

UBS 合併裁定戦略ファンド (SMA専用)

*当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | | |
|--------|---|---|
| 商品分類 | 追加型/内外/株式 | |
| 設定日 | 2019年10月11日 | |
| 信託期間 | 信託設定日(2019年10月11日)から2029年9月25日まで | |
| 運用方針 | この投資信託は、投資信託への投資を通じて、主として、公表された合併や買収案件等において、合併案件の公表買収価格と買収先企業または買収元企業の案件成立前の株価の差異を捉える等、収益を積み上げるにより、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。なお、実質的な外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行います。 | |
| 主な投資対象 | ケイマン籍外国投資信託 MA・ヘッジ・ファンド・ストラテジーズ・リミテッド | 主として、公表された合併や買収案件等において、合併案件の公表買収価格と買収先企業または買収元企業の案件成立前の株価の差異を捉える等、収益を積み上げることを目指して運用を行います。 |
| | UBS短期円金利ファンド(適格機関投資家向け) | わが国のコマーシャル・ペーパーを含む短期金融商品および内外の円建ての公社債を主たる投資対象とし、円短期金利を上回る信託財産の安定的な成長を目指して運用を行います。 |
| 主な投資制限 | ①投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ②株式への直接投資は行いません。 ③外貨建資産への直接投資は行いません。 ④同一銘柄の投資信託証券への投資割合には制限を設けません。ただし、当該投資信託証券が一般社団法人投資信託協会の規則に定めるエクスポージャーがルックスルーできる場合に該当しないときは、当該投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ⑤一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。 ⑥デリバティブ取引の直接利用は行いません。 | |
| 分配方針 | 毎決算時(毎年9月25日。ただし、休業日の場合は翌営業日とします。)に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。 ①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 ②収益分配金額は、上記①の範囲内で、市況動向等を勘案して委託者が決定します。ただし、委託者の判断で、分配を行わないことがあります。 ③収益の分配にあてなかった利益については、運用の基本方針に基づいて元本部分と同一の運用を行います。 | |

第2期 運用報告書(全体版)
決算日 2021年9月27日

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「UBS合併裁定戦略ファンド(SMA専用)」は、去る9月27日に第2期の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

UBSアセット・マネジメント株式会社

東京都千代田区大手町一丁目2番1号
Otemachi Oneタワー

<お問い合わせ先>

投信営業部
03-5293-3700

<受付時間>

営業日の午前9時~午後5時、土、日、祝日除く

<http://www.ubs.com/japanfunds>

© UBS 2021. キーシボル及びUBSの各標章は、UBSの登録又は未登録商標です。UBSは全ての権利を留保します。

設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | 税金 分配 み 金 | 期 騰 落 | 中 率 | 投資信託 証券組入比率 | 純 資 産 額 |
|----------------------|--------|--------------------|-------------|--------|----------------|------------------|
| | | | | | | |
| (設定日) 2019年10月11日 | 10,000 | — | — | — | — | 10 |
| 1期 (2020年9月25日) | 9,985 | 0 | △0.2 | 98.9 | 188 | 188 |
| 2期 (2021年9月27日) | 10,174 | 0 | 1.9 | 99.1 | 166 | 166 |

(注1) 基準価額は1万口当たり。

(注2) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注3) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注4) 当ファンドは、ベンチマーク対比の運用ではなく、アクティブ度の高い運用を行う方針であることから、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数（参考指数）はありません。

(注5) 投資信託証券組入比率は、当ファンドの追加・解約と有価証券売買の計上タイミングがずれること等により、一時的に100%超の数値となる場合があります。（以下同じ）

当期中の基準価額等の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | 騰 落 率 | 投 資 信 託 証 券 組 入 比 率 |
|----------------------|---------|-------|------------------------|
| | | | |
| (期 首) 2020年 9月25日 | 9,985 | — | 98.9 |
| 9月末 | 9,986 | 0.0 | 99.1 |
| 10月末 | 10,043 | 0.6 | 99.3 |
| 11月末 | 10,120 | 1.4 | 99.4 |
| 12月末 | 10,223 | 2.4 | 96.4 |
| 2021年 1月末 | 10,263 | 2.8 | 99.2 |
| 2月末 | 10,280 | 3.0 | 98.8 |
| 3月末 | 10,235 | 2.5 | 95.5 |
| 4月末 | 10,313 | 3.3 | 99.1 |
| 5月末 | 10,309 | 3.2 | 98.2 |
| 6月末 | 10,253 | 2.7 | 99.6 |
| 7月末 | 10,030 | 0.5 | 99.4 |
| 8月末 | 10,124 | 1.4 | 99.4 |
| (期 末) 2021年 9月27日 | 10,174 | 1.9 | 99.1 |

(注1) 基準価額は1万口当たり。

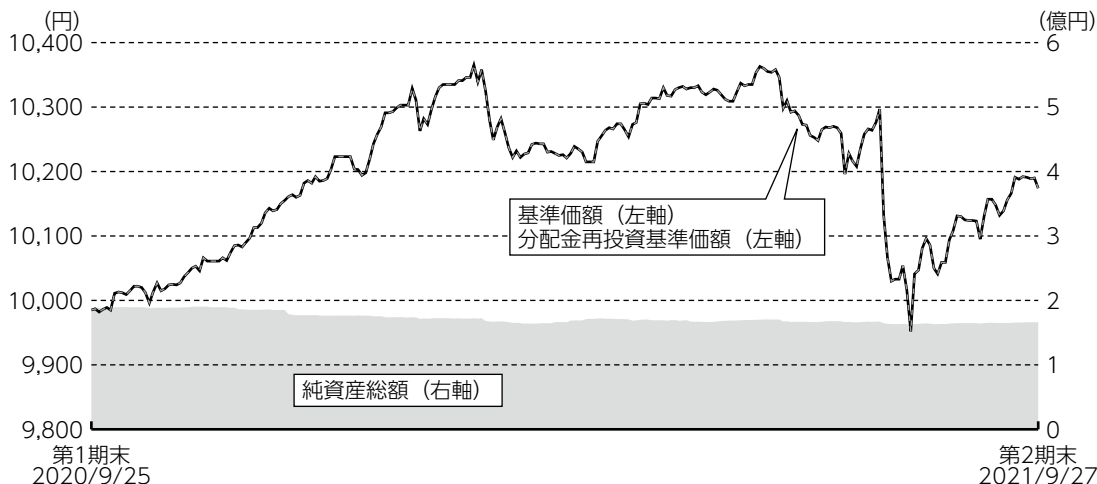
(注2) 騰落率は期首比です。

(注3) 当ファンドは、ベンチマーク対比の運用ではなく、アクティブ度の高い運用を行う方針であることから、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数（参考指数）はありません。

運用経過

基準価額等の推移について

(2020年9月25日～2021年9月27日)



第2期首：9,985円

第2期末：10,174円（既払分配金 0円）

騰落率：1.9%（分配金再投資ベース）

- (注1) 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の値を基準価額と同一となるように指数化しています。

当期の基準価額は、189円値上がりしました。なお、基準価額の騰落率（分配金再投資ベース）は+1.9%となりました。

基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額の主な上昇要因は、組入れていた外国投資信託の基準価額が上昇したことです。外国投資信託の基準価額は、新型コロナウイルス感染拡大による市場の混乱による激しいボラティリティが落ち着き、大型案件の成立や新規案件の発表が続き、組入れ案件の成立やスプレッドの縮小などにより、大幅に利益を上げました。期の中盤に入り、米国におけるショート・スクイズ現象や、市場ボラティリティ、金利上昇、一部大型案件での規制関連の懸念があいまって市場のトレンドが反転し、規制当局の方針転換などの影響を受け、保有上位大型案件が破談するなど、損失を出しました。その後、保有案件の成立や規制当局からの承認などを受け、前期末比では上昇しました。

投資環境について

当期の合併裁定取引市場は、新型コロナウイルス感染拡大に伴う市場の混乱による激しいボラティリティが落ち着き、多数の案件が成立し、同時に新規案件の発表が相次ぎ、活況な市場環境となりました。期の序盤に、2020年の市場急落時に疑問符が付いた案件が成立するなど、市場全般で回復が見られました。期の中盤に入り、米国で起きたショート・スクイーズやヘッジファンドのポジション縮小の動きが合併裁定取引市場へ波及し、また一部の投資家がエクスポージャーを減らす動きなども重なり、値動きの荒い展開になりました。その後、複数の注目案件でのマイルストーンの発表に加えて超大型企業のオーバービッドが好材料となってスプレッドが縮小しました。期の終盤には、エーオンによるウイリス・タワーズ・ワトソン買収計画が、米司法省の訴訟の提起を受けて破談となり、反トラスト法の強硬派であるリナ・カーン氏の米連邦取引委員会（FTC）委員長が指名されるなど、スプレッドは大幅に拡大しました。その後、中国の規制当局からの承認を要する案件が成立し、回復基調に転じ、期を終えました。

ポートフォリオについて

当ファンドのポートフォリオについて

期を通じて、MA・ヘッジ・ファンド・ストラテジーズ・リミテッドの組入比率を高位に維持しました。

MA・ヘッジ・ファンド・ストラテジーズ・リミテッドのポートフォリオについて

主として、世界各国（日本を含みます）の企業の株式を実質的な主要投資対象とし、公表された合併・買収案件等において、買収先企業の株式を買い付け、または買収先企業の株式を買い付けると同時に買収元企業の株式を売り建てることを基本戦略としました。これにより公表買収価格と案件成立前の株価との差を収益の源泉とし、それらの積み上げにより収益の獲得を目指しました。

当期は、期の序盤は、新型コロナウイルス感染拡大による市場の混乱による激しいボラティリティが落ち着き、2020年の市場急落時に疑問符が付いた案件であるLVMHモエ・ヘネシー・ルイヴィトンによるティファニー買収案件の成立、訴訟案件となっていた、サイモン・プロパティ・グループのトープマン・センタース案件などが成立し、プラスに寄与しました。SPAC裁定取引戦略では、複数のコア・ポジションの買収先の発表と株式転換後のポジションの上昇がプラスに寄与しました。期中盤に入り、米国におけるショート・スクイーズや、市場ボラティリティ、金利上昇、一部大型案件での規制関連の懸念があいまって市場のトレンドが反転しました。当戦略は、市場の変動にもかかわらず、一部の案件で提案済みの買収価格を上回る、買収提案があったことが好感され、プラスとなりました。3月は市場が比較的穏やかな中、月次リターンはマイナスとなりました。合併買収案件では、大半のポジションが小幅な利益をあげ、特にエーオンのウイリス・タワーズ・ワトソン買収案件が大幅にプラス寄与となりましたが、特別買収目的会社（SPAC）のポートフォリオは市場全体が弱含んだことからマイナスとなりました。その後、4月に入り、市場全体のスプレッド縮小と、一部の確信度の高いポジションのプラス寄与により月間でプラスのリターンとなりました。6月には、ポートフォリオの上位ポジションの一つであるエーオンのウイリス・タワーズ・ワトソン買収に関して米司法省が提訴したことが影響し、パフォーマンスが悪化した上、リスクオフが市場に波及し、他の多くの上位ポジションのスプレッドを拡大させました。7月最終週にはエーオンとウイリス・タワーズ・ワトソンが総額300億ドルの合併計画を撤回すると発表し、両社と司法省との交渉の進展が報じられた直後だったため、市場を驚かせました。この案件の破談と規制の先行きへの不安感が月最後の週にスプレッドを著しく拡大させ、大幅にマイナスに寄与しました。その後、中国の国家市場監督管理総局がアナログ・デバイセズのマキシム・インテグレートド買収を承認し、案件が成立したことが好感され、中国の承認待ちの他の案件のスプレッドも縮小し、運用成績にプラスに寄与しました。

UBS短期円金利ファンド（適格機関投資家向け）のポートフォリオについて

当ファンドは、わが国のコマーシャル・ペーパーを含む短期金融商品および内外の円建ての公社債を主たる投資対象とし、円短期金利を上回る信託財産の安定的な成長を目指して運用を行いました。当期におきましては、利回りの優位性を勘案しつつ、コール・ローン等での運用を行いました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは、ベンチマーク対比の運用ではなく、アクティブ度の高い運用を行う方針であることから、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数（参考指数）はありません。

分配金について

当期は、基準価額水準や市況動向等を勘案し、収益分配は行いませんでした。なお、分配にあてなかった利益につきましては、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

分配原資の内訳 (1万口当たり・税引前)

| 項目 | 第2期 |
|-----------|-----------------------|
| | 2020年9月26日~2021年9月27日 |
| 当期分配金 | -円 |
| (対基準価額比率) | (-%) |
| 当期の収益 | -円 |
| 当期の収益以外 | -円 |
| 翌期繰越分配対象額 | 174円 |

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は、「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注3) 「当期の収益」、「当期の収益以外」は小数点以下切捨てで算出しているため、合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

今後の運用方針

投資環境の見通し

当期の合併裁定取引市場は、新型コロナウイルス感染拡大による市場の混乱による激しいボラティリティが落ち着き、大型案件の成立や新規案件の発表が続く、活況な市場環境となりました。新規案件も、高水準での発表が続いており、プライベート・エクイティ・ファンドが多額の待機資金を積極的に稼働し始めるなど、欧州案件とクロスボーダー案件がともに増加しています。

当ファンドの今後の運用方針

MA・ヘッジ・ファンド・ストラテジーズ・リミテッドの投資比率を高位に維持する方針です。

MA・ヘッジ・ファンド・ストラテジーズ・リミテッドの今後の運用方針

米国の規制環境がスプレッドを2021年前半よりも幾分、ワイドな水準に押し上げていますが、審査が厳格化されても、企業が合併買収を実施する必要があることに変わりはなく、最終的に規制の不透明感に伴うスプレッドの拡大がより魅力的なリスク調整後リターンをもたらすと考えます。現在のレバレッジ水準は8月末に成立したアナログ・デバイセズのマキシム・インテグレートッド・プロダクツ買収の成立に伴い、低下しました。運用チームは、今後も案件格付けのリスク管理システムに基づき、状況の変化に合わせて適切にポジション・サイズを調整していきます。

UBS短期円金利ファンド（適格機関投資家向け）の今後の運用方針

短期金融市場の状況を注視しつつ、コール・ローン等で運用する予定です。

1万口当たりの費用明細

| 項目 | 当期 2020/9/26～2021/9/27 | | 項目の概要 |
|---------|---------------------------|---------|---|
| | 金額 | 比率 | |
| 信託報酬 | 21円 | 0.210% | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額（月末値の平均）は10,181円です。 |
| （投信会社） | （ 5） | （0.044） | 委託した資金の運用の対価 |
| （販売会社） | （14） | （0.133） | 運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価 |
| （受託会社） | （ 3） | （0.033） | 運用財産の管理、運用指図実行等の対価 |
| その他費用 | 8 | 0.075 | その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| （監査費用） | （ 2） | （0.017） | 監査法人等に支払うファンド監査に係る費用 |
| （印刷費用等） | （ 6） | （0.055） | 法定開示書類作成の際に業者に支払う作成・印刷・交付等に係る費用（EDINET含む）等 |
| （その他） | （ 0） | （0.002） | 受益権の管理事務に関連する費用等 |
| 合計 | 29 | 0.285 | |

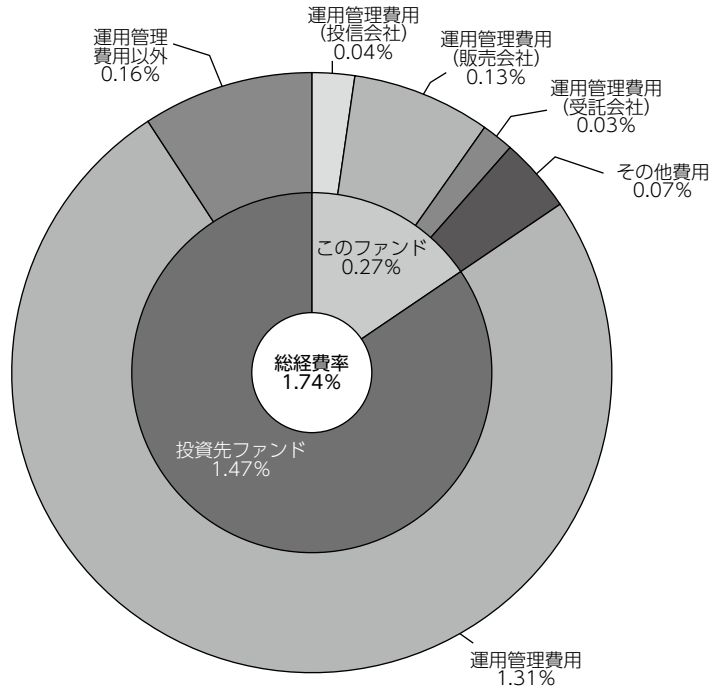
(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(参考情報) 総経費率



| 総経費率 (①+②+③) | 1.74% |
|----------------------|-------|
| ①このファンドの費用の比率 | 0.27% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 1.31% |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.16% |

(注1) ①の費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) ②・③の費用は、当該投資先ファンドの期中の平均純資産総額で除して算出した概算値です。

(注3) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

(注5) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注6) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.74%です。

期中の売買及び取引の状況 (自 2020年9月26日 至 2021年9月27日)

投資信託証券

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|----|---------------------------|------------|--------------|------------|--------------|
| | | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| 外国 | MA・ヘッジ・ファンド・ストラテジーズ・リミテッド | □ 1,654 | 千円 17,010 | □ 4,222 | 千円 43,310 |

(注1) 金額は受け渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切り捨て。

利害関係人等との取引状況等 (自 2020年9月26日 至 2021年9月27日)

期中の利害関係人等との取引はありません。

(注) 利害関係人等とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人等です。

組入資産明細表 (2021年9月27日現在)

投資信託証券 (邦貨建)

| フ ァ ン ド 名 | 期 首 | 当 期 | | 末 |
|---------------------------|-------------|-------------|---------|----------|
| | □ 数 | □ 数 | 評 価 額 | 比 率 |
| UBS短期円金利ファンド (適格機関投資家向け) | □ 10,056 | □ 10,056 | 千円 9 | % 0.0 |
| MA・ヘッジ・ファンド・ストラテジーズ・リミテッド | 18,647 | 16,079 | 164,573 | 99.1 |
| 合 計 | 28,703 | 26,135 | 164,583 | 99.1 |

(注) 単位未満は切り捨て。

投資信託財産の構成

(2021年9月27日現在)

| 項 目 | 当 期 | 末 |
|-------------------------|---------|----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投 資 信 託 受 益 証 券 | 千円 9 | % 0.0 |
| 投 資 証 券 | 164,573 | 98.8 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 1,908 | 1.2 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 166,490 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年9月27日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------|--------------|
| (A) 資 産 | 166,490,521円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 1,896,552 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 9,973 |
| 投 資 証 券(評価額) | 164,573,996 |
| 未 収 入 金 | 10,000 |
| (B) 負 債 | 348,688 |
| 未 払 金 | 10,000 |
| 未 払 解 約 金 | 93,656 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 177,980 |
| 未 払 利 息 | 5 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 67,047 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 166,141,833 |
| 元 本 | 163,294,925 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 2,846,908 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 163,294,925口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,174円 |

〈注記事項〉

| | |
|-----------|--------------|
| 期首元本額 | 189,166,434円 |
| 期中追加設定元本額 | 31,117,085円 |
| 期中一部解約元本額 | 56,988,594円 |
| 1口当たり純資産額 | 10,174円 |

損益の状況

(自2020年9月26日 至2021年9月27日)

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | △ 2,014円 |
| 支 払 利 息 | △ 2,014 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 2,844,457 |
| 売 買 益 | 4,049,274 |
| 売 買 損 | △1,204,817 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 492,666 |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | 2,349,777 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | △ 204,850 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 701,981 |
| (配 当 等 相 当 額) | (△ 6,180) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (708,161) |
| (G) 計 (D+E+F) | 2,846,908 |
| (H) 収 益 分 配 金 | 0 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G+H) | 2,846,908 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 701,981 |
| (配 当 等 相 当 額) | (△ 6,180) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (708,161) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 2,146,941 |
| 繰 越 損 益 金 | △ 2,014 |

- (注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
- (注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
- (注3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
- (注4) 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (0円)、費用控除後の有価証券等損益額 (2,146,941円)、および信託約款に規定する収益調整金 (706,147円) より分配対象収益は2,853,088円 (10,000口当たり174円) ですが、分配を行っておりません。

ケイマン籍外国投資信託 MA・ヘッジ・ファンド・ストラテジーズ・リミテッドの運用状況

<参考情報>

当ファンドは、「UBS合併裁定戦略ファンド (SMA専用)」が投資対象とする外国投資証券です。
ご参考として、掲載されている当ファンドの損益計算書及び有価証券明細表は、2020年12月30日現在の現地 Annual Reportからの抜粋であり、現地の会計基準に基づき作成され、監査を受けたものです。なお、有価証券明細表は当該監査の対象外であり、未監査ものを掲載しております。

損益計算書

自 2019年12月31日 至 2020年12月30日
米ドル

| | |
|--|------------------|
| 投資有価証券、デリバティブ取引および外国通貨取引に係る実現および未実現利益 (損失) | |
| 投資有価証券および外国通貨取引に係る実現純損失 | (4,405,181) |
| デリバティブ取引および外国通貨取引に係る実現純利益 | 3,897,140 |
| 投資有価証券および外国通貨取引に係る未実現評価益 (損) の純変動額 | 5,806,055 |
| デリバティブ取引および外国通貨取引に係る未実現評価益 (損) の純変動額 | (330,960) |
| 投資有価証券、デリバティブ取引および外国通貨取引に係る純利益 | 4,967,054 |
| 投資収益 | |
| 配当金 (外国源泉徴収税控除後 \$131,655) | 1,628,141 |
| 利息 | 819,576 |
| その他 | 175 |
| 投資収益合計 | 2,447,892 |
| 費用 | |
| 利息 | 734,722 |
| 配当金 | 426,571 |
| 運用管理報酬 | 408,437 |
| 運用報酬 | 273,399 |
| 管理費用 | 143,069 |
| その他 | 182,131 |
| 費用合計 | 2,168,329 |
| 投資純利益 | 279,563 |
| 純資産の純変動額 | 5,246,617 |

2020年12月30日現在の有価証券明細表 (未監査)

| 株数/額面 | 銘柄 | 通貨 | 単価 | 現地評価額 | 米ドル建て 評価額 |
|---------------|--|-----|----------|---------------|---------------------|
| 債券 | | | | | |
| 転換社債 | | | | | |
| 256,000.000 | PLURALSIGHT INC 0.375% 03/01/24 CVT | USD | 99.3500 | 254,336.00 | 254,336.00 |
| | 転換社債小計 | | | | 254,336.00 |
| 社債 | | | | | |
| -575,000.000 | BORGWARNER INC 3.375% 03/15/25 | USD | 109.8803 | -631,811.45 | -631,811.45 |
| 919,721.000 | BORGWARNER INC 5.000% 10/01/25 SR:144A | USD | 117.5402 | 1,081,041.47 | 1,081,041.47 |
| -223,000.000 | CHEVRON CORP 2.978% 05/11/40 | USD | 110.6257 | -246,695.26 | -246,695.26 |
| -207,000.000 | REFINITIV US HOLDINGS 8.250% 11/15/26 SR:144A | USD | 109.2500 | -226,147.50 | -226,147.50 |
| 737,811.000 | NAVISTAR INTL CORP 6.625% 11/01/25 SR:144A | USD | 104.8900 | 773,889.96 | 773,889.96 |
| 130,000.000 | NOBLE ENERGY INC 5.250% 11/15/43 | USD | 143.3566 | 186,363.60 | 186,363.60 |
| 131,000.000 | NOBLE ENERGY INC 5.050% 11/15/44 | USD | 140.3602 | 183,871.81 | 183,871.81 |
| 14,000.000 | NOBLE ENERGY INC 4.950% 08/15/47 | USD | 141.7271 | 19,841.80 | 19,841.80 |
| 121,000.000 | PARSLEY ENERGY LLC/FINAN 5.625% 10/15/27 SR:144A | USD | 108.6500 | 131,466.50 | 131,466.50 |
| 33,000.000 | QEP RESOURCES INC 5.375% 10/01/22 | USD | 104.3125 | 34,423.13 | 34,423.13 |
| 32,000.000 | QEP RESOURCES INC 5.250% 05/01/23 | USD | 105.6000 | 33,792.00 | 33,792.00 |
| 385,332.000 | STARS GRP HLDS/STARS GRP 7.000% 07/15/26 SR:144A | USD | 105.6875 | 407,247.81 | 407,247.81 |
| | 社債小計 | | | | 1,747,283.87 |
| 国債 | | | | | |
| -18,500.000 | US TREASURY N/B 2.000% 02/15/50 | USD | 108.2305 | -20,022.64 | -20,022.64 |
| -40,500.000 | US TREASURY N/B 1.250% 05/15/50 | USD | 90.3516 | -36,592.40 | -36,592.40 |
| -577,900.000 | US TREASURY N/B 0.250% 10/31/25 | USD | 99.5234 | -575,145.73 | -575,145.73 |
| | 国債小計 | | | | -631,760.77 |
| | 債券小計 | | | | 1,369,859.10 |
| 株式 | | | | | |
| 米国預託証券 | | | | | |
| -13,024.000 | ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR | USD | 50.1800 | -653,544.32 | -653,544.32 |
| 12,684.000 | BHP GROUP PLC-ADR | USD | 53.4400 | 677,832.96 | 677,832.96 |
| -11,114.000 | BHP GROUP LTD-SPON ADR | USD | 65.9400 | -732,857.16 | -732,857.16 |
| 2,074.000 | RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR | USD | 111.9900 | 232,267.26 | 232,267.26 |
| | 米国預託証券小計 | | | | -476,301.26 |
| 普通株式 | | | | | |
| 2,000.000 | 2MX ORGANIC SA | EUR | 10.8380 | 21,676.00 | 26,657.14 |
| 133,070.000 | AABA_ESCROW | USD | 14.5417 | 1,935,064.02 | 1,935,064.02 |
| 5,000.000 | ARTIUS ACQUISITION INC-CL A | USD | 10.4700 | 52,350.00 | 52,350.00 |
| 1,608.000 | ACCEL ENTERTAINMENT INC | USD | 10.1900 | 16,385.52 | 16,385.52 |
| 2,000.000 | ACE CONVERGENCE ACQU-CLASS A | USD | 10.2000 | 20,400.00 | 20,400.00 |
| 15,790.000 | ACHILLION PHARMACEUTICALS INC | USD | 0.5500 | 8,684.50 | 8,684.50 |
| 13,985.000 | ACACIA COMMUNICATIONS INC | USD | 72.9000 | 1,019,506.50 | 1,019,506.50 |
| 2,000.000 | ATLAS CREST INVESTMENT COR-A | USD | 10.2000 | 20,400.00 | 20,400.00 |
| 3,000.000 | ASCENDANT DIGITAL ACQUISIT-A | USD | 10.2800 | 30,840.00 | 30,840.00 |
| 2,700.000 | ARCLIGHT CLEAN TRANSITION-A | USD | 11.3300 | 30,591.00 | 30,591.00 |
| -16,662.000 | ANALOG DEVICES INC | USD | 146.1800 | -2,435,651.16 | -2,435,651.16 |
| 1,800.000 | AJAX I-CL A | USD | 11.9800 | 21,564.00 | 21,564.00 |
| 2,000.000 | ALUSSA ENERGY ACQUISITION -A | USD | 10.1500 | 20,300.00 | 20,300.00 |
| 6,136.000 | ALEXION PHARMACEUTICALS INC | USD | 156.2300 | 958,627.28 | 958,627.28 |
| -13,259.000 | ADVANCED MICRO DEVICES | USD | 92.2900 | -1,223,673.11 | -1,223,673.11 |
| 2,000.000 | AMPLITUDE HEALTHCARE ACQ-A | USD | 10.2500 | 20,500.00 | 20,500.00 |
| 3,600.000 | ONE - CLASS A | USD | 10.8000 | 38,880.00 | 38,880.00 |
| 3,000.000 | APOLLO STRATEGIC GROWTH-CL A | USD | 10.4000 | 31,200.00 | 31,200.00 |
| 4,187.000 | ATLANTIC AVENUE ACQUISIT-CL A | USD | 10.1200 | 42,372.44 | 42,372.44 |
| 3,100.000 | ASPIRATIONAL CONSUMER LIFE-A | USD | 10.1800 | 31,558.00 | 31,558.00 |
| 2,400.000 | ALTIMAR ACQUISITION CORP - A | USD | 11.3100 | 27,144.00 | 27,144.00 |
| -10,532.000 | ATLAS COPCO AB-A SHS | SEK | 421.1000 | -4,435,025.20 | -541,034.88 |
| 12,036.000 | ATLAS COPCO AB-B SHS | SEK | 368.3000 | 4,432,858.80 | 540,770.60 |
| 2,700.000 | AVANTI ACQUISITION CORP-A | USD | 10.3000 | 27,810.00 | 27,810.00 |
| 4,000.000 | BESPOKE CAPITAL ACQUISITIO-A | USD | 10.0800 | 40,320.00 | 40,320.00 |
| 700.000 | FOLEY TRASIMENE ACQUISITI-A | USD | 15.7900 | 11,053.00 | 11,053.00 |
| 2,000.000 | BLUESCAPE OPPORTUNITIES AC-A | USD | 10.3800 | 20,760.00 | 20,760.00 |
| 2,000.000 | BROADSTONE ACQUISITION COR-A | USD | 10.1200 | 20,240.00 | 20,240.00 |
| 3,000.000 | BURGUNDY TECHNOLOGY ACQUIS-A | USD | 10.4000 | 31,200.00 | 31,200.00 |
| 17,083.000 | CINCINNATI BELL INC | USD | 15.2400 | 260,344.92 | 260,344.92 |
| 2,000.000 | CITIC CAPITAL ACQUISITION-A | USD | 10.5000 | 21,000.00 | 21,000.00 |
| 10,000.000 | CHURCHILL CAPITAL CORP IV-A | USD | 10.0700 | 100,700.00 | 100,700.00 |

| 株数/額面 | 銘柄 | 通貨 | 単価 | 現地評価額 | 米ドル建て 評価額 |
|-------------|-------------------------------|-----|----------|---------------|---------------|
| 1,600,000 | CHURCHILL CAPITAL CORP II-A | USD | 10.3900 | 16,624.00 | 16,624.00 |
| 1,200,000 | CERES ACQUISITION CORP - A | USD | 9.8500 | 11,820.00 | 11,820.00 |
| 39,000 | CF FINANCE ACQUISITION II-A | USD | 11.3900 | 444.21 | 444.21 |
| 100,000 | COLLECTIVE GROWTH CORP- CL A | USD | 14.1000 | 1,410.00 | 1,410.00 |
| 0.000 | CHANGE HEALTHCARE INC | USD | 18.5800 | 0.00 | 0.00 |
| 3,000,000 | CHP MERGER CORP-CLASS A | USD | 10.3100 | 30,930.00 | 30,930.00 |
| 1,303,000 | COLONNADE ACQUISITION CORP-A | USD | 13.9900 | 18,228.97 | 18,228.97 |
| 11,237,000 | CORELOGIC INC | USD | 77.1500 | 866,934.55 | 866,934.55 |
| 2,600,000 | CLIMATE CHANGE CRISIS - CL A | USD | 10.7400 | 27,924.00 | 27,924.00 |
| 0.000 | CENTENE CORP | USD | 58.9200 | -0.00 | -0.00 |
| 8,000,000 | CONX CORP-CLASS A SHARES | USD | 10.1714 | 81,371.20 | 81,371.20 |
| -74,986,000 | CONOCOPHILLIPS | USD | 40.0100 | -3,000,189.86 | -3,000,189.86 |
| 2,000,000 | CAPSTAR SPECIAL PURPOSE AC-A | USD | 10.2500 | 20,500.00 | 20,500.00 |
| 171,000 | CALIFORNIA RESOURCES CORP | USD | 22.7200 | 3,885.12 | 3,885.12 |
| 11,000,000 | COHN ROBBINS HOLDINGS-CL A | USD | 10.4500 | 114,950.00 | 114,950.00 |
| -5,781,000 | SALESFORCE.COM INC | USD | 222.4000 | -1,285,694.40 | -1,285,694.40 |
| 2,000,000 | CRESCENT ACQUISITION CORP-A | USD | 10.4800 | 20,960.00 | 20,960.00 |
| 2,600,000 | CERBERUS TELECOM ACQUISIT-A | USD | 10.2700 | 26,702.00 | 26,702.00 |
| 51,372,000 | CONCHO RESOURCES INC | USD | 58.2600 | 2,992,932.72 | 2,992,932.72 |
| 2,000,000 | DECARBONIZATION PLUS ACQU-A | USD | 10.6500 | 21,300.00 | 21,300.00 |
| 3,800,000 | D8 HOLDINGS CORP-A | USD | 10.1000 | 38,380.00 | 38,380.00 |
| 3,000,000 | LGL SYSTEMS ACQUISITION-A | USD | 10.4600 | 31,380.00 | 31,380.00 |
| 2,700,000 | DFP HEALTHCARE ACQUISIT-CL A | USD | 10.8000 | 29,160.00 | 29,160.00 |
| 1,200,000 | DRAGONER GROWTH OPPORTUN-A | USD | 13.3000 | 15,960.00 | 15,960.00 |
| 1,000,000 | DUDELL STREET ACQUISITION-A | USD | 9.9650 | 9,965.00 | 9,965.00 |
| 3,000,000 | EMPOWER LTD-CLASS A | USD | 10.0200 | 30,060.00 | 30,060.00 |
| 2,000,000 | EXECUTIVE NETWORK PARTNER-A | USD | 25.3700 | 50,740.00 | 50,740.00 |
| 4,000,000 | EQUITY DISTRIBUTION ACQUIS-A | USD | 10.3200 | 41,280.00 | 41,280.00 |
| 2,000,000 | EAST RESOURCES ACQUISITION-A | USD | 10.0700 | 20,140.00 | 20,140.00 |
| 2,600,000 | E.MERGE TECHNOLOGY ACQUISIT-A | USD | 10.2000 | 26,520.00 | 26,520.00 |
| 12,509,000 | EATON VANCE CORP | USD | 67.5400 | 844,857.86 | 844,857.86 |
| 2,027,000 | EXPERIENCE INVESTMENT CORP-A | USD | 11.2600 | 22,824.02 | 22,824.02 |
| 4,500,000 | FORTRESS VALUE ACQUISIT-CL A | USD | 10.8400 | 48,780.00 | 48,780.00 |
| 185,944,000 | FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV | EUR | 14.6600 | 2,725,939.04 | 3,352,359.77 |
| 11,880,000 | FALCON CAPITAL ACQUISITIO-A | USD | 10.7000 | 127,116.00 | 127,116.00 |
| 2,000,000 | FG NEW AMERICA ACQUISITION-A | USD | 10.1900 | 20,380.00 | 20,380.00 |
| 120,000 | FORUM MERGER III CORP - A | USD | 13.6200 | 1,634.40 | 1,634.40 |
| 119,352,000 | FITBIT INC - A | USD | 6.8000 | 811,593.60 | 811,593.60 |
| 3,000,000 | FIRSTMARK HORIZON ACQUISIT-A | USD | 10.7000 | 32,100.00 | 32,100.00 |
| 2,299,000 | FINSERV ACQUISITION CORP-A | USD | 13.4000 | 30,806.60 | 30,806.60 |
| 2,000,000 | FAST ACQUISITION CORP-CL A | USD | 10.1700 | 20,340.00 | 20,340.00 |
| 1,743,000 | FINTECH ACQUISIT CORP IV-CL A | USD | 11.3900 | 19,852.77 | 19,852.77 |
| 2,000,000 | FTAC OLYMPUS ACQ CORP-A | USD | 10.3500 | 20,700.00 | 20,700.00 |
| 2,600,000 | FUSION ACQUISITION CORP-A | USD | 11.3200 | 29,432.00 | 29,432.00 |
| 1,700,000 | GORES HOLDINGS IV INC-CL A | USD | 13.0800 | 22,236.00 | 22,236.00 |
| 60,000 | GIGCAPITAL3 INC | USD | 13.6500 | 819.00 | 819.00 |
| 1,600,000 | GALILEO ACQUISITION CORP | USD | 10.2200 | 16,352.00 | 16,352.00 |
| 10,220,000 | GENWORTH FINANCIAL INC-CL A | USD | 4.1200 | 42,106.40 | 42,106.40 |
| 3,000,000 | GO ACQUISITION CORP-CLASS A | USD | 10.2200 | 30,660.00 | 30,660.00 |
| 5,782,000 | GORES HOLDINGS V INC-CLASS A | USD | 10.4600 | 60,479.72 | 60,479.72 |
| 29,697,000 | GRUBHUB INC | USD | 73.9600 | 2,196,390.12 | 2,196,390.12 |
| 7,000,000 | GS ACQUISITION HOLDINGS-A | USD | 10.8700 | 76,090.00 | 76,090.00 |
| 27,502,000 | GRANDVISION NV | EUR | 25.6000 | 704,051.20 | 865,842.18 |
| 2,500,000 | GX ACQUISITION CORP - CL A | USD | 11.0600 | 27,650.00 | 27,650.00 |
| 3,000,000 | HUDSON EXECUTIVE INVEST-CL A | USD | 10.6100 | 31,830.00 | 31,830.00 |
| 2,877,000 | HEINEKEN NV | EUR | 91.2200 | 262,439.94 | 322,748.65 |
| -2,923,000 | HEINEKEN HOLDING NV | EUR | 78.0000 | -227,994.00 | -280,387.02 |
| 4,000,000 | HIG ACQUISITION CORP-CLASS A | USD | 10.1200 | 40,480.00 | 40,480.00 |
| 3,000,000 | HOLICITY INC-CLASS A | USD | 10.2000 | 30,600.00 | 30,600.00 |
| 2,000,000 | HPX CORP-A | USD | 10.1200 | 20,240.00 | 20,240.00 |
| 2,800,000 | HORIZON ACQUISITION COR-CL A | USD | 10.2100 | 28,588.00 | 28,588.00 |
| 3,700,000 | HORIZON ACQUIS CORP II -CL A | USD | 10.3500 | 38,295.00 | 38,295.00 |
| 3,600,000 | ION ACQUISITION CORP 1 LTD-A | USD | 12.4600 | 44,856.00 | 44,856.00 |
| 656,000 | PARTS ID INC | USD | 5.7500 | 3,772.00 | 3,772.00 |
| 2,000,000 | IG ACQUISITION CORP-CLASS A | USD | 10.2400 | 20,480.00 | 20,480.00 |
| 3,000,000 | AEA-BRIDGES IMPACT CORP-CL A | USD | 10.1800 | 30,540.00 | 30,540.00 |
| 800,000 | INSU ACQUISITION CORP - CL A | USD | 15.4300 | 12,344.00 | 12,344.00 |
| 24,017,000 | IHS MARKIT LTD | USD | 88.5200 | 2,125,984.84 | 2,125,984.84 |
| 3,000,000 | SOCIAL CAPITAL HEDOSOPH- A | USD | 14.0000 | 42,000.00 | 42,000.00 |

| 株数/額面 | 銘柄 | 通貨 | 単価 | 現地評価額 | 米ドル建て 評価額 |
|----------------|-------------------------------|-----|----------|---------------|---------------|
| 3,600,000 | SOCIAL CAPITAL HEDOSOPHI V-A | USD | 12.4600 | 44,856.00 | 44,856.00 |
| 3,000,000 | SOCIAL CAPITAL HEDOSOPH VI-A | USD | 12.3000 | 36,900.00 | 36,900.00 |
| 4,000,000 | JUNIPER INDUSTRIAL HLDGS - A | USD | 10.7800 | 43,120.00 | 43,120.00 |
| 2,000,000 | UNION ACQUISITION CORP II | USD | 10.2300 | 20,460.00 | 20,460.00 |
| 62,000 | LIBERTY BROADBAND-C | USD | 156.1500 | 9,681.30 | 9,681.30 |
| 2,000,000 | LIONHEART ACQUISITION CORP-A | USD | 10.1100 | 20,220.00 | 20,220.00 |
| 2,200,000 | LANDCADIA HOLDINGS III INC-A | USD | 10.4400 | 22,968.00 | 22,968.00 |
| 800,000 | RIBBIT LEAP LTD - CLASS A | USD | 12.8900 | 10,312.00 | 10,312.00 |
| 1,002,000 | LIV CAPITAL ACQUISITION CO-A | USD | 10.0900 | 10,110.18 | 10,110.18 |
| 2,600,000 | MONTES ARCHIMEDES ACQUISIT-A | USD | 10.1400 | 26,364.00 | 26,364.00 |
| 1,800,000 | MERIDA MERGER CORP I | USD | 10.2900 | 18,522.00 | 18,522.00 |
| 2,000,000 | MALACCA STRAITS ACQUISTI-CL A | USD | 9.9400 | 19,880.00 | 19,880.00 |
| -7,294,000 | MORGAN STANLEY | USD | 67.8400 | -494,824.96 | -494,824.96 |
| 0,000 | MATCH GROUP INC | USD | 152.0000 | 0.00 | 0.00 |
| 26,445,000 | MAXIM INTEGRATED PRODUCTS | USD | 87.5200 | 2,314,466.40 | 2,314,466.40 |
| 2,028,000 | NEXTPOINT ACQUISITION CORP-A | USD | 9.9600 | 20,198.88 | 20,198.88 |
| 18,778,000 | NAVISTAR INTERNATIONAL CORP | USD | 44.0700 | 827,546.46 | 827,546.46 |
| 4,800,000 | NEXTGEN ACQUISITION CORP-CLA | USD | 10.2000 | 48,960.00 | 48,960.00 |
| 9,690,000 | NATIONAL GENERAL HLDGS | USD | 34.1500 | 330,913.50 | 330,913.50 |
| 6,000,000 | NEWHOLD INVESTMENT CORP-A | USD | 10.0900 | 60,540.00 | 60,540.00 |
| 2,000,000 | NORTH MOUNTAIN MERGER CORP-A | USD | 10.2800 | 20,560.00 | 20,560.00 |
| 3,988,000 | NAVSIGHT HOLDINGS INC - A | USD | 10.1700 | 40,557.96 | 40,557.96 |
| 0,000 | ENVISTA HOLDINGS CORP | USD | 33.1500 | 0.00 | 0.00 |
| 0,000 | ENVISTA HOLDINGS CORP-W | USD | 28.6700 | 0.00 | 0.00 |
| 4,000,000 | OAKTREE ACQ CORP II - CL A | USD | 10.4000 | 41,600.00 | 41,600.00 |
| 1,000,000 | OTR ACQUISITION CORP-CLASS A | USD | 10.3200 | 10,320.00 | 10,320.00 |
| 8,000,000 | TPG PACE TECH OPPORTUNITI-A | USD | 11.1100 | 88,880.00 | 88,880.00 |
| 1,062,000 | PAE INC | USD | 9.0900 | 9,653.58 | 9,653.58 |
| 1,000,000 | CC NEUBERGER PRINCIPAL HDS-A | USD | 10.9800 | 10,980.00 | 10,980.00 |
| 2,000,000 | PERIDOT ACQUISITION CORP -A | USD | 10.4900 | 20,980.00 | 20,980.00 |
| 3,000,000 | PRIME IMPACT ACQU I -CL A | USD | 10.1500 | 30,450.00 | 30,450.00 |
| 2,000,000 | PMV CONSUMER ACQUISITION-A | USD | 10.0800 | 20,160.00 | 20,160.00 |
| 5,400,000 | CC NEUBERGER PRINCIPAL-CL A | USD | 10.3600 | 55,944.00 | 55,944.00 |
| 1,600,000 | PROPERTY SOLUTIONS ACQUISITI | USD | 9.9700 | 15,952.00 | 15,952.00 |
| 1,400,000 | PERSHING SQUARE TONTINE -A | USD | 26.9200 | 37,688.00 | 37,688.00 |
| 2,500,000 | QELL ACQUISITION CORP-A SHRS | USD | 12.4200 | 31,050.00 | 31,050.00 |
| 3,600,000 | REDBALL ACQUISITION CORP - A | USD | 10.9600 | 39,456.00 | 39,456.00 |
| 2,000,000 | RECHARGE ACQUISITION CORP-A | USD | 10.1800 | 20,360.00 | 20,360.00 |
| 4,088,000 | REALPAGE INC | USD | 87.1000 | 356,064.80 | 356,064.80 |
| 2,001,000 | REPLAY ACQUISITION CORP | USD | 10.4000 | 20,810.40 | 20,810.40 |
| 5,600,000 | REINVENT TECHNOLOGY-CLASS A | USD | 11.3600 | 63,616.00 | 63,616.00 |
| 2,000,000 | SOFTWARE ACQUISITION GRPII-A | USD | 10.0400 | 20,080.00 | 20,080.00 |
| 2,000,000 | SANDBRIDGE ACQUISITION COR-A | USD | 10.1510 | 20,302.00 | 20,302.00 |
| 2,000,000 | SC HEALTH CORP-A | USD | 10.2400 | 20,480.00 | 20,480.00 |
| 3,600,000 | SCVX CORP - CLASS A | USD | 10.5000 | 37,800.00 | 37,800.00 |
| 3,000,000 | SPORTS ENTERTAINMENT ACQUI-A | USD | 10.2500 | 30,750.00 | 30,750.00 |
| 225,000 | SHIFT TECHNOLOGIES INC | USD | 8.6300 | 1,941.75 | 1,941.75 |
| 1,999,000 | OSPREY TECHNOLOGY ACQUISIT-A | USD | 10.3500 | 20,689.65 | 20,689.65 |
| 1,400,000 | SEAPORT GLOBAL ACQUI-CLASS A | USD | 9.9800 | 13,972.00 | 13,972.00 |
| 2,700,000 | TORTOISE ACQUISITION CORP A | USD | 10.8300 | 29,241.00 | 29,241.00 |
| 2,800,000 | SUSTAINABLE OPPORTUNITIES-A | USD | 11.0500 | 30,940.00 | 30,940.00 |
| -6,822,000 | S&P GLOBAL INC | USD | 323.6300 | -2,207,803.86 | -2,207,803.86 |
| 100,000 | SILVER SPIKE ACQUISITION-A | USD | 12.9500 | 1,295.00 | 1,295.00 |
| 2,000,000 | STAR PEAK ENERGY TRANSIT- A | USD | 20.7500 | 41,500.00 | 41,500.00 |
| 3,000,000 | ACON S2 ACQUISITION CORP-A | USD | 10.2600 | 30,780.00 | 30,780.00 |
| 1,600,000 | STARBOARD VALUE ACQUISITI-A | USD | 10.5400 | 16,864.00 | 16,864.00 |
| 705,000 | SUBVERSIVE REAL ESTATE-UNIT | USD | 9.8500 | 6,944.25 | 6,944.25 |
| 2,000,000 | TEKKORP DIGITAL ACQUISITIO-A | USD | 10.0000 | 20,000.00 | 20,000.00 |
| 0,000 | TRUIST FINANCIAL CORP | USD | 47.3700 | 0.00 | 0.00 |
| 596,000 | THUNDER BRIDGE ACQUISITION-A | USD | 13.7500 | 8,195.00 | 8,195.00 |
| 29,115,000 | TIFFANY & CO | USD | 131.3500 | 3,824,255.25 | 3,824,255.25 |
| -1,164,744,000 | TELECOM ITALIA SPA | EUR | 0.3774 | -439,574.40 | -540,588.59 |
| 1,289,644,000 | TELECOM ITALIA-RSP | EUR | 0.4238 | 546,551.12 | 672,148.57 |
| -19,913,000 | JUST EAT TAKEAWAY | EUR | 91.5000 | -1,822,039.50 | -2,240,744.16 |
| 1,800,000 | SPARTACUS ACQUISITION CORP-A | USD | 10.1500 | 18,270.00 | 18,270.00 |
| 2,170,000 | TPG PACE BENEFICIAL FIN-CL A | USD | 27.2500 | 59,132.50 | 59,132.50 |
| 5,100,000 | TREBIA ACQUISITION CORP-A | USD | 10.6200 | 54,162.00 | 54,162.00 |
| 3,600,000 | TWC TECH HOLDINGS II CORP-A | USD | 10.7000 | 38,520.00 | 38,520.00 |
| 2,000,000 | TAILWIND ACQUISITION CORP-A | USD | 10.2500 | 20,500.00 | 20,500.00 |

| 株数/額面 | 銘柄 | 通貨 | 単価 | 現地評価額 | 米ドル建て 評価額 |
|-----------------------------------|---------------------------------------|-----|----------|--------------|---------------|
| 3,200.000 | VECTOR ACQUISITION CORP-A | USD | 10.4200 | 33,344.00 | 33,344.00 |
| 24,003.000 | VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC | USD | 174.7300 | 4,194,044.19 | 4,194,044.19 |
| 2,400.000 | VG ACQUISITION CORP-A | USD | 11.7000 | 28,080.00 | 28,080.00 |
| 3,414.000 | VESPER HEALTHCARE ACQUISIT-A | USD | 11.3600 | 38,783.04 | 38,783.04 |
| 7,000.000 | VY GLOBAL GROWTH-CL A | USD | 10.5300 | 73,710.00 | 73,710.00 |
| 74,456.000 | SLACK TECHNOLOGIES INC- CL A | USD | 42.3300 | 3,151,722.48 | 3,151,722.48 |
| 6,000.000 | FOLEY TRASIMENE ACQ-CLASS A | USD | 11.2900 | 67,740.00 | 67,740.00 |
| 7,697.000 | XILINX INC | USD | 142.1000 | 1,093,743.70 | 1,093,743.70 |
| 2,700.000 | YUCAIPA ACQUISITION CORP-A | USD | 10.0900 | 27,243.00 | 27,243.00 |
| 1,000.000 | YELLOWSTONE ACQUISIT CO-CL A | USD | 10.3100 | 10,310.00 | 10,310.00 |
| | 普通株式小計 | | | | 25,819,878.46 |
| 不確定価額受領権 | | | | | |
| 59,797.000 | IGYB_CVR | EUR | 0.7800 | 46,641.66 | 57,359.91 |
| | 不確定価額受領権小計 | | | | 57,359.91 |
| 上場投資信託 | | | | | |
| -1,442.000 | SPDR S&P INSURANCE ETF | USD | 33.2700 | -47,975.34 | -47,975.34 |
| -454.000 | VANECK SEMICONDUCTOR | USD | 217.8500 | -98,903.90 | -98,903.90 |
| -452.000 | SPDR S&P 500 ETF TRUST | USD | 371.9900 | -168,139.48 | -168,139.48 |
| -633.000 | SPDR S&P OIL & GAS EXP & PR | USD | 59.3200 | -37,549.56 | -37,549.56 |
| | 上場投資信託小計 | | | | -352,568.28 |
| 優先株式 | | | | | |
| 5,665.000 | WESCO INTERNATIONAL INC FLT PERP SR-A | USD | 31.0600 | 175,954.90 | 175,954.90 |
| | 優先株式小計 | | | | 175,954.90 |
| SPACユニット (普通株式およびワラントの組合せ) | | | | | |
| 2,400.000 | ACIES ACQUISITION CORP | USD | 10.8200 | 25,968.00 | 25,968.00 |
| 1,300.000 | ACKRELL SPAC PARTNERS I CO | USD | 10.2100 | 13,273.00 | 13,273.00 |
| 1,600.000 | ALTIMETER GROWTH CORP | USD | 13.8800 | 22,208.00 | 22,208.00 |
| 2,000.000 | ALTITUDE ACQUISITION CORP | USD | 10.5000 | 21,000.00 | 21,000.00 |
| 2,000.000 | AEQUI ACQUISITION CORP | USD | 10.3000 | 20,600.00 | 20,600.00 |
| 500.000 | AMERICAS TECHNOLOGY ACQUISIT | USD | 10.2750 | 5,137.50 | 5,137.50 |
| 2,000.000 | BOWX ACQUISITION CORP | USD | 10.8000 | 21,600.00 | 21,600.00 |
| 1,000.000 | BETTER WORLD ACQUISITION COR | USD | 11.0500 | 11,050.00 | 11,050.00 |
| 1,400.000 | CAPITOL INVESTMENT CORP V | USD | 10.4050 | 14,567.00 | 14,567.00 |
| 2,400.000 | CASCADE ACQUISITION CORP | USD | 10.4100 | 24,984.00 | 24,984.00 |
| 2,000.000 | CBRE ACQUISITION HOLDINGS IN | USD | 10.4500 | 20,900.00 | 20,900.00 |
| 4,000.000 | CHURCHILL CAPITAL CORP V | USD | 10.6500 | 42,600.00 | 42,600.00 |
| 2,000.000 | CF ACQUISITION CORP IV | USD | 10.3200 | 20,640.00 | 20,640.00 |
| 1,000.000 | CONSONANCE-HFW ACQUISITION C | USD | 10.6000 | 10,600.00 | 10,600.00 |
| 2,000.000 | CONCORD ACQUISITION CORP | USD | 10.3600 | 20,720.00 | 20,720.00 |
| 4,000.000 | CORNER GROWTH ACQUISITION CO | USD | 10.4100 | 41,640.00 | 41,640.00 |
| 2,000.000 | CARNEY TECHNOLOGY ACQUISITIO | USD | 10.3300 | 20,660.00 | 20,660.00 |
| 1,000.000 | ROMAN DBDR TECH ACQUISITION | USD | 10.5400 | 10,540.00 | 10,540.00 |
| 800.000 | DD3 ACQUISITION CORP | USD | 10.5100 | 8,408.00 | 8,408.00 |
| 2,000.000 | DMY TECHNOLOGY GROUP INC III | USD | 11.2200 | 22,440.00 | 22,440.00 |
| 1,600.000 | DUNE ACQUISITION CORP | USD | 10.2400 | 16,384.00 | 16,384.00 |
| 2,000.000 | DELWINDS INSURANCE ACQUISITI | USD | 10.2500 | 20,500.00 | 20,500.00 |
| 1,200.000 | EDTECHX HOLDINGS ACQUISITION | USD | 10.2500 | 12,300.00 | 12,300.00 |
| 100.000 | FRAZIER LIFESCIENCES ACQUIS | USD | 10.4800 | 1,048.00 | 1,048.00 |
| 1,800.000 | FAR PEAK ACQUISITION CORP | USD | 10.4500 | 18,810.00 | 18,810.00 |
| 3,000.000 | FOREST ROAD ACQUISITION CORP | USD | 10.6100 | 31,830.00 | 31,830.00 |
| 2,800.000 | FINTECH ACQUISITION CORP V | USD | 10.7000 | 29,960.00 | 29,960.00 |
| 1,600.000 | GOLDEN FALCON ACQUISITION CO | USD | 10.4000 | 16,640.00 | 16,640.00 |
| 4,400.000 | GORES HOLDINGS VI INC | USD | 10.5800 | 46,552.00 | 46,552.00 |
| 2,000.000 | GENESIS PARK ACQUISITION COR | USD | 10.4000 | 20,800.00 | 20,800.00 |
| 2,000.000 | HEALTH ASSURANCE ACQUISITION | USD | 11.3500 | 22,700.00 | 22,700.00 |
| 600.000 | HEALTHCARE SERVICES ACQUISIT | USD | 10.2600 | 6,156.00 | 6,156.00 |
| 2,400.000 | HIGHLAND TRANSCEND PARTNERS | USD | 10.6000 | 25,440.00 | 25,440.00 |
| 6,800.000 | INVESTINDUSTRIAL ACQUISITION | USD | 10.4600 | 71,128.00 | 71,128.00 |
| 2,000.000 | INSU ACQUISITION CORP III | USD | 10.6700 | 21,340.00 | 21,340.00 |
| 1,200.000 | KINS TECHNOLOGY GROUP INC | USD | 10.3400 | 12,408.00 | 12,408.00 |
| 1,000.000 | KINGWOOD ACQUISITION CORP | USD | 10.3800 | 10,380.00 | 10,380.00 |
| 2,000.000 | LEFTERIS ACQUISITION CORP | USD | 10.7700 | 21,540.00 | 21,540.00 |
| 1,800.000 | L&F ACQUISITION CORP/IL | USD | 10.3900 | 18,702.00 | 18,702.00 |
| 2,000.000 | LIVE OAK ACQUISITION CORP II | USD | 10.8500 | 21,700.00 | 21,700.00 |
| 1,000.000 | LUX HEALTH TECH ACQUISITION | USD | 11.5000 | 11,500.00 | 11,500.00 |
| 800.000 | MALLARD ACQUISITION CORP | USD | 10.5700 | 8,456.00 | 8,456.00 |
| 2,000.000 | MOTION ACQUISITION CORP | USD | 10.5100 | 21,020.00 | 21,020.00 |
| 2,000.000 | MOTIVE CAPITAL CORP | USD | 10.4100 | 20,820.00 | 20,820.00 |
| 2,000.000 | MARQUEE RAINE ACQUISITION CO | USD | 10.8500 | 21,700.00 | 21,700.00 |

| 株数/額面 | 銘柄 | 通貨 | 単価 | 現地評価額 | 米ドル建て 評価額 |
|-------------------|---|-----|---------|------------------|----------------|
| 800,000 | MEDTECH ACQUISITION CORP/NY | USD | 10.4200 | 8,336.00 | 8,336.00 |
| 2,000,000 | MUDRICK CAPITAL ACQUIS II | USD | 10.3000 | 20,600.00 | 20,600.00 |
| 3,600,000 | NEBULA CARAVEL ACQUISITION | USD | 10.9000 | 39,240.00 | 39,240.00 |
| 3,300,000 | NATURAL ORDER ACQUISITION CO | USD | 10.9700 | 36,201.00 | 36,201.00 |
| 1,880,000 | OMNICHANNEL ACQUISITION CORP | USD | 10.4000 | 19,552.00 | 19,552.00 |
| 800,000 | PERIPHAS CAPITAL PARTNERING | USD | 26.0003 | 20,800.24 | 20,800.24 |
| 1,200,000 | POPULATION HEALTH INVESTMENT | USD | 10.5000 | 12,600.00 | 12,600.00 |
| 1,900,000 | PINE ISLAND ACQUISITION CORP | USD | 10.7200 | 20,368.00 | 20,368.00 |
| 3,000,000 | PROPTech INVESTMENT CORP II | USD | 10.5600 | 31,680.00 | 31,680.00 |
| 3,000,000 | REVOLUTION ACCELERATION ACQ | USD | 10.4100 | 31,230.00 | 31,230.00 |
| 800,000 | RICE ACQUISITION CORP | USD | 11.8900 | 9,512.00 | 9,512.00 |
| 4,000,000 | RMG ACQUISITION CORP II | USD | 11.1000 | 44,400.00 | 44,400.00 |
| 1,000,000 | REINVENT TECHNOLOGY PARTNERS | USD | 11.4700 | 11,470.00 | 11,470.00 |
| 2,400,000 | SCION TECH GROWTH I | USD | 10.4200 | 25,008.00 | 25,008.00 |
| 1,800,000 | SENIOR CONNECT ACQUISITION C | USD | 10.3100 | 18,558.00 | 18,558.00 |
| 2,000,000 | JAWS SPITFIRE ACQUISITION CO | USD | 11.0000 | 22,000.00 | 22,000.00 |
| 5,000,000 | SUPERNOVA PARTNERS ACQUISITI | USD | 11.8000 | 59,000.00 | 59,000.00 |
| 3,000,000 | SPARTAN ACQUISITION CORP II | USD | 10.7100 | 32,130.00 | 32,130.00 |
| 314,000 | NORTHERN STAR ACQUISITION CO | USD | 17.3000 | 5,432.20 | 5,432.20 |
| 1,200,000 | SEVEN OAKS ACQUISITION CORP | USD | 10.3600 | 12,432.00 | 12,432.00 |
| 1,000,000 | SPRING VALLEY ACQUISITION | USD | 10.7000 | 10,700.00 | 10,700.00 |
| 3,000,000 | TREPONT ACQUISITION CORP I | USD | 10.4200 | 31,260.00 | 31,260.00 |
| 1,000,000 | TIGA ACQUISITION CORP | USD | 10.4900 | 10,490.00 | 10,490.00 |
| 1,920,000 | TS INNOVATION ACQUISITIONS C | USD | 10.3100 | 19,795.20 | 19,795.20 |
| 2,000,000 | THAYER VENTURES ACQUISITION | USD | 10.4300 | 20,860.00 | 20,860.00 |
| 1,000,000 | 10X CAPITAL VENTURE ACQUISIT | USD | 10.6100 | 10,610.00 | 10,610.00 |
| 3,000,000 | VPC IMPACT ACQUISITION HOLDI | USD | 10.5500 | 31,650.00 | 31,650.00 |
| 2,000,000 | 7GC & CO HOLDINGS INC | USD | 10.4900 | 20,980.00 | 20,980.00 |
| 3,200,000 | DPCM CAPITAL INC | USD | 11.1000 | 35,520.00 | 35,520.00 |
| 1,000,000 | ZANITE ACQUISITION CORP | USD | 10.4100 | 10,410.00 | 10,410.00 |
| | SPACユニット (普通株式およびワラントの組合せ) 小計 | | | | 1,612,174.14 |
| | 株式小計 | | | | 26,836,497.87 |
| | 先物為替取引 | | | | |
| | 外国先物為替取引 | | | | |
| 7,442,014,937.000 | JPY per USD @ 103.5574 : 01/29/2021 | JPY | 1.0000 | 7,442,014,937.00 | 72,144,285.73 |
| -71,863,663.500 | JPY per USD @ 103.5574 : 01/29/2021 | USD | 1.0000 | -71,863,663.50 | -71,863,663.50 |
| | 外国先物為替取引小計 | | | | 280,622.23 |
| | 先物為替取引小計 | | | | 280,622.23 |
| | メディアム | | | | |
| | 現金および同等物 | | | | |
| 854,000 | Australian Dollar - 74991 BARC INTL - OnHand | AUD | 1.0000 | 854.00 | 656.38 |
| 0.350 | Australian Dollar - 74991 FBCO CFD - OnHand | AUD | 1.0000 | 0.35 | 0.27 |
| -8,140.850 | Swiss Franc - 74991 BARC INTL - OnHand | CHF | 1.0000 | -8,140.85 | -9,237.32 |
| 8,139.700 | Swiss Franc - 74991 CITI INTL - OnHand | CHF | 1.0000 | 8,139.70 | 9,236.01 |
| -474,438.120 | Euro - 74991 BARC INTL - OnHand | EUR | 1.0000 | -474,438.12 | -583,464.00 |
| 0.010 | Euro - 74991 CITI CFD - OnHand | EUR | 1.0000 | 0.01 | 0.01 |
| -3,693,885.890 | Euro - 74991 CITI INTL - OnHand | EUR | 1.0000 | -3,693,885.89 | -4,542,740.87 |
| 0.040 | Euro - 74991 FBCO CFD - OnHand | EUR | 1.0000 | 0.04 | 0.05 |
| 701,476.310 | Euro - 74991 FBCO INTL - OnHand | EUR | 1.0000 | 701,476.31 | 862,675.57 |
| 0.400 | Euro - 74991 GSCO CFD - OnHand | EUR | 1.0000 | 0.40 | 0.49 |
| 15,830.570 | Euro - 74991 JPHQ CFD - OnHand | EUR | 1.0000 | 15,830.57 | 19,468.43 |
| 5.470 | Euro - 74991 JPHQ INTL - OnHand | EUR | 1.0000 | 5.47 | 6.73 |
| 7.290 | Euro - 74991-GSCO-DOMESTIC - OnHand | EUR | 1.0000 | 7.29 | 8.97 |
| -10,254.210 | Euro - 74991-GSCO-INTL - OnHand | EUR | 1.0000 | -10,254.21 | -12,610.63 |
| -28,747.520 | Pound Sterling - 74991 BARC INTL - OnHand | GBP | 1.0000 | -28,747.52 | -39,168.50 |
| 50,264.170 | Pound Sterling - 74991 CITI INTL - OnHand | GBP | 1.0000 | 50,264.17 | 68,484.94 |
| 0.070 | Pound Sterling - 74991 FBCO CFD - OnHand | GBP | 1.0000 | 0.07 | 0.10 |
| 20,723.210 | Pound Sterling - 74991 GSCO CFD - OnHand | GBP | 1.0000 | 20,723.21 | 28,235.37 |
| -2,770.830 | Pound Sterling - 74991 JPHQ CFD - OnHand | GBP | 1.0000 | -2,770.83 | -3,775.26 |
| 11,954.610 | Pound Sterling - 74991 SOCG CFD - OnHand | GBP | 1.0000 | 11,954.61 | 16,288.16 |
| -48.410 | Pound Sterling - 74991-GSCO-DOMESTIC - OnHand | GBP | 1.0000 | -48.41 | -65.96 |
| -9,843.850 | Pound Sterling - 74991-GSCO-INTL - OnHand | GBP | 1.0000 | -9,843.85 | -13,412.25 |
| -74,145.450 | Hong Kong Dollar - 74991 BARC INTL - OnHand | HKD | 1.0000 | -74,145.45 | -9,563.95 |
| 74,144.230 | Hong Kong Dollar - 74991 CITI INTL - OnHand | HKD | 1.0000 | 74,144.23 | 9,563.79 |
| -0.680 | Hong Kong Dollar - 74991 FBCO CFD - OnHand | HKD | 1.0000 | -0.68 | -0.09 |

| 株数/額面 | 銘柄 | 通貨 | 単価 | 現地評価額 | 米ドル建て 評価額 |
|----------------|---|-----|--------|---------------|----------------------|
| -1,986,424.000 | Japanese yen - 74991 BARC INTL - OnHand | JPY | 1.0000 | -1,986,424.00 | -19,250.16 |
| -177,453.040 | Japanese yen - 74991 CITI INTL - OnHand | JPY | 1.0000 | -177,453.04 | -1,719.68 |
| 3,730,555.610 | Japanese yen - 74991 FBCO INTL - OnHand | JPY | 1.0000 | 3,730,555.61 | 36,152.30 |
| -0.010 | Japanese yen - 74991 JPHQ CFD - OnHand | JPY | 1.0000 | -0.01 | 0.00 |
| -15,738.000 | Japanese yen - 74991-CAYM-FX - OnHand | JPY | 1.0000 | -15,738.00 | -152.51 |
| -11,506.850 | Japanese yen - 74991-GSCO-DOMESTIC - OnHand | JPY | 1.0000 | -11,506.85 | -111.51 |
| -8,895.660 | Japanese yen - 74991-GSCO-INTL - OnHand | JPY | 1.0000 | -8,895.66 | -86.21 |
| 12,248,953.060 | Japanese yen - MUFJ Cayman - OnHand | JPY | 1.0000 | 12,248,953.06 | 118,702.91 |
| 80,593.890 | New Zealand Dollar - 74991 BARC INTL - OnHand | NZD | 1.0000 | 80,593.89 | 58,051.78 |
| -80,596.000 | New Zealand Dollar - 74991 CITI INTL - OnHand | NZD | 1.0000 | -80,596.00 | -58,053.30 |
| -12,509.520 | Polish zlot - 74991 BARC INTL - OnHand | PLN | 1.0000 | -12,509.52 | -3,355.11 |
| 11,632.110 | Polish zlot - 74991 CITI INTL - OnHand | PLN | 1.0000 | 11,632.11 | 3,119.78 |
| 0.210 | Polish zlot - 74991 FBCO CFD - OnHand | PLN | 1.0000 | 0.21 | 0.06 |
| 74,799.920 | Swedish Krona - 74991 BARC INTL - OnHand | SEK | 1.0000 | 74,799.92 | 9,124.95 |
| -80,785.530 | Swedish Krona - 74991 CITI INTL - OnHand | SEK | 1.0000 | -80,785.53 | -9,855.14 |
| 1,215,092.840 | U.S. Dollars - 74991 BARC INTL - OnHand | USD | 1.0000 | 1,215,092.84 | 1,215,092.84 |
| 158.460 | U.S. Dollars - 74991 CITI CFD - OnHand | USD | 1.0000 | 158.46 | 158.46 |
| 5,341,322.080 | U.S. Dollars - 74991 CITI DOMESTIC - OnHand | USD | 1.0000 | 5,341,322.08 | 5,341,322.08 |
| 6,640,427.040 | U.S. Dollars - 74991 CITI INTL - OnHand | USD | 1.0000 | 6,640,427.04 | 6,640,427.04 |
| 0.000 | U.S. Dollars - 74991 FBCO CFD - OnHand | USD | 1.0000 | 0.00 | 0.00 |
| 880,059.000 | U.S. Dollars - 74991 FBCO COLLATERAL - OnHand | USD | 1.0000 | 880,059.00 | 880,059.00 |
| 13,360,216.450 | U.S. Dollars - 74991 FBCO DOMESTIC - OnHand | USD | 1.0000 | 13,360,216.45 | 13,360,216.46 |
| 5,762,952.450 | U.S. Dollars - 74991 FBCO INTL - OnHand | USD | 1.0000 | 5,762,952.45 | 5,762,952.45 |
| 0.280 | U.S. Dollars - 74991 GSCO CFD - OnHand | USD | 1.0000 | 0.28 | 0.28 |
| -33,400.480 | U.S. Dollars - 74991 JPHQ CFD - OnHand | USD | 1.0000 | -33,400.48 | -33,400.48 |
| 474,939.910 | U.S. Dollars - 74991 JPHQ OTC Collateral - OnHand | USD | 1.0000 | 474,939.91 | 474,939.91 |
| -1,643.160 | U.S. Dollars - 74991-CAYM-FX - OnHand | USD | 1.0000 | -1,643.16 | -1,643.16 |
| 4,648,147.950 | U.S. Dollars - 74991-GSCO-DOMESTIC - OnHand | USD | 1.0000 | 4,648,147.95 | 4,648,147.95 |
| -10,750.200 | U.S. Dollars - 74991-GSCO-INTL - OnHand | USD | 1.0000 | -10,750.20 | -10,750.20 |
| 5,019,731.100 | U.S. Dollars - 74991-MSCO-DOMESTIC - OnHand | USD | 1.0000 | 5,019,731.10 | 5,019,731.10 |
| 2,343,239.870 | U.S. Dollars - MUFJ Cayman - OnHand | USD | 1.0000 | 2,343,239.87 | 2,343,239.87 |
| -90,155.210 | South African rand - 74991 BARC INTL - OnHand | ZAR | 1.0000 | -90,155.21 | -6,171.08 |
| 125,021.400 | South African rand - 74991 CITI INTL - OnHand | ZAR | 1.0000 | 125,021.40 | 8,557.66 |
| -0.030 | South African rand - 74991 JPHQ CFD - OnHand | ZAR | 1.0000 | -0.03 | 0.00 |
| -1,633.350 | South African rand - 74991-GSCO-DOMESTIC - OnHand | ZAR | 1.0000 | -1,633.35 | -111.80 |
| -33,221.810 | South African rand - 74991-GSCO-INTL - OnHand | ZAR | 1.0000 | -33,221.81 | -2,274.02 |
| | 現金および同等物小計 | | | | 41,573,648.96 |
| | メディアム小計 | | | | 41,573,648.96 |
| | オプション | | | | |
| | 株式オプション | | | | |
| 6.000 | SPAK US 01/21 P25.00 | USD | 0.2250 | 135.00 | 135.00 |
| 14.000 | SPY US 01/21 P320.00 | USD | 0.3350 | 469.00 | 469.00 |
| 14.000 | SPY US 01/21 P330.00 | USD | 0.5000 | 700.00 | 700.00 |
| -8.000 | TIF US 01/21 C130.00 | USD | 1.4650 | -1,172.00 | -1,172.00 |
| | 株式オプション小計 | | | | 132.00 |
| | 株式ワラント | | | | |
| 2,000.000 | 2MX ORGANIC SA-CW25 | EUR | 0.2780 | 556.00 | 683.77 |
| 2,738.000 | ARTIUS ACQUISITION INC -CW26 | USD | 2.3550 | 6,447.99 | 6,447.99 |
| 1,162.000 | ACAMAR PARTNERS ACQUISIT-CW26 | USD | 2.6100 | 3,032.82 | 3,032.82 |
| 1,500,000 | ACE CONVERGENCE ACQU-C -CW27 | USD | 1.4032 | 2,104.80 | 2,104.80 |
| 667.000 | ATLAS CREST INVESTMENT -CW26 | USD | 1.9500 | 1,300.65 | 1,300.65 |
| 1,600.000 | ASCENDANT DIGITAL ACQU -CW25 | USD | 1.6900 | 2,704.00 | 2,704.00 |
| 1,350.000 | ARCLIGHT CLEAN TRANSIT -CW27 | USD | 2.3799 | 3,212.87 | 3,212.87 |
| 450.000 | AJAX I-CL A - CW26 | USD | 3.5000 | 1,575.00 | 1,575.00 |
| 718.000 | AMPLITUDE HEALTHCARE AC-CW26 | USD | 1.5500 | 1,112.90 | 1,112.90 |
| 1,000.000 | ONE - CLASS A -CW25 | USD | 2.0600 | 2,060.00 | 2,060.00 |
| 1,000.000 | APOLLO STRATEGIC GROWT -CW27 | USD | 1.9900 | 1,990.00 | 1,990.00 |
| 5,136.000 | APEX TECHNOLOGY ACQUI-C-CW24 | USD | 4.4000 | 22,598.40 | 22,598.40 |
| 2,200.000 | ATLANTIC AVENUE ACQUIS -CW25 | USD | 1.1500 | 2,530.00 | 2,530.00 |
| 1,192.000 | ASPIRATIONAL CONSUMER -CW25 | USD | 1.3000 | 1,549.60 | 1,549.60 |
| 867.000 | ALTIMAR ACQUISITION -CW | USD | 3.0200 | 2,618.34 | 2,618.34 |
| 1,500.000 | AVANTI ACQUISITION A -CW25 | USD | 1.6200 | 2,430.00 | 2,430.00 |
| 7,118.000 | BESPOKE CAPITAL ACQUI -CW24 | USD | 1.1700 | 8,328.06 | 8,328.06 |
| 2,667.000 | FOLEY TRASIMENE ACQU -CW25 | USD | 4.6800 | 12,481.56 | 12,481.56 |
| 1,000.000 | BLUESCAPE OPPORTUNIT A -CW26 | USD | 2.1400 | 2,140.00 | 2,140.00 |
| 1,000.000 | BROADSTONE ACQUISITION -CW28 | USD | 1.1898 | 1,189.80 | 1,189.80 |
| 1,500.000 | BURGUNDY TECHNOLOGY ACQ-CW25 | USD | 1.9900 | 2,985.00 | 2,985.00 |

| 株数/額面 | 銘柄 | 通貨 | 単価 | 現地評価額 | 米ドル建て 評価額 |
|-----------|-------------------------------|-----|----------|-----------|--------------|
| 400,000 | BRIDGETOWN HOLDINGS -CW27 | USD | 4,730.00 | 1,892.00 | 1,892.00 |
| 2,410,000 | CITIC CAPITAL ACQUISIT-CW27 | USD | 1,770.00 | 4,265.70 | 4,265.70 |
| 4,000,000 | CHURCHILL CAPITAL CORP -CW25 | USD | 1,605.00 | 6,420.00 | 6,420.00 |
| 1,028,000 | CHURCHILL CAPITAL CORP-CW24 | USD | 2,000.00 | 2,056.00 | 2,056.00 |
| 616,000 | CERES ACQUISITION CORP -CW25 | USD | 0,750.00 | 462.00 | 462.00 |
| 666,000 | CF FINANCE ACQUISITION -CW27 | USD | 2,480.00 | 1,651.68 | 1,651.68 |
| 1,540,000 | COLLECTIVE GROWTH COR -CW | USD | 3,800.00 | 5,852.00 | 5,852.00 |
| 5,032,000 | CHP MERGER CORP -CW24 | USD | 1,220.00 | 6,140.05 | 6,140.05 |
| 900,000 | CIIG MERGER CORP -CW26 | USD | 8,270.00 | 7,443.00 | 7,443.00 |
| 1,000,000 | COLONNADE ACQUISITION -CW25 | USD | 3,560.00 | 3,560.00 | 3,560.00 |
| 1,500,000 | CLIMATE CHANGE CRISIS -CW25 | USD | 1,800.00 | 2,700.00 | 2,700.00 |
| 333,000 | CM LIFE SCIENCES INC-A -CW27 | USD | 2,930.00 | 975.69 | 975.69 |
| 2,000,000 | CONX CORP-CLASS A -CW27 | USD | 1,600.00 | 3,200.00 | 3,200.00 |
| 2,138,000 | CAPSTAR SPECIAL PURPOSE-CW27 | USD | 1,460.00 | 3,121.48 | 3,121.48 |
| 284,000 | CALIFORNIA RESOURCES -CW27 | USD | 3,800.00 | 1,079.20 | 1,079.20 |
| 5,333,000 | COHN ROBBINS HOLDINGS -CW25 | USD | 1,950.00 | 10,399.35 | 10,399.35 |
| 420,000 | CRESCENT ACQUISITION CO-CW24 | USD | 1,460.00 | 613.20 | 613.20 |
| 867,000 | CERBERUS TELECOM ACQUI -CW25 | USD | 1,399.00 | 1,213.71 | 1,213.71 |
| 1,000,000 | DECARBONIZATION PLUS -CW25 | USD | 1,800.00 | 1,800.00 | 1,800.00 |
| 2,454,000 | DS HOLDINGS CORP-A -CW27 | USD | 1,060.00 | 2,601.24 | 2,601.24 |
| 3,000,000 | LGL SYSTEMS ACQUISITI -CW26 | USD | 1,649.00 | 4,949.70 | 4,949.70 |
| 1,490,000 | DFP HEALTHCARE ACQUISIT-CW22 | USD | 1,960.00 | 2,920.40 | 2,920.40 |
| 240,000 | DRAGONEER GROWTH OPPORTUNITS | USD | 4,541.00 | 1,091.06 | 1,091.06 |
| 157,000 | DESKTOP METAL INC-CW24 | USD | 4,800.00 | 753.60 | 753.60 |
| 1,166,000 | DMY TECHNOLOGY GROUP -CW27 | USD | 4,200.00 | 4,897.20 | 4,897.20 |
| 900,000 | DMY TECHNOLOGY GROUP -CW27 | USD | 7,460.00 | 6,714.00 | 6,714.00 |
| 500,000 | DUDDLELL STREET ACQUIS -CW25 | USD | 1,550.00 | 775.00 | 775.00 |
| 1,000,000 | EMPOWER LTD-CLASS A -CW27 | USD | 1,130.00 | 1,130.00 | 1,130.00 |
| 700,000 | EXECUTIVE NETWORK PART -CW28 | USD | 3,082.00 | 2,156.14 | 2,156.14 |
| 1,600,000 | EQUITY DISTRIBUTION A -CW25 | USD | 1,830.00 | 2,928.00 | 2,928.00 |
| 1,400,000 | EAST RESOURCES ACQUIS -CW27 | USD | 1,250.00 | 1,750.00 | 1,750.00 |
| 1,000,000 | E.MERGE TECHNOLOGY ACQ -CW25 | USD | 1,670.00 | 1,670.00 | 1,670.00 |
| 3,664,000 | EXPERIENCE INVESTMENT -CW26 | USD | 2,350.00 | 8,610.40 | 8,610.40 |
| 1,199,000 | FORTRESS VALUE ACQUISIT -CW27 | USD | 2,455.00 | 2,943.55 | 2,943.55 |
| 3,960,000 | FALCON CAPITAL ACQUIS -CW27 | USD | 2,150.00 | 8,514.00 | 8,514.00 |
| 1,100,000 | FG NEW AMERICA ACQUIST -CW27 | USD | 1,380.00 | 1,518.00 | 1,518.00 |
| 1,334,000 | FORUM MERGER III CORP -CW27 | USD | 3,400.00 | 4,535.60 | 4,535.60 |
| 1,200,000 | FIRSTMARK HORIZON ACQU -CW25 | USD | 2,840.00 | 3,408.00 | 3,408.00 |
| 3,698,000 | FINSERV ACQUISITION -CW26 | USD | 3,500.00 | 12,943.00 | 12,943.00 |
| 1,000,000 | FAST ACQUISITION CORP -CW27 | USD | 1,785.00 | 1,785.00 | 1,785.00 |
| 581,000 | FINTECH ACQUISIT CORP -CW25 | USD | 2,350.00 | 1,365.35 | 1,365.35 |
| 800,000 | FTAC OLYMPUS ACQ CORP -CW25 | USD | 2,000.00 | 1,600.00 | 1,600.00 |
| 2,054,000 | FUSION ACQUISITION -CW27 | USD | 2,620.00 | 5,381.48 | 5,381.48 |
| 2,630,000 | GORES HOLDINGS IV INC -CW25 | USD | 4,320.00 | 11,361.60 | 11,361.60 |
| 1,832,000 | GIGCAPITAL3 INC-CW25 | USD | 3,592.00 | 6,577.25 | 6,577.25 |
| 1,666,000 | GO ACQUISITION CORP -CW27G0 | USD | 1,440.00 | 2,399.04 | 2,399.04 |
| 1,800,000 | GORES HOLDINGS V INC -CW27 | USD | 2,020.00 | 3,636.00 | 3,636.00 |
| 3,082,000 | GS ACQUISITION HOLDINGS-CW25 | USD | 2,495.00 | 7,689.59 | 7,689.59 |
| 1,028,000 | GX ACQUISITION CORP -CW26 | USD | 2,620.00 | 2,693.36 | 2,693.36 |
| 3,082,000 | HUDSON EXECUTIVE INV -CW25 | USD | 1,500.00 | 4,623.00 | 4,623.00 |
| 1,333,000 | HIG ACQUISITION CORP A -CW25 | USD | 1,440.00 | 1,919.52 | 1,919.52 |
| 1,333,000 | HOLICITY INC-CLASS A -CW27 | USD | 1,300.00 | 1,732.90 | 1,732.90 |
| 1,000,000 | HPX CORP-A -CW25 | USD | 1,170.00 | 1,170.00 | 1,170.00 |
| 1,333,000 | HORIZON ACQUISITION -CW25 | USD | 1,645.00 | 2,192.79 | 2,192.79 |
| 1,233,000 | HORIZON ACQUIS CORP II -CW27 | USD | 1,950.00 | 2,404.35 | 2,404.35 |
| 800,000 | ION ACQUISITION CORP 1 -CW27 | USD | 4,330.00 | 3,464.00 | 3,464.00 |
| 1,000,000 | IG ACQUISITION CORP A -CW27 | USD | 1,700.00 | 1,700.00 | 1,700.00 |
| 2,000,000 | AEA-BRIDGES IMPACT COR -CW25 | USD | 1,599.00 | 3,198.20 | 3,198.20 |
| 1,333,000 | INSU ACQUISITION CORP -CW25 | USD | 3,450.00 | 4,598.85 | 4,598.85 |
| 4,108,000 | SOCIAL CAPITAL HEDOSOP -CW25 | USD | 3,950.00 | 16,226.60 | 16,226.60 |
| 800,000 | SOCIAL CAPITAL HEDOSOP -CW25 | USD | 3,700.00 | 2,960.00 | 2,960.00 |
| 1,000,000 | SOCIAL CAPITAL HED V CW25 | USD | 3,690.00 | 3,690.00 | 3,690.00 |
| 750,000 | SOCIAL CAPITAL HED VI - CW25 | USD | 3,360.00 | 2,520.00 | 2,520.00 |
| 2,054,000 | INTERPRIVATE ACQUISITI -CW24 | USD | 4,410.00 | 9,058.14 | 9,058.14 |
| 5,392,000 | JUNIPER INDUSTRIAL HLDG-CW26 | USD | 1,800.00 | 9,705.60 | 9,705.60 |
| 2,738,000 | JAWS ACQUISITION-CW25 | USD | 2,770.00 | 7,584.26 | 7,584.26 |
| 864,000 | LEISURE ACQUISITION COR-CW22 | USD | 0,780.00 | 673.92 | 673.92 |
| 1,454,000 | UNION ACQUISITION COR -CW25 | USD | 0,850.00 | 1,235.90 | 1,235.90 |
| 1,000,000 | LIONHEART ACQUISITION -CW26 | USD | 1,150.00 | 1,150.00 | 1,150.00 |

| 株数/額面 | 銘柄 | 通貨 | 単価 | 現地評価額 | 米ドル建て 評価額 |
|--------------|-------------------------------|-----|---------|-----------|-------------------|
| 733,000 | LANDCADIA HOLDINGS III -CW27 | USD | 2.4781 | 1,816.45 | 1,816.45 |
| 160,000 | RIBBIT LEAP LTD - CLASS A | USD | 4.2100 | 673.60 | 673.60 |
| 3,248,000 | LONGVIEW ACQUISITION CO-CW25 | USD | 6.9900 | 22,703.52 | 22,703.52 |
| 2,054,000 | LIVE OAK ACQUISITION CO-CW27 | USD | 11.9000 | 24,442.60 | 24,442.60 |
| 1,300,000 | MONTES ARCHIMEDES ACQ -CW25 | USD | 1.4900 | 1,937.00 | 1,937.00 |
| 1,438,000 | MALACCA STRAITS ACQUI -CW27 | USD | 1.0800 | 1,553.04 | 1,553.04 |
| 2,094,000 | NEXTPPOINT ACQUISITION-CW25 | USD | 0.5500 | 1,151.70 | 1,151.70 |
| 630,000 | NEW BEGINNINGS ACQUIS -CW26 | USD | 1.1400 | 718.20 | 718.20 |
| 1,500,000 | NORTHERN GENESIS ACQ -CW27 | USD | 5.3800 | 8,070.00 | 8,070.00 |
| 1,600,000 | NEXTGEN ACQUISITION -CW25 | USD | 1.4600 | 2,336.00 | 2,336.00 |
| 3,000,000 | NEWHOLD INVESTMENT A -CW25 | USD | 1.3700 | 4,110.00 | 4,110.00 |
| 1,000,000 | NORTH MOUNTAIN MERGER -CW25 | USD | 1.4200 | 1,420.00 | 1,420.00 |
| 1,000,000 | NOVUS CAPITAL CORP -CW27 | USD | 4.5500 | 4,550.00 | 4,550.00 |
| 1,994,000 | NAVSIIGHT HOLDINGS INC - A | USD | 1.3598 | 2,711.44 | 2,711.44 |
| 1,500,000 | OAKTREE ACQ CORP II A -CW27 | USD | 2.0492 | 3,073.80 | 3,073.80 |
| 500,000 | OTR ACQUISITION -CL A -CW25 | USD | 1.1000 | 550.00 | 550.00 |
| 1,600,000 | PACE/WS US | USD | 2.2500 | 3,600.00 | 3,600.00 |
| 2,396,000 | CC NEUBERGER PRINCIPAL -CW25 | USD | 2.2700 | 5,438.92 | 5,438.92 |
| 1,000,000 | PERIDOT ACQUISITION -CW27 | USD | 1.7000 | 1,700.00 | 1,700.00 |
| 1,067,000 | PRIME IMPACT ACQU I -CW30 | USD | 1.3698 | 1,461.58 | 1,461.58 |
| 1,000,000 | PMV CONSUMER ACQUISIT -CW27 | USD | 1.1100 | 1,110.00 | 1,110.00 |
| 1,600,000 | PROPTTECH ACQUISITION A -CW25 | USD | 2.9800 | 4,768.00 | 4,768.00 |
| 2,250,000 | CC NEUBERGER PRINCIPAL -CW25 | USD | 1.8800 | 4,230.00 | 4,230.00 |
| 4,794,000 | PROPERTY SOLUTIONS ACQ -CW27 | USD | 1.0500 | 5,033.70 | 5,033.70 |
| 334,000 | PERSHING SQUARE TONTINE -WS | USD | 9.3300 | 3,116.22 | 3,116.22 |
| 833,000 | QELL ACQUISITION CORP -CW25 | USD | 3.3000 | 2,748.90 | 2,748.90 |
| 1,200,000 | REDBALL ACQUISITION -CW22 | USD | 2.4000 | 2,880.00 | 2,880.00 |
| 1,000,000 | RECHARGE ACQUISITION -CW27 | USD | 1.6500 | 1,650.00 | 1,650.00 |
| 1,750,000 | REINVENT TECHNOLOGY A -CW25 | USD | 3.2000 | 5,600.00 | 5,600.00 |
| 1,000,000 | SOFTWARE ACQUISITION -CW27 | USD | 1.2500 | 1,250.00 | 1,250.00 |
| 1,000,000 | SANDBRIDGE ACQUISIT -CW27 | USD | 1.2669 | 1,266.90 | 1,266.90 |
| 410,000 | SC HEALTH CORP-CW24 | USD | 1.3000 | 533.00 | 533.00 |
| 2,464,000 | CVX CORP - CLASS A -CW25 | USD | 1.7000 | 4,188.80 | 4,188.80 |
| 1,500,000 | SPORTS ENTERTAINMENT -CW25 | USD | 1.4000 | 2,100.00 | 2,100.00 |
| 3,594,000 | OSPREY TECHNOLOGY ACQ -CW24 | USD | 1.5300 | 5,498.82 | 5,498.82 |
| 1,050,000 | SEAPORT GLOBAL ACQ A -CW25 | USD | 0.9900 | 1,039.50 | 1,039.50 |
| 1,200,000 | SOUTH MOUNTAIN MERGER -CW24 | USD | 4.4400 | 5,328.00 | 5,328.00 |
| 800,000 | TORTOISE ACQUISITION A -CW27 | USD | 3.0600 | 2,448.00 | 2,448.00 |
| 3,698,000 | SUSTAINABLE OPPORTUNIT-CW25I | USD | 2.2500 | 8,320.50 | 8,320.50 |
| 1,550,000 | SILVER SPIKE ACQUISITI -CW24 | USD | 3.2900 | 5,099.50 | 5,099.50 |
| 1,000,000 | STAR PEAK ENERGY TRAN -CW25 | USD | 5.9000 | 5,900.00 | 5,900.00 |
| 1,133,000 | ACON S2 ACQUISITION -CW27 | USD | 1.6500 | 1,869.45 | 1,869.45 |
| 267,000 | STARBOARD VALUE ACQUIS -CW27 | USD | 1.9600 | 523.32 | 523.32 |
| 1,000,000 | TEKKORP DIGITAL ACQUI -CW27 | USD | 1.8000 | 1,800.00 | 1,800.00 |
| 102,000 | THUNDER BRIDGE ACQUIS -CW26 | USD | 3.8598 | 393.70 | 393.70 |
| 2,000,000 | HEALTHCARE MERGER CORP-CW26 | USD | 1.2500 | 2,500.00 | 2,500.00 |
| 1,000,000 | SPARTACUS ACQUISITION -CW27 | USD | 1.0300 | 1,030.00 | 1,030.00 |
| 1,200,000 | TPG PACE BENEFICIAL A -CW27 | USD | 7.9650 | 9,558.00 | 9,558.00 |
| 1,918,000 | TREBIA ACQUISITION -CW | USD | 2.2000 | 4,219.60 | 4,219.60 |
| 1,333,000 | TWC TECH HOLDINGS II -CW27 | USD | 1.7700 | 2,359.41 | 2,359.41 |
| 1,000,000 | TAILWIND ACQUISITION -CW27 | USD | 1.5000 | 1,500.00 | 1,500.00 |
| 1,067,000 | VECTOR ACQUISITION A -CW27 | USD | 1.4500 | 1,547.15 | 1,547.15 |
| 1,333,000 | VG ACQUISITION CORP-A -CW25 | USD | 2.5977 | 3,462.73 | 3,462.73 |
| 2,000,000 | VISTAS MEDIA ACQUISIT -CW26 | USD | 0.8000 | 1,600.00 | 1,600.00 |
| 1,900,000 | VESPER HEALTHCARE ACQ -CW27 | USD | 2.7000 | 5,130.00 | 5,130.00 |
| 1,600,000 | VY GLOBAL GROWTH-CL A -CW30 | USD | 1.8800 | 3,008.00 | 3,008.00 |
| 3,804,000 | Foley Trasimene Acqui-CW25 | USD | 2.5600 | 9,738.24 | 9,738.24 |
| 1,333,000 | YUCAIPA ACQUISITION A -CW25 | USD | 1.4500 | 1,932.85 | 1,932.85 |
| 500,000 | YELLOWSTONE ACQUISIT A -CW25 | USD | 1.2000 | 600.00 | 600.00 |
| | 株式ワラント小計 | | | | 573,926.35 |
| 新株予約権 | | | | | |
| 31,990,000 | BRISTOL-MYERS SQUIBB-CVR | USD | 1.2100 | 38,707.90 | 38,707.90 |
| | 新株予約権小計 | | | | 38,707.90 |
| | オプション小計 | | | | 612,766.25 |

UBS合併裁定戦略ファンド (SMA専用)

| 株数/額面 | 銘柄 | 通貨 | 単価 | 現地評価額 | 米ドル建て 評価額 |
|-----------------|----------------------------------|-----|----------|-------------|----------------------|
| スワップ取引 | | | | | |
| 株式スワップ | | | | | |
| -32,235.000 | ESW_AON PLC | USD | 206.7100 | 128,031.78 | 128,031.78 |
| 6,813.000 | ESW_BIOTEST AG | EUR | 28.1000 | 2,725.20 | 3,351.45 |
| 36,281.000 | ESW_BANKIA SA | EUR | 1.4540 | -2,963.41 | -3,644.41 |
| -24,831.000 | ESW_CAIABANK SA | EUR | 2.1330 | 3,251.80 | 3,999.06 |
| 38,742.000 | ESW_COCA-COLA AMATIL LTD | AUD | 12.9500 | 7,122.59 | 5,474.40 |
| 0.000 | ESW_EQUITRANS MIDSTREAM CORP | USD | 7.7800 | 1,140.86 | 1,140.86 |
| 291,958.000 | ESW_G4S PLC | GBP | 2.5400 | -12.74 | -17.36 |
| -10,959.000 | ESW_GRIFOLS SA | USD | 29.5275 | 0.85 | -1,288.46 |
| 15,447.000 | ESW_GRIFOLS SA | USD | 18.5000 | 2,934.93 | 2,934.93 |
| 7,259.000 | ESW_KAZ MINERALS PLC | GBP | 6.5160 | -290.36 | -395.61 |
| 5,530.000 | ESW_PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE | EUR | 56.4000 | -7,189.00 | -8,841.04 |
| -39,154.000 | ESW_ROYAL DUTCH SHELL PLC | GBP | 13.1740 | 4,463.55 | 6,081.59 |
| 39,154.000 | ESW_ROYAL DUTCH SHELL PLC | GBP | 12.7220 | -3,288.93 | -4,481.16 |
| 94,347.000 | ESW_RSA INSURANCE GROUP PLC | GBP | 6.7780 | 1,779.31 | 2,424.28 |
| -11,052.000 | ESW_RYANAIR HOLDINGS PLC | USD | 20.6237 | 486.43 | 486.43 |
| 22,666.000 | ESW_SUEZ | EUR | 16.4450 | 12,239.64 | 15,052.31 |
| -1,355.000 | ESW_SPDR S&P 500 ETF TRUST | USD | 371.9900 | -8,089.35 | -8,089.35 |
| 38.000 | ESW_TC PIPELINES LP | USD | 28.6500 | -103.74 | -103.74 |
| -23.000 | ESW_TC ENERGY CORP | USD | 40.1800 | 99.59 | 99.59 |
| -106,742.000 | ESW_PEUGEOT SA | EUR | 22.4200 | -143,307.00 | -176,238.95 |
| 6,689.000 | ESW_UNIPER SE | EUR | 28.2400 | -2,274.26 | -2,796.88 |
| -2,158.000 | ESW_VOLKSWAGEN AG | EUR | 152.4200 | -1,122.16 | -1,380.03 |
| 29,836.000 | ESW_WILLIS TOWERS WATSON PLC | USD | 206.1400 | -236,876.09 | -236,876.09 |
| 92,931.000 | ESW_WILLIAM HILL PLC | GBP | 2.6930 | 278.54 | 379.51 |
| 52.000 | ESW_XPO LOGISTICS EUROPE SADIR | EUR | 282.0000 | 0.00 | 0.00 |
| 株式スワップ小計 | | | | | -274,696.89 |
| スワップ取引小計 | | | | | -274,696.89 |
| 合計 | | | | | 70,398,697.52 |

UBS短期円金利ファンド (適格機関投資家向け)

参考情報

当ファンドは、UBS合併裁定戦略ファンド (SMA専用) が投資対象とする国内投資信託証券です。
ご参考として第7期決算日 (2021年9月17日) の運用状況をご報告申し上げます。

UBS短期円金利ファンド (適格機関投資家向け)

最近5期の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 価 額 | 税 込 分 配 金 | 期 騰 落 中 率 | 債 券 組 入 率 比 | 債 券 先 物 率 比 | 純 資 産 額 |
|-----------------|---------|-----------|-----------|-------------|-------------|---------|
| | | | | | | |
| 3期 (2017年9月19日) | 9,976 | 0 | △0.1 | — | — | 11 |
| 4期 (2018年9月18日) | 9,962 | 0 | △0.1 | — | — | 11 |
| 5期 (2019年9月17日) | 9,948 | 0 | △0.1 | — | — | 11 |
| 6期 (2020年9月17日) | 9,932 | 0 | △0.2 | — | — | 6 |
| 7期 (2021年9月17日) | 9,918 | 0 | △0.1 | — | — | 4 |

(注1) 基準価額は1万口当たり。

(注2) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | 騰 落 率 | 債 券 組 入 率 比 | 債 券 先 物 率 比 |
|----------------------|---------|-------|-------------|-------------|
| | | | | |
| (期 首) 2020年 9月17日 | 9,932 | — | — | — |
| 9月末 | 9,932 | 0.0 | — | — |
| 10月末 | 9,931 | △0.0 | — | — |
| 11月末 | 9,930 | △0.0 | — | — |
| 12月末 | 9,928 | △0.0 | — | — |
| 2021年 1月末 | 9,927 | △0.1 | — | — |
| 2月末 | 9,926 | △0.1 | — | — |
| 3月末 | 9,925 | △0.1 | — | — |
| 4月末 | 9,924 | △0.1 | — | — |
| 5月末 | 9,922 | △0.1 | — | — |
| 6月末 | 9,921 | △0.1 | — | — |
| 7月末 | 9,920 | △0.1 | — | — |
| 8月末 | 9,919 | △0.1 | — | — |
| (期 末) 2021年 9月17日 | 9,918 | △0.1 | — | — |

(注1) 基準価額は1万口当たり。

(注2) 騰落率は期首比です。

(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

分配原資の内訳 (1万口当たり・税引前)

| 項目 | 第7期 |
|-----------|-----------------------|
| | 2020年9月18日~2021年9月17日 |
| 当期分配金 | -円 |
| (対基準価額比率) | (-%) |
| 当期の収益 | -円 |
| 当期の収益以外 | -円 |
| 翌期繰越分配対象額 | 116円 |

- (注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は、「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
- (注2) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
- (注3) 「当期の収益」、「当期の収益以外」は小数点以下切捨てで算出しているため、合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

1万口当たりの費用明細

| 項目 | 当期 | | 項目の概要 |
|--------|------------|-----------|--|
| | 2020/9/18~ | 2021/9/17 | |
| | 金額 | 比率 | |
| 信託報酬 | 4円 | 0.044% | 信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額(月末値の平均)は9,925円です。 |
| (投信会社) | (1) | (0.011) | 委託した資金の運用の対価 |
| (販売会社) | (0) | (0.001) | 運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価 |
| (受託会社) | (3) | (0.032) | 運用財産の管理、運用指図実行等の対価 |
| その他費用 | 0 | 0.002 | その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| (その他) | (0) | (0.002) | 受益権の管理事務に関連する費用等 |
| 合計 | 4 | 0.046 | |

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

期中の売買及び取引の状況 (自 2020年9月18日 至 2021年9月17日)

該当事項はありません。

主要な売買銘柄 (自 2020年9月18日 至 2021年9月17日)

該当事項はありません。

利害関係人等との取引状況等 (自 2020年9月18日 至 2021年9月17日)

期中の利害関係人等との取引はありません。

(注) 利害関係人等とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人等です。

組入資産明細表 (2021年9月17日現在)

期中における有価証券等の組入れはありません。

投資信託財産の構成

(2021年9月17日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|-------------|------------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 千円 4,738 | % 100.0 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 4,738 | 100.0 |

(注) 金額の単位未満は切り捨て。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年9月17日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------------|------------|
| (A) 資 産 | 4,738,162円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 4,738,162 |
| (B) 負 債 | 1,031 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 976 |
| 未 払 利 息 | 13 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 42 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 4,737,131 |
| 元 本 | 4,776,226 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | △ 39,095 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 4,776,226口 |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D) | 9,918円 |

〈注記事項〉

| | |
|-----------|------------|
| 期首元本額 | 6,991,958円 |
| 期中追加設定元本額 | 0円 |
| 期中一部解約元本額 | 2,215,732円 |
| 1口当たり純資産額 | 0.9918円 |

純資産総額が元本を下回っており、その差額は39,095円です。

損益の状況

(自2020年9月18日 至2021年9月17日)

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|-----------|
| (A) 配 当 等 収 益 | △ 4,776円 |
| 支 払 利 息 | △ 4,776 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 223 |
| 売 買 損 益 | 223 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 2,291 |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | △ 6,844 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | △18,789 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | △13,462 |
| (配 当 等 相 当 額) | (28,878) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△42,340) |
| (G) 計 (D+E+F) | △39,095 |
| (H) 収 益 分 配 金 | 0 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G+H) | △39,095 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | △13,462 |
| (配 当 等 相 当 額) | (28,878) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△42,340) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 26,715 |
| 繰 越 損 益 金 | △52,348 |

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (0円)、費用控除後の有価証券等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (28,878円) および分配準備積立金 (26,715円) より分配対象収益は55,593円 (10,000口当たり116円) ですが、分配を行っておりません。