2026年9月期（2026年3月25日～2026年9月24日）決算短信

2026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　谷一　司
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12月24日
分配金支払開始予定日　2026年11月 2 日

Ⅰ　ファンドの運用状況

1．2026年9月期の運用状況（2026年3月25日～2026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	%
2026年 9月期	2,787	102.8	-75	-2.8	2,711	100.0
2026年 3月期	2,828	100.8	-22	-0.8	2,805	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 9月期	286	－	－	286
2026年 3月期	276	10	－	286

（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 9月期	2,787	75	2,711	9,481
2026年 3月期	2,828	22	2,805	9,810

（4）分配金

	1口当たり分配金
	円
2026年 9月期	249
2026年 3月期	66

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３期 2026年３月24日現在	第４期 2026年９月24日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	18,940	10,563
親投資信託受益証券	2,828,140,260	2,787,095,514
流動資産合計	2,828,159,200	2,787,106,077
資産合計	2,828,159,200	2,787,106,077
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	18,876,000	71,214,000
未払受託者報酬	321,151	347,675
未払委託者報酬	2,233,445	2,417,866
その他未払費用	936,540	1,455,338
流動負債合計	22,367,136	75,434,879
負債合計	22,367,136	75,434,879
純資産の部		
元本等		
元本	2,860,000,000	2,860,000,000
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△54,207,936	△148,328,802
（分配準備積立金）	2,877,985	12,527,818
元本等合計	2,805,792,064	2,711,671,198
純資産合計	2,805,792,064	2,711,671,198
負債純資産合計	2,828,159,200	2,787,106,077

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第３期 自 2025年９月25日 至 2026年３月24日	第４期 自 2026年３月25日 至 2026年９月24日
営業収益		
受取利息	1	1
有価証券売買等損益	285,565,959	△18,344,746
営業収益合計	285,565,960	△18,344,745
営業費用		
受託者報酬	321,151	347,675
委託者報酬	2,233,445	2,417,866
その他費用	1,516,841	1,796,580
営業費用合計	4,071,437	4,562,121
営業利益又は営業損失（△）	281,494,523	△22,906,866
経常利益又は経常損失（△）	281,494,523	△22,906,866
当期純利益又は当期純損失（△）	281,494,523	△22,906,866
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（△）	△316,066,459	△54,207,936
剰余金増加額又は欠損金減少額	－	－
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	－	－
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	18,876,000	71,214,000
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△54,207,936	△148,328,802

（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2026年３月25日から2026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３期 2026年３月24日現在	第４期 2026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	286,000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	54,207,936円	148,328,802円
３．１口当たり純資産額	9,810円	9,481円

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

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

項目		
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	24,281,730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	25,825,422円
経費	E	4,071,437円
収益分配可能額	F=D-E	21,753,985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	2,877,985円
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	66円

第４期
自 2026年３月25日
至 2026年９月24日

１．分配金の計算過程

項目		
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	85,425,953円
分配準備積立金額	C	2,877,985円
配当等収益合計額	D=A+B+C	88,303,939円
経費	E	4,562,121円
収益分配可能額	F=D-E	83,741,818円
収益分配金金額	G	71,214,000円
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	12,527,818円
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	249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3期 自 2025年9月25日 至 2026年3月24日	第4期 自 2026年3月25日 至 2026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。	常勤取締役、最高運用責任者、運用部長、運用部マネジャー、リスク管理部長、商品企画部長、マーケティング部長、業務管理部長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 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3期 2026年3月24日現在	第4期 2026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3期 自 2025年9月25日 至 2026年3月24日	第4期 自 2026年3月25日 至 2026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	280,120,034	△19,368,092
合計	280,120,034	△19,368,092

（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3期 自 2025年9月25日 至 2026年3月24日	第4期 自 2026年3月25日 至 2026年9月24日
投資信託財産に係る元本の状況		
期首元本額	2,760,000,000円	2,860,000,000円
期中追加設定元本額	100,000,000円	-円
期中一部解約元本額	-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	2,727,900,083	2,787,095,514	
合計		2,727,900,083	2,787,095,514	

(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 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が、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 9 月 24 日現在
資産の部	
流動資産	
預金	66,460,753
コール・ローン	36,885,013
株式	3,195,011,823
未収配当金	11,138,441
未収利息	1,111
流動資産合計	3,309,497,141
資産合計	3,309,497,141
負債の部	
流動負債	
未払解約金	2,300,000
流動負債合計	2,300,000
負債合計	2,300,000
純資産の部	
元本等	
元本	3,237,078,340
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	70,118,801
元本等合計	3,307,197,141
純資産合計	3,307,197,141
負債純資産合計	3,309,497,141

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	2026 年 9 月 24 日現在
1． 計算日における受益権の総数	3,237,078,340 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	－
3． 1 口当たり純資産額	1.0217 円
（10,000 口当たり純資産額）	（10,217 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 2026年3月25日 至 2026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回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、運用部長、運用部マネジャー、リスク管理部長、商品企画部長、マーケティング部長、業務管理部長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	2026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	△69,398,549
合計	△69,398,549

（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 2026年3月25日 至 2026年9月24日
投資信託財産に係る元本の状況	
期首元本額	3,237,605,388円
期中追加設定元本額	144,547,137円
期中一部解約元本額	145,074,185円
期末元本額	3,237,078,340円
元本の内訳※	
ＳＢＩ　サウジアラビア株式上場投信	2,727,900,083円
ＳＢＩサウジアラビア株式インデックス・ファンド	509,178,257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	23,713	16.80	398,378.40	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	423,552	25.64	10,859,873.28	
	SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	16,330	124.00	2,024,920.00	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	81,674	62.70	5,120,959.80	
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	63,008	47.90	3,018,083.20	
	YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	19,296	31.74	612,455.04	
	JARIR MARKETING CO	41,165	16.35	673,047.75	
	ALMARAI CO	31,504	45.26	1,425,871.04	
	DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	5,881	227.50	1,337,927.50	
	AL RAJHI BANK	205,825	64.45	13,265,421.25	
	ALINMA BANK	102,913	24.66	2,537,834.58	
	ARAB NATIONAL BANK	63,008	22.74	1,432,801.92	
	BANK ALBILAD	51,456	24.57	1,264,273.92	
	BANQUE SAUDI FRANSI	85,761	21.18	1,816,417.98	
	RIYAD BANK	137,217	20.10	2,758,061.70	
	SAUDI AWWAL BANK	70,488	33.60	2,368,396.80	
	SAUDI INVESTMENT BANK/THE	42,880	14.70	630,336.00	
	THE SAUDI NATIONAL BANK	205,825	40.26	8,286,514.50	
	BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	5,513	158.40	873,259.20	
	CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	7,504	91.25	684,740.00	
	ELM CO	1,680	595.00	999,600.00	
	ETIHAD ETISALAT CO	26,414	63.65	1,681,251.10	
	SAUDI TELECOM CO	140,017	43.66	6,113,142.22	
	ACWA POWER CO	16,098	172.50	2,776,905.00	
	SAUDI ELECTRICITY CO	55,422	16.06	890,077.32	
	DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	37,049	18.95	702,078.55	
	JABAL OMAR DEVELOPMENT CO	40,480	17.20	696,256.00	
	MAKKAH CONSTRUCTION & DEVEPL	6,861	77.85	534,128.85	
サウジアラビアリヤル 小計		2,008,534		75,783,012.90 (3,195,011,823)	

合　計	2,008,534		3,195,011,823 (3,195,011,823)	

(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　28銘柄	96.61%	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。