

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2022年12月26日提出
【発行者名】	U B S アセット・マネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 三木 桂一
【本店の所在の場所】	東京都千代田区大手町一丁目2番1号 O t e m a c h i O n e タワー
【事務連絡者氏名】	佐井 経堂
【電話番号】	03-5293-3667
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	U B S 合併裁定戦略ファンド（S M A 専用）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	300億円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【証券情報】

（１）【ファンドの名称】

UBS合併裁定戦略ファンド（SMA専用）（以下「ファンド」といいます。）

当ファンドは、SMA(セパレートリー・マネージド・アカウント)にかかる契約に基づいて、SMA取引口座の資金を運用するためのファンドです。取得申込者は、販売会社にSMA(セパレートリー・マネージド・アカウント)取引口座を開設した者等に限るものとします。

（２）【内国投資信託受益証券の形態等】

- ・追加型証券投資信託受益権です。（以下「受益権」といいます。）
- ・信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付、または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社債、株式等の振替に関する法律第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社は、やむを得ない事情などがある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

（３）【発行（売出）価額の総額】

300億円を上限とします。

（４）【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌々営業日の基準価額とします。

- ・基準価額につきましては、販売会社または「（８）申込取扱場所」の照会先にお問い合わせください。

（５）【申込手数料】

ありません。

（６）【申込単位】

販売会社が独自に定める単位とします。

詳しくは、販売会社または「（８）申込取扱場所」の照会先にお問い合わせください。

（７）【申込期間】

2022年12月27日から2023年6月26日までとします。

- ・上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

（８）【申込取扱場所】

販売会社につきましては、委託会社の照会先にお問い合わせください。

委託会社の照会先

<UBSアセット・マネジメント株式会社>

ホームページアドレス：<http://www.ubs.com/japanfunds/>

電話番号：03-5293-3700（営業日の9:00-17:00）

（ ９ ）【払込期日】

- ・取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する期日までに販売会社に支払うものとします。
- ・申込期間における各取得申込受付日の発行価額の総額（設定総額）は、販売会社によって、追加設定が行なわれる日に委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

（ １ ０ ）【払込取扱場所】

申込金額は、販売会社にお支払いいただきます。

（ １ １ ）【振替機関に関する事項】

振替機関は、株式会社証券保管振替機構とします。

（ １ ２ ）【その他】

該当事項はありません。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

（1）【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの目的

投資信託証券への投資を通じて、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。

ファンドの基本的性格

1）商品分類

単位型投信・ 追加型投信	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単位型投信	国 内	株 式
		債 券
追加型投信	海 外	不動産投信
		その他資産 ()
	内 外	資産複合

（注）当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

2）属性区分

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル (含む日本)	ファミリーファンド	あり (フルヘッジ)
	年2回	日本		
	年4回	北米		
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年6回 (隔月)	欧州		
	年12回 (毎月)	アジア		
	日々	オセアニア	ファンド・オブ・ファンズ	なし
不動産投信	日々	中南米		
その他資産 (投資信託証券 (株式 一般))	その他 ()	アフリカ		
		中近東 (中東)		
資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型		エマージング		

（注）当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

当ファンドは、ファンド・オブ・ファンズです。このため、組入れている資産を示す属性区分上の投資対象資産（その他資産（投資信託証券（株式 一般）））と収益の源泉となる資産を示す商品分類上の投資対象資産（株式）とが異なります。

< 商品分類の定義 >

1. 単位型投信・追加型投信の区分

- (1) 単位型投信：当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われないファンドをいう。
- (2) 追加型投信：一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。

2. 投資対象地域による区分

- (1) 国内：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2) 海外：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3) 内外：目論見書又は投資信託約款において、国内及び海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

3. 投資対象資産による区分

- (1) 株式：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2) 債券：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3) 不動産投信（リート）：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券及び不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (4) その他資産：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に上記(1)から(3)に掲げる資産以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、その他資産と併記して具体的な収益の源泉となる

資産の名称記載も可とする。

- (5)資産複合：目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)に掲げる資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

4. 独立した区分

- (1)MMF(マネー・マネージメント・ファンド)：「MMF等の運営に関する規則」に定めるMMFをいう。
(2)MRF(マネー・リザーブ・ファンド)：「MMF等の運営に関する規則」に定めるMRFをいう。
(3)ETF：投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号及び第2号に規定する証券投資信託並びに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいう。

< 補足として使用する商品分類 >

- (1)インデックス型：目論見書又は投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいう。
(2)特殊型：目論見書又は投資信託約款において、投資者に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。なお、下記の属性区分で特殊型の小分類において「条件付運用型」に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記するものとし、それ以外の小分類に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記できるものとする。

< 属性区分の定義 >

1. 投資対象資産による属性区分

(1)株式

一般：次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいう。

大型株：目論見書又は投資信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいう。

中小型株：目論見書又は投資信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいう。

(2)債券

一般：次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいう。

公債：目論見書又は投資信託約款において、日本国又は各国の政府の発行する国債(地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含む。以下同じ。)に主として投資する旨の記載があるものをいう。

社債：目論見書又は投資信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいう。

その他債券：目論見書又は投資信託約款において、公債又は社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいう。

格付等クレジットによる属性：目論見書又は投資信託約款において、上記 から の「発行体」による区分のほか、特にクレジットに対して明確な記載があるものについては、上記 から に掲げる区分に加え「高格付債」「低格付債」等を併記することも可とする。

(3)不動産投信

これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

(4)その他資産

組入れている資産を記載するものとする。

(5)資産複合

以下の小分類に該当する場合には当該小分類を併記することができる。

資産配分固定型：目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。

資産配分変更型：目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行なう旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。

2. 決算頻度による属性区分

年1回：目論見書又は投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいう。

年2回：目論見書又は投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいう。

年4回：目論見書又は投資信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいう。

年6回(隔月)：目論見書又は投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいう。

年12回(毎月)：目論見書又は投資信託約款において、年12回(毎月)決算する旨の記載があるものをいう。

日々：目論見書又は投資信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいう。

その他：上記属性にあてはまらない全てのものをいう。

3. 投資対象地域による属性区分(重複使用可能)

グローバル：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、「世界の資産」の中に「日本」を含むか含まないかを明確に記載するものとする。

日本：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

北米：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

欧州：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

アジア：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

オセアニア：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

中南米：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

アフリカ：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

中近東(中東)：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

エマージング：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域(新興成長国(地域))の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

4. 投資形態による属性区分

ファミリーファンド：目論見書又は投資信託約款において、親投資信託(ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。)を投資対象として投資するものをいう。

ファンド・オブ・ファンズ：「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。

5. 為替ヘッジによる属性区分

為替ヘッジあり：目論見書又は投資信託約款において、為替のフルヘッジ又は一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいう。

為替ヘッジなし：目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。

6. インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分

日経225

TOPIX

その他の指数：前記指数にあてはまらない全てのものをいう。

7. 特殊型

ブル・ベア型：目論見書又は投資信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動若しくは逆連動(一定倍の連動若しくは逆連動を含む。)を目指す旨の記載があるものをいう。

条件付運用型：目論見書又は投資信託約款において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいう。

ロング・ショート型/絶対収益追求型：目論見書又は投資信託約款において、特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨若しくはロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨の記載があるものをいう。

その他型：目論見書又は投資信託約款において、上記 から に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。

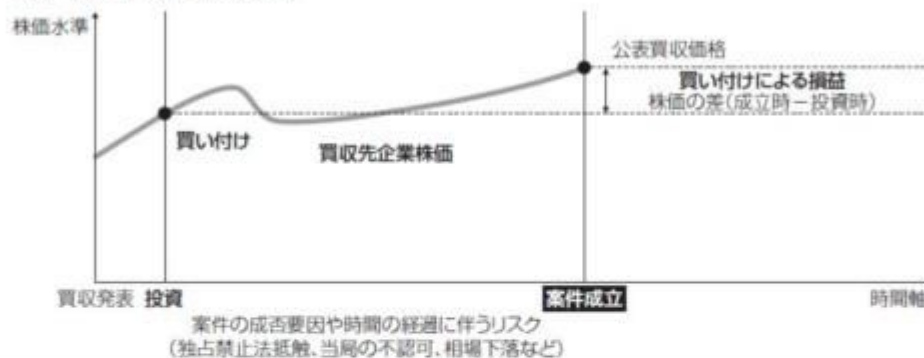
上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。また、商品分類および属性区分の定義は一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」を基に委託会社が作成したものです。なお、一般社団法人投資信託協会のホームページ(<https://www.toushin.or.jp/>)でもご覧頂けます。

ファンドの特色

- 1 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す。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す。

※関連する上場デリバティブ商品等を活用することがあります。

<現金による合併・買収の場合>



<1対1の株式交換による合併・買収の場合>



※上記は、例示をもって理解を深めていただくことを目的としたイメージ図です。当ファンドにおける合併裁定戦略の投資成果を保証するものではなく、買い付け、または売り建てた株式が予想された値動きをしない場合があります。

※また、上記の株価推移は、一般的な傾向を示したものであり、案件成立までに発生したイベントや市場状況等の影響を受けるため、必ずしも上記例示の通り推移することを保証するものではありません。

2 主要投資対象である外国投資信託の運用はUBSグループの資産運用部門であるUBSアセット・マネジメント・グループ^{*1}に属しているUBS オコーナー・エルエルシー^{*2}が行います。

※1 UBSアセット・マネジメント・グループは、UBSグループの資産運用部門として、世界23の国・地域に約3,600名の従業員を擁し、約142兆円の資産を運用するグローバルな資産運用グループです。(2022年9月末現在)

※2 UBS オコーナー・エルエルシーの合併買収裁定戦略運用チームが行います。UBS オコーナー・エルエルシーの運用資産残高は、約103億米ドル(約14,980億円)(2022年10月1日時点)です。

3 外国投資信託において、実質外貨建資産について、原則として対円で為替ヘッジを行います。

◎運用プロセス

資本構造分析やセクター間の投資機会および投資リスクの特定、案件の格付けと、その見直し等、UBS オコーナー・エルエルシーの豊富な知識を活用した運用プロセスに沿って、ポートフォリオの構築・管理を行っています。

※当該運用プロセスは、UBSオコーナー・エルエルシーによる外国投資信託の運用について記載しています。



2022年9月末現在

◎合併買収裁定戦略運用チーム



2022年9月末現在

◎ ファンドの仕組み

- ・当ファンドは、「MA・ヘッジ・ファンド・ストラテジーズ・リミテッド」および「UBS短期円金利ファンド(適格機関投資家向け)」を投資対象とするファンド・オブ・ファンズ方式で運用を行います。
- ・「MA・ヘッジ・ファンド・ストラテジーズ・リミテッド」(以下「指定外国投資信託」といいます。)の組入れについては、通常の運用状況においては高位を維持することを基本とします。

【ファンド・オブ・ファンズについて】

ファンド・オブ・ファンズとは、主として投資信託証券に投資するものをいいます。



■ ファンドが投資対象とする投資信託の概要

投資信託証券の名称	MA・ヘッジ・ファンド・ストラテジーズ・リミテッド
形態	ケイマン籍外国投資信託(円建て)
運用の基本方針	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。
主な投資対象	主として世界各国(日本を含みます。)の企業の株式に投資を行います。なお、関連する上場デリバティブ商品等に投資を行うことがあります。
投資運用会社	UBSオコーナー・エルエルシー(UBS O'Connor LLC)

投資信託証券の名称	UBS短期円金利ファンド(適格機関投資家向け)
形態	国内籍追加型株式投資信託
運用の基本方針	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。
主な投資対象	内外の円建て公社債を主要投資対象とします。
委託会社	UBSアセット・マネジメント株式会社

◎ 主な投資制限

- ・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- ・株式への直接投資は行いません。
- ・外貨建資産への直接投資は行いません。
- ・同一銘柄の投資信託証券への投資割合には制限を設けません。ただし、当該投資信託証券が一般社団法人投資信託協会の規則に定めるエクスポージャーがルックスルーできる場合に該当しないときには、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。
- ・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。
- ・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。

- ・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。
- ・収益分配金額は、上記の範囲内で、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、委託会社の判断で、分配を行わないことがあります。
- ・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。

※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

※分配金は、原則として決算日より起算して5営業日目までに支払いが開始されますが、販売会社との契約によっては、税引後無手数料で再投資が可能です。

資金動向、信託財産の規模、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

信託金限度額

- ・300億円を限度として信託金を追加することができます。
- ・委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

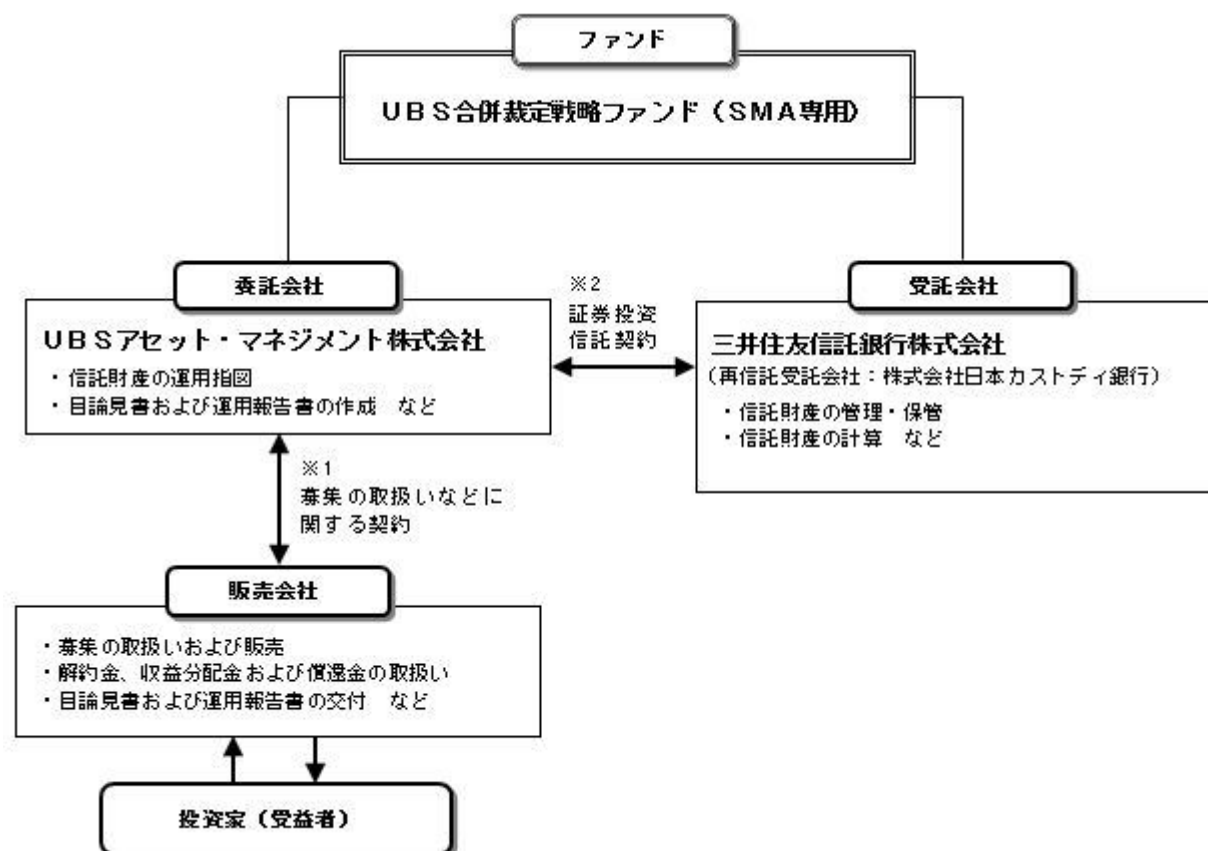
(2) 【ファンドの沿革】

2019年10月11日

・ファンドの信託契約締結、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



- 1 投資信託を販売するルールを委託会社と販売会社の間で規定したものの。販売会社が行なう募集の取扱い、収益分配金・償還金の支払い、解約請求の受付の業務範囲の取決めの内容などが含まれています。
- 2 投資信託を運営するルールを委託会社と受託会社の間で規定したものの。運用の基本方針、投資対象、投資制限、信託報酬、受益者の権利、募集方法の取決めの内容などが含まれています。

ファンド・オブ・ファンズの仕組み

- ・当ファンドは、「MA・ヘッジ・ファンド・ストラテジーズ・リミテッド」および「UBS短期円金利ファンド(適格機関投資家向け)」を投資対象とするファンド・オブ・ファンズ方式で運用を行います。
- ・「MA・ヘッジ・ファンド・ストラテジーズ・リミテッド」(以下「指定外国投資信託」といいます。)の組入れについては、通常の運用状況においては高位を維持することを基本とします。

【ファンド・オブ・ファンズについて】

ファンド・オブ・ファンズとは、主として投資信託証券に投資するものをいいます。



委託会社の概況（2022年9月末現在）

1) 資本金

2,200百万円

2) 沿革

1996年4月1日 : ユー・ビー・エス投資顧問株式会社設立
 1998年4月28日 : ユー・ビー・エス投信投資顧問株式会社に商号変更
 2000年7月1日 : ユービーエス・プリンソン投資顧問株式会社と合併し、
 ユービーエス・アセット・マネジメント株式会社に商号変更
 2002年4月8日 : ユービーエス・グローバル・アセット・マネジメント株式会社に商号変更
 2015年12月1日 : UBSアセット・マネジメント株式会社に商号変更

3) 大株主の状況

名 称	住 所	所有株数	所有比率
UBSアセット・マネジメント・エイ・ジー	スイス国 チューリッヒ市 CH-8001 バーンホフストラッセ 45	21,600株	100%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

指定外国投資信託証券への投資を通じて、主として世界各国（日本を含みます。）の企業の株式に投資を行います。なお、上場デリバティブ商品等に投資を行うことがあります。

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す。なお、関連する上場デリバティブ商品等を活用することがあります。

指定外国投資信託の組入れについては高位を維持することを基本とします。なお、指定外国投資信託と指定内国投資信託との投資比率については、収益性と流動性を鑑み特に制限を設けませんが、通常の運用状況においては指定外国投資信託への投資割合を原則として90%以上とします。

指定外国投資信託において、実質外貨建資産について、原則として対円での為替ヘッジを行います。資金動向、信託財産の規模、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合があります。

(2)【投資対象】

外国投資信託であるMA・ヘッジ・ファンド・ストラテジーズ・リミテッド（以下「指定外国投資信託」といいます。）および国内投資信託であるUBS短期円金利ファンド（適格機関投資家向け）（以下「指定内国投資信託」といいます。）の投資信託証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー、コール等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）および特定資産以外の資産とします。（本邦通貨表示のものに限ります。）

1) 特定資産

イ) 有価証券

ロ) 約束手形（金融商品取引法第2条第1項15号に掲げるものを除きます。）

ハ) 金銭債権

2) 次に掲げる特定資産以外の資産

イ) 為替手形

有価証券の指図範囲

委託会社は、信託金を、主として円建ての外国投資信託であるMA・ヘッジ・ファンド・ストラテジーズ・リミテッドおよび国内投資信託であるUBS短期円金利ファンド（適格機関投資家向け）の投資信託証券のほか、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除くものとし、本邦通貨表示のものに限ります。）に投資することを指図します。

1) 短期社債等

2) コマーシャル・ペーパー

- 3) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1)～2)の証券または証書の性質を有するものの
- 4) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 5) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

金融商品の指図範囲

委託会社は、信託金を、に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用指図することができます。

- 1) 預金
- 2) 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
- 3) コール・ローン
- 4) 手形割引市場において売買される手形

この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は、信託金を、上記に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

その他の投資対象と指図範囲

資金の借入を行うことができます。

投資対象とする投資信託証券の概要

当ファンドが投資する投資信託証券の選定方針は、以下の概要を参照しております。

ファンド名	MA・ヘッジ・ファンド・ストラテジーズ・リミテッド
ファンド形態	ケイマン籍外国投資信託（円建て）
運用の基本方針	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。
主要投資対象	主として世界各国（日本を含みます。）の企業の株式に投資を行います。なお、関連する上場デリバティブ商品等に投資を行うことがあります。
投資運用会社	UBSオコーナー・エルエルシー（UBS O'Connor LLC）
管理報酬等	申込手数料：なし 解約手数料：なし 運用報酬及び管理事務代行報酬：純資産総額に対して年率0.60%程度 成功報酬：月末最終営業日時点の1口当たり純資産価格がハイ・ウォーター・マーク（過去の月末最終営業日時点での純資産価格の最高値）を上回った場合、超過部分の15% 信託財産留保額：なし その他費用：ファンドにかかる事務の処理等に関する費用等は、ファンドより実費にて支払われます。その他、証券の売買委託手数料等取引に要する費用等もファンドの負担となります。

信託財産の規模、取引量等により変動しますので、事前に金額および計算方法を表示することができません。

投資信託証券の名称	UBS短期円金利ファンド（適格機関投資家向け）
形態	国内籍投資信託
運用の基本方針	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。
主な投資対象	内外の円建て公社債を主要投資対象とします。

信託報酬等	申込手数料：なし 解約手数料：なし 信託報酬：年率0.044%（税抜年率0.04%） その他費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する費用および受託会社の立替えた立替金の利息、組入れ有価証券の売買に係る売買委託手数料等および当該売買委託手数料等に係る消費税等相当額等
関係会社の名称	委託会社：UBSアセット・マネジメント株式会社

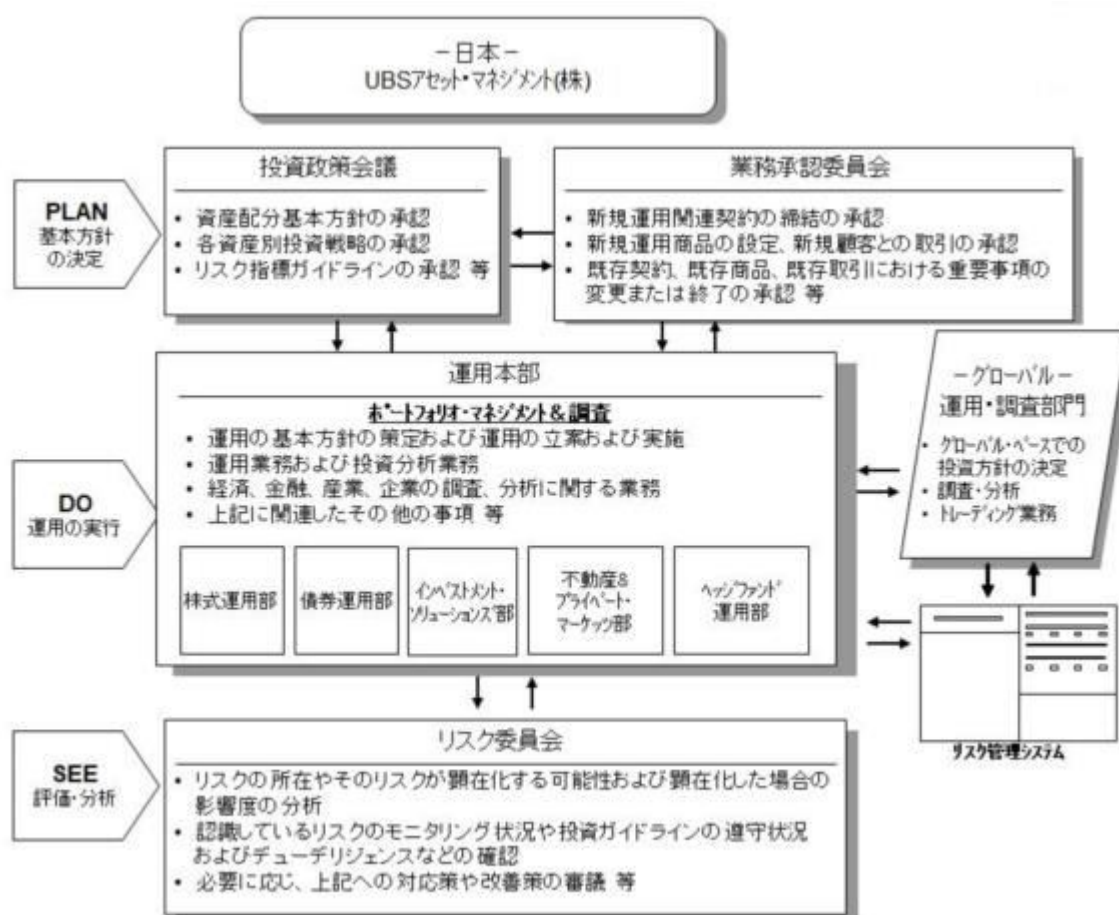
信託財産の規模、取引量等により変動しますので、事前に金額および計算方法を表示することができません。

注 管理報酬等・信託報酬は今後変更となる場合があります。また、申込手数料はありません。

上記投資信託証券の一部が名称変更となる場合、または繰上償還等により除外される場合、あるいは上記以外の投資信託証券が追加となる場合があります。

（３）【運用体制】

当ファンドの運用体制は以下のとおりです。



< 運用体制に関する社内規則等およびファンドに係る法人等の管理 >

ファンドの運用に関しましては、当社の運用本部（10～15名程度）は、運用に関する社内規則を遵守することが求められております。当該社内規則におきましては、運用者の適正な行動基準および禁止行為が規定されており、法令遵守、顧客の保護、最良執行・公平性の確保等が規定されています。実際の取引においては、取引を行う第一種金融商品取引業者の承認基準、利害関係人との取引・ファンド間売買等の種々の社内規程を設けて、利益相反となる取引、インサイダー取引等の防止措置を講じております。

当社では、受託会社または受託会社の再信託先に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行っています。また、受託業務の内部統制の有効性についての監査人による報告書を受託会社より受取っております。

< 内部管理およびファンドに係る意思決定を監督する組織 >

投資政策会議：

投資政策および運用の基本方針、運用戦略等の決定機関として投資政策会議を経営委員会直属の機関として設置しております。投資政策会議は、原則として議長である運用本部長が毎月および必要に応じて招集し、その議事運営には、運用本部長の他、運用本部を構成する各部のうち、投資判断を行う部の部長またはその代理の5～10名程度が構成員として参加しております。なお、議長の承認により構成員以外の者を参考人として出席させることができます。

業務承認委員会：

商品性、収益性、リスク管理等の観点から、新規運用関連契約の締結、新規運用商品の設定、新規顧客との取引、既存契約および既存商品ならびに既存取引における重要事項の変更ないし終了等を包括的にレビューし、承認する機関として、経営委員会直属である業務承認委員会を設置しております。業務承認委員会は、原則として案件の申請者または議長である商品開発部長が招集し、その議事運営には、社長、ジャパン・オペレーティング・オフィサー、審議案件に関与する機関投資家営業本部長または投信営業本部長、運用本部長、管理本部長、商品開発部長、コンプライアンス&オペレーショナル・リスク・コントロール部長、法務部長、企画管理部長、経理部長等、またはその代理の10名程度が構成員として参加しております。なお、議長の承認により構成員以外の者を参考人として出席させることができます。

リスク委員会：

業務の執行にあたって、経営上ならびに業務上のリスクの分析、モニタリングおよび管理状況の確認などの総合的な評価および検討を行い、必要に応じて改善策等を講じるための機関であり、また、経営上ならびに業務上のリスクの所在やそのリスクが顕在化する可能性および顕在化した場合の影響度を分析し、認識しているリスクのモニタリング状況や投資ガイドラインの遵守状況およびデューデリジェンスなどの確認を行い、必要に応じて対応策や改善策などを決議する機関として、経営委員会直属であるリスク委員会を設置しております。リスク委員会は、原則としてジャパン・オペレーティング・オフィサーまたは企画管理部長が毎月および必要に応じて招集し、その議事運営には、社長、ジャパン・オペレーティング・オフィサー、機関投資家営業本部長、投信営業本部長、運用本部長、管理本部長、商品開発部長、コンプライアンス&オペレーショナル・リスク・コントロール部長、法務部長、経理部長、人事部長、企画管理部長、テクノロジー部長の13名程度の構成員が参加しております。なお、議長の承認により構成員以外の者を参考人として出席させることができます。

上記の運用体制は、2022年9月末現在のものであり、今後変更となる可能性があります。

（４）【分配方針】**収益分配方針**

毎決算時（原則毎年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会社が決定します。ただし、委託会社の判断で、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。

収益分配金の支払い**<分配金再投資コース>**

原則として、収益分配金は税金を差し引いた後、無手数料で自動的に再投資されます。

<分配金受取りコース>

毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して5営業日まで）から収益分配金を支払います。支払いは販売会社において行なわれます。

各コースの詳細については、「第2 管理及び運営 1 申込（販売）手続等 （2）コースの選択」をご参照下さい。

将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

（５）【投資制限】

約款に定める投資制限

- １）投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- ２）株式への直接投資は行いません。
- ３）外貨建資産への直接投資は行いません。
- ４）同一銘柄の投資信託証券への投資割合には制限を設けません。ただし、当該投資信託証券が一般社団法人投資信託協会の規則に定めるエクスポージャーがルックスルーできる場合に該当しないときには、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。

７）資金の借入れ

イ）委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払い資金手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

ロ）一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。

ハ）収益分配金の再投資に係る借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

二）借入金の利息は信託財産中より支弁します。

法令による投資制限

- １）同一法人の発行する株式（投資信託及び投資法人に関する法律）
同一法人の発行する株式について、委託会社が運用の指図を行なう投資信託全体で、当該株式の議決権の過半数を保有することとなる取引は行ないません。
- ２）デリバティブ取引の投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令）
委託会社は、運用財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標に係る変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法により算出した額が当該運用財産の純資産額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引（新株予約権証券、新投資口予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引および選択権付債券売買を含みます。）を行い、または継続することを内容とした運用を行いません。
- ３）信用リスク集中回避のための投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令）
委託会社は、運用財産に関し、信用リスク（保有する有価証券その他の資産について取引の相手方の債務不履行その他の理由により発生し得る危険をいいます。）を適正に管理する方法としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法に反することとなる内容とした運用を行いません。

３【投資リスク】

（１）ファンドのリスク

当ファンドの基準価額は、組入れられる有価証券等の値動きによる影響（外貨建資産には為替変動リスクもあります。）を受けますが、これら運用による損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。したがって、投資元本が保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。また、投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドにかかる主なリスクは次の通りです。

ただし、すべてのリスクについて記載されているわけではありません。

株式の価格変動リスク

1) 株価変動リスク

株価は、政治・経済情勢、株式の需給関係、発行企業の業績等を反映して変動します。また株価は、短期的または長期的に大きく下落することがあります。組入銘柄の株価が下落した場合には、基準価額が下落する要因となります。

2) 信用リスク

株式の発行企業の業績悪化や経営不安、倒産等に陥った場合には投資資金の回収ができなくなることがあり、その場合には基準価額に影響を与える要因になります。

当ファンドの戦略に係るリスク

- ・ 買い付けたまたは売り建てた合併・買収案件に係る株価の見通しが予測と異なった場合は、基準価額の下落要因となります。
- ・ 銘柄を絞り込み集中投資を行うため、より多くの銘柄に分散投資を行う場合に比べ、銘柄当たりの株価変動による影響が大きくなる可能性があります。
- ・ デリバティブ取引を活用し、取引相手方の債務不履行により損失が発生した場合は、基準価額の下落要因となります。
- ・ 買収先企業の株価は買収価格以上になる可能性は低いいため、株式市場が大きく上昇した場合でも買い付けた株式による収益は限定される場合があります。

解約によるファンドの資金流出に伴うリスクおよび流動性リスク

短期間に相当額の解約申込があった場合や、市場を取巻く環境の急激な変化等により市場が混乱し流動性が低下した場合は、保有有価証券を市場実勢から期待される価格で売却できないことがあります。また、新興国の株式は先進国の株式に比べて市場規模や取引量が少ないため、流動性リスクが高まる場合があります。

カントリー・リスク

投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化等により市場に混乱が生じた場合、または取引に対して新たな規制が設けられた場合には、基準価額が予想外に下落したり、運用方針に沿った運用が困難となる場合があります。

為替変動リスク

投資先指定外国投資信託において、実質外貨建資産については原則として対円での為替ヘッジを行うことにより為替変動リスクの低減を図ります。ただし、完全な為替変動リスクを回避することはできませんので、基準価額は円と当該実質外貨建資産に係る通貨との為替変動の影響を受ける場合があります。また、円金利が当該実質外貨建資産に係る通貨の金利より低い場合、その金利差相当分のコストがかかり、基準価額の変動要因となることがあります。

< その他の留意点 >

クーリング・オフ

ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

分配金に関する留意点

分配金は計算期間中に発生した信託報酬等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）を超過して支払われる場合がありますので、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。受益者のファンドの購入価額によっては、分配金はその支払いの一部ないし全てが実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。また、ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりりが小さかった場合も同様です。なお、分配金の支払いは純資産総額から行われますので、分配金支払いにより純資産総額は減少することになり、基準価額が下落する要因となります。

流動性リスクに関する留意点

当ファンドは、大量の換金が発生した短期間での資金充当の際や、主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量に制限がかかるリスクがあります。

これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金申込の受付が中止となる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。

< 投資信託に関する一般的なリスク >

- ・ 法令や税制が変更される場合に、投資信託を保有する受益者が不利益を被る可能性があります。
- ・ 信託財産の状況によっては、目指す運用が行われないことがあります。また、信託財産の減少の状況によっては、委託会社が目的とする運用が困難と判断した場合、安定運用に切り替えることがあります。
- ・ 証券市場および外国為替市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地変、政変、経済事情の変化もしくは政策の変更等の諸事情により閉鎖されることがあります。これにより当ファンドの運用が影響を被って基準価額の下落につながり、その結果、投資元本を下回る可能性があります。

< 投資信託に関する一般的な留意事項 >

- ・ 投資信託は、預貯金または保険契約とは異なり、預金保険機構、貯金保険機構、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。
- ・ 投資信託は、金融機関の預貯金とは異なり、元本および利息の保証はありません。投資した資産価値の減少を含むリスクは、投資信託をご購入のお客様が負います。
- ・ 銀行等の登録金融機関でご購入頂いた場合は、投資者保護基金の保護の対象ではありません。

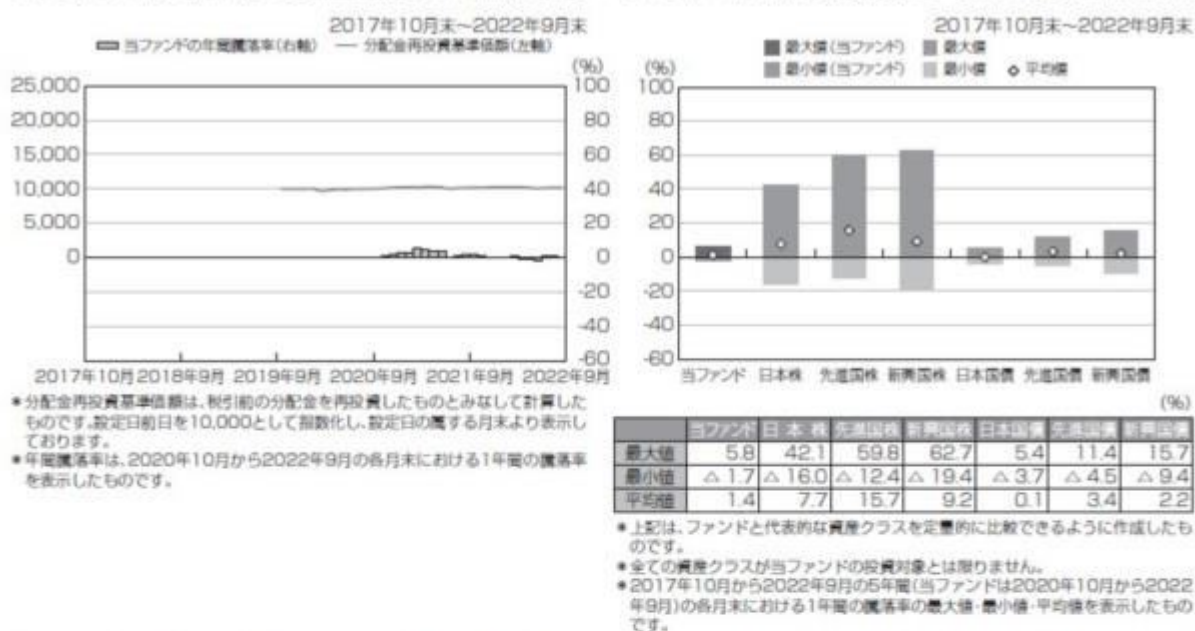
ファンドのリスクは上記に限定されるものではありません。

（２）リスク管理体制

委託会社では、投資対象・投資制限等を規定した運用ガイドラインや、投資対象資産の流動性リスクを評価するための規程を定め、運用部門から独立した部署等により、運用結果の検証や各種リスクの適切な管理がモニタリングされます。それらの状況は定期的開催される委員会等に報告され、必要な対策が講じられる態勢となっています。

上記体制は2022年9月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移 ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



※分配金再投資基準価額および年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額および実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率と異なる場合があります。

■各資産クラスの指数

日本株：東証株価指数(TOPIX)(配当込み)
先進国株：MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)
新興国株：MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円換算ベース)
日本国債：NOMURA-BPI国債
先進国債：FTSE世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)
新興国債：JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド(円換算ベース)
(注)海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

○代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

騰落率は、データソースが提供する各指数をもとに株式会社野村総合研究所が計算しております。株式会社野村総合研究所および各指数のデータ提供者は、その内容について、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、当該騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害及び一切の問題について、何らの責任も負いません。

- ・東証株価指数(TOPIX)(配当込み)
東証株価指数(TOPIX)に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社に帰属します。
- ・MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)
・MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円換算ベース)
MSCIインデックスに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。
- ・NOMURA-BPI国債
NOMURA-BPIに関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村證券株式会社に帰属します。
- ・FTSE世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)
FTSE世界国債インデックスに関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。
- ・JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド(円換算ベース)
JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイドに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P.Morgan Securities LLCに帰属します。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

ありません。

(2)【換金(解約)手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

ありません。

(3)【信託報酬等】

信託報酬

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年0.209%（税抜0.19%）の率を乗じて得た額とします。

信託報酬の配分

信託報酬の配分（税抜年率）は、以下の通りとします。

信託報酬＝運用期間中の基準価額×信託報酬率			
合計	委託会社	販売会社	受託会社
0.19%	0.04%	0.12%	0.03%

役務の内容	
委託会社	委託した資金の運用の対価
販売会社	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
受託会社	運用財産の管理、運用指図実行等の対価

表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

（ご参考）

投資対象となる投資信託証券の主な費用は次のとおりです。

MA・ヘッジ・ファンド・ストラテジーズ・リミテッド

管理報酬等	申込手数料：なし 解約手数料：なし 運用報酬及び管理事務代行報酬：純資産総額に対して年率0.60%程度 成功報酬：月末最終営業日時点の1口当たり純資産価格がハイ・ウォーター・マーク（過去の月末最終営業日時点での純資産価格の最高値）を上回った場合、超過部分の15% 信託財産留保額：なし その他費用：ファンドにかかる事務の処理等に関する費用等は、ファンドより実費にて支払われます。その他、証券の売買委託手数料等取引に要する費用等もファンドの負担となります。
-------	---

信託財産の規模、取引量等により変動しますので、事前に金額および計算方法を表示することができません。

投資先ファンドの運営に係る実費は、当該投資先ファンドにおいて発生の都度支払われます。

UBS短期円金利ファンド（適格機関投資家向け）

信託報酬等	申込手数料：なし 解約手数料：なし 信託報酬：年率0.044%（税抜年率0.04%） その他費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する費用および受託会社の立替えた立替金の利息、組入れ有価証券の売買に係る売買委託手数料等および当該売買委託手数料等に係る消費税等相当額等
-------	---

信託財産の規模、取引量等により変動しますので、事前に金額および計算方法を表示することができません。

当ファンドが投資対象とする投資信託証券の管理報酬等・信託報酬率について、委託会社が試算した概算値は、当ファンドの純資産総額に対し年率0.60%程度+成功報酬^{（注1）}（委託会社が試算した概算値）です。

したがって、当ファンドの信託報酬率（年率0.209%（税抜年率0.19%））を加えた、受益者が負担する

実質的な報酬率は純資産総額に対して合計で年率0.809%程度+成功報酬^{（注2）}となります。

ただし、この値はあくまでも実質的な信託報酬率の目安であり、実際の投資信託証券の投資比率によって、実質的な信託報酬率は変動します。また、今後上記に掲げた費用が変更されること、あるいは投資対象とする投資信託証券が変更されることがあります。

（注1） 月末最終営業日時点の1口当たり純資産価格がハイ・ウォーター・マーク（過去の月末最終営業日時点での純資産価格の最高値）を上回った場合、超過部分の15%が成功報酬としてかかります。

（注2） 成功報酬は運用状況によって変動しますので、事前に金額を表示することはできません。

当ファンドの委託会社は、投資先ファンドの関係法人（UBSグループの関係会社）との契約に基づき、当ファンドに関連して、当該関係法人が当該投資先ファンドにおいて受取った報酬の一部を受領する場合があります。

支払時期

信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払います。

（4）【その他の手数料等】

売買委託手数料

組入有価証券の売買に係る売買委託手数料等のファンドを運用するための費用等ならびに当該売買委託手数料等に係る消費税等相当額は、受益者の負担として、原則として発生の都度信託財産中から支弁します。

信託事務の諸費用

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立替えた立替金の利息は、受益者の負担として、原則として発生の都度信託財産中から支弁します。

監査報酬

信託財産に関する監査報酬および当該監査報酬にかかる消費税等相当額は受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

その他の諸費用

以下の諸費用および当該費用に係る消費税等相当額は受益者の負担とし、信託財産中から支弁することができます。

- 1．受益権の管理事務に関連する費用
- 2．有価証券届出書、有価証券報告書等の作成、印刷および提出に係る費用
- 3．投資信託説明書（目論見書）の作成、印刷および交付に係る費用
- 4．信託約款の作成、印刷および届出に係る費用
- 5．運用報告書の作成、印刷および交付に係る費用
- 6．ファンドの受益者に対して行う公告に係る費用ならびに信託約款の変更または信託契約の解約に係る事項を記載した書面の作成、印刷および交付に係る費用

委託会社は、上記 および の1．から6．の諸費用の支払いをファンドのために行い、その金額を合理的に見積った結果、信託財産の純資産総額に対して年率0.1%を上限とする額を、かかる諸費用の合計額とみなして、実際の費用にかかわらず、ファンドより受領することができます。ただし、委託会社は、信託財産の規模等を考慮して、信託の設定時および期中に、随時かかる諸費用の年率を見直し、これを変更することができます。

上記 および の1．から6．の諸費用は、ファンドの計算期間を通じて毎日計上されます。かかる諸費用は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了時に、信託財産中から委託会社に対して支弁されます。

上記 から の費用のうち、主要なものを対価とする役務の内容は以下のとおりです。

- 1．監査費用：監査法人等に支払うファンド監査に係る費用
- 2．印刷費用等：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

3. 売買委託手数料：有価証券等を取引所で売買する際に売買仲介人に支払う手数料
4. 保管費用：海外保管銀行等に支払う海外資産等の保管・送金・受渡等に係る費用

「（４）その他の手数料等」の内、 および は、信託財産の規模、取引量等により変動しますので、事前に金額および計算方法を表示することができません。

受益者が直接および間接的に負担する費用の合計は、信託財産の規模、保有期間等により異なりますので、表示することができません。

（５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

個人受益者の場合

1) 収益分配金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については配当所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）のいずれかを選択することもできます。

2) 解約金および償還金に対する課税

解約時および償還時の差益（譲渡益）^{*}については譲渡所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座（源泉徴収選択口座）を選択している場合は、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。

^{*} 解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を含みます。）を控除した利益

確定申告等により、解約時および償還時の差損（譲渡損失）については、上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当等および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限ります。）と損益通算が可能です。また、解約時および償還時の差益（譲渡益）、普通分配金および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限ります。）については、上場株式等の譲渡損失と損益通算が可能です。

法人受益者の場合

1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については配当所得として、15.315%（所得税のみ）の税率による源泉徴収が行なわれます。源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。

2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

個別元本

- 1) 各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が個別元本になります。
- 2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

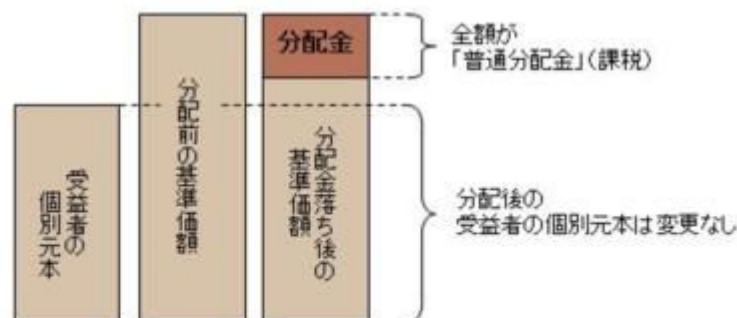
普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

- 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。
- 2) 受益者が収益分配金を受け取る際
 - イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
 - ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
- ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益

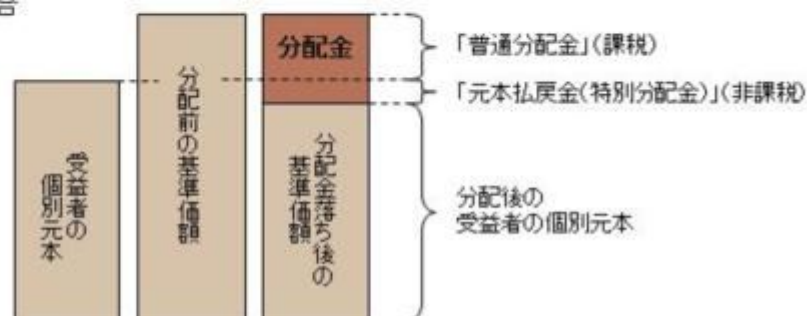
者の個別元本となります。

<分配金に関するイメージ図>

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

上記は2022年9月末現在のもので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

以下の運用状況は2022年 9月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1)【投資状況】

資産の種類	国 / 地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
投資信託受益証券	日本	9,959	0.01
投資証券	ケイマン	136,809,803	97.84
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	3,014,917	2.16
合計(純資産総額)		139,834,679	100.00

(注)「国 / 地域」は、組入銘柄の発行地または登録地により分類されています。

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

国 / 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
--------	----	-----	----	-------------------	-------------------	------------------	------------------	-----------------

ケイマン	投資証券	MA・ヘッジ・ファンド・ストラテ ジーズ・リミテッド	13,293	10,280.25	136,655,363	10,291.86	136,809,803	97.84
日本	投資信託受益 証券	U B S 短期円金利ファンド（適格機 関投資家向け）	10,056	0.9904	9,959	0.9904	9,959	0.01

（注）「国／地域」は、組入銘柄の発行地または登録地により分類されています。

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	0.01
投資証券	97.84
合計	97.84

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（３）【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第1計算期間末 (2020年 9月25日)	188	188	0.9985	0.9985
第2計算期間末 (2021年 9月27日)	166	166	1.0174	1.0174
第3計算期間末 (2022年 9月26日)	140	140	1.0191	1.0191
2021年 9月末日	163	—	1.0184	—
10月末日	161	—	1.0204	—
11月末日	161	—	1.0203	—
12月末日	159	—	1.0249	—
2022年 1月末日	157	—	1.0266	—
2月末日	156	—	1.0260	—
3月末日	156	—	1.0303	—
4月末日	150	—	1.0272	—
5月末日	146	—	1.0184	—
6月末日	144	—	1.0077	—
7月末日	144	—	1.0164	—
8月末日	144	—	1.0207	—
9月末日	139	—	1.0202	—

【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第1期	2019年10月11日～2020年 9月25日	0.0000
第2期	2020年 9月26日～2021年 9月27日	0.0000
第3期	2021年 9月28日～2022年 9月26日	0.0000

【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第1期	2019年10月11日～2020年 9月25日	0.2
第2期	2020年 9月26日～2021年 9月27日	1.9
第3期	2021年 9月28日～2022年 9月26日	0.2

(注)各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配落ち）に当該計算期間の分配金を加算し、当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落ち。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

（４）【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数	解約口数
第1期	2019年10月11日～2020年 9月25日	261,376,930	72,210,496
第2期	2020年 9月26日～2021年 9月27日	31,117,085	56,988,594
第3期	2021年 9月28日～2022年 9月26日	6,900,382	32,483,545

(注)第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

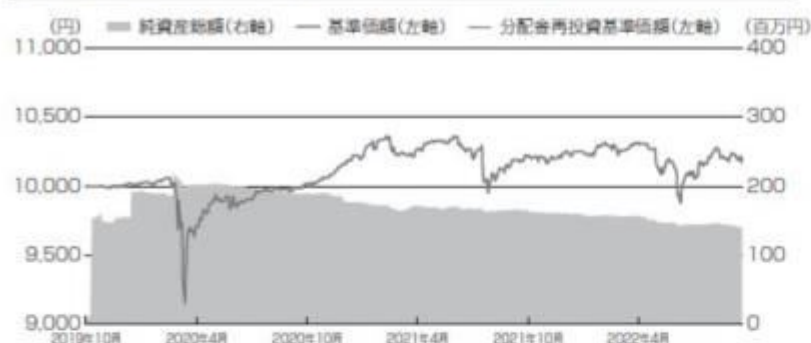
参考情報

運用実績

○最新の運用実績は委託会社のホームページ、または販売会社でご確認いただけます。

○運用実績はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。

基準価額・純資産の推移(2022年9月30日現在)



※分配金再投資基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後で、収益分配が行われた場合には税引前の当該分配金を再投資したものととして算出。

※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後で算出。

分配の推移(1万口当たり、税引前)

2020年9月	0円
2021年9月	0円
2022年9月	0円
設定来累計	0円

主要な資産の状況(2022年9月30日現在)

資産構成比

銘柄名	構成比
MA・ヘッジ・ファンド・ストラテジーズ・リミテッド	97.8%
UBS短期円金利ファンド (適格機関投資家向け)	0.0%
その他現金等	2.2%
計	100.0%

※資産構成比は、各ファンドの純資産総額に占める割合です。

国・地域別構成比率

国・地域	ロング	ショート	グロス	ネット
米国およびカナダ	78.2%	4.6%	82.8%	73.6%
西欧州	11.6%	2.3%	13.8%	9.3%
日本	0.8%	0.0%	0.8%	0.8%
アジア(日本を除く)	2.6%	0.0%	2.6%	2.6%
その他	0.5%	0.0%	0.5%	0.5%
計	93.7%	6.9%	100.6%	86.8%

※国・地域別構成比率は、純資産総額に占める割合です。

※表示桁未満の数値がある場合、四捨五入で処理しています。

上記の運用実績は基準日時点におけるデータであり、将来の成果を示唆・保証するものではなく、市場動向等により変動します。また、ポートフォリオの内容は市場動向等を勘案して随時変更されます。

組入上位5ポジションの概要(株式)

	買収先企業	買収元企業	構成比
1	アクティビジョン・プリザード	マイクロソフト	5.4%
2	ゼンデスク	ベルミラ及びヘルマン&フリードマン	5.3%
3	ロジャーズ	デュボン・ド・ヌムール	5.0%
4	バイオヘブン・ファーマシューティカル・ホールディング	ファイザー	4.5%
5	アバララ	ビスタ・エクイティ・パートナーズ	4.4%

※構成比は、純資産総額に占める買収先企業のロングポジションの割合です。

上記の運用実績は基準日時点におけるデータであり、将来の成果を示唆・保証するものではなく、市場動向等により変動します。また、ポートフォリオの内容は市場動向等を勘案して随時変更されます。また、いかなる個別銘柄の売買、ポートフォリオの構築、投資戦略の採用等の行為を推奨するものではありません。

案件グレード別構成比

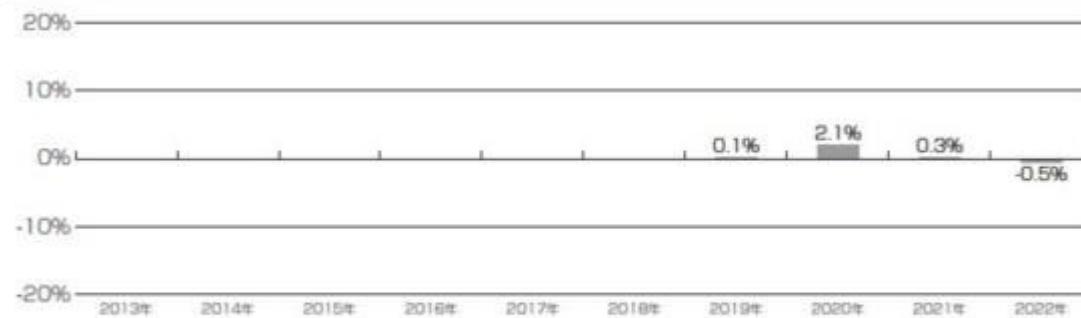
案件グレード	当月末
1	0.0%
2	13.4%
3	82.1%
4	4.3%
5	0.2%

※案件グレード別構成比は、ロングポジション全体に対する各グレードの比率を表示しております。

案件格付け基準

グレード1	案件成立の可能性:高
グレード2	案件成立の可能性:中から高
グレード3	案件成立の可能性:中
グレード4	案件成立の可能性:3カ月の間に重要なイベントがあると思われる
グレード5	案件成立の可能性:3ヵ月よりも以降に重要なイベントがあると思われる

年間収益率の推移(2022年9月30日現在)



※2019年については、当初設定日(2019年10月11日)から年末までの騰落率、2022年は年初から9月末までの騰落率。

※税引前分配金を再投資したものととして算出。

※ファンドには、ベンチマークはありません。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

(1) 申込方法

販売会社所定の方法でお申し込みください。

当ファンドは、SMA(セパレートリー・マネージド・アカウント)にかかる契約に基づいて、SMA取引口座の資金を運用するためのファンドです。取得申込者は、販売会社にSMA(セパレートリー・マネージド・アカウント)取引口座を開設した者等に限るものとします。

(2) コースの選択

収益分配金の受取方法によって、＜分配金再投資コース＞と＜分配金受取りコース＞の2通りがあります。ただし、販売会社によって取扱コースは異なります。また、＜分配金再投資コース＞を利用する場合は、販売会社と別に定める自動けいぞく投資約款にしたがい契約を締結します。なお、上記の契約または規定について、別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約が用いられることがあり、この場合上記の契約または規定は、当該別の名称に読み替えるものとします。

＜分配金再投資コース＞

収益分配金を自動的に再投資するコースです。

＜分配金受取りコース＞

収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。

(3) 申込みの受付

販売会社の営業日に受け付けます。

(4) 取扱時間

原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。

(5) 取得申込不可日

販売会社の営業日であっても、取得申込日がロンドン証券取引所もしくはニューヨーク証券取引所の休業日またはロンドンの銀行、ニューヨークの銀行、ダブリンの銀行、もしくはケイマンの銀行の休業日（以下「海外市場の休業日」といいます。）に該当する場合および取得申込日の翌営業日が海外市場の休業日に該当する場合は、原則として取得の申込みの受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(6) 申込金額

取得申込受付日の翌々営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額です。

「分配金再投資コース」において収益分配金を再投資する場合は、各計算期間終了日の基準価額とします。

(7) 申込単位（当初元本1口＝1円）

販売会社が独自に定める単位とします。

詳しくは、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

委託会社の照会先

<UBSアセット・マネジメント株式会社>

ホームページアドレス：<http://www.ubs.com/japanfunds/>

電話番号：03-5293-3700（営業日の9:00-17:00）

（８）申込代金の支払い

取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。

（９）受付の中止および取消

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、投資対象である投資信託証券の取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他合理的な事由（投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等を含みます。）があると委託会社が判断したときは、取得の申込みの受付を中止すること、およびすでに受付けた取得の申込みの受付を取消することができます。

金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場をいいます。

2【換金（解約）手続等】

<解約請求による換金>

（１）解約の受付

販売会社の営業日に受け付けます。

（２）取扱時間

原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。

（３）解約請求不可日

販売会社の営業日であっても、解約請求日がロンドン証券取引所もしくはニューヨーク証券取引所の休業日またはロンドンの銀行、ニューヨークの銀行、ダブリンの銀行、もしくはケイマンの銀行の休業日（以下「海外市場の休業日」といいます。）に該当する場合および解約請求日の翌営業日が海外市場の休業日に該当する場合は、原則として解約請求の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

（４）解約制限

該当事項はありません。

（５）解約価額

解約請求受付日の翌々営業日の基準価額とします。

・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

委託会社の照会先

<UBSアセット・マネジメント株式会社>

ホームページアドレス：<http://www.ubs.com/japanfunds/>

電話番号：03-5293-3700（営業日の9:00-17:00）

（６）手取額

1口当たりの手取額は、解約価額から解約に係る所定の税金を差し引いた金額となります。

税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。

詳しくは、「課税上の取扱い」をご覧ください。

（７）解約単位

販売会社が独自に定める単位とします。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

（８）解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して7営業日目からお支払いします。

（９）受付の中止および取消

・委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、投資対象である投資信託証券の取引の停止、外国

為替取引の停止、決済機能の停止その他合理的な事由（投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等を含みます。）があると委託会社が判断したときは、解約請求の受付を中止すること、およびすでに受付けた解約請求の受付を取消することができます。

- ・解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行なった当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日（この計算日が解約請求を受付けない日であるときは、この計算日以降の最初の解約請求を受付けることができる日とします。）に解約請求を受付けたものとして取り扱います。

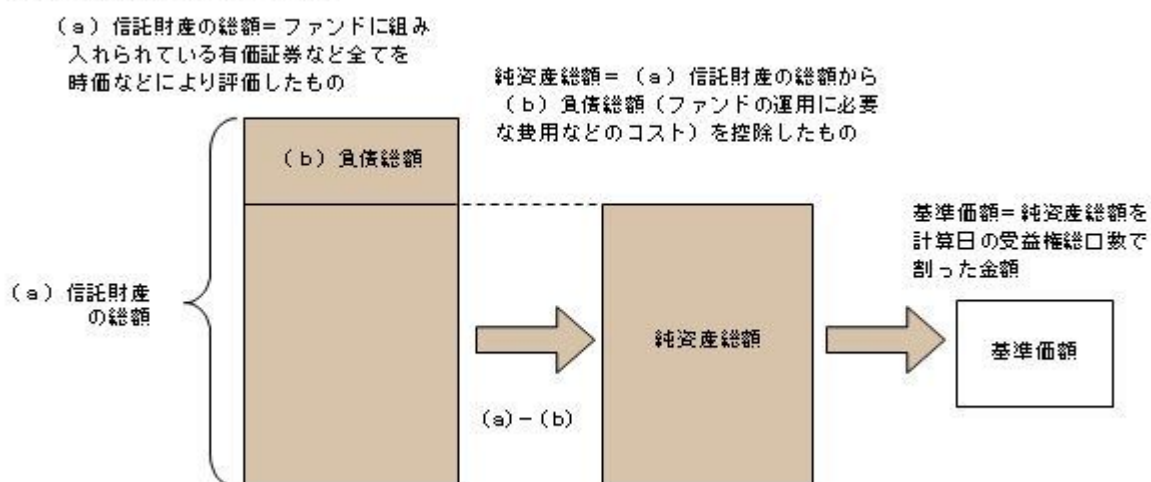
3【資産管理等の概要】

（１）【資産の評価】

基準価額の算出

- ・基準価額は委託会社の営業日において日々算出されます。
- ・基準価額とは、信託財産に属する資産を評価して得た信託財産の総額から負債総額を控除した金額（純資産総額）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、ファンドは1万口当りに換算した価額で表示することがあります。

<基準価額算出の流れ>



有価証券などの評価基準

信託財産に属する資産については、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価または一部償却原価法により評価します。

<主な資産の評価方法>

投資信託証券

原則として、基準価額計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。

基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

委託会社の照会先

<UBSアセット・マネジメント株式会社>

ホームページアドレス：<http://www.ubs.com/japanfunds/>

電話番号：03-5293-3700（営業日の9:00-17:00）

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

2029年9月25日までとします（2019年10月11日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

（４）【計算期間】

毎年9月26日から翌年9月25日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始されます。

（５）【その他】

信託の終了（繰上償還）

- １）委託会社は、次のいずれかの場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。
 - イ）繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき
 - ロ）やむを得ない事情が発生したとき
- ２）この場合、委託会社は書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行ないます。（後述の「書面決議」をご覧ください。）
- ３）委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「書面決議」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
 - イ）主要投資対象とする外国投資信託証券が存続しない事となる場合
 - ロ）信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合で、書面決議が困難な場合
 - ハ）監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
 - ニ）委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき（監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じたときは、書面決議で可決された場合、存続します。）
 - ホ）受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき
- ４）繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。

償還金について

- ・償還金は、信託終了日後１ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日（償還日が休業日の場合は翌営業日）から起算して５営業日まで）から受益者に支払います。
- ・償還金の支払いは、販売会社において行なわれます。

信託約款の変更など

- １）委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、この信託約款を変更すること、または当ファンドと他のファンドとの併合（以下「併合」といいます。）を行なうことができます。信託約款の変更または併合を行なう際には、委託会社は、その旨および内容をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
- ２）この変更事項のうち、その内容が重大なものと併合（受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものを除きます。）については、書面決議を行ないます。（後述の「書面決議」をご覧ください。）
- ３）委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後述の「書面決議」の規定を適用します。

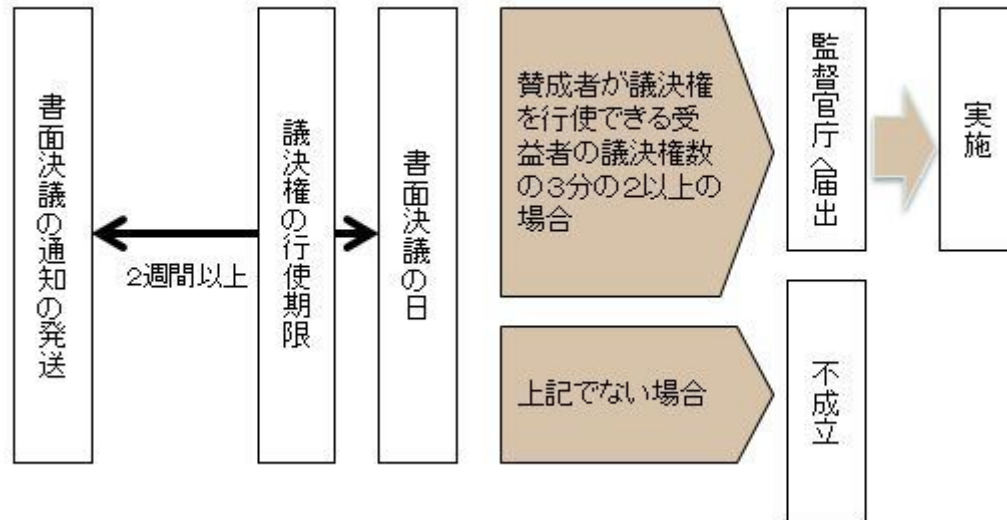
書面決議

- １）繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に対して、委託会社は書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびにその内容および理由などの事項を定め、決議の日の２週間前までに知れている受益者に対し書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。
- ２）受益者は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、書面決議について賛成するものとみなします。
- ３）書面決議は、議決権を行使することができる受益者の議決権の３分の２以上にあたる多数をもって行ないます。
- ４）繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に関する委託会社の提案に対して、すべての受益者が書

面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときは、書面決議を行ないません。

- 5) 当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合であっても、併合にかかる他のファンドにおいて併合の書面決議が否決された場合は、当該他のファンドとの併合を行なうことはできません。
- 6) 当ファンドは、受益者からの換金請求に対して、投資信託契約の一部を解約することにより応じることができるため、受益者の保護に欠けるおそれがないものとして、書面決議において反対した受益者からの買取請求は受け付けません。

< 書面決議の主な流れ >



公告

公告は日本経済新聞に掲載します。

運用報告書の作成

- ・委託会社は、毎期決算後および償還後に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成します。
- ・交付運用報告書は、原則として知れている受益者に対して交付されます。
- ・運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページに掲載されます。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の交付請求があった場合には、交付します。

ホームページ アドレス <http://www.ubs.com/japanfunds/>

関係法人との契約について

販売会社との募集の取扱いなどに関する契約の有効期間は契約日より1年間とします。ただし、期間満了の3ヵ月前までに、販売会社、委託会社いずれからも別段の意思表示がないときは、自動的に1年間延長されるものとし、以後も同様とします。

他の受益者の氏名などの開示の請求の制限

受益者は、委託会社または受託会社に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行なうことはできません。

1. 他の受益者の氏名または名称および住所
2. 他の受益者が有する受益権の内容

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

(1) 収益分配金・償還金受領権

- ・受益者は、ファンドの収益分配金・償還金を、自己に帰属する受益権の口数に応じて受領する権利を有します。
- ・ただし、受益者が収益分配金については支払開始日から5年間、償還金については支払開始日から10年間請求を行わない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

(2) 解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき販売会社を通じて、委託会社に解約の請求をすることができます。

(3) 帳簿閲覧権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内にファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧を請求する

ことができます。

第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第3期計算期間(2021年 9月28日から2022年 9月26日まで)の財務諸表について、P w C あらた有限責任監査法人により監査を受けております。

1【財務諸表】

【U B S 合併裁定戦略ファンド（S M A 専用）】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 2021年 9月27日現在	当期 2022年 9月26日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	1,896,552	2,365,655
投資信託受益証券	9,973	9,959
投資証券	164,573,996	138,649,757
未収入金	10,000	1,010,000
流動資産合計	166,490,521	142,035,371
資産合計	166,490,521	142,035,371
負債の部		
流動負債		
未払金	10,000	10,000
未払解約金	93,656	1,471,227
未払受託者報酬	28,117	24,211
未払委託者報酬	149,863	129,060
未払利息	5	6
その他未払費用	67,047	63,099
流動負債合計	348,688	1,697,603
負債合計	348,688	1,697,603
純資産の部		
元本等		
元本	163,294,925	137,711,762
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2,846,908	2,626,006
（ 分配準備積立金 ）	2,146,941	1,932,671
元本等合計	166,141,833	140,337,768
純資産合計	166,141,833	140,337,768
負債純資産合計	166,490,521	142,035,371

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期 自 2020年 9月26日 至 2021年 9月27日	当期 自 2021年 9月28日 至 2022年 9月26日
営業収益		
有価証券売買等損益	4,161,355	775,747
営業収益合計	4,161,355	775,747
営業費用		
支払利息	2,317	2,294
受託者報酬	57,379	50,480
委託者報酬	305,897	269,078
その他費用	129,390	129,087
営業費用合計	494,983	450,939
営業利益又は営業損失（ ）	3,666,372	324,808
経常利益又は経常損失（ ）	3,666,372	324,808
当期純利益又は当期純損失（ ）	3,666,372	324,808
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	1,316,595	122,633
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	276,051	2,846,908
剰余金増加額又は欠損金減少額	773,182	146,874
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	13,231	-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	759,951	146,874
剰余金減少額又は欠損金増加額	-	569,951
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	569,951
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2,846,908	2,626,006

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券、投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、投資信託受益証券および投資証券の基準価額に基づいて評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	(1) 計算期間末日の取扱い 2021年 9月25日および26日が休日のため、前計算期間末日を2021年 9月27日としております。また、2022年 9月25日が休日のため、当計算期間末日を2022年 9月26日としております。このため、当計算期間は364日となっております。 (2) 金融商品の時価に関する補足情報 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

当計算期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当計算期間の翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目		前期 2021年 9月27日現在	当期 2022年 9月26日現在
1.	計算期間末日における受益権の総数	163,294,925口	137,711,762口
2.	計算期間末日における1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.0174円 (10,174円)	1.0191円 (10,191円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 2020年 9月26日 至 2021年 9月27日		当期 自 2021年 9月28日 至 2022年 9月26日	
分配金の計算過程		分配金の計算過程	
A	費用控除後の配当等収益額 0円	A	費用控除後の配当等収益額 0円
B	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 2,146,941円	B	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 202,628円
C	収益調整金額 706,147円	C	収益調整金額 693,335円
D	分配準備積立金額 0円	D	分配準備積立金額 1,730,043円
E	当ファンドの分配対象収益額 2,853,088円	E	当ファンドの分配対象収益額 2,626,006円
F	10,000口当たり収益分配対象額 174円	F	10,000口当たり収益分配対象額 190円
G	10,000口当たり分配金額 0円	G	10,000口当たり分配金額 0円
H	収益分配金金額 0円	H	収益分配金金額 0円

（金融商品に関する注記）

.金融商品の状況に関する事項

項目	前期 自 2020年 9月26日 至 2021年 9月27日	当期 自 2021年 9月28日 至 2022年 9月26日
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託として、投資信託受益証券、投資証券等の金融商品を主要投資対象とし、信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき運用を行っております。	同左
2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、投資信託受益証券、投資証券、コール・ローン等の金銭債権および金銭債務です。また、当ファンドが投資信託受益証券および投資証券への投資を通じて保有する主な金融資産は、株式、公社債等です。これらは、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。	同左
3.金融商品に係るリスク管理体制	取引の執行については、投資対象、投資制限等を規定した運用ガイドラインに従って運用部門が執行します。 管理部門は、運用ガイドラインに則って適切な運用がされているかおよび、運用結果の定期的な検証を通じて、下記に掲げる各種リスクが適切に管理されていることをモニタリングしています。 また、それらの状況は定期的に開催される各委員会に報告され、状況の把握・確認が行われるほか、適切な運営について検証が行われます。 ・市場リスク ファンドのパフォーマンスが一定の許容範囲内にあるかどうかモニタリングし、リターンの変動を注視することで市場リスクが適切に管理されていることを確認しています。 ・信用リスク、流動性リスク 運用ガイドラインに従って、証券格付や、証券や発行体への集中投資制限をモニタリングし、投資対象に関するこれらのリスクが適切に管理されていることを確認しています。 また、取引先の信用リスクについては、グループポリシーで認められた相手に限定することで、これを管理しています。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	前期 2021年 9月27日現在	当期 2022年 9月26日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	金融商品は原則として全て時価評価されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 金融商品時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、帳簿価額は時価と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。 (2)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「1. 有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (3)デリバティブ取引 デリバティブ取引等に関する注記に記載しております。	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左 (2)有価証券 売買目的有価証券 同左 (3)デリバティブ取引 同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	前期 2021年 9月27日現在	当期 2022年 9月26日現在
	当計算期間の損益に含まれた評価差額 （円）	当計算期間の損益に含まれた評価差額 （円）
投資信託受益証券	14	14
投資証券	3,150,805	593,049
合計	3,150,791	593,035

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

項目	前期 自 2020年 9月26日 至 2021年 9月27日	当期 自 2021年 9月28日 至 2022年 9月26日
元本の推移		
期首元本額	189,166,434円	163,294,925円
期中追加設定元本額	31,117,085円	6,900,382円
期中一部解約元本額	56,988,594円	32,483,545円

（４）【附属明細表】

第１ 有価証券明細表
株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

種 類	銘 柄	券面総額	評価額(円)	備考
投資信託受益証券	U B S 短期円金利ファンド（適格機関投資家向け）	10,056	9,959	
投資信託受益証券合計		10,056	9,959	
投資証券	MA・ヘッジ・ファンド・ストラテジーズ・リミテッド	13,487	138,649,757	
投資証券合計		13,487	138,649,757	
合 計			138,659,716	

(注)投資信託受益証券および投資証券における券面総額の数値は、証券数を表示しております。

第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

当ファンドは国内投資信託「U B S 短期円金利ファンド（適格機関投資家向け）」ならびにケイマン籍円建て外国投資信託「MA・ヘッジ・ファンド・ストラテジーズ・リミテッド」（以下「同ファンド」といいます。）を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」および「投資証券」は同ファンドの受益証券です。

国内投資信託「U B S 短期円金利ファンド（適格機関投資家向け）」ならびにケイマン籍円建て外国投資信託「MA・ヘッジ・ファンド・ストラテジーズ・リミテッド」の状況は次の通りです。

なお、以下に記載した情報は、監査の対象外です。

国内投資信託「U B S 短期円金利ファンド（適格機関投資家向け）」の状況

ご参考として第8期決算日（2022年9月20日）の状況をご報告申し上げます。

損益及び剰余金計算書

（単位：円）

	自 2021年 9月18日 至 2022年 9月20日
営業収益	
営業収益合計	-
営業費用	
支払利息	2,792
受託者報酬	975
委託者報酬	222
その他費用	50
営業費用合計	4,039
営業利益又は営業損失（ ）	4,039
経常利益又は経常損失（ ）	4,039
当期純利益又は当期純損失（ ）	4,039
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	1,559
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	39,095
剰余金増加額又は欠損金減少額	24,854
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	24,854
剰余金減少額又は欠損金増加額	-
分配金	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	16,721

* 組入資産明細表 *（2022年9月20日現在）

2022年9月20日現在、U B S 短期円金利ファンド（適格機関投資家向け）における組入資産はありません。
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

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

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

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

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

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

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

10,322,165

(11,071,987)

(6,582,848)

(125,573)

(7,458,243)

投資収益

配当金（外国源泉徴収税控除後 \$79,595）

利息

その他

投資収益合計

1,879,580

232,652

20,615

2,132,847

費用

配当金

利息

運用管理報酬

運用報酬

管理費用

その他

費用合計

381,897

300,126

410,550

158,753

138,943

205,496

1,595,765

投資純利益

純資産の純変動額

537,082

(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 ACQUISIT-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 CORPCO AB-A SHS	SEK	625.8000	-6,377,527.80	-705,268.11
11,645	ATLAS CORPCO 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	DRAGONEER GROWTH OPP III-A	USD	9.7800	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 SUVRETTA HO-A	USD	9.9700	7,477.50	7,477.50
750	SOCIAL CAPITAL SUVRETTA HO-A	USD	9.8500	7,387.50	7,387.50
750	SOCIAL CAPITAL SUVRETTA HO-A	USD	9.8600	7,395.00	7,395.00
686	SOCIAL CAPITAL SUVRETTA 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

有価証券届出書（内国投資信託受益証券）

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 INFRA TECH-A	USD	9.7600	16,035.68	16,035.68
600	ITQUIRA 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

有価証券届出書（内国投資信託受益証券）

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	MCAFEЕ 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 ACQUISI-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/II-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

有価証券届出書（内国投資信託受益証券）

857	PROPERTY SOLUTIONS ACQUISIT	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	TREPONT ACQUISITION CORP I-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 ACQUISIT-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 INNOVATIO-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 ACQUISIT-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

有価証券届出書（内国投資信託受益証券）

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

有価証券届出書（内国投資信託受益証券）

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
ミディアム					
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-GSCO-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 - MUFG 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 - MUFG Cayman - OnHand	USD	1.0000	0.00	0.00

有価証券届出書（内国投資信託受益証券）

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	EDTECHX 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 ACQUISITON - 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	GIGCAPITALS 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 METROPOLIS 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

有価証券届出書（内国投資信託受益証券）

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	ITIQUEIRA 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	NEI HOLD 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

有価証券届出書（内国投資信託受益証券）

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	SPR1W	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	TREPONT 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

有価証券届出書（内国投資信託受益証券）

	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-CW251	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	WALDENCAS 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
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	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
	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
スワップ取引 株式スワップ		オプション小計				175,080.79
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 _ SANNIE 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

2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2022年 9月30日現在です。

【純資産額計算書】

資産総額	140,525,301円
負債総額	690,622円
純資産総額（ - ）	139,834,679円
発行済口数	137,067,064口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0202円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

（1）名義書換

受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求を行なわないものとします。

（2）受益者に対する特典

該当事項はありません。

（3）譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

受益権の譲渡

- ・受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
- ・前述の申請のある場合には、振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社債、株式等の振替に関する法律の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。
- ・前述の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合などにおいて、委託会社が必要と認めたときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

（4）受益証券の再発行

受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。

（5）受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社債、株式等の振替に関する法律に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

（6）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、解約請求の受付、解約金および償還金の支払いなどについては、約款の規定によるほか、民法その他の法令などにしたがって取り扱われます。

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額等

2022年9月末現在の委託会社の資本金の額：	2,200,000,000円
委託会社が発行する株式総数：	86,400株
発行済株式総数：	21,600株
最近5年間における資本金の額の増減：	該当事項はありません。

(2) 委託会社等の機構

経営体制

(取締役会)

委託会社の業務執行上重要な事項は、取締役会の決議によってこれを決定します。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、社長がこれを招集し、その通知は会日の少なくとも3日前に各取締役および各監査役に対して発します。ただし、緊急の必要あるときは、取締役および監査役全員の同意を得て、招集の手続を省略することができます。

取締役会の決議は、法令に別段の定めがある場合を除き、取締役の過半数が出席し、その出席取締役の過半数をもってこれを行います。

取締役会の議長には、社長が当たります。社長がその職務にあたれない場合は、他の取締役で、取締役の順序において上位にある者がその任に当たります。

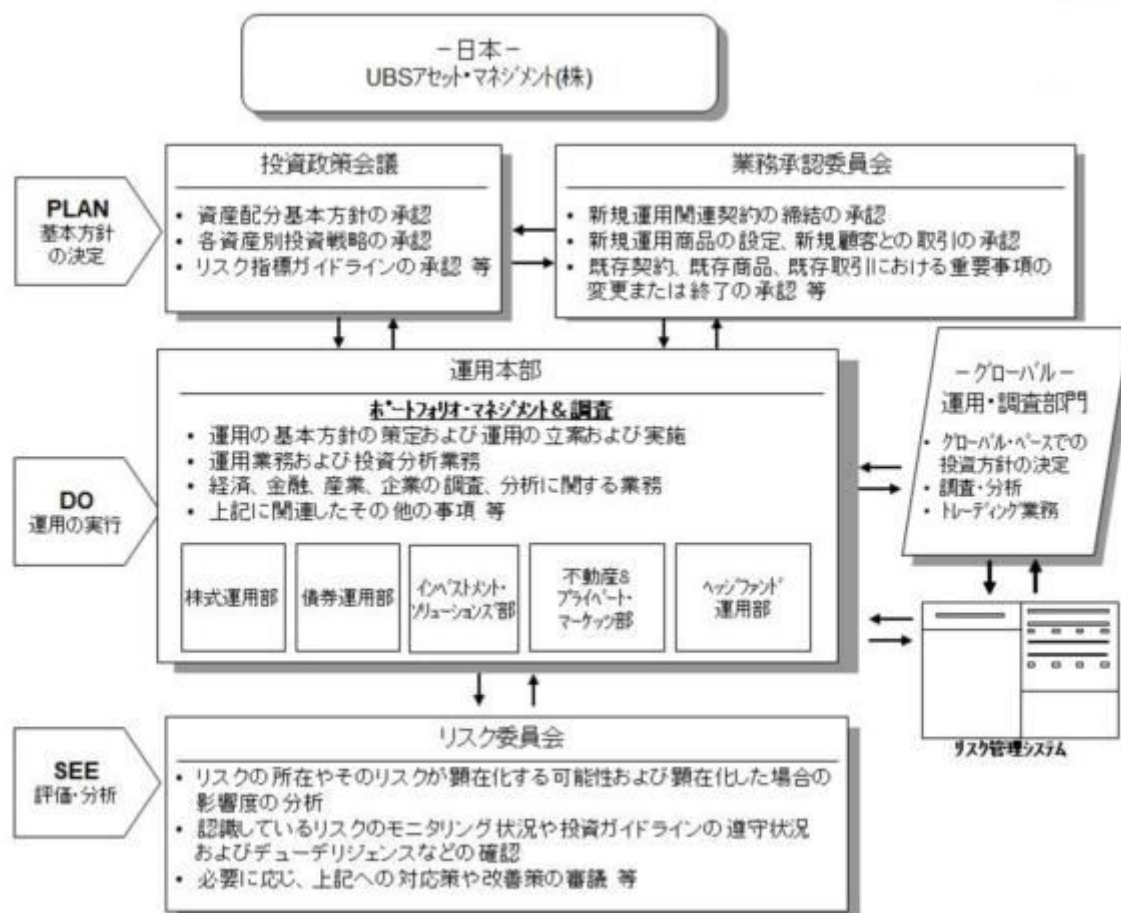
(代表取締役および役付取締役)

代表取締役は、取締役会の決議によって選定します。

代表取締役は、会社を代表し取締役会の決議に従い業務を執行します。

取締役会の決議をもって取締役の中から会長、社長、副社長、およびその他役付取締役若干名を定めることができます。

投資運用の意思決定機構



2022年9月末現在

2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託者は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用及び投資一任契約に基づき委任された資産の運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業及び投資助言業を行っています。

委託会社の運用する証券投資信託は2022年9月末現在、以下のとおりです。（ただし、親投資信託は除きます。）

ファンドの種類	本数	純資産総額（百万円）
単位型株式投資信託	40	54,556
追加型株式投資信託	77	547,053
合計	117	601,609

3【委託会社等の経理状況】

1. 財務諸表の作成方法について

当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）に基づいて作成しております。また、記載金額は千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号、以下「中間財務諸表等規則」という。）並びに同規則第38条及び第57条の規定に基づき「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。

また中間財務諸表の記載金額は千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

２． 監査証明について

当社は、「金融商品取引法」第193条の2第1項の規定に基づき、当事業年度（2021年1月1日から2021年12月31日まで）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人により監査を受けております。

当社は、「金融商品取引法」第193条の2第1項の規定に基づき、当中間会計期間（2022年1月1日から2022年6月30日まで）の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人により中間監査を受けております。

（１）【貸借対照表】

期別		前事業年度 (2020年12月31日)		当事業年度 (2021年12月31日)	
科目	注記 番号	内訳	金額 (千円)	内訳	金額 (千円)
（資産の部）					
流動資産					
現金・預金	*1		5,013,218		1,837,119
未収入金	*1		68,692		87,369
未収委託者報酬			877,681		916,695
未収運用受託報酬	*1		849,138		1,025,834
その他未収収益	*1		411,506		735,209
前払費用			11,222		11,475
未収還付消費税			-		211,609
未収還付法人税等			-		272,984
その他			3,540		3,577
流動資産計			7,235,000		5,101,875
固定資産					
投資その他の資産			422,468		437,495
前払年金費用		8,568		68,195	
繰延税金資産		393,900		349,300	
ゴルフ会員権		20,000		20,000	
固定資産計			422,468		437,495
資産合計			7,657,468		5,539,371

期別		前事業年度 (2020年12月31日)		当事業年度 (2021年12月31日)	
科目	注記 番号	内訳	金額 (千円)	内訳	金額 (千円)
(負債の部)	*1				
流動負債					
預り金			63,015		63,801
未払費用			1,057,992		1,510,312
未払消費税			338,010		-
未払法人税等			655,874		9,727
賞与引当金			670,554		775,367
その他			12,818		7,176
流動負債計			2,798,264		2,366,384
固定負債					
退職給付引当金			1,153		2,312
固定負債計			1,153		2,312
負債合計			2,799,418		2,368,697

（純資産の部）					
株主資本			4,858,050		3,170,673
資本金			2,200,000		2,200,000
利益剰余金			2,658,050		970,673
利益準備金		550,000		550,000	
その他利益剰余金		2,108,050		420,673	
繰越利益剰余金		2,108,050		420,673	
純資産合計			4,858,050		3,170,673
負債・純資産合計			7,657,468		5,539,371

（２）【損益計算書】

期別		前事業年度 （自 2020年 1月 1日 至 2020年12月31日）		当事業年度 （自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日）	
科目	注記 番号	内訳	金額 （千円）	内訳	金額 （千円）
営業収益					
委託者報酬			5,793,207		6,326,317
運用受託報酬	*1*2		5,959,214		2,458,945
その他営業収益	*1*3		1,283,202		2,286,865
営業収益計			13,035,624		11,072,128
営業費用					
支払手数料			2,730,772		2,910,158
広告宣伝費			72,804		77,812
調査費			3,095,710		3,584,699
調査費		99,317		110,470	
委託調査費	*1	2,996,392		3,474,229	
委託計算費			246,986		230,341
営業雑経費			87,767		75,098
通信費		2,139		2,210	
印刷費		42,399		46,523	
協会費		17,494		17,574	
その他	*1	25,734		8,790	
営業費用計			6,234,041		6,878,111
一般管理費					
給料			2,407,963		2,555,000
役員報酬		247,753		220,107	
給料・手当	*1	1,592,585		1,636,647	
賞与		567,624		698,245	
交際費			8,184		3,225
旅費交通費			14,240		2,276
租税公課			84,915		53,446
不動産賃借料			268,420		297,352
退職給付費用			172,633		156,985
事務委託費	*1		696,759		349,151
諸経費			62,523		55,111
一般管理費計			3,715,641		3,472,547
営業利益			3,085,941		721,469
営業外収益					
受取利息		7		5	
為替差益		3,796		-	

雑収入		1,349		66	
営業外収益計			5,153		71
営業外費用					
支払利息	*1	134		0	
為替差損		-		27,798	
雑損失		2,173		1,044	
営業外費用計			2,308		28,843
経常利益			3,088,786		692,697
税引前当期純利益			3,088,786		692,697
法人税、住民税及び事業税			1,022,267		231,633
法人税等調整額			39,600		44,600
当期純利益			2,106,119		416,463

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

(単位：千円)

	株主資本					純資産 合計
	資本金	利益剰余金			株主資本 合計	
		利益 準備金	その他 利益剰余金	利益剰余金 合計		
			繰越 利益剰余金			
当期首残高	2,200,000	550,000	2,133,850	2,683,850	4,883,850	4,883,850
当期中の変動額						
剰余金の配当			2,131,920	2,131,920	2,131,920	2,131,920
当期純利益			2,106,119	2,106,119	2,106,119	2,106,119
当期中の変動額合計			25,800	25,800	25,800	25,800
当期末残高	2,200,000	550,000	2,108,050	2,658,050	4,858,050	4,858,050

当事業年度（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

(単位：千円)

	株主資本					純資産 合計
	資本金	利益剰余金			株主資本 合計	
		利益 準備金	その他 利益剰余金	利益剰余金 合計		
			繰越 利益剰余金			
当期首残高	2,200,000	550,000	2,108,050	2,658,050	4,858,050	4,858,050
当期中の変動額						
剰余金の配当			2,103,840	2,103,840	2,103,840	2,103,840
当期純利益			416,463	416,463	416,463	416,463
当期中の変動額合計			1,687,376	1,687,376	1,687,376	1,687,376
当期末残高	2,200,000	550,000	420,673	970,673	3,170,673	3,170,673

[注記事項]

(重要な会計方針)

1. 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

役員及び従業員の賞与支払に備えるため、支給見込額を計上しております。

(2) 退職給付引当金

退職給付引当金は役員及び従業員の退職給付に備えるため、当期末における退職給付債務及び年金資産

の見込み額に基づき、必要額を計上しております。

なお、年金資産の額が、退職給付債務から数理計算上の差異等を控除した額を超える場合には、前払年金費用として計上しております。

退職給付引当金のうち、役員分は次のとおりであります。

前事業年度 (2020年12月31日)	当事業年度 (2021年12月31日)
150千円	1,196千円

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

数理計算上の差異の費用処理方法

数理計算上の差異は、発生年度に全額損益処理しております。

2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 消費税等の処理方法

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

(重要な会計上の見積り)

1. 繰延税金資産の回収可能性

(1) 当事業年度の財務諸表に計上した金額

(単位：千円)

	当事業年度
繰延税金資産	349,300

(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

繰延税金資産の認識は、将来の事業計画に基づく課税所得の発生時期及び金額によって見積っております。当該見積りは、将来の不確実な経済条件の変動などによって影響を受ける可能性があり、実際に発生した課税所得の時期及び金額が見積りと異なった場合、翌事業年度の財務諸表において、繰延税金資産の金額に重要な影響を与える可能性があります。

(未適用の会計基準等)

1. 収益認識に関する会計基準等

「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日）

「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 2021年3月26日）

(1) 概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

ステップ1: 顧客との契約を識別する。

ステップ2: 契約における履行義務を識別する。

ステップ3: 取引価格を算定する。

ステップ4: 契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5: 履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2022年12月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

「収益認識に関する会計基準」等の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であり、あります。

2. 時価の算定に関する会計基準等

「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 2019年7月4日）

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日）

「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 2019年7月4日）

「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日）

（１）概要

国際的な会計基準の定めとの比較可能性を向上させるため、「時価の算定に関する会計基準」及び「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（以下「時価算定会計基準等」という。）が開発され、時価の算定方法に関するガイダンス等が定められました。時価算定会計基準等は次の項目の時価に適用されます。

「金融商品に関する会計基準」における金融商品

また、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」が改訂され、金融商品の時価のレベルごとの内訳等の注記事項が定められました。

（２）適用予定日

2022年12月期の期首より適用予定であります。

（３）当該会計基準等の適用による影響

「時価の算定に関する会計基準」等の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中でありま。

（表示方法の変更）

「会計上の見積りの開示に関する会計基準」（企業会計基準第31号 2020年3月31日）を当事業年度から適用し、財務諸表に会計上の見積りに関する注記を記載しております。

ただし、当該注記においては、当該会計基準第11項ただし書きに定める経過的な取扱いに従って、前事業年度に係る内容については記載しておりません。

（貸借対照表関係）

*1 関係会社に対する資産及び負債

各科目に含まれる関係会社に対する資産及び負債の内容は、次の通りであります。

（単位：千円）

	前事業年度 (2020年12月31日)	当事業年度 (2021年12月31日)
現金・預金	4,271,387	955,290
未収入金	7,034	5,187
未収運用受託報酬	7	7
その他未収収益	-	72,341
未払費用	41,133	60,208

（損益計算書関係）

*1 関係会社との取引

各科目に含まれる関係会社に対する取引額は、次の通りであります。

（単位：千円）

	前事業年度 自 2020年 1月 1日 至 2020年12月31日	当事業年度 自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日
運用受託報酬	46	46
支払利息	134	-
営業雑経費 その他	81	81
人件費	293	-
事務委託費	467,508	448,826

*2 運用受託報酬には、次のものを含んでおります。

（単位：千円）

	前事業年度 自 2020年 1月 1日 至 2020年12月31日	当事業年度 自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日

投資助言報酬	40,895	43,020
--------	--------	--------

*3 その他営業収益には、海外ファンドの販売資料及び運用報告書等の作成や翻訳など運用業務以外に関するサービスの提供に伴う報酬を計上しております。

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式（株）	21,600	-	-	21,600

2. 配当に関する事項

（1）配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の 総額(千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2020年6月11日 臨時株主総会	普通株式	2,131,920	98,700	2020年3月31日	2020年6月12日

（2）基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの
該当ありません。

当事業年度（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式（株）	21,600	-	-	21,600

2. 配当に関する事項

（1）配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の 総額(千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2021年6月28日 臨時株主総会	普通株式	2,103,840	97,400	2021年3月31日	2021年6月29日

（2）基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの
該当ありません。

（金融商品関係）

1. 金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

当社は、資金運用・調達については短期的な預金・借入等に限定しております。

現在、金融機関及びその他からの借入はありません。

（2）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

未収委託者報酬は、既にファンドの純資産額に未払委託者報酬として織り込まれ、受託者によって分別保管された投資信託財産が裏付けとなっていることから、信用リスクはほとんどないものと考えています。

未収運用受託報酬につきましても、未収委託者報酬と同様に、年金信託勘定との投資一任契約により分別管理されている信託財産が裏付けとなっていることから、信用リスクはほとんどないものと考えています。

その他未収収益は、取引相手先を信用力の高い金融機関に限定しているため、信用リスクはほとんどないものと考えています。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

前事業年度（2020年12月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
現金・預金	5,013,218	5,013,218	-
未収入金	68,692	68,692	-
未収委託者報酬	877,681	877,681	-
未収運用受託報酬	849,138	849,138	-
その他未収収益	411,506	411,506	-
資産計	7,220,237	7,220,237	-
未払費用	1,057,992	1,057,992	-
未払法人税等	655,874	655,874	-
負債計	1,713,866	1,713,866	-

当事業年度（2021年12月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
現金・預金	1,837,119	1,837,119	-
未収入金	87,369	87,369	-
未収委託者報酬	916,695	916,695	-
未収運用受託報酬	1,025,834	1,025,834	-
その他未収収益	735,209	735,209	-
未収還付消費税	211,609	211,609	-
未収還付法人税等	272,984	272,984	-
資産計	5,086,822	5,086,822	-
未払費用	1,510,312	1,510,312	-
未払法人税等	9,727	9,727	-
負債計	1,520,039	1,520,039	-

（注）1. 金融商品の時価の算定方法

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、すべて帳簿価額により表示しております。

（注）2. 金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度（2020年12月31日）

（単位：千円）

	1年以内	1年超
現金・預金	5,013,218	-
未収入金	68,692	-
未収委託者報酬	877,681	-
未収運用受託報酬	849,138	-
その他未収収益	411,506	-
合計	7,220,237	-

当事業年度（2021年12月31日）

（単位：千円）

	1年以内	1年超
現金・預金	1,837,119	-
未収入金	87,369	-
未収委託者報酬	916,695	-
未収運用受託報酬	1,025,834	-
その他未収収益	735,209	-
未収還付消費税	211,609	-

未収還付法人税等	272,984	-
合計	5,086,822	-

（退職給付関係）

前事業年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

1. 採用している制度の概要

当社は規約型確定給付企業年金制度並びに確定拠出年金制度を採用しております。

当社の確定給付企業年金契約は、当社、UBS証券株式会社及びUBS銀行東京支店との共同結合契約であり、年金資産の計算は退職給付債務の比率によっております。

2. 確定給付制度

（1）退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

（単位：千円）

退職給付債務の期首残高	965,986
勤務費用	108,238
利息費用	2,316
数理計算上の差異の当期発生額	31,316
退職給付の支払額	30,530
過去勤務費用の当期発生額	-
退職給付債務の期末残高	1,014,693

（2）年金資産の期首残高と期末残高の調整表

（単位：千円）

年金資産の期首残高	987,795
期待運用収益	5,333
数理計算上の差異の当期発生額	73,178
事業主からの拠出額	132,688
退職給付の支払額	30,530
年金資産の期末残高	1,022,108

（3）退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金および前払年金費用の調整表

（単位：千円）

積立型制度の退職給付債務	1,014,693
年金資産	1,022,108
小計	7,414
非積立型制度の退職給付債務	-
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	7,414
退職給付引当金	1,153
前払年金費用	8,568
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	7,414

（4）退職給付費用及びその内訳項目の金額

（単位：千円）

勤務費用	108,238
利息費用	2,316
期待運用収益	5,333
数理計算上の差異の費用処理額	41,861
過去勤務費用の費用処理額	-
確定給付制度に係る退職給付費用	147,082

（5）年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

債券	41%
株式	21%
その他	38%
合計	100%

長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

（６）数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率 0.258%

長期期待運用収益率 0.58%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、25,551千円でありました。

当事業年度（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

1. 採用している制度の概要

当社は規約型確定給付企業年金制度並びに確定拠出年金制度を採用しております。

当社の確定給付企業年金契約は、当社、UBS証券株式会社、UBS銀行東京支店及びUBS SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社との共同結合契約であり、年金資産の計算は退職給付債務の比率によっております。

2. 確定給付制度

（１）退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

（単位：千円）

退職給付債務の期首残高	1,014,693
勤務費用	109,963
利息費用	2,905
数理計算上の差異の当期発生額	1,418
退職給付の支払額	59,865
過去勤務費用の当期発生額	-
退職給付債務の期末残高	1,066,278

（２）年金資産の期首残高と期末残高の調整表

（単位：千円）

年金資産の期首残高	1,022,108
期待運用収益	5,538
数理計算上の差異の当期発生額	25,836
事業主からの拠出額	138,543
退職給付の支払額	59,865
年金資産の期末残高	1,132,162

（３）退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金および前払年金費用の調整表

（単位：千円）

積立型制度の退職給付債務	1,066,278
年金資産	1,132,162
小計	65,883
非積立型制度の退職給付債務	-
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	65,883

退職給付引当金	2,312
前払年金費用	68,195
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	65,883

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：千円)

勤務費用	109,963
利息費用	2,905
期待運用収益	5,538
数理計算上の差異の費用処理額	27,253
過去勤務費用の費用処理額	-
確定給付制度に係る退職給付費用	80,075

(注) 上記の他、特別退職金50,134千円を退職給付費用として処理しております。

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

債券	40%
株式	21%
その他	38%
合計	100%

長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率 0.307%

長期期待運用収益率 0.58%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、26,775千円でありました。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産の発生 の主な原因別の内訳

(単位：千円)

	前事業年度 (2020年12月31日)	当事業年度 (2021年12月31日)
繰延税金資産		
未払費用	9,000	17,100
減価償却超過額	50,200	58,100
未払事業税	39,200	7,000
株式報酬費用	42,400	31,800
退職給付引当金	10,500	8,600
賞与引当金	204,800	237,500
その他	37,800	44,200
繰延税金資産小計	393,900	390,300
評価性引当額	-	41,000
繰延税金資産合計	393,900	349,300

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異の原因となった主要な項目別内訳

	前事業年度 (2020年12月31日)	当事業年度 (2021年12月31日)
法定実効税率 (調整)	30.62%	30.62%
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.80%	4.15%
過年度法人税等	0.07%	0.52%
評価性引当額の増減	-	5.92%
その他	0.04%	0.29%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	31.46%	39.88%

(セグメント情報等)

1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

当社の製品・サービス区分は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、製品・サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

(2) 地域に関する情報

営業収益

前事業年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

日本	米国	その他	合計
5,898,961千円	794,957千円	548,497千円	7,242,417千円

当事業年度（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

日本	米国	その他	合計
2,398,375千円	1,367,519千円	979,916千円	4,745,811千円

(注) 営業収益は顧客の所在地を基礎とし、国または地域に分類しております。

委託者報酬については、制度上顧客情報を知りえないため、記載を省略しております。

(3) 主要な顧客に関する情報

前事業年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

相手先	売上高	関連するセグメント名
UBSグループ(*1)	1,283,248千円	投資運用

当事業年度（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

相手先	売上高	関連するセグメント名
UBSグループ(*1)	2,273,486千円	投資運用

(注) 運用受託報酬について、契約上の守秘義務を踏まえて、一部顧客に関する記載を省略しております。

委託者報酬については、制度上顧客情報を知りえないため、記載を省略しております。

(*1) UBSグループは、世界50ヵ国余りにおける大手企業や機関投資家のお客様に対し、グローバルなネットワークと専門性を駆使し、事業拡大、リスク管理、投資戦略など、ニーズに沿ったアドバイスと優れた執行能力を提供しております。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

前事業年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

(1) 親会社

属性	会社等の 名称	所在地	資本金 又は 出資金	事業の 内容 又は 職業	議決権 の所有 (被所有) 割合	関連当 事者と の関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親 会 社	ユービー エス・ エイ・ジー (銀行)	スイス・ チュー リッヒ	3.8億 スイス フラン	銀行、 証券業務	(被所有) 間接100%	金銭の預入 れ、資金調 達、資産運 用業務及び それに関す る事務委託 等、人件費	金銭の預入れ		現金・預金	4,271,387
							増加	14,551,740		
							減少	13,006,486		
							資金の借入	1,000,000		
							資金の返済	1,000,000		
							支払利息	134	未収入金	7,034
							運用受託報酬	46	未収運用受託報酬	7
							事務委託費	467,508	未払費用	41,133
							不動産関係費(受取)	81		
							人件費	293		

取引条件及び取引条件の決定方針等

1. 人件費は、出向者等に対する実際支払額を基として決定しております。
2. 取引条件の決定については、一般取引条件と同様に決定しております。

上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれておりま
す。

(2) 兄弟会社等

属性	会社等の 名称	所在地	資本金 又は 出資金	事業の 内容 又は 職業	議決権 の所有 (被所 有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引 金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
親 会 社 の	UBS Asset Management Switzerland AG	スイス・ チューリッ ヒ	50万 スイス フラン	資産 運用業	なし	兼業業務 資産運用業務及び、 それに関する 事務委託等	その他営業収益 委託調査費 事務委託費 (受取)	104,027 70,738 42,083	その他未収収益 未収入金 未払費用	61,748 4,039 28,610
	UBS証券 株式会社	東京都 千代田区大 手町	321 億円	証券業	なし	人件費の立替 人件費、社会保険料 などの立替	事務委託費 不動産関係費 人件費(受取)	303,301 265,990 100,772	未収入金 未払費用	30,098 263,404
	UBS Asset Management (Australia) Ltd	オーストラ リア・ シドニー	40百万 オースト ラリア ドル	資産 運用業	なし	兼業業務 資産運用業務及び、 それに関する 事務委託等	その他営業収益 委託調査費	101,410 110,299	その他未収収益 未払費用	57,409 23,507
	UBS Asset Management (Singapore) Ltd	シンガ ポール	3.9百万 シンガ ポールド ル	資産 運用業	なし	兼業業務 資産運用業務及び、 それに関する 事務委託等	その他営業収益 委託調査費 事務委託費	176,551 78,411 3,792	その他未収収益 未収入金 未払費用	62,691 1,764 16,119
	UBS Asset		125百万			兼業業務	その他営業収益 委託調査費	80,544 2,481,175	その他未収収益 未収入金	14,518 3,155

子会社等	Management (UK) Ltd	英国・ロンドン	英国ポンド	資産運用業	なし	資産運用業務及び、それに関する事務委託等	事務委託費(受取)	32,887	未払費用	158,197
	UBS Asset Management (Americas) Inc.	米国・ウィルミントン	50米ドル	資産運用業	なし	兼業業務 資産運用業務及び、それに関する事務委託等	その他営業収益 委託調査費 事務委託費(受取)	70,137 200,658 47,835	その他未収収益 未収入金 未払費用	23,469 4,590 51,150
	UBS Hedge Fund Solutions LLC	米国・ウィルミントン	10万米ドル	資産運用業	なし	兼業業務	その他営業収益	500,251	その他未収収益	118,917
	UBS Japan Advisors Inc.	東京都千代田区大手町	3億55百万円	投資助言業	なし	人件費の立替 役員の兼任	人件費（受取） 不動産関係費(受取)	169,696 27	未収入金	725
	UBS Hedge Fund Solutions LLC	米国・ウィルミントン	10万米ドル	資産運用業	なし	兼業業務	その他営業収益	218,534	その他未収収益	64,762

取引条件及び取引条件の決定方針等

1. 事務所賃借料は、外部貸主への実際支払額を基に面積比で決定しております。
2. 人件費は、出向者等に対する実際支払額を基として決定しております。
3. 立替費用は、第三者に支払われた実際支払額を基として決定しております。
4. 取引条件の決定については、一般取引条件と同様に決定しております。

上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

当事業年度（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

(1) 親会社

属性	会社等の名称	所在地	資本金 又は 出資金	事業の 内容 又は 職業	議決権 の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との 関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社	ユービーエス・エイ・ジー（銀行）	スイス・チューリッヒ	3.8億 スイス フラン	銀行、 証券業務	(被所有) 間接100%	金銭の預入れ、資金調達、資産運用業務及びそれに関する事務委託等、人件費	金銭の預入れ 増加 減少 運用受託報酬 事務委託費 不動産関係費(受取)	6,144,950 9,460,918 46 473,971 81	現金・預金 未収入金 未収運用受託報酬 未払費用	955,290 5,187 7 49,216
							兼業業務 資産運用業務及び、それに関する事務委託等	25,144	その他未収収益 未払費用	72,341 10,992

（注）１．ユーピーエス・エイ・ジー(銀行)は、UBS Asset Management AGの親会社であり、当社の親会社の親会社であります。

取引条件及び取引条件の決定方針等

- 人件費は、出向者等に対する実際支払額を基として決定しております。
- 取引条件の決定については、一般取引条件と同様に決定しております。

上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれておりません。

（２）兄弟会社等

属性	会社等の名称	所在地	資本金 又は 出資金	事業の 内容 又は 職業	議決権 の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引 金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
親 会 社 の 子 会 社 等	UBS Asset Management Switzerland AG	スイス・チューリッヒ	50万 スイス フラン	資産 運用業	なし	兼業業務 資産運用業務及び、 それに関する 事務委託等	その他営業収益 委託調査費 事務委託費 (受取)	109,669 140,947 163,736	その他未収収益 未収入金 未払費用	77,606 16,838 90,629
	UBS証券株式会社	東京都千代田区大手町	321 億円	証券業	なし	人件費の立替 人件費、社会保険料 などの立替	事務委託費 不動産関係費 人件費（受取）	454,327 296,383 86,446	未収入金 その他未収収益 未払費用	14,110 18,294 217,318
	UBS Asset Management (Australia) Ltd	オーストラリア・シドニー	40百万 オース トラリア ドル	資産 運用業	なし	兼業業務 資産運用業務及び、 それに関する 事務委託等	その他営業収益 委託調査費 事務委託費 (受取)	45,653 186,617 27,735	その他未収収益 未払費用	25,151 35,522
	UBS Asset Management (Singapore) Ltd	シンガポール	3.9百万 シンガ ポール ドル	資産 運用業	なし	兼業業務 資産運用業務及び、 それに関する 事務委託等	その他営業収益 委託調査費 事務委託費	129,845 345,368 32,205	未収入金 その他未収収益 未払費用	2,018 37,789 68,130
	UBS Asset Management (UK) Ltd	英国・ロンドン	125百万 英国 ポンド	資産 運用業	なし	兼業業務 資産運用業務及び、 それに関する 事務委託等	その他営業収益 委託調査費 事務委託費 (受取)	461,466 1,734,464 205,113	未収入金 その他未収収益 未払費用	5,648 76,167 265,388
	UBS Asset Management (Americas) Inc.	米国・ウィルミントン	50米 国 ドル	資産 運用業	なし	兼業業務 資産運用業務及び、 それに関する 事務委託等	その他営業収益 委託調査費 事務委託費 (受取)	53,794 648,202 151,120	未収入金 その他未収収益 未払費用	7,101 40,951 136,410
	UBS Hedge Fund Solutions LLC	米国・ウィルミントン	10万 米 国 ドル	資産 運用業	なし	兼業業務	その他営業収益 委託調査費 事務委託費 (受取)	409,469 5,867 140,792	未収入金 その他未収収益 未払費用	640 95,468 4,844
	UBS Japan Advisors Inc.	東京都千代田区大手町	3億55百 万円	投資 助言業	なし	人件費の立替 役員の兼任	人件費（受取） 不動産関係費 (受取)	207,936 32	未収入金	1,816
	UBS O'Connor LLC	米国・ドーバー	1百万 米 国 ドル	資産 運用業	なし	資産運用業務 及び兼業業務	その他営業収益 事務委託費 委託調査費	835,133 82,238 3,192	未収入金 その他未収収益 未払費用	1,007 140,225 16,708

UBS Asset Management (HongKong) Limited	香港	253百万 香港 ドル	資産 運用業	なし	兼業業務 資産運用業務 及び、それに関する 事務委託等	その他営業収益 委託調査費 事務委託費 (受取)	102,545 379,475 30,803	未収入金 その他未収収益 未払費用	1,589 81,352 73,089
---	----	-------------------	-----------	----	--------------------------------------	-----------------------------------	------------------------------	-------------------------	---------------------------

取引条件及び取引条件の決定方針等

1. 事務所賃借料は、外部貸主への実際支払額を基に面積比で決定しております。
2. 人件費は、出向者等に対する実際支払額を基として決定しております。
3. 立替費用は、第三者に支払われた実際支払額を基として決定しております。
4. 取引条件の決定については、一般取引条件と同様に決定しております。

上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれておりません。

2. 親会社に関する注記

親会社情報

直接親会社 UBS Asset management AG（非上場）

親会社の親会社 ユービーエス・エイ・ジー(銀行)（非上場）

最終的な親会社UBS Group AG - Zurich (NYSE / SIX 上場)

(1株当たり情報)

	前事業年度 (自 2020年 1月 1日 至 2020年12月31日)	当事業年度 (自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日)
1株当たり純資産額	224,909円72銭	146,790円45銭
1株当たり当期純利益金額	97,505円51銭	19,280円72銭

なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在していないため記載しておりません。

(注) 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 2020年 1月 1日 至 2020年12月31日)	当事業年度 (自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日)
当期純利益（千円）	2,106,119	416,463
普通株主に帰属しない金額（千円）	-	-
普通株式に係る当期純利益（千円）	2,106,119	416,463
普通株式の期中平均株式数（株）	21,600	21,600

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

期別		当中間会計期間末 (2022年6月30日)	
科目	注記 番号	内訳	金額 (千円)
(資産の部)			
流動資産			
現金・預金			2,877,140
未収入金			88,870

未収委託者報酬			743,210
未収運用受託報酬			581,092
その他未収収益			709,122
前払費用			583
その他			3,540
流動資産計			5,003,560
固定資産			
投資その他の資産			314,924
前払年金費用	85,375		
繰延税金資産	209,549		
ゴルフ会員権	20,000		
固定資産計			314,924
資産合計			5,318,484

期別		当中間会計期間末 (2022年6月30日)	
科目	注記 番号	内訳	金額 (千円)
(負債の部)			
流動負債			
預り金			39,653
未払費用			1,806,259
未払消費税			95,023
未払法人税等			24,019
賞与引当金			339,165
その他			14,271
流動負債計			2,318,393
固定負債			
退職給付引当金			3,521
固定負債計			3,521
負債合計			2,321,914
(純資産の部)			
株主資本			2,996,569
資本金			2,200,000
利益剰余金			796,569
利益準備金	550,000		
その他利益剰余金	246,569		
繰越利益剰余金	246,569		
純資産合計			2,996,569
負債・純資産合計			5,318,484

(2) 中間損益計算書

期別		当中間会計期間 自 2022年1月 1日 至 2022年6月30日	
科目	注記 番号	内訳	金額 (千円)
営業収益			
委託者報酬			2,654,561
運用受託報酬			1,405,000

その他営業収益			1,120,940
営業収益計			5,180,502
営業費用			
支払手数料			1,164,665
広告宣伝費			16,362
調査費			1,798,222
調査費	28,618		
委託調査費	1,769,604		
委託計算費			104,354
営業雑経費			36,552
通信費	532		
印刷費	30,482		
協会費	5,520		
その他	17		
営業費用計			3,120,156
一般管理費			
給料			1,186,568
役員報酬	108,454		
給料・手当	767,410		
賞与	310,702		
交際費			2,533
旅費交通費			5,382
租税公課			26,217
不動産賃借料			122,238
退職給付費用			64,091
事務委託費			223,670
諸経費			21,662
一般管理費計			1,652,366
営業利益			407,980
営業外収益			
受取利息	2		
雑収入	2,558		
営業外収益計			2,561
営業外費用			
支払利息	15		
為替差損	23,076		
営業外費用計			23,092
経常利益			387,449
税引前中間純利益			387,449
法人税、住民税及び事業税			1,142
法人税等調整額			139,750
中間純利益			246,556

(3) 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間（自 2022年1月1日 至 2022年6月30日）

(単位：千円)

株主資本						純資産合計
資本金	利益剰余金			株主資本 合計		
	利益 準備金	その他 利益剰余金	利益剰余金 合計			
		繰越 利益剰余金				

当期首残高	2,200,000	550,000	420,673	970,673	3,170,673	3,170,673
当中間期変動額						
剰余金の配当			420,660	420,660	420,660	420,660
中間純利益			246,556	246,556	246,556	246,556
当中間期変動額合計			174,103	174,103	174,103	174,103
当中間期末残高	2,200,000	550,000	246,569	796,569	2,996,569	2,996,569

[注 記 事 項]

（重要な会計方針）

1. 引当金の計上基準

（1）賞与引当金

役員及び従業員の賞与支払に備えるため、支給見込額を計上しております。

（2）退職給付引当金

役員及び従業員の退職給付に備えるため、事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

数理計算上の差異及び過去勤務費用の処理方法

数理計算上の差異及び過去勤務費用は、発生年度に全額損益処理しております。

2. 重要な収益及び費用の計上基準

（1）委託者報酬

委託者報酬は、投信信託約款に基づき一定の期間にわたる運用により履行義務が充足されると判断しているため、投資信託の日々の純資産総額に信託報酬率を乗じた金額で収益を認識しております。

（2）運用受託報酬

運用受託報酬は、投資一任契約に基づき、契約期間にわたる運用により履行義務が充足されると判断しているため、投資一任契約に基づき算出された計算基礎残高に投資顧問料率を乗じた金額で収益を認識しております。

（3）成功報酬

運用受託報酬に含まれる成功報酬については、投資一任契約に基づき対象となる運用資産の特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定した時点で収益として認識しております。

3. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

（1）消費税等の処理方法

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

また、仮払消費税と仮受消費税は相殺のうえ表示しております。

（表示方法の変更）

前事業年度において「未収消費税」を「流動資産」の「その他」に含めて表示しておりましたが、貸方残高となり重要性が増したため「未払消費税」を独立掲記しております。

（会計方針の変更）

1. 収益認識に関する会計基準等の適用

「収益認識基準に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日。以下「収益認識会計基準」という。）等を当中間会計期間の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することとしております。当該会計方針の変更による影響はありません。

2. 時価の算定に関する会計基準等の適用

「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。）等を当中間会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 2019年7月4日）第44-2項に定める経過的な取り扱いに従って、時価算定会計基準等

が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することといたしました。当該会計方針の変更による影響はありません。

（中間株主資本等変動計算書関係）

第28期 中間会計期間

自 2022年 1月 1日

至 2022年 6月30日

1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当会計期間期首	増加	減少	当中間会計期間末
普通株式（株）	21,600	-	-	21,600

2. 配当に関する事項

配当金支払額

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の 総額(千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
第28期臨時 株主総会	普通株式	利益剰余金	420,660	19,475	2022年 3月31日	第28期臨時 株主総会の翌日

（金融商品関係）

1. 金融商品の時価等に関する事項

2022年6月30日において、重要性の観点から開示する事項はございません。
 なお、現金・預金、未収入金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、その他未収収益、預り金、未払費用、未払消費税及び未払法人税等は、短期間で決済されるため時価が帳簿価格に近似するものであることから、注記を省略しております。

（収益認識関係）

第28期 中間会計期間 自 2022年 1月 1日 至 2022年 6月30日	
1. 収益を分解した情報	
当中間会計期間の収益の構成は次の通りです。	
委託者報酬	2,654,561千円
運用受託報酬	1,088,463千円
成功報酬（注）	316,536千円
その他営業収益	1,120,940千円
合計	5,180,502千円
（注） 成功報酬は、中間損益計算書において運用受託報酬に含めて表示しております。	
2. 収益を理解するための基礎となる情報	
収益を理解するための基礎となる情報は「重要な会計方針 2. 重要な収益及び費用の計上基準」に記載の通りであります。	

（セグメント情報）

第28期 中間会計期間 自 2022年 1月 1日 至 2022年 6月30日	
---	--

1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

当社の製品・サービス区分は、中間損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、製品・サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

(2) 地域に関する情報

営業収益

日本	米国	その他	合計
1,390,302千円	705,962千円	429,677千円	2,525,941千円

（注）営業収益は、顧客の所在地を基礎とし、国または地域に分類しております。

委託者報酬2,654,561千円については、制度上顧客情報を知りえないため、記載を省略しております。

(3) 主要な顧客に関する情報

相手先	営業収益	関連するセグメント名
UBSグループ（*1）	1,120,963千円	投資運用

（注）委託者報酬2,654,561千円については、制度上顧客情報を知りえないため、記載を省略しております。

（*1）UBSグループは、世界50ヵ国余りにおける大手企業や機関投資家のお客様に対し、グローバルなネットワークと専門性を駆使し、事業拡大、リスク管理、投資戦略など、ニーズに沿ったアドバイスと優れた執行能力を提供しております。

(1株当たり情報)

第28期 中間会計期間

自 2022年 1月 1日

至 2022年 6月30日

1株当たり純資産額 138,730円08銭

1株当たり中間純利益金額 11,414円63銭

なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在していないため記載しておりません。

1 株当たり中間純利益の算定上の基礎

中間損益計算書上の中間純利益 246,556千円

普通株式に係る中間純利益 246,556千円

普通株式に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません

普通株式の期中平均株式数 21,600株

4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

- （1）自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- （2）運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- （3）通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下（4）、（5）において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または金融デリバティブ取引を行なうこと。

- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。
- (5) 上記(3)、(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

(1) 定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

委託会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される訴訟事件などは発生していません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

名 称	資本金の額 (2022年3月末現在)	事業の内容
三井住友信託銀行株式会社	342,037百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

< 再信託受託会社の概要 >

名称 : 株式会社日本カストディ銀行

資本金の額 : 51,000百万円(2022年3月末現在)

事業の内容 : 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

再信託の目的 : 原信託契約にかかる信託業務の一部(信託財産の管理)を原信託受託者から再信託受託者(株式会社日本カストディ銀行)へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託者へ移管することを目的とします。

(2) 販売会社

名 称	資本金の額 (2022年3月末現在)	事業の内容
UBS SuMi TRUST ウェルス・マネジメント株式会社	5,165百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
三井住友信託銀行株式会社	342,037百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

運用に必要な最低限の資金のために、委託会社およびその関係会社がファンドの買付を行う場合の募集等の取扱いのみを行います。一般投資家向けの募集等の取扱いは行いません。

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行ないます。

(2) 販売会社

日本におけるファンドの募集、解約、収益分配金および償還金の取扱いなどを行ないます。

3【資本関係】

- (1) 受託会社
該当事項はありません。
- (2) 販売会社
該当事項はありません。

第3【その他】

- (1) 目論見書の別称として「投資信託説明書（交付目論見書）」または「投資信託説明書（請求目論見書）」という名称を使用します。
- (2) 目論見書の表紙、表紙裏または裏表紙に、以下を記載することがあります。
 - 委託会社の金融商品取引業者登録番号および設立年月日
 - ファンドの基本的性格など
 - 委託会社およびファンドのロゴ・マークや図案など
 - 委託会社のホームページや携帯電話サイトのご案内など
 - 目論見書の使用開始日
- (3) 目論見書の表紙または表紙裏に、以下の趣旨の文章の全部または一部を記載することがあります。
 - 投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではない旨。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはならない旨の記載。
 - 投資信託は、元金および利回りが保証されているものではない旨の記載。
 - 投資した資産の価値の減少を含むリスクは、投資信託を購入されたお客様が負う旨の記載。
 - 「金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書である。」旨の記載。
 - 「ご購入に際しては、目論見書の内容を十分にお読みください。」という趣旨の記載。
 - 請求目論見書の入手方法（ホームページで閲覧、ダウンロードできるなど）についての記載。
 - 請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行なった場合にはその旨の記録をしておくべきである旨の記載。
 - 「約款が請求目論見書に掲載されている。」旨の記載。
 - 商品内容に関して重大な変更を行なう場合には、投資信託及び投資法人に関する法律に基づき事前に受益者の意向を確認する旨の記載。
 - 投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨の記載。
 - 有価証券届出書の効力発生およびその確認方法に関する記載。
 - 委託会社の情報として記載することが望ましい事項と判断する事項がある場合は、当該事項の記載。
- (4) 交付目論見書の投資リスクに、以下の趣旨の文章の全部または一部を記載することがあります。
 - ファンドの取引に関して、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用がない旨の記載。
 - 投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではない旨。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはならない旨の記載。
- (5) 有価証券届出書本文「第一部 証券情報」、「第二部 ファンド情報」に記載の内容について、投資者の理解を助けるため、当該内容を説明した図表などを付加して目論見書の当該内容に関連する箇所に記載することがあります。
- (6) 目論見書に約款を掲載し、有価証券届出書本文「第二部 ファンド情報」中「第1 ファンドの状況」「2 投資方針」の詳細な内容につきましては、当該約款を参照する旨を記載することで、目論見書の内容の記載とすることがあります。
- (7) 投信評価機関、投信評価会社などによる評価を取得・使用することがあります。
- (8) 目論見書は電子媒体などとして使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。

独立監査人の監査報告書

2022年3月15日

UBSアセット・マネジメント株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人
東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	三浦昇
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	川井恵一郎

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているUBSアセット・マネジメント株式会社の2021年1月1日から2021年12月31日までの第27期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、UBSアセット・マネジメント株式会社の2021年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付け

る。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注)1. 上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2022年12月7日

UBSアセット・マネジメント株式会社
取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人
東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 榊原康太
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているUBS合併裁定戦略ファンド（SMA専用）の2021年9月28日から2022年9月26日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、UBS合併裁定戦略ファンド（SMA専用）の2022年9月26日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、UBSアセット・マネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査

証拠を入手する。

- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

UBSアセット・マネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注)1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2022年9月13日

UBSアセット・マネジメント株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士 高木 竜二
--------------------	-------------

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士 川井 恵一郎
--------------------	--------------

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているUBSアセット・マネジメント株式会社の2022年1月1日から2022年12月31日までの第28期事業年度の中間会計期間（2022年1月1日から2022年6月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、UBSアセット・マネジメント株式会社の2022年6月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2022年1月1日から2022年6月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論

付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注)1. 上記は、当社が、中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。