,584        | 1,842,056        |
| 3Xロング砂糖           | 99,801    | 597,592           | 86,367           | 1,245,745          | 180,041          | 1,843,337         | 266,408          |
| 3Xロング小麦           | 9,753,418 | 20,225,156        | 2,923,041        | (9,189,115)        | (1,328,057)      | 11,036,041        | 1,594,984        |
| 保有3Xレバレッジ単一商品契約合計 |           | <u>32,339,878</u> | <u>4,673,921</u> | <u>(6,714,915)</u> | <u>(970,473)</u> | <u>25,624,962</u> | <u>3,703,448</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   | (84,192) | (148,744)     | (21,497)      | (21,615)      | (3,124)       | (170,359)       | (24,621)    |
| 3Xロング砂糖     | 1,665    | 32,111        | 4,641         | (1,358)       | (196)         | 30,753          | 4,445       |
| 3Xロング小麦     | 541,127  | 643,373       | 92,983        | (31,085)      | (4,493)       | 612,288         | 88,491      |
|             |          | 526,740       | 76,127        | (54,059)      | (7,813)       | 472,681         | 68,314      |
| 3Xレバレッジ契約合計 |          | 32,866,618    | 4,750,048     | (6,768,974)   | (978,286)     | 26,097,644      | 3,771,762   |
| 保有商品契約合計    |          | 7,339,243,508 | 1,060,704,168 | (714,702,783) | (103,292,420) | 6,624,540,725   | 957,411,748 |
| 決済予定の商品契約合計 |          | (29,626,474)  | (4,281,766)   | (116,306)     | (16,809)      | (29,742,780)    | (4,298,575) |
| 商品契約総合計     |          | 7,309,617,034 | 1,056,422,402 | (714,819,089) | (103,309,229) | 6,594,797,945   | 953,113,173 |

## ⑤【借入金明細表】

該当ありません。

## 5【販売及び買戻しの実績】

2023年6月末日前1年間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2023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   | 21,355,429,000 | 6,530,630,800 | 18,476,731,938 |
| WisdomTree WTI原油上場投資信託 | 93,076,540     | 106,041,324   | 68,419,486     |
| WisdomTreeガソリン上場投資信託   | 158,800        | 300,141       | 101,670        |
| WisdomTreeアルミニウム上場投資信託 | 61,935,946     | 21,934,727    | 52,533,473     |
| WisdomTree銅上場投資信託      | 46,625,449     | 21,519,410    | 36,109,794     |
| WisdomTreeニッケル上場投資信託   | 5,431,723      | 5,074,616     | 7,162,894      |
| WisdomTree小麦上場投資信託     | 67,727,248     | 58,477,000    | 152,975,847    |
| WisdomTreeとうもろこし上場投資信託 | 11,121,500     | 20,361,844    | 22,152,303     |
| WisdomTree大豆上場投資信託     | 314,100        | 531,833       | 446,886        |
| WisdomTreeブロード上場投資信託   | 2,978,100      | 7,279,938     | 10,114,694     |
| WisdomTreeエネルギー上場投資信託  | 32,892,370     | 43,625,400    | 16,253,102     |
| WisdomTree産業用金属上場投資信託  | 12,656,590     | 19,594,626    | 32,685,766     |
| WisdomTree農産物上場投資信託    | 21,888,433     | 44,271,399    | 43,696,746     |
| WisdomTree穀物上場投資信託     | 1,482,400      | 3,815,900     | 5,500,906      |

(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、2023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、13 キャッスル通り（13 Castle 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（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        | AuthorizedParticipant | 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 <sup>SM</sup> | 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 <sup>SM</sup>                 | 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。                         |