

令和5年10月30日

各位

外国投資法人名	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
代 表 者	クリストファー・フォールズ
管 理 会 社 名	ウィズダムツリー・マネジメント・ジャージー・リミテッド (管理会社コード 16724)
代 表 者	スティーブン・ロス
問 合 せ 先	TMI 総合法律事務所
担 当 者	中川 秀宣 (TEL 03-6438-5660)

対象指標のリベースとそれに伴う基準価額の設定式の改訂等に関するお知らせ

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「本管理会社」といいます。) を管理会社に、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 (以下「本発行体」といいます。) を外国投資法人として東京証券取引所に上場する以下の ETF 銘柄 (以下「本 ETF 銘柄」といいます。) について、2023 年 10 月 27 日 (現地時間 日本時間同月 28 日) 付で、ブルームバーグ天然ガスサブインデックストータルリターン指数およびブルームバーグ天然ガスサブインデックス超過収益指数 (「本指数」) のリベースと、それに伴うマイクロ上場投資信託証券の価格設定の改定を目的とした、以下の内容に関する、本発行体が発行する WisdomTree クラシック商品上場投資信託証券及び WisdomTree 長期商品上場投資信託証券に関する目論見書 (「本目論見書」) の改訂が、金融行動監視機構及びアイルランド中央銀行によって承認されたことにつき公表しましたので、当該改訂の内容について、お知らせいたします。

本 ETF 銘柄	コード
WisdomTree 天然ガス上場投資信託 (ガス ETF)	1689

1. 本 ETF 銘柄の対象指数である本指数についてのブルームバーグによるリベース

本 ETF 銘柄は、ブルームバーグの Bloomberg Natural Gas Subindex (「本指数」) を参照の対象指数とするインデックス証券です。2023 年 9 月 12 日と続く同年 10 月 17 日付で、ブルームバーグは、2023 年 12 月 4 日 (当該日又はリベースが行われる可能性のあるその他の日を以下「リベーシング日」といいます。) の取引開始に先立って、本指数が 1991 年 1 月 2 日 (「本基準日」) を基準日としてリベース (「本リベース」) され、本基準日における本指数の新たなリベースレベルを 100,000 とする旨を発表しました。

本リベースにより、本 ETF 銘柄も影響を受けます。

2. 本 ETF 銘柄の価格設定式の改訂

本発行体は、本 ETF 銘柄が本リベースの影響を受けないようにするために、本書の別紙 1 (価格設定の改定) に記載されている条件に基づいて価格設定の仕組みを改定(「**本価格設定の改定**」)する予定です。

既存の価格決定式(別紙 1 (価格設定の改訂) の第 1 項に規定されます。)では、本 ETF 銘柄を構成します個々のマイクロ証券の価格は各価格設定日の終値清算価格を参照して計算されますが、改訂後の価格設定式(別紙 1 (価格設定の改定) の第 2 項に規定されます。)では、代わりに、ある特定の価格設定日の当該マイクロ証券の価格は、その価格設定日の関連する指数のレベルと、前回の価格設定日における当該指数のレベルとの比較における変化率に基づいて計算されます。

本価格設定の改定は、本書の日付から発効します。

3. 本リバランスのメカニズムに対する調整

また、本発行体は、本 ETF 銘柄が保有する個々の商品契約のカウンターパーティとの間で、本指数をトラック(追跡)しようとする仮想投資家の立場をより正確に反映するために、リバランスメカニズムの修正(「**本リバランス調整**」)を行うことに合意しました。

なお、本リバランスを行う際、本リバランス調整は、それ自体でリバランスされるインデックス証券の価値に変化をもたらすことはありません。

本リバランス調整は、2023 年 11 月 28 日にその効力を発生します。

4. その他

本価格設定の改訂は、本リベースの本 ETF 銘柄の基準価格に対する影響を減殺することを目的としており、本リバランス調整と併せて、本発行体は、理論上は、本 ETF 銘柄の基準価格が本指数をより正確にトラックすることになると考えております。

また、本価格設定の改訂と本リバランス調整は、本日付で別途お知らせしております、「投資口の併合及び売買単位の変更並びに売買の一時停止等に関するお知らせ」と題する、本 ETF 銘柄を含む一定の本発行体が発行する証券の併合とは無関係です。

以上

WisdomTree Commodity Securities Limited
LEI: 21380068Q1JSIAN4FO63

For Immediate Release

27 October 2023

WISDOMTREE COMMODITY SECURITIES LIMITED
(incorporated and registered in Jersey with limited liability)

WisdomTree Classic Commodity Securities and WisdomTree Longer Dated Commodity Securities

Amendments to the Conditions of the Classic and Longer Dated Commodity Securities

WisdomTree Commodity Securities Limited (the “**Issuer**”) hereby announces that the following base prospectus has been approved by the Financial Conduct Authority and the Central Bank of Ireland:

Prospectus for the issue of WisdomTree Classic Commodity Securities and WisdomTree Longer Dated Commodity Securities by WisdomTree Commodity Securities Limited dated 27 October 2023 the “**Prospectus**”).

To view the full document, please paste the following URL into the address bar of your browser:

[https://www.wisdomtree.eu/-/media/eu-media-files/key-documents/prospectus/etf-securities/prospectus---etfs-commodity-securities-limited-\(classic,-a,-longer-dated\).pdf](https://www.wisdomtree.eu/-/media/eu-media-files/key-documents/prospectus/etf-securities/prospectus---etfs-commodity-securities-limited-(classic,-a,-longer-dated).pdf)

The Issuer further announces that the following amendments have been made, or will be made, to the Conditions of the Classic and Longer Dated Commodity Securities:

1. Rebasing of the Bloomberg Natural Gas Subindex Total Return index and Bloomberg Natural Gas Subindex Excess Return index (the “Index”) and pricing amendments for Micro Securities

On 12 September 2023, Bloomberg announced (such announcement the “**Original Bloomberg Announcement**”) that prior to the opening on 4 December 2023 (such date or any other date on which the Rebasing may occur) (the “**Rebasing Date**”) the Index will be rebased (the “**Rebasing**”) on its base date (as set out in the Original Bloomberg Announcement, being 2 January 1991). On 17 October 2023, Bloomberg made a further announcement (the “**Updated Bloomberg Announcement**”, together with the Original Bloomberg Announcement, the “**Bloomberg Announcement**”) that the new rebased level of the Index on its base date shall be 100,000. The Rebasing will impact WisdomTree Natural Gas products and index securities which incorporate the Index issued under the Programme (the “**Affected Securities**”).

As a result of the Rebasing, the Issuer intends to amend the pricing mechanics under the Conditions as set out in Annex 1 (*Pricing Amendments*) to this announcement (the “**Pricing Amendments**”) to ensure that the Affected Securities are not impacted by the Rebasing.

Under the existing pricing formula (as set out in paragraph 1 of Annex 1 (*Pricing Amendments*)), the Price for a Micro Security is calculated by reference to closing settlement prices for each Pricing Day, while under the amended pricing formula (as set out in paragraph 2 of Annex 1 (*Pricing Amendments*)), the Price for a Micro Security for a given Pricing Day will instead be calculated based on the percentage change in the level of the relevant index on that Pricing Day compared to the level of such index on the

previous Pricing Day. The Pricing Amendments will become effective as at the date of this announcement.

2. Adjustments to the Rebalancing mechanisms

Under Condition 14.12, a Commodity Contract Counterparty and the Issuer may agree refinements to the Rebalancing mechanisms set out in Condition 14 from time to time. Pursuant to this, the Issuer and each Commodity Contract Counterparty have agreed amendments to the Rebalancing mechanisms (the “**Rebalancing Adjustments**” in order to more accurately reflect the position of a hypothetical investor seeking to track one or more of the indices embedded within the Index Securities. At the time of any Rebalancing, the Rebalancing Adjustments would not on their own result in any change in the value of the Index Securities being Rebalanced.

The Rebalancing Adjustments will become effective on 28 November 2023.

3. Consolidation of certain Classic and Longer Dated Commodity Securities

The Issuer refers to a separate notice it has issued on or about the date hereof which relates to a consolidation of certain classes of Classic and Longer Dated Commodity Securities (the “**Consolidation Notice**”). Pursuant to the Consolidation Notice, the Issuer has advised holders that the consolidations will be applied to the relevant securities after the close of business on Friday 1 December 2023. Further information about the proposed consolidations are set out in the Consolidation Notice.

Terms used in this announcement and not otherwise defined bear the meanings given in the Prospectus.

For further information, please contact:

WisdomTree

europesupport@wisdomtree.com

ANNEX 1

Pricing Amendments

1 Existing pricing formula

Micro Securities issued under the Programme are priced using the following pricing formula:

$$P_{(i,t)} = I_{(i,t)} * M_{(i,t)} * PF_{(i,t)} / 10,000,000$$

with

$$M_{(i,t)} = M_{(i,t-1)} * (1 + CA_t)$$

being the Multiplier and $P_{(i,t)}$ being calculated to thirteen places of decimals with 0.00000000000005 rounded upwards. All variables are defined as in section 5.1 of the WisdomTree Classic Commodity Securities and WisdomTree Longer Dated Commodity Securities Base Prospectus dated 29 March 2023.

2 Amended pricing formula

The Price (which may not be negative) for the first Micro Security of a particular class of Individual Security to be issued shall be, unless otherwise specified in the Trust Instrument, the initial price given to it in the relevant Creation Notice (as defined in the Facility Agreement) for the corresponding Micro Security. Thereafter, the Price of an Individual Security on a day on which a Price is calculated is based on the percentage change between the level of the Individual Commodity Index applicable to such Individual Security on that day (the Pricing Day) (represented in the formula by $I_{(i,t)}$) and the level of the Individual Commodity Index applicable to such Individual Security on the previous Pricing Day (represented in the formula by $I_{(i,t-1)}$) and adjusted by the applicable fees (represented in the formula by $CA_{(i,t)}$) and so is calculated, expressed in the Relevant Currency, in accordance with the following formula:

$$P_{(i,t)} = \frac{I_{(i,t)}}{I_{(i,t-1)}} * (1 + CA_t) * P_{(i,t-1)}$$

calculated to seventeen places of decimals with 0.00000000000000005 rounded upwards. All variables are defined as in section 5.3 of the Prospectus.

(参考訳)

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
LEI: 21380068Q1JSIAN4FO63

即時公表

2023年10月27日

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
(ジャージー島準拠で設立され登録された有限責任法人)

**WisdomTree クラシック商品上場投資信託証券
及び WisdomTree 長期商品上場投資信託証券**

クラシック及び長期商品上場投資信託証券の条件の変更

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(「本発行体」)は、本書により、以下の基本目論見書が金融行動監視機構及びアイルランド中央銀行によって承認されたことをお知らせします。

ウィズダムツリー・コモディティ・セキュリティーズ・リミテッドが発行する WisdomTree クラシック商品上場投資信託証券及び WisdomTree 長期商品上場投資信託証券に関する 2023年10月27日付目論見書(「本目論見書」)

本目論見書全体を表示するには、次の URL をブラウザのアドレスバーに貼り付けてください。

[https://www.wisdomtree.eu/-/media/eu-media-files/key-documents/prospectus/etfsecurities/prospectus---etfs-commodity-securities-limited-\(classic,-a,-longer-dated\).pdf](https://www.wisdomtree.eu/-/media/eu-media-files/key-documents/prospectus/etfsecurities/prospectus---etfs-commodity-securities-limited-(classic,-a,-longer-dated).pdf)

本発行体は、また、クラシック及び長期商品上場投資信託証券の条件に対して以下の修正が行われた、又は行われる予定であることをお知らせします。

1. ブルームバーグ天然ガスサブインデックステータルリターン指数およびブルームバーグ天然ガスサブインデックス超過収益指数(「本指数」)のリベースとマイクロ上場投資信託証券の価格設定の改定

2023年9月12日、ブルームバーグは、2023年12月4日(当該日又はリベースが行

われる可能性のあるその他の日を以下「リベーシング日」といいます。)の取引開始に先立って、本指数が1991年1月2日(以下「本基準日」といいます。)を基準日としてリベース(以下「本リベース」といいます。)される旨を発表しました(以下かかる発表を「元のブルームバーグ発表」といいます。)。2023年10月17日、ブルームバーグは、元のブルームバーグ発表に続き、本基準日における本指数の新たなリベースレベルを100,000とする旨を発表しました(かかる発表を以下「最新のブルームバーグ発表」といい、元のブルームバーグ発表と併せて以下「ブルームバーグ発表」といいます。)。本リベースはWisdomTree天然ガス商品及び本プログラムに基づいて発行された本指数を対象指数とする指数証券(これらを以下「被影響証券」と総称します。)に影響を与えてしまいます。

本リベースの結果を見据え、本発行体は、被影響証券が本リベースの影響を受けないようにするために、本書の別紙1(価格設定の改定)に記載されている条件に基づいて価格設定の仕組みを改定(以下「本価格設定の改定」といいます。)する予定です。

既存の価格決定式(別紙1(価格設定の改訂)の第1項に規定されます。)では、マイクロ証券の価格は各価格設定日の終値清算価格を参照して計算されますが、改訂後の価格決定式(別紙1(価格設定の改定)の第2項に規定されます。)では、代わりに、ある特定の価格設定日のマイクロ証券の価格は、その価格設定日の関連する指数のレベルと、前回の価格設定日における当該指数のレベルとの比較における変化率に基づいて計算されます。本価格設定の改定は、本書の日付から発効します。

2. 本リバランスのメカニズムに対する調整

条件第14.12条に基づき、商品契約カウンターパーティと本発行体は、条件第14条に規定されているリバランスメカニズムの随時の改良に合意することができます。これに従い、本発行体と各商品契約カウンターパーティは、インデックス証券(注:本指数にリンクした商品上場投資信託証券)に組み込まれた1つ以上の本指数をトラック(追跡)しようとする仮想投資家の立場をより正確に反映するために、リバランスメカニズムの修正(以下「本リバランス調整」といいます。)を行うことに合意しました。本リバランスを行う際、本リバランス調整は、それ自体でリバランスされるインデックス証券の価値に変化をもたらすことはありません。

本リバランス調整は、2023年11月28日にその効力を発生します。

3. クラシック及び長期商品上場投資信託証券の併合

本発行体は、本書の日付又はその前後に発行した一定のクラシック及び長期商品上場投資信託証券の併合に関する通知(以下「本併合通知」といいます。)を公表しております。本併合は2023年12月1日(金)の営業終了後に関連する証券に対して適用されますことにご注意ください。当該併合に関する詳細につきましては本併合通知をご参照ください。本書にて使用されていますが、本書で定義されていない用語は、目論見書で定められた意味

を有します。

更に情報が必要な場合には、europesupport@wisdomtree.com にお問い合わせください。

以上

別紙 1

価格設定の改訂

1 既存の価格設定式

本プログラムに従い発行されるマイクロ証券は、以下の価格設定式を用いて価格算定されます。

$$P(i,t) = I(i,t) * M(i,t) * PF(i,t) / 10,000,000$$

上記において

$$M(i,t) = M(i,t-1) * (1 + CA_t)$$

は乗数であり、 $P(i,t)$ は 0.000000000000005 を切り上げて小数点第 13 位まで計算されます。すべての変数は、2023 年 3 月 29 日付の WisdomTree クラシック商品上場投資信託証券および WisdomTree 長期商品上場投資信託証券の基本目論見書の第 5.1 条に定義されます。

2 改訂後の価格設定式

発行される特定クラスの個別証券の最初のマイクロ証券の価格（マイナスであってはなりません。）は、信託証書に別段の指定がない限り、対応するマイクロ証券に関連する発行通知（ファシリティ契約に定義されます。）で与えられた初期価格となります。その後、価格が計算される日の個別証券の価格は、当該日（価格設定日）における当該個別証券に適用される個別商品指数のレベル（式では $I(i,t)$ ）と表されます。）と、前の価格設定日に当該個別証券に適用される個別商品指数のレベル（式では $I(i,t-1)$ ）と、レベル間の変化率に基づき、及び適用される手数料（式では $CA(i,t)$ ）と表され、そのように計算されたうえで関連通貨で表示されます。）によって調整することにより、計算されます（式では次のように表されます）。

$$P(i,t) = \frac{I(i,t)}{I(i,t-1)} * (1 + CA_t) * P(i,t-1)$$

上記式に従い、0.00000000000000005 を切り上げて小数点以下 17 桁まで計算されます。すべての変数は目論見書の第 5.3 条に定義されます。