

2025 年 9 月 期（2025 年 3 月 25 日～2025 年 9 月 24 日）決算短信

2025 年 11 月 5 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 2025 年 12 月 24 日
 分配金支払開始予定日 2025 年 10 月 31 日

I ファンドの運用状況

1. 2025 年 9 月 期の運用状況（2025 年 3 月 25 日～2025 年 9 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	%
2025 年 9 月 期	2,513	102.8	-69	-2.8	2,443	100.0
2025 年 3 月 期	2,922	100.8	-23	-0.8	2,899	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
2025 年 9 月 期	306	—	30	276
2025 年 3 月 期	—	328	22	306

（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
2025 年 9 月 期	2,513	69	2,443	8,855
2025 年 3 月 期	2,922	23	2,899	9,475

（4）分配金

	1口当たり分配金
	円
2025 年 9 月 期	238
2025 年 3 月 期	65

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・☐

（2）（1）以外の会計方針の変更

: 有・☐

Ⅱ 財務諸表等

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第 1 期 2025 年 3 月 24 日現在	第 2 期 2025 年 9 月 24 日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	18,000	17,103
親投資信託受益証券	2,922,489,225	2,513,464,301
流動資産合計	2,922,507,225	2,513,481,404
資産合計	2,922,507,225	2,513,481,404
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	19,890,000	65,688,000
未払受託者報酬	275,079	305,492
未払委託者報酬	1,912,959	2,124,552
その他未払費用	951,940	1,429,819
流動負債合計	23,029,978	69,547,863
負債合計	23,029,978	69,547,863
純資産の部		
元本等		
元本	3,060,000,000	2,760,000,000
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△160,522,753	△316,066,459
（分配準備積立金）	8,401,923	1,543,691
元本等合計	2,899,477,247	2,443,933,541
純資産合計	2,899,477,247	2,443,933,541
負債純資産合計	2,922,507,225	2,513,481,404

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第 1 期 自 2024 年 10 月 29 日 至 2025 年 3 月 24 日	第 2 期 自 2025 年 3 月 25 日 至 2025 年 9 月 24 日
営業収益		
有価証券売買等損益	△115,410,775	△118,014,924
営業収益合計	△115,410,775	△118,014,924
営業費用		
受託者報酬	275,079	305,492
委託者報酬	1,912,959	2,124,552
その他費用	951,940	1,450,738
営業費用合計	3,139,978	3,880,782
営業利益又は営業損失 (△)	△118,550,753	△121,895,706
経常利益又は経常損失 (△)	△118,550,753	△121,895,706
当期純利益又は当期純損失 (△)	△118,550,753	△121,895,706
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
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	22,082,000	-
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金 増加額	3,960,000	-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金 増加額	18,122,000	-
分配金	19,890,000	65,688,000
期末剰余金又は期末欠損金 (△)	△160,522,753	△316,066,459

(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3月25日から2025年9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1期 2025年3月24日現在	第2期 2025年9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	306,000 口	276,000 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	160,522,753 円	316,066,459 円
3. 1口当たり純資産額	9,475 円	8,855 円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第1期 自 2024年10月29日 至 2025年3月24日			第2期 自 2025年3月25日 至 2025年9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	-円
親ファンドの配当等収益額	B	31,431,901 円	親ファンドの配当等収益額	B	62,710,550 円
分配準備積立金額	C	-円	分配準備積立金額	C	8,401,923 円
配当等収益合計額	D=A+B+C	31,431,901 円	配当等収益合計額	D=A+B+C	71,112,473 円
経費	E	3,139,978 円	経費	E	3,880,782 円
収益分配可能額	F=D-E	28,291,923 円	収益分配可能額	F=D-E	67,231,691 円
収益分配金金額	G	19,890,000 円	収益分配金金額	G	65,688,000 円
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	8,401,923 円	次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	1,543,691 円
当ファンドの期末残存口数	I	306,000 口	当ファンドの期末残存口数	I	276,000 口
1口当たり分配金額	J=G/I	65 円	1口当たり分配金額	J=G/I	238 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1期 自 2024年10月29日 至 2025年3月24日	第2期 自 2025年3月25日 至 2025年9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、カントリ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。 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。	同左 ①市場リスクの管理 同左 ②信用リスクの管理 同左 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1期 2025年3月24日現在	第2期 2025年9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 1 期 自 2024 年 10 月 29 日 至 2025 年 3 月 24 日	第 2 期 自 2025 年 3 月 25 日 至 2025 年 9 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	△119,951,312	△100,745,510
合計	△119,951,312	△100,745,510

(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 1 期 自 2024 年 10 月 29 日 至 2025 年 3 月 24 日	第 2 期 自 2025 年 3 月 25 日 至 2025 年 9 月 24 日
投資信託財産に係る元本の状況		
期首元本額	2,140,000,000 円	3,060,000,000 円
期中追加設定元本額	1,140,000,000 円	-円
期中一部解約元本額	220,000,000 円	300,000,000 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	S B I ・ サウジアラビア株式インデックス・マザーファンド	2, 722, 851, 589	2, 513, 464, 301	
合 計		2, 722, 851, 589	2, 513, 464, 301	

(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 2025 年 9 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）

2025 年 9 月 24 日現在	
資産の部	
流動資産	
預金	14,534,297
コール・ローン	26,104,624
株式	2,712,848,711
未収利息	250
流動資産合計	2,753,487,882
資産合計	2,753,487,882
負債の部	
流動負債	
未払解約金	2,800,000
流動負債合計	2,800,000
負債合計	2,800,000
純資産の部	
元本等	
元本	2,979,680,535
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	△228,992,653
元本等合計	2,750,687,882
純資産合計	2,750,687,882
負債純資産合計	2,753,487,882

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。
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	2025 年 9 月 24 日現在
1. 計算日における受益権の総数	2, 979, 680, 535 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	228, 992, 653 円
3. 1 口当たり純資産額 (10, 000 口当たり純資産額)	0. 9231 円 (9, 231 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 3 月 25 日 至 2025 年 9 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	2025 年 9 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。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	2025 年 9 月 24 日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額 (円)
株式	11,831,567
合計	11,831,567

(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)

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	自 2025 年 3 月 25 日 至 2025 年 9 月 24 日
投資信託財産に係る元本の状況	
期首元本額	3,185,612,216 円
期中追加設定元本額	162,188,828 円
期中一部解約元本額	368,120,509 円
期末元本額	2,979,680,535 円
元本の内訳※	
S B I サウジアラビア株式上場投信	2,722,851,589 円
S B I サウジアラビア株式インデックス・ファンド	255,849,001 円
S B I・サウジアラビア株式インデックス・ファンド2408 (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 リアル	ADES HOLDING CO	20,580	15.70	323,106.00	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	367,591	24.95	9,171,395.45	
	SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	14,172	118.00	1,672,296.00	
	SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	21,833	18.39	401,508.87	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	82,697	59.25	4,899,797.25	
	SAUDI ARAMCO BASE OIL CO	3,076	86.20	265,151.20	
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	54,683	61.30	3,352,067.90	
	YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	16,747	33.90	567,723.30	
	SAL SAUDI LOGISTICS SERVICES	2,187	174.40	381,412.80	
	SAUDI RESEARCH & MEDIA GROUP	2,187	175.10	382,943.70	
	JARIR MARKETING CO	35,726	13.24	473,012.24	
	NAHDI MEDICAL CO	2,370	112.40	266,388.00	
	ALMARAI CO	29,772	49.18	1,464,186.96	
	DALLAH HEALTHCARE CO	2,160	136.20	294,192.00	
	DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	5,316	254.00	1,350,264.00	
	MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	5,954	71.85	427,794.90	
	AL RAJHI BANK	119,087	93.50	11,134,634.50	
	ALINMA BANK	74,430	25.42	1,892,010.60	
	ARAB NATIONAL BANK	54,683	23.50	1,285,050.50	
	BANK AL-JAZIRA	38,145	12.10	461,554.50	
	BANK ALBILAD	44,658	27.12	1,211,124.96	
	BANQUE SAUDI FRANSI	74,430	16.56	1,232,560.80	
	RIYAD BANK	89,315	26.06	2,327,548.90	
	SAUDI AWWAL BANK	61,175	30.80	1,884,190.00	
	SAUDI INVESTMENT BANK/THE	37,215	13.47	501,286.05	
	THE SAUDI NATIONAL BANK	178,631	34.56	6,173,487.36	
	SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING	2,916	179.80	524,296.80	
	AL RAJHI CO FOR CO-OPERATIVE	2,430	119.00	289,170.00	
	BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	5,013	159.00	797,067.00	
	CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	4,466	128.10	572,094.60	
	ARABIAN INTERNET & COMMUNICA	1,458	263.00	383,454.00	

	ELM CO	1,458	884.00	1,288,872.00	
	ETIHAD ETISALAT CO	22,924	61.95	1,420,141.80	
	SAUDI TELECOM CO	121,518	43.38	5,271,450.84	
	ACWA POWER CO	9,314	213.00	1,983,882.00	
	SAUDI ELECTRICITY CO	50,631	14.88	753,389.28	
	DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	32,154	16.12	518,322.48	
	JABAL OMAR DEVELOPMENT CO	35,131	17.98	631,655.38	
	MAKKAH CONSTRUCTION & DEVEPL	5,954	75.45	449,229.30	
	サウジアラビアリヤル 小計	1,734,187		68,679,714.22 (2,712,848,711)	
	合 計	1,734,187		2,712,848,711 (2,712,848,711)	

(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 39 銘柄	98.62%	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

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。