

2026年3月期（2025年9月25日～2026年3月24日）決算短信

2026年5月1日

ファンド名 SBI サウジアラビア株式上場投信 上場取引所 東証
 コード番号 273A
 連動対象指標 MSCI サウジアラビア・インデックス(円換算ベース)
 主要投資資産 株式
 売買単位 1口
 管理会社 SBIアセットマネジメント株式会社 URL <https://www.sbiam.co.jp/>
 代表者 代表取締役社長 梅本 賢一
 問合せ先責任者 商品企画部 中村 英介 TEL(03)6229-0178
 有価証券報告書提出予定日 2026年6月24日
 分配金支払開始予定日 2026年5月1日

I ファンドの運用状況

1. 2026年3月期の運用状況（2025年9月25日～2026年3月24日）

(1) 資産内訳

(百万円未満切捨て)

	主要投資資産		現金・預金・その他の資産 (負債控除後)		合計(純資産)	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比
	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2026年3月期	2,828	100.8	-22	-0.8	2,805	100.0
2025年9月期	2,513	102.8	-69	-2.8	2,443	100.0

(2) 設定・解約実績

(千口未満切捨て)

	前計算期間末 発行済口数 (①)	設定口数 (②)	解約口数 (③)	当計算期間末 発行済口数(①+②-③)
	千口	千口	千口	千口
2026年3月期	276	10	—	286
2025年9月期	306	—	30	276

(3) 基準価額

	総資産(①)	負債(②)	純資産(③) (①-②)	1口当たり基準価額 (③/当計算期間末発行済口数)
	百万円	百万円	百万円	円
2026年3月期	2,828	22	2,805	9,810
2025年9月期	2,513	69	2,443	8,855

(4) 分配金

	1口当たり分配金
	円
2026年3月期	66
2025年9月期	238

2. 会計方針の変更

- (1) 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 有・無
 (2) (1) 以外の会計方針の変更 : 有・無

Ⅱ 財務諸表等

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第2期 2025年9月24日現在	第3期 2026年3月24日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	17,103	18,940
親投資信託受益証券	2,513,464,301	2,828,140,260
流動資産合計	2,513,481,404	2,828,159,200
資産合計	2,513,481,404	2,828,159,200
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	65,688,000	18,876,000
未払受託者報酬	305,492	321,151
未払委託者報酬	2,124,552	2,233,445
その他未払費用	1,429,819	936,540
流動負債合計	69,547,863	22,367,136
負債合計	69,547,863	22,367,136
純資産の部		
元本等		
元本	2,760,000,000	2,860,000,000
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金(△)	△316,066,459	△54,207,936
(分配準備積立金)	1,543,691	2,877,985
元本等合計	2,443,933,541	2,805,792,064
純資産合計	2,443,933,541	2,805,792,064
負債純資産合計	2,513,481,404	2,828,159,200

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第2期 自 2025年3月25日 至 2025年9月24日	第3期 自 2025年9月25日 至 2026年3月24日
営業収益		
受取利息	-	1
有価証券売買等損益	△118,014,924	285,565,959
営業収益合計	△118,014,924	285,565,960
営業費用		
受託者報酬	305,492	321,151
委託者報酬	2,124,552	2,233,445
その他費用	1,450,738	1,516,841
営業費用合計	3,880,782	4,071,437
営業利益又は営業損失(△)	△121,895,706	281,494,523
経常利益又は経常損失(△)	△121,895,706	281,494,523
当期純利益又は当期純損失(△)	△121,895,706	281,494,523
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(△)	-	-
期首剰余金又は期首欠損金(△)	△160,522,753	△316,066,459
剰余金増加額又は欠損金減少額	32,040,000	-
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金 減少額	32,040,000	-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金 減少額	-	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	-	760,000
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金 増加額	-	-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金 増加額	-	760,000
分配金	65,688,000	18,876,000
期末剰余金又は期末欠損金(△)	△316,066,459	△54,207,936

(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	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	ファンドの計算期間 当ファンドの計算期間は原則として、毎年3月25日から9月24日まで及び9月25日から翌年3月24日までとしております。当計算期間は2025年9月25日から2026年3月24日までとしております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	第2期 2025年9月24日現在	第3期 2026年3月24日現在
1. 当該計算期間の末日における受益権の総数	276,000 口	286,000 口
2. 元本の欠損 純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	316,066,459 円	54,207,936 円
3. 1口当たり純資産額	8,855 円	9,810 円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第2期 自 2025年3月25日 至 2025年9月24日			第3期 自 2025年9月25日 至 2026年3月24日		
1. 分配金の計算過程			1. 分配金の計算過程		
項目			項目		
当ファンドの配当等収益額	A	-円	当ファンドの配当等収益額	A	1 円
親ファンドの配当等収益額	B	62,710,550 円	親ファンドの配当等収益額	B	24,281,730 円
分配準備積立金額	C	8,401,923 円	分配準備積立金額	C	1,543,691 円
配当等収益合計額	D=A+B+C	71,112,473 円	配当等収益合計額	D=A+B+C	25,825,422 円
経費	E	3,880,782 円	経費	E	4,071,437 円
収益分配可能額	F=D-E	67,231,691 円	収益分配可能額	F=D-E	21,753,985 円
収益分配金金額	G	65,688,000 円	収益分配金金額	G	18,876,000 円
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	1,543,691 円	次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	2,877,985 円
当ファンドの期末残存口数	I	276,000 口	当ファンドの期末残存口数	I	286,000 口
1口当たり分配金額	J=G/I	238 円	1口当たり分配金額	J=G/I	66 円

(金融商品に関する注記)

I 金融商品の状況に関する事項

項目	第2期 自 2025年3月25日 至 2025年9月24日	第3期 自 2025年9月25日 至 2026年3月24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であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2. 金融商品の内容及び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、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。これらは、価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク、為替変動リスク、カウンターリスク等にさらされております。	同左
3. 金融商品に係るリスクの管理体制	常勤取締役、最高運用責任者、リスク管理部長、商品企画部長、マーケティング部長、運用部長及び運用部マネジャーをもって構成するリスク管理委員会にて、ファンドのリスク特性分析、パフォーマンスの要因分析の報告及び監視を行い、運用者の意思決定方向を調整・相互確認しております。	同左
	①市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。	①市場リスクの管理 同左
	②信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。	②信用リスクの管理 同左
	③流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。	③流動性リスクの管理 同左

II 金融商品の時価等に関する事項

項目	第2期 2025年9月24日現在	第3期 2026年3月24日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	①親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 ②上記以外の金融商品 上記以外の金融商品は、短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	①親投資信託受益証券 同左 ②上記以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	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。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	第2期 自 2025年3月25日 至 2025年9月24日	第3期 自 2025年9月25日 至 2026年3月24日
	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)
親投資信託受益証券	△100,745,510	280,120,034
合計	△100,745,510	280,120,034

(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)

元本の移動

項目	第2期 自 2025年3月25日 至 2025年9月24日	第3期 自 2025年9月25日 至 2026年3月24日
投資信託財産に係る元本の状況		
期首元本額	3,060,000,000円	2,760,000,000円
期中追加設定元本額	-円	100,000,000円
期中一部解約元本額	300,000,000円	-円

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	SBI・サウジアラビア株式インデックス・マザーファンド	2,748,969,927	2,828,140,260	
合計		2,748,969,927	2,828,140,260	

(注) 親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、口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。

第4 その他特定資産の明細表

該当事項はありません。

<参考情報>

本報告書の開示対象であるファンド（SBI サウジアラビア株式上場投信）は、「SBI・サウジアラビア株式インデックス・マザーファンド」の受益証券を主要な投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上されている親投資信託受益証券は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。同マザーファンドの2026年3月24日現在（以下「計算日」という。）の状況は次に示すとおりであります、それらは監査意見の対象外であります。

SBI・サウジアラビア株式インデックス・マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

2026年3月24日現在	
資産の部	
流動資産	
預金	26,530,144
コール・ローン	42,712,615
株式	3,255,773,624
派生商品評価勘定	1,757
未収配当金	5,733,455
未収利息	702
流動資産合計	3,330,752,297
資産合計	3,330,752,297
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	2,284
流動負債合計	2,284
負債合計	2,284
純資産の部	
元本等	
元本	3,237,605,388
剰余金	
剰余金又は欠損金(△)	93,144,625
元本等合計	3,330,750,013
純資産合計	3,330,750,013
負債純資産合計	3,330,752,297

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	株式 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、金融商品取引所における最終相場で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 個別法に基づき、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、原則として計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。 当マザーファンドにおける派生商品評価勘定は、当該為替予約取引に係るものがあります。
3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則としてわが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
4. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として株式の配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を計上し、未だ確定していない場合には予想配当金額を計上し、入金金額との差額については入金時に計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。
5. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建資産等の会計処理 外貨建資産等については、原則として計算日の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」第 60 条及び第 61 条に従って換算しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	2026年3月24日現在
1. 計算日における受益権の総数	3,237,605,388 円
2. 元本の欠損 純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	-
3. 1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額)	1.0288 円 (10,288 円)

(金融商品に関する注記)

I 金融商品の状況に関する事項

項目	自 2025 年 9 月 25 日 至 2026 年 3 月 24 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であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及び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、有価証券及びデリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク、為替変動リスク、カントリーリスク等にさらされております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。原則として外貨の送金又は将来の為替変動リスクの回避目的に利用します。
3. 金融商品に係るリスクの管理体制	常勤取締役、最高運用責任者、リスク管理部長、商品企画部長、マーケティング部長、運用部長及び運用部マネージャーをもって構成するリスク管理委員会にて、ファンドのリスク特性分析、パフォーマンスの要因分析の報告及び監視を行い、運用者の意思決定方向を調整・相互確認しております。 ①市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。 ②信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。 ③流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。

II 金融商品の時価等に関する事項

項目	2026 年 3 月 24 日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	①株式 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 ②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。 ③上記以外の金融商品 上記以外の金融商品は、短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	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。 また、デリバティブ取引の契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	2026 年 3 月 24 日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額 (円)
株式	132,988,075
合計	132,988,075

(注) 当期間の損益に含まれた評価差額は、当マザーファンドの期首から計算日までの期間に対応するものであります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(通貨関連)

(単位：円)

区分	種類	2026年3月24日現在			
		契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	287,653	-	285,896	1,757
	サウジアラビアリヤル	287,653	-	285,896	1,757
	買建	287,653	-	285,369	△2,284
	アメリカドル	287,653	-	285,369	△2,284
	合計	575,306	-	571,265	△527

(注) 時価の算定方法

為替予約取引

1) 原則として計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。

① 原則として計算日において為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

② 原則として計算日において当該日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

・ 原則として計算日に当該日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている対顧客先物相場のうち、当該日に最も近い前後の日の対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。

・ 原則として計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2) 原則として計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。

※上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

(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)

元本の移動

項目	自 2025 年 9 月 25 日 至 2026 年 3 月 24 日
投資信託財産に係る元本の状況	
期首元本額	2,979,680,535 円
期中追加設定元本額	427,506,435 円
期中一部解約元本額	169,581,582 円
期末元本額	3,237,605,388 円
元本の内訳※	
S B I サウジアラビア株式上場投信	2,748,969,927 円
S B I サウジアラビア株式インデックス・ファンド	487,655,516 円
S B I ・サウジアラビア株式インデックス・ファンド 2 4 0 8 (適格機関投資家専用)	979,945 円

(注) ※は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
サウジアラビア リヤル	ADES HOLDING CO	22,705	16.71	379,400.55	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	405,540	27.06	10,973,912.40	
	SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	15,636	135.50	2,118,678.00	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	91,234	69.55	6,345,324.70	
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	60,328	57.10	3,444,728.80	
	YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	18,476	32.12	593,449.12	
	SAL SAUDI LOGISTICS SERVICES	2,413	157.70	380,530.10	
	JARIR MARKETING CO	39,414	13.99	551,401.86	
	ALMARAI CO	32,845	42.86	1,407,736.70	
	DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	5,865	248.00	1,454,520.00	
	MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	6,569	71.85	471,982.65	
	AL RAJHI BANK	131,382	101.20	13,295,858.40	
	ALINMA BANK	82,113	28.08	2,305,733.04	
	ARAB NATIONAL BANK	60,328	20.87	1,259,045.36	
	BANK AL-JAZIRA	42,083	11.39	479,325.37	
	BANK ALBILAD	49,268	26.40	1,300,675.20	
	BANQUE SAUDI FRANSI	82,113	19.35	1,588,886.55	
	RIYAD BANK	98,536	28.66	2,824,041.76	
	SAUDI AWWAL BANK	67,490	35.50	2,395,895.00	
	SAUDI INVESTMENT BANK/THE	41,057	12.94	531,277.58	
	THE SAUDI NATIONAL BANK	197,072	40.32	7,945,943.04	
	SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING	3,218	138.80	446,658.40	
	BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	5,530	172.80	955,584.00	
	CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	4,927	128.80	634,597.60	
	ARABIAN INTERNET & COMMUNICA	1,609	183.10	294,607.90	
	ELM CO	1,609	541.00	870,469.00	
	ETIHAD ETISALAT CO	25,291	65.00	1,643,915.00	
	SAUDI TELECOM CO	134,063	42.22	5,660,139.86	
	ACWA POWER CO	10,276	169.80	1,744,864.80	
	SAUDI ELECTRICITY CO	55,859	14.95	835,092.05	
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	35,473	18.87	669,375.51		

	JABAL OMAR DEVELOPMENT CO	38,758	15.55	602,686.90	
	MAKKAH CONSTRUCTION & DEVEPL	6,569	85.60	562,306.40	
	サウジアラビアリヤル 小計	1,875,649		76,968,643.60 (3,255,773,624)	
	合 計	1,875,649		3,255,773,624 (3,255,773,624)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入時価比率	合計金額に対する比率
サウジアラビアリヤル	株式 33 銘柄	97.75%	100.00%

(注)「組入時価比率」とは、純資産総額に対する比率であります。

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

「注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

第4 その他特定資産の明細表

該当事項はありません。