

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、収益を積み上げることにより、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リス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3期 運用報告書(全体版)
決算日 2022年9月26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26日に第3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 2022. 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			期中騰落率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		分配	み	分			
(設定日) 2019年10月11日	円 10,000		円 -		% -	% -	百万円 10
1期 (2020年9月25日)	9,985		0		△0.2	98.9	188
2期 (2021年9月27日)	10,174		0		1.9	99.1	166
3期 (2022年9月26日)	10,191		0		0.2	98.8	140

(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
		騰 落	率	
(期 首) 2021年 9月27日	円 10,174		% -	% 99.1
9月末	10,184		0.1	98.6
10月末	10,204		0.3	98.9
11月末	10,203		0.3	99.3
12月末	10,249		0.7	96.9
2022年 1月末	10,266		0.9	98.8
2月末	10,260		0.8	99.0
3月末	10,303		1.3	99.3
4月末	10,272		1.0	98.5
5月末	10,184		0.1	95.4
6月末	10,077		△1.0	98.3
7月末	10,164		△0.1	98.8
8月末	10,207		0.3	98.8
(期 末) 2022年 9月26日	10,191		0.2	98.8

(注1) 基準価額は1万円当たり。

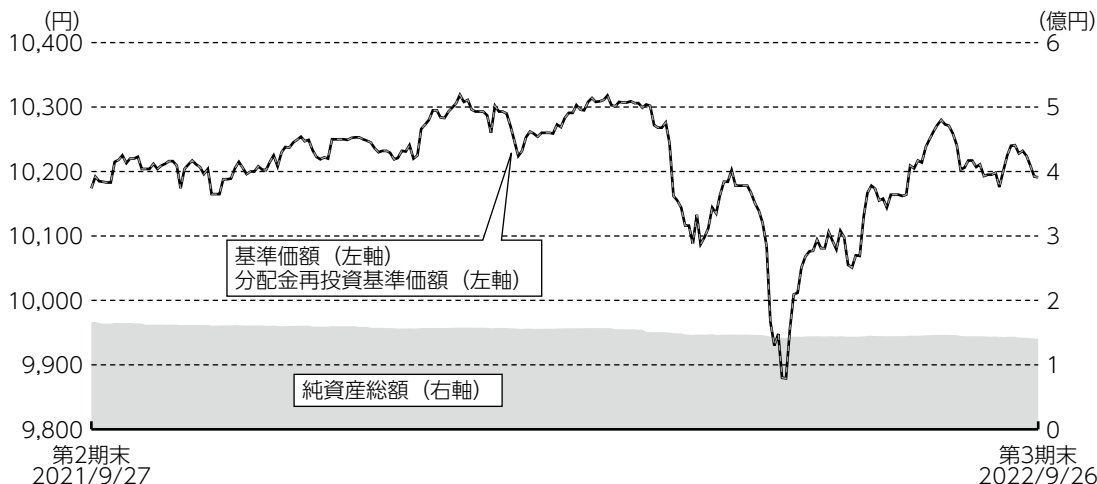
(注2) 騰落率は期首比です。

(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

(2021年9月27日～2022年9月26日)



第3期首：10,174円

第3期末：10,191円（既払分配金 0円）

騰落率： 0.2%（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、17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+0.2%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。当期は新型コロナウイルスの変異株「オミクロン株」の出現、ロシアのウクライナ侵攻、インフレ懸念、金利の上昇、経済成長への懸念、資金調達懸念などのマイナス要因から案件スプレッドの拡大傾向が続いたものの、多数の大型案件の成立による利益計上がマイナスを上回り、外国投資信託の基準価額は上昇しました。

投資環境について

当期の合併裁定取引市場は、インフレ懸念、株式市場の下落、金利の上昇、クレジット・スプレッドの拡大などがリスクオフ環境をもたらし、案件スプレッドはボラティリティの激しい環境が続きしました。一方、ボラティリティの激しい中、多数の案件が成立し、同時に新規案件の発表が相次ぎました。

期の序盤には新型コロナウイルスの変異株「オミクロン株」の出現を受けた市場の急落に伴って一時急拡大しましたが、複数の注目案件で好材料が浮上したことに加え、年末を控えて案件の成立が相次いだことから好調なトーンで2021年は終了しました。2022年に入り、市場の混乱を受け、合併裁定取引市場も案件スプレッドは金利の上昇、社債スプレッドの拡大、株式相場の不調を受けて拡大しました。

期中盤では、2月末に勃発したロシアのウクライナ侵攻を受け、ウクライナ戦争の激化、インフレ指標の上昇、タカ派色を強める中央銀行のメッセージを受けて、市場全体にリスクオフが広がる中、合併裁定スプレッドはボラティルな環境が続きしました。こうした不安定な地政学情勢にもかかわらず、大型案件の成立や新規公表など、企業活動は期を通して引き続き活発でした。

期の終盤に入り、米CPIの予想外の急上昇を受けた金利先行き懸念、買収価格見直しへの不安感の高まり、レバレッジド・バイアウト／プライベート・エクイティ案件の資金調達への懸念などを受け、スプレッドの拡大は続きましたが、7月に入り、注目案件の進展と複数の案件の成立、そして株式市場の上昇が追い風となりました。その後、買収価格の引き下げと資金調達リスクへの懸念が和らいだことが更なる後押しとなりました。9月に入り、経済指標が鈍化する中でのインフレ指標の加速、株式市場の下落、金利の上昇、クレジット・スプレッドの拡大、不安定なレバレッジド・ファイナンス市場の再開という難問が再度リスクオフ環境をもたらし、合併買収裁定市場は軟化し、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、静かな展開で開始しましたが、期を通して、新型コロナウイルスの変異株「オミクロン株」の出現、ロシアのウクライナ侵攻、インフレ懸念、金利の上昇、経済成長への懸念、資金調達懸念などが案件スプレッドを拡大させました。一方、案件の成立は相次ぎ、ポートフォリオにプラスに寄与しました。期の序盤には、中国の国家市場監督管理総局（SAMR）からの承認取得への懸念が高まり、損失を計上しましたが、その後中国当局からの承認を獲得後、成立したことからプラスに寄与しました。S&PグローバルによるIHSマークイット案件も、米司法省などの規制当局からのフィードバックなどにより、一部事業の売却を実施し、成立しました。合併裁定取引市場は米国規制当局の承認をめぐるリスクに敏感になっており、引き続き案件成立直前まで、スプレッドが比較的ワイドな水準で推移しており、両案件共に成立直前までスプレッドが比較的ワイドな水準で推移していたことから、大きくプラスに寄与しました。期中盤に入り、大型案件の成立が続き、マイクロソフトによる音声認識のニュアンス買収、製薬ファイザーによるアリーナ買収、半導体メーカーのクアルコムによるスウェーデンのソフトウェア会社ヴィオニア買収案件などが成立し、プラスに寄与しました。しかし、4月末における世界的な株式市場の急落、そして高まるインフレ、経済成長、金利上昇懸念などにより、軟調な市場展開となりました。しかし、保有上位案件である、オラクルのサーナー買収案件が、欧州委員会の承認タイミングが早まり、予想よりも早期の完了が見込まれることから、利益を計上しました。一方、4月に買収を発表した、イーロン・マスク氏によるツイッター買収で、『買い手の後悔』を示唆したことから大幅に下落し、損失を計上しました。期の終盤に入り、米CPIの予想外の急上昇を受けた金利先行き懸念、買収価格見直しへの不安感の高まり、レバレッジド・バイアウト／プライベート・エクイティ案件の資金調達への懸念などを受け、スプレッドの拡大は続きました。その中、トーマ・ブラボーによるアナプラン買収案件は、アナプランの買収契約順守が甘かったことや同業他社の株価が下落したことで、トーマ・ブラボーは買収価格の引き下げをアナプランと交渉し、買収価格が低下したことから、運用チームの含み益は相殺されました。7月に入り、注目案件の進展と複数の案件の成立、そして株式市場の上昇が追い風となりました。8月はマイルストーンをクリアした案件がプラスに寄与しました。9月は市場の急落と、利上げの懸念がスプレッドに織り込まれたことから、不安定な市場動向の中、ツイッター案件がプラスに寄与しました。公判前の公聴会の内容や種々のメディア報道がイーロン・マスク氏の主張は弱いこと、また、裁判官がツイッター側に同情的であることを示唆されたことから、案件成立の機運が高まり、プラスに寄与しました。SPAC裁定取引戦略は、期初に買収先を発表する際の情報開示、マーケティング、責任義務に関する規制変更を示唆する報道を受けて、全般的に下落し、期を通じて金銭信託価値に対する平均スプレッドは拡大傾向で推移しました。

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3期
	2021年9月28日~2022年9月26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	190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

合併裁定取引市場における案件スプレッドは引き続き魅力的で、年内に成立が見込まれている案件が多数存在します。厳しいマクロ情勢は当面続き、新規案件の発表数は減少する可能性があります。企業はボラティリティを利用して企業の買収に動くことができ、プライベート・エクイティ・ファンドは低いバリュエーションを活用して過去最高額の手元資金を稼働できる機会を提供すると考えています。

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

当戦略は、今期も投資家の投資元本を保護し続け、案件格付けのリスク管理システムが功を奏し、成立が疑問視されていたながら、契約条件通りに成立した案件に投資し続けることができました。また、市場の弱含みをとらえて、最近の案件や、市場が下げる前には割高感があった案件でポジションを積み増しました。長期案件では高水準のボラティリティが続くと予想していますが、資金調達懸念が高まっていた案件が完了したことを考慮すると、資金調達リスクは薄れているように見受けられます。また、ユナイテッドヘルス・グループのチェンジ・ヘルスケア買収に関する司法当局の判断は米国の反トラスト法政策の先行きを予測する助けになると思われれます。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 2021/9/28~2022/9/26		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	21円	0.208%	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10,214円です。
（投信会社）	（ 4）	（0.044）	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	（13）	（0.132）	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	9	0.084	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）	（0.023）	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）	（0.060）	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	30	0.292	

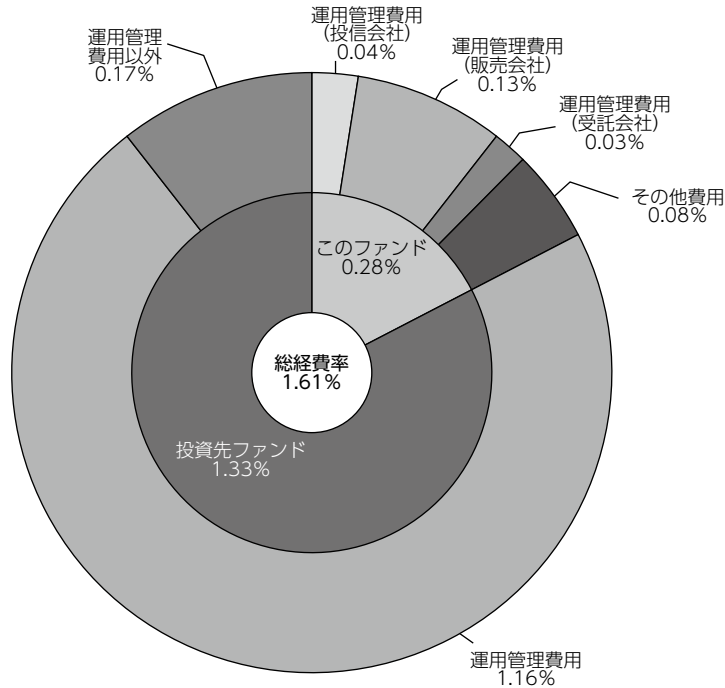
(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(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)	1.61%
①このファンドの費用の比率	0.28%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	1.16%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.17%

(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1.61%です。

期中の売買及び取引の状況 (自 2021年9月28日 至 2022年9月26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	□ 489	千円 5,020	□ 3,081	千円 31,720

(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 2021年9月28日 至 2022年9月26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 (2022年9月26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	16,079	13,487	138,649	98.8
合 計	26,135	23,543	138,659	98.8

(注) 単位未満は切り捨て。

投資信託財産の構成

(2022年9月26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	138,649	97.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,377	2.4
投 資 信 託 財 産 総 額	142,035	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

(2022年9月26日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	142,035,371円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,365,655
投資信託受益証券(評価額)	9,959
投 資 証 券(評価額)	138,649,757
未 収 入 金	1,010,000
(B) 負 債	1,697,603
未 払 金	10,000
未 払 解 約 金	1,471,227
未 払 信 託 報 酬	153,271
未 払 利 息	6
そ の 他 未 払 費 用	63,099
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	140,337,768
元 本	137,711,762
次 期 繰 越 損 益 金	2,626,006
(D) 受 益 権 総 口 数	137,711,762口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,191円

〈注記事項〉

期首元本額	163,294,925円
期中追加設定元本額	6,900,382円
期中一部解約元本額	32,483,545円
1口当たり純資産額	1.0191円

損益の状況

(自2021年9月28日 至2022年9月26日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 2,077円
支 払 利 息	△ 2,077
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	652,897
売 買 益	815,121
売 買 損	△ 162,224
(C) 信 託 報 酬 等	△ 448,645
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	202,175
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,728,419
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	695,412
(配 当 等 相 当 額)	(75,285)
(売 買 損 益 相 当 額)	(620,127)
(G) 計 (D+E+F)	2,626,006
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	2,626,006
追 加 信 託 差 損 益 金	695,412
(配 当 等 相 当 額)	(75,285)
(売 買 損 益 相 当 額)	(620,127)
分 配 準 備 積 立 金	1,932,671
繰 越 損 益 金	△ 2,077

- (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 (202,628円)、信託約款に規定する収益調整金 (693,335円) および分配準備積立金 (1,730,043円) より分配対象収益は2,626,006円 (10,000口当たり190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、2021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 2020年12月31日 至 2021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利益	10,322,165
デリバティブ取引および外国通貨取引に係る実現純損失	(11,071,987)
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	(6,582,848)
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	(125,573)
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損失	(7,458,243)
投資収益	
配当金 (外国源泉徴収税控除後 \$79,595)	1,879,580
利息	232,652
その他	20,615
投資収益合計	2,132,847
費用	
配当金	381,897
利息	300,126
運用管理報酬	410,550
運用報酬	158,753
管理費用	138,943
その他	205,496
費用合計	1,595,765
投資純利益	537,082
純資産の純変動額	(6,921,161)

2021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					
社債					
-475,000	BORGWARNER INC 3.375% 03/15/25	USD	105.4676	-500,971.28	-500,971.28
408,000	BORGWARNER INC 5.000% 10/01/25 SR:144A	USD	111.9977	456,950.74	456,950.74
524,000	CHANGE HEALTH / FIN INC 5.750% 03/01/25 SR:144A	USD	100.8710	528,564.04	528,564.04
27,000	CONNECT FINCO SARL/CONNE 6.750% 10/01/26 SR:144A	USD	105.0100	28,352.70	28,352.70
220,000	COVANTA HOLDING CORP 5.000% 09/01/30	USD	102.1370	224,701.40	224,701.40
74,000	GCP APPLIED TECHNOLOGIES 5.500% 04/15/26 SR:144A	USD	102.6000	75,924.00	75,924.00
141,000	KRATON POLYMERS LLC/CAP 4.250% 12/15/25 SR:144A	USD	103.6365	146,127.48	146,127.48
298,000	WELBILT INC 9.500% 02/15/24	USD	101.1225	301,345.07	301,345.07
30,000	OASIS MIDSTREAM PARTNERS 8.000% 04/01/29 SR:144A	USD	109.9390	32,981.70	32,981.70
56,000	TEEKAY CORP 9.250% 11/15/22 SR:144A	USD	102.6425	57,479.80	57,479.80
2,000	WR GRACE HOLDING LLC 5.625% 08/15/29 SR:144A	USD	102.8930	2,057.86	2,057.86
26,000	WR GRACE HOLDING LLC 5.625% 10/01/24 SR:144a	USD	105.3820	27,399.32	27,399.32
	社債小計				1,380,912.83
国債					
-49,200	US TREASURY N/B 0.375% 01/31/26	USD	96.7500	-47,601.00	-47,601.00
	国債小計				-47,601.00
	債券小計				1,333,311.83
株式					
米国預託証券					
10,770	BHP GROUP PLC-ADR	USD	59.5900	641,784.30	641,784.30
-10,764	BHP GROUP LTD-SPON ADR	USD	60.2600	-648,638.64	-648,638.64
2,008	RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR	USD	102.1200	205,056.96	205,056.96
	米国預託証券小計				198,202.62
普通株式					
600	FIDELITY SOUTHERN CORP	USD	9.8500	5,910.00	5,910.00
1,500	2MX ORGANIC SA	EUR	9.8010	14,701.50	16,649.45
23,900	HITACHI METALS LTD	JPY	2,131.0000	50,930,900.00	442,569.54
4,300	TOSHIBA CORP	JPY	4,730.0000	20,339,000.00	176,737.87
-46,706	APOLLO ASSET MANAGEMENT INC	USD	73.0400	-3,411,406.24	-3,411,406.24
208,751	AABA_ESCROW	USD	5.9050	1,232,674.77	1,232,674.77
745	ARES ACQUISITION CORP-A	USD	9.7400	7,256.30	7,256.30
1,050	ARMADA ACQUISITION CORP I	USD	9.8160	10,306.80	10,306.80
1,500	ACCELERATE ACQUISITION COR-A	USD	9.7000	14,550.00	14,550.00
294	ATLANTIC COASTAL ACQUISITI-A	USD	9.7600	2,869.44	2,869.44
1,206	ACCEL ENTERTAINMENT INC	USD	13.0200	15,702.12	15,702.12
15,790	ACHILLION PHARMACEUTICALS INC	USD	0.6000	9,474.00	9,474.00
751	ATLAS CREST INVESTMENT COR-A	USD	9.7600	7,329.76	7,329.76
1,495	INDEPENDENCE HDS CORP-CL A	USD	9.7400	14,561.30	14,561.30
1,500	ACROPOLIS INFRASTRUCTURE - A	USD	9.7200	14,580.00	14,580.00
744	ARCLIGHT CLEAN TRANSITION -A	USD	9.9500	7,402.80	7,402.80
746	AUTHENTIC EQUITY ACQUISITI-A	USD	9.7600	7,280.96	7,280.96
1,500	ALTENERGY ACQUISITION CORP-A	USD	9.8400	14,760.00	14,760.00
4,529	AFTERNEXT HEALTHTECH ACQUI-A	USD	9.7000	43,931.30	43,931.30
750	ALTIMETER GROWTH CORP 2-A	USD	9.8300	7,372.50	7,372.50
1,495	AGILE GROWTH CORP-A	USD	9.7200	14,531.40	14,531.40
1,500	AVISTA PUBLIC ACQUIS-CLASS A	USD	10.0000	15,000.00	15,000.00
1,506	SPORTS VENTURES ACQUISITIO-A	USD	9.7400	14,668.44	14,668.44
1,500	ALTC ACQUISITION CORP-CL A	USD	9.8200	14,730.00	14,730.00
375	ALTITUDE ACQUISITION CORP-A	USD	9.8700	3,701.25	3,701.25
2,250	AMCI ACQUISITION CORP II-A	USD	9.6600	21,735.00	21,735.00
-22,721	ADVANCED MICRO DEVICES	USD	145.1500	-3,297,953.15	-3,297,953.15
913	ADVANCED MERGER PARTNERS I-A	USD	9.7158	8,870.53	8,870.53
1,501	ARCTOS NORTHSTAR ACQUISIT-A	USD	9.7700	14,664.77	14,664.77
1,344	ANZU SPECIAL ACQUISITION -A	USD	9.7500	13,104.00	13,104.00
750	STONEBRIDGE ACQUISITION CORP	USD	9.8500	7,387.50	7,387.50
1,497	APOLLO STRATEGIC GROWTH-CL A	USD	9.7800	14,640.66	14,640.66
750	AXONPRIME INFRASTRUCTURE-A	USD	9.8200	7,365.00	7,365.00
765	APOLLO STRATEGIC GROWTH-CL A	USD	9.8600	7,542.90	7,542.90
1,200	ALPHA PARTNERS TECHNOLOGY-A	USD	9.7000	11,640.00	11,640.00
1,500	ARGUS CAPITAL CORP-CL A	USD	9.9100	14,865.00	14,865.00
3,232	ARENA PHARMACEUTICALS INC	USD	92.9000	300,252.80	300,252.80
971	ARTISAN ACQUISITION CORP-A	USD	9.9000	9,612.90	9,612.90

株数/額面	銘柄	通貨	単価	現地評価額	米ドル建て 評価額
1,200	ARTEMIS STRATEGIC INVES-CL A	USD	10.1678	12,201.36	12,201.36
748	ATLANTIC AVENUE ACQUIISI-CL A	USD	9.8100	7,337.88	7,337.88
300	ASTREA ACQUISITION CORP-CL A	USD	9.9100	-2,973.00	2,973.00
4,527	AUSTERLITZ ACQUISITION COR-A	USD	9.7400	44,092.98	44,092.98
1,196	ALTIMAR ACQUISITION CORP-A	USD	9.7600	11,672.96	11,672.96
5,444	ATOTECH LTD	USD	25.4200	138,386.48	138,386.48
-10,191	ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	625.8000	-6,377,527.80	-705,268.11
11,645	ATLAS COPCO AB-B SHS	SEK	532.2000	6,197,469.00	685,356.04
40,674	ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	USD	83.9100	3,412,955.34	3,412,955.34
377	AUSTERLITZ ACQUISITION COR-A	USD	9.7300	3,668.21	3,668.21
750	AVALON ACQUISITION INC-A	USD	9.9000	7,425.00	7,425.00
1,170	AVANTI ACQUISITION CORP-A	USD	9.8200	11,489.40	11,489.40
960	BUILD ACQUISITION CORP-A	USD	9.7600	9,369.60	9,369.60
750	CRIXUS BH3 ACQUISITION CO-A	USD	9.8000	7,350.00	7,350.00
453	BELONG ACQUISITION CORP-A	USD	9.7000	4,394.10	4,394.10
452	BRIGHT LIGHTS ACQUISITI-CL A	USD	9.8950	4,472.54	4,472.54
1,500	BLUERIVER ACQUISITION CORP-A	USD	9.7250	14,587.50	14,587.50
31,990	BRISTOL-MYERS SQUIBB-CVR	USD	1.1130	35,604.87	35,604.87
115	BANNER ACQUISITION CORP	USD	9.7700	1,123.55	1,123.55
1,111	BLUESCAPE OPPORTUNITIES AC-A	USD	9.7900	10,876.69	10,876.69
1,176	BOA ACQUISITION CORP-A	USD	9.8450	11,577.72	11,577.72
519	B RILEY PRINCIPAL 250 MERG-A	USD	9.7250	5,047.28	5,047.28
746	BIG SKY GROWTH PARTNERS IN-A	USD	9.7200	7,251.12	7,251.12
1,205	BURGUNDY TECHNOLOGY ACQUIS-A	USD	9.9900	12,037.95	12,037.95
1,195	BYTE ACQUISITION CORP - A	USD	9.8000	11,711.00	11,711.00
1,497	CASCADE ACQUISITION COR-CL A	USD	9.9600	14,910.12	14,910.12
1,198	CITIC CAPITAL ACQUISITION-A	USD	10.0300	12,015.94	12,015.94
2,215	CHURCHILL CAPITAL CORP V-A	USD	9.8500	21,817.75	21,817.75
1,492	CHURCHILL CAPITAL CORP VI-A	USD	9.7600	14,561.92	14,561.92
11,112	CERNER CORP	USD	93.1400	1,034,971.68	1,034,971.68
736	CF ACQUISITION CORP VIII-A	USD	9.9799	7,345.21	7,345.21
1,781	CF ACQUISITION CORP IV-CL A	USD	9.8100	17,471.61	17,471.61
750	CATCHA INVESTMENT CORP-A	USD	9.7400	7,305.00	7,305.00
20,651	CHANGE HEALTHCARE INC	USD	21.4200	442,344.42	442,344.42
1,506	CHP MERGER CORP-CLASS A	USD	10.1100	15,225.66	15,225.66
1,800	CIIG CAPITAL PARTNERS II-A	USD	9.8400	17,712.00	17,712.00
27,905	CIT GROUP INC	USD	50.3000	1,403,621.50	1,403,621.50
1,495	COLONNADE ACQUISITION CORP-A	USD	9.7100	14,516.45	14,516.45
375	CLEANTECH ACQUISITION CORP	USD	9.9499	3,731.21	3,731.21
353	CLASS ACCELERATION CORP-A	USD	9.7000	3,424.10	3,424.10
1,500	COLOMBIER ACQUISITION CORP-A	USD	9.6200	14,430.00	14,430.00
2,212	CLIMATE REAL IMPACT SOLUTI-A	USD	9.7600	21,589.12	21,589.12
1,498	CLARIM ACQUISITION CORP-CL A	USD	9.7700	14,635.46	14,635.46
278	CONCORD ACQUISITION CORP -A	USD	9.7500	2,710.50	2,710.50
525	CHARDAN NEXTECH ACQUISITION	USD	9.9700	5,234.25	5,234.25
6,537	COHERENT INC	USD	265.9200	1,738,319.04	1,738,319.04
751	COLICITY INC-A	USD	9.7300	7,307.23	7,307.23
37,735	CYRUSONE INC	USD	90.1800	3,402,942.30	3,402,942.30
1,540	CONX CORP-CLASS A SHARES	USD	9.8100	15,107.40	15,107.40
2,215	CORNER GROWTH ACQUISITION-A	USD	9.7800	21,662.70	21,662.70
504	CORSAIR PARTNERING CORP -A	USD	9.6800	4,878.72	4,878.72
349	CRESCENT COVE ACQUISITION-A	USD	9.7200	3,392.28	3,392.28
9,510	CONYERS PARK III ACQUISITI-A	USD	9.7500	92,722.50	92,722.50
897	CATALYST PARTNERS ACQ-A	USD	9.7100	8,709.87	8,709.87
596	CROWN PROPTech ACQUISITION-A	USD	9.8800	5,888.48	5,888.48
1,497	COMPUTE HEALTH ACQUISITION-A	USD	9.7400	14,580.78	14,580.78
165	CALIFORNIA RESOURCES CORP	USD	42.4300	7,000.95	7,000.95
2,952	COHN ROBBINS HOLDINGS-CL A	USD	9.8200	28,988.64	28,988.64
1,500	CRUCIBLE ACQUISITION CORP-A	USD	9.7300	14,595.00	14,595.00
750	CORAZON CAPITAL V838 MONOC-A	USD	9.7600	7,320.00	7,320.00
760	CONSTELLATION ACQUISITION-A	USD	9.7800	7,432.80	7,432.80
1,232	CARNEY TECHNOLOGY ACQU- CL A	USD	9.7800	12,048.96	12,048.96
2,991	CHURCHILL CAPITAL CORP VII-A	USD	9.8100	29,341.71	29,341.71
900	DISRUPTIVE CAPITAL ACQUISITI	GBP	9.8450	8,860.50	11,960.78
1,500	DECARBONIZATION PLUS ACQUI-A	USD	9.8728	14,809.20	14,809.20
1,484	DRAGONER GROWTH OPP III-A	USD	9.7500	14,513.52	14,513.52
1,195	DHB CAPITAL CORP-CL A	USD	9.7500	11,651.25	11,651.25
1,495	DHC ACQUISITION CORP-A	USD	9.7300	14,546.35	14,546.35
2,213	DIAMONDHEAD HOLDINGS CORP-A	USD	9.7250	21,521.45	21,521.45

株数/額面	銘柄	通貨	単価	現地評価額	米ドル建て 評価額
1,252	DISRUPTIVE ACQUISITION COR-A	USD	9.8000	12,269.60	12,269.60
750	DEEP LAKE CAPITAL ACQUIS-CLA	USD	9.7600	7,320.00	7,320.00
1,765	DMY TECHNOLOGY GROUP INC VI	USD	9.8200	17,332.30	17,332.30
750	SOCIAL CAPITAL SURETTA HO-A	USD	9.9700	7,477.50	7,477.50
750	SOCIAL CAPITAL SURETTA HO-A	USD	9.8500	7,387.50	7,387.50
750	SOCIAL CAPITAL SURETTA HO-A	USD	9.8600	7,395.00	7,395.00
686	SOCIAL CAPITAL SURETTA HO-A	USD	9.8400	6,750.24	6,750.24
748	D AND Z MEDIA ACQUISITION-A	USD	9.7500	7,293.00	7,293.00
752	MACONDRAY CAPITAL AC-CLASS A	USD	9.8500	7,407.20	7,407.20
756	DIRECT SELLING ACQUISITION-A	USD	9.9000	7,484.40	7,484.40
1,046	DIGITAL TRANSFORMATION OPP-A	USD	9.7500	10,198.50	10,198.50
765	DTRT HEALTH ACQ CORP-A	USD	9.9800	7,634.70	7,634.70
748	DUNE ACQUISITION CORP-CL A	USD	9.8600	7,375.28	7,375.28
598	EG ACQUISITION CORP-A	USD	9.7400	5,824.52	5,824.52
750	ACCRETION ACQUISITION CORP	USD	9.7600	7,320.00	7,320.00
2,253	ECP ENVIRONMENTAL GROWTH O-A	USD	9.8950	22,293.44	22,293.44
1,551	EXECUTIVE NETWORK PARTNER-A	USD	9.8400	15,261.84	15,261.84
1,800	ENTERPRISE 4.0 TECHNOLOGY AC	USD	9.8700	17,766.00	17,766.00
753	ENVIRONMENTAL IMPACT ACQUI-A	USD	9.9200	7,469.76	7,469.76
2,250	ELLIOTT OPPORTUNITY II COR-A	USD	9.7500	21,937.50	21,937.50
659	BOTTOMLINE TECHNOLOGIES (DE)	USD	56.4800	37,220.32	37,220.32
747	EPIPHANY TECHNOLOGY ACQ-CL A	USD	9.7700	7,298.19	7,298.19
1,029	EPIC ACQUISITION CORP	EUR	9.7900	10,073.91	11,408.70
748	EMPOWERMENT & INCLUSION-CL A	USD	9.7400	7,285.52	7,285.52
1,504	EQUITY DISTRIBUTION ACQUIS-A	USD	9.8287	14,782.37	14,782.37
748	EQ HEALTH ACQUISITION CORP-A	USD	9.7100	7,263.08	7,263.08
1,500	ESGEN ACQUISITION CORP-A	USD	9.9000	14,850.00	14,850.00
1,343	ESG CORE INVESTMENTS BV	EUR	9.5820	12,868.63	14,573.72
1,495	ESM ACQUISITION CORP-A	USD	9.7200	14,531.40	14,531.40
1,500	E.MERGE TECHNOLOGY ACQUISIT-A	USD	9.8400	14,760.00	14,760.00
4,501	EVOLV TECHNOLOGIES HOLDINGS	USD	4.6000	20,704.60	20,704.60
750	FIGURE ACQUISITION CORP I -A	USD	9.8300	7,372.50	7,372.50
451	FREEDOM ACQUISITION I CORP-A	USD	9.6900	4,370.19	4,370.19
750	FAT PROJECTS ACQUISITION COR	USD	9.7400	7,305.00	7,305.00
5,371	FLAGSTAR BANCORP INC	USD	47.7900	256,680.09	256,680.09
1,500	FORTRESS CAPITAL ACQUISITI-A	USD	9.7500	14,625.00	14,625.00
-1,713	FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	USD	811.0200	-1,389,277.26	-1,389,277.26
750	FRONTIER INVESTMENT CORP -A	USD	9.7000	7,275.00	7,275.00
1,650	MARLIN TECHNOLOGY CORP-A	USD	9.7600	16,104.00	16,104.00
19,057	FALCK RENEWABLES SPA	EUR	8.6600	165,033.62	186,900.59
450	FLAME ACQUISITION CORP -CL A	USD	9.7200	4,374.00	4,374.00
1,800	SOAR TECHNOLOGY ACQUISITIO-A	USD	10.0400	18,072.00	18,072.00
1,465	FIRSTMARK HORIZON ACQUISIT-A	USD	9.8900	14,488.85	14,488.85
1,195	FORUM MERGER IV CORP-A	USD	9.7300	11,627.35	11,627.35
675	FINNOVATE ACQUISITION CORP-A	USD	9.8300	6,635.25	6,635.25
7,340	FERRO CORP	USD	21.8000	160,012.00	160,012.00
691	FOUNDER SPAC-CL A	USD	9.9500	6,875.45	6,875.45
2,280	FAR PEAK ACQUISITION CORP-A	USD	10.0500	22,914.00	22,914.00
748	FRONTIER ACQUISITION CORP-A	USD	9.8200	7,345.36	7,345.36
597	FIRST RESERVE SUSTAINABLE-A	USD	9.9000	5,910.30	5,910.30
748	PWP FORWARD ACQUISITION CO-A	USD	9.7100	7,263.08	7,263.08
1,196	FOREST ROAD ACQUISITION CO-A	USD	9.7500	11,661.00	11,661.00
2,251	FUSION ACQUISITION CORP II-A	USD	9.6900	21,812.19	21,812.19
3,679	FINSERV ACQUISITION CORP-A	USD	9.7500	35,870.25	35,870.25
749	FORTISTAR SUSTAINABLE SOLU-A	USD	9.7200	7,280.28	7,280.28
441	FAST ACQUISITION CORP-CL A	USD	10.1600	4,480.56	4,480.56
1,376	FTAC ATHENA ACQUISITION CO-A	USD	9.9114	13,638.09	13,638.09
748	FINTECH EVOLUTION ACQUISIT-A	USD	9.7200	7,270.56	7,270.56
820	FTAC PARNASSUS ACQUISITION-A	USD	9.8400	8,068.80	8,068.80
1,500	FINTECH ACQUISITION CORP -A	USD	9.8200	14,730.00	14,730.00
2,205	FORTRESS VALUE ACQUIS IV-A	USD	9.7400	21,476.70	21,476.70
2,250	FORTRESS VALUE ACQUISITION-A	USD	9.7750	21,993.75	21,993.75
1,482	FIFTH WALL ACQUISITION COR-A	USD	9.8500	14,597.70	14,597.70
1,230	FAST ACQUISITION CORP II-A	USD	9.7300	11,967.90	11,967.90
1,095	GLOBAL CONSUMER ACQUISITION	USD	9.8700	10,807.65	10,807.65
735	MARBLEGATE ACQUISITION COR-A	USD	9.7700	7,180.95	7,180.95
1,650	GFJ ESG ACQUISITION I SE - A	EUR	9.9500	16,417.50	18,592.82
1,049	GRAF ACQUISITION CORP IV	USD	9.6900	10,164.81	10,164.81
616	GOLDEN FALCON ACQUISITI-CL A	USD	9.7700	6,018.32	6,018.32

株数/額面	銘柄	通貨	単価	現地評価額	米ドル建て 評価額
1,199	GAMING & HOSPITALITY ACQUI-A	USD	9.8100	11,762.19	11,762.19
600	GIGCAPITAL5 INC	USD	9.8900	5,934.00	5,934.00
2,970	GESHER I ACQUISITION CORP-A	USD	9.7759	29,034.42	29,034.42
904	GORES HOLDINGS VIII INC-CL A	USD	10.1600	9,184.64	9,184.64
1,501	CARTESIAN GROWTH CORP-A	USD	9.8800	14,829.88	14,829.88
750	GALATA ACQUISITION CORP - A	USD	9.8900	7,417.50	7,417.50
1,500	GROUP NINE ACQUISITION -CL A	USD	9.7800	14,670.00	14,670.00
1,500	GO ACQUISITION CORP-CLASS A	USD	9.8400	14,760.00	14,760.00
750	GOGREEN INVESTMENTS CORP	USD	9.9000	7,425.00	7,425.00
900	GLOBAL PARTNER ACQUISITION-A	USD	9.7000	8,730.00	8,730.00
-150	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	385.5200	-57,828.00	-57,828.00
747	GLOBAL SYNERGY ACQUISITION-A	USD	9.8200	7,335.54	7,335.54
2,252	GORES HOLDINGS VII INC-A	USD	9.7600	21,979.52	21,979.52
5,093	GREENSKY INC-CLASS A	USD	11.4300	58,212.99	58,212.99
450	G SQUARED ASCEND II INC -A	USD	9.7800	4,401.00	4,401.00
1,199	G SQUARED ASCEND I INC-CL A	USD	9.9300	11,906.07	11,906.07
1,500	GORES TECHNOLOGY PARTNERS-A	USD	9.9100	14,865.00	14,865.00
1,495	GORES TECHNOLOGY PRTRN II-A	USD	9.8100	14,665.95	14,665.95
750	GOOD WORKS II ACQUISITION CO	USD	9.7900	7,342.50	7,342.50
746	GX ACQUISITION CORP II-A	USD	9.7100	7,243.66	7,243.66
1,493	HEALTH ASSURANCE ACQUISIT-A	USD	9.7700	14,586.61	14,586.61
750	HEALTHCARE SERVICES ACQUI-A	USD	9.7700	7,327.50	7,327.50
404	HENNESSY CAPITAL INVESTMEN-A	USD	9.8000	3,959.20	3,959.20
725	HUDSON EXECUTIVE INVESTMENT	USD	9.7500	7,068.75	7,068.75
1,500	JAWS HURRICANE ACQUISITION-A	USD	9.8000	14,700.00	14,700.00
1,502	HEDOSOPHIA EUROPEAN GROWTH	EUR	9.9800	14,989.96	16,976.13
2,785	HEINEKEN NV	EUR	99.4600	276,996.10	313,698.09
-2,827	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	82.2500	-232,520.75	-263,329.75
1,495	FTAC HERA ACQUISITION CORP-A	USD	9.7500	14,576.25	14,576.25
527	HH&L ACQUISITION CO -CLASS A	USD	9.7300	5,127.71	5,127.71
1,506	HIG ACQUISITION CORP-CLASS A	USD	9.8000	14,758.80	14,758.80
831	HUDSON EXECUTIVE INVESTMEN-A	USD	9.7300	8,085.63	8,085.63
750	HAMILTON LANE ALL-CLASS A	USD	9.7600	7,320.00	7,320.00
588	HAMBRO PERKS ACQ-CLASS A	GBP	10.0750	5,924.10	7,996.94
5,940	HOME PLATE ACQUISITION -CL A	USD	9.7400	57,855.60	57,855.60
1,800	HIGHLAND TRANSCEND PART-CL A	USD	9.9200	17,856.00	17,856.00
300	HEALTHWELL ACQUISITION COR-A	USD	9.6850	2,905.50	2,905.50
1,048	HAYMAKER ACQUISITION CORP-A	USD	9.8100	10,280.88	10,280.88
1,462	HORIZON ACQUIS CORP II -CL A	USD	9.8500	14,400.70	14,400.70
2,991	ION ACQUISITION CORP 3 LTD-A	USD	9.7500	29,162.25	29,162.25
1,500	ICONIC SPORTS ACQ CORP-A	USD	9.9000	14,850.00	14,850.00
752	IG ACQUISITION CORP-CLASS A	USD	9.8200	7,384.64	7,384.64
1,205	INSU ACQUISITION CORP III-A	USD	9.8000	11,809.00	11,809.00
-5,934	II-VI INC	USD	68.2000	-404,698.80	-404,698.80
738	AEA-BRIDGES IMPACT CORP-CL A	USD	9.9900	7,372.62	7,372.62
2,187	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	SEK	288.4000	630,730.80	69,750.27
-2,187	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	SEK	284.1000	-621,326.70	-68,710.31
47,610	IHS MARKIT LTD	USD	132.3300	6,300,231.30	6,300,231.30
13,039	INTERTRUST NV	EUR	19.6200	255,825.18	289,722.03
1,500	SOCIAL CAPITAL HEDOSOPH- A	USD	10.2300	15,345.00	15,345.00
1,505	SOCIAL CAPITAL HEDOSOPH VI-A	USD	10.2100	15,366.05	15,366.05
2,119	INTERPRIVATE II ACQU-CLASS A	USD	9.7100	20,575.49	20,575.49
2,096	INTERPRIVATE III FINANCIAL-A	USD	9.9100	20,771.36	20,771.36
1,643	INTERPRIVATE IV INFRATECH-A	USD	9.7600	16,035.68	16,035.68
600	ITIQUIRA ACQUISITION CORP-A	USD	9.7400	5,844.00	5,844.00
1,500	JUPITER ACQUISITION CORP-A	USD	9.6000	14,400.00	14,400.00
750	JATT ACQUISITION CORP - A	USD	9.8500	7,387.50	7,387.50
748	JACK CREEK INVESTMENT C-CL A	USD	9.7500	7,293.00	7,293.00
750	MAXPRO CAPITAL ACQUISITION-A	USD	9.9300	7,447.50	7,447.50
753	JOFF FINTECH ACQ CORP-A	USD	9.8500	7,417.05	7,417.05
1,500	JAWS JUGGERNAUT ACQUISITIO-A	USD	9.8200	14,730.00	14,730.00
2,250	JAWS MUSTANG ACQUISITION C-A	USD	9.7600	21,960.00	21,960.00
1,495	KKR ACQUISITION HOLDINGS I-A	USD	9.7500	14,576.25	14,576.25
1,199	KAIROS ACQUISITION CORP-A	USD	9.7900	11,738.21	11,738.21
2,206	KENSINGTON CAPITAL ACQ-A	USD	9.8300	21,684.98	21,684.98
1,349	KL ACQUISITION CORP/MO-CLS A	USD	9.8000	13,220.20	13,220.20
1,117	KRATON CORP	USD	46.3300	51,750.61	51,750.61
1,348	KERNEL GROUP HOLDINGS INC-A	USD	9.7400	13,129.52	13,129.52
753	KHOSLA VENTURES ACQUISITIO-A	USD	9.7600	7,349.28	7,349.28

株数/額面	銘柄	通貨	単価	現地評価額	米ドル建て 評価額
1,494	LANDCADIA HOLDINGS IV INC-A	USD	9.7300	14,536.62	14,536.62
746	L CATTERTON ASIA ACQ-CLASS A	USD	9.7300	7,258.58	7,258.58
1,500	LEARN CW INVESTMENT CORP-A	USD	9.9900	14,985.00	14,985.00
1,498	LDH GROWTH CORP I-CLASS A	USD	9.8306	14,726.25	14,726.25
452	RIBBIT LEAP LTD - CLASS A	USD	10.0200	4,529.04	4,529.04
896	LEAD EDGE GROWTH OPPORTUNI-A	USD	9.7600	8,744.96	8,744.96
1,500	LEFTERIS ACQUISITION CORP -A	USD	9.8000	14,700.00	14,700.00
1,497	LAZARD GROWTH ACQUISITION CO	USD	9.7400	14,580.78	14,580.78
2,092	LONGVIEW ACQUISITION CORP -A	USD	9.8100	20,522.52	20,522.52
2,242	LERER HIPPEAU ACQUISITION-A	USD	9.8000	21,971.60	21,971.60
1,498	LEO HOLDINGS CORP II-CLASS A	USD	9.7500	14,605.50	14,605.50
585	LOGISTICS INNOVATION TECH-A	USD	9.6800	5,662.80	5,662.80
445	LIBERTY MEDIA ACQUISITION -A	USD	10.2700	4,570.15	4,570.15
449	L&F ACQUISITION CORP/IL -A	USD	10.0200	4,498.98	4,498.98
1,620	LIVE OAK CRESTVIEW CLIMATE-A	USD	9.7500	15,795.00	15,795.00
1,510	LIVE OAK MOBILITY ACQUISIT-A	USD	9.7700	14,752.70	14,752.70
750	LUX HEALTH TECH ACQUIS-CL A	USD	9.8100	7,357.50	7,357.50
1,495	LEVERE HOLDINGS CORP-A	USD	9.7500	14,576.25	14,576.25
448	MISSION ADVANCEMENT CORP-A	USD	9.7200	4,354.56	4,354.56
300	MAQUIA CAPITAL ACQUISITION-A	USD	10.0300	3,009.00	3,009.00
1,496	M3-BRIGADE ACQUISITION II-A	USD	9.9200	14,840.32	14,840.32
1,200	M3-BRIGADE ACQUISITION -CL A	USD	9.8300	11,796.00	11,796.00
20,036	MCAFFEE CORP - CLASS A	USD	25.7500	515,927.00	515,927.00
750	MDH ACQUISITION CORP -CL A	USD	9.7900	7,342.50	7,342.50
1,050	MERCURY ECOMMERCE ACQUISIT-A	USD	9.8000	10,290.00	10,290.00
9,968	MAGELLAN HEALTH INC	USD	94.9800	946,760.64	946,760.64
37,391	MGM GROWTH PROPERTIES LLC-A	USD	40.5500	1,516,205.05	1,516,205.05
8,833	MIMECAST LTD	USD	79.3600	700,986.88	700,986.88
1,497	MASON INDUSTRIAL TECHN-CL A	USD	9.7300	14,565.81	14,565.81
750	COLISEUM ACQUISITION CORP-A	USD	9.7200	7,290.00	7,290.00
-303	MKS INSTRUMENTS INC	USD	174.7500	-52,949.25	-52,949.25
5,583	MONMOUTH REAL ESTATE INV COR	USD	20.9900	117,187.17	117,187.17
1,500	MONUMENT CIRCLE ACQUI-CL A	USD	9.7500	14,625.00	14,625.00
1,504	MOTIVE CAPITAL CORP -CL A	USD	9.8900	14,874.56	14,874.56
1,469	MSD ACQUISITION CORP-A	USD	9.8900	14,528.41	14,528.41
750	METALS ACQUISITION CORP-CL A	USD	9.6900	7,267.50	7,267.50
-3,502	M & T BANK CORP	USD	153.1800	-536,436.36	-536,436.36
600	MONTEREY BIO ACQUISITION COR	USD	9.8500	5,910.00	5,910.00
751	MUDRICK CAPITAL ACQUISITIO-A	USD	9.9400	7,464.94	7,464.94
4,455	NORTH ATLANTIC ACQUISITION-A	USD	9.8400	43,837.20	43,837.20
1,500	NEWCOURT ACQUISITION CORP-A	USD	9.8800	14,820.00	14,820.00
1,196	NIGHTDRAGON ACQUISITION CO-A	USD	9.7700	11,684.92	11,684.92
610	NORTHERN GENESIS ACQUISITI-A	USD	9.7199	5,929.14	5,929.14
5,197	NEWHOLD INVESTMENT CORP II-A	USD	9.8899	51,397.81	51,397.81
300	NORTHERN LIGHTS ACQUISITI-A	USD	10.0500	3,015.00	3,015.00
1,500	NORTH MOUNTAIN MERGER CORP-A	USD	9.8000	14,700.00	14,700.00
1,523	NATURAL ORDER ACQUISITION CO	USD	9.7900	14,910.17	14,910.17
454	NORTHERN STAR INVESTMENT -A	USD	9.7500	4,426.50	4,426.50
448	NORTHERN STAR INVESTMENT -A	USD	9.7200	4,354.56	4,354.56
114,134	NUANCE COMMUNICATIONS INC	USD	55.3200	6,313,892.88	6,313,892.88
452	NEW VISTA ACQUISITION CORP-A	USD	9.7474	4,405.83	4,405.83
608	NOVUS CAPITAL CORP II-A	USD	9.9225	6,032.88	6,032.88
-21,569	NEW YORK COMMUNITY BANCORP	USD	12.2100	-263,357.49	-263,357.49
2,247	OAKTREE ACQ CORP II - CL A	USD	9.8700	22,177.89	22,177.89
1,500	ONE EQUITY PARTNERS OPEN-A	USD	9.7200	14,580.00	14,580.00
748	ORION ACQUISITION CORP-CL A	USD	9.7400	7,285.52	7,285.52
1,500	ONYX ACQUISITION CO I-CL A	USD	9.9100	14,865.00	14,865.00
735	MAGNUM OPUS ACQUISITION LT-A	USD	9.9300	7,298.55	7,298.55
747	ORION BIOTECH OPPORTUNITI-A	USD	9.6716	7,224.69	7,224.69
747	OSIRIS ACQUISITION CORP-A	USD	9.7000	7,245.90	7,245.90
991	OBOTECH ACQUISITION SE - A	EUR	9.8000	9,711.80	10,998.61
750	OCEANTECH ACQUISITIONS- CL A	USD	9.9800	7,485.00	7,485.00
750	OXBRIDGE ACQUISITION CORP	USD	9.9000	7,425.00	7,425.00
750	OXUS ACQUISITION CORP-A	USD	9.8800	7,410.00	7,410.00
597	PEGASUS ACQUISITION CO EUR-A	EUR	10.0000	5,970.00	6,761.03
434	PIONEER MERGER CORP -CLASS A	USD	9.8800	4,287.92	4,287.92
30,041	PAE INC	USD	9.9200	298,006.72	298,006.72
600	PHOENIX BIOTECH ACQUISIT-CL A	USD	9.9200	5,952.00	5,952.00
29,709	PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	USD	17.7000	525,849.30	525,849.30

株数/額面	銘柄	通貨	単価	現地評価額	米ドル建て 評価額
600	PERIPHAS CAPITAL PARTNR-CL A	USD	24.3100	14,586.00	14,586.00
2,941	PERIDOT ACQUISITION CORP-A	USD	9.7000	28,527.70	28,527.70
750	PEPPERLIME HEALTH ACQ - A	USD	9.7300	7,297.50	7,297.50
756	PATHFINDER ACQUISITION -CL A	USD	9.7150	7,344.54	7,344.54
750	PORTAGE FINTECH ACQUISITIO-A	USD	9.7200	7,290.00	7,290.00
829	POPULATION HEALTH INVEST-A	USD	9.8300	8,149.07	8,149.07
1,505	PRIME IMPACT ACQU I -CL A	USD	9.8100	14,764.05	14,764.05
736	PIVOTAL INVESTMENT CORP III-A	USD	9.7700	7,190.72	7,190.72
302	PINE ISLAND ACQUISITION-CL A	USD	9.8500	2,974.70	2,974.70
750	PLUM ACQUISITION CORP I-A	USD	9.7300	7,297.50	7,297.50
1,500	PRIVETERRA ACQUISITION COR-A	USD	9.7100	14,565.00	14,565.00
1,500	PMV CONSUMER ACQUISITION-A	USD	9.8100	14,715.00	14,715.00
1,496	PONTEM CORP-CLASS A	USD	9.7800	14,630.88	14,630.88
750	ANGEL POND HOLDINGS CORP-A	USD	9.7400	7,305.00	7,305.00
1,500	POWERED BRANDS - CLASS A	USD	9.7900	14,685.00	14,685.00
755	POEMA GLOBAL HOLDINGS CORP-A	USD	9.8800	7,459.40	7,459.40
1,769	CC NEUBERGER PRINCIPAL II-A	USD	9.9200	17,548.48	17,548.48
1,304	CC NEUBERGER PRINCIPAL III-A	USD	9.8700	12,870.48	12,870.48
1,497	PROSPECTOR CAPITAL CORP-CL A	USD	9.7371	14,576.44	14,576.44
857	PROPERTY SOLUTIONS ACQUISIT-A	USD	9.7000	8,312.90	8,312.90
1,500	PROPTech INVESTMENT CORP-A	USD	9.8000	14,700.00	14,700.00
748	PINE TECHNOLOGY ACQUISIT-CL A	USD	9.8500	7,367.80	7,367.80
1,199	PRIMAVERA CAPITAL ACQUISIT-A	USD	9.7200	11,654.28	11,654.28
300	RESEARCH ALLIANCE CORP II-A	USD	9.7700	2,931.00	2,931.00
235	ROSECLIFF ACQUISITION CORP-A	USD	9.8101	2,305.37	2,305.37
450	ALPINE ACQUISITION CORP	USD	10.0100	4,504.50	4,504.50
1,946	REVOLUTION HEALTHCARE ACQU-A	USD	9.7200	18,915.12	18,915.12
441	AGRICO ACQUISITION CORP-A	USD	10.0600	4,436.46	4,436.46
1,186	ROCKET INTERNET GROWTH OPP-A	USD	9.7700	11,587.22	11,587.22
2,247	RMG ACQUISITION CORP III -A	USD	9.7600	21,930.72	21,930.72
600	ROTH CH ACQUISITION IV CO	USD	9.8500	5,910.00	5,910.00
2,703	ROGERS CORP	USD	273.0800	738,135.24	738,135.24
1,500	RICE ACQUISITION CORP II -A	USD	10.0300	15,045.00	15,045.00
750	ROSE HILL ACQUISITION CORP-A	USD	9.9100	7,432.50	7,432.50
1,496	ROSS ACQUISITION CORP II -A	USD	9.7400	14,571.04	14,571.04
600	RIVERVIEW ACQUISITION CORP-A	USD	9.7400	5,844.00	5,844.00
1,500	RXR ACQUISITION CORP- CL A	USD	9.7199	14,579.86	14,579.86
765	SANABY HEALTH ACQ CORP - A	USD	9.9000	7,573.50	7,573.50
756	SILVERBOX ENGAGED MERGER C-A	USD	10.1000	7,635.60	7,635.60
2,096	SANDBRIDGE X2 CORP-A	USD	9.7400	20,415.04	20,415.04
1,494	STRATIM CLOUD ACQUISITION CO	USD	9.7300	14,536.62	14,536.62
1,793	BROADSCALE ACQUISITION -CL A	USD	9.8400	17,643.12	17,643.12
1,047	SCION TECH GROWTH I-CLASS A	USD	9.7600	10,218.72	10,218.72
750	SCION TECH GROWTH II-CLASS A	USD	9.7200	7,290.00	7,290.00
496	SCIPLAY CORP-CLASS A	USD	13.6400	6,765.44	6,765.44
739	SCVX CORP - CLASS A	USD	9.9850	7,378.92	7,378.92
1,549	SUSTAINABLE DEVELOPMENT AC-A	USD	9.7300	15,071.77	15,071.77
825	SEAPORT GLOBAL ACQUISITION-A	USD	9.8700	8,142.75	8,142.75
-124	SCIENTIFIC GAMES CORP	USD	67.1800	-8,330.32	-8,330.32
5,197	SCP & CO HEALTHCARE ACQUIS-A	USD	9.7600	50,722.72	50,722.72
750	SHELTER ACQUISITION CORP I-A	USD	9.7300	7,297.50	7,297.50
18,200	SHAW COMMUNICATIONS INC-B	CAD	38.3600	698,152.00	547,957.04
509	SKYDECK ACQUISITION CORP-A	USD	9.8100	4,993.29	4,993.29
1,491	SOCIAL LEVERAGE ACQUISITIO-A	USD	9.7700	14,567.07	14,567.07
1,500	SLAM CORP-A	USD	9.7500	14,625.00	14,625.00
1,500	SILVER CREST ACQUISITION C-A	USD	9.8200	14,730.00	14,730.00
750	SPORTSMAP TECH ACQUISITION C	USD	9.8100	7,357.50	7,357.50
750	SUPERNOVA PARTNERS ACQUISIT-A	USD	10.3000	7,725.00	7,725.00
1,488	SENIOR CONNECT ACQUISITION-A	USD	9.7400	14,493.12	14,493.12
1,503	SPARTAN ACQUISITION III-A	USD	9.9000	14,879.70	14,879.70
-13,504	S&P GLOBAL INC	USD	470.4800	-6,353,361.92	-6,353,361.92
751	SIMON PROPERTY GROUP ACQUI-A	USD	9.7500	7,322.25	7,322.25
1,948	SILVER SPIKE ACQUISITION-A	USD	9.7100	18,915.08	18,915.08
897	SILVER SPIKE III ACQUISITIO-A	USD	9.9500	8,925.15	8,925.15
1,050	SPEAR INVESTMENTS I BV	EUR	10.0000	10,500.00	11,891.25
1,500	SCIENCE STRATEGIC ACQUISIT-A	USD	9.7400	14,610.00	14,610.00
4,436	STATE AUTO FINANCIAL CORP	USD	51.6800	229,252.48	229,252.48
1,479	SUPERNOVA PARTNERS ACQUISIT-A	USD	9.7500	14,420.25	14,420.25
741	SVF INVESTMENT CORP-CL A	USD	10.0500	7,447.05	7,447.05

株数/額面	銘柄	通貨	単価	現地評価額	米ドル建て 評価額
749	SVF INVESTMENT CORP 2-CLS A	USD	9.8400	7,370.16	7,370.16
587	SVF INVESTMENT CORP 3-CLS A	USD	10.0000	5,870.00	5,870.00
1,205	SOFTWARE ACQUISITION GROUP-A	USD	9.8430	11,860.82	11,860.82
1,274	ATHLON ACQUISITION CORP-A	USD	9.7500	12,421.50	12,421.50
600	SPRINGWATER SPECIAL SITUATIO	USD	9.7900	5,874.00	5,874.00
1,528	TREPOINT ACQUISITION CORP 1-A	USD	9.9800	15,249.44	15,249.44
1,497	THUNDER BRIDGE CAPITAL PAR-A	USD	9.7600	14,610.72	14,610.72
1,455	TB SA ACQUISITION CORP -A	USD	9.7600	14,200.80	14,200.80
598	TUATARA CAPITAL ACQUISITIO-A	USD	9.8300	5,878.34	5,878.34
752	TCV ACQUISITION CORP-A	USD	9.8500	7,407.20	7,407.20
747	TEKKORP DIGITAL ACQUISITIO-A	USD	9.9600	7,440.12	7,440.12
1,495	TECH AND ENERGY TRANSITION-A	USD	9.7400	14,561.30	14,561.30
7,590	TEEKAY LNG PARTNERS LP	USD	16.9400	128,574.60	128,574.60
735	TG VENTURE ACQUISITION CORP	USD	9.8200	7,217.70	7,217.70
750	THRIVE ACQUISITION CORP - A	USD	9.8801	7,410.08	7,410.08
1,502	THUNDER BRIDGE CAPITAL PAR-A	USD	9.7600	14,659.52	14,659.52
2,250	TIO TECH A- CLASS A	USD	9.7307	21,894.08	21,894.08
747	TLG ACQUISITION ONE COR-CL A	USD	9.6900	7,238.43	7,238.43
1,350	MUSIC ACQUISITION CORP/THE-A	USD	9.7100	13,108.50	13,108.50
735	TASTEMAKER ACQUISITION COR-A	USD	9.8400	7,232.40	7,232.40
750	TPB ACQUISITION CORP I-CL A	USD	9.7600	7,320.00	7,320.00
746	TWIN RIDGE CAPITAL ACQUISI-A	USD	9.6900	7,228.74	7,228.74
2,285	TREBIA ACQUISITION CORP-A	USD	9.9700	22,781.45	22,781.45
379	TRISTAR ACQUISITION I CORP-A	USD	9.7600	3,699.04	3,699.04
1,050	CORNER GROWTH ACQUISITION -A	USD	9.8800	10,374.00	10,374.00
1,500	TORTOISECOFIN ACQUISITION-A	USD	9.6750	14,512.50	14,512.50
742	TISHMAN SPEYER INNOVATI-CL A	USD	9.7800	7,256.76	7,256.76
752	TCW SPECIAL PURPOSE ACQ-CL A	USD	9.7000	7,294.40	7,294.40
2,250	BILANDER ACQUISITION CORP-A	USD	9.7300	21,892.50	21,892.50
1,500	TAILWIND INTERNATIONAL ACQ-A	USD	9.7500	14,625.00	14,625.00
1,950	TAILWIND TWO ACQUISITION-A	USD	9.8900	19,285.50	19,285.50
750	TWO - CLASS A	USD	9.7100	7,282.50	7,282.50
1,500	TZP STRATEGIES ACQUISI-CL A	USD	9.7700	14,655.00	14,655.00
1,794	VECTOR ACQUISITION CORP II-A	USD	9.7800	17,545.32	17,545.32
375	10X CAPITAL VENTURE ACQUIS-A	USD	9.7900	3,671.25	3,671.25
1,507	VELOCITY ACQUISITION CORP-A	USD	9.7300	14,663.11	14,663.11
38,187	VONAGE HOLDINGS CORP	USD	20.7900	793,907.73	793,907.73
1,788	VIRGIN GROUP ACQUISITION C-A	USD	9.8400	17,593.92	17,593.92
-50,981	VICI PROPERTIES INC	USD	29.9400	-1,526,371.14	-1,526,371.14
3,521	VIFOR PHARMA AG	CHF	162.2500	571,282.25	625,308.94
747	7GC & CO HOLDINGS INC -CL A	USD	9.7500	7,283.25	7,283.25
300	VALOR LATITUDE ACQUISITION-A	USD	9.7600	2,928.00	2,928.00
14,944	VEONEER INC	USD	35.6000	532,006.40	532,006.40
1,498	VPC IMPACT ACQUISITION HOL-A	USD	9.8150	14,702.87	14,702.87
717	VPC IMPACT ACQUISITION HOL-A	USD	9.7400	6,983.58	6,983.58
1,500	VECTOIQ ACQUISITION CO-CL A	USD	9.7400	14,610.00	14,610.00
3,836	VY GLOBAL GROWTH-CL A	USD	9.8200	37,669.52	37,669.52
28,092	WELBILT INC	USD	23.7700	667,746.84	667,746.84
722	WARBURG PINCUS CAPITAL COR-A	USD	9.7900	7,068.38	7,068.38
1,495	WARBURG PINCUS CAPITAL I-B	USD	9.7500	14,576.25	14,576.25
1,500	WORLD QUANTUM GROWTH ACQUI-A	USD	9.8150	14,722.50	14,722.50
1,260	WILLIAMS ROWLAND ACQUISITION	USD	9.8900	12,461.40	12,461.40
1,500	EXCELFIN ACQUISITION CORP-A	USD	9.8600	14,790.00	14,790.00
13,195	XILINX INC	USD	213.8900	2,822,278.55	2,822,278.55
1,957	DPCM CAPITAL INC - CLASS A	USD	9.8000	19,178.60	19,178.60
2,991	TPG PACE BENEFICIAL II COR-A	USD	9.7900	29,281.89	29,281.89
750	ERMENEGILDO ZEGNA HOLDITALIA	USD	10.9000	8,175.00	8,175.00
900	Z-WORK ACQUISITION CORP-A	USD	9.7400	8,766.00	8,766.00
	普通株式小計				26,586,663.19
不確定価額受領権					
59,797	IGYB_CVR	EUR	0.7800	46,641.66	52,821.68
	不確定価額受領権小計				52,821.68
上場投資信託					
-609	ISHARES US REAL ESTATE ETF	USD	115.9500	-70,613.55	-70,613.55
-476	SPDR S&P REGIONAL BANKING	USD	70.8700	-33,734.12	-33,734.12
	上場投資信託小計				-104,347.67
SPACユニット (普通株式およびワラントの組合せ)					
1,500	ATHENA CONSUMER ACQU CORP	USD	10.1100	15,165.00	15,165.00
750	ASCENDANT DIGITAL ACQUISITIO	USD	10.1000	7,575.00	7,575.00

株数/額面	銘柄	通貨	単価	現地評価額	米ドル建て 評価額
1,619	ANTHEMIS DIGITAL ACQUISITION	USD	10.1300	16,400.47	16,400.47
1,200	ARENA FORTIFY ACQUISITION CO	USD	10.0200	12,024.00	12,024.00
1,176	AHREN ACQUISITION CORP	USD	10.0100	11,771.76	11,771.76
1,275	ALSP ORCHID ACQUISITION CORP	USD	10.1000	12,877.50	12,877.50
735	AROGO CAPITAL ACQUISITION CO	USD	10.0100	7,357.35	7,357.35
882	AP ACQUISITION CORP	USD	10.0850	8,894.97	8,894.97
900	APEIRON CAPITAL INVESTMENT C	USD	10.0900	9,081.00	9,081.00
882	APX ACQUISITION CORP I	USD	10.0500	8,864.10	8,864.10
1,200	ARBOR RAPHA CAPITAL BIOHOLDI	USD	10.1200	12,144.00	12,144.00
750	ACHARI VENTURES HOLDINGS COR	USD	10.1400	7,605.00	7,605.00
2,940	BRIGADE-M3 EUROPEAN ACQUISIT	USD	9.8500	28,959.00	28,959.00
1,500	BLOCKCHAIN COINVESTORS ACQUI	USD	10.0900	15,135.00	15,135.00
735	BATTERY FUTURE ACQUISITION C	USD	10.0000	7,350.00	7,350.00
1,470	BIOPLUS ACQUISITION CORP	USD	10.0100	14,714.70	14,714.70
1,800	BLEUACACIA LTD	USD	10.0000	18,000.00	18,000.00
1,350	BLACK MOUNTAIN ACQ CORP	USD	10.1500	13,702.50	13,702.50
1,764	BLUE OCEAN ACQUISITION CORP	USD	9.9900	17,622.36	17,622.36
1,176	BULLPEN PARLAY ACQUISITION C	USD	10.2500	12,054.00	12,054.00
1,544	BEARD ENERGY TRANSITION ACQU	USD	10.0500	15,517.20	15,517.20
882	BURTECH ACQUISITION CORP	USD	9.9901	8,811.27	8,811.27
2,100	CHAIN BRIDGE I	USD	10.0300	21,063.00	21,063.00
750	CACTUS ACQUISITION CORP 1 LT	USD	10.6100	7,957.50	7,957.50
1,176	CF ACQUISITION CORP VII	USD	10.0200	11,783.52	11,783.52
1,470	CAPITALWORKS EMERGING MARKET	USD	10.0300	14,744.10	14,744.10
1,050	CONCORD ACQUISITION CORP III	USD	10.1900	10,699.50	10,699.50
882	CANNA-GLOBAL ACQUISITION COR	USD	10.1300	8,934.66	8,934.66
382	CRYPTO 1 ACQUISITION CORP	USD	10.0900	3,854.38	3,854.38
2,100	DP CAP ACQUISITION CORP I	USD	10.1200	21,252.00	21,252.00
1,492	EUROPEAN FINTECH IPO CO 1 BV	EUR	9.8700	14,726.04	16,677.24
735	FTAC EMERALD ACQUISITION COR	USD	9.9700	7,327.95	7,327.95
750	ENERGEM CORP	USD	10.1200	7,590.00	7,590.00
735	EVE MOBILITY ACQUISITION COR	USD	10.0000	7,350.00	7,350.00
750	FINTECH ECOSYSTEM DEVELOPMEN	USD	10.1800	7,635.00	7,635.00
1,200	FOCUS IMPACT ACQUISITION COR	USD	10.0700	12,084.00	12,084.00
588	FORBION EUROPEAN ACQUISITION	USD	10.0400	5,903.52	5,903.52
1,470	GAMES & ESPORTS EXPERIENCE A	USD	10.1100	14,861.70	14,861.70
1,470	GROWTH FOR GOOD ACQUISITION	USD	10.0099	14,714.55	14,714.55
1,176	GENESIS GROWTH TECH ACQUISIT	USD	10.0300	11,795.28	11,795.28
1,029	AETHERIUM ACQUISITION CORP	USD	10.0000	10,290.00	10,290.00
750	GLOBAL TECHNOLOGY ACQUISITIO	USD	10.1000	7,575.00	7,575.00
1,200	GREEN VISOR FINANCIAL TECHNO	USD	10.2200	12,264.00	12,264.00
2	HEDOSOPHIA EUROPEAN-UNITS	EUR	9.8600	19.72	22.33
514	EMERGING MARKETS HORIZON COR	USD	10.0200	5,150.28	5,150.28
1,200	HUNT COS ACQUISITION CORP I	USD	10.1400	12,168.00	12,168.00
750	INFINT ACQUISITION CORP	USD	10.0000	7,500.00	7,500.00
735	INCEPTION GROWTH ACQUISITION	USD	10.0700	7,401.45	7,401.45
750	INTEGRAL ACQUISITION CORP 1	USD	10.0304	7,522.80	7,522.80
1,200	INNOVATIVE INTERNATIONAL ACQ	USD	10.0600	12,072.00	12,072.00
1,200	INTELLIGENT MEDICINE ACQUISIT	USD	10.1501	12,180.12	12,180.12
735	INVESTCORP EUROPE ACQUISITIO	USD	10.0800	7,408.80	7,408.80
294	SWIFTMERGE ACQUISITION CORP	USD	9.9500	2,925.30	2,925.30
1,800	JUNIPER II CORP	USD	10.2200	18,396.00	18,396.00
1,500	LF CAPITAL ACQUISITION CORP	USD	10.0200	15,030.00	15,030.00
1,500	SEMPER PARATUS ACQUISITION C	USD	10.0700	15,105.00	15,105.00
900	LEGATO MERGER CORP II	USD	10.0900	9,081.00	9,081.00
1,200	LAMF GLOBAL VENTURES CORP I	USD	10.0650	12,078.00	12,078.00
900	LAVA MEDTECH ACQUISITION COR	USD	10.0800	9,072.00	9,072.00
1,350	MOUNTAIN & CO I ACQUISITION	USD	10.2200	13,797.00	13,797.00
1,500	MCLAREN TECHNOLOGY ACQUISITI	USD	10.0500	15,075.00	15,075.00
1,029	EVEREST CONSOLIDATOR ACQUISIT	USD	10.0500	10,341.45	10,341.45
1,200	MERCATO PARTNERS ACQUISITION	USD	10.0401	12,048.12	12,048.12
1,029	MOTIVE CAPITAL CORP II	USD	10.0000	10,290.00	10,290.00
1,500	NABORS ENERGY TRANSITION COR	USD	10.1000	15,150.00	15,150.00
1,200	INFINITE ACQUISITION CORP	USD	10.0623	12,074.76	12,074.76
6,682	NEW PROVIDENCE ACQUISITION C	USD	10.0400	67,087.28	67,087.28
600	OMNILIT ACQUISITION CORP	USD	10.0400	6,024.00	6,024.00
1	PEGASUS ACQUISITION CO-UNIT	EUR	9.7700	9.77	11.06
1,470	PROOF ACQUISITION CORP I	USD	10.3000	15,141.00	15,141.00
1,500	PERCEPTION CAPITAL CORP II	USD	10.0700	15,105.00	15,105.00

株数/額面	銘柄	通貨	単価	現地評価額	米ドル建て 評価額
750	PROJECT ENERGY REIMAGINED AC	USD	9.8800	7,410.00	7,410.00
750	PYROPHYTE ACQUISITION CORP	USD	10.1450	7,608.75	7,608.75
1,176	SOUTHPORT ACQUISITION CORP	USD	10.0000	11,760.00	11,760.00
735	PEARL HOLDINGS ACQUISITION C	USD	10.0000	7,350.00	7,350.00
750	RCF ACQUISITION CORP	USD	10.0300	7,522.50	7,522.50
2,205	JACKSON ACQUISITION CO	USD	9.9600	21,961.80	21,961.80
735	ROC ENERGY ACQUISITION CORP	USD	10.1800	7,482.30	7,482.30
294	ROTH CH ACQUISITION V CO.	USD	9.9600	2,928.24	2,928.24
1,500	RIGEL RESOURCE ACQUISITION C	USD	10.1400	15,210.00	15,210.00
735	SAGALIAM ACQUISITION CORP	USD	10.0100	7,357.35	7,357.35
750	SEAPORT CALIBRE MATERIALS AC	USD	10.0300	7,522.50	7,522.50
1,176	SCULPTOR ACQUISITION CORP I	USD	10.0500	11,818.80	11,818.80
750	SDCL EDGE ACQUISITION CORP	USD	9.9399	7,454.93	7,454.93
1,500	SPINDLETOP HEALTH ACQUISITIO	USD	10.0800	15,120.00	15,120.00
882	ST ENERGY TRANSITION I LTD	USD	9.9701	8,793.63	8,793.63
1,875	SHOULDERUP TECHNOLOGY ACQUIS	USD	10.0700	18,881.25	18,881.25
1,200	7 ACQUISITION CORP	USD	10.0300	12,036.00	12,036.00
750	SIZZLE ACQUISITION CORP	USD	10.0300	7,522.50	7,522.50
735	TLGY ACQUISITION CORP	USD	10.0300	7,372.05	7,372.05
1,500	TALON 1 ACQUISITION CORP	USD	10.1500	15,225.00	15,225.00
5,250	TRINE II ACQUISITION CORP	USD	10.0900	52,972.50	52,972.50
1,200	TKB CRITICAL TECHNOLOGIES 1	USD	10.1900	12,228.00	12,228.00
1,617	UTA ACQUISITION CORPORATION	USD	10.0100	16,186.17	16,186.17
735	VAHANNA TECH EDGE ACQUISITIO	USD	9.9000	7,276.50	7,276.50
1,275	VMG CONSUMER ACQUISITION COR	USD	10.1750	12,973.13	12,973.13
825	VISION SENSING ACQUISITION C	USD	10.1500	8,373.75	8,373.75
588	INTEGRATED WELLNESS ACQUISIT	USD	10.1200	5,950.56	5,950.56
2,250	FTAC ZEUS ACQUISITION CORP	USD	10.0343	22,577.18	22,577.18
1,500	ZIMMER ENERGY TRANSITION ACQ	USD	9.8900	14,835.00	14,835.00
	SPACユニット (普通株式およびワラントの組合せ) 小計				1,224,951.22
	株式小計				27,958,291.04
	先物為替取引				
	外国先物為替取引				
7,665,971,756	JPY per USD @ 114.9141 : 01/31/2022	JPY	1.0000	7,665,971,756.00	66,630,437.48
-66,710,438	JPY per USD @ 114.9141 : 01/31/2022	USD	1.0000	-66,710,438.06	-66,710,438.06
	外国先物為替取引小計				-80,000.58
	先物為替取引小計				-80,000.58
	メディアム				
	現金および同等物				
-56,997	Australian Dollar - 74991 BARC INTL - OnHand	AUD	1.0000	-56,996.65	-41,356.77
49,573	Australian Dollar - 74991 CITI INTL - OnHand	AUD	1.0000	49,572.72	35,969.97
0	Australian Dollar - 74991 FBCO CFD - OnHand	AUD	1.0000	0.39	0.28
20,917	Australian Dollar - 74991 JPHQ CFD - OnHand	AUD	1.0000	20,917.09	15,177.44
-3,317	Canadian Dollar - 74991 BARC INTL - OnHand	CAD	1.0000	-3,317.16	-2,603.53
2,031	Canadian Dollar - 74991 CITI INTL - OnHand	CAD	1.0000	2,031.05	1,594.11
-643,706	Canadian Dollar - 74991 FBCO INTL - OnHand	CAD	1.0000	-643,706.01	-505,224.09
-625	Canadian Dollar - 74991-MSCO-DOMESTIC - OnHand	CAD	1.0000	-625.10	-490.62
-8,061	Swiss Franc - 74991 BARC INTL - OnHand	CHF	1.0000	-8,060.77	-8,823.08
8,062	Swiss Franc - 74991 CITI INTL - OnHand	CHF	1.0000	8,061.61	8,824.00
-984,252	Euro - 74991 BARC INTL - OnHand	EUR	1.0000	-984,251.87	-1,114,665.24
25	Euro - 74991 CITI CFD - OnHand	EUR	1.0000	25.05	28.37
-4,387	Euro - 74991 CITI INTL - OnHand	EUR	1.0000	-4,387.47	-4,968.81
-8	Euro - 74991 FBCO CFD - OnHand	EUR	1.0000	-7.53	-8.53
392,748	Euro - 74991 FBCO INTL - OnHand	EUR	1.0000	392,748.44	444,787.61
5,815	Euro - 74991 GSCO CFD - OnHand	EUR	1.0000	5,814.65	6,585.09
100,709	Euro - 74991 JPHQ CFD - OnHand	EUR	1.0000	100,708.60	114,052.49
73	Euro - 74991 JPHQ INTL - OnHand	EUR	1.0000	72.97	82.64
1,020	Euro - 74991 MSCO CFD - OnHand	EUR	1.0000	1,019.63	1,154.73
25	Euro - 74991-MSCO-DOMESTIC - OnHand	EUR	1.0000	25.01	28.32
-10,254	Euro - 74991-GSCO-INTL - OnHand	EUR	1.0000	-10,254.21	-11,612.89
49,520	Pound Sterling - 74991 BARC INTL - OnHand	GBP	1.0000	49,519.99	66,847.03
0	Pound Sterling - 74991 CITI CFD - OnHand	GBP	1.0000	0.02	0.03
-49,025	Pound Sterling - 74991 CITI INTL - OnHand	GBP	1.0000	-49,025.44	-66,179.44
0	Pound Sterling - 74991 FBCO CFD - OnHand	GBP	1.0000	0.05	0.07
169	Pound Sterling - 74991 GSCO CFD - OnHand	GBP	1.0000	169.33	228.58

株数/額面	銘柄	通貨	単価	現地評価額	米ドル建て 評価額
-2	Pound Sterling - 74991 JPHQ CFD - OnHand	GBP	1.0000	-1.87	-2.52
-254	Pound Sterling - 74991 MSCO CFD - OnHand	GBP	1.0000	-253.60	-342.33
-85	Pound Sterling - 74991-GSCO-DOMESTIC - OnHand	GBP	1.0000	-84.95	-114.68
-9,844	Pound Sterling - 74991-GSCO-INTL - OnHand	GBP	1.0000	-9,843.85	-13,288.21
-1	Hong Kong Dollar - 74991 BARC INTL - OnHand	HKD	1.0000	-1.43	-0.18
-3	Hong Kong Dollar - 74991 CITI INTL - OnHand	HKD	1.0000	-2.53	-0.32
-1	Hong Kong Dollar - 74991 FBCO CFD - OnHand	HKD	1.0000	-0.68	-0.09
678,064	Japanese yen - 74991 BARC INTL - OnHand	JPY	1.0000	678,063.62	5,892.11
-180,509	Japanese yen - 74991 CITI INTL - OnHand	JPY	1.0000	-180,509.04	-1,568.55
-19,047,538	Japanese yen - 74991 FBCO INTL - OnHand	JPY	1.0000	-19,047,537.52	-165,515.62
-0	Japanese yen - 74991 JPHQ CFD - OnHand	JPY	1.0000	-0.01	0.00
14,715,215	Japanese yen - 74991-CAYM-FX - OnHand	JPY	1.0000	14,715,215.10	127,869.44
-137,295	Japanese yen - 74991-GSCO-DOMESTIC - OnHand	JPY	1.0000	-137,294.79	-1,193.04
-50,884,862	Japanese yen - 74991-GSCO-INTL - OnHand	JPY	1.0000	-50,884,862.06	-442,169.47
0	Japanese yen - MUFU Cayman - OnHand	JPY	1.0000	0.44	0.00
82,284	New Zealand Dollar - 74991 BARC INTL - OnHand	NZD	1.0000	82,283.83	56,216.31
-82,286	New Zealand Dollar - 74991 CITI INTL - OnHand	NZD	1.0000	-82,285.74	-56,217.62
-11,631	Polish zlot - 74991 BARC INTL - OnHand	PLN	1.0000	-11,631.47	-2,866.45
11,636	Polish zlot - 74991 CITI INTL - OnHand	PLN	1.0000	11,635.80	2,867.51
0	Polish zlot - 74991 FBCO CFD - OnHand	PLN	1.0000	0.21	0.05
411,352	Swedish Krona - 74991 BARC INTL - OnHand	SEK	1.0000	411,351.92	45,489.94
-497,137	Swedish Krona - 74991 CITI INTL - OnHand	SEK	1.0000	-497,136.65	-54,976.57
1,277,430	U.S. Dollars - 74991 BARC INTL - OnHand	USD	1.0000	1,277,429.82	1,277,429.82
-3,957	U.S. Dollars - 74991 CITI CFD - OnHand	USD	1.0000	-3,957.26	-3,957.26
-3,633,919	U.S. Dollars - 74991 CITI DOMESTIC - OnHand	USD	1.0000	-3,633,918.68	-3,633,918.68
1,596,423	U.S. Dollars - 74991 CITI INTL - OnHand	USD	1.0000	1,596,423.15	1,596,423.15
0	U.S. Dollars - 74991 FBCO CFD - OnHand	USD	1.0000	0.22	0.22
-45	U.S. Dollars - 74991 FBCO COLLATERAL - OnHand	USD	1.0000	-45.45	-45.45
-3,004,526	U.S. Dollars - 74991 FBCO DOMESTIC - OnHand	USD	1.0000	-3,004,526.41	-3,004,526.41
5,854,257	U.S. Dollars - 74991 FBCO INTL - OnHand	USD	1.0000	5,854,256.53	5,854,256.53
260,000	U.S. Dollars - 74991 GS OTC Collateral - OnHand	USD	1.0000	260,000.00	260,000.00
-6,544	U.S. Dollars - 74991 JPHQ CFD - OnHand	USD	1.0000	-6,543.56	-6,543.56
-370,109	U.S. Dollars - 74991 JPHQ DOMESTIC - OnHand	USD	1.0000	-370,109.09	-370,109.09
602,361	U.S. Dollars - 74991 JPHQ INTL - OnHand	USD	1.0000	602,360.61	602,360.61
475,005	U.S. Dollars - 74991 JPHQ OTC Collateral - OnHand	USD	1.0000	475,005.48	475,005.48
11,906	U.S. Dollars - 74991 MSCO CFD - OnHand	USD	1.0000	11,906.09	11,906.09
520,000	U.S. Dollars - 74991 MSCO Collateral - OnHand	USD	1.0000	520,000.00	520,000.00
2,512,536	U.S. Dollars - 74991-CAYM-FX - OnHand	USD	1.0000	2,512,535.93	2,512,535.93
20,075,500	U.S. Dollars - 74991-GSCO-DOMESTIC - OnHand	USD	1.0000	20,075,499.74	20,075,499.74
-11,120	U.S. Dollars - 74991-GSCO-INTL - OnHand	USD	1.0000	-11,120.10	-11,120.10
12,689,673	U.S. Dollars - 74991-MSCO-DOMESTIC - OnHand	USD	1.0000	12,689,672.54	12,689,672.54
0	U.S. Dollars - MUFU Cayman - OnHand	USD	1.0000	0.00	0.00
-92,810	South African rand - 74991 BARC INTL - OnHand	ZAR	1.0000	-92,810.08	-5,826.30
129,049	South African rand - 74991 CITI INTL - OnHand	ZAR	1.0000	129,049.43	8,101.29
-0	South African rand - 74991 JPHQ CFD - OnHand	ZAR	1.0000	-0.03	0.00
-3,019	South African rand - 74991-GSCO-DOMESTIC - OnHand	ZAR	1.0000	-3,019.05	-189.53
-33,222	South African rand - 74991-GSCO-INTL - OnHand	ZAR	1.0000	-33,221.81	-2,085.55
	現金および同等物小計				37,284,376.94
	メディアム小計				37,284,376.94
	オプション				
	株式オプション				
-7	DRNA US 01/22 C40.00	USD	0.0250	-17.50	-17.50
3	SPY US 01/22 P420.00	USD	0.4450	133.50	133.50
	株式オプション小計				116.00
	株式ワラント				
1,500	2MX ORGANIC SA-CW25	EUR	0.1800	270.00	305.77
360	ARES ACQUISITION CL A -CW27	USD	0.8905	320.58	320.58
525	ARMADA ACQUISITION I -CW23	USD	0.5198	272.89	272.89
500	ACCELERATE ACQUISITION -CW27	USD	0.8700	435.00	435.00
714	ATLANTIC COASTAL ACQ A -CW27	USD	0.7101	507.01	507.01
300	ATLAS CREST INV CL A -CW28	USD	0.8000	240.00	240.00
637	ACKRELL SPAC PARTNERS -CW26	USD	0.5150	328.09	328.09
299	INDEPENDENCE HDS CORP-CL A	USD	0.8900	266.11	266.11
500	ACROPOLIS INFRASTRUCTU -CW26	USD	0.8306	415.30	415.30
299	ARLIGHT CLEAN TR CL A -CW27	USD	1.6000	478.40	478.40
750	26 CAPITAL ACQ CL A -CW27	USD	0.6600	495.00	495.00
452	ADIT EDTECH ACQ -CW27	USD	0.7400	334.48	334.48

株数/額面	銘柄	通貨	単価	現地評価額	米ドル建て 評価額
525	ADARA ACQUISITION CL A -CW26	USD	0.4982	261.56	261.56
350	ADTHEORENT HOLDINGS CO-CW27	USD	0.6201	217.04	217.04
602	AUTHENTIC EQUITY ACQ -CW27	USD	0.5418	326.16	326.16
750	ALTENERGY ACQUISITION -CW23	USD	0.5200	390.00	390.00
249	AF ACQUISITION CORP -CW28	USD	0.6100	151.89	151.89
2,000	AFTERNEXT HEALTHTECH -CW23	USD	0.6850	1,369.90	1,369.90
740	AFRICAN GOLD ACQUISITION CW	USD	0.5000	370.00	370.00
498	AGILE GROWTH CORP-A	USD	0.6700	333.66	333.66
500	AVISTA PUBLIC ACQUIS -CW26	USD	0.5600	280.00	280.00
650	SPORTS VENT ACQ CL A -CW27	USD	0.6100	396.50	396.50
750	ALTITUDE ACQ CL A -CW27	USD	0.5800	435.00	435.00
735	AMERICAN ACQ -CL A -CW26	USD	0.5765	423.73	423.73
1,125	AMCI ACQUISITION II A -CW28	USD	0.5101	573.86	573.86
124	ADVANCED MERGER PART -CW26	USD	0.7700	95.48	95.48
376	ARCTOS NORTHSTAR ACQ -CW28	USD	0.7600	285.76	285.76
598	ANZU SPECIAL ACQ -CW27	USD	0.7701	460.52	460.52
450	STONEBRIDGE ACQUISITION-CW23	USD	0.4813	216.59	216.59
450	APOLLO STRATEGIC CL A -CW27	USD	0.9500	427.50	427.50
750	APOLLO STRATEGIC GROWT -CW27	USD	1.2860	964.50	964.50
300	ALPHA PARTNERS TECHNOLOGY-CW	USD	0.6600	198.00	198.00
499	AEQUI ACQ CL A -CW27	USD	0.5700	284.43	284.43
750	ARGUS CAPITAL CORP -CW23	USD	0.5598	419.85	419.85
373	ARROWROOT ACQUISITION -CW26	USD	0.5349	199.50	199.50
239	ARTISAN ACQUISITION A -CW28	USD	0.7000	167.30	167.30
600	ARTEMIS STRATEGIC INVES-CW23	USD	0.5000	300.00	300.00
1,557	ATLANTIC AVENUE ACQUIS -CW25	USD	0.5000	778.50	778.50
525	ASTREA ACQUISITION CORP-CW26	USD	0.4931	258.88	258.88
1,088	AUSTERLITZ ACQ CL A -CW27	USD	0.9330	1,015.10	1,015.10
187	AMERICAS TECH ACQ -CW27	USD	0.4398	82.23	82.23
299	ALTIMAR ACQUISITION A -CW28	USD	0.8399	251.13	251.13
112	TRIBE CAPITAL GROWTH CORP-CW	USD	0.8699	97.43	97.43
384	AURORA ACQUISITION A -CW28	USD	0.8098	310.96	310.96
375	AUSTERLITZ ACQ CL A -CW26	USD	1.0300	386.25	386.25
563	AVALON ACQUISITION INC-CW23	USD	0.3999	225.14	225.14
738	AVANTI ACQUISITION A -CW25	USD	0.6125	452.03	452.03
375	BABYLON HOLDINGS A -CW26	USD	0.7500	281.25	281.25
321	BUILD ACQUIS CORP -A -CW26	USD	0.7164	229.96	229.96
375	CRIXUS BH3 ACQUISITION -CW26	USD	0.5000	187.50	187.50
278	BIOTECH ACQUISITION A -CW27	USD	0.5976	166.13	166.13
448	BITE ACQUISITION CORP -CW27	USD	0.5200	232.96	232.96
226	BELONG ACQUISITION A -CW27	USD	0.5299	119.76	119.76
600	BRIGHT LIGHTS ACQ CL A -CW27	USD	0.8299	497.94	497.94
499	BLUERIVER ACQUISIT A -CW26	USD	0.6100	304.39	304.39
85	BANNER ACQUISITION -CW23	USD	0.5200	44.20	44.20
738	BLUESCAPE OPPORTUNIT A -CW26	USD	0.8900	656.82	656.82
250	BOA ACQUISITION CL A -CW28	USD	0.5497	137.41	137.41
100	B RILEY PRINCIPAL 250 -CW27	USD	0.8500	85.00	85.00
187	BIG SKY GROWTH PARTNERS-CW	USD	0.7500	140.25	140.25
738	BURGUNDY TECHNOLOGY ACQ-CW25	USD	0.5799	427.97	427.97
750	BETTER WORLD ACQ -CW27	USD	0.5102	382.65	382.65
672	BYTE ACQUISITION COR A -CW28	USD	0.5302	356.29	356.29
799	CASCADE ACQUISITION COR-CW27	USD	0.4899	391.43	391.43
1,807	CITIC CAPITAL ACQUISIT-CW27	USD	0.6200	1,120.34	1,120.34
750	CHURCHILL CAP V CL A -CW27	USD	0.9700	727.50	727.50
298	CHURCHILL CAP VI CL A -CW27	USD	0.9801	292.07	292.07
175	CODERE ONLINE LUXEMBOU -CW	USD	0.9450	165.38	165.38
223	CENAQ ENERGY CORP CL A -CW27	USD	0.4200	93.66	93.66
205	CF ACQUISITION VIII A -CW27	USD	0.8697	178.29	178.29
511	CF ACQUISITION CORP IV CW21	USD	0.7300	373.03	373.03
99	CATCHA INVESTMENT -CW27	USD	0.5800	57.42	57.42
3,774	CHP MERGER CORP -CW24	USD	0.4737	1,787.74	1,787.74
753	CIIG CAPITAL PART IIA -CW28	USD	0.7800	587.34	587.34
298	COLONNADE ACQ CL A -CW27	USD	0.6951	207.14	207.14
187	CLEANTECH ACQUISITION CORPCW	USD	0.5764	107.79	107.79
452	CLASS ACCELERATION A -CW28	USD	0.5200	235.04	235.04
500	COLOMBIER ACQ CL A -CW28	USD	0.5300	265.00	265.00
390	CLIMATE REAL IMPACT SOL-CW27	USD	1.1400	444.60	444.60
600	CLARIM ACQ CL A -CW27	USD	0.6600	396.00	396.00
394	CHARDAN NEXTECH ACQUISI-CW27	USD	0.5800	228.52	228.52

株数/額面	銘柄	通貨	単価	現地評価額	米ドル建て 評価額
150	COLICITY INC-A -CW27	USD	0.7603	114.05	114.05
1,500	CONX CORP-CLASS A -CW27	USD	0.8700	1,305.00	1,305.00
1,000	CORNER GROWTH ACQ CL A -CW27	USD	0.6720	672.00	672.00
168	CORSAIR PARTNERING A -CW27	USD	0.9900	166.32	166.32
600	CRESCENT COVE ACQ A -CW27	USD	0.4956	297.36	297.36
3,250	CONY P III -CW23	USD	1.0100	3,282.50	3,282.50
179	CATALYST PARTNERS AC A -CW27	USD	0.8799	157.50	157.50
1,603	CAPSTAR SPECIAL PURPOSE-CW27	USD	0.6102	978.15	978.15
499	CROWN PROPTech ACQ A -CW27	USD	0.5802	289.52	289.52
562	COMPUTE HEALTH ACQ A -CW27	USD	0.9000	505.80	505.80
275	CALIFORNIA RESOURCES -CW27	USD	12.2500	3,368.75	3,368.75
4,000	COHN ROBBINS HOLDINGS -CW25	USD	0.8025	3,210.00	3,210.00
475	CRUCIBLE ACQ CL A -CW25	USD	0.7196	341.81	341.81
250	CORAZON CAPITAL V838 A -CW28	USD	0.6300	157.50	157.50
600	CONSTELLATION ACQ A -CW27	USD	0.6690	401.40	401.40
500	CARNEY TECHNOLOGY ACQ -CW27	USD	0.7425	371.25	371.25
628	CHURCHILL CAPITAL VII -CW28	USD	1.0250	643.70	643.70
375	DISRUPTIVE CAPITAL ACQ -CW26	GBP	0.5500	206.25	278.42
736	DECARBONIZATION PLUS A -CW28	USD	0.9497	698.98	698.98
165	DECARBONIZATION CL A -CW25	USD	1.5800	260.70	260.70
498	DHB CAPITAL CORP-CL A -CW28	USD	0.6499	323.65	323.65
498	DHC ACQUISITION CORP A -CW27	USD	0.5780	287.84	287.84
525	DIAMONDHEAD HOLDINGS A -CW28	USD	0.5601	294.05	294.05
417	DISRUPTIVE ACQ CL A -CW26	USD	0.6799	283.52	283.52
301	DEEP LAKE CAPITAL CL B -CW27	USD	0.6500	195.65	195.65
1,050	DMY TECHNOLOGY GROUP -CW23	USD	1.2800	1,344.00	1,344.00
400	D AND Z MEDIA ACQ CL A -CW27	USD	0.5798	231.92	231.92
501	MACONDRAY CAPITAL AC A -CW23	USD	0.5672	284.17	284.17
294	DIRECT SEL -CW28	USD	0.4900	144.06	144.06
261	DIGITAL TRANSFORMATION OPP-A	USD	0.5900	153.99	153.99
750	DTRT HEALTH ACQUISITIO -CW22	USD	0.4868	365.10	365.10
562	DUNE ACQ CL A -CW27	USD	0.5191	291.73	291.73
750	DELWINDS INSURANC CL A -CW27	USD	0.5299	397.43	397.43
525	EDIFY ACQ CL A -CW27	USD	0.4976	261.24	261.24
450	EDTECH HOLDINGS ACQUIS-CW25	USD	0.4940	222.30	222.30
497	EUROPEAN FINTECH IPO CO-CW26	EUR	0.7500	372.75	422.14
111	EG ACQUISITION CORP-A -CW28	USD	0.6582	73.06	73.06
375	ACCRETION ACQUISITION -CW23	USD	0.4000	150.00	150.00
375	MARQUEE RAINE ACQ CL A -CW25	USD	0.5300	198.75	198.75
450	ECP ENVIRONMENTAL GROW -CW28	USD	0.7499	337.46	337.46
1,198	EXECUTIVE NETWORK PART -CW28	USD	0.6791	813.56	813.56
900	ENTERPRISE 4.0 TECHNOL -CW23	USD	0.5200	468.00	468.00
897	ENVIRONMENTAL IMPACT -CW27	USD	1.2000	1,076.40	1,076.40
562	ELLIOTT OPPORTUNITY II-CW23	USD	1.0401	584.54	584.54
500	EPIPHANY TECHNOLOGY AC -CW27	USD	0.7101	355.05	355.05
514	EPIC ACQUISITION CORP -WT	EUR	0.2800	143.92	162.99
675	EMPOWERMENT & INC CL A -CW27	USD	0.5497	371.05	371.05
730	EQUITY DISTRIBUTION A -CW25	USD	0.7595	554.40	554.40
765	EQ HEALTH ACQ A -CW28	USD	0.5499	420.67	420.67
867	EAST RESOURCES ACQUIS -CW27	USD	0.5400	468.18	468.18
750	ESGEN ACQUISITION A -CW23	USD	0.4999	374.93	374.93
168	ESG CORE INVESTMENTS -CW27	EUR	0.6533	109.75	124.29
498	ESM ACQUISITION CL A -CW26	USD	0.7300	363.54	363.54
750	E.MERGE TECHNOLOGY ACQ -CW25	USD	0.5623	421.73	421.73
2,250	NEWHOLD INVESTMENT A -CW25	USD	0.8200	1,845.00	1,845.00
225	FIGURE ACQ I CL A -CW27	USD	1.1700	263.25	263.25
112	FREEDOM ACQ I CL A -CW27	USD	0.5997	67.17	67.17
313	ALTIMAR ACQ A -CW27	USD	0.7500	234.75	234.75
750	FAT PROJECTS ACQUISIT -CW22	USD	0.3701	277.58	277.58
300	FORTRESS CAP ACQ CL A -CW27	USD	0.7500	225.00	225.00
250	FRONTIER INVESTMENT A -CW23	USD	0.5900	147.50	147.50
450	MARLIN TECHNOLOGY -CW26	USD	0.6998	314.91	314.91
675	FLAME ACQUISITION CL A -CW28	USD	0.6000	405.00	405.00
571	SOAR TECH ACQ CL A -CW27	USD	0.5499	313.99	313.99
900	FIRSTMARK HORIZON ACQU -CW25	USD	0.9800	882.00	882.00
299	FORUM MERGER IV CL A -CW27	USD	0.9200	275.08	275.08
506	FINNOVATE ACQUISITION -CW23	USD	0.3900	197.34	197.34
750	FOUNDER SPAC -CW23	USD	0.7401	555.08	555.08
207	FAR PEAK ACQ CL A -CW25	USD	1.9500	403.65	403.65

株数/額面	銘柄	通貨	単価	現地評価額	米ドル建て 評価額
187	FRONTIER ACQUISITION - CW28	USD	0.8672	162.17	162.17
224	FIRST RESERVE SUST A -CW27	USD	0.8099	181.42	181.42
149	PWP FORWARD ACQ CL A -CW27	USD	0.8796	131.06	131.06
239	FOREST ROAD ACQ CL A -CW26	USD	0.7600	181.64	181.64
750	FUSION ACQ II CL A -CW27	USD	0.6200	465.00	465.00
919	FINSERV ACQUISITION CO-CW26	USD	0.5725	526.13	526.13
450	FORTISTAR SUSTAIN A -CW27	USD	0.6100	274.50	274.50
150	FTAC ATHENA ACQUISITION CO-A	USD	1.1500	172.50	172.50
249	FINTECH EVOLUTION ACQUISIT-A	USD	0.5750	143.17	143.17
205	FTAC PARNASSUS ACQ A -CW26	USD	1.0627	217.85	217.85
375	FINTECH ACQUISITION A -CW27	USD	0.8301	311.29	311.29
280	FORTRESS VALUE ACQ IV -CW28	USD	0.8628	241.58	241.58
450	FORTRESS VALUE ACQ A -CW27	USD	0.8000	360.00	360.00
307	FAST ACQUISITION II A -CW26	USD	0.9550	293.19	293.19
547	GLOBAL CONSUMER ACQ -CW27	USD	0.5798	317.15	317.15
441	GOLDEN ARROW MERGER A -CW26	USD	0.5079	223.98	223.98
973	G&P ACQUISITION CL A -CW27	USD	0.4800	467.04	467.04
825	GFJ ESG ACQUISITION I SE-CW	EUR	0.4500	371.25	420.44
600	GOLDEN FALCON ACQ CL A -CW26	USD	0.6400	384.00	384.00
150	GLENFARNE MERGER CL A -CW27	USD	0.6095	91.43	91.43
499	GAMING & HOSPITALITY A -CW28	USD	0.6000	299.40	299.40
600	GIGCAPITAL5 INC -CW28	USD	0.5022	301.32	301.32
1,485	GESHER I ACQUISITION -CW28	USD	0.5998	890.70	890.70
187	GORES HOLD VIII CL A -CW27	USD	2.0000	374.00	374.00
301	CARTESIAN GROWTH CL A -CW27	USD	1.1100	334.11	334.11
94	GLADSTONE ACQ CL A -CW27	USD	0.5000	47.00	47.00
67	GLASS HOUSES ACQ -CW27	USD	0.6300	42.21	42.21
446	GLOBAL SPAC PARTNERS -CW27	USD	0.4895	218.32	218.32
375	GALATA ACQ CORP CL A -CW28	USD	0.4500	168.75	168.75
499	QUEEN'S GAMBIT GRTH -A -CW27	USD	0.6300	314.37	314.37
690	GORES METROPOULOS II -CW28	USD	1.6700	1,152.30	1,152.30
499	GROUP NINE ACQ CL A -CW26	USD	0.5200	259.48	259.48
1,043	GO ACQUISITION CORP -CW27GO	USD	0.6606	689.01	689.01
375	GOGREEN INVESTMENTS -CW23	USD	0.4600	172.50	172.50
125	GLOBAL PARTNER ACQ A -CW27	USD	0.8202	102.53	102.53
750	GLOBAL SYNERGY ACQUIS -CW27	USD	0.4992	374.40	374.40
281	GORES HOLDINGS VII A -CW27	USD	1.3600	382.16	382.16
150	G SQUARED ASCEND II -CW26	USD	0.5999	89.99	89.99
180	G SQUARED ASCEND I -CW27	USD	0.8699	156.58	156.58
300	GORES TECH PARTN CL A -CW27	USD	1.3200	396.00	396.00
299	GORES TECH PARTN II A -CW27	USD	1.3000	388.70	388.70
375	GOOD WORKS II ACQUISITION CW	USD	0.5822	218.33	218.33
299	GX ACQUISITION II A -CW28	USD	0.5500	164.45	164.45
525	HEALTH ASSURANCE ACQU-CW25	USD	0.8723	457.96	457.96
225	HEALTHCARE SERVICES -CW27	USD	0.4900	110.25	110.25
262	HENNESSY CAPITAL INVES-CW26	USD	0.8345	218.64	218.64
187	HUDSON EXECUTIVE INV -CW27	USD	0.7350	137.45	137.45
375	JAWS HURRICANE ACQUISITI-CW	USD	1.0000	375.00	375.00
572	HEDOSOPHIA EUROPEAN-CW27	EUR	1.0000	572.00	647.79
373	FTAC HERA ACQ CL A -CW27	USD	0.8800	328.24	328.24
1,000	HIG ACQUISITION CORP A -CW25	USD	0.7000	700.00	700.00
360	HUDSON EXECUTIVE INVESTMEN-A	USD	0.7100	255.60	255.60
250	HAMILTON LANE ALL-CLAS-CW26	USD	0.6199	154.98	154.98
2,970	HOME PLATE ACQ -CW23	USD	0.5449	1,618.35	1,618.35
750	HPX CORP-A -CW25	USD	0.5901	442.58	442.58
300	HOMETOGO SE - CW25	EUR	0.6000	180.00	203.85
600	HIGHLAND TRANSCEN CL A -CW27	USD	1.5700	942.00	942.00
150	HEALTHWELL ACQ CL A -CW28	USD	0.5900	88.50	88.50
738	HORIZON ACQUIS CORP II -CW27	USD	0.9900	730.62	730.62
750	ICONIC SPORTS ACQ -CW23	USD	0.5800	435.00	435.00
750	IG ACQUISITION CORP A -CW27	USD	0.8102	607.69	607.69
500	INSU ACQUISITION III -CW26	USD	0.5800	290.00	290.00
886	AEA-BRIDGES IMPACT COR -CW25	USD	1.1300	1,001.18	1,001.18
750	KLUDEIN I ACQUISITION-CW27	USD	0.6000	450.00	450.00
600	SOCIAL CAPITAL HEDOSOP -CW25	USD	2.0300	1,218.00	1,218.00
562	SOCIAL CAPITAL HED VI - CW25	USD	1.9300	1,084.66	1,084.66
424	INTERPRIVATE II ACQU-CLASS A	USD	0.8931	378.66	378.66
419	INTERPRIVATE III FIN A -CW27	USD	1.4900	624.31	624.31
328	INTERPRIVATE IV INFRAT -CW27	USD	0.8100	265.68	265.68

株数/額面	銘柄	通貨	単価	現地評価額	米ドル建て 評価額
300	ISLEWORTH HEALTHCARE -CW27	USD	0.5120	153.60	153.60
600	ITHAX ACQU CL A -CW27	USD	0.5499	329.94	329.94
300	ITIQUIRA ACQ CL A -CW27	USD	0.5300	159.00	159.00
750	JUPITER ACQUISITION A -CW23	USD	0.4853	363.98	363.98
375	JATT ACQUISITION CORP -CW23	USD	0.5099	191.21	191.21
525	JACK CREEK INVESTMENT -CW27	USD	0.5400	283.50	283.50
750	JADE MOUNTAIN ACQUISI -CW23	USD	0.4000	300.00	300.00
1,464	JOFF FINTECH ACQ -CW27	USD	0.6700	980.88	980.88
525	JAWS JUGGERNAUT ACQUI-CW23	USD	1.0200	535.50	535.50
562	JAWS MUSTANG ACQ C -CW26	USD	1.0100	567.62	567.62
373	KKR ACQ HOLDING I CL A -CW27	USD	0.9800	365.54	365.54
250	KISMET ACQ TWO CL A -CW27	USD	0.4980	124.50	124.50
750	KAIROS ACQ CL A -CW27	USD	0.5300	397.50	397.50
1,800	KENSINGTON CAPITAL ACQ -CW23	USD	0.9701	1,746.18	1,746.18
250	KISMET ACQ THREE A -CW27	USD	0.5100	127.50	127.50
450	KINS TECH GROUP CL A -CW25	USD	0.4865	218.93	218.93
500	KL ACQUISITION CORP -CW28	USD	0.5007	250.35	250.35
618	KING PUBCO INC -CW28	USD	1.0500	648.90	648.90
750	KERNEL GROUP HLDG -A -CW27	USD	0.4811	360.83	360.83
248	KADEM SUSTAINABLE CL A -CW26	USD	0.5300	131.44	131.44
562	KINGSWOOD ACQ CL A -CW27	USD	0.4370	245.59	245.59
349	L CATTERTON ASIA ACQ-CW	USD	0.7900	275.71	275.71
373	LANDCADIA HOLDINGS IV -CW28	USD	1.0300	384.19	384.19
750	LEARN CW INVESTMENT A -CW28	USD	0.5500	412.50	412.50
263	LDH GROWTH CORP I CL A -CW28	USD	0.7600	199.88	199.88
120	RIBBIT LEAP LTD -A -CW25	USD	1.3200	158.40	158.40
224	LEAD EDGE GROWTH OPP A -CW28	USD	0.6500	145.60	145.60
499	LEFTERIS ACQUISITION A -CW25	USD	0.7947	396.56	396.56
450	LAZARD GROWTH ACQ A -CW27	USD	0.8750	393.75	393.75
418	LONGVIEW ACQUIS -A -CW26	USD	0.7700	321.86	321.86
487	LEO HOLDINGS II CL A -CW28	USD	0.5900	287.33	287.33
300	LIONHEART III CL A -CW23	USD	0.4400	132.00	132.00
195	LOGISTICS INNOVATION T-CW28	USD	0.9101	177.47	177.47
525	LIGHTJUMP ACQUISITION -CW27	USD	0.5650	296.63	296.63
675	L&F ACQUISITION CL A -CW27	USD	0.6500	438.75	438.75
540	LIVE OAK CRESTVIEW -CW26	USD	1.4000	756.00	756.00
269	LIVE OAK MOBILITY ACQ -CW28	USD	1.0800	290.52	290.52
250	LUX HEALTH TECH ACQUIS -CW27	USD	0.8696	217.40	217.40
498	LEVERE HOLDINGS CORP A -CW28	USD	0.7099	353.55	353.55
301	MORINGA ACQUISITION COR-CW26	USD	0.5499	165.52	165.52
149	MISSION ADVANCEMENT A -CW28	USD	0.5198	77.45	77.45
600	MALLARD ACQUISITION -CW27	USD	0.2701	162.06	162.06
150	MAQUIA CAPITAL ACQ A -CW27	USD	0.4996	74.94	74.94
398	M3-BRIGADE ACQ II -CW27	USD	1.1700	465.66	465.66
400	M3-BRIGADE ACQ III -CW23	USD	0.5401	216.04	216.04
450	MDH ACQ CL A -CW28	USD	0.4599	206.96	206.96
525	MERCURY ECOMMERCE ACQ -CW23	USD	0.4460	234.15	234.15
455	AIRSPAN NETWORKS HOLDINGS-CW	USD	0.7900	359.45	359.45
700	MASON INDUSTRIAL CL A -CW27	USD	0.6300	441.00	441.00
250	COLISEUM ACQUISITION A -CW28	USD	0.7100	177.50	177.50
750	MONUMENT CIRC ACQ CL A -CW27	USD	0.4919	368.93	368.93
435	MSD ACQUISITION CORP A -CW28	USD	1.2000	522.00	522.00
250	METALS ACQUISITION A -CW23	USD	0.5900	147.50	147.50
600	MONTEREY BIO ACQ -CW23	USD	0.3900	234.00	234.00
1,485	NORTH ATLANTIC ACQ -CW25	USD	0.8399	1,247.25	1,247.25
259	NEWBURY STREET ACQ -CW27	USD	0.4985	129.11	129.11
750	NEWCOURT ACQUISITION -CW28	USD	0.5000	375.00	375.00
239	NIGHTDRAGON ACQ -CW27	USD	0.8650	206.72	206.72
152	NORTHERN GENESIS ACQ -CW27	USD	0.8900	135.28	135.28
295	NEXTGEN ACQ CORP II -A -CW27	USD	1.4200	418.90	418.90
2,598	NEWHOLD INVESTM II-A -CW23	USD	0.4997	1,298.09	1,298.09
150	NORTHERN LIGHTS ACQUIS -CW22	USD	0.5097	76.46	76.46
721	NORTH MOUNTAIN MERGER -CW25	USD	0.8102	584.15	584.15
2,475	NATURAL ORDER ACQ -CW25	USD	0.4300	1,064.25	1,064.25
1,347	NEXTPPOINT ACQUISITION-CW25	USD	0.4800	646.56	646.56
375	NOBLE ROCK ACQ CL A -CW27	USD	0.5701	213.77	213.77
75	NORTHERN STAR INV CL A -CW27	USD	0.9100	68.25	68.25
75	NORTHERN STAR INV CL A -CW27	USD	0.8700	65.25	65.25
150	NEW VISTA ACQ CL A -CW27	USD	0.7699	115.49	115.49

株数/額面	銘柄	通貨	単価	現地評価額	米ドル建て 評価額
528	NOVUS CAPITAL II CL A -CW27	USD	1.2500	660.00	660.00
951	OAKTREE ACQ CORP II A -CW27	USD	1.0900	1,036.59	1,036.59
705	OMNICHANNEL ACQ CL A -CW27	USD	0.6000	423.00	423.00
375	OCA ACQ CORP -CL A -CW27	USD	0.4800	180.00	180.00
499	ONE EQUITY PARTNERS A -CW27	USD	0.5651	281.98	281.98
187	ORION ACQUISITION CL A -CW26	USD	0.6500	121.55	121.55
750	ONYX ACQ CO I CL A -CW23	USD	0.4650	348.75	348.75
149	ORION BIOTECH OPPORTU -CW27	USD	0.9600	143.04	143.04
373	OSIRIS ACQUISITION CORP-CW28	USD	0.5600	208.88	208.88
375	OYSTER ENTERPRISE ACQUIS-W27	USD	0.4602	172.58	172.58
330	OBOTECH ACQUISITION SE -CW	EUR	0.7000	231.00	261.61
750	OCEANTECH ACQUISITIONS- CW A	USD	0.4600	345.00	345.00
375	OTR ACQUISITION -CL A -CW25	USD	0.5000	187.50	187.50
750	OXBRIDGE ACQUISITION -CW23	USD	0.4189	314.18	314.18
595	OXUS ACQUISITION CORP -CW23	USD	0.5998	356.88	356.88
198	PEGASUS ACQUISITION CO CW27	EUR	1.2500	247.50	280.29
250	PIONEER MERGER CL A -CW27	USD	0.7001	175.02	175.02
300	PROVIDENT ACQUISITION-CW26	USD	0.5399	161.97	161.97
300	PHOENIX BIOTECH ACQ -CW26	USD	0.4429	132.87	132.87
150	PERIPHAS CAPITAL CL A -CW28	USD	1.5050	225.75	225.75
721	PERIDOT ACQUISITION A -CW28	USD	0.8198	591.09	591.09
375	PEPPERLIME HEALTH ACQ -CW23	USD	0.4500	168.75	168.75
300	PATHFINDER ACQ CL A -CW27	USD	0.5999	179.97	179.97
250	PORTAGE FINTECH ACQ -CW23	USD	0.6200	155.00	155.00
375	PROGRESS ACQ CL A -CW27	USD	0.4997	187.39	187.39
400	POPULATION HEALTH CL A -CW25	USD	0.5200	208.00	208.00
738	PRIME IMPACT ACQU I -CW30	USD	0.5420	400.00	400.00
105	PIVOTAL INV 3 CL A -CW27	USD	0.9545	100.22	100.22
555	PINE ISLAND ACQ-CL A -CW27	USD	0.8800	488.40	488.40
239	PLUM ACQUISITION I A -CW28	USD	0.7576	181.07	181.07
499	PRIVETERRA ACQ CL A -CW27	USD	0.5102	254.59	254.59
750	PMV CONSUMER ACQUISIT -CW27	USD	0.6372	477.86	477.86
737	PONTEM CORP-CLASS A -CW27	USD	0.8798	648.41	648.41
500	POWERED BRANDS CL A -CW27	USD	0.6001	300.05	300.05
750	POEMA GLOBAL HOLD CL A -CW27	USD	1.5200	1,140.00	1,140.00
1,181	CC NEUBERGER PRINCIPAL -CW25	USD	1.3000	1,535.30	1,535.30
240	CC NEUBERGER PRINCIPAL -CW27	USD	1.0800	259.20	259.20
600	PROSPECTOR CAPITAL CORP-CW25	USD	0.6225	373.50	373.50
280	PROPERTY SOLUTIONS A -CW26	USD	0.5650	158.20	158.20
750	PROPTech INV CORP 2 -CW27	USD	0.6499	487.43	487.43
249	PINE TECHNOLOGY ACQ A -CW28	USD	0.6311	157.14	157.14
919	GOAL ACQUISITIONS CORP-CW	USD	0.5500	505.45	505.45
375	PRIMAVERA CAP ACQ CL A -CW26	USD	0.6200	232.50	232.50
295	QUANTUM FINTECH ACQ -CW27	USD	0.4800	141.60	141.60
590	REDBALL ACQUISITION -CW22	USD	1.1650	687.35	687.35
750	RECHARGE ACQUISITION -CW27	USD	0.4957	371.78	371.78
398	ROSECLIFF ACQ A -CW27	USD	0.7000	278.60	278.60
225	ALPINE ACQUISITION COR -CW23	USD	0.4749	106.85	106.85
389	REVOLUTION HEALTHCARE -CW28	USD	0.7299	283.94	283.94
262	AGRICO ACQUISITION A -CW28	USD	0.4201	110.07	110.07
224	ROCKET INTERNET GROWTH -CW27	USD	0.7400	165.76	165.76
600	RMG ACQUISITION CL A -CW27	USD	0.8000	480.00	480.00
300	ROTH CH ACQUISITION IV -CW23	USD	0.8100	243.00	243.00
375	RICE ACQUISITION CORP II-CW	USD	1.5000	562.50	562.50
375	ROSE HILL ACQUISITION -CW24	USD	0.4606	172.73	172.73
498	ROSS ACQUISITION CORP -CW26	USD	0.8498	423.20	423.20
300	RIVERVIEW ACQUISITION -CW28	USD	0.4982	149.46	149.46
359	RXR ACQUISITION CL A -CW26	USD	0.7100	254.89	254.89
456	SANABY HEALTH ACQ -CW28	USD	0.4600	209.76	209.76
651	SILVERBOX ENGAGED MERG -CW27	USD	1.3999	911.33	911.33
399	SANDBRIDGE X2 CL A -CW27	USD	0.5601	223.48	223.48
598	STRATIM CLOUD ACQ -CW28	USD	0.5900	352.82	352.82
298	BROADSCALE ACQ CL A -CW26	USD	1.0200	303.96	303.96
441	SCION TECH GROWTH I-CW25	USD	0.6099	268.97	268.97
1,547	CVX CORP - CLASS A -CW25	USD	0.3201	495.19	495.19
738	SUSTAINABLE DEVELOP A -CW28	USD	0.5999	442.73	442.73
412	SEAPORT GLOBAL ACQ II -CW23	USD	0.4999	205.96	205.96
2,599	SCP & CO HEALTHCARE A -CW28	USD	0.5494	1,427.89	1,427.89
375	SHELTER ACQ I CL A -CW27	USD	0.5000	187.50	187.50

株数/額面	銘柄	通貨	単価	現地評価額	米ドル建て 評価額
560	SOCIAL LEVERAGE ACQ A -CW27	USD	0.8011	448.62	448.62
300	SLAM CORP-A -CW27	USD	0.6285	188.55	188.55
375	SILVER CREST ACQ CL A -CW28	USD	0.5999	224.96	224.96
562	SPORTSMAP TECH ACQ -CW27	USD	0.4710	264.70	264.70
523	SUPERNOVA PARTNERS ACQ -CW27	USD	2.4200	1,265.66	1,265.66
750	SENIOR CONNECT ACQ A -CW27	USD	0.5725	429.38	429.38
439	SPARTAN ACQ III CL A -CW26	USD	1.4200	623.38	623.38
150	SIMON PROPERTY GROUP -CW26	USD	0.8500	127.50	127.50
340	SILVER SPIKE ACQ -A CW26	USD	0.9364	318.38	318.38
448	SILVER SPIKE III ACQ -CW23	USD	0.6600	295.68	295.68
525	SPRIW	EUR	0.5500	288.75	327.01
337	SPORTSTEK ACQ CL A -CW27	USD	0.5900	198.83	198.83
499	SCIENCE STRATEGIC A -CW27	USD	0.5500	274.45	274.45
408	SIGNA SPORTS UNITED BV-WRNT	USD	0.8300	338.64	338.64
446	SUPERNOVA PARTNERSS -A -CW27	USD	0.8800	392.48	392.48
450	SVF INVESTMENT CL A -CW27	USD	1.3000	585.00	585.00
602	SOFTWARE ACQ GROUP III -CW27	USD	0.5400	325.08	325.08
712	ATHLON ACQUISITION WTS-CW26	USD	0.5850	416.52	416.52
300	SPRINGWATER SPECIAL SIT-CW26	USD	0.5200	156.00	156.00
829	TREPOINT ACQUISITION COR-CW26	USD	0.5848	484.80	484.80
450	THUNDER BRIDGE CAP A -CW28	USD	0.8302	373.59	373.59
498	TB SA ACQUISITION A -CW28	USD	0.6000	298.80	298.80
299	TUATARA CAP ACQ CL A -CW27	USD	0.5900	176.41	176.41
750	TEKKORP DIGITAL ACQUI -CW27	USD	0.6680	501.00	501.00
498	TECH AND ENERGY TRANSI -CW27	USD	0.7299	363.49	363.49
793	TG VENTURE ACQUISITION -CW23	USD	0.4201	333.14	333.14
375	THRIVE ACQUISITION -CW23	USD	0.4300	161.25	161.25
294	THUNDER BRIDGE CAPITAL-CW	USD	0.8900	261.66	261.66
375	TIGA ACQUISITION CORP-CW26	USD	0.7000	262.50	262.50
868	TIO TECH A -CW28	USD	0.9090	789.01	789.01
233	TLG ACQUISITION ONE A -CW28	USD	0.5353	124.72	124.72
675	MUSIC ACQUISITION CL A -CW28	USD	0.5599	377.93	377.93
964	SUSTAINABLE OPPORTUNIT-CW25I	USD	0.2800	269.92	269.92
750	TASTEMAKER ACQ CL A -CW25	USD	0.5075	380.62	380.62
398	TWIN RIDGE CAPITAL ACQ -CW28	USD	0.6000	238.80	238.80
1,438	TREBIA ACQUISITION -CW	USD	1.2700	1,826.26	1,826.26
189	TRISTAR ACQ I CL A -CW28	USD	0.5507	104.08	104.08
350	CORNER GROWTH ACQUISITI-CW23	USD	0.8800	308.00	308.00
375	TORTOISECOFIN ACQUISIT-CW	USD	0.9100	341.25	341.25
179	TISHMAN SPEYER IN CL A -CW27	USD	0.7711	138.03	138.03
398	TCW SPECIAL PURPOSE AC- CW28	USD	0.6270	249.55	249.55
750	THAYER VENTURES ACQ -CW30	USD	0.9400	704.96	704.96
562	BILANDER ACQ CL A -CW27	USD	0.9198	516.93	516.93
300	TWELVE SEAS INV II A -CW28	USD	0.5468	164.04	164.04
750	TAILWIND ACQUISITION -CW27	USD	0.5499	412.43	412.43
650	TAILWIND INTERNATIONAL -CW28	USD	0.5850	380.25	380.25
733	TAILWIND TWO ACQ CL A -CW28	USD	0.8673	635.73	635.73
499	TZP STRATEGIES -CL A -CW27	USD	0.5099	254.44	254.44
200	10X CAPITAL VENTURE AC -CW27	USD	2.0000	400.00	400.00
202	VELOCITY ACQUISITION-CW27	USD	0.5000	101.00	101.00
299	VIRGIN GROUP ACQ C A -CW26	USD	0.8300	248.17	248.17
455	7GC & CO HOLDINGS CL A -CW26	USD	0.6301	286.70	286.70
100	VALOR LATITUDE ACQ A -CW28	USD	0.6100	61.00	61.00
374	VPC IMPACT ACQ CL A -CW27	USD	1.0000	374.00	374.00
374	VPC IMPACT ACQ HOLD A -CW27	USD	1.0650	398.31	398.31
300	VECTOIQ ACQUISITION CO-CW23	USD	0.8400	252.00	252.00
960	BESPOKE CAPITAL ACQUI -CW24	USD	2.2000	2,112.00	2,112.00
1,200	VY GLOBAL GROWTH-CL A -CW30	USD	1.1500	1,380.00	1,380.00
399	WALDENCAST ACQ CL A -CW27	USD	1.1900	474.81	474.81
300	WARRIOR TECHNOLOGIES A -CW28	USD	0.4994	149.82	149.82
435	WINVEST ACQUISITION -CW23	USD	0.2000	87.00	87.00
145	WARBURG PINCUS CAP A -CW27	USD	0.9900	143.55	143.55
298	WARBURG PINCUS CAPITAL-CW	USD	1.0000	298.00	298.00
750	WORLD QUANTUM GROWTH -CW28	USD	0.5800	435.00	435.00
630	WILLIAMS ROWLAND ACQ -CW22	USD	0.5100	321.30	321.30
750	EXCELFIN ACQUISITION -CW23	USD	0.5800	435.00	435.00
1,195	NEXTGEN ACQUISITION -CW26	USD	0.3850	460.08	460.08
799	DPCM CAPITAL INC -A -CW27	USD	0.6200	495.38	495.38
299	YELLOWSTONE ACQUISIT A -CW25	USD	0.8801	263.15	263.15

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
1,693	ERMENEGILDO ZEGNA HOLD -CW27	USD	2.0800	3,521.44	3,521.44
375	ZANITE ACQ CL A -CW25	USD	0.8802	330.08	330.08
300	Z-WORK ACQ CL A -CW27	USD	0.6493	194.79	194.79
	株式ワラント小計				174,455.87
新株予約権					
375	CLEANTECH ACQUISITION CO-RTS	USD	0.3814	143.03	143.03
750	ACCRETION ACQUISITION COR-RT	USD	0.3200	240.00	240.00
435	WINVEST ACQUISITION CORP-RTS	USD	0.2894	125.89	125.89
	新株予約権小計				508.92
	オプション小計				175,080.79
スワップ取引					
株式スワップ					
637	ESW_ACCOR ACQUISITION CO SA	EUR	9.8290	5.73	6.49
637	ESW_ACCOR ACQUISITION CO SA	EUR	0.4000	143.32	162.31
1,653	AFTERPAY TOUCH GROUP LTD SWAP	AUD	84.6058	-783.85	-568.76
74,095	ESW_AVAST PLC	USD	8.2182	-2,549.67	-2,141.99
6,544	ESW_BIOTEST AG	EUR	38.6000	1,963.20	2,223.33
1,751	ESW_BROOKFIELD PROP PFD LP 6.250% 07/26/81	USD	25.7400	1,488.35	1,488.35
-2,116	ESW_BP PLC	USD	26.6900	-577.08	-577.08
3,689	ESW_BP MIDSTREAM PARTNERS LP	USD	15.3100	9,046.47	9,046.47
33,462	ESW_CNP ASSURANCES	EUR	21.7500	3,183.03	3,604.78
362,739	ESW_EUROPCAR GROUPE SA	EUR	0.5076	-870.57	-985.93
-10,603	ESW_GRIFOLS SA	USD	19.1109	-1,260.84	-834.09
14,898	ESW_GRIFOLS SA	USD	11.3800	297.96	297.96
2,869	ESW_HELLA GMBH & CO KGAA	EUR	59.6000	0.00	0.00
164,798	ESW_MEGGITT PLC	GBP	7.4000	-230.76	-311.50
-2,239	ESW_NORTONLIFELOCK INC	USD	26.2000	-156.73	-156.73
13,580	ESW_BLUE PRISM GROUP PLC	GBP	12.6400	221.56	299.09
-10,695	ESW_RYANAIR HOLDINGS PLC	USD	17.5538	-391.10	-391.10
72,238	ESW_SUEZ	EUR	19.8300	722.38	818.09
47,369	ESW_SANNE GROUP PLC	GBP	9.1100	426.98	576.40
-1,845	ESW_SPDR S&P 500 ETF TRUST	USD	476.1600	-47,342.70	-47,342.70
-615	ESW_SQUARE INC	AUD	227.8666	-2,844.50	-2,063.97
127,031	ESW_SYDNEY AIRPORT	AUD	8.6900	-10.26	-7.45
1,775	ESW_ULTRA ELECTRONICS HOLDINGS PLC	GBP	31.7200	248.50	335.45
24,388	ESW_UNIPER SE	EUR	41.8000	-7,560.28	-8,562.02
691	ESW_SILTRONIC AG	EUR	141.4500	760.10	860.82
60,956	ESW_ZARDOYA OTIS SA	EUR	7.1100	3,177.85	3,598.90
	株式スワップ小計				-40,624.88
	スワップ取引小計				-40,624.88
	合計				66,630,435.14

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8期決算日 (2022年9月20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
	円	円	%	%	%	百万円
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
8期 (2022年9月20日)	9,904	0	△0.1	—	—	1

(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
	円	%	%	%
(期 首) 2021年 9月17日	9,918	—	—	—
9月末	9,918	0.0	—	—
10月末	9,917	△0.0	—	—
11月末	9,915	△0.0	—	—
12月末	9,914	△0.0	—	—
2022年 1月末	9,913	△0.1	—	—
2月末	9,911	△0.1	—	—
3月末	9,910	△0.1	—	—
4月末	9,909	△0.1	—	—
5月末	9,908	△0.1	—	—
6月末	9,907	△0.1	—	—
7月末	9,906	△0.1	—	—
8月末	9,905	△0.1	—	—
(期 末) 2022年 9月20日	9,904	△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8期
	2021年9月18日～2022年9月20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却等損益」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 2021/9/18～2022/9/20		項目の概要
	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9,911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 2021年9月18日 至 2022年9月20日)

該当事項はありません。

主要な売買銘柄 (自 2021年9月18日 至 2022年9月20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 2021年9月18日 至 2022年9月20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 (2022年9月20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

(2022年9月20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 1,723	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	1,723	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

(2022年9月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,723,506円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,723,506
(B) 負 債	390
未 払 信 託 報 酬	374
未 払 利 息	4
そ の 他 未 払 費 用	12
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,723,116
元 本	1,739,837
次 期 繰 越 損 益 金	△ 16,721
(D) 受 益 権 総 口 数	1,739,837口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	9,904円

〈注記事項〉

期首元本額	4,776,226円
期中追加設定元本額	0円
期中一部解約元本額	3,036,389円
1 口 当 た り 純 資 産 額	0.9904円

純資産総額が元本を下回っており、その差額は16,721円です。

損益の状況

(自2021年9月18日 至2022年9月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 1,651円
支 払 利 息	△ 1,651
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	418
売 買 損 益	418
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,247
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 2,480
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 9,337
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 4,904
(配 当 等 相 当 額)	(10,519)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△15,423)
(G) 計 (D+E+F)	△16,721
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	△16,721
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 4,904
(配 当 等 相 当 額)	(10,519)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△15,423)
分 配 準 備 積 立 金	9,731
繰 越 損 益 金	△21,548

(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 (10,519円) および分配準備積立金 (9,731円) より分配対象収益は20,250円 (10,000口当たり116円) ですが、分配を行っておりません。