

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4期 運用報告書(全体版)
決算日 2023年9月25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25日に第4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 2023. 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	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
4期 (2023年9月25日)	9,927		0	△2.6		98.5	143

(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) 2022年 9月26日	円 10,191		% -	% 98.8
9月末	10,202		0.1	97.8
10月末	10,218		0.3	97.0
11月末	9,989		△2.0	98.8
12月末	9,982		△2.1	97.8
2023年 1月末	9,969		△2.2	99.1
2月末	9,992		△2.0	97.9
3月末	9,911		△2.7	98.6
4月末	9,930		△2.6	95.7
5月末	9,682		△5.0	98.9
6月末	9,727		△4.6	96.5
7月末	9,739		△4.4	99.4
8月末	9,900		△2.9	99.1
(期 末) 2023年 9月25日	9,927		△2.6	98.5

(注1) 基準価額は1万円当たり。

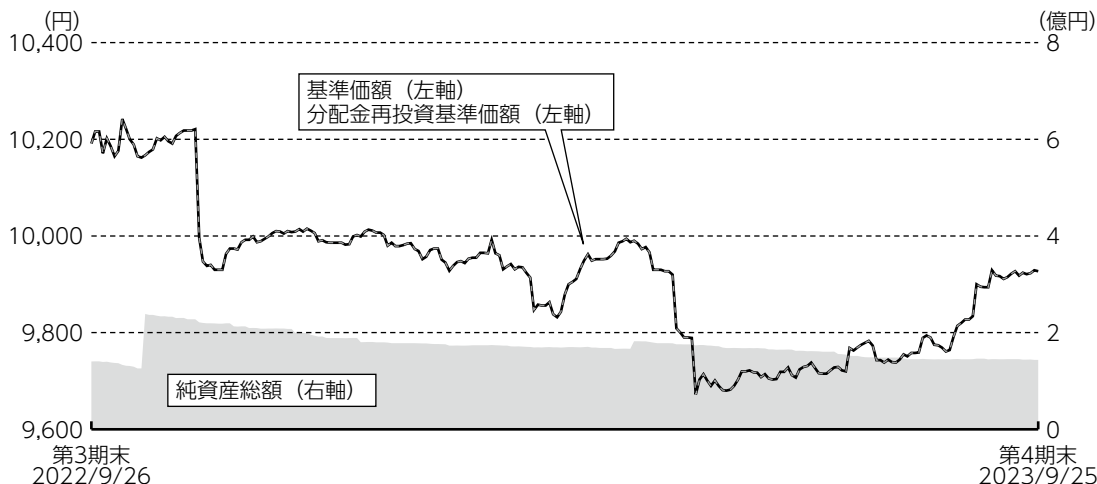
(注2) 騰落率は期首比です。

(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

(2022年9月26日～2023年9月25日)



第4期首：10,191円

第4期末：9,927円（既払分配金 0円）

騰落率：-2.6%（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、264円値下がりしました。なお、基準価額の騰落率（分配金再投資ベース）は-2.6%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下落要因は、組入れていた外国投資信託の基準価額が下落したことです。当期は、インフレ率高止まりに伴う金融政策の引き締め継続と金利上昇、各国の規制当局動向がもたらした各買収合併案件成立有無の不透明感により、損益が大きく振られました。こうした中で、大型案件の破談が足枷となり、外国投資信託の基準価額は下落しました。

投資環境について

当期の合併裁定取引市場は、インフレ率高止まりに伴う金融政策の引き締め継続と金利上昇、反トラスト法を巡る各国規制当局動向の不透明感により、合併裁定スプレッドはボラティリティの極めて高い環境が続きました。

期の序盤は、金融政策引締の動きが各国・地域で続く中、注目案件の完了も見られた一方で、大型破談案件が合併裁定取引市場にネガティブな影響を与える展開となりました。更に、各国規制当局の動きが市場に不透明感をもたらし、金利の上昇も相俟って、新規案件数の伸び悩みが見られました。

期中盤は、各国規制当局が大型買収合併案件に対し連続して買収阻止の動きをみせたこと、更に大型の破談案件もあり合併裁定取引市場にとって厳しい投資環境となりました。この結果、合併買収スプレッドは大きく拡大しました。

期の終盤は、マクロ環境こそ金利上昇、株価調整局面が見られたものの、合併裁定取引市場については投資環境が大きく好転しました。大型買収合併案件において規制当局の訴訟が当局側敗訴に至ったこと、もしくは企業側と和解に至ったこと等を背景に、スプレッドは急速に縮小する展開となりました。

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。

期の序盤は、イーロン・マスク氏によるツイッター買収完了という好材料から始まったものの、11月に入り、化学・繊維メーカーのデュボンが電子部品メーカーのロジャースコーポレーション買収を断念すると発表し、破談後のロジャースコーポレーションの株価が想定以上の下落となったことからポートフォリオは大きくマイナスとなりました。当案件は、中国国家市場監督管理総局（SAMR）からの承認取得が進まないことから案件成立が延長されていましたが、両社とSAMRの間で前向きな話が進んでいるとの見方から成立を予想し、当ファンドは相応のポジションを保有していました。一方、マイクロソフトによるゲーム会社のアクティビジョン・ブリザード買収案件において、米連邦取引委員会（FTC）による買収差し止めが発生しましたが、アクティビジョン・ブリザードの好業績を受けて推定破談価格の上方修正及びFTC提訴に対する見方が懐疑的であることを背景にパフォーマンスにはプラスに寄与する結果となりました。

期中盤に入り、注目度の高い大型案件を中心に反トラスト法を巡る各国規制当局動向の不透明感を背景に市場のボラティリティが高まり、合併裁定スプレッドは拡大トレンドに入りました。2月初旬に、当局認可スケジュールの不透明感がでてきたことを背景にトロント・ドミニオン銀行によるファースト・ホライズン買収案件の買収期限延長が発表されたことがそのきっかけとなりましたが、その後3月に入り、米国地銀の信用不安・破綻が当該案件成立の不確実性に拍車をかける展開となりました。4月下旬には、承認される公算が高いと見られていたマイクロソフトによるアクティビジョン・ブリザード買収案件に対し、英国競争・市場庁（CMA）が買収阻止を発表し、合併裁定スプレッドは一段と拡大しました。更に5月に入り、期限延長となっていたトロント・ドミニオン銀行によるファースト・ホライズン買収案件につき、トロント・ドミニオン単独の規制当局事情により双方合意での破談となり、パフォーマンスは大きくマイナスとなりました。この二週間後には、製薬会社アムジェンによるホライズン・セラピューティクス買収案件に対しFTCが買収阻止の訴訟を起こすことを発表し、合併裁定スプレッドは一段と拡大し、ポートフォリオのパフォーマンスは大きくそこなわれる展開となりました。

期の終盤に入ると、これまでの状況から大きく一転し、各国規制当局動向がもたらした不透明感が解消され、各大型案件が成立に向けて加速する展開となりました。5月にFTCが買収阻止の訴訟を起こすと発表したアムジェンによるホライズン・セラピューティクス買収案件につき、FTC側の主張は弱く、当局側不利との見方が強まりました。その後、FTCは訴訟を取り下げ、企業側と和解に至りました。また、マイクロソフトによるアクティビジョン・ブリザード買収案件についても、FTCの買収差し止め仮処分申請の審理結果が同様に当局側不利との見解となり、この結果がCMAの判断に影響を及ぼし、買収成立に向かうのではとの展開になりました。その後、米連邦地裁判事は企業側有利の判決を下し、FTCの上訴も却下され、それを受けたCMAも取引阻止の決定を再考するとの展開となりました。これら大型案件が成立に向けて大きく前進したことで、合併裁定スプレッドは急速に縮小し、ポートフォリオのパフォーマンス急回復の主要因となりました。

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4期
	2022年9月27日~2023年9月25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	145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

反トラスト法を管轄する各国規制当局動向を背景とした不透明感は一服したものの、その影響は引き続き残っており、合併裁定取引市場における案件スプレッドは魅力的な水準を保っています。また、一時は当局の買収合併阻止、そして訴訟となった大型案件も、当局側劣勢及び和解に至ったことから、年内及び来年初に成立が見込まれています。新規案件発表数については、先行き景況感が不透明な中ながら、適正なバリュエーションに基づいた垂直・水平双方での買収合併が欧米及びアジア地域で増加することを見込んでいます。

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、公表済買収合併案件に特化した運用戦略ですが、当該戦略に変更はありません。今後も運用チーム及び反トラスト法に精通した外部コンサルタント・弁護士等による個別案件の精査を通じた進捗状況の把握及び案件格付けのリスク管理ガイドラインに基づき、状況の変化に合わせた適切なエクスポージャーをとることを基本方針とします。一方で、当局動向等を背景に個別案件のスプレッドがファンダメンタルズに鑑みて大きく拡大した水準では、ガイドライン内にてポジションの積み増しを進め、収益機会の捕捉を図る方針です。

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 2022/9/27～2023/9/25		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9,936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	0.087	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）	（ 3）	（0.026）	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）	（0.059）	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	0.295	

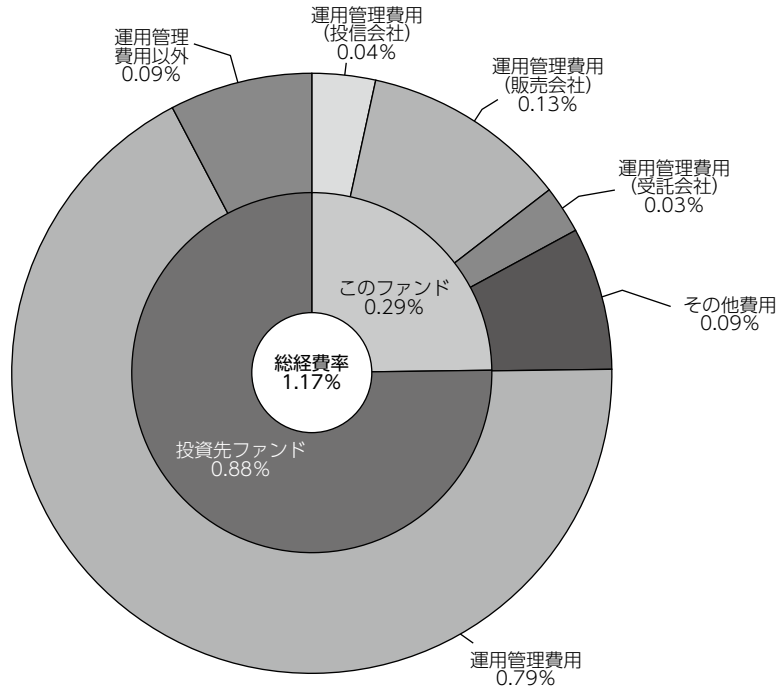
(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(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)	1.17%
①このファンドの費用の比率	0.29%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.79%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.09%

(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1.17%です。

期中の売買及び取引の状況 (自 2022年9月27日 至 2023年9月25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	□ 14,005	千円 143,000	□ 13,397	千円 134,800

(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 2022年9月27日 至 2023年9月25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 (2023年9月25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	13,487	14,095	141,449	98.5
合 計	23,543	24,151	141,459	98.5

(注) 単位未満は切り捨て。

投資信託財産の構成

(2023年9月25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	141,449	97.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,101	2.2
投 資 信 託 財 産 総 額	144,559	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

(2023年9月25日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	144,559,049円
コール・ローン等	1,399,980
投資信託受益証券(評価額)	9,946
投資証券(評価額)	141,449,123
未 収 入 金	1,700,000
(B) 負 債	902,250
未 払 解 約 金	666,532
未 払 信 託 報 酬	166,867
未 払 利 息	4
そ の 他 未 払 費 用	68,847
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	143,656,799
元 本	144,706,977
次 期 繰 越 損 益 金	△ 1,050,178
(D) 受 益 権 総 口 数	144,706,977口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,927円

〈注記事項〉

期首元本額	137,711,762円
期中追加設定元本額	132,934,668円
期中一部解約元本額	125,939,453円
1口当たり純資産額	0.9927円

純資産総額が元本を下回っており、その差額は1,050,178円です。

損益の状況

(自2022年9月27日 至2023年9月25日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 3,097円
支 払 利 息	△ 3,097
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△2,750,088
売 買 損 益	2,030,266
売 買 損 益	△4,780,354
(C) 信 託 報 酬 等	△ 512,638
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△3,265,823
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	942,376
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,273,269
(配 当 等 相 当 額)	(1,166,299)
(売 買 損 益 相 当 額)	(106,970)
(G) 計 (D+E+F)	△1,050,178
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	△1,050,178
追 加 信 託 差 損 益 金	1,273,269
(配 当 等 相 当 額)	(1,166,299)
(売 買 損 益 相 当 額)	(106,970)
分 配 準 備 積 立 金	943,389
繰 越 損 益 金	△3,266,836

- (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 (1,166,299円) および分配準備積立金 (943,389円) より分配対象収益は2,109,688円 (10,000口当たり145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、2022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 2021年12月31日 至 2022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	(1,641,578)
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	(5,214,663)
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	(1,546,318)
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	3,398,108
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	(5,004,451)
投資収益	
利息	793,088
配当金（外国源泉徴収税控除後 \$82,265）	751,501
投資収益合計	1,544,589
費用	
利息	354,486
配当金	103,196
運用管理報酬	473,932
運用報酬	11,303
管理費用	46,304
その他	163,785
費用合計	1,153,006
投資純利益	391,583
純資産の純変動額	(4,612,868)

2022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					
307,000.000	ZENDESK INC 0.625% 06/15/25 CVT	USD	99.8200	306,447.40	306,447.40
	転換社債小計				306,447.40
社債					
-285,000.000	BORGWARNER INC 3.375% 03/15/25	USD	95.8882	-273,281.49	-273,281.49
362,000.000	BORGWARNER INC 5.000% 10/01/25 SR:144A	USD	98.1713	355,379.94	355,379.94
27,000.000	CONNECT FINCO SARL/CONNE 6.750% 10/01/26 SR:144A	USD	92.8820	25,078.13	25,078.13
349,000.000	COVANTA HOLDING CORP 5.000% 09/01/30	USD	80.9713	282,589.83	282,589.83
215,000.000	HORIZON THERAPEUTICS USA 5.500% 08/01/27 SR:144A	USD	102.0324	219,369.72	219,369.72
533,000.000	IAA INC 5.500% 06/15/27 SR:144A	USD	97.7074	520,780.38	520,780.38
-204,000.000	INTERCONTINENTALEXCHANGE 3.750% 09/21/28	USD	94.5501	-192,882.21	-192,882.21
80,000.000	INTERCONTINENTALEXCHANGE 4.000% 09/15/27	USD	96.6706	77,336.46	77,336.46
114,000.000	INTERCONTINENTALEXCHANGE 4.350% 06/15/29	USD	96.6861	110,222.11	110,222.11
1,172,000.000	VALVOLINE INC 4.250% 02/15/30 SR:144A	USD	97.1913	1,139,081.51	1,139,081.51
2,000.000	WR GRACE HOLDING LLC 5.625% 08/15/29 SR:144A	USD	80.9770	1,619.54	1,619.54
	社債小計				2,265,293.92
国債					
-96,600.000	US TREASURY N/B 0.375% 01/31/26	USD	89.0742	-86,045.68	-86,045.68
-52,800.000	US TREASURY N/B 3.875% 09/30/29	USD	99.5391	-52,556.64	-52,556.64
-59,000.000	US TREASURY N/B 4.125% 09/30/27	USD	100.5430	-59,320.37	-59,320.37
	国債小計				-197,922.69
	債券小計				2,373,818.63
株式					
米国預託証券					
3,734.000	RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR	USD	74.7600	279,153.84	279,153.84
16,647.000	SILICON MOTION TECHNOL-ADR	USD	64.9900	1,081,888.53	1,081,888.53
	米国預託証券小計				1,361,042.37
普通株式					
43,615.000	IIA_LR=AT	EUR	0.0000	0.00	0.00
54,500.000	HITACHI METALS LTD	JPY	2,177.0000	118,646,500.00	904,869.59
8,000.000	TOSHIBA CORP	JPY	4,603.0000	36,824,000.00	280,841.97
10,400.000	HITACHI TRANSPORT SYSTEM LTD	JPY	8,890.0000	92,456,000.00	705,125.08
387,971.000	AABA_ESCROW	USD	3.8000	1,474,289.80	1,474,289.80
1,145.000	ARES ACQUISITION CORP-A	USD	10.0700	11,530.15	11,530.15
1,050.000	ARMADA ACQUISITION CORP I	USD	10.1200	10,626.00	10,626.00
17,534.000	ATLAS AIR WORLDWIDE HOLDINGS	USD	100.8000	1,767,427.20	1,767,427.20
10,910.000	ABMD US_Dummy CVR_35 USD Cash	USD	2.0000	21,820.00	21,820.00
294.000	ATLANTIC COASTAL ACQUISITI-A	USD	10.0150	2,944.41	2,944.41
750.000	ASCENDANT DIGITAL ACQU-CL A	USD	10.3200	7,740.00	7,740.00
1,206.000	ACCEL ENTERTAINMENT INC	USD	7.7000	9,286.20	9,286.20
15,790.000	ACHILLION PHARMACEUTICALS INC	USD	0.6000	9,474.00	9,474.00
1,495.000	INDEPENDENCE HDS CORP-CL A	USD	10.0800	15,069.60	15,069.60
1,794.000	ACROPOLIS INFRASTRUCTURE - A	USD	9.9500	17,850.30	17,850.30
1,619.000	ANTHEMIS DIGITAL ACQUISITION	USD	10.2600	16,610.94	16,610.94
746.000	AUTHENTIC EQUITY ACQUISITI-A	USD	10.1100	7,542.06	7,542.06
1,500.000	ALTENERGY ACQUISITION CORP-A	USD	10.1700	15,255.00	15,255.00
4,529.000	AFTERNEXT HEALTHTECH ACQUI-A	USD	10.0200	45,380.58	45,380.58
1,495.000	AGILE GROWTH CORP-A	USD	10.0900	15,084.55	15,084.55
1,176.000	AHREN ACQUISITION CO-CLASS A	USD	10.2350	12,036.36	12,036.36
15,550.000	ALTRA INDUSTRIAL MOTION CORP	USD	59.7500	929,112.50	929,112.50
1,500.000	ALTC ACQUISITION CORP-CL A	USD	9.9200	14,880.00	14,880.00
1,275.000	ALSP ORCHID ACQUISITION-CL A	USD	10.2300	13,043.25	13,043.25
2,250.000	AMCI ACQUISITION CORP II-A	USD	9.9800	22,455.00	22,455.00
1,747.000	ARCTOS NORTHSTAR ACQUISIT-A	USD	10.0900	17,627.23	17,627.23
1,344.000	ANZU SPECIAL ACQUISITION -A	USD	10.0200	13,466.88	13,466.88
735.000	AROGO CAPITAL ACQUISITION -A	USD	10.1300	7,445.55	7,445.55
750.000	STONEBRIDGE ACQUISITION CORP	USD	10.2700	7,702.50	7,702.50
882.000	AP ACQUISITION CORP-A	USD	10.3200	9,102.24	9,102.24
1,497.000	APOLLO STRATEGIC GROWTH-CL A	USD	10.0200	14,999.94	14,999.94
750.000	AXONPRIME INFRASTRUCTURE-A	USD	9.9000	7,425.00	7,425.00
900.000	APEIRON CAPITAL INVESTMENT-A	USD	10.2600	9,234.00	9,234.00
1,200.000	ALPHA PARTNERS TECHNOLOGY-A	USD	10.0300	12,036.00	12,036.00
882.000	APX ACQUISITION CORP I	USD	10.2750	9,062.55	9,062.55

株数/額面	銘柄	通貨	単価	現地評価額	米ドル建て 評価額
1,200,000	ARTEMIS STRATEGIC INVES-CL A	USD	10,2100	12,252.00	12,252.00
588,000	ARYA SCIENCES ACQUISITION -A	USD	10,0900	5,932.92	5,932.92
1,196,000	ALTIMAR ACQUISITION CORP-A	USD	10,0700	12,043.72	12,043.72
-75,770,000	ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	123,1000	-9,327,287.00	-894,420.70
86,569,000	ATLAS COPCO AB-B SHS	SEK	111,1000	9,617,815.90	922,280.32
80,114,000	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	76,5500	6,132,726.70	6,132,726.70
750,000	AVALON ACQUISITION INC-A	USD	10,2500	7,687.50	7,687.50
-1,787,000	BROADCOM INC	USD	559,1300	-999,165.31	-999,165.31
750,000	ACHARI VENTURES HOLDINGS COR	USD	10,2200	7,665.00	7,665.00
1,500,000	BLOCKCHAIN COINVESTORS-CL A	USD	10,2400	15,360.00	15,360.00
735,000	BATTERY FUTURE ACQUISITION-A	USD	10,2700	7,548.45	7,548.45
1,451,000	BUILD ACQUISITION CORP-A	USD	10,0200	14,539.02	14,539.02
255,000	CRIXUS BH3 ACQUISITION CO-A	USD	10,0500	2,562.75	2,562.75
4,316,000	BIOHAVEN LTD	USD	13,8800	59,906.08	59,906.08
1,470,000	BIOPLUS ACQUISITION CORP-A	USD	10,2200	15,023.40	15,023.40
1,800,000	BLUEACACIA LTD - CLASS A	USD	10,0600	18,108.00	18,108.00
453,000	BELONG ACQUISITION CORP-A	USD	9,8900	4,480.17	4,480.17
1,500,000	BLUERIVER ACQUISITION CORP-A	USD	10,0900	15,135.00	15,135.00
1,350,000	BLACK MOUNTAIN ACQUISITION-A	USD	10,2000	13,770.00	13,770.00
31,990,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB-CVR	USD	1,3000	41,587.00	41,587.00
1,764,000	BLUE OCEAN ACQUISITION COR-A	USD	10,2800	18,133.92	18,133.92
1,176,000	BULLPEN PARLAY ACQUISITION-A	USD	10,2400	12,042.24	12,042.24
1,544,000	BEARD ENERGY TRANSITION AC-A	USD	10,1900	15,733.36	15,733.36
519,000	B RILEY PRINCIPAL 250 MERG-A	USD	9,9600	5,169.24	5,169.24
882,000	BURTECH ACQUISITION CORP-A	USD	10,1600	8,961.12	8,961.12
735,000	BANYAN ACQUISITION CORP-A	USD	10,2100	7,504.35	7,504.35
1,195,000	BYTE ACQUISITION CORP - A	USD	10,0800	12,045.60	12,045.60
2,100,000	CHAIN BRIDGE I-A	USD	10,2800	21,588.00	21,588.00
750,000	CACTUS ACQUISITION CORP I LT	USD	10,2600	7,695.00	7,695.00
1,598,000	CHURCHILL CAPITAL CORP V-A	USD	9,9400	15,884.12	15,884.12
2,503,000	CHURCHILL CAPITAL CORP VI-A	USD	9,9950	25,017.49	25,017.49
1,176,000	CF ACQUISITION CORP VII-CL A	USD	10,2000	11,995.20	11,995.20
1,781,000	CF ACQUISITION CORP IV-CL A	USD	10,2200	18,201.82	18,201.82
750,000	CATCHA INVESTMENT CORP-A	USD	10,0900	7,567.50	7,567.50
1,800,000	CIIG CAPITAL PARTNERS II-A	USD	10,1900	18,342.00	18,342.00
662,000	CARTICA ACQUISITION CORP-A	USD	10,3700	6,864.94	6,864.94
1,495,000	COLONNADE ACQUISITION CORP-A	USD	10,0700	15,054.65	15,054.65
1,500,000	COLOMBIER ACQUISITION CORP-A	USD	9,9400	14,910.00	14,910.00
722,000	CLEAN EARTH ACQUISITIONS -A	USD	10,1000	7,292.20	7,292.20
1,470,000	CAPITALWORKS EMERGING M-CL A	USD	10,3300	15,185.10	15,185.10
572,000	CONCORD ACQUISITION CORP -A	USD	9,9450	5,688.55	5,688.55
1,050,000	CONCORD ACQUISITION CORP -A	USD	10,1900	10,699.50	10,699.50
504,000	CORSAIR PARTNERING CORP -A	USD	10,0000	5,040.00	5,040.00
23,287,000	COUPA SOFTWARE INC	USD	79,1700	1,843,631.79	1,843,631.79
11,384,000	COWEN INC - A	USD	38,6200	439,650.08	439,650.08
9,510,000	CONYERS PARK III ACQUISITI-A	USD	9,8961	94,111.91	94,111.91
1,156,000	COUNTER PRESS ACQUISITION CO	USD	10,2600	11,860.56	11,860.56
2,955,000	CATALYST PARTNERS ACQ-A	USD	10,0750	29,771.62	29,771.62
596,000	CROWN PROPTECH ACQUISITION-A	USD	10,1100	6,025.56	6,025.56
305,000	CALIFORNIA RESOURCES CORP	USD	43,5100	13,270.55	13,270.55
750,000	CORAZON CAPITAL V838 MONOC-A	USD	10,0800	7,560.00	7,560.00
735,000	CONSILIUM ACQUISITION CORP I	USD	10,1200	7,438.20	7,438.20
760,000	CONSTELLATION ACQUISITION-A	USD	10,1100	7,683.60	7,683.60
1,232,000	CARNEY TECHNOLOGY ACQU- CL A	USD	10,2400	12,615.68	12,615.68
2,991,000	CHURCHILL CAPITAL CORP VII-A	USD	9,9700	29,820.27	29,820.27
900,000	DISRUPTIVE CAPITAL ACQUISITI	GBP	10,1000	9,090.00	10,983.45
1,500,000	DECARBONIZATION PLUS ACQUI-A	USD	10,2150	15,322.50	15,322.50
2,206,000	DRAGONEER GROWTH OPP III-A	USD	9,8600	21,751.16	21,751.16
1,495,000	DHC ACQUISITION CORP-A	USD	10,0701	15,054.80	15,054.80
2,213,000	DIAMONDHEAD HOLDINGS CORP-A	USD	10,0500	22,240.65	22,240.65
1,252,000	DISRUPTIVE ACQUISITION COR-A	USD	10,0800	12,620.16	12,620.16
750,000	DEEP LAKE CAPITAL ACQUIS-CLA	USD	10,0900	7,567.50	7,567.50
2,198,000	DMY TECHNOLOGY GROUP INC VI	USD	10,0500	22,089.90	22,089.90
750,000	SOCIAL CAPITAL SUVRETTA HO-A	USD	10,0600	7,545.00	7,545.00
686,000	SOCIAL CAPITAL SUVRETTA HO-A	USD	10,0500	6,894.30	6,894.30
748,000	D AND Z MEDIA ACQUISITION-A	USD	10,0000	7,480.00	7,480.00
2,100,000	DP CAP ACQUISITION CORP-CL A	USD	10,2600	21,546.00	21,546.00
752,000	MACONDRAY CAPITAL AC-CLASS A	USD	10,1900	7,662.88	7,662.88
756,000	DIRECT SELLING ACQUISITION-A	USD	10,2900	7,779.24	7,779.24

株数/額面	銘柄	通貨	単価	現地評価額	米ドル建て 評価額
1,046.000	DIGITAL TRANSFORMATION OPP-A	USD	10.0450	10,507.07	10,507.07
765.000	DTRT HEALTH ACQ CORP-A	USD	10.3600	7,925.40	7,925.40
598.000	EG ACQUISITION CORP-A	USD	9.9700	5,962.06	5,962.06
735.000	FTAC EMERALD ACQUISITION -A	USD	10.0200	7,364.70	7,364.70
750.000	ACCRETION ACQUISITION CORP	USD	10.0800	7,560.00	7,560.00
1,800.000	ENTERPRISE 4.0 TECHNOLOGY AC	USD	10.2800	18,504.00	18,504.00
2,250.000	ELLIOTT OPPORTUNITY II COR-A	USD	10.0800	22,680.00	22,680.00
747.000	EPIPHANY TECHNOLOGY ACQ-CL A	USD	10.0050	7,473.74	7,473.74
1,029.000	EPIC ACQUISITION CORP	EUR	10.0000	10,290.00	11,015.45
748.000	EQ HEALTH ACQUISITION CORP-A	USD	10.0600	7,524.88	7,524.88
1,500.000	ESGEN ACQUISITION CORP-A	USD	10.3400	15,510.00	15,510.00
1,343.000	ESG CORE INVESTMENTS BV	EUR	9.7800	13,134.54	14,060.53
1,495.000	ESM ACQUISITION CORP-A	USD	10.0900	15,084.55	15,084.55
735.000	EVE MOBILITY ACQUISITION C-A	USD	10.3000	7,570.50	7,570.50
4,501.000	EVOLV TECHNOLOGIES HOLDINGS	USD	2.5900	11,657.59	11,657.59
21,189.000	EVO PAYMENTS INC-CLASS A	USD	33.8400	717,035.76	717,035.76
451.000	FREEDOM ACQUISITION I CORP-A	USD	10.1000	4,555.10	4,555.10
750.000	FAT PROJECTS ACQUISITION COR	USD	10.1400	7,605.00	7,605.00
1,500.000	FORTRESS CAPITAL ACQUISITI-A	USD	10.1000	15,150.00	15,150.00
750.000	FINTECH ECOSYSTEM DEVELOPM-A	USD	10.2500	7,687.50	7,687.50
1,156.000	FG ACQUISITION CORP-CL A	USD	9.9000	11,444.40	11,444.40
722.000	FG MERGER CORP	USD	10.1900	7,357.18	7,357.18
128,946.000	FIRST HORIZON CORP	USD	24.5000	3,159,177.00	3,159,177.00
1,200.000	FOCUS IMPACT ACQUISITION-A	USD	10.1800	12,216.00	12,216.00
750.000	FRONTIER INVESTMENT CORP -A	USD	10.0200	7,515.00	7,515.00
1,650.000	MARLIN TECHNOLOGY CORP-A	USD	10.1300	16,714.50	16,714.50
1,419.000	FORUM MERGER IV CORP-A	USD	10.0300	14,232.57	14,232.57
675.000	FINNOVATE ACQUISITION CORP-A	USD	10.2600	6,925.50	6,925.50
2,280.000	FAR PEAK ACQUISITION CORP-A	USD	10.0400	22,891.20	22,891.20
588.000	FORBION EUROPEAN ACQUISITI-A	USD	10.3300	6,074.04	6,074.04
748.000	FRONTIER ACQUISITION CORP-A	USD	10.0800	7,539.84	7,539.84
1,147.000	FIRST RESERVE SUSTAINABLE-A	USD	10.0500	11,527.35	11,527.35
1,196.000	FOREST ROAD ACQUISITION CO-A	USD	10.0350	12,001.86	12,001.86
2,251.000	FUSION ACQUISITION CORP II-A	USD	10.0400	22,600.04	22,600.04
3,679.000	FINSERV ACQUISITION CORP-A	USD	10.0550	36,992.35	36,992.35
1,376.000	FTAC ATHENA ACQUISITION CO-A	USD	10.1000	13,897.60	13,897.60
1,244.000	FINTECH EVOLUTION ACQUISIT-A	USD	10.1000	12,564.40	12,564.40
820.000	FTAC PARNASSUS ACQUISITION-A	USD	10.0300	8,224.60	8,224.60
2,952.000	FIFTH WALL ACQUISITION COR-A	USD	10.0400	29,638.08	29,638.08
1,230.000	FAST ACQUISITION CORP II-A	USD	10.0100	12,312.30	12,312.30
725.000	GOLDEN ARROW MERGER CORP-A	USD	10.0150	7,260.88	7,260.88
5,821.000	GENERATION ASIA I ACQUISIT-A	USD	10.1200	58,908.52	58,908.52
1,470.000	GAMES & ESPORTS EXPERIENCE-A	USD	10.3000	15,141.00	15,141.00
1,470.000	GROWTH FOR GOOD ACQUISITION	USD	10.0300	14,744.10	14,744.10
1,650.000	GFJ ESG ACQUISITION I SE - A	EUR	10.2000	16,830.00	18,016.51
1,049.000	GRAF ACQUISITION CORP IV	USD	9.9500	10,437.55	10,437.55
1,176.000	GENESIS GROWTH TECH ACQUIS-A	USD	10.3600	12,183.36	12,183.36
7,350.000	GORES HOLDING IX INC-CL A	USD	9.8700	72,544.50	72,544.50
2,970.000	GESHER I ACQUISITION CORP-A	USD	10.1900	30,264.30	30,264.30
750.000	GALATA ACQUISITION CORP - A	USD	10.2000	7,650.00	7,650.00
638.000	AETHERIUM ACQUISITION CORP-A	USD	10.1800	6,494.84	6,494.84
750.000	GOGREEN INVESTMENTS CORP	USD	10.3800	7,785.00	7,785.00
900.000	GLOBAL PARTNER ACQUISITION-A	USD	10.1100	9,099.00	9,099.00
450.000	G SQUARED ASCEND II INC -A	USD	10.1500	4,567.50	4,567.50
1,199.000	G SQUARED ASCEND I INC-CL A	USD	10.1050	12,115.90	12,115.90
578.000	GSR II METEORA ACQUISIT-CL A	USD	10.1126	5,845.08	5,845.08
750.000	GLOBAL TECHNOLOGY ACQUISIT-A	USD	10.2800	7,710.00	7,710.00
1,200.000	GREEN VISOR FINANCIAL TECH-A	USD	10.3700	12,444.00	12,444.00
746.000	GX ACQUISITION CORP II-A	USD	10.0100	7,467.46	7,467.46
588.000	HCM ACQUISITION CORP-A	USD	10.2600	6,032.88	6,032.88
1,500.000	JAWS HURRICANE ACQUISITION-A	USD	9.9700	14,955.00	14,955.00
1,502.000	HEDOSOPHIA EUROPEAN GROWTH	EUR	9.9000	14,869.80	15,918.12
4,697.000	HEINEKEN NV	EUR	87.8800	412,772.36	441,872.79
-4,785.000	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	72.0500	-344,759.25	-369,064.78
1,495.000	FTAC HERA ACQUISITION CORP-A	USD	10.1100	15,114.45	15,114.45
527.000	HI&L ACQUISITION CO -CLASS A	USD	10.1100	5,327.97	5,327.97
882.000	HEARTLAND MEDIA ACQUISITIO-A	USD	10.1700	8,969.94	8,969.94
780.000	HIRO METAVERSE AC-CLASS A-DI	GBP	10.0250	7,819.50	9,448.30
722.000	HNR ACQUISITION CORP	USD	10.2300	7,386.06	7,386.06

株数/額面	銘柄	通貨	単価	現地評価額	米ドル建て 評価額
514.000	EMERGING MARKETS HORIZON -A	USD	10.2200	5,253.08	5,253.08
588.000	HAMBRO PERKS ACQ-CLASS A	GBP	10.1000	5,938.80	7,175.85
5,940.000	HOME PLATE ACQUISITION -CL A	USD	10.0300	59,578.20	59,578.20
300.000	HEALTHWELL ACQUISITION COR-A	USD	9.9100	2,973.00	2,973.00
32,873.000	HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	113.8000	3,740,947.40	3,740,947.40
-6,269.000	IAA INC	USD	40.0000	-250,760.00	-250,760.00
1,500.000	ICONIC SPORTS ACQ CORP-A	USD	10.3400	15,510.00	15,510.00
750.000	INFINT ACQUISITION CORP-A	USD	10.3600	7,770.00	7,770.00
735.000	INCEPTION GROWTH ACQUISITION	USD	10.1300	7,445.55	7,445.55
36,958.000	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	SEK	253.5000	9,368,853.00	898,406.59
-36,957.000	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	SEK	253.0000	-9,350,121.00	-896,610.31
750.000	INTEGRAL ACQUISITION CORP-A	USD	10.1101	7,582.58	7,582.58
1,200.000	INNOVATIVE INTERNATIONAL A-A	USD	10.3000	12,360.00	12,360.00
2,096.000	INTERPRIVATE III FINANCIAL-A	USD	10.1200	21,211.52	21,211.52
1,643.000	INTERPRIVATE IV INFRA TECH-A	USD	10.1900	16,742.17	16,742.17
1,200.000	INTELLIGENT MEDICINE ACQUI-A	USD	10.2800	12,336.00	12,336.00
735.000	INDUSTRIAL TECH ACQUISITIO-A	USD	10.1800	7,482.30	7,482.30
600.000	ITIQUIRA ACQUISITION CORP-A	USD	10.0900	6,054.00	6,054.00
1,445.000	INVESTCORP INDIA ACQUISITI-A	USD	10.3400	14,941.30	14,941.30
735.000	INVESTCORP EUROPE ACQUISI-A	USD	10.3000	7,570.50	7,570.50
294.000	SWIFTMERGE ACQUISITION COR-A	USD	10.1300	2,978.22	2,978.22
1,500.000	JUPITER ACQUISITION CORP-A	USD	9.9100	14,865.00	14,865.00
750.000	JATT ACQUISITION CORP - A	USD	10.2100	7,657.50	7,657.50
748.000	JACK CREEK INVESTMENT C-CL A	USD	10.1300	7,577.24	7,577.24
750.000	MAXPRO CAPITAL ACQUISITION-A	USD	10.3600	7,770.00	7,770.00
1,732.000	JAWS JUGGERNAUT ACQUISITIO-A	USD	10.0580	17,420.46	17,420.46
1,800.000	JUNIPER II CORP -CLASS A	USD	10.1700	18,306.00	18,306.00
2,206.000	KENSINGTON CAPITAL ACQ-A	USD	10.1950	22,490.17	22,490.17
735.000	KNIGHTSWAN ACQUISITION COR-A	USD	10.1800	7,482.30	7,482.30
753.000	KHOSLA VENTURES ACQUISITIO-A	USD	9.9550	7,496.13	7,496.13
164.000	LANDCADIA HOLDINGS IV INC-A	USD	10.0200	1,643.28	1,643.28
1,481.000	L CATTERTON ASIA ACQ-CLASS A	USD	10.1000	14,958.10	14,958.10
1,500.000	LEARN CW INVESTMENT CORP-A	USD	10.1000	15,150.00	15,150.00
1,498.000	LDH GROWTH CORP I-CLASS A	USD	10.0700	15,084.86	15,084.86
896.000	LEAD EDGE GROWTH OPPORTUNI-A	USD	10.0700	9,022.72	9,022.72
1,500.000	LF CAPITAL ACQUISITION -CLA	USD	10.2600	15,390.00	15,390.00
2,335.000	LAZARD GROWTH ACQUISITION CO	USD	10.1000	23,583.50	23,583.50
1,500.000	SEMPER PARATUS ACQUISITION-A	USD	10.3300	15,495.00	15,495.00
900.000	LEGATO MERGER CORP II	USD	10.2200	9,198.00	9,198.00
1,200.000	LAMF GLOBAL VENTURES CORP I	USD	10.2500	12,300.00	12,300.00
1,498.000	LEO HOLDINGS CORP II-CLASS A	USD	10.0900	15,114.82	15,114.82
18,742.000	LHC GROUP INC	USD	161.6900	3,030,393.98	3,030,393.98
600.000	LIONHEART III CORP -CLASS A	USD	10.1900	6,114.00	6,114.00
585.000	LOGISTICS INNOVATION TECH-A	USD	9.9513	5,821.51	5,821.51
1,620.000	LIVE OAK CRESTVIEW CLIMATE-A	USD	9.9500	16,119.00	16,119.00
1,510.000	LIVE OAK MOBILITY ACQUISIT-A	USD	10.0550	15,183.06	15,183.06
900.000	LAVA MEDTECH ACQUISITION C-A	USD	10.1900	9,171.00	9,171.00
1,495.000	LEVERE HOLDINGS CORP-A	USD	10.0800	15,069.60	15,069.60
2,600.000	M3-BRIGADE ACQUISITION II-A	USD	10.0200	26,052.00	26,052.00
1,200.000	M3-BRIGADE ACQUISITION -CL A	USD	10.1400	12,168.00	12,168.00
1,350.000	MOUNTAIN & CO I ACQUISITION	USD	10.3800	14,013.00	14,013.00
2,194.000	MDH ACQUISITION CORP -CL A	USD	10.0400	22,027.76	22,027.76
1,497.000	MASON INDUSTRIAL TECHN-CL A	USD	9.9950	14,962.52	14,962.52
750.000	COLISEUM ACQUISITION CORP-A	USD	10.0400	7,530.00	7,530.00
1,500.000	MCLAREN TECHNOLOGY ACQ-A	USD	10.2100	15,315.00	15,315.00
1,029.000	EVEREST CONSOLIDATOR ACQUISI	USD	10.2300	10,526.67	10,526.67
1,200.000	MERCATO PARTNERS ACQUISITI-A	USD	10.2300	12,276.00	12,276.00
1,469.000	MSD ACQUISITION CORP-A	USD	10.0900	14,822.21	14,822.21
722.000	METALS ACQUISITION CORP-CL A	USD	10.0050	7,223.62	7,223.62
1,029.000	MOTIVE CAPITAL CORP II-CL A	USD	10.2300	10,526.67	10,526.67
-6,445.000	MAXLINEAR INC	USD	33.9500	-218,807.75	-218,807.75
5,177.000	NORTH ATLANTIC ACQUISITION-A	USD	10.1100	52,339.47	52,339.47
1,500.000	NEWCOURT ACQUISITION CORP-A	USD	10.2800	15,420.00	15,420.00
1,084.000	NEW ENERGY ONE ACQUISITION	GBP	10.1000	10,948.40	13,228.95
1,500.000	NABORS ENERGY TRANSITION - A	USD	10.2700	15,405.00	15,405.00
1,494.000	INFINITE ACQUISITION CO-CL A	USD	10.2500	15,313.50	15,313.50
578.000	ENPHYS ACQUISITION CORP	USD	10.0300	5,797.34	5,797.34
610.000	NORTHERN GENESIS ACQUISITI-A	USD	10.0400	6,124.40	6,124.40
5,197.000	NEWHOLD INVESTMENT CORP II-A	USD	9.9500	51,710.15	51,710.15

株数/額面	銘柄	通貨	単価	現地評価額	米ドル建て 評価額
6,682,000	NEW PROVIDENCE ACQUISITION-A	USD	10.1700	67,955.94	67,955.94
1,156,000	NUBIA BRAND INTERNATION-CL A	USD	10.1500	11,733.40	11,733.40
452,000	NEW VISTA ACQUISITION CORP-A	USD	10.0950	4,562.95	4,562.95
121,653,000	1LIFE HEALTHCARE INC	USD	16.7100	2,032,821.63	2,032,821.63
1,500,000	ONYX ACQUISITION CO I-CL A	USD	10.3200	15,480.00	15,480.00
747,000	ORION BIOTECH OPPORTUNITI-A	USD	10.0500	7,507.35	7,507.35
747,000	OSIRIS ACQUISITION CORP-A	USD	9.9500	7,432.65	7,432.65
991,000	OBOTECH ACQUISITION SE - A	EUR	9.8000	9,711.80	10,396.48
750,000	OXUS ACQUISITION CORP-A	USD	10.3300	7,747.50	7,747.50
597,000	PEGASUS ACQUISITION CO EUR-A	EUR	9.8000	5,850.60	6,263.07
1,470,000	PROOF ACQUISITION CORP I-A	USD	10.1700	14,949.90	14,949.90
434,000	PIONEER MERGER CORP -CLASS A	USD	10.1400	4,400.76	4,400.76
1,500,000	PERCEPTION CAPITAL CORP II-A	USD	10.6300	15,945.00	15,945.00
2,941,000	PERIDOT ACQUISITION CORP-A	USD	10.1100	29,733.51	29,733.51
750,000	PROJECT ENERGY REIMAGINED AC	USD	10.0700	7,552.50	7,552.50
750,000	PEPPERLIME HEALTH ACQ - A	USD	10.2100	7,657.50	7,657.50
756,000	PATHFINDER ACQUISITION -CL A	USD	10.0700	7,612.92	7,612.92
750,000	PORTAGE FINTECH ACQUISITIO-A	USD	10.0300	7,522.50	7,522.50
750,000	PYROPHYTE ACQUISITION CORP-A	USD	10.3300	7,747.50	7,747.50
1,505,000	PRIME IMPACT ACQU I -CL A	USD	10.2600	15,441.30	15,441.30
736,000	PIVOTAL INVESTMENT CORP III-A	USD	10.1210	7,449.05	7,449.05
1,156,000	PATRIA LATIN AMERICAN OPPORT	USD	10.3400	11,953.04	11,953.04
750,000	PLUM ACQUISITION CORP I-A	USD	10.0800	7,560.00	7,560.00
1,500,000	PRIVETERRA ACQUISITION COR-A	USD	10.0500	15,075.00	15,075.00
1,496,000	PONTEM CORP-CLASS A	USD	10.1100	15,124.56	15,124.56
1,176,000	SOUTHPORT ACQUISITION CORP	USD	10.1800	11,971.68	11,971.68
1,500,000	POWERED BRANDS - CLASS A	USD	10.1000	15,150.00	15,150.00
735,000	PEARL HOLDINGS ACQUISITION-A	USD	10.2300	7,519.05	7,519.05
1,304,000	CC NEUBERGER PRINCIPAL III-A	USD	10.1000	13,170.40	13,170.40
1,497,000	PROSPECTOR CAPITAL CORP-CL A	USD	9.9500	14,895.15	14,895.15
735,000	POST HOLDINGS PARTNERING -A	USD	9.9300	7,298.55	7,298.55
748,000	PINE TECHNOLOGY ACQUISIT-CL A	USD	10.0300	7,502.44	7,502.44
722,000	POWERUP ACQUISITION COR-CL A	USD	10.3000	7,436.60	7,436.60
378,000	QUANTUM FINTECH ACQUISITION	USD	10.0500	3,798.90	3,798.90
4,367,000	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	USD	57.8300	252,543.61	252,543.61
750,000	RCF ACQUISITION CORP-A	USD	10.2600	7,695.00	7,695.00
463,000	SMG EUROPEAN RECOVERY SPAC S	EUR	10.2000	4,722.60	5,055.54
1,734,000	CARTESIAN GROWTH CORP II- A	USD	10.2500	17,773.50	17,773.50
450,000	ALPINE ACQUISITION CORP	USD	10.4100	4,684.50	4,684.50
2,019,000	RESOLUTE FOREST PRODUCTS	USD	21.5900	43,590.21	43,590.21
2,205,000	JACKSON ACQUISITION CO-CL A	USD	10.1100	22,292.55	22,292.55
1,186,000	ROCKET INTERNET GROWTH OPP-A	USD	10.1000	11,978.60	11,978.60
2,247,000	RMG ACQUISITION CORP III -A	USD	10.0850	22,661.00	22,661.00
735,000	ROC ENERGY ACQUISITION CORP	USD	10.2400	7,526.40	7,526.40
294,000	ROTH CH ACQUISITION V CO	USD	10.1100	2,972.34	2,972.34
4,817,000	ROGERS CORP	USD	119.3400	574,860.78	574,860.78
1,500,000	RICE ACQUISITION CORP II -A	USD	10.1700	15,255.00	15,255.00
750,000	ROSE HILL ACQUISITION CORP-A	USD	10.3200	7,740.00	7,740.00
1,496,000	ROSS ACQUISITION CORP II -A	USD	10.1200	15,139.52	15,139.52
1,500,000	RIGEL RESOURCE ACQUISIT-CL A	USD	10.2900	15,435.00	15,435.00
1,494,000	STRATIM CLOUD ACQUISITION CO	USD	10.0100	14,954.94	14,954.94
750,000	SEAPORT CALIBRE MATERIALS AC	USD	10.2300	7,672.50	7,672.50
858,000	SCION TECH GROWTH II-CLASS A	USD	10.1200	8,682.96	8,682.96
8,085,000	SCREAMING EAGLE ACQ -CLASS A	USD	9.9400	80,364.90	80,364.90
1,176,000	SCULPTOR ACQUISITION CORP -A	USD	10.2600	12,065.76	12,065.76
1,549,000	SUSTAINABLE DEVELOPMENT AC-A	USD	10.0600	15,582.94	15,582.94
750,000	SDCL EDGE ACQUISITION CORP-A	USD	10.0600	7,545.00	7,545.00
80,917,000	SIGNIFY HEALTH INC -CLASS A	USD	28.6600	2,319,081.22	2,319,081.22
825,000	SEAPORT GLOBAL ACQUISITION-A	USD	10.1900	8,406.75	8,406.75
87,700,000	SHAW COMMUNICATIONS INC-B	CAD	39.0100	3,421,177.00	2,524,108.76
509,000	SKYDECK ACQUISITION CORP-A	USD	10.0600	5,120.54	5,120.54
862,000	SLAM CORP-A	USD	10.1100	8,714.82	8,714.82
750,000	SPORTSMAP TECH ACQUISITION C	USD	10.2050	7,653.75	7,653.75
867,000	SOUND POINT ACQUISITION CO-A	USD	10.3100	8,938.77	8,938.77
2,903,000	SILVER SPIKE ACQUISITION-A	USD	10.0900	29,291.27	29,291.27
1,050,000	SPEAR INVESTMENTS I BV	EUR	10.1000	10,605.00	11,352.65
882,000	ST ENERGY TRANSITION I LTD	USD	10.2200	9,014.04	9,014.04
185,887,000	STORE CAPITAL CORP	USD	32.0600	5,959,537.22	5,959,537.22
-8.000	SITIO ROYALTIES CORP-A	USD	28.8500	-230.80	-230.80

株数/額面	銘柄	通貨	単価	現地評価額	米ドル建て 評価額
1,479,000	SUPERNOVA PARTNERS ACQUISIT-A	USD	10.0800	14,908.32	14,908.32
1,875,000	SHOULDERUP TECHNOLOGY ACQU-A	USD	10.2000	19,125.00	19,125.00
942,000	SVF INVESTMENT CORP-CL A	USD	10.1100	9,523.62	9,523.62
2,194,000	SVF INVESTMENT CORP 2-CLS A	USD	10.0900	22,137.46	22,137.46
1,200,000	7 ACQUISITION CORP-A	USD	10.2400	12,288.00	12,288.00
18,322,000	SIERRA WIRELESS INC	USD	28.9900	531,154.78	531,154.78
600,000	SPRINGWATER SPECIAL SITUATIO	USD	10.1300	6,078.00	6,078.00
750,000	SIZZLE ACQUISITION CORP	USD	10.2200	7,665.00	7,665.00
1,497,000	THUNDER BRIDGE CAPITAL PAR-A	USD	9.7500	14,595.75	14,595.75
1,455,000	TB SA ACQUISITION CORP -A	USD	10.0800	14,666.40	14,666.40
752,000	TCV ACQUISITION CORP-A	USD	10.0050	7,523.76	7,523.76
1,495,000	TECH AND ENERGY TRANSITION-A	USD	10.0300	14,994.85	14,994.85
31,651,000	TEGNA INC	USD	21.1900	670,684.69	670,684.69
867,000	KIMBELL TIGER ACQUISITION-A	USD	10.3000	8,930.10	8,930.10
735,000	TG VENTURE ACQUISITION CORP	USD	10.1500	7,460.25	7,460.25
750,000	THRIVE ACQUISITION CORP - A	USD	10.3000	7,725.00	7,725.00
1,502,000	THUNDER BRIDGE CAPITAL PAR-A	USD	9.9350	14,922.37	14,922.37
2,250,000	TIO TECH A- CLASS A	USD	10.0800	22,680.00	22,680.00
747,000	TLG ACQUISITION ONE COR-CL A	USD	10.1800	7,604.46	7,604.46
735,000	TLGY ACQUISITION CORP - A	USD	10.2600	7,541.10	7,541.10
735,000	TASTEMAKER ACQUISITION COR-A	USD	10.1800	7,482.30	7,482.30
1,500,000	TALON 1 ACQUISITION CORP-A	USD	10.3700	15,555.00	15,555.00
1,485,000	TPB ACQUISITION CORP I-CL A	USD	10.0300	14,894.55	14,894.55
5,250,000	TRINE II ACQUISITION CORP -A	USD	10.3050	54,101.25	54,101.25
746,000	TWIN RIDGE CAPITAL ACQUISIT-A	USD	10.0900	7,527.14	7,527.14
379,000	TRISTAR ACQUISITION I CORP-A	USD	10.1100	3,831.69	3,831.69
1,050,000	CORNER GROWTH ACQUISITION -A	USD	10.2600	10,773.00	10,773.00
1,500,000	TORTOISECOFIN ACQUISITION-A	USD	9.9500	14,925.00	14,925.00
24,651,000	TOWER SEMICONDUCTOR LTD	USD	43.2000	1,064,923.20	1,064,923.20
3,647,000	BILANDER ACQUISITION CORP-A	USD	9.9000	36,105.30	36,105.30
1,500,000	TAILWIND INTERNATIONAL ACQ-A	USD	10.0900	15,135.00	15,135.00
750,000	TWO - CLASS A	USD	10.0700	7,552.50	7,552.50
1,500,000	TZP STRATEGIES ACQUISIT-CL A	USD	10.1060	15,159.00	15,159.00
1,200,000	TKB CRITICAL TECHNOLOGIES -A	USD	10.3000	12,360.00	12,360.00
1,617,000	UTA ACQUISITION CORPORATIO-A	USD	10.2100	16,509.57	16,509.57
2,358,000	VECTOR ACQUISITION CORP II-A	USD	10.1000	23,815.80	23,815.80
734,000	VISCOGLIOSI BROTHERS ACQUISIT	USD	10.1100	7,420.74	7,420.74
735,000	VAHANNA TECH EDGE ACQUISIT-A	USD	10.2400	7,526.40	7,526.40
747,000	7GC & CO HOLDINGS INC -CL A	USD	10.1200	7,559.64	7,559.64
1,456,000	VALOR LATITUDE ACQUISITION-A	USD	10.0600	14,647.36	14,647.36
1,275,000	VMG CONSUMER ACQUISITION C-A	USD	10.1500	12,941.25	12,941.25
14,226,000	VMWARE INC-CLASS A	USD	122.7600	1,746,383.76	1,746,383.76
1,498,000	VPC IMPACT ACQUISITION HOL-A	USD	10.1000	15,129.80	15,129.80
825,000	VISION SENSING ACQUISITION-A	USD	10.2900	8,489.25	8,489.25
588,000	INTEGRATED WELLNESS ACQ - A	USD	10.2800	6,044.64	6,044.64
722,000	WARBURG PINCUS CAPITAL COR-A	USD	10.1000	7,292.20	7,292.20
1,495,000	WARBURG PINCUS CAPITAL I-B	USD	10.0900	15,084.55	15,084.55
1,500,000	WORLD QUANTUM GROWTH ACQUI-A	USD	10.1900	15,285.00	15,285.00
1,500,000	EXCELFIN ACQUISITION CORP-A	USD	10.2600	15,390.00	15,390.00
2,991,000	TPG PACE BENEFICIAL II COR-A	USD	9.8250	29,386.57	29,386.57
1,633,000	FTAC ZEUS ACQUISITION C-CL A	USD	10.0700	16,444.31	16,444.31
	普通株式小計				46,017,046.27
不確定価額受領権					
59,797,000	IGYB_CVR	EUR	0.7800	46,641.66	49,929.90
	不確定価額受領権小計				49,929.90
上場投資信託					
-219,000	ISHARES EXPANDED TECH-SOFTWA	USD	255.8500	-56,031.15	-56,031.15
-788,000	ISHARES US REAL ESTATE ETF	USD	84.1900	-66,341.72	-66,341.72
-599,000	SPDR S&P REGIONAL BANKING	USD	58.7400	-35,185.26	-35,185.26
-751,000	VANECK SEMICONDUCTOR ETF	USD	202.9400	-152,407.94	-152,407.94
-189,000	SPDR S&P BIOTECH ETF	USD	83.0000	-15,687.00	-15,687.00
-400,000	INDUSTRIAL SELECT SECT SPDR	USD	98.2100	-39,284.00	-39,284.00
	上場投資信託小計				-364,937.07
SPACユニット (普通株式およびワラントの組合せ)					
2,940,000	BRIGADE-M3 EUROPEAN ACQUISIT	USD	9.8500	28,959.00	28,959.00
1,445,000	CHENGHE ACQUISITION CO	USD	10.2800	14,854.60	14,854.60
2,000	HEDOSOPHIA EUROPEAN-UNITS	EUR	9.6000	19.20	20.55
1,000	PEGASUS ACQUISITION CO-UNIT	EUR	9.9800	9.98	10.68
2,890,000	SK GROWTH OPPORTUNITIES CORP	USD	10.1700	29,391.30	29,391.30

株数/額面	銘柄	通貨	単価	現地評価額	米ドル建て 評価額
1,500.000	ZIMMER ENERGY TRANSITION ACQ	USD	9.8950	14,842.51	14,842.51
	SPACユニット (普通株式およびワラントの組合せ) 小計				88,078.64
	株式小計				47,151,160.11
先物為替取引					
外国先物為替取引					
17,412,167,855.000	JPY per USD @ 133.7592 : 01/31/2023	JPY	1.0000	17,412,167,855.00	133,371,607.37
-130,175,521.320	JPY per USD @ 133.7592 : 01/31/2023	USD	1.0000	-130,175,521.32	-130,175,521.32
	外国先物為替取引小計				3,196,086.05
	先物為替取引小計				3,196,086.05
メディアム					
現金および同等物					
-78,949.830	Australian Dollar - 74991 BARC INTL - OnHand	AUD	1.0000	-78,949.83	-53,788.52
-0.030	Australian Dollar - 74991 CITI CFD - OnHand	AUD	1.0000	-0.03	-0.02
62,300.950	Australian Dollar - 74991 CITI INTL - OnHand	AUD	1.0000	62,300.95	42,445.64
0.390	Australian Dollar - 74991 FBCO CFD - OnHand	AUD	1.0000	0.39	0.27
-631.210	Australian Dollar - 74991-GSCO-DOMESTIC - OnHand	AUD	1.0000	-631.21	-430.04
17,277.000	Australian Dollar - 74991-GSCO-INTL - OnHand	AUD	1.0000	17,277.00	11,770.82
-29,386.330	Canadian Dollar - 74991 BARC INTL - OnHand	CAD	1.0000	-29,386.33	-21,680.93
-2,604,128.760	Canadian Dollar - 74991 CITI INTL - OnHand	CAD	1.0000	-2,604,128.76	-1,921,299.07
-633.720	Canadian Dollar - 74991-MSCO-DOMESTIC - OnHand	CAD	1.0000	-633.72	-467.55
-23,310.080	Swiss Franc - 74991 BARC INTL - OnHand	CHF	1.0000	-23,310.08	-25,213.72
23,310.450	Swiss Franc - 74991 CITI INTL - OnHand	CHF	1.0000	23,310.45	25,214.11
162,200.870	Euro - 74991 BARC INTL - OnHand	EUR	1.0000	162,200.87	173,636.03
3,679.880	Euro - 74991 CITI CFD - OnHand	EUR	1.0000	3,679.88	3,939.31
-253,180.090	Euro - 74991 CITI INTL - OnHand	EUR	1.0000	-253,180.09	-271,029.28
-7.530	Euro - 74991 FBCO CFD - OnHand	EUR	1.0000	-7.53	-8.06
-0.380	Euro - 74991 FBCO INTL - OnHand	EUR	1.0000	-0.38	-0.41
81.850	Euro - 74991 GSCO CFD - OnHand	EUR	1.0000	81.85	87.62
-148,047.980	Euro - 74991 JPHQ CFD - OnHand	EUR	1.0000	-148,047.98	-158,485.36
-54,749.600	Euro - 74991 JPHQ INTL - OnHand	EUR	1.0000	-54,749.60	-58,609.45
-331.890	Euro - 74991 MSCO CFD - OnHand	EUR	1.0000	-331.89	-355.29
1.120	Euro - 74991-GSCO-DOMESTIC - OnHand	EUR	1.0000	1.12	1.20
-10,254.210	Euro - 74991-GSCO-INTL - OnHand	EUR	1.0000	-10,254.21	-10,977.13
-63,255.960	Pound Sterling - 74991 BARC INTL - OnHand	GBP	1.0000	-63,255.96	-76,432.18
3,093.450	Pound Sterling - 74991 CITI CFD - OnHand	GBP	1.0000	3,093.45	3,737.82
54,455.030	Pound Sterling - 74991 CITI INTL - OnHand	GBP	1.0000	54,455.03	65,798.01
0.050	Pound Sterling - 74991 FBCO CFD - OnHand	GBP	1.0000	0.05	0.06
0.000	Pound Sterling - 74991 JPHQ CFD - OnHand	GBP	1.0000	0.00	0.00
-22,997.130	Pound Sterling - 74991 JPHQ INTL - OnHand	GBP	1.0000	-22,997.13	-27,787.43
-13.420	Pound Sterling - 74991 MSCO CFD - OnHand	GBP	1.0000	-13.42	-16.22
-267.560	Pound Sterling - 74991-GSCO-DOMESTIC - OnHand	GBP	1.0000	-267.56	-323.30
-9,843.850	Pound Sterling - 74991-GSCO-INTL - OnHand	GBP	1.0000	-9,843.85	-11,894.32
-1.430	Hong Kong Dollar - 74991 BARC INTL - OnHand	HKD	1.0000	-1.43	-0.18
-2.530	Hong Kong Dollar - 74991 CITI INTL - OnHand	HKD	1.0000	-2.53	-0.32
-0.680	Hong Kong Dollar - 74991 FBCO CFD - OnHand	HKD	1.0000	-0.68	-0.09
-212,434.720	Japanese yen - 74991 BARC INTL - OnHand	JPY	1.0000	-212,434.72	-1,620.15
-183,224.040	Japanese yen - 74991 CITI INTL - OnHand	JPY	1.0000	-183,224.04	-1,397.38
2.480	Japanese yen - 74991 FBCO INTL - OnHand	JPY	1.0000	2.48	0.01
-0.010	Japanese yen - 74991 JPHQ CFD - OnHand	JPY	1.0000	-0.01	0.00
-235,580,496.110	Japanese yen - 74991 JPHQ INTL - OnHand	JPY	1.0000	-235,580,496.11	-1,796,678.59
30,338,077.440	Japanese yen - 74991-CAYM-FX - OnHand	JPY	1.0000	30,338,077.44	231,376.43
-392,497.050	Japanese yen - 74991-GSCO-DOMESTIC - OnHand	JPY	1.0000	-392,497.05	-2,993.42
1,247,727.810	Japanese yen - 74991-GSCO-INTL - OnHand	JPY	1.0000	1,247,727.81	9,515.92
85,202.310	New Zealand Dollar - 74991 BARC INTL - OnHand	NZD	1.0000	85,202.31	54,103.47
-85,204.820	New Zealand Dollar - 74991 CITI INTL - OnHand	NZD	1.0000	-85,204.82	-54,105.06
-12,179.400	Polish zlot - 74991 BARC INTL - OnHand	PLN	1.0000	-12,179.40	-2,783.80
12,181.110	Polish zlot - 74991 CITI INTL - OnHand	PLN	1.0000	12,181.11	2,784.19
0.210	Polish zlot - 74991 FBCO CFD - OnHand	PLN	1.0000	0.21	0.05
-3,553,880.670	Swedish Krona - 74991 BARC INTL - OnHand	SEK	1.0000	-3,553,880.67	-340,791.95
3,135,824.170	Swedish Krona - 74991 CITI INTL - OnHand	SEK	1.0000	3,135,824.17	300,703.29
1,076,346.920	U.S. Dollars - 74991 BARC INTL - OnHand	USD	1.0000	1,076,346.92	1,076,346.92
21,217.080	U.S. Dollars - 74991 CITI CFD - OnHand	USD	1.0000	21,217.08	21,217.08
64,892,335.330	U.S. Dollars - 74991 CITI DOMESTIC - OnHand	USD	1.0000	64,892,335.33	64,892,335.35
3,665,557.810	U.S. Dollars - 74991 CITI INTL - OnHand	USD	1.0000	3,665,557.81	3,665,557.81
0.220	U.S. Dollars - 74991 FBCO CFD - OnHand	USD	1.0000	0.22	0.22

株数/額面	銘柄	通貨	単価	現地評価額	米ドル建て 評価額
0.000	U.S. Dollars - 74991 FBCO DOMESTIC - OnHand	USD	1.0000	0.00	0.00
1.700	U.S. Dollars - 74991 FBCO INTL - OnHand	USD	1.0000	1.70	1.70
258,260.970	U.S. Dollars - 74991 GS OTC Collateral - OnHand	USD	1.0000	258,260.97	258,260.97
-156.010	U.S. Dollars - 74991 JPHQ CFD - OnHand	USD	1.0000	-156.01	-156.01
1,021,348.740	U.S. Dollars - 74991 JPHQ DOMESTIC - OnHand	USD	1.0000	1,021,348.74	1,021,348.74
563,998.320	U.S. Dollars - 74991 JPHQ INTL - OnHand	USD	1.0000	563,998.32	563,998.32
380,237.840	U.S. Dollars - 74991 JPHQ OTC Collateral - OnHand	USD	1.0000	380,237.84	380,237.84
520,000.000	U.S. Dollars - 74991 MSCO Collateral - OnHand	USD	1.0000	520,000.00	520,000.00
45,428,819.220	U.S. Dollars - 74991-CAYM-FX - OnHand	USD	1.0000	45,428,819.22	45,428,819.22
6,356,625.030	U.S. Dollars - 74991-GSCO-DOMESTIC - OnHand	USD	1.0000	6,356,625.03	6,356,625.03
916,156.300	U.S. Dollars - 74991-GSCO-INTL - OnHand	USD	1.0000	916,156.30	916,156.30
2,581,878.160	U.S. Dollars - 74991-MSCO-DOMESTIC - OnHand	USD	1.0000	2,581,878.16	2,581,878.16
-42,500,000.000	U.S. Dollars - MUFG Cayman - OnHand	USD	1.0000	-42,500,000.00	-42,500,000.00
-96,727.590	South African rand - 74991 BARC INTL - OnHand	ZAR	1.0000	-96,727.59	-5,677.37
134,969.860	South African rand - 74991 CITI INTL - OnHand	ZAR	1.0000	134,969.86	7,921.98
-0.030	South African rand - 74991 JPHQ CFD - OnHand	ZAR	1.0000	-0.03	0.00
-5,244.410	South African rand - 74991-GSCO-DOMESTIC - OnHand	ZAR	1.0000	-5,244.41	-307.82
-33,221.810	South African rand - 74991-GSCO-INTL - OnHand	ZAR	1.0000	-33,221.81	-1,949.93
	現金および同等物小計				81,268,559.54
	メディアム小計				81,268,559.54
	オプション				
	株式オプション				
-93.000	BHVN US 01/23 C150.00	USD	5.4000	-50,220.00	-50,220.00
	株式オプション小計				-50,220.00
	株式ワラント				
560.000	ATHENA CONSUMER ACQ -CW23	USD	0.1163	65.13	65.13
353.000	ANTHEMIS DIGITAL ACQ -CW23	USD	0.1100	38.83	38.83
380.000	ADARA ACQUISITION CL A -CW26	USD	0.0712	27.06	27.06
170.000	AUTHENTIC EQUITY ACQ -CW27	USD	0.0035	0.60	0.60
2,000.000	AFTERNEXT HEALTHTECH -CW23	USD	0.0750	150.00	150.00
354.000	AGILE GROWTH CORP -CW27	USD	0.0101	3.58	3.58
204.000	ALSP ORCHID ACQ CL A -CW23	USD	0.0300	6.12	6.12
750.000	ALTITUDE ACQ CL A -CW27	USD	0.0585	43.88	43.88
735.000	AMERICAN ACQ -CL A -CW26	USD	0.0206	15.14	15.14
450.000	STONEBRIDGE ACQUISITION -CW23	USD	0.0259	11.66	11.66
297.000	APX ACQUISITION CORP I -23	USD	0.0200	5.94	5.94
499.000	AEQUI ACQ CL A -CW27	USD	0.0280	13.97	13.97
299.000	ALTIMAR ACQUISITION A -CW28	USD	0.0000	0.00	0.00
418.000	AVALON ACQUISITION INC -CW23	USD	0.0650	27.17	27.17
177.000	BUILD ACQUIS CORP -A -CW26	USD	0.0100	1.77	1.77
231.000	CRIXUS BH3 ACQUISITION -CW26	USD	0.1186	27.40	27.40
591.000	BIOPLUS ACQUISITION -CW23	USD	0.0999	59.04	59.04
226.000	BELONG ACQUISITION A -CW27	USD	0.1400	31.64	31.64
161.000	BLUERIVER ACQUISIT A -CW26	USD	0.0150	2.42	2.42
738.000	BLUESCAPE OPPORTUNIT A -CW26	USD	0.1600	118.08	118.08
750.000	TAILWIND ACQUISITION -CW27	USD	0.0700	52.50	52.50
231.000	CACTUS ACQUISITION CORP -CW23	USD	0.0100	2.31	2.31
750.000	CHURCHILL CAP V CL A -CW27	USD	0.0807	60.53	60.53
298.000	CHURCHILL CAP VI CL A -CW27	USD	0.0600	17.88	17.88
392.000	CF ACQUISITION VII A -CW27	USD	0.0320	12.54	12.54
298.000	COLONNADE ACQ CL A -CW27	USD	0.0500	14.90	14.90
173.000	COLOMBIER ACQ CL A -CW28	USD	0.0860	14.88	14.88
1,500.000	CONX CORP-CLASS A -CW27	USD	0.1500	225.00	225.00
356.000	CORNER GROWTH ACQ CL A -CW27	USD	0.0301	10.72	10.72
3,250.000	CONY P III -CW23	USD	0.1490	484.25	484.25
591.000	CATALYST PARTNERS AC A -CW27	USD	0.0017	1.00	1.00
511.000	CALIFORNIA RESOURCES -CW27	USD	12.6000	6,438.60	6,438.60
250.000	CORAZON CAPITAL V838 A -CW28	USD	0.0200	5.00	5.00
223.000	CONSILIUM ACQUISITION -27	USD	0.0300	6.69	6.69
455.000	CONSTELLATION ACQ A -CW27	USD	0.0300	13.65	13.65
500.000	CARNEY TECHNOLOGY ACQ -CW27	USD	0.0672	33.60	33.60
628.000	CHURCHILL CAPITAL VII -CW28	USD	0.0494	31.02	31.02
498.000	DHC ACQUISITION CORP A -CW27	USD	0.0100	4.98	4.98
273.000	DISRUPTIVE ACQ CL A -CW26	USD	0.0120	3.28	3.28
156.000	DEEP LAKE CAPITAL CL B -CW27	USD	0.0035	0.55	0.55
635.000	DMY TECHNOLOGY GROUP -CW23	USD	0.1050	66.68	66.68
255.000	D AND Z MEDIA ACQ CL A -CW27	USD	0.0514	13.11	13.11

株数/額面	銘柄	通貨	単価	現地評価額	米ドル建て 評価額
195.000	DP CAP ACQUISITION A -CW23	USD	0.0200	3.90	3.90
131.000	MACONDRAY CAPITAL AC A -CW23	USD	0.0003	0.04	0.04
114.000	DIGITAL TRANSFORMATION OPP-A	USD	0.0600	6.84	6.84
606.000	DTRT HEALTH ACQUISITIO -CW22	USD	0.2999	181.74	181.74
562.000	ELLIOTT OPPORTUNITY II-CW23	USD	0.0900	50.58	50.58
282.000	EPIPHANY TECHNOLOGY AC -CW27	USD	0.0023	0.65	0.65
168.000	ESG CORE INVESTMENTS -CW27	EUR	0.0010	0.17	0.18
198.000	ESM ACQUISITION CL A -CW26	USD	0.1163	23.03	23.03
2,250.000	NEWHOLD INVESTMENT A -CW25	USD	0.4275	961.76	961.76
9.000	ALTIMAR ACQ A -CW27	USD	0.0830	0.75	0.75
578.000	FG ACQUISITION CORP-CW30	USD	1.2500	722.50	722.50
106.000	FRONTIER INVESTMENT A -CW23	USD	0.0594	6.30	6.30
299.000	FORUM MERGER IV CL A -CW27	USD	0.0300	8.97	8.97
423.000	FINNOVATE ACQUISITION -CW23	USD	0.0265	11.21	11.21
187.000	FRONTIER ACQUISITION - CW28	USD	0.0116	2.17	2.17
239.000	FOREST ROAD ACQ CL A -CW26	USD	0.3340	79.83	79.83
750.000	FUSION ACQ II CL A -CW27	USD	0.0008	0.60	0.60
919.000	FINSERV ACQUISITION CO-CW26	USD	0.0051	4.69	4.69
150.000	FTAC ATHENA ACQUISITION CO-A	USD	0.0490	7.35	7.35
105.000	FINTECH EVOLUTION ACQ -CW28	USD	0.0080	0.84	0.84
241.000	FAST ACQUISITION II A -CW26	USD	0.6700	161.47	161.47
538.000	GOLDEN ARROW MERGER A -CW26	USD	0.0066	3.56	3.56
0.000	G&P ACQUISITION CL A -CW27	USD	0.0000	0.00	0.00
2,764.000	GENERATION ASIA I ACQ -CW23	USD	0.0440	121.62	121.62
735.000	GAMES & ESPORTS EXPERIEN -23	USD	0.0301	22.12	22.12
424.000	GETAROUND INC	USD	0.0457	19.37	19.37
825.000	GFJ ESG ACQUISITION I SE-CW	EUR	0.1000	82.50	88.32
2,450.000	GORES HOLDING IX -CW24	USD	0.1901	465.75	465.75
600.000	GIGCAPITAL5 INC -CW28	USD	0.0350	21.00	21.00
674.000	GESHER I ACQUISITION -CW28	USD	0.4999	336.93	336.93
375.000	GALATA ACQ CORP CL A -CW28	USD	0.0712	26.70	26.70
125.000	GLOBAL PARTNER ACQ A -CW27	USD	0.0300	3.75	3.75
313.000	GREEN VISOR FIN TECH -CW23	USD	0.0100	3.13	3.13
227.000	GOOD WORKS II ACQUISITION CW	USD	0.0725	16.46	16.46
375.000	JAWS HURRICANE ACQUISITI-CW	USD	0.1605	60.19	60.19
572.000	HEDOSOPHIA EUROPEAN-CW27	EUR	0.0300	17.16	18.37
390.000	HIRO METaverse ACQUISIT -CW	GBP	0.1550	60.45	73.04
294.000	HAMBRO PERKS ACQUISIS - CW	GBP	0.0800	23.52	28.42
2,970.000	HOME PLATE ACQ -CW23	USD	0.0053	15.74	15.74
750.000	HPX CORP-A -CW25	USD	0.4200	315.00	315.00
375.000	INFINT ACQUISITION CORP-CW27	USD	0.0800	30.00	30.00
750.000	KLUDEIN I ACQUISITION-CW27	USD	0.0792	59.40	59.40
191.000	INTEGRAL ACQUISITION -CW28	USD	0.0745	14.23	14.23
328.000	INTERPRIVATE IV INFRAT -CW27	USD	0.0401	13.13	13.13
456.000	INTELLIGENT MEDICINE -CW23	USD	0.0107	4.88	4.88
722.000	INVESTCORP INDIA ACQUISI -27	USD	0.0522	37.69	37.69
606.000	JUPITER ACQUISITION A -CW23	USD	0.0600	36.36	36.36
750.000	JADE MOUNTAIN ACQUISI -CW23	USD	0.0550	41.25	41.25
525.000	JAWS JUGGERNAUT ACQUI-CW23	USD	0.0628	32.97	32.97
900.000	JUNIPER II CORP CL A -CW28	USD	0.1634	147.06	147.06
562.000	JAWS MUSTANG ACQ C -CW26	USD	0.0650	36.53	36.53
1,439.000	KENSINGTON CAPITAL ACQ -CW23	USD	0.1700	244.63	244.63
562.000	KINGSWOOD ACQ CL A -CW27	USD	0.0392	22.03	22.03
205.000	L CATTERTON ASIA ACQ-CW	USD	0.0443	9.08	9.08
373.000	LANDCADIA HOLDINGS IV -CW28	USD	0.1000	37.30	37.30
750.000	LEARN CW INVESTMENT A -CW28	USD	0.0600	45.00	45.00
450.000	LAZARD GROWTH ACQ A -CW27	USD	0.0060	2.70	2.70
606.000	SEMPER PARATUS ACQU -CW26	USD	0.0075	4.55	4.55
450.000	LEGATO MERGER CORP II -CW23	USD	0.4390	197.55	197.55
270.000	LEO HOLDINGS II CL A -CW28	USD	0.0200	5.40	5.40
300.000	LIONHEART III CL A -CW23	USD	0.0479	14.37	14.37
525.000	LIGHTJUMP ACQUISITION -CW27	USD	0.1480	77.70	77.70
540.000	LIVE OAK CRESTVIEW -CW26	USD	0.1799	97.15	97.15
306.000	LAVA MEDTECH ACQUISIT -CW23	USD	0.0051	1.56	1.56
246.000	LIVEWIRE GROUP INC-27	USD	0.2750	67.65	67.65
78.000	MAQUIA CAPITAL ACQ A -CW27	USD	0.0360	2.81	2.81
442.000	MOUNTAIN & CO I ACQ -CW23	USD	0.0300	13.26	13.26
381.000	MERCURY ECOMMERCE ACQ -CW23	USD	0.0500	19.05	19.05
106.000	COLISEUM ACQUISITION A -CW28	USD	0.0440	4.66	4.66

株数/額面	銘柄	通貨	単価	現地評価額	米ドル建て 評価額
370.000	EVEREST CONSOLIDATOR -CW23	USD	0.0151	5.59	5.59
268.000	MERCATO PARTNERS ACQ -CW26	USD	0.0151	4.03	4.03
435.000	MSD ACQUISITION CORP A -CW28	USD	0.0775	33.72	33.72
600.000	MONTEREY BIO ACQ -CW23	USD	0.0325	19.50	19.50
1,485.000	NORTH ATLANTIC ACQ -CW25	USD	0.0205	30.44	30.44
542.000	NEW ENERGY ONE -CW27	GBP	0.2500	135.50	163.72
2,598.000	NEWHOLD INVESTM II-A -CW23	USD	0.1800	467.64	467.64
2,227.000	NEW PROVIDENCE ACQ A -CW27	USD	0.1000	222.70	222.70
1,347.000	NEXTPPOINT ACQUISITION-CW25	USD	0.0600	80.82	80.82
578.000	NUBIA BRAND INTERN -CW27	USD	0.0800	46.24	46.24
156.000	OMNILIT ACQUISITION CL A -23	USD	0.0325	5.07	5.07
149.000	ORION BIOTECH OPPORTU -CW27	USD	0.1517	22.60	22.60
330.000	OBOTECH ACQUISITION SE -CW	EUR	0.1000	33.00	35.33
750.000	OCEANTECH ACQUISITIONS- CW A	USD	0.0390	29.25	29.25
641.000	OXBRIDGE ACQUISITION -CW23	USD	0.0320	20.51	20.51
340.000	OXUS ACQUISITION CORP -CW23	USD	0.0400	13.60	13.60
198.000	PEGASUS ACQUISITION CO CW27	EUR	0.2000	39.60	42.39
156.000	PHOENIX BIOTECH ACQ -CW26	USD	0.0431	6.72	6.72
750.000	PERCEPTION CAPITAL II -CW28	USD	0.0198	14.85	14.85
721.000	PERIDOT ACQUISITION A -CW28	USD	0.0467	33.67	33.67
231.000	PEPPERLIME HEALTH ACQ -CW23	USD	0.0153	3.53	3.53
578.000	PATRIA LATIN AMERICAN-CW27	USD	0.0900	52.02	52.02
354.000	PRIVETERRA ACQ CL A -CW27	USD	0.0456	16.14	16.14
355.000	POWERED BRANDS CL A -CW27	USD	0.0003	0.11	0.11
240.000	CC NEUBERGER PRINCIPAL -CW27	USD	0.0504	12.10	12.10
919.000	GOAL ACQUISITIONS CORP-CW	USD	0.0466	42.78	42.78
307.000	POWERUP ACQUISITION -CW27	USD	0.0799	24.53	24.53
231.000	SMG EUROPEAN RECOVERY-CW27	EUR	0.0010	0.23	0.25
578.000	CARTESIAN GROWTH CORP II -28	USD	0.2249	129.99	129.99
958.000	JACKSON ACQUISITION A -CW28	USD	0.0057	5.46	5.46
600.000	RMG ACQUISITION CL A -CW27	USD	0.0300	18.00	18.00
375.000	RICE ACQUISITION CORP II-CW	USD	1.2500	468.75	468.75
231.000	ROSE HILL ACQUISITION -CW24	USD	0.1000	23.10	23.10
231.000	SEAPORT CALIBRE MATERI -CW23	USD	0.0350	8.09	8.09
2,695.000	SCREAMING EAGLE ACQ CL A -27	USD	0.2357	635.21	635.21
379.000	SUSTAINABLE DEVELOP A -CW28	USD	0.0400	15.16	15.16
231.000	SDCL EDGE ACQ CL A -CW28	USD	0.1600	36.96	36.96
750.000	APPRECIATE HOLDINGS INC	USD	0.0301	22.58	22.58
268.000	SEAPORT GLOBAL ACQ II -CW23	USD	0.0100	2.68	2.68
416.000	SOCIAL LEVERAGE ACQ A -CW27	USD	0.0598	24.88	24.88
473.000	SPORTSMAP TECH ACQ -CW27	USD	0.0549	25.97	25.97
434.000	SOUND POINT ACQUISITION-CW27	USD	0.1000	43.40	43.40
340.000	SILVER SPIKE ACQ -A CW26	USD	0.0300	10.20	10.20
525.000	SPR1W	EUR	0.2200	115.50	123.64
937.000	SHOULDERUP TECHNOLOGY -CW23	USD	0.0200	18.74	18.74
450.000	SVF INVESTMENT CL A -CW27	USD	0.0259	11.66	11.66
456.000	7 ACQUISITION CORP-A -CW23	USD	0.0888	40.49	40.49
156.000	SPRINGWATER SPECIAL SIT-CW26	USD	0.0200	3.12	3.12
450.000	THUNDER BRIDGE CAP A -CW28	USD	0.0767	34.52	34.52
348.000	TB SA ACQUISITION A -CW28	USD	0.0305	10.61	10.61
649.000	TG VENTURE ACQUISITION -CW23	USD	0.0600	38.94	38.94
231.000	THRIVE ACQUISITION -CW23	USD	0.0101	2.33	2.33
723.000	TIO TECH A -CW28	USD	0.0240	17.35	17.35
253.000	TASTEMAKER ACQ CL A -CW25	USD	0.1501	37.98	37.98
1,445.000	TRINE II ACQ CL A -CW27	USD	0.0799	115.46	115.46
45.000	TRISTAR ACQ I CL A -CW28	USD	0.0253	1.14	1.14
350.000	CORNER GROWTH ACQUISITI-CW23	USD	0.0100	3.50	3.50
562.000	BILANDER ACQ CL A -CW27	USD	0.1800	101.16	101.16
354.000	TZP STRATEGIES -CL A -CW27	USD	0.0245	8.67	8.67
600.000	TKB CRITICAL TECHNOLOG -CW23	USD	0.0217	13.02	13.02
223.000	VAHANNA TECH EDGE -CW24	USD	0.0105	2.34	2.34
637.000	VMG CONSUMER ACQUISITION COR	USD	0.0400	25.48	25.48
618.000	VISION SENSING ACQ -CW23	USD	0.0293	18.11	18.11
0.000	VINTAGE WINE ESTATES -CW27	USD	0.3000	0.00	0.00
60.000	WINVEST ACQUISITION -CW23	USD	0.0170	1.02	1.02
606.000	WORLD QUANTUM GROWTH -CW28	USD	0.0100	6.06	6.06
486.000	WILLIAMS ROWLAND ACQ -CW22	USD	0.0451	21.92	21.92
942.000	FTAC ZEUS ACQ C CL A -CW27	USD	0.0200	18.84	18.84
	株式ワラント小計				16,954.30

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
新株予約権					
318,000	ACCRETION ACQUISITION COR-RT	USD	0.0699	22.23	22.23
	新株予約権小計				22.23
	オプション小計				-33,243.47
スワップ取引 株式スワップ					
637,000	ESW_ACCOR ACQUISITION CO SA	EUR	9.9000	0.00	0.00
637,000	ESW_ACCOR ACQUISITION CO SA	EUR	0.0105	6.69	7.16
-1,009,000	ESW_ALERIAN MLP ETF	USD	38.0700	-1,033.50	-1,033.50
15,649,000	ESW_AVEVA GROUP PLC	GBP	32.1300	2,811.53	3,397.15
103,035,000	ESW_BIFFA PLC	GBP	4.0740	206.07	248.99
6,918,000	ESW_BIOTEST AG	EUR	34.0000	-691.80	-740.57
3,255,000	ESW_BROOKFIELD PROP PFD LP 6.250% 07/26/81	USD	14.1700	-9,472.05	-9,472.05
25,660,000	ESW_DCP MIDSTREAM LP	USD	38.7900	-10,107.76	-10,107.76
173,126,000	ESW_ELECTRICITE DE FRANCE SA	EUR	12.0000	-25.88	-27.71
982,000	ESW_FINANCIALS ACQUISITION CORP	GBP	10.0250	24.55	29.66
491,000	ESW_FINANCIALS ACQUISITION CORP	GBP	0.0400	0.00	0.00
-19,708,000	ESW_GRIFOLS SA	USD	11.5293	-2,700.28	-4,650.79
27,690,000	ESW_GRIFOLS SA	USD	8.5000	12,737.40	12,737.40
64,716,000	ESW_HOMESERVE PLC	GBP	11.9700	3,948.34	4,770.77
43,489,000	ESW_MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC	GBP	5.2940	3,131.21	3,783.44
171,254,000	ESW_MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	GBP	4.9800	1,370.03	1,655.41
-19,876,000	ESW_RYANAIR HOLDINGS PLC	USD	13.0708	339.78	339.78
-2,825,000	ESW_SPDR S&P 500 ETF TRUST	USD	382.4300	70,602.11	70,602.11
45,328,000	ESW_UNIPER SE	EUR	2.5880	9,518.88	10,189.97
11,589,000	ESW_VANTAGE TOWERS AG	EUR	32.1000	-463.56	-496.24
	株式スワップ小計				81,233.22
	スワップ取引小計				81,233.22
	合計				134,037,614.08

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9期決算日 (2023年9月19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
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
9期 (2023年9月19日)	9,891	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
(期 首)	円	%	%	%
2022年 9月20日	9,904	—	—	—
9月末	9,904	0.0	—	—
10月末	9,902	△0.0	—	—
11月末	9,901	△0.0	—	—
12月末	9,900	△0.0	—	—
2023年 1月末	9,899	△0.1	—	—
2月末	9,898	△0.1	—	—
3月末	9,897	△0.1	—	—
4月末	9,896	△0.1	—	—
5月末	9,895	△0.1	—	—
6月末	9,894	△0.1	—	—
7月末	9,893	△0.1	—	—
8月末	9,892	△0.1	—	—
(期 末)				
2023年 9月19日	9,891	△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9期
	2022年9月21日～2023年9月19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 2022/9/21～2023/9/19		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9,897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 2022年9月21日 至 2023年9月19日)

該当事項はありません。

主要な売買銘柄 (自 2022年9月21日 至 2023年9月19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 2022年9月21日 至 2023年9月19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 (2023年9月19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

(2023年9月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,721	100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	1,721	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

(2023年9月19日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,721,228円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,721,228
(B) 負 債	382
未 払 信 託 報 酬	366
未 払 利 息	4
そ の 他 未 払 費 用	12
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,720,846
元 本	1,739,837
次 期 繰 越 損 益 金	△ 18,991
(D) 受 益 権 総 口 数	1,739,837口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	9,891円

〈注記事項〉

期首元本額	1,739,837円
期中追加設定元本額	0円
期中一部解約元本額	0円
1口当たり純資産額	0.9891円

純資産総額が元本を下回っており、その差額は18,991円です。

損益の状況

(自2022年9月21日 至2023年9月19日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 1,502円
支 払 利 息	△ 1,502
(B) 信 託 報 酬 等	△ 768
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	△ 2,270
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△11,817
(E) 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)
(F) 計 算 (C+D+E)	△18,991
(G) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(F+G)	△18,991
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	△23,818

(注1) 損益の状況の中で(B)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2) 損益の状況の中で(E)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3) 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。