

交付運用報告書

米国株式プレミアム
キャリー戦略ファンド

<愛称> プレミアム5

追加型投信／海外／株式

作成対象期間：2023年12月21日～2024年12月23日

第1期 決算日：2024年12月23日



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

当ファンドは、「米国株式プレミアムキャリー戦略」のパフォーマンスを享受することで、信託財産の中長期的な成長を目指します。当作成期もそれに沿った運用を行いました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引続きお引立て賜りますようお願い申し上げます。

第1期末 2024.12.23

基準価額 9,998円

純資産総額 976百万円

騰落率* $\Delta 0.0\%$

期中分配金合計 0円

※ 騰落率は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したものです。

当ファンドは、投資信託約款において運用報告書（全体版）を電磁的方法によりご提供することを定めております。運用報告書（全体版）は下記の方法で閲覧いただけます。

なお、ご請求いただいた場合には交付いたしますので、販売会社までお問い合わせください。

▶ 運用報告書（全体版）の閲覧方法

<https://www.sompo-am.co.jp/>

にアクセス

「ファンド検索」等から当ファンドのページを表示して、閲覧またはダウンロードすることができます。

SOMPOアセットマネジメント株式会社

東京都中央区日本橋二丁目2番16号 共立日本橋ビル
お問い合わせ先：リテール営業部

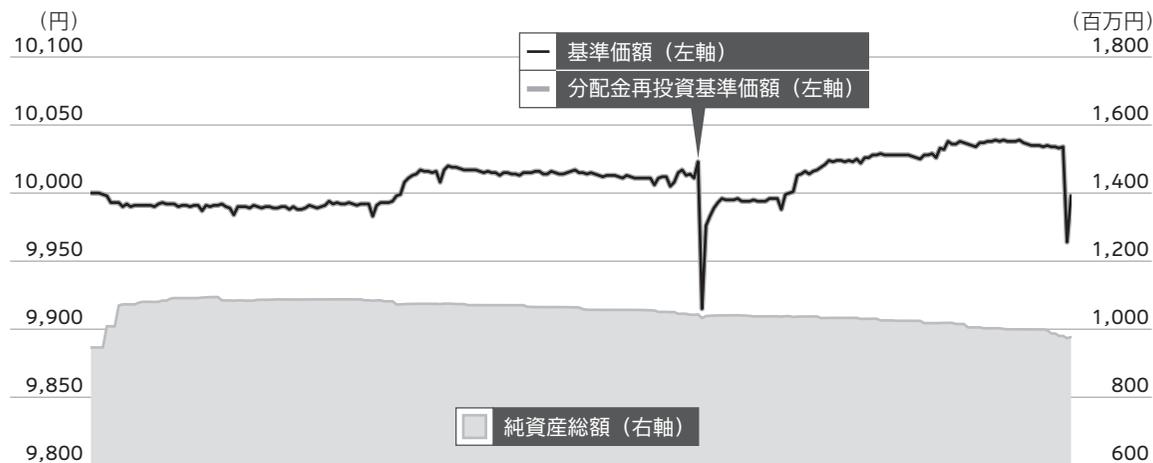
（受付時間 営業日の午前9時～午後5時）



0120-69-5432

運用経過

● 基準価額の推移



基準価額の推移



- 分配金再投資基準価額の推移は、設定時の基準価額（10,000円）をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。
- 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- 当ファンドは、米国株式プレミアムキャリー戦略ファンド（適格機関投資家私募）の投資比率を可能な限り高位に保ちますが、本投資信託証券のコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

● 基準価額の主な変動要因

米国株式プレミアムキャリア戦略ファンド

当期間の基準価額は概ね横ばいとなりました。主要投資対象である「米国株式プレミアムキャリア戦略ファンド（適格機関投資家私募）」投資信託証券においては、2024年8月、12月の一時的な株式市場下落局面で実質的に売却したプット・オプションが権利行使され損失が発生する局面もありましたが、その他の月では権利行使はありませんでした。

- 本報告書では、ベビーファンド、マザーファンド及びマザーファンド以外のファンドを下記の様に統一して表記しています。

 ベビーファンド  マザーファンド  マザーファンド以外のファンド

● 1万口当たりの費用明細

項目	第1期 2023.12.21~2024.12.23		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	116円	1.159%	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率（年率） × $\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は10,009円です。
（投信会社）	（ 46）	（0.460）	ファンドの運用の対価
（販売会社）	（ 67）	（0.665）	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等の対価
（受託会社）	（ 3）	（0.033）	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) その他費用	2	0.016	(b) その他費用 = $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（監査費用）	（ 1）	（0.014）	監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用
（その他）	（ 0）	（0.002）	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	118	1.175	

注1. 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

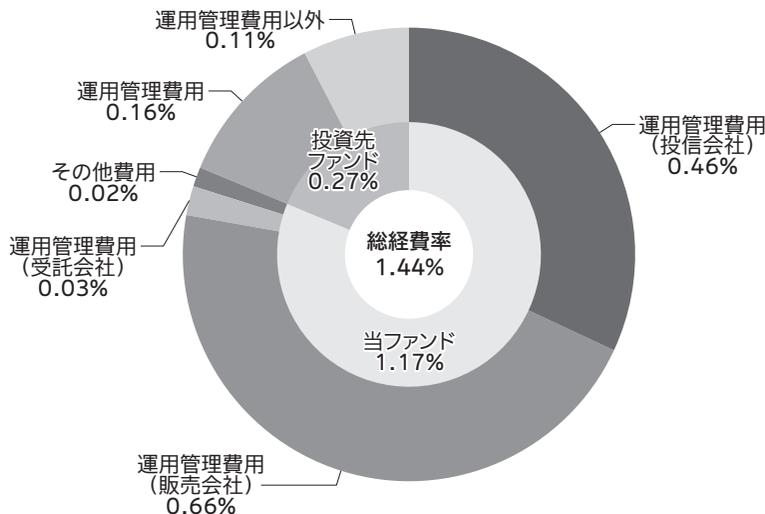
注3. 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

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

(参考情報)

○総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.44%**です。



(単位:%)

総経費率(①+②+③)	1.44
①当ファンドの費用の比率	1.17
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.16
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.11

注1. 当ファンドの費用は1万円当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

注2. 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

注3. 各比率は、年率換算した値です。

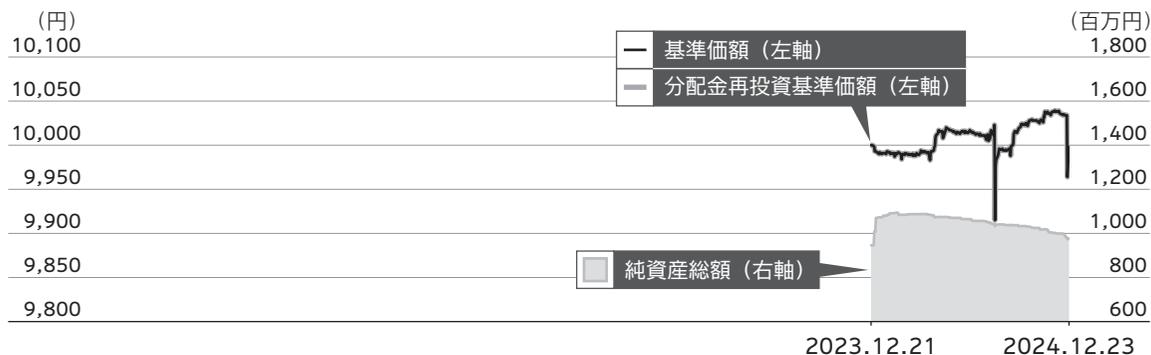
注4. 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

注5. 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

注6. 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

注7. 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

● 最近5年間の基準価額等の推移 2019.12.23~2024.12.23



- 分配金再投資基準価額の推移は、設定時の基準価額（10,000円）をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。
- 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- 当ファンドは、米国株式プレミアムキャリー戦略ファンド（適格機関投資家私募）の投資比率を可能な限り高位に保ちますが、本投資信託証券のコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

決算日		2023.12.21 設定時	2024.12.23 決算日
基準価額	(円)	10,000	9,998
期中分配金合計（税引前）	(円)	—	0
分配金再投資 基準価額騰落率	(%)	—	△ 0.0
純資産総額	(百万円)	946	976

● 投資環境

米国株式市場は上昇しました。

米国経済が好調さを維持するなか、企業業績も堅調に拡大し株式市場は上昇基調が続きました。2024年8月上旬には雇用統計などの米国の経済指標が市場予想を下回ったことで景気後退懸念が高まり一時的に急落する場面もありました。その後は、物価上昇スピードの鈍化から政策金利引き下げ期待が高まったことや、生成AIの普及による業績への恩恵が大型テクノロジー銘柄を中心に期待され、上昇基調が続きました。

● 当該投資信託のポートフォリオ

主に「米国株式プレミアムキャリー戦略ファンド（適格機関投資家私募）」投資信託証券への投資を通じて、わが国の短期公社債等を保有すると同時に、米国株式プレミアムキャリー戦略に連動した円建ての担保付スワップ取引を通じて、満期が短いS&P500指数の上場プット・オプションの売却によるプレミアムを獲得するための投資を行いました。



米国株式プレミアムキャリー戦略ファンド（適格機関投資家私募）

わが国の短期公社債等を保有すると同時に、米国株式プレミアムキャリー戦略に連動した円建ての担保付スワップ取引を通じて、満期が短いS&P500指数の上場プット・オプションの売却によるプレミアムを獲得するための投資を行いました。



SOMPOマネープールマザーファンド

2024年3月までは、短期金融市場において国債の利回りがマイナスであったため、比較的マイナス幅が小さいコール・ローン運用を中心に行いました。4月以降は、コール・ローンや、残存期間1年未満の公社債を中心とした運用を行いました。

● 当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドは、米国株式プレミアムキャリー戦略ファンド（適格機関投資家私募）の投資比率を可能な限り高位に保ちますが、本投資信託証券のコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

● 分配金

収益分配金については、基準価額の水準等を勘案し、次表の通りと致しました。なお、収益分配に充てなかった収益は、信託財産に留保し、運用の基本方針に基づいて引き続き元本と同一の運用を行います。

分配原資の内訳 (単位：円、1万口当たり・税引前)

項目	第1期 2023.12.21~2024.12.23
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	—

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

注2. 円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税引前）に合致しない場合があります。

注3. 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

中長期的な観点から、複利効果による資産の成長を目指すために分配を抑えるファンドです。

● 今後の運用方針

米国株式プレミアムキャリー戦略ファンド

引き続き、「米国株式プレミアムキャリー戦略ファンド（適格機関投資家私募）」投資信託証券の組入比率を高位に保ち、信託財産の中長期的な成長を目指します。

米国株式プレミアムキャリー戦略ファンド（適格機関投資家私募）

引き続き、わが国の短期公社債等を保有するとともに、米国株式プレミアムキャリー戦略に連動した円建ての担保付スワップ取引を通じて、実質的に満期が短いS&P500指数の上場プット・オプションの売却によるプレミアムの獲得により、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

SOMPOマネーブルマザーファンド

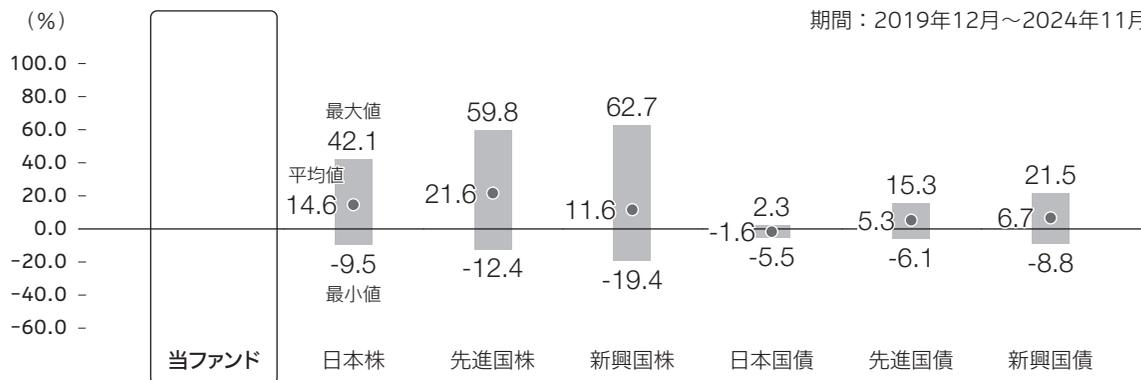
安全性、流動性の高いコール・ローンや、残存期間1年未満の公社債を中心とした運用を行う方針です。

● 当該投資信託の概要

商品分類	追加型投信／海外／株式
信託期間	2023年12月21日から2033年12月16日まで
運用方針	信託財産の中長期的な成長を図ることを目的とします。
主要投資対象	<p> 米国株式プレミアムキャリー戦略ファンド 「米国株式プレミアムキャリー戦略ファンド（適格機関投資家私募）」および「SOMPO マネープールマザーファンド」</p> <p> 米国株式プレミアムキャリー戦略ファンド（適格機関投資家私募） オンバランスではわが国の短期公社債等を主要投資対象とし、オフバランスでは担保付スワップ取引（円建て）を主要取引対象とします。</p> <p> SOMPO マネープールマザーファンド わが国の公社債等</p>
運用方法	<p>① 「米国株式プレミアムキャリー戦略」のパフォーマンスを享受することで、信託財産の中長期的な成長を目指します。</p> <p>② 原則として、「米国株式プレミアムキャリー戦略ファンド（適格機関投資家私募）」への投資比率は、高位を維持することを基本とします。</p> <p>③ 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</p>
分配方針	<p>毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。</p> <p>① 分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子、配当収入と売買益（評価損益を含みます。）等の全額とします。</p> <p>② 収益分配金額は、委託会社が基準価額水準等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。</p>

● 代表的な資産クラスとの騰落率の比較

期間：2019年12月～2024年11月



❗ 資料作成時において、当ファンドの運用期間が1年未満のため、当ファンドの年間騰落率を記載しておりません。

* 上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、代表的な資産クラスについて表示したものです。

* 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、ヘッジなし・円ベース)
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 (円ベース)

※ 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。

- 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- 上記の騰落率は直近月末から60ヶ月遡った算出結果であり、決算日に対応した数値とは異なります。

指数に関する詳細は15ページをご参照ください。

当該投資信託のデータ

● 当該投資信託の組入資産の内容

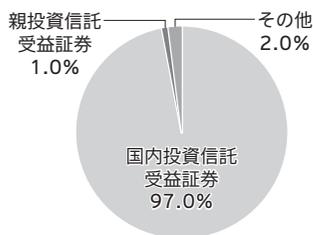
※ 組入銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書（全体版）に記載されています。

組入ファンド

	第1期末 2024.12.23
米国株式プレミアムキャリー戦略ファンド (適格機関投資家私募)	97.0%
SOMPOマネープールマザーファンド	1.0%

注. 比率は第1期末における純資産総額に対する評価額の割合です。

資産別配分



国別配分



通貨別配分



注. 比率は第1期末における純資産総額に対する評価額の割合です。

● 純資産等

項目	第1期末 2024.12.23
純資産総額	976,641,298円
受益権総口数	976,814,450口
1万口当たり基準価額	9,998円

※ 当期中における追加設定元本額は152,566,141円、同解約元本額は121,944,962円です。

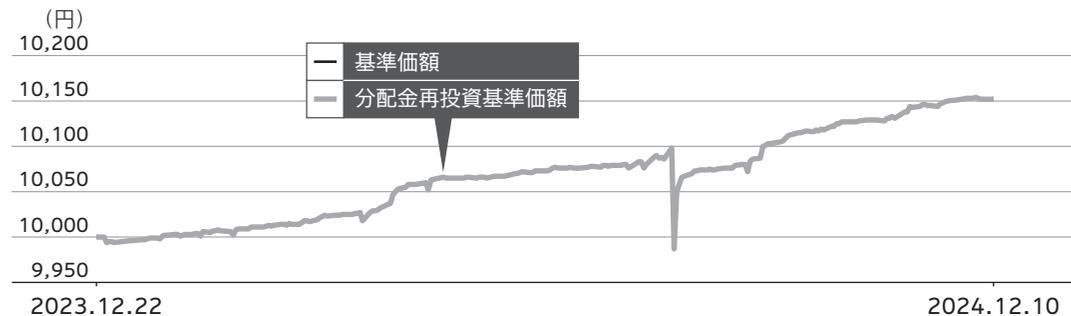
当該投資信託の組入資産の内容／純資産等

● 組入上位ファンドの概要

※ 組入ファンドの計算期間の詳細な運用経過等に関する詳細な情報については、運用報告書（全体版）に記載されています。

📊 米国株式プレミアムキャリー戦略ファンド（適格機関投資家私募）

基準価額の推移



- 基準価額は、米国株式プレミアムキャリー戦略ファンドの基準価額算出に用いた価額（算出日の前営業日の価額）を表示しています。
- 分配金再投資基準価額は、2023年12月22日の基準価額に合わせて指数化しています。

（ご参考）費用明細

項目	2023.12.22～2024.12.10
	比率
運用管理費用	0.17%
その他費用	0.11%
トータルエクスペンスレシオ	0.28%

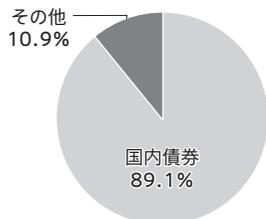
※トータルエクスペンスレシオはソシエテ・ジェネラル・オスマン・マネジメント株式会社から入手したものを掲載しています。

※各比率は、年率換算した値です。

組入上位10銘柄

銘柄名	国	組入比率
1 第337回利付国債（10年）	日本	56.7%
2 第1257回国庫短期証券	日本	32.4%
3 -	-	-
4 -	-	-
5 -	-	-
6 -	-	-
7 -	-	-
8 -	-	-
9 -	-	-
10 -	-	-
組入銘柄数		2銘柄

資産別配分



国別配分



通貨別配分



注1. 組入上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの決算日（2024年12月10日）現在のものです。

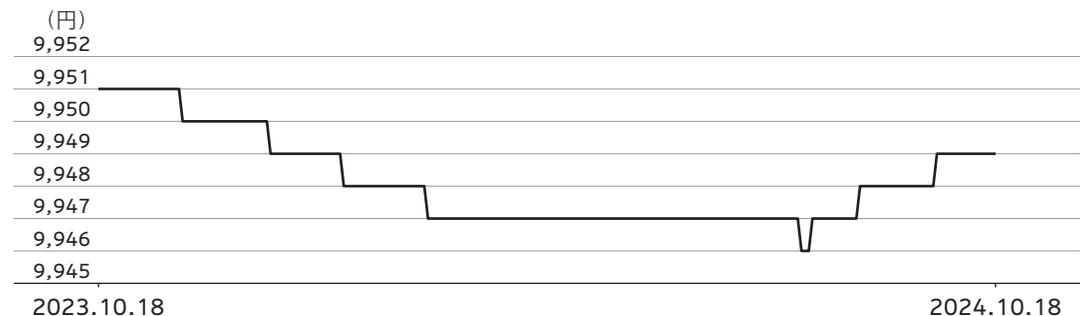
注2. 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

注3. ソシエテ・ジェネラル・オスマン・マネジメント株式会社が作成したデータを掲載しています。



SOMPOマネープールマザーファンド

基準価額の推移



1万口当たりの費用明細

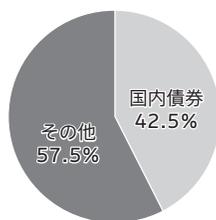
項目	2023.10.19~2024.10.18	
	金額	比率
その他費用	3円	0.032%
(その他)	(3)	(0.032)
合計	3	0.032

期中の平均基準価額は9,948円です。

組入上位10銘柄

	銘柄名	業種/種別等	通貨	国(地域)	比率
1	第1249回国庫短期証券	国債証券	日本円	日本	21.3%
2	第1253回国庫短期証券	国債証券	日本円	日本	21.3%
3	—	—	—	—	—
4	—	—	—	—	—
5	—	—	—	—	—
6	—	—	—	—	—
7	—	—	—	—	—
8	—	—	—	—	—
9	—	—	—	—	—
10	—	—	—	—	—
組入銘柄数			2銘柄		

資産別配分



国別配分



通貨別配分



注1. 基準価額の推移、1万口当たりの費用明細は組入ファンドの直近の計算期間のものであります。

注2. 1万口当たりの費用明細は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。なお、費用項目については前記（1万口当たりの費用明細の項目の概要）をご参照ください。

注3. 組入上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日（2024年10月18日）現在のものです。

注4. 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

● 指数に関して

「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

■ 東証株価指数（TOPIX）（配当込み）

日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、配当を考慮したものです。なお、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 J P X 総研又は株式会社 J P X 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、円ベース）

MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Index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。

■ 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 Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、米ドルベース）をもとに委託会社が独自に円換算しています。なお、MSCI Index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

野村フィデューシャリー・リサーチ & コンサルティング株式会社が発表している日本の国債市場の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。なお、NOMURA-BPI国債に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村フィデューシャリー・リサーチ & コンサルティング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、ヘッジなし・円ベース）

FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、FTSE世界国債インデックスに関する著作権等の知的財産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（円ベース）

J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、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。

ホームページにて当ファンドの詳細をご案内しております。

米国株式プレミアムキャリア戦略ファンド

検索

<https://www.sompo-am.co.jp/fund/7151/price.html>

SOMPOアセットマネジメント | ENGLISH | SOMPO ホールディングス

文字サイズ 大 中 小

HOME > ファンド情報 > 米国株式プレミアムキャリア戦略ファンド (愛称 プレミアム5)

追加至投信/海外/株式

米国株式プレミアムキャリア戦略ファンド (愛称 プレミアム5)

日本経済新聞掲載名: プレミアム5

交	交付目論見書 (2024.09.19)	月	最新月次レポート (2024.11.29)	休	海外休業日 (申込不可日) 2025年
請	請求目論見書 (2024.09.19)				
販	販売用資料 (2024.09.19)				

ピックアップファンド

各書類の最新版をご確認いただけます。

交

交付目論見書

当ファンド購入に際して投資判断に必要な重要事項をご説明しております。

月

最新月次レポート

当ファンドの運用状況を月次でご説明しております。

休

海外休業日 (申込不可日)

購入・換金の申込不可日をご案内しております。

請

請求目論見書

交付目論見書より詳細な当ファンドの情報をご説明しております。

販

販売用資料

目論見書を補完する内容をご説明しております。交付目論見書と併せてご覧ください。

本報告書作成時点のものを掲載しております。