

【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6年9月30日
【計算期間】	第19期中（自 令和6年1月1日 至 令和6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6年6月29日午前0時（ロンドン時間2024年6月28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=160.81円、1ポンド=203.248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 (2020年12月31 日)	第16会計年度中間 (2021年6月30 日)	第16会計年度 (2022年12月31 日)	第17会計年度中間 (2022年6月30 日)	第17会計年度 (2023年12月31 日)	第18会計年度中間 (2023年6月30日)	第19会計年度中間 (2024年6月30日)
(a) 営業 収益(注 1)(注2)	23,334,307 (3,752.390百万 円)	14,100,288 (2,267.467百万 円)	29,256,988 (4,704.816百万 円)	16,226,061 (2,609.313百万 円)	29,769,450 (4,787.225百万 円)	23,607,949 (3,796.394百万 円)	18,210,538 (2,928.437百万 円)
(b) 経常 利益金額 又は経常 損失額	0 (0百万円)	0 (0百万円)	0 (0百万円)	0 (0百万円)	0 (0百万円)	0 (0百万円)	0 (0百万円)
(c) 当期 純利益金 額 又は当期 純損失額	43,891,244 (7,058.1513百万 円)	8,714,034 (1,401.304百万 円)	25,503,132 (4,101.159百万 円)	57,210,675 (9,200.049百万 円)	64,593,275 (10,387.245百万 円)	73,731,921 (11,856.830百万 円)	12,388,391 (1,992.177百万 円)
(d) 出資 総額(注3) (注4)	31,794,767 (5,112.916百万 円)	40,508,801 (6,514.220百万 円)	6,291,635 (1,011.758百万 円)	50,919,040 (8,188.291百万 円)	70,884,911 (11,399.003百万 円)	2,847,011 (457.828百万 円)	2,960,011 (475.999百万 円)
(e) 発行 済投資口 総数	2口	2口	2口	2口	2口	2口	2口
(f) 純資 産額	31,794,767 (5,112.916百万 円)	40,508,801 (6,514.220百万 円)	6,291,635 (1,011.758百万 円)	50,919,040 (8,188.291百万 円)	70,884,911 (11,399.003百万 円)	2,847,011 (457.828百万 円)	2,960,011 (475.999百万 円)
(g) 総資 産額	4,246,453,773 (682,872.231百万 円)	4,992,909,319 (802,909.748百万 円)	5,074,454,507 (816,023.029百万 円)	4,627,839,656 (744,202.895百万 円)	5,570,386,278 (895,773.817百万 円)	6,679,370,491 (1,074,109.569百万 円)	4,869,092,696 (782,998.796百万 円)
(h) 1口 当たり純 資産価格 (注5)(注 6)	15,897,384 (2,556.458百万 円)	20,254,401 (3,257.110百万 円)	3,145,818 (505.879百万 円)	25,459,520 (4,094.145百万 円)	35,442,456 (5,699.501百万 円)	1,423,506 (228.914百万 円)	1,480,006 (238.000百万 円)

(i) 1口 当たり当 期 純利益金 額又は 当期純損 失金額 (注7)	21,945,622 (3,529.075百万円)	4,357,017 (700.652百万円)	12,751,566 (2,050.579百万 円)	28,605,338 (4,600.024百万 円)	32,296,638 (5,193.622百万円)	36,865,961 (5,928.415百万 円)	6,194,196 (996.089百万円)
(j) 自己 資本比率 (注8)	0.7487%	0.8113%	0.1240%	1.1003%	1.27253%	0.0426%	0.0608%
(k) 自己 資本利益 率 (注9)	138.0455%	21.5115%	405.3498%	112.3562%	91.1242%	2,589.8011%	418.5252%

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

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

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

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

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

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

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

(注8) 自己資本比率は、純資産額を総資産額により除したものです。

(注9) 自己資本利益率は、当期純利益金額を純資産額により除したものです。

(2) 【外国投資法人の出資総額】

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

発行体の2024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) 2,960,011米ドル(約476百万円)

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 (2018年12月31日)	第14会計年度末 (2019年12月31日)	第15会計年度末 (2020年12月31日)	第16会計年度末 (2021年12月31日)	第17会計年度末 (2022年12月31日)	第18会計年度末 (2023年12月31日)
純資産総額 (は債務 超過)	2,974,490米ドル (478百万円)	12,096,477米ドル (1,945百万円)	31,794,767米ドル (5,113百万円)	6,291,635米ドル (1,012百万円)	70,884,911米ドル (11,399百万円)	2,960,011米ドル (476百万円)
発行済投資 口総数	2口	2口	2口	2口	2口	2口

（３）【主要な投資主の状況】

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

（2024年6月30日現在）

名称	住所	所有投資口数	総投資口数に対する 所有投資口数の比率
ウィズダムツリー・ホールディングス・ジャージー・リミテッド	英国領チャンネル諸島、 ジャージー JE1 1ST、 セント・ハリアー、 IFC 5	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、ManJerと投資口保有会社の取締役です。同氏は、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・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、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・プリオン・セキュリティーズ・リミテッド及びウィズダムツリー・イシューアール・エクス・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、発行体及びウィズダムツリー・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(ETF 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、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・サービシーズ(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・プリオン・セキュリティーズ・リミテッド、ウィズダムツリー・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、ペ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・マーケット・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、

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

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

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

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

選任書又は選任決議に別途記載されている場合

当該取締役が発行体に対する通知をもって退任した場合

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

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

当該取締役が発行体の投資主決議により解任された場合

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

c. 発行体の基本定款及び付属定款の変更

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

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

d. 事業譲渡

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

2【外国投資法人の運用状況】

(1)【投資状況】

(2024年6月30日現在)

資産の種類	国名	時価		投資比率 (%) (注2)
		米ドル	百万円	
商品契約 (注1)	スイス	4,819,905,048	775,089	98.99
資産総額		4,869,092,696	782,999	100.00
負債総額		4,872,052,707	783,475	101.06 (注3)
合計 純資産総額(は債務超過)		2,960,011	476	0.06 (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。

(2024年6月30日現在)

資産の種類	国名	数量	単価		価格（時価）		投資比率 （%）
			（米ドル）	（日本円）	（米ドル）	（百万円）	
天然ガス 商品契約	スイス	13,643,469	8.73	1,404	120,287,328	19,343	3.93%
WTI原油 商品契約	スイス	60,263,697	10.54	1,695	633,434,573	101,863	20.70%
ガソリン 商品契約	スイス	97,072	55.66	8,951	5,408,187	870	0.18%
アルミニウム 商品契約	スイス	26,667,395	3.31	532	88,149,074	14,175	2.88%
銅商品契約	スイス	26,472,725	39.52	6,355	1,048,319,910	168,580	34.25%
ニッケル 商品契約	スイス	6,771,138	15.79	2,539	106,420,579	17,113	3.48%
小麦商品 契約	スイス	3,370,390	22.71	3,652	77,534,556	12,468	2.53%
とうもろ こし商品 契約	スイス	896,427	19.85	3,192	18,573,974	2,987	0.61%
大豆商品 契約	スイス	393,386	27.13	4,363	10,742,568	1,728	0.35%
総合商品 指数商品 契約	スイス	8,849,221	11.15	1,793	99,098,001	15,936	3.24%
エネルギー 商品 指数商品 契約	スイス	14,374,830	3.82	614	54,888,904	8,827	1.79%
産業用金 属商品 指数商品 契約	スイス	33,033,667	15.66	2,518	516,729,136	83,095	16.88%
農産物 商品 指数商品 契約	スイス	43,669,694	5.93	954	261,599,306	42,068	8.55%
穀物 商品 指数商品 契約	スイス	5,197,002	3.65	587	19,347,175	3,111	0.63%

(2) 【運用実績】

【純資産等の推移】

下記会計年度末及び2024年6月末日前1年間における外国投資法人の純資産の推移は、以下のとおりです。

WisdomTree 天然ガス上場投資信託

	総資産額		純資産総額		外国投資証券1単位当たりの純資産額	
	米ドル	日本円 (百万円)	米ドル	日本円	米ドル	日本円
2023年7月末日	165,188,346.46	26,564	-	-	0.01	2
8月末日	161,493,767.20	25,970	-	-	0.01	2
9月末日	147,232,009.58	23,676	-	-	0.01	2
10月末日	159,827,757.49	25,702	-	-	0.01	2
11月末日	133,733,474.78	21,506	-	-	0.01	2
12月末日	113,264,376.67	18,214	-	-	10.81	1,738
2024年1月末日	104,579,274.09	16,817	-	-	9.79	1,574
2月末日	115,574,999.39	18,586	-	-	8.72	1,402
3月末日	119,221,603.96	19,172	-	-	7.68	1,235
4月末日	122,126,180.49	19,639	-	-	7.86	1,264
5月末日	122,401,518.11	19,683	-	-	8.80	1,415
6月末日	119,047,117.48	19,144	-	-	8.73	1,404

(注) 2023年12月1日(「基準日」)付で投資口1,783口を1口に併合しました。本上場投資信託に係る株式会社証券保管振替機構を通じて保有されている投資口につきまして、基準日時点における外国株券等実質株主及びその保有する投資口数を確定させた後、この併合により各外国株券等実質株主ごとに生じる端数を総合計して形成される整数の投資口数の投資口を、株式会社証券保管振替機構が市場にて売却換価いたしました。なお、この売却換価により得られた現金は、当該端数の各外国株券等実質株主に対し分配いたしました。また、この併合に伴い、2023年12月6日(水)の取引再開(ToSTNeTを含みます。)時から、売買単位が100投資口から1投資口に変更されました。これに伴い、2023年12月6日の取引開始時より、呼値は1円単位となりました。

WisdomTree WTI原油上場投資信託

	総資産額		純資産総額		外国投資証券1単位当たりの純資産額	
	米ドル	日本円 (百万円)	米ドル	日本円	米ドル	日本円
2023年7月末日	662,378,883.84	106,517	-	-	9.64	1,550
8月末日	612,489,764.87	98,494	-	-	9.91	1,594
9月末日	569,744,217.72	91,621	-	-	10.62	1,708
10月末日	627,312,539.71	100,878	-	-	9.93	1,597
11月末日	713,987,096.90	114,816	-	-	9.50	1,528
12月末日	730,777,417.61	117,516	-	-	9.01	1,449
2024年1月末日	798,643,630.84	128,430	-	-	9.48	1,524
2月末日	832,756,524.95	133,916	-	-	9.71	1,561
3月末日	760,184,284.28	122,245	-	-	10.43	1,677
4月末日	764,166,446.79	122,886	-	-	10.43	1,677
5月末日	693,111,493.36	111,459	-	-	9.99	1,606
6月末日	635,257,064.36	102,156	-	-	10.54	1,695

WisdomTree ガソリン上場投資信託

	総資産額		純資産総額		外国投資証券1単位当たり の純資産額	
	米ドル	日本円 (百万円)	米ドル	日本円	米ドル	日本円
2023年7月末日	7,791,066.35	1,253	-	-	57.60	9,263
8月末日	8,595,837.06	1,382	-	-	56.56	9,095
9月末日	6,674,368.47	1,073	-	-	54.90	8,828
10月末日	5,623,951.67	904	-	-	51.56	8,291
11月末日	4,789,780.15	770	-	-	50.92	8,188
12月末日	4,004,807.74	644	-	-	49.22	7,915
2024年1月末日	4,451,468.30	716	-	-	51.84	8,336
2月末日	5,828,180.72	937	-	-	54.89	8,827
3月末日	7,045,684.23	1,133	-	-	58.29	9,374
4月末日	5,925,195.25	953	-	-	58.33	9,380
5月末日	5,417,760.22	871	-	-	53.34	8,578
6月末日	5,403,460.10	869	-	-	55.66	8,951

WisdomTree アルミニウム上場投資信託

	総資産額		純資産総額		外国投資証券1単位当たりの純資産額	
	米ドル	日本円 (百万円)	米ドル	日本円	米ドル	日本円
2023年7月末日	165,644,478.39	26,637	-	-	3.07	494
8月末日	165,814,797.35	26,665	-	-	2.95	474
9月末日	179,049,346.67	28,793	-	-	3.16	508
10月末日	159,266,732.27	25,612	-	-	3.01	484
11月末日	150,253,896.11	24,162	-	-	2.93	471
12月末日	155,623,861.47	25,026	-	-	3.17	510
2024年1月末日	142,523,499.29	22,919	-	-	3.03	487
2月末日	130,063,618.24	20,916	-	-	2.95	474
3月末日	127,889,664.49	20,566	-	-	3.09	497
4月末日	111,221,699.07	17,886	-	-	3.42	550
5月末日	108,996,904.29	17,528	-	-	3.50	563
6月末日	88,258,402.49	14,193	-	-	3.31	532

WisdomTree 銅上場投資信託

	総資産額		純資産総額		外国投資証券1単位当たり の純資産額	
	米ドル	日本円 (百万円)	米ドル	日本円	米ドル	日本円
2023年7月末日	1,348,250,891.07	216,812	-	-	35.75	5,749
8月末日	1,255,895,460.77	201,961	-	-	33.93	5,456
9月末日	965,594,900.26	155,277	-	-	33.29	5,353
10月末日	1,171,915,969.25	188,456	-	-	32.62	5,246
11月末日	1,251,169,938.24	201,201	-	-	34.17	5,495
12月末日	1,275,968,642.38	205,189	-	-	34.64	5,570
2024年1月末日	1,456,028,004.61	234,144	-	-	34.91	5,614
2月末日	1,524,217,785.89	245,109	-	-	34.30	5,516
3月末日	1,690,827,890.21	271,902	-	-	35.85	5,765
4月末日	1,564,565,490.23	251,598	-	-	40.75	6,553
5月末日	1,097,145,207.65	176,432	-	-	41.24	6,632
6月末日	1,046,260,403.47	168,249	-	-	39.52	6,355

WisdomTree ニッケル上場投資信託

	総資産額		純資産総額		外国投資証券1単位当たり の純資産額	
	米ドル	日本円 (百万円)	米ドル	日本円	米ドル	日本円
2023年7月末日	146,443,352.87	23,550	-	-	20.62	3,316
8月末日	134,093,220.57	21,564	-	-	18.75	3,015
9月末日	123,026,030.61	19,784	-	-	17.24	2,772
10月末日	108,253,815.67	17,408	-	-	16.69	2,684
11月末日	99,098,046.92	15,936	-	-	15.32	2,464
12月末日	101,678,155.15	16,351	-	-	15.26	2,454
2024年1月末日	99,791,020.53	16,047	-	-	14.91	2,398
2月末日	114,589,503.12	18,427	-	-	16.39	2,636
3月末日	114,494,393.49	18,412	-	-	15.33	2,465
4月末日	132,500,029.97	21,307	-	-	17.62	2,833
5月末日	135,151,556.38	21,734	-	-	18.04	2,901
6月末日	106,892,599.83	17,189	-	-	15.79	2,539

WisdomTree 小麦上場投資信託

	総資産額		純資産総額		外国投資証券1単位当たり の純資産額	
	米ドル	日本円 (百万円)	米ドル	日本円	米ドル	日本円
2023年7月末日	106,125,876.25	17,066	-	-	0.64	103
8月末日	97,581,898.73	15,692	-	-	0.56	90
9月末日	91,533,663.10	14,720	-	-	0.50	80
10月末日	95,515,388.23	15,360	-	-	0.52	84
11月末日	101,098,166.70	16,258	-	-	0.54	87
12月末日	99,750,614.30	16,041	-	-	25.94	4,171
2024年1月末日	89,641,422.14	14,415	-	-	24.67	3,967
2月末日	85,173,895.46	13,697	-	-	23.85	3,835
3月末日	85,611,869.47	13,767	-	-	23.27	3,742
4月末日	90,865,752.12	14,612	-	-	24.50	3,940
5月末日	89,550,093.57	14,401	-	-	27.67	4,450
6月末日	76,552,387.99	12,310	-	-	22.71	3,652

(注) 2023年12月1日(「基準日」)付で投資口46口を1口に併合しました。本上場投資信託に係る株式会社証券保管振替機構を通じて保有されている投資口につきまして、基準日時点における外国株券等実質株主及びその保有する投資口数を確定させた後、この併合により各外国株券等実質株主ごとに生じる端数を総合計して形成される整数の投資口数の投資口を、株式会社証券保管振替機構が市場にて売却換価いたしました。なお、この売却換価により得られた現金は、当該端数の各外国株券等実質株主に対し分配いたしました。また、この併合に伴い、2023年12月6日(水)の取引再開(ToSTNeTを含みます。)時から、売買単位が100投資口から1投資口に変更されました。これに伴い、2023年12月6日の取引開始時より、呼値は1円単位となりました。

WisdomTree とうもろこし上場投資信託

	総資産額		純資産総額		外国投資証券1単位当たりの純資産額	
	米ドル	日本円 (百万円)	米ドル	日本円	米ドル	日本円
2023年7月末日	28,492,542.17	4,582	-	-	1.21	195
8月末日	28,035,298.61	4,508	-	-	1.12	180
9月末日	29,259,428.25	4,705	-	-	1.13	182
10月末日	31,002,976.59	4,986	-	-	1.13	182
11月末日	30,538,324.23	4,911	-	-	1.11	178
12月末日	22,393,024.47	3,601	-	-	23.98	3,856
2024年1月末日	21,366,203.49	3,436	-	-	22.89	3,681
2月末日	19,066,122.24	3,066	-	-	21.41	3,443
3月末日	19,800,732.36	3,184	-	-	22.11	3,556
4月末日	20,790,202.72	3,343	-	-	21.82	3,509
5月末日	19,994,391.93	3,215	-	-	21.88	3,519
6月末日	17,794,129.38	2,861	-	-	19.85	3,192

(注) 2023年12月1日(「基準日」)付で投資口22口を1口に併合しました。本上場投資信託に係る株式会社証券保管振替機構を通じて保有されている投資口につきまして、基準日時点における外国株券等実質株主及びその保有する投資口数を確定させた後、この併合により各外国株券等実質株主ごとに生じる端数を総合計して形成される整数の投資口数の投資口を、株式会社証券保管振替機構が市場にて売却換価いたしました。なお、この売却換価により得られた現金は、当該端数の各外国株券等実質株主に対し分配いたしました。また、この併合に伴い、2023年12月6日(水)の取引再開(ToSTNeTを含みます。)時から、売買単位が100投資口から1投資口に変更されました。これに伴い、2023年12月6日の取引開始時より、呼値は1円単位となりました。

WisdomTree 大豆上場投資信託

	総資産額		純資産総額		外国投資証券1単位当たり の純資産額	
	米ドル	日本円 (百万円)	米ドル	日本円	米ドル	日本円
2023年7月末日	13,353,432.31	2,147	-	-	32.15	5,170
8月末日	13,778,713.68	2,216	-	-	33.17	5,334
9月末日	12,536,281.91	2,016	-	-	31.00	4,985
10月末日	12,525,212.57	2,014	-	-	31.51	5,067
11月末日	11,883,542.72	1,911	-	-	32.41	5,212
12月末日	10,823,743.90	1,741	-	-	31.01	4,987
2024年1月末日	10,216,305.41	1,643	-	-	29.30	4,712
2月末日	9,563,050.97	1,538	-	-	27.30	4,390
3月末日	10,873,605.85	1,749	-	-	28.62	4,602
4月末日	10,728,352.43	1,725	-	-	27.72	4,458
5月末日	11,343,573.50	1,824	-	-	28.84	4,638
6月末日	10,674,002.13	1,716	-	-	27.13	4,363

WisdomTree ブロード上場投資信託

	総資産額		純資産総額		外国投資証券1単位当たり の純資産額	
	米ドル	日本円 (百万円)	米ドル	日本円	米ドル	日本円
2023年7月末日	123,457,199.48	19,853	-	-	11.33	1,822
8月末日	119,369,065.74	19,196	-	-	11.24	1,808
9月末日	118,323,076.81	19,028	-	-	11.18	1,798
10月末日	104,499,073.61	16,804	-	-	11.15	1,793
11月末日	99,241,806.79	15,959	-	-	11.00	1,769
12月末日	88,668,889.22	14,259	-	-	10.70	1,721
2024年1月末日	88,239,848.13	14,190	-	-	10.70	1,721
2月末日	85,556,636.64	13,758	-	-	10.53	1,693
3月末日	88,778,898.17	14,277	-	-	10.88	1,750
4月末日	95,835,779.01	15,411	-	-	11.15	1,793
5月末日	100,533,903.03	16,167	-	-	11.32	1,820
6月末日	98,701,162.48	15,872	-	-	11.15	1,793

WisdomTree エネルギー上場投資信託

	総資産額		純資産総額		外国投資証券1単位当たり の純資産額	
	米ドル	日本円 (百万円)	米ドル	日本円	米ドル	日本円
2023年7月末日	65,294,969.60	10,500	-	-	4.02	646
8月末日	68,655,925.28	11,041	-	-	4.12	663
9月末日	76,063,169.63	12,232	-	-	4.34	698
10月末日	76,864,350.25	12,361	-	-	4.15	667
11月末日	62,132,257.03	9,991	-	-	3.82	614
12月末日	44,991,345.93	7,235	-	-	3.61	581
2024年1月末日	46,174,505.36	7,425	-	-	3.67	590
2月末日	46,746,528.72	7,517	-	-	3.65	587
3月末日	47,579,660.93	7,651	-	-	3.75	603
4月末日	52,201,635.66	8,395	-	-	3.75	603
5月末日	55,216,583.41	8,879	-	-	3.66	589
6月末日	54,959,214.23	8,838	-	-	3.82	614

WisdomTree 産業用金属上場投資信託

	総資産額		純資産総額		外国投資証券1単位当たり の純資産額	
	米ドル	日本円 (百万円)	米ドル	日本円	米ドル	日本円
2023年7月末日	488,802,434.38	78,604	-	-	14.96	2,406
8月末日	449,756,411.98	72,325	-	-	14.25	2,292
9月末日	455,203,481.21	73,201	-	-	14.46	2,325
10月末日	437,514,174.20	70,357	-	-	13.85	2,227
11月末日	449,162,182.27	72,230	-	-	13.90	2,235
12月末日	449,592,745.28	72,299	-	-	14.44	2,322
2024年1月末日	443,381,275.54	71,300	-	-	14.15	2,275
2月末日	443,708,477.61	71,353	-	-	14.06	2,261
3月末日	426,602,014.82	68,602	-	-	14.30	2,300
4月末日	685,348,288.18	110,211	-	-	16.27	2,616
5月末日	608,620,333.24	97,872	-	-	16.55	2,661
6月末日	517,183,494.32	83,168	-	-	15.66	2,518

WisdomTree 農産物上場投資信託

	総資産額		純資産総額		外国投資証券1単位当たり の純資産額	
	米ドル	日本円 (百万円)	米ドル	日本円	米ドル	日本円
2023年7月末日	302,523,736.79	48,649	-	-	6.77	1,089
8月末日	304,697,383.25	48,998	-	-	6.68	1,074
9月末日	287,443,029.11	46,224	-	-	6.40	1,029
10月末日	279,483,386.59	44,944	-	-	6.55	1,053
11月末日	281,780,855.04	45,313	-	-	6.66	1,071
12月末日	232,228,907.86	37,345	-	-	6.35	1,021
2024年1月末日	227,642,234.34	36,607	-	-	6.27	1,008
2月末日	215,260,831.55	34,616	-	-	6.00	965
3月末日	210,185,385.97	33,800	-	-	6.14	987
4月末日	207,157,346.25	33,313	-	-	6.07	976
5月末日	227,145,727.54	36,527	-	-	6.29	1,011
6月末日	258,823,974.80	41,621	-	-	5.93	954

WisdomTree 穀物上場投資信託

	総資産額		純資産総額		外国投資証券1単位当たりの純資産額	
	米ドル	日本円 (百万円)	米ドル	日本円	米ドル	日本円
2023年7月末日	25,073,897.44	4,032	-	-	4.65	748
8月末日	24,166,227.04	3,886	-	-	4.44	714
9月末日	23,293,936.55	3,746	-	-	4.22	679
10月末日	23,132,236.41	3,720	-	-	4.25	683
11月末日	22,618,331.00	3,637	-	-	4.30	691
12月末日	21,371,901.42	3,437	-	-	4.23	680
2024年1月末日	20,219,193.77	3,251	-	-	4.02	646
2月末日	19,056,383.04	3,064	-	-	3.79	609
3月末日	19,521,619.06	3,139	-	-	3.88	624
4月末日	20,213,291.65	3,250	-	-	3.89	626
5月末日	22,343,329.84	3,593	-	-	4.10	659
6月末日	18,969,706.93	3,051	-	-	3.65	587

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

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

【分配の推移】

2023年7月1日から2024年6月30日までの期間について、分配は行われていません。マイクロ上場投資信託、商品指数上場投資信託及び単一商品上場投資信託は、特定の満期を有しない外国投資法人債券であって、金利を支払わないため、該当はありません。

【自己資本利益率（収益率）の推移】

2023年7月1日から2024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	27.47
WisdomTree WTI原油上場投資信託	13.92
WisdomTreeガソリン上場投資信託	19.68
WisdomTreeアルミニウム上場投資信託	1.46
WisdomTree銅上場投資信託	17.47
WisdomTreeニッケル上場投資信託	-43.47
WisdomTree小麦上場投資信託	61.14
WisdomTreeとうもろこし上場投資信託	62.52
WisdomTree大豆上場投資信託	-12.22
WisdomTreeブロード上場投資信託	-4.62
WisdomTreeエネルギー上場投資信託	-14.83
WisdomTree産業用金属上場投資信託	-3.15
WisdomTree農産物上場投資信託	-11.91
WisdomTree穀物上場投資信託	-25.85

（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6年6月26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

2024年6月30日現在2,250,000ポンド及び3,200,000米ドル(計971,900,000円)

(2)【大株主の状況】

(2024年6月30日現在)

氏名又は名称	住所	所有株式数	発行済み株式数に対する所有株式数の比率
エレクトラ・ター ゲット・ホールド コー・リミテッド	英国領チャンネル諸島、 ジャージー JE1 1ST、 セント・ハリアー、 IFC 5	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。

ヴィノード・ラジパット (Vinod Rajput) 社外取締役

ヴィノード・ラジパット氏は、ManJerと投資口保有会社の取締役です。同氏は、また、ゴールド・プリオン・セキュリティーズ・リミテッド、ウィズダムツリー・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。ラジパット氏は、Apex Group 内の取締役でもあり、公認会計士 (FCCA) の会員でもあります。ラジパット氏は金融サービス業界で 20 年以上の経験を持ち、豊富な知識と専門知識を提供します。彼のキャリアはアジア、中東、英国、ジャージーなど複数の地域に及び、地元と国際の両方の金融情勢について包括的な理解を与えています。ラジパット氏は、上場顧客から規制および非規制のファンド、大企業構造に至るまで、さまざまな金融サービスの管理において実績を誇っています。

オリビア・ヴィユミン (Olivia Vuillemin) 社外取締役

オリビア・ヴィユミンは ManJerと投資口保有会社の取締役です。ヴィユミン氏は、ゴールド・プリオン・セキュリティーズ・リミテッド、ウィズダムツリー・メタル・セキュリティーズ・リミテッド及びウィズダムツリー・フォーリン・イクスチェンジ・リミテッドの社外取締役でもあ

ります。彼女は Apex Group内の取締役でもあります。彼女は以前、米国の世界的な銀行及び金融サービス会社であるジャージーのステートストリートの上級職から 2016 年 9 月に サンネ (Sanne) に入社しました。ヴィユミン氏は、チャンネル諸島金融サービス業界で 20 年以上の経験があり、プライベート・エクイティ・ファンドと不動産ユニット・トラスト構造に関する専門知識を備え、複数の顧客の集団投資ファンドと投資持分構造の管理を専門としています。ヴィユミン氏は現在、ジャージーおよび企業組織の規制対象債券およびプライベートエクイティ投資ファンドでいくつかの取締役の役割を務めています。彼女は、保険および銀行法を専門とするフランスの法学修士号、ビジネス法を専門とするフランスの法学修士号を取得しており、信託財産実務家協会のフェロー会員でもあります。

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。

(2024年6月30日現在)

	名称	基本的性格	設立年月日	総資産額 (米ドル)
1	ウィズダムツリー・コモディティ・セキュリティーズ・リミテッド	本書を参照ください。	2005年8月16日	4,869,092,696 (782,999百万円)
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	248,228,215 (39,918百万円)
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	266,682,265 (42,885百万円)
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	1,683,510,928 (270,725百万円)
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	10,901,822,598 (1,753,122百万円)
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	2,837,685,551 (456,328百万円)
7	ウィズダムツリー・イシュアード・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	763,721,056 (122,814百万円)

(注) 2024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いません)。全ての外国投資法人が、外国投資法人債券を発行し、上場させているため、外国投資法人の負債となる当該債券に一致する資産を保有しています。従って、純資産額ではなく、総資産額を記載しています。また、各投資法人とも多数の外国投資法人債券を発行しているため、その一口当たりの資産額にかかる記載は省略しています。マイクロ・商品上場投資信託については、本書「2 外国投資法人の運用状況 (3) 運用実績 純資産等の推移」をご参照ください。

4【外国投資法人の経理状況】

- a. 本書記載の発行体の2024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6年6月29日午前0時(ロンドン時間2024年6月28日午後4時))現在の為替レート(1米ドル=160.81円、1ポンド=203.248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			
		2024年 (無監査)		2023年 (無監査)	
	注記	米ドル	千円	米ドル	千円
収益	2	18,210,538	2,928,437	23,607,949	3,796,394
費用	2	(18,210,538)	(2,928,437)	(23,607,949)	(3,796,394)
公正価値変動考慮前純損益		-	-	-	-
コモディティ契約の契約上の 価値及び公正価値の変動	4	704,736,598	113,328,692	(695,121,634)	(111,782,510)
コモディティ証券の公正価値 の変動	5	(692,348,207)	(111,336,515)	621,389,712	99,925,680
当期間純(損失)/利益^{1,2}		12,388,391	1,992,177	(73,731,922)	(11,856,830)

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

	注記	2024年6月30日現在 (無監査)		2023年12月31日現在 (監査済)	
		米ドル	千円	米ドル	千円
資産					
コモディティ契約	4	4,819,905,048	775,088,931	5,982,333,244	962,019,009
未決済のコモディティ契約に係る 未収金額	4	31,006,954	4,986,228	18,861,634	3,033,139
未決済のコモディティ証券に係る 未収金額	5	15,588,471	2,506,782	8,025,335	1,290,554
売掛金及びその他の債権		2,592,223	416,855	4,123,305	663,069
資産合計		4,869,092,696	782,998,796	6,013,343,518	967,005,771
負債					
コモディティ証券	5	4,822,865,061	775,564,930	5,997,681,648	964,487,186
未決済のコモディティ証券に係る 未払金額	5	31,006,954	4,986,228	18,861,634	3,033,139
未決済のコモディティ契約に係る 未払金額	4	15,588,471	2,506,782	8,025,335	1,290,554
買掛金及びその他の債務		2,592,221	416,855	4,123,303	663,068
負債合計		4,872,052,707	783,474,796	6,028,691,920	969,473,948
資本					
資本金		2	0	2	0
再評価剰余金		(2,960,013)	(476,000)	(15,348,404)	(2,468,177)
資本合計		(2,960,011)	(475,999)	(15,348,402)	(2,468,177)
資本及び負債合計		4,869,092,696	782,998,796	6,013,343,518	967,005,771

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、2024年8月22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			
	2024年 (無監査)		2023年 (無監査)	
	米ドル	千円	米ドル	千円
当期間純(損失)/利益	12,388,391	1,992,177	(73,731,922)	(11,856,830)
非資金調整項目：				
コモディティ契約の契約上の価値及び 公正価値の変動	(704,736,598)	(113,328,692)	695,121,634	111,782,510
コモディティ証券の公正価値の変動	692,348,207	111,336,515	(621,389,712)	(99,925,680)
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となります。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。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に直接送金します。設定及び償還手数料については、各設定及び償還の一環として、指定参加者とコモディティ契約の取引相手先との間で決済され、ManJerがコモディティ契約の取引相手先から月次に直接受領します。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。手数料は注記2に開示されています。

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
2023年1月1日現在期首残高(監査済)	2	0	-	-	70,884,909	11,399,002	70,884,911	11,399,003
当期間純損益及び包括利益合計	-	-	(73,731,922)	(11,856,830)	-	-	(73,731,922)	(11,856,830)
再評価剰余金への振替	-	-	73,731,922	11,856,830	(73,731,922)	(11,856,830)	-	-
2023年6月30日現在残高(無監査)³	2	0	-	-	(2,847,013)	(457,828)	(2,847,011)	(457,828)
2023年7月1日現在期首残高(無監査)	2	0	-	-	(2,847,013)	11,399,002	(2,847,011)	(457,828)
当期間純損益及び包括利益合計	-	-	(12,501,391)	(2,010,349)	-	-	(12,501,391)	(2,010,349)

再評価 価剰 余金 への 振替					(11,856,830)			
	-	-	12,501,391	2,010,349	(12,501,391)		-	-
2023 年12 月31 日現 在残 高 (監 査 済)³	2	0	-	-	(15,348,404)	(457,828)	(15,348,402)	(2,468,177)
2024 年1月 1日現 在期 首残 高(監 査済)	2	0	-	-	(15,348,404)		(15,348,402)	(2,468,177)
当期 間純 損益 及び 包括 利益 合計	-	-	12,388,391	1,992,177	-		12,388,391	1,992,177
再評 価剰 余金 への 振替						1,992,177		
	-	-	(12,388,391)	(1,992,177)	12,388,391		-	-
2024 年6 月30 日現 在残 高 (無 監 査)³	2	0	-	-	(2,960,013)	(476,000)	(2,960,011)	(475,999)

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、2024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を除く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2023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、2023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、2024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。取締役は、本中間財務諸表の作成において重要な見積りが適用されていないと考えています。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			
	2024年 (無監査)		2023年 (無監査)	
	米ドル	千円	米ドル	千円
管理・運用報酬	13,717,116	2,205,849	17,841,284	2,869,057
ライセンス料	1,321,963	212,585	1,739,866	279,788
設定及び償還手数料	3,171,459	510,002	4,026,799	647,550
収益合計	18,210,538	2,928,437	23,607,949	3,796,394
ManJerへの報酬	(18,210,538)	(2,928,437)	(23,607,949)	(3,796,394)
営業費用合計	(18,210,538)	(2,928,437)	(23,607,949)	(3,796,394)
公正価値変動考慮前純損益	-	-	-	-

3. セグメント報告

当社には地域別セグメントが1つ（欧州）しかないため、事業別の各セグメントに係る事業の情報を報告していません。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。

2024年6月30日に終了した期間 (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	11,940,682	1,776,434	13,717,116
ライセンス料	1,231,328	90,635	1,321,963
設定及び償還手数料	2,783,406	388,053	3,171,459
収益合計	15,955,416	2,255,122	18,210,538
営業費用合計	15,955,416	2,255,122	18,210,538
セグメント損益	-	-	-

2024年6月30日に終了した期間 (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	1,920,181	285,668	2,205,849
ライセンス料	198,010	14,575	212,585
設定及び償還手数料	447,600	62,403	510,002
収益合計	2,565,790	362,646	2,928,437
営業費用合計	2,565,790	362,646	2,928,437
セグメント損益	-	-	-

2023年6月30日に終了した期間 (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
収益合計	20,581,494	3,026,455	23,607,949
営業費用合計	(20,581,494)	(3,026,455)	(23,607,949)
セグメント損益	-	-	-

2023年6月30日に終了した期間 (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	2,547,922	321,135	2,869,057
ライセンス料	263,403	16,384	279,788
設定及び償還手数料	498,384	149,165	647,550
収益合計	3,309,710	486,684	3,796,394
営業費用合計	(3,309,710)	(486,684)	(3,796,394)
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			
	2024年 (無監査)		2023年 (無監査)	
	米ドル	千円	米ドル	千円
クラシック・長期型コモディティ契約	634,485,594	102,031,628	(634,055,053)	(101,962,393)
ショート・レバレッジ型コモディティ契約	70,251,004	11,297,064	(61,066,581)	(9,820,117)
	704,736,598	113,328,692	(695,121,634)	(111,782,510)

コモディティ契約の公正価値

	2024年6月30日現在 (無監査)		2023年12月31日現在 (監査済)	
	米ドル	千円	米ドル	千円
	クラシック・長期型コモディティ契約	4,448,934,905	715,433,222	5,635,183,849
ショート・レバレッジ型コモディティ契約	370,970,143	59,655,709	347,149,395	55,825,094
コモディティ契約合計	4,819,905,048	775,088,931	5,982,333,244	962,019,009

2024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、31,006,954米ドル（2023年12月31日：18,861,634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、15,588,471米ドル（2023年12月31日：8,025,335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			
	2024年 (無監査)		2023年 (無監査)	
	米ドル	千円	米ドル	千円
コモディティ契約の期首残高	5,982,333,244	962,019,009	5,526,745,526	888,755,948
設定	2,817,450,297	453,074,182	4,820,334,638	775,158,013
解約	(4,669,576,012)	(750,914,518)	(3,007,836,656)	(483,690,213)
管理・運用報酬及びライセンス料	(15,039,079)	(2,418,434)	(19,581,150)	(3,148,845)
公正価値の変動	704,736,598	113,328,692	(695,121,634)	(111,782,510)
コモディティ契約の期末残高	4,819,905,048	775,088,931	6,624,540,724	1,065,292,394

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			
	2024年 (無監査)		2023年 (無監査)	
	米ドル	千円	米ドル	千円
クラシック・長期型コモディティ 契約	(624,003,366)	(100,345,981)	568,747,467	91,460,280
ショート・レバレッジ型コモディ ティ契約	(68,344,841)	(10,990,534)	52,642,245	8,465,399
	(692,348,207)	(111,336,515)	621,389,712	99,925,680

コモディティ証券の公正価値

	2024年6月30日現在 (無監査)		2023年12月31日現在 (監査済)	
	米ドル	千円	米ドル	千円
	クラシック・長期型コモディティ 契約	4,452,080,889	715,939,128	6,247,434,184
ショート・レバレッジ型コモディ ティ契約	370,784,172	59,625,803	379,953,553	61,100,331
コモディティ契約合計	4,822,865,061	775,564,930	6,627,387,737	1,065,750,222

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。

2024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、31,006,954米ドル（2023年12月31日：18,861,634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、15,588,471米ドル（2023年12月31日：8,025,335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			
	2024年 (無監査)		2023年 (無監査)	
	米ドル	千円	米ドル	千円
コモディティ証券の期首残高	5,997,681,648	964,487,186	5,455,860,617	877,356,946
証券の設定	2,817,450,297	453,074,182	4,820,334,638	775,158,013
証券の償還	(4,669,576,012)	(750,914,518)	(3,007,836,657)	(483,690,213)
管理・運用報酬及びライセンス料	(15,039,079)	(2,418,434)	(19,581,150)	(3,148,845)
公正価値の変動	692,348,207	111,336,515	(621,389,712)	(99,925,680)
コモディティ証券（公正価値）の期 末残高	4,822,865,061	775,564,930	6,627,387,736	1,065,750,222

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。

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。

	2024年6月30日現在 (無監査)		2023年12月31日現在 (監査済)	
	米ドル	千円	米ドル	千円
レベル1				
コモディティ証券	<u>(4,810,656,623)</u>	<u>(773,601,692)</u>	<u>(5,997,681,648)</u>	<u>(964,487,186)</u>
レベル2				
コモディティ証券	(12,208,438)	(1,963,239)		
コモディティ契約	4,819,905,048	775,088,931	5,982,333,244	962,019,009
	<u>4,807,696,610</u>	<u>773,125,692</u>	<u>5,982,333,244</u>	<u>962,019,009</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。

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されます。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。2024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8,239,413米ドル（2023年12月31日：ゼロ米ドル）でした。（2024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（2023年度：7,006,966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			
	2024年 (無監査)		2023年 (無監査)	
	米ドル	千円	米ドル	千円
ManJerへの報酬	18,210,538	2,928,437	42,856,333	6,891,727

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。

	2024年6月30日現在 (無監査)		2023年12月31日現在 (監査済)	
	米ドル	千円	米ドル	千円
	ManJerへの未払報酬	2,592,223	416,855	7,086,502

2024年6月30日現在のManJerに対する債権は、2米ドル（2023年12月31日：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、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593,468英ポンドであり、円建てで120,621千円（2023年12月31日終了期間：1,221,529英ポンド；248,273千円）をManJerに請求しており、このうち291,402英ポンドであり、円建てで59,227千円（2023年12月31日現在：291,402英ポンド；59,227千円）が当期間末日現在未決済でした。

ピーター・ジーンバは、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

2024年7月12日、当社はメキシコのボルサ・インスティトゥシオナル・デ・バロレスに1つの上場を追加しました。

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その他の重要な事象は発生していません。

9. 任意かつ非GAAPの調整に関する情報

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

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

会計上の価値のミスマッチは下記の通りです。

	6月30日に終了した期間			
	2024年 (無監査)		2023年 (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	704,736,598	113,328,692	(695,121,634)	(111,782,510)
コモディティ証券の公正価値の変動	(692,348,207)	(111,336,515)	621,389,712	99,925,680
	12,388,391	1,992,177	(73,731,922)	(11,856,830)

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			
	2024年 (無監査)		2023年 (無監査)	
	米ドル	千円	米ドル	千円
収益	18,210,538	2,928,437	23,607,949	3,796,394
費用	(18,210,538)	(2,928,437)	(23,607,949)	(3,796,394)
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	704,736,598	113,328,692	(695,121,634)	(111,782,510)
コモディティ証券の公正価値の変動	(692,348,207)	(111,336,515)	621,389,712	99,925,680
当期間純(損失)/利益	12,388,391	1,992,177	(73,731,922)	(11,856,830)
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	(12,388,391)	(1,992,177)	73,731,922	11,856,830
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

米 ド ル	資本金		利益剰余金		再評価剰余金 ⁴		資本合計		調整後資本合計	
	千 円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	
2023 年1月 1日現 在期 首残 ² 高 (監査 済)	0	-	-	70,884,909	11,399,002	70,884,911	11,399,003	2	0	
当 期 間 純 損 益 及 び 包 括 利 益 合 計	-	(73,731,922)	(11,856,830)	-	-	(73,731,922)	(11,856,830)	(73,731,922)	(11,856,830)	
再 評 価 剰 余 金 へ の 振 替	-	73,731,922	11,856,830	(73,731,922)	(11,856,830)	-	-	-	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	11,856,830	
2023 年6月 30日 現在 ² 残高 (無監 査)	0	-	-	(2,847,013)	(457,828)	(2,847,011)	(457,828)	2	0	

2023									
年7月									
1日現在									
期首残高	2	0	-	-	(2,847,013)	(457,828)	(2,847,011)	(457,828)	2
(無監査)									
当期間純損益及び包括利益合計	-	-	(12,501,391)	(2,010,349)	-	-	(12,501,391)	(2,010,349)	(12,501,391)
再評価剰余金への振替	-	-	12,501,391	2,010,349	(12,501,391)	(2,010,349)	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	12,501,391
									2,010,349
2023									
年12									
月31									
日現在	2	0	-	-	(15,348,404)	(2,468,177)	(15,348,402)	(2,468,177)	2
期首残高									
(監査済)									
2024									
年1月									
1日現在									
期首残高	2	0	-	-	(15,348,404)	(2,468,177)	(15,348,402)	(2,468,177)	2
(監査済)									

当期純損益及び包括利益合計	-	12,388,391	1,992,177	-	-	12,388,391	1,992,177	12,388,390	1,992,177	
再評価剰余金への振替	-	(12,388,391)	(1,992,177)	12,388,391	1,992,177	-	-	-	-	
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	-	-	-	-	-	-	-	(12,388,390)	(1,992,177)	
2024年6月30日現在	2	0	-	-	(2,960,013)	(476,000)	(2,960,011)	(475,999)	2	0
残高(無監査)										

4 これは、コモディティ契約の価値とコモディティ証券の価格との差額です。

[次へ](#)

DocuSign Envelope ID: 6A7A5CF7-51F1-46C7-9E18-F1EC4B3FA238

WisdomTree Commodity Securities Limited

Condensed Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income



	Notes	Period Ended 30 June	
		2024 Unaudited USD	2023 Unaudited USD
Income	2	18,210,538	23,607,949
Expenses	2	(18,210,538)	(23,607,949)
Result Before Fair Value Movements		-	-
Change in Contractual and Fair Value of Commodity Contracts	4	704,736,598	(695,121,634)
Change in Fair Value of Commodity Securities	5	(692,348,207)	621,389,712
Profit/(Loss) for the Period^{1 2}		12,388,391	(73,731,922)

The directors consider the Company's activities as continuing.

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

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

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

DocuSign Envelope ID: 6A7A5CF7-51F1-46C7-9E18-F1EC4B3FA238

WisdomTree Commodity Securities Limited

Condensed Statement of Financial Position



	Notes	As At	
		30 June 2024 Unaudited USD	31 December 2023 Audited USD
Assets			
Commodity Contracts	4	4,819,905,048	5,982,333,244
Amounts Receivable on Commodity Contracts Awaiting Settlement	4	31,006,954	18,861,634
Amounts Receivable on Commodity Securities Awaiting Settlement	5	15,588,471	8,025,335
Trade and Other Receivables		2,592,223	4,123,305
Total Assets		4,869,092,696	6,013,343,518
Liabilities			
Commodity Securities	5	4,822,865,061	5,997,681,648
Amounts Payable on Commodity Securities Awaiting Settlement	5	31,006,954	18,861,634
Amounts Payable on Commodity Contracts Awaiting Settlement	4	15,588,471	8,025,335
Trade and Other Payables		2,592,221	4,123,303
Total Liabilities		4,872,052,707	6,028,691,920
Equity			
Stated Capital		2	2
Revaluation Reserve		(2,960,013)	(15,348,404)
Total Equity		(2,960,011)	(15,348,402)
Total Equity and Liabilities		4,869,092,696	6,013,343,518

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 22 August 2024.

Christopher Foulds
Director

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

DocuSign Envelope ID: 6A7A5CF7-51F1-46C7-9E18-F1EC4B3FA238

WisdomTree Commodity Securities Limited

Condensed Statement of Cash Flows



	Period Ended 30 June	
	2024 Unaudited USD	2023 Unaudited USD
Profit/(Loss) for the Period	12,388,391	(73,731,922)
Non-cash Reconciling Items		
Change in Contractual and Fair Value of Commodity Contracts	(704,736,598)	695,121,634
Change in Fair Value of Commodity Securities	692,348,207	(621,389,712)
Cash Generated from Operating Activities	-	-
Net Movement in Cash and Cash Equivalents	-	-
Cash and Cash Equivalents at the Beginning of the Period	-	-
Net Movement in Cash and Cash Equivalents	-	-
Cash and Cash Equivalents at the End of the Period	-	-

Commodity Securities are issued through a direct transfer of cash 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"). The management fee and licence allowance are transferred directly to ManJer by the Commodity Contract Counterparties under the terms of the Commodity Contracts. Creation and redemption fees are included and settled between the Authorised Participants and the Commodity Contract Counterparties as part of each creation or redemption, and are transferred directly to ManJer by the Commodity Contract Counterparties on a monthly basis. Accordingly, there are no cash flows through the Company. These fees are disclosed in note 2.

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

DocuSign Envelope ID: 6A7A5CF7-51F1-46C7-9E18-F1EC4B3FA238



WisdomTree Commodity Securities Limited

Condensed Statement of Changes in Equity

	Stated Capital USD	Retained Earnings USD	Revaluation Reserve USD	Total Equity USD
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	-
Unaudited Balance at 30 June 2023	2	-	(2,847,013)	(2,847,011)
Unaudited Opening Balance at 1 July 2023	2	-	(2,847,013)	(2,847,011)
Result and Total Comprehensive Income for the Period	-	(12,501,391)	-	(12,501,391)
Transfer to Revaluation Reserve	-	12,501,391	(12,501,391)	-
Audited Balance at 31 December 2023	2	-	(15,348,404)	(15,348,402)
Audited Opening Balance at 1 January 2024	2	-	(15,348,404)	(15,348,402)
Result and Total Comprehensive Loss for the Period	-	12,388,391	-	12,388,391
Transfer to Revaluation Reserve	-	(12,388,391)	12,388,391	-
Unaudited Balance at 30 June 2024³	2	-	(2,960,013)	(2,960,011)

³ 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 2024 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, except for certain 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 2023. 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 2023. The changes in accounting policies are also expected to be reflected in the financial statements for the year ended 31 December 2024.

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 directors do not consider that any significant estimates have been applied in the preparation of these interim financial statements. 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:

	Period Ended 30 June	
	2024	2023
	Unaudited	Unaudited
	USD	USD
Management Fees	13,717,116	17,841,284
Licence Allowance	1,321,963	1,739,866
Creation and Redemption Fees	3,171,459	4,026,799
Total Income	18,210,538	23,607,949
ManJer Fees	(18,210,538)	(23,607,949)
Total Operating Expenses	(18,210,538)	(23,607,949)
Result Before Fair Value Movements	-	-

WisdomTree Commodity Securities Limited

Notes to the Condensed Interim Financial Statements (Continued)



3. Segmental Reporting

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

For the period ended 30 June 2024 Unaudited	Classic & Longer Dated USD	Short & Leveraged USD	Total USD
Management Fees	11,940,682	1,776,434	13,717,116
Licence Allowance	1,231,328	90,635	1,321,963
Creation and Redemption Fees	2,783,406	388,053	3,171,459
Total Income	<u>15,955,416</u>	<u>2,255,122</u>	<u>18,210,538</u>
Total Operating Expenses	<u>15,955,416</u>	<u>2,255,122</u>	<u>18,210,538</u>
Segmental Result	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
For the period ended 30 June 2023 Unaudited	Classic & Longer Dated USD	Short & Leveraged USD	Total 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	<u>20,581,494</u>	<u>3,026,455</u>	<u>23,607,949</u>
Total Operating Expenses	<u>(20,581,494)</u>	<u>(3,026,455)</u>	<u>(23,607,949)</u>
Segmental Result	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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	
	2024 Unaudited USD	2023 Unaudited USD
Classic & Longer Dated Commodity Contracts	634,485,594	(634,055,053)
Short & Leveraged Commodity Contracts	70,251,004	(61,066,581)
	<u>704,736,598</u>	<u>(695,121,634)</u>

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 2024 Unaudited USD	31 December 2023 Audited USD
Classic & Longer Dated Commodity Contracts	4,448,934,905	5,635,183,849
Short & Leveraged Commodity Contracts	370,970,143	347,149,395
Total Commodity Contracts	4,819,905,048	5,982,333,244

As at 30 June 2024, 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 31,006,954 (31 December 2023: USD 18,861,634).
- The amount payable on Commodity Contracts awaiting settlement is USD 15,588,471 (31 December 2023: USD 8,025,335).

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

	Period Ended 30 June	
	2024 Unaudited USD	2023 Unaudited USD
Opening Commodity Contracts	5,982,333,244	5,526,745,526
Additions	2,817,450,297	4,820,334,638
Disposals	(4,669,576,012)	(3,007,836,656)
Management Fee and Licence Allowance	(15,039,079)	(19,581,150)
Change in Fair Value	704,736,598	(695,121,634)
Closing Commodity Contracts	4,819,905,048	6,624,540,724

5. Commodity Securities

Change in Fair Value	Period Ended 30 June	
	2024 Unaudited USD	2023 Unaudited USD
Classic & Longer Dated Commodity Contracts	(624,003,366)	568,747,467
Short & Leveraged Commodity Contracts	(68,344,841)	52,642,245
	(692,348,207)	621,389,712

Fair Value of Commodity Securities	As At	
	30 June 2024 Unaudited USD	31 December 2023 Audited USD
Classic & Longer Dated Commodity Contracts	4,452,080,889	6,247,434,184
Short & Leveraged Commodity Contracts	370,784,172	379,953,553
Total Commodity Contracts	4,822,865,061	6,627,387,737

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 2024, 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 31,006,954 (31 December 2023: USD 18,861,634).
- The amount receivable as a result of unsettled creations of Commodity Securities is USD 15,588,471 (31 December 2023: USD 8,025,335).

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

	Period Ended 30 June	
	2024	2023
	Unaudited	Unaudited
	USD	USD
Opening Commodity Securities	5,997,681,648	5,455,860,617
Securities Created	2,817,450,297	4,820,334,638
Securities Redeemed	(4,669,576,012)	(3,007,836,657)
Management Fee and Licence Allowance	(15,039,079)	(19,581,150)
Change in fair value	692,348,207	(621,389,712)
Closing Commodity Securities at Fair Value	4,822,865,061	6,627,387,736

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'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) measured at fair value are as shown below:

	As At 30 June 2024 Unaudited USD	31 December 2023 Audited USD
Level 1		
Commodity Securities	<u>(4,810,656,623)</u>	<u>(5,997,681,648)</u>
Level 2		
Commodity Securities	(12,208,438)	-
Commodity Contracts	4,819,905,048	5,982,333,244
	<u>4,807,696,610</u>	<u>5,982,333,244</u>

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

Transfers between levels are 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 2024 Commodity Securities with a fair value of USD 8,239,413 were transferred from Level 1 to Level 2 (31 December 2023: USD nil). Commodity Securities with a fair value (as at 1 January 2024) of USD 5,173,097 were transferred from Level 2 to Level 1 (2023: USD 7,006,966).

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	
	2024 Unaudited USD	2023 Unaudited USD
ManJer Fees	<u>18,210,538</u>	<u>42,856,333</u>

WisdomTree Commodity Securities Limited

Notes to the Condensed Interim Financial Statements (Continued)

**7. Related Party Disclosures (continued)**

The following balances were due to ManJer at period end:

	As At	
	30 June 2024 Unaudited USD	31 December 2023 Audited USD
ManJer Fees Payable	2,592,223	7,086,502

At 30 June 2024, USD 2 is receivable from ManJer (31 December 2023: 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.

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 2023: GBP 1,221,529), of which GBP 291,402 (31 December 2023: GBP 291,402) was outstanding at the period end.

Peter Ziembra is an executive officer of WisdomTree, Inc. Bryan Governey is European General Counsel for the WisdomTree, Inc group.

8. Events Occurring After the Reporting Period

On 12 July 2024 the Company added one listing on Bolsa Institucional de Valores Mexico.

There have been no other 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 2024 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	
	2024 Unaudited USD	2023 Unaudited USD
Change in Contractual and Fair Value of Commodity Contracts	704,736,598	(695,121,634)
Change in Fair Value of Commodity Securities	(692,348,207)	621,389,712
	12,388,391	(73,731,922)

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	
	2024 Unaudited USD	2023 Unaudited USD
Income	18,210,538	23,607,949
Expenses	(18,210,538)	(23,607,949)
Result Before Fair Value Movement	-	-
Change in Fair Value of Commodity Contracts	704,736,598	(695,121,634)
Change in Fair Value of Commodity Securities	(692,348,207)	621,389,712
Profit/(Loss) for the Period	12,388,391	(73,731,922)
Adjustment from Market Value to Contractual Value (as set out in the Prospectus) of Commodity Securities	(12,388,391)	73,731,922
Adjusted Result	-	-

WisdomTree Commodity Securities Limited

Notes to the Condensed Interim Financial Statements (Continued)



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

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

	Stated Capital USD	Retained Earnings USD	Revaluation Reserve [†] USD	Total Equity USD	Adjusted Total Equity USD
Audited Opening Balance at 1 January 2023	2	-	70,884,909	70,884,911	2
Result and Total Comprehensive Loss for the Period	-	(73,731,922)	-	(73,731,922)	(73,731,922)
Transfer from 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
Unaudited Balance at 30 June 2023	2	-	(2,847,013)	(2,847,011)	2
Unaudited Opening Balance at 1 July 2023	2	-	(2,847,013)	(2,847,011)	2
Result and Total Comprehensive Income for the Period	-	(12,501,391)	-	(12,501,391)	(12,501,391)
Transfer to Revaluation Reserve	-	12,501,391	(12,501,391)	-	-
[†] Adjustment from Market Value to Contractual Value (as set out in the Prospectus) of Commodity Securities	-	-	-	-	12,501,391
Audited Balance at 31 December 2023	2	-	(15,348,404)	(15,348,402)	2
Audited Opening Balance at 1 January 2024	2	-	(15,348,404)	(15,348,402)	2
Result and Total Comprehensive Income for the Period	-	12,388,391	-	12,388,391	12,388,390
Transfer to Revaluation Reserve	-	(12,388,391)	12,388,391	-	-
Adjustment from Market Value to Contractual Value (as set out in the Prospectus) of Commodity Securities	-	-	-	-	(12,388,390)
Unaudited Balance at 30 June 2024	2	-	(2,960,013)	(2,960,011)	2

[†] This represents the difference between the value of Commodity Contracts and the price of Commodity Securities.

（２）【投資有価証券明細表等】

【投資株式明細表】

該当ありません。

【株式以外の投資有価証券明細表】

該当ありません。

【投資不動産明細表】

該当ありません。

【その他投資資産明細表】

保有単一商品契約

契約	締結済み契約数	購入時における公正価格		公正価格の増減		財政状態計算書日現在の公正価格	
		米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
アルミニウム	26,667,395	82,021,563	13,189,888	6,236,840	1,002,946	88,258,402	14,192,834
ブレント原油	17,049,954	707,402,656	113,757,421	220,620,558	35,477,992	928,023,215	149,235,413
金	2,788,613	59,126,178	9,508,081	7,698,536	1,238,002	66,824,713	10,746,082
カーボン	5,922,810	188,603,044	30,329,256	(50,112,923)	(8,058,659)	138,490,121	22,270,596
カリフォルニアカーボン	27,479	1,122,170	180,456	(151,707)	(24,396)	970,463	156,060
生体牛	241,410	1,512,134	243,166	195,724	31,474	1,707,858	274,641
ココア	1,703,190	6,393,619	1,028,158	9,341,841	1,502,261	15,735,459	2,530,419
コーヒー	839,658	24,016,992	3,862,172	7,164,352	1,152,099	31,181,344	5,014,272
銅	26,472,725	786,898,903	126,541,213	259,361,501	41,707,923	1,046,260,403	168,249,135
とうもろこし	896,427	21,567,258	3,468,231	(3,773,129)	(606,757)	17,794,129	2,861,474
綿花	2,292,692	6,579,143	1,057,992	(444,785)	(71,526)	6,134,358	986,466
原油	60,263,697	514,877,781	82,797,496	120,379,283	19,358,192	635,257,064	102,155,688
灯油	199,852	4,349,371	699,422	477,705	76,820	4,827,076	776,242
赤身豚肉	137,804	3,351,376	538,935	149,552	24,049	3,500,928	562,984
鉛	63,422	1,168,214	187,860	124,558	20,030	1,292,772	207,891
天然ガス	13,643,469	134,420,833	21,616,214	(15,373,716)	(2,472,247)	119,047,117	19,143,967
ニッケル	6,771,138	101,960,888	16,396,330	4,931,712	793,069	106,892,600	17,189,399
銀	2,318,291	47,382,575	7,619,592	10,567,991	1,699,439	57,950,566	9,319,031
大豆	393,386	12,103,345	1,946,339	(1,429,343)	(229,853)	10,674,002	1,716,486
大豆油	406,059	2,667,950	429,033	(255,160)	(41,032)	2,412,790	388,001
砂糖	900,230	10,624,576	1,708,538	741,609	119,258	11,366,185	1,827,796
錫	119,558	6,519,003	1,048,321	2,122,894	341,383	8,641,897	1,389,703
ガソリン	97,072	4,777,078	768,202	626,382	100,728	5,403,460	868,930
小麦	3,370,390	86,280,221	13,874,722	(9,727,833)	(1,564,333)	76,552,388	12,310,390
農産物及び家畜以外	330,294	1,677,708	269,792	2,642,509	424,942	4,320,217	694,734
亜鉛	2,179,849	18,713,672	3,009,346	2,269,830	365,011	20,983,502	3,374,357
		<u>2,836,118,251</u>	<u>456,076,176</u>	<u>574,384,781</u>	<u>92,366,817</u>	<u>3,410,503,032</u>	<u>548,442,993</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	47	8	8	1	54	9
金	1,000,000	21	3	3	0	24	4
カーボン	1,000,000	28	5	(5)	(1)	23	4
カリフォルニアカーボン	1,000,000	39	6	(3)	0	35	6
生体牛	1,000,000	6	1	1	0	7	1
ココア	1,000,000	4	1	5	1	9	1

コーヒー	1,000,000	29	5	8	1	37	6
銅	1,000,000	35	6	5	1	40	6
とうもろこし	1,000,000	24	4	(4)	(1)	20	3
綿花	1,000,000	3	0	(0)	0	3	0
原油	1,000,000	18	3	(7)	(1)	11	2
灯油	1,000,000	22	4	2	0	24	4
赤身豚肉	1,000,000	25	4	1	0	25	4
鉛	1,000,000	22	4	(2)	0	20	3
天然ガス	1,000,000	11	2	(2)	0	9	1
ニッケル	1,000,000	15	2	1	0	16	3
プラチナ	1,000,000	24	4	0	0	24	4
銀	1,000,000	21	3	4	1	25	4
大豆	1,000,000	31	5	(4)	(1)	27	4
大豆油	1,000,000	7	1	(1)	0	6	1
砂糖	1,000,000	12	2	1	0	13	2
錫	1,000,000	55	9	17	3	72	12
ガソリン	1,000,000	49	8	6	1	56	9
小麦	1,000,000	26	4	(3)	0	23	4
亜鉛	1,000,000	9	1	1	0	10	2
		<u>586</u>	<u>94</u>	<u>29</u>	<u>5</u>	<u>616</u>	<u>99</u>

保有商品指数契約

契約	締結済み契約数	購入時における公正価格		公正価格の増減		財政状態計算書日現在の公正価格	
		米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
農産物商品指数	43,669,694	275,474,334	44,299,028	(16,650,359)	(2,677,544)	258,823,975	41,621,483
総合商品指数	8,849,221	95,128,076	15,297,546	3,573,087	574,588	98,701,162	15,872,134
エネルギー商品指数	14,374,830	52,262,679	8,404,361	2,696,535	433,630	54,959,214	8,837,991
穀物商品指数	5,197,002	21,969,326	3,532,887	(2,999,619)	(482,369)	18,969,707	3,050,519
産業用金属商品指数	33,033,667	472,394,712	75,965,794	44,788,782	7,202,484	517,183,494	83,168,278
畜産物商品指数	340,359	774,415	124,534	113,761	18,294	888,176	142,828
石油商品指数	205,261	3,662,552	588,975	609,044	97,940	4,271,595	686,915
貴金属商品指数	2,722,400	57,066,003	9,176,784	14,029,145	2,256,027	71,095,149	11,432,811
穀物以外農産物商品指数	474,582	2,435,922	391,721	234,488	37,708	2,670,410	429,429
		<u>981,168,018</u>	<u>157,781,629</u>	<u>46,394,864</u>	<u>7,460,758</u>	<u>1,027,562,883</u>	<u>165,242,387</u>
保有商品契約合計		<u>3,817,286,855</u>	<u>613,857,899</u>	<u>620,779,675</u>	<u>99,827,580</u>	<u>4,438,066,530</u>	<u>713,685</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	(91,200)	(301,835)	(48,538)	-	-
ブレンド原油	(31,377)	(1,707,839)	(274,638)	-	-	(1,707,839)	(274,638)
カーボン	(8,293)	(178,762)	(28,747)	(15,149)	(2,436)	(193,911)	(31,183)
生体牛	3,000	21,224	3,413	-	-	21,224	3,413
ココア	(54,200)	(508,026)	(81,696)	7,282	1,171	(500,744)	(80,525)
銅	(20,467)	(803,368)	(129,190)	(5,533)	(890)	(808,901)	(130,079)
ココア	2,000	41,157	6,618	(1,457)	(234)	39,700	6,384
原油	(171,136)	(1,731,457)	(278,436)	(72,537)	(11,665)	(1,803,994)	(290,100)
鉛	2,500	49,898	8,024	1,062	171	50,959	8,195
天然ガス	52,800	468,772	75,383	(8,062)	(1,296)	460,710	74,087
小麦	(1,951,321)	(788,664)	(126,825)	(43,532,107)	(7,000,398)	(44,320,771)	(7,127,223)
		(5,438,902)	(874,630)	(43,626,500)	(7,015,577)	(49,065,402)	(48,538)

年度末における未決済商品指数契約

契約	締結済み契約数	購入時における公正価格		公正価格の増減		財政状態計算書日現在の公正価格	
		米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
		農産物商品指数	86,899	513,322	82,547	1,715	276
総合商品指数	(10,030)	(111,871)	(17,990)	-	-	(111,871)	(17,990)
エネルギー商品指数	(19,380)	(74,095)	(11,915)	-	-	(74,095)	(11,915)
産業用金属商品指数	(12,283)	(185,604)	(29,847)	(6,702)	(1,078)	(192,306)	(30,925)
貴金属商品指数	(24,594)	(530,279)	(85,274)	(111,990)	(18,009)	(642,269)	(103,283)
小計		(388,527)	(62,479)	(116,977)	(18,811)	(505,504)	(81,290)
決済予定の商品契約合計		(5,827,429)	(937,109)	(43,743,477)	(7,034,389)	(49,570,906)	(7,971,497)
商品契約合計		3,811,459,426	612,920,790	577,036,198	92,793,191	4,388,495,624	705,713,981

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
		期先ブレンド原油	11,135	639,385	102,820	98,852	15,896
期先原油	44,480	2,544,246	409,140	339,699	54,627	2,883,945	463,767
		3,183,631	511,960	438,551	70,523	3,622,182	582,483

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	9	8	1
長期鉛	1,000,000	23	4	2	0	25	4
期先灯油	1,000,000	46	7	0	0	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	2	0	(0)	0	2	0
		149	24	10	2	160	27

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	26,224	700,790	112,694	71,472	11,493
期先農産物商品指数	223,354	2,696,067	433,555	(181,561)	(29,197)	2,514,506	404,358
期先総合商品指数	100,621	2,745,671	441,531	120,469	19,373	2,866,139	460,904
期先産業用金属商品指数	46,529	1,008,157	162,122	84,968	13,664	1,093,126	175,786
小計		7,150,685	1,149,902	95,347	15,333	7,246,032	1,165,234

保有期先契約合計	10,334,46	1,661,885	533,909	85,858	10,868,374	1,747,743
----------	-----------	-----------	---------	--------	------------	-----------

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	323,512	5,247,255	843,811	(658,094)	(105,828)	4,589,161	737,983
ショート金	315,369	4,748,763	763,649	(295,678)	(47,548)	4,453,085	716,101
ショート銅	127,067	2,048,774	329,463	(50,299)	(8,089)	1,998,474	321,375
ショート天然ガス	5,263	1,962,792	315,637	494,821	79,572	2,457,613	395,209
ショートニッケル	350,766	2,085,083	335,302	(55,533)	(8,930)	2,029,550	326,372
ショート原油	1,146,907	21,742,210	3,496,365	(2,576,573)	(414,339)	19,165,637	3,082,026
ショート銀	454,393	3,551,990	571,196	(613,052)	(98,585)	2,938,938	472,611
		41,386,867	6,655,422	(3,754,408)	(603,746)	37,632,459	6,051,676

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	89,059	4,970,404	799,291	(48,893)	(7,862)	4,921,511	791,428 5
ショート産業用金属商品指数	24,560	703,862	113,188	(44,884)	(7,218)	658,978	105,970
小計		5,674,266	912,479	(93,777)	(15,080)	5,580,489	897,398

保有ショート商品契約合計

	47,061,133	7,567,901	(3,848,185)	(618,827)	43,212,948	6,949,074
--	------------	-----------	-------------	-----------	------------	-----------

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	11,500	66,933	10,763	(393)	(63)	66,540	10,700
ショート銅	(12,643)	(210,759)	(33,892)	(515)	(83)	(211,274)	(33,975)
決済予定のショート商品契約		(143,826)	(23,129)	(907)	(146)	(144,734)	(23,275)
ショート商品契約合計		46,917,307	7,544,772	(3,849,093)	(618,973)	43,068,214	6,925,799

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	1,932,041	4,017,620	646,073	194,261	31,239	4,211,881	677,313
レバレッジブレント原油	246,683	11,560,371	1,859,023	5,143,506	827,127	16,703,877	2,686,150
レバレッジ金	320,735	19,742,541	3,174,798	4,244,702	682,591	23,987,243	3,857,389
レバレッジコーヒー	4,234,916	3,749,408	602,942	2,513,076	404,128	6,262,484	1,007,070
レバレッジココア	315,537	5,351,236	860,532	9,975,047	1,604,087	15,326,283	2,464,620
レバレッジ銅	1,305,220	10,016,214	1,610,707	2,139,795	344,100	12,156,010	1,954,808
レバレッジとうもろこし	3,135,887	5,956,089	957,799	(1,692,167)	(272,117)	4,263,922	685,681
レバレッジ天然ガス	158,644,283	18,373,720	2,954,678	(4,683,813)	(753,204)	13,689,907	2,201,474
レバレッジニッケル	381,692	7,728,161	1,242,766	255,898	41,151	7,984,059	1,283,917
レバレッジ原油	8,198,921	78,604,950	12,640,462	35,915,437	5,775,561	114,520,387	18,416,023
レバレッジプラチナ	6,395,669	12,266,868	1,972,635	103,641	16,667	12,370,509	1,989,302
レバレッジ銀	7,179,415	34,587,877	5,562,077	14,423,364	2,319,421	49,011,241	7,881,498
レバレッジ砂糖	555,206	2,093,465	336,650	255,471	41,082	2,348,936	377,732
レバレッジ小麦	1,249,906	8,165,795	1,313,141	(1,530,334)	(246,093)	6,635,461	1,067,048
		222,214,314	35,734,284	67,257,885	10,815,740	289,472,199	46,550,024

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	276,326	2,595,084	417,315	(438,631)	(70,536)	2,156,454	346,779
レバレッジ石油商品指数	58,748	2,195,159	353,004	623,236	100,223	2,818,395	453,226
小計		<u>4,790,243</u>	<u>770,319</u>	<u>184,605</u>	<u>29,686</u>	<u>4,974,848</u>	<u>800,005</u>
保有レバレッジ商品契約合計		<u>227,004,558</u>	<u>36,504,603</u>	<u>67,442,490</u>	<u>10,845,427</u>	<u>294,447,047</u>	<u>47,350,030</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
レバレッジココア	29,552	1,334,126	214,541	101,275	16,286	1,435,402	230,827
レバレッジとうもろこし	151,800	210,557	33,860	(4,152)	(668)	206,405	33,192
レバレッジ天然ガス	1,753,400	154,562	24,855	(3,256)	(524)	151,306	24,332
レバレッジ原油	(240,327)	(2,387,410)	(383,919)	(969,415)	(155,892)	(3,356,825)	(539,811)
レバレッジ銀	26,300	175,871	28,282	3,669	590	179,540	28,872
レバレッジ砂糖	(5,600)	(23,481)	(3,776)	(211)	(34)	(23,692)	(3,810)
レバレッジ小麦	21,500	116,542	18,741	(2,404)	(387)	114,139	18,355
小計		<u>(419,232)</u>	<u>(67,417)</u>	<u>(874,493)</u>	<u>(140,627)</u>	<u>(1,293,725)</u>	<u>(208,044)</u>
レバレッジ商品契約合計		<u>226,585,326</u>	<u>36,437,186</u>	<u>66,567,997</u>	<u>10,704,800</u>	<u>293,153,323</u>	<u>47,141,986</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	2,342,499	2,713,610	436,376	9,109,079	9,109,079	11,822,688	11,822,688
3xロング砂糖	481,141	4,578,643	736,292	1,117,735	1,117,735	5,696,378	5,696,378
3xロング小麦	42,519,218	21,228,265	3,413,717	(5,437,184)	-5,437,184	15,791,081	15,791,081
保有3Xレバレッジ単一商品契約合計		<u>28,520,517</u>	<u>4,586,384</u>	<u>4,789,630</u>	<u>4,789,630</u>	<u>33,310,147</u>	<u>33,310,147</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	120,110	600,327	96,539	5,873	944	606,200	97,483
3xロング砂糖	2,600	30,374	4,884	408	66	30,782	4,950
3xロング小麦	3,258,827	1,177,601	189,370	32,685	5,256	1,210,286	194,626
		1,808,303	290,793	38,965	6,266	1,847,268	297,059
3Xレバレッジ契約合計		30,328,820	4,877,178	4,828,595	776,486	35,157,415	5,653,664
保有商品契約合計		4,130,207,529	664,178,673	689,697,518	110,910,258)	4,819,905,047	775,088,931
決済予定の商品契約合計		(4,582,184)	(736,861)	(44,579,913)	(7,168,896)	(49,162,097)	(7,905,757)
商品契約総合計		4,125,625,344	663,441,812	645,117,605	103,741,362	4,770,742,949	767,183,174

【借入金明細表】

該当ありません。

5【販売及び買戻しの実績】

2024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2024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	8,169,744	5,007,039	13,643,469
WisdomTree WTI原油上場投資信託	39,256,352	60,121,999	60,263,697
WisdomTreeガソリン上場投資信託	54,200	38,500	97,072
WisdomTreeアルミニウム上場投資信託	10,433,563	32,854,872	26,667,395
WisdomTree銅上場投資信託	20,623,598	30,981,293	26,472,725
WisdomTreeニッケル上場投資信託	2,585,100	2,475,436	6,771,138
WisdomTree小麦上場投資信託	437,800	912,900	3,370,390
WisdomTreeとうもろこし上場投資信託	125,400	162,894	896,427
WisdomTree大豆上場投資信託	96,800	52,500	393,386
WisdomTreeブロード上場投資信託	1,040,900	479,043	8,849,221
WisdomTreeエネルギー上場投資信託	4,441,500	2,538,900	14,374,830
WisdomTree産業用金属上場投資信託	19,197,087	17,295,510	33,033,667
WisdomTree農産物上場投資信託	12,817,700	5,725,700	43,669,694
WisdomTree穀物上場投資信託	589,500	450,000	5,197,002

(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、2024年6月30日時点の未決済上場投資信託を含みません。

6【総経費率】

	管理報酬	ライセンス料	スワップ手数料	合計
WisdomTree農産物上場投資信託	0.49%	0.05%	0.45%	0.99%
WisdomTreeアルミニウム上場投資信託	0.49%	0.05%	0.45%	0.99%
WisdomTreeブロード上場投資信託	0.49%	0.05%	0.45%	0.99%
WisdomTree銅上場投資信託	0.49%	0.05%	0.45%	0.99%
WisdomTreeとうもろこし上場投資信託	0.49%	0.05%	0.45%	0.99%
WisdomTreeエネルギー上場投資信託	0.49%	0.05%	0.45%	0.99%
WisdomTreeガソリン上場投資信託	0.49%	0.05%	0.45%	0.99%
WisdomTree穀物上場投資信託	0.49%	0.05%	0.45%	0.99%
WisdomTree産業用金属上場投資信託	0.49%	0.05%	0.45%	0.99%
WisdomTree天然ガス上場投資信託	0.49%	0.05%	0.45%	0.99%
WisdomTreeニッケル上場投資信託	0.49%	0.05%	0.45%	0.99%
WisdomTree大豆上場投資信託	0.49%	0.05%	0.45%	0.99%
WisdomTree小麦上場投資信託	0.49%	0.05%	0.45%	0.99%
WisdomTree WTI原油上場投資信託	0.49%	0.05%	0.45%	0.99%

(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おい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 Debenture Trust 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

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(ETF Commodity Securities 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 forwards SM	ブルームバーグが計算し、公表するブルームバーグ3ヶ月先物商品指数(旧称は、DJ-UBSCI-F3商品指数)を意味します。
ブルームバーグ商品指数	Bloomberg Commodity Index SM	ブルームバーグが計算し、公表するブルームバーグ商品指数(旧称は、DJ-UBSCI商品指数)を意味します。
プログラム	Programme	商品上場投資信託の発行のためのプログラムを意味します。
マイクロ上場投資信託	Micro Securities	マイクロ商品上場投資信託及びマイクロ長期商品上場投資信託の総称を意味します。
マイクロ・商品上場投資信託	“Classic Micro and Commodity Securities”	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せん。
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 Stock Exchange	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。