

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2026年2月20日

【発行者名】 SBI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 梅本 賢一

【本店の所在の場所】 東京都港区六本木一丁目6番1号

【事務連絡者氏名】 蝶野 善一

【電話番号】 03-6229-0170

【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】 SBIネクスト・フロンティア高配当株式ファンド（年4回決算型）

【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】 当初自己設定 1億円を上限とします。  
継続申込期間 5,000億円を上限とします。

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

## 1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

有価証券報告書を提出したことに伴い、2025年6月6日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を更新するため、本訂正届出書を提出するものです。

## 2【訂正箇所および訂正事項】

下線部\_\_\_\_\_が訂正部分です。

原届出書の該当事項については、それぞれ下記の内容に訂正されます。

**第一部 【証券情報】****(4) 【発行（売出）価格】**

継続申込期間：取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

<訂正前>

( ) 基準価額の算出方法

「基準価額」とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令及び一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により、評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）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。ただし、便宜上1万口当たりで表示されます。

（略）

<訂正後>

( ) 基準価額の算出方法

「基準価額」とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令及び一般社団法人投資信託協会一規則にしたがって時価または一部償却原価法により、評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）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。ただし、便宜上1万口当たりで表示されます。

2026年4月1日付けで、一般社団法人 資産運用業協会へ名称変更される予定です。（以下同じ。）

（略）

## 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】

##### (2) 【ファンドの沿革】

<訂正前>

2025年6月24日 信託契約締結、ファンドの設定・運用開始 (予定)

<訂正後>

2025年6月24日 信託契約締結、ファンドの設定・運用開始

##### (3) 【ファンドの仕組み】

(略)

<訂正前>

委託会社の概況 (2025年3月末日現在)

(略)

<訂正後>

委託会社の概況 (2025年11月末日現在)

(略)

## 2【投資方針】

### （2）【投資対象】

（略）

マザーファンドの概要

<訂正前>

下記概要は、有価証券届出書提出日現在の予定であり、今後、変更になる場合があります。

（略）

<訂正後>

下記概要は、2025年11月末日現在の予定であり、今後、変更になる場合があります。

（略）

## 3 【投資リスク】

&lt; 訂正前 &gt;

(略)

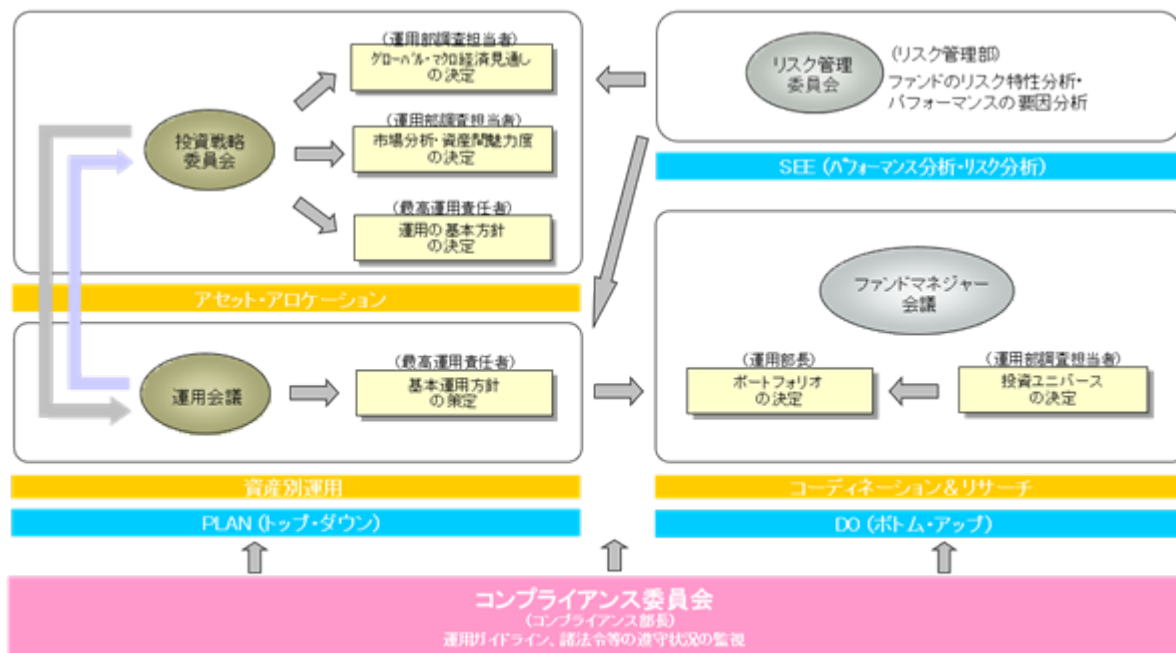
## 《リスク管理体制》

運用に関するリスク管理体制

委託会社では、ファンドのパフォーマンスの分析及び運用リスクの管理をリスク管理関連の各委員会を設けて行っております。

流動性リスクの管理においては、委託会社が規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングなどを実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証などを行います。取締役会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

## 最高運用責任者による統括



&lt; 訂正後 &gt;

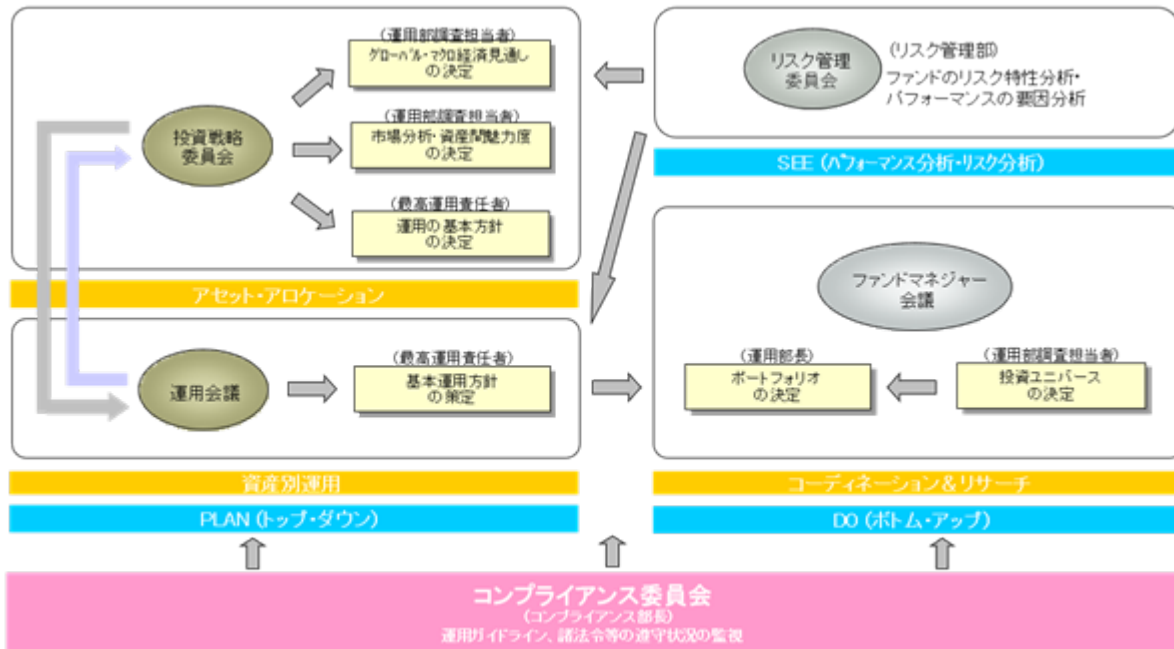
(略)

## 《リスク管理体制》

## 運用に関するリスク管理体制

委託会社では、ファンドのパフォーマンスの分析及び運用リスクの管理をリスク管理関連の各委員会を設けて行っております。

流動性リスクの管理においては、委託会社が規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングなどを実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証などを行います。取締役会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。



（参考情報）につきましては、以下の内容に訂正・更新します。

## （参考情報）

### 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



- \*上記の分配金再投資基準価額及び年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額及び実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。
- \*「ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較」は、過去5年間の年間騰落率（各月末における直近1年間の騰落率）の平均・最大・最小を、ファンド及び他の代表的な資産クラスについて表示し、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。なお、全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。
- \*ファンドの年間騰落率算出において、過去5年間分のデータがない場合は以下のルールに基づき表示しています。
  - ①年間騰落率に該当するデータがない場合には表示されません。
  - ②年間騰落率が算出できない期間がある場合には、算出可能な期間についてのみ表示しています。
  - ③インデックスファンドにおいて、①②に該当する場合には、当該期間についてベンチマークの年間騰落率で代替して表示しています。

#### 〈代表的な各資産クラスの指数〉

日本株…Morningstar 日本株式指数

先進国株…Morningstar 先進国株式指数(除く日本)

新興国株…Morningstar 新興国株式指数

日本国債…Morningstar 日本国債指数

先進国債…Morningstar グローバル国債指数(除く日本)

新興国債…Morningstar 新興国ソブリン債指数

※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。各指数は、全て税引前利子・配当込み指数です。

#### 〈各指数の概要〉

日本株：Morningstar 日本株式指数は、Morningstar, Inc.が発表している株価指数で、日本に上場する株式で構成されています。

先進国株：Morningstar 先進国株式指数(除く日本)は、Morningstar, Inc.が発表している株価指数で、日本を除く世界の先進国に上場する株式で構成されています。

新興国株：Morningstar 新興国株式指数は、Morningstar, Inc.が発表している株価指数で、世界の新興国に上場する株式で構成されています。

日本国債：Morningstar 日本国債指数は、Morningstar, Inc.が発表している債券指数で、日本の国債で構成されています。

先進国債：Morningstar グローバル国債指数(除く日本)は、Morningstar, Inc.が発表している債券指数で、日本を除く主要先進国の政府や政府系機関により発行された債券で構成されています。

新興国債：Morningstar 新興国ソブリン債指数は、Morningstar, Inc.が発表している債券指数で、エマージング諸国の政府や政府系機関により発行された米ドル建て債券で構成されています。

#### 〈重要事項〉

本ファンドは、Morningstar, Inc.、又はモーニングスター・ジャパン株式会社を含むMorningstar, Inc.が支配する会社(これらの法人全てを総称して「Morningstarグループ」と言います)が組成、推薦、販売または宣伝するものではありません。Morningstarグループは、投資信託への一般的な投資の当否、特に本ファンドに投資することの当否、または本ファンドが投資対象とする市場の一般的な騰落率と連動するMorningstarのインデックス(以下「Morningstarインデックス」と言います)の能力について、本ファンドの受益者又は公衆に対し、明示又は黙示を問わず、いかなる表明保証も行いません。本ファンドとの関連においては、委託会社とMorningstarグループとの唯一の関係は、Morningstarのサービスマーク及びサービス名並びに特定のMorningstarインデックスの使用の許諾であり、Morningstarインデックスは、Morningstarグループが委託会社又は本ファンドとは無関係に判断、構成、算定しています。Morningstarグループは、Morningstarインデックスの判断、構成又は算定を行うにあたり、委託会社又は本ファンドの受益者のニーズを考慮する義務を負いません。Morningstarグループは、本ファンドの基準価額及び設定金額あるいは本ファンドの設定あるいは販売の時期の決定、または本ファンドの解約時の基準価額算出式の決定あるいは計算について責任を負わず、また関与しておりません。Morningstarグループは、本ファンドの運営管理、マーケティング又は売買取引に関連していかなる義務も責任も負いません。

Morningstarグループは、Morningstarインデックス又はそれに含まれるデータの正確性及び/又は完全性を保証せず、また、Morningstarグループは、その誤謬、脱漏、中断についていかなる責任も負いません。Morningstarグループは、委託会社、本ファンドの受益者又はユーザー、またはその他の人又は法人が、Morningstarインデックス又はそれに含まれるデータを使用して得る結果について、明示又は黙示を問わず、いかなる保証も行いません。Morningstarグループは、Morningstarインデックス又はそれに含まれるデータについて明示又は黙示の保証を行わず、また商品性あるいは特定目的又は使用への適合性に関する一切の保証を明確に否認します。上記のいずれも制限することなく、いかなる場合であれ、Morningstarグループは、特別損害、懲罰的損害、間接損害または結果損害(逸失利益を含む)について、例えこれらの損害の可能性を告知されていたとしても責任を負いません。

## (5) 【課税上の取扱い】

&lt;訂正前&gt;

(略)

収益分配時・換金（解約）・償還時に受益者が負担する税金は有価証券届出書提出日現在、以下の通りです。なお、以下の内容は税法が改正された場合等には、変更となることがあります。

(略)

&lt;訂正後&gt;

(略)

収益分配時・換金（解約）・償還時に受益者が負担する税金は2025年11月末日現在、以下の通りです。なお、以下の内容は税法が改正された場合等には、変更となることがあります。

(略)

## 5【運用状況】

以下の内容に訂正・更新します。

## 【SBIネクスト・フロンティア高配当株式ファンド（年4回決算型）】

## (1)【投資状況】

(2025年11月28日現在)

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	4,551,474,451	98.00
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	92,802,735	1.99
合計(純資産総額)		4,644,277,186	100.00

(注)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。

## (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

(2025年11月28日現在)

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	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 (%)
1	日本	親投資信託 受益証券	SBI新興国・オセアニア高配 当株式マザーファンド	2,653,941,250	1.1887	3,154,739,964	1.1845	3,143,593,410	67.69
2	日本	親投資信託 受益証券	SBI新興国高配当株式マザー ファンド	2,341,784,833	0.6044	1,415,374,753	0.6012	1,407,881,041	30.31

(注)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。

## ロ. 種類別投資比率

(2025年11月28日現在)

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	98.00
合計	98.00

(注)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。

## 【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】

2025年11月28日（直近日）現在、同日前1年以内における各月末ならびに下記特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

期別	純資産総額（円）		1口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1特定期間末（2025年11月20日）	4,512,613,251	4,595,214,608	1.1746	1.1961
2025年 6月末日	764,235,439	-	1.0149	-
7月末日	2,489,697,945	-	1.0746	-
8月末日	3,155,994,705	-	1.0876	-
9月末日	3,619,400,865	-	1.1139	-
10月末日	4,244,752,062	-	1.1799	-
11月末日	4,644,277,186	-	1.1694	-

(注)表中の末日とはその月の最終営業日を指します。

## 【分配の推移】

期	計算期間	1口当たりの分配金（円）
第1特定期間末	2025年 6月24日～2025年11月20日	0.0215

## 【収益率の推移】

期	計算期間	収益率（%）
第1特定期間末	2025年 6月24日～2025年11月20日	19.6

(注)各特定期間の収益率は、特定期間末の基準価額（分配落ち）に当該特定期間の分配金を加算し、当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（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を乗じた数を記載しております。

なお、第1特定期間の収益率は、前特定期間末（設定時）の基準価額を10,000円として計算しております。

## (4) 【設定及び解約の実績】

（2025年11月28日現在）

期	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済み口数（口）
第1特定期間末	2025年 6月24日～2025年11月20日	4,355,660,647	513,737,024	3,841,923,623

(注)本邦外における設定及び解約の実績はありません。

第1特定期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

(参考)

## SBI新興国高配当株式マザーファンド

## 投資状況

(2025年11月28日現在)

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	メキシコ	282,923,302	7.07
	ブラジル	389,295,100	9.73
	チリ	221,704,877	5.54
	ルクセンブルク	29,204,603	0.73
	ギリシャ	318,276,536	7.96
	トルコ	32,800,620	0.82
	チェコ	8,406,917	0.21
	ハンガリー	124,045,262	3.10
	ポーランド	402,311,008	10.06
	ケイマン	176,244,591	4.40
	マレーシア	58,574,072	1.46
	タイ	51,916,464	1.29
	フィリピン	7,197,069	0.18
	インドネシア	315,717,661	7.89
	韓国	346,032,200	8.65
	台湾	82,882,176	2.07
	中国	191,234,598	4.78
	カタール	17,068,492	0.42
	南アフリカ	285,449,603	7.14
	アラブ首長国連邦	263,299,682	6.58
クウェート	114,271,131	2.85	
	小計	3,718,855,964	93.04
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	278,053,836	6.95
合計(純資産総額)		3,996,909,800	100.00

## その他の資産の投資状況

(2025年11月28日現在)

資産の種類	建別	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
為替予約取引	買建	-	8,355,536	0.20
	売建	-	8,348,434	0.20

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 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

(2025年11月28日現在)

順位	国/地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	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 (%)
1	ポーランド	株式	ORLEN SA	エネルギー	34,881	2,788.43	97,263,482	4,004.52	139,681,986	3.49
2	ギリシャ	株式	NATIONAL BANK OF GREECE	銀行	52,314	1,604.31	83,928,087	2,458.86	128,633,011	3.22
3	ポーランド	株式	BANK PEKAO SA	銀行	14,716	7,220.12	106,251,303	8,621.90	126,879,950	3.17
4	メキシコ	株式	GRUPO FINANCIERO BANORTE-0	銀行	84,300	1,320.06	111,281,683	1,503.36	126,734,073	3.17
5	ポーランド	株式	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	保険	46,240	2,327.45	107,621,417	2,711.45	125,377,825	3.14
6	ブラジル	株式	TIM SA	電気通信サービス	166,400	545.21	90,723,771	731.82	121,775,105	3.05
7	アラブ首長国連邦	株式	ABU DHABI ISLAMIC BANK	銀行	142,480	700.94	99,870,278	842.83	120,086,817	3.00
8	チリ	株式	BANCO DE CHILE	銀行	4,037,067	20.80	84,009,901	29.45	118,924,775	2.98
9	韓国	株式	INDUSTRIAL BANK OF KOREA	銀行	53,786	1,920.45	103,293,843	2,172.09	116,828,570	2.92
10	ハンガリー	株式	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	エネルギー	83,182	1,439.10	119,707,781	1,385.45	115,245,309	2.88
11	メキシコ	株式	GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B	運輸	23,790	4,926.23	117,195,242	4,717.24	112,223,237	2.81
12	インドネシア	株式	ADARO ANDALAN INDONESIA PT	エネルギー	1,386,317	82.66	114,593,984	69.79	96,757,995	2.42
13	ギリシャ	株式	OPAP SA	消費者サービス	29,719	3,534.79	105,050,571	3,214.31	95,526,376	2.39
14	クウェート	株式	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	電気通信サービス	351,527	265.81	93,442,485	265.81	93,442,485	2.34
15	ブラジル	株式	BANCO BRADESCO SA-PREF	銀行	162,600	495.00	80,487,226	569.32	92,572,152	2.32
16	ブラジル	株式	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	エネルギー	88,600	1,058.28	93,764,035	1,000.11	88,610,379	2.22
17	韓国	株式	WOORI FINANCIAL GROUP INC	銀行	29,051	2,476.57	71,946,978	2,792.70	81,130,728	2.03
18	ケイマン	株式	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	素材	129,500	341.44	44,216,687	617.18	79,925,561	2.00
19	アラブ首長国連邦	株式	EMAAR PROPERTIES PJSC	不動産管理・開発	133,851	602.32	80,621,958	564.16	75,514,451	1.89
20	南アフリカ	株式	VODACOM GROUP LTD	電気通信サービス	56,235	1,032.26	58,049,673	1,242.95	69,897,754	1.75
21	チリ	株式	LATAM AIRLINES GROUP SA	運輸	18,312,762	3.21	58,963,577	3.79	69,479,571	1.74
22	インドネシア	株式	UNITED TRACTORS TBK PT	エネルギー	260,300	255.22	66,435,991	266.49	69,367,347	1.74
23	韓国	株式	DB INSURANCE CO LTD	保険	5,128	13,737.78	70,447,337	13,482.00	69,135,696	1.73
24	南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	一般消費財・サービス流通・小売り	6,765	10,070.75	68,128,650	10,043.00	67,940,895	1.70

25	南アフリカ	株式	STANDARD BANK GROUP LTD	銀行	27,878	2,209.92	61,608,410	2,422.64	67,538,511	1.69
26	台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	9,000	7,336.99	66,032,928	7,163.52	64,471,680	1.61
27	インドネシア	株式	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	資本財	1,036,100	45.56	47,208,518	61.80	64,036,161	1.60
28	マレーシア	株式	MALAYAN BANKING BHD	銀行	154,900	382.34	59,225,268	378.14	58,574,072	1.47
29	アラブ首長国連邦	株式	EMIRATES NBD PJSC	銀行	53,575	930.27	49,839,227	1,049.26	56,214,479	1.41
30	ケイマン	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・娯楽	4,500	12,664.94	56,992,233	12,309.49	55,392,727	1.39

## ロ.種類別及び業種別の投資比率

(2025年11月28日現在)

種類	国内/外国	業種	投資比率 (%)
株式	外国	不動産管理・開発	1.89
		エネルギー	16.59
		素材	3.05
		資本財	2.03
		運輸	6.96
		自動車・自動車部品	1.20
		消費者サービス	2.39
		メディア・娯楽	1.39
		一般消費財・サービス流通・小売り	2.72
		食品・飲料・タバコ	1.55
		家庭用品・パーソナル用品	0.74
		銀行	32.33
		保険	7.03
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	0.92
		電気通信サービス	8.68
公益事業	1.49		
半導体・半導体製造装置	2.07		
合計			93.04

### 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

(2025年11月28日現在)

資産の種類	通貨	買建/ 売建	数量	帳簿価額 (円)	評価額 (円)	投資比率 (%)
為替予約取引	米ドル	買建	53,362.53	8,342,588	8,355,536	0.20
	メキシコペソ	売建	321,165.00	2,733,049	2,738,895	0.06
	インドネシアルピア	売建	596,759,561.00	5,609,539	5,609,539	0.14

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## SBI新興国・オセアニア高配当株式マザーファンド

## 投資状況

(2025年11月28日現在)

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	メキシコ	265,766,906	8.05
	ブラジル	346,835,977	10.50
	チリ	110,640,437	3.35
	ルクセンブルク	44,665,863	1.35
	ギリシャ	223,916,965	6.78
	チェコ	88,268,281	2.67
	ハンガリー	68,350,330	2.07
	ポーランド	176,634,622	5.35
	ケイマン	176,666,516	5.35
	オーストラリア	52,152,007	1.58
	ニュージーランド	85,745,643	2.59
	香港	25,895,634	0.78
	タイ	92,100,645	2.79
	フィリピン	27,880,234	0.84
	インドネシア	341,503,983	10.34
	韓国	109,331,808	3.31
	台湾	45,956,352	1.39
	中国	238,931,324	7.23
	南アフリカ	195,611,104	5.92
	アラブ首長国連邦	125,932,495	3.81
クウェート	82,355,183	2.49	
	小計	2,925,142,309	88.63
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	375,014,105	11.36
合計(純資産総額)		3,300,156,414	100.00

## その他の資産の投資状況

(2025年11月28日現在)

資産の種類	建別	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
為替予約取引	買建	-	6,584,991	0.19
	売建	-	6,579,225	0.19

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 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

(2025年11月28日現在)

順位	国/地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	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 (%)
1	ギリシャ	株式	NATIONAL BANK OF GREECE	銀行	41,338	2,268.22	93,764,072	2,458.86	101,644,520	3.08
2	インドネシア	株式	UNITED TRACTORS TBK PT	エネルギー	359,000	248.82	89,326,597	266.49	95,669,910	2.90
3	チェコ	株式	KOMERCNI BANKA AS	銀行	10,132	8,065.43	81,718,940	8,711.83	88,268,281	2.67
4	ニュージーランド	株式	FONTERRA SHAREHOLDERS FUND	食品・飲料・タバコ	124,228	657.95	81,736,756	690.22	85,745,643	2.60
5	メキシコ	株式	GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B	運輸	17,825	4,886.03	87,093,534	4,717.24	84,084,876	2.55
6	クウェート	株式	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	電気通信サービス	309,817	276.04	85,522,690	265.81	82,355,183	2.50
7	ケイマン	株式	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	素材	132,000	449.16	59,290,439	617.18	81,468,525	2.47
8	南アフリカ	株式	STANDARD BANK GROUP LTD	銀行	33,610	2,308.17	77,577,887	2,422.64	81,425,115	2.47
9	インドネシア	株式	ADARO ANDALAN INDONESIA PT	エネルギー	1,118,800	83.14	93,019,681	69.79	78,086,646	2.37
10	タイ	株式	KRUNG THAI BANK - NVDR	銀行	563,400	119.72	67,454,685	136.08	76,667,472	2.32
11	ブラジル	株式	MBRF GLOBAL FOODS COMPANY SA	食品・飲料・タバコ	133,200	642.34	85,560,622	573.12	76,340,093	2.31
12	アラブ首長国連邦	株式	ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	一般消費財・サービス流通・小売り	445,750	164.55	73,350,205	165.40	73,728,744	2.23
13	インドネシア	株式	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	電気通信サービス	2,192,600	31.40	68,866,630	33.55	73,579,271	2.23
14	中国	株式	PETROCHINA CO LTD-H	エネルギー	408,000	154.69	63,116,151	175.93	71,781,970	2.18
15	チリ	株式	BANCO DE CHILE	銀行	2,341,028	26.22	61,402,965	29.45	68,962,499	2.09
16	メキシコ	株式	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	家庭用品・パーソナル用品	205,100	312.24	64,041,038	314.75	64,556,466	1.96
17	ギリシャ	株式	PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S	銀行	48,451	1,252.38	60,679,095	1,292.99	62,646,755	1.90
18	ブラジル	株式	DIRECIONAL ENGENHARIA SA	耐久消費財・アパレル	115,300	443.95	51,188,030	535.71	61,767,872	1.87
19	ケイマン	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・娯楽	5,000	12,684.51	63,422,585	12,309.49	61,547,475	1.86
20	中国	株式	JIANGXI COPPER CO LTD-H	素材	100,000	391.68	39,168,384	614.77	61,477,020	1.86
21	ブラジル	株式	VALE SA	素材	30,700	1,634.25	50,171,777	1,938.56	59,514,013	1.80
22	メキシコ	株式	GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	素材	43,400	1,072.21	46,534,170	1,343.85	58,323,442	1.77

23	インドネシア	株式	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	資本財	897,800	57.21	51,367,903	61.80	55,488,529	1.68
24	ポーランド	株式	BANK PEKAO SA	銀行	6,281	8,896.43	55,878,525	8,621.90	54,154,184	1.64
25	オーストラリア	株式	TELSTRA GROUP LTD	電気通信サービス	103,767	501.56	52,045,791	502.58	52,152,007	1.58
26	ギリシャ	株式	OPAP SA	消費者サービス	16,049	3,521.22	56,512,123	3,214.31	51,586,621	1.56
27	ポーランド	株式	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	保険	18,361	2,627.77	48,248,506	2,711.45	49,785,083	1.51
28	ブラジル	株式	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	エネルギー	48,900	1,013.04	49,538,013	1,000.11	48,905,728	1.48
29	ハンガリー	株式	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	エネルギー	35,253	1,440.23	50,772,526	1,385.45	48,841,611	1.48
30	ポーランド	株式	ORLEN SA	エネルギー	12,019	3,572.98	42,943,756	4,004.52	48,130,437	1.46

## ロ.種類別及び業種別の投資比率

（2025年11月28日現在）

種類	国内 / 外国	業種	投資比率 (%)
株式	外国	不動産管理・開発	0.93
		不動産	1.34
		エネルギー	13.50
		素材	9.26
		資本財	1.68
		商業・専門サービス	0.78
		運輸	4.87
		自動車・自動車部品	1.52
		耐久消費財・アパレル	1.87
		消費者サービス	1.56
		メディア・娯楽	1.86
		一般消費財・サービス流通・小売り	3.25
		食品・飲料・タバコ	4.91
		家庭用品・パーソナル用品	1.96
		銀行	22.37
		保険	2.89
		エクイティ不動産投資信託（REIT）	1.16
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1.43
		電気通信サービス	7.99
公益事業	2.50		
半導体・半導体製造装置	1.00		
合計			88.64

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

(2025年11月28日現在)

資産の種類	通貨	買建/ 売建	数量	帳簿価額 (円)	評価額 (円)	投資比率 (%)
為替予約取引	米ドル	買建	42,054.97	6,574,845	6,584,991	0.19
	メキシコペソ	売建	240,637.50	2,047,776	2,052,156	0.06
	インドネシアルピア	売建	481,603,123.00	4,527,069	4,527,069	0.13

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

&lt;参考情報&gt;

## 運用実績

## 基準価額・純資産の推移

(基準日:2025年11月28日)

(設定日(2025年6月24日)~2025年11月28日)



※基準価額及び税引前分配金再投資基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しています。

基準価額(1万口当たり)	11,694円
純資産総額	46.44億円

## 分配の推移(1万口当たり、税引前)

決算期	金額
第1期(2025年8月20日)	0円
第2期(2025年11月20日)	215円
—	—
—	—
—	—
設定来累計	215円

## 組入銘柄

順位	銘柄名	比率
1	SBI新興国・オセアニア高配当株式マザーファンド	67.69%
2	SBI新興国高配当株式マザーファンド	30.31%
	現金等	2.00%

※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

## 主要な資産の状況

※比率はファンドの純資産総額に対する実質組入比率を表示しています。

## 《組入上位10銘柄》

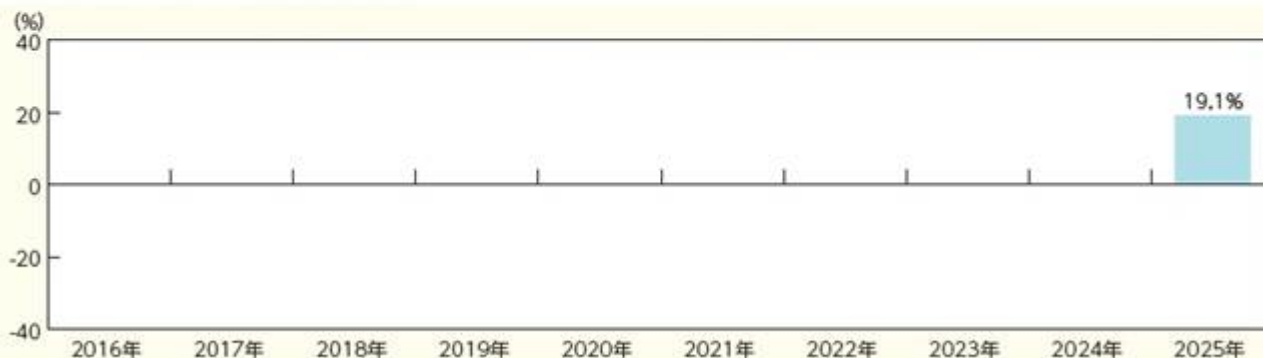
銘柄	国・地域	業種	比率
1 NATIONAL BANK OF GRE	ギリシャ	銀行	3.1%
2 GRUPO AEROPORT DEL S	メキシコ	運輸	2.6%
3 UNITED TRACTORS TBK	インドネシア	エネルギー	2.5%
4 MOBILE TELECOMMUNICA	クウェート	電気通信サービス	2.4%
5 ADARO ANDALAN INDONE	インドネシア	エネルギー	2.3%
6 BANCO DE CHILE	チリ	銀行	2.3%
7 CHINA HONGQIAO GROUP	香港	素材	2.3%
8 STANDARD BANK GROUP	南アフリカ	銀行	2.2%
9 BANK PEKAO SA	ポーランド	銀行	2.1%
10 ORLEN SA	ポーランド	エネルギー	2.0%

## 《上位10業種構成比率》

業種	比率
1 銀行	24.9%
2 エネルギー	14.2%
3 電気通信サービス	8.0%
4 素材	7.2%
5 運輸	5.4%
6 保険	4.1%
7 食品・飲料・タバコ	3.8%
8 一般消費財・サービス流通・小売り	3.0%
9 公益事業	2.1%
10 消費者サービス	1.8%

## 年間収益率の推移(暦年ベース)

本ファンドにはベンチマークはありません。



※ファンドの年間収益率は、分配金再投資基準価額の騰落率です。

※2025年は設定日2025年6月24日から11月末までの騰落率です。

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。  
※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果をお約束するものではありません。

**(参考情報) ファンドの総経費率**

直近の運用報告書の作成対象期間は2025年6月24日～2025年11月20日です。

総経費率 (①+②)	①運用管理費用の比率	②その他費用の比率
0.47%	0.11%	0.36%

※対象期間中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及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値(年率)です。

※各比率は、年率換算した値です。なお、四捨五入の関係により、合計が一致しない場合があります。

※その他費用には、投資先ファンド(ファンドが組入れている投資信託証券)にかかる費用が含まれています。

※投資先ファンドとは、当ファンドまたはマザーファンドが組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く)であり、運用会社等より入手した概算値を使用している場合があります。

※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。

※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。

※詳細につきましては、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。

### 第3【ファンドの経理状況】

以下の内容に訂正・更新します。

#### SBIネクスト・フロンティア高配当株式ファンド（年4回決算型）

- 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）並びに同規則第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) 当ファンドの計算期間は6か月未満であるため、財務諸表は6か月（特定期間）ごとに作成していません。
- 3) 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1特定期間（2025年6月24日から2025年11月20日まで）の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

## 1【財務諸表】

## 【SBIネクスト・フロンティア高配当株式ファンド（年4回決算型）】

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

第1特定期間  
2025年11月20日現在

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	90,919,368
親投資信託受益証券	4,505,976,538
未収入金	27,240,000
未収利息	871
流動資産合計	4,624,136,777
資産合計	4,624,136,777
負債の部	
流動負債	
未払収益分配金	82,601,357
未払解約金	27,210,228
未払受託者報酬	155,756
未払委託者報酬	778,769
その他未払費用	777,416
流動負債合計	111,523,526
負債合計	111,523,526
純資産の部	
元本等	
元本	3,841,923,623
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	670,689,628
（分配準備積立金）	382,396,924
元本等合計	4,512,613,251
純資産合計	4,512,613,251
負債純資産合計	4,624,136,777

## ( 2 ) 【損益及び剰余金計算書】

( 単位：円 )

	第1特定期間 自 2025年 6 月24日 至 2025年11月20日
<b>営業収益</b>	
受取利息	87,468
有価証券売買等損益	498,986,538
営業収益合計	499,074,006
<b>営業費用</b>	
受託者報酬	204,864
委託者報酬	1,024,310
その他費用	777,416
営業費用合計	2,006,590
営業利益又は営業損失( )	497,067,416
経常利益又は経常損失( )	497,067,416
当期純利益又は当期純損失( )	497,067,416
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( )	17,606,488
期首剰余金又は期首欠損金( )	-
剰余金増加額又は欠損金減少額	314,417,088
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	314,417,088
剰余金減少額又は欠損金増加額	40,587,031
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	40,587,031
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-
分配金	82,601,357
期末剰余金又は期末欠損金( )	670,689,628

## (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	ファンドの特定期間 当ファンドの計算期間は原則として、毎年2月21日から5月20日まで、5月21日から8月20日まで、8月21日から11月20日まで及び11月21日から翌年2月20日まで、又特定期間は原則として毎年5月21日から11月20日まで及び11月21日から翌年5月20日までとしておりますが、当特定期間は期首が設定日のため、2025年6月24日から2025年11月20日までとなっております。

## (貸借対照表に関する注記)

項目	第1特定期間 2025年11月20日現在
1. 当該特定期間の末日における受益権の総数	3,841,923,623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 (10,000口当たり純資産額)	1.1746円 (11,746円)

## （損益及び剰余金計算書に関する注記）

第1特定期間		
自 2025年 6 月24日		
至 2025年11月20日		
1. 分配金の計算過程		
2025年6月24日から2025年8月20日		
項目		
費用控除後の配当等収益額	A	15,869,367円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	114,037,217円
収益調整金額	C	118,735,485円
分配準備積立金額	D	-円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	248,642,069円
当ファンドの期末残存口数	F	2,731,871,834口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	910円
10,000口当たり分配金額	H	-円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	-円
2025年8月21日から2025年11月20日		
項目		
費用控除後の配当等収益額	A	76,118,636円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	273,435,708円
収益調整金額	C	288,292,704円
分配準備積立金額	D	115,443,937円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	753,290,985円
当ファンドの期末残存口数	F	3,841,923,623口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	1,960円
10,000口当たり分配金額	H	215円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	82,601,357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	第1特定期間 自 2025年 6 月24日 至 2025年11月20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、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。
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。 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。 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。 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。

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	第1特定期間 2025年11月20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	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。 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	第1特定期間 自 2025年 6 月24日 至 2025年11月20日
	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	356,461,649
合計	356,461,649

## （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特定期間
	自 2025年 6 月24日 至 2025年11月20日
投資信託財産に係る元本の状況	
期首元本額	10,000,000円
期中追加設定元本額	4,345,660,647円
期中一部解約元本額	513,737,024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新興国高配当株式マザーファンド	2,341,784,833	1,415,374,753	
	SBI新興国・オセアニア高配当株式マザーファンド	2,598,672,989	3,090,601,785	
合計		4,940,457,822	4,505,976,538	

(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。

## &lt; 参考情報 &gt;

本報告書の開示対象であるファンド（SBIネクスト・フロンティア高配当株式ファンド（年4回決算型））は、「SBI新興国高配当株式マザーファンド」及び「SBI新興国・オセアニア高配当株式マザーファンド」の各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、すべて各マザーファンドの受益証券であります。各マザーファンドの2025年11月20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新興国高配当株式マザーファンド

## 貸借対照表

（単位：円）

2025年11月20日現在

資産の部	
流動資産	
預金	130,122,986
コール・ローン	135,767,410
株式	3,615,607,934
未収入金	135,342,977
未収配当金	13,339,092
未収利息	1,301
流動資産合計	4,030,181,700
資産合計	4,030,181,700
負債の部	
流動負債	
未払解約金	15,230,000
流動負債合計	15,230,000
負債合計	15,230,000
純資産の部	
元本等	
元本	6,642,597,973
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	2,627,646,273
元本等合計	4,014,951,700
純資産合計	4,014,951,700
負債純資産合計	4,030,181,700

## 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11月20日現在
1. 計算日における受益権の総数	6,642,597,973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	2,627,646,273円
3. 1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額)	0.6044円 (6,044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	自 2025年 6 月24日 至 2025年11月20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	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
-------------------	---

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年11月20日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額 2. 時価の算定方法	<p>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。</p> <p>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。 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。</p>
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11月20日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	362,958,961
合計	362,958,961

(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 6 月24日 至 2025年11月20日

投資信託財産に係る元本の状況	
期首元本額	3,254,503,968円
期中追加設定元本額	3,991,528,506円
期中一部解約元本額	603,434,501円
期末元本額	6,642,597,973円
元本の内訳	
SBI全世界高配当株式ファンド(年4回決算型)	3,609,726,233円
SBI全世界高配当株式ファンド(年1回決算型)	438,877,024円
SBIネクスト・フロンティア高配当株式ファンド(年4回決算型)	2,341,784,833円
SBIネクスト・フロンティア高配当株式ファンド(年1回決算型)	251,240,583円
SBI新興国高配当株式ファンド(適格機関投資家専用)	969,300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	
アメリカドル	TERNIUM SA-SPONSORED ADR	1,500	35.74	53,610.00	
アメリカドル 小計		1,500		53,610.00 (8,432,316)	
メキシコペソ	GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B	7,880	549.19	4,327,617.20	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	9,800	173.53	1,700,594.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	94,100	36.78	3,460,998.00	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-0	84,300	173.47	14,623,521.00	
メキシコペソ 小計		196,080		24,112,730.20 (206,783,540)	
ブラジルリアル	PETROBRAS - PETROLEO BRASIL	88,600	34.86	3,088,596.00	
	MBRF GLOBAL FOODS COMPANY SA	82,800	21.51	1,781,028.00	
	BANCO BRADESCO SA-PREF	162,600	18.90	3,073,140.00	
	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	19,700	33.32	656,404.00	
	TIM SA	166,400	24.27	4,038,528.00	
	CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFA	45,300	13.89	629,217.00	
ブラジルリアル 小計		565,400		13,266,913.00 (390,662,826)	
チリペソ	LATAM AIRLINES GROUP SA	18,312,762	22.34	409,107,103.08	
	BANCO DE CHILE	4,037,067	171.60	692,760,697.20	
	ENEL AMERICAS SA	2,201,833	89.32	196,667,723.56	
チリペソ 小計		24,551,662		1,298,535,523.84 (219,007,105)	
ユーロ	ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT	24,294	10.00	242,940.00	
	OPAP SA	29,719	17.20	511,166.80	
	NATIONAL BANK OF GREECE	52,314	12.80	669,619.20	
	PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S	37,987	6.88	261,426.53	
ユーロ 小計		144,314		1,685,152.53 (305,585,559)	
トルコリラ	TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKASI AS	38,487	231.60	8,913,589.20	
トルコリラ 小計		38,487		8,913,589.20 (33,118,440)	

チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	965	1,192.00	1,150,280.00	
チェココルナ 小計		965		1,150,280.00	(8,628,940)
ハンガリーフォ リント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	83,182	3,078.00	256,034,196.00	
	OTP BANK PLC	544	32,200.00	17,516,800.00	
ハンガリーフォリント 小計		83,726		273,550,996.00	(129,914,565)
ポーランドズロ チ	ORLEN SA	34,881	101.88	3,553,676.28	
	BANK PEKAO SA	14,716	193.70	2,850,489.20	
	PKO BANK POLSKI SA	3,103	75.40	233,966.20	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	46,240	59.66	2,758,678.40	
ポーランドズロチ 小計		98,940		9,396,810.08	(402,964,346)
香港ドル	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	374,000	4.57	1,709,180.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	27,000	41.00	1,107,000.00	
	PETROCHINA CO LTD-H	210,000	9.03	1,896,300.00	
	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	129,500	30.62	3,965,290.00	
	JIANGXI COPPER CO LTD-H	21,000	30.30	636,300.00	
	COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H	72,000	13.87	998,640.00	
	TENCENT HOLDINGS LTD	4,500	622.50	2,801,250.00	
	WEIBO CORP-CLASS A	4,660	78.05	363,713.00	
	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	13,500	156.40	2,111,400.00	
	PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP-H	366,000	7.29	2,668,140.00	
	PICC PROPERTY & CASUALTY-H	36,000	18.39	662,040.00	
香港ドル 小計		1,258,160		18,919,253.00	(381,979,718)
マレーシアリン ギット	MALAYAN BANKING BHD	154,900	9.93	1,538,157.00	
マレーシアリングット 小計		154,900		1,538,157.00	(58,151,563)
タイバーツ	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	45,600	106.50	4,856,400.00	
	KRUNG THAI BANK - NVDR	209,700	27.00	5,661,900.00	
タイバーツ 小計		255,300		10,518,300.00	(50,908,572)
フィリピンペソ	ABOITIZ POWER CORP	64,200	41.95	2,693,190.00	
フィリピンペソ 小計		64,200		2,693,190.00	(7,187,046)

インドネシア ルピア	ADARO ANDALAN INDONESIA PT	1,386,317	7,850.00	10,882,588,450.00	
	ALAMTRI RESOURCES INDONESIA TBK PT	1,084,800	1,920.00	2,082,816,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	143,600	27,300.00	3,920,280,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	1,036,100	6,400.00	6,631,040,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO	368,000	4,000.00	1,472,000,000.00	
	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	1,039,800	3,650.00	3,795,270,000.00	
インドネシアルピア 小計		5,058,617		28,783,994,450.00	(273,447,947)
韓国ウォン	KIA CORP	1,250	114,500.00	143,125,000.00	
	INDUSTRIAL BANK OF KOREA	53,786	20,300.00	1,091,855,800.00	
	WOORI FINANCIAL GROUP INC	29,051	26,100.00	758,231,100.00	
	DB INSURANCE CO LTD	5,128	120,300.00	616,898,400.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	5,223	96,500.00	504,019,500.00	
	SK TELECOM	4,706	53,400.00	251,300,400.00	
韓国ウォン 小計		99,144		3,365,430,200.00	(361,447,203)
新台湾ドル	AURAS TECHNOLOGY CO LTD	3,000	925.00	2,775,000.00	
	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	16,000	209.50	3,352,000.00	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	9,000	1,395.00	12,555,000.00	
新台湾ドル 小計		28,000		18,682,000.00	(94,037,715)
カタールリアル	INDUSTRIES QATAR	32,617	12.47	406,733.99	
カタールリアル 小計		32,617		406,733.99	(17,587,177)
クウェートディ ナール	AGILITY	284,933	0.14	40,745.41	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	351,527	0.52	184,551.67	
クウェートディナール 小計		636,460		225,297.08	(115,467,006)
アラブ首長国連 邦ディルハム	AGILITY GLOBAL PLC	233,646	1.14	266,356.44	
	ABU DHABI ISLAMIC BANK	142,480	20.98	2,989,230.40	
	EMIRATES NBD PJSC	53,575	25.55	1,368,841.25	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	133,851	13.20	1,766,833.20	
アラブ首長国連邦ディルハム 小計		563,552		6,391,261.29	(274,312,934)

南アフリカランド	NASPERS LTD-N SHS	6,765	1,194.50	8,080,792.50	
	ABSA GROUP LTD	24,332	208.46	5,072,248.72	
	NEDBANK GROUP LTD	14,350	262.72	3,770,032.00	
	STANDARD BANK GROUP LTD	19,546	271.33	5,303,416.18	
	VODACOM GROUP LTD	56,235	140.53	7,902,704.55	
南アフリカランド 小計		121,228		30,129,193.95	(275,983,416)
合 計		33,953,252		3,615,607,934	(3,615,607,934)

(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
アメリカドル	株式 1銘柄	0.21%	0.23%
メキシコペソ	株式 4銘柄	5.15%	5.72%
ブラジルリアル	株式 6銘柄	9.73%	10.80%
チリペソ	株式 3銘柄	5.45%	6.06%
ユーロ	株式 4銘柄	7.61%	8.45%
トルコリラ	株式 1銘柄	0.82%	0.92%
チェココルナ	株式 1銘柄	0.21%	0.24%
ハンガリーフォリント	株式 2銘柄	3.24%	3.59%
ポーランドズロチ	株式 4銘柄	10.04%	11.15%
香港ドル	株式 11銘柄	9.51%	10.56%
マレーシアリングット	株式 1銘柄	1.45%	1.61%
タイバーツ	株式 2銘柄	1.27%	1.41%
フィリピンペソ	株式 1銘柄	0.18%	0.20%
インドネシアルピア	株式 6銘柄	6.81%	7.56%
韓国ウォン	株式 6銘柄	9.00%	10.00%
新台湾ドル	株式 3銘柄	2.34%	2.60%
カタールリアル	株式 1銘柄	0.44%	0.49%
クウェートディナール	株式 2銘柄	2.88%	3.19%
アラブ首長国連邦ディルハム	株式 4銘柄	6.83%	7.59%
南アフリカランド	株式 5銘柄	6.87%	7.63%

(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。

## SBI新興国・オセアニア高配当株式マザーファンド

## 貸借対照表

(単位：円)

2025年11月20日現在

資産の部	
流動資産	
預金	390,678,657
コール・ローン	203,719,167
株式	2,728,766,806
派生商品評価勘定	894,802
未収入金	61,810,730
未収配当金	8,278,361
未収利息	1,953
流動資産合計	3,394,150,476
資産合計	3,394,150,476
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	1,094,134
未払金	123,334,156
未払解約金	28,190,000
流動負債合計	152,618,290
負債合計	152,618,290
純資産の部	
元本等	
元本	2,725,659,421
剰余金	
剰余金又は欠損金( )	515,872,765
元本等合計	3,241,532,186
純資産合計	3,241,532,186
負債純資産合計	3,394,150,476

## 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であります。
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	2025年11月20日現在
1. 計算日における受益権の総数	2,725,659,421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 (10,000口当たり純資産額)	1.1893円 (11,893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	自 2025年 6 月24日 至 2025年11月20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付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。 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。 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。 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。

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年11月20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	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。 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。 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	2025年11月20日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	115,063,681
合計	115,063,681

（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	2025年11月20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				
	買建	98,121,398	-	99,016,200	894,802
	ブラジルリアル	47,994,677	-	48,330,505	335,828
	南アフリカランド	50,126,721	-	50,685,695	558,974
	売建	98,121,398	-	99,215,532	1,094,134
	アメリカドル	98,121,398	-	99,215,532	1,094,134
	合計	196,242,796	-	198,231,732	199,332

(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。

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。

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 6 月24日 至 2025年11月20日
投資信託財産に係る元本の状況	
期首元本額	1,300,000円
期中追加設定元本額	3,236,254,062円
期中一部解約元本額	511,894,641円
期末元本額	2,725,659,421円
元本の内訳	
SBIネクスト・フロンティア高配当株式ファンド（年4回決算型）	2,598,672,989円
SBIネクスト・フロンティア高配当株式ファンド（年1回決算型）	126,986,432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	
アメリカドル	TERNIUM SA-SPONSORED ADR	4,200	35.74	150,108.00	
アメリカドル 小計		4,200		150,108.00 (23,610,487)	
メキシコペソ	GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	43,400	151.28	6,565,552.00	
	GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B	3,025	549.19	1,661,299.75	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	205,100	36.78	7,543,578.00	
	TRUST FIBRA UNO	167,600	26.94	4,515,144.00	
メキシコペソ 小計		419,125		20,285,573.75 (173,962,994)	
ブラジルリアル	CYRELA BRAZIL REALTY SA EMP	43,500	34.16	1,485,960.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRASIL	48,900	34.86	1,704,654.00	
	VALE SA	30,700	64.95	1,993,965.00	
	DIRECIONAL ENGENHARIA SA	77,900	18.40	1,433,360.00	
	MBRF GLOBAL FOODS COMPANY SA	133,200	21.51	2,865,132.00	
	BANCO BRADESCO SA-PREF	44,300	18.90	837,270.00	
	TIM SA	42,200	24.27	1,024,194.00	
ブラジルリアル 小計		420,700		11,344,535.00 (334,055,715)	
チリペソ	LATAM AIRLINES GROUP SA	3,537,168	22.34	79,020,333.12	
	BANCO DE CHILE	1,646,278	171.60	282,501,304.80	
	ENEL AMERICAS SA	540,580	89.32	48,284,605.60	
チリペソ 小計		5,724,026		409,806,243.52 (69,116,691)	
ユーロ	ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT	4,340	10.00	43,400.00	
	OPAP SA	16,049	17.20	276,042.80	
	NATIONAL BANK OF GREECE	41,338	12.80	529,126.40	
	PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S	48,451	6.88	333,439.78	
ユーロ 小計		110,178		1,182,008.98 (214,345,508)	
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	7,895	1,192.00	9,410,840.00	

チェココルナ 小計		7,895		9,410,840.00 (70,596,357)
ハンガリーフォ リント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	35,253	3,078.00	108,508,734.00
	OTP BANK PLC	1,206	32,200.00	38,833,200.00
ハンガリーフォリント 小計		36,459		147,341,934.00 (69,975,483)
ポーランドズロ チ	ORLEN SA	12,019	101.88	1,224,495.72
	BANK PEKAO SA	6,281	193.70	1,216,629.70
	SANTANDER BANK POLSKA SA	1,105	498.00	550,290.00
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	18,361	59.66	1,095,417.26
ポーランドズロチ 小計		37,766		4,086,832.68 (175,256,054)
オーストラリア ドル	YANCOAL AUSTRALIA LTD	36,699	5.44	199,642.56
	WORLEY LTD	20,967	13.65	286,199.55
	IPH LTD	26,342	3.51	92,460.42
	AURIZON HOLDINGS LTD	47,373	3.42	162,015.66
	SUPER RETAIL GROUP LTD	12,241	16.14	197,569.74
	TELSTRA GROUP LTD	103,767	4.89	507,420.63
オーストラリアドル 小計		247,389		1,445,308.56 (147,363,660)
ニュージーラン ドドル	FONTERRA SHAREHOLDERS FUND	124,228	7.92	983,885.76
	SPARK NEW ZEALAND LTD	143,135	2.24	320,622.40
ニュージーランドドル 小計		267,363		1,304,508.16 (115,083,709)
香港ドル	PETROCHINA CO LTD-H	298,000	9.03	2,690,940.00
	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	132,000	30.62	4,041,840.00
	JIANGXI COPPER CO LTD-H	100,000	30.30	3,030,000.00
	CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT	262,000	5.06	1,325,720.00
	COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H	50,500	13.87	700,435.00
	TENCENT HOLDINGS LTD	5,000	622.50	3,112,500.00
	WEIBO CORP-CLASS A	19,480	78.05	1,520,414.00
	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	11,100	156.40	1,736,040.00
	PICC PROPERTY & CASUALTY-H	126,000	18.39	2,317,140.00
	HUANENG POWER INTL INC-H	366,000	6.25	2,287,500.00
香港ドル 小計		1,370,080		22,762,529.00 (459,575,460)

タイパーツ	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	30,100	106.50	3,205,650.00	
	KRUNG THAI BANK - NVDR	563,400	27.00	15,211,800.00	
タイパーツ 小計		593,500		18,417,450.00	(89,140,458)
フィリピンペソ	ABOITIZ POWER CORP	248,700	41.95	10,432,965.00	
フィリピンペソ 小計		248,700		10,432,965.00	(27,841,410)
インドネシアルピア	ADARO ANDALAN INDONESIA PT	1,118,800	7,850.00	8,782,580,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	281,200	27,300.00	7,676,760,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	565,600	6,400.00	3,619,840,000.00	
	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	1,036,200	3,650.00	3,782,130,000.00	
インドネシアルピア 小計		3,001,800		23,861,310,000.00	(226,682,445)
韓国ウォン	HYUNDAI MOTOR CO	881	264,000.00	232,584,000.00	
	KIA CORP	2,083	114,500.00	238,503,500.00	
	WOORI FINANCIAL GROUP INC	8,931	26,100.00	233,099,100.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	3,100	96,500.00	299,150,000.00	
	SK HYNIX INC	398	562,000.00	223,676,000.00	
韓国ウォン 小計		15,393		1,227,012,600.00	(131,781,153)
新台湾ドル	AURAS TECHNOLOGY CO LTD	2,000	925.00	1,850,000.00	
	HON HAI PRECISION INDUSTRY	17,000	229.00	3,893,000.00	
	YAGEO CORPORATION	11,000	225.00	2,475,000.00	
	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	10,000	209.50	2,095,000.00	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	6,000	1,395.00	8,370,000.00	
新台湾ドル 小計		46,000		18,683,000.00	(94,042,748)
クウェートディナール	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	309,817	0.52	162,653.92	
クウェートディナール 小計		309,817		162,653.92	(83,361,760)
アラブ首長国連邦ディルハム	ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	323,439	3.83	1,238,771.37	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	54,590	13.20	720,588.00	
アラブ首長国連邦ディルハム 小計		378,029		1,959,359.37	(84,095,704)

南アフリカランド	ABSA GROUP LTD	13,202	208.46	2,752,088.92	
	NEDBANK GROUP LTD	10,526	262.72	2,765,390.72	
	STANDARD BANK GROUP LTD	25,278	271.33	6,858,679.74	
	VODACOM GROUP LTD	19,820	140.53	2,785,304.60	
南アフリカランド 小計		68,826		15,161,463.98	(138,879,010)
合 計		13,307,246		2,728,766,806	(2,728,766,806)

(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
アメリカドル	株式 1銘柄	0.73%	0.87%
メキシコペソ	株式 4銘柄	5.37%	6.38%
ブラジルレアル	株式 7銘柄	10.31%	12.24%
チリペソ	株式 3銘柄	2.13%	2.53%
ユーロ	株式 4銘柄	6.61%	7.86%
チェココルナ	株式 1銘柄	2.18%	2.59%
ハンガリーフォリント	株式 2銘柄	2.16%	2.56%
ポーランドズロチ	株式 4銘柄	5.41%	6.42%
オーストラリアドル	株式 6銘柄	4.55%	5.40%
ニュージーランドドル	株式 2銘柄	3.55%	4.22%
香港ドル	株式 10銘柄	14.18%	16.84%
タイバーツ	株式 2銘柄	2.75%	3.27%
フィリピンペソ	株式 1銘柄	0.86%	1.02%
インドネシアルピア	株式 4銘柄	6.99%	8.31%
韓国ウォン	株式 5銘柄	4.07%	4.83%
新台湾ドル	株式 5銘柄	2.90%	3.45%
クウェートディナール	株式 1銘柄	2.57%	3.05%
アラブ首長国連邦ディルハム	株式 2銘柄	2.59%	3.08%
南アフリカランド	株式 4銘柄	4.28%	5.09%

(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。

## 2【ファンドの現況】

## 【純資産額計算書】

	2025年11月28日現在
資産総額	4,684,039,414円
負債総額	39,762,228円
純資産総額（ - ）	4,644,277,186円
発行済口数	3,971,395,428口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1694円
1万口当たり純資産額	（11,694円）

（参考）

SBI新興国高配当株式マザーファンド  
純資産額計算書

	2025年11月28日現在
資産総額	4,061,412,783円
負債総額	64,502,983円
純資産総額（ - ）	3,996,909,800円
発行済口数	6,648,454,879口
1口当たり純資産額（ / ）	0.6012円
1万口当たり純資産額	（6,012円）

SBI新興国・オセアニア高配当株式マザーファンド  
純資産額計算書

	2025年11月28日現在
資産総額	3,387,397,117円
負債総額	87,240,703円
純資産総額（ - ）	3,300,156,414円
発行済口数	2,786,231,662口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1845円
1万口当たり純資産額	（11,845円）

## 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】

&lt;訂正前&gt;

資本金の額(2025年3月末日現在)

(略)

&lt;訂正後&gt;

資本金の額(2025年11月末日現在)

(略)

## 2【事業の内容及び営業の概況】

&lt;訂正前&gt;

(略)

2025年3月末日現在、委託会社が運用を行っている投資信託(マザーファンドは除きます)は以下の通りです。

(2025年3月末日現在)

ファンドの種類	本数	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	273	4,325,436
単位型株式投資信託	544	1,464,194
単位型公社債投資信託	71	146,353
合計	888	5,935,983

&lt;訂正後&gt;

(略)

2025年11月末日現在、委託会社が運用を行っている投資信託(マザーファンドは除きます)は以下の通りです。

(2025年11月末日現在)

ファンドの種類	本数	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	277	5,831,366
単位型株式投資信託	509	1,691,082
単位型公社債投資信託	64	123,538
合計	850	7,645,987

### 3【委託会社等の経理状況】

以下の内容に訂正・更新します。

#### (1) 財務諸表及び中間財務諸表の作成方法について

委託会社であるSBIアセットマネジメント株式会社（以下「当社」という。）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、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）ならびに同規則第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。

なお、財務諸表及び中間財務諸表の金額については、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、前事業年度（自2024年4月1日至2025年3月31日）の財務諸表及び当事業年度の中間会計期間（自2025年4月1日至2025年9月30日）の中間財務諸表について、有限責任監査法人トーマツの監査及び中間監査を受けております。

## (1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	1,318,220	2,719,549
関係会社短期貸付金	<sup>2</sup> 4,500,000	<sup>2</sup> 4,700,000
前払費用	75,720	51,729
未収委託者報酬	1,476,224	1,604,874
未収運用受託報酬	<sup>2</sup> 20,429	<sup>2</sup> 12,096
その他	43,335	23,470
流動資産合計	7,433,929	9,111,721
固定資産		
有形固定資産		
建物	<sup>1</sup> 26,047	<sup>1</sup> 31,251
器具備品	<sup>1</sup> 3,930	<sup>1</sup> 6,311
有形固定資産合計	29,977	37,563
無形固定資産		
商標権	1,860	1,798
ソフトウェア	194,084	148,358
その他	67	67
無形固定資産合計	196,011	150,224
投資その他の資産		
投資有価証券	746,394	562,202
関係会社株式	22,031	22,031
繰延税金資産	47,988	101,208
その他	41,782	41,638
投資その他の資産合計	858,197	727,081
固定資産合計	1,084,186	914,868
繰延資産		
株式交付費	1,632	247
繰延資産合計	1,632	247
資産合計	8,519,748	10,026,837

(単位：千円)

	前事業年度 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	56,020	3,144
未払金	1,348,795	1,538,445
未払手数料	788,350	871,779
その他未払金	560,444	666,666
未払法人税等	162,014	372,480
未払消費税等	-	121,693
流動負債合計	1,566,829	2,035,762
負債合計	1,566,829	2,035,762
純資産の部		
株主資本		
資本金	400,200	400,200
資本剰余金		
その他資本剰余金	3,847,137	3,847,137
資本剰余金合計	3,847,137	3,847,137
利益剰余金		
利益準備金	100,050	100,050
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	2,586,857	3,700,640
利益剰余金合計	2,686,907	3,800,690
自己株式	63	63
株主資本合計	6,934,181	8,047,964
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	18,737	56,889
評価・換算差額等合計	18,737	56,889
純資産合計	6,952,919	7,991,074
負債純資産合計	8,519,748	10,026,837

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2023年 4月 1日 至 2024年 3月 31日)	当事業年度 (自 2024年 4月 1日 至 2025年 3月 31日)
営業収益		
委託者報酬	6,530,321	7,712,343
運用受託報酬	112,247	87,707
投資助言報酬	40	30
その他営業収益	17,987	52,942
営業収益計	1 6,660,596	1 7,853,023
営業費用		
支払手数料	3,002,489	3,707,166
広告宣伝費	1,071	818
調査費	279,089	309,226
委託計算費	657,400	810,126
営業雑経費	72,111	51,292
通信費	1,965	579
印刷費	57,926	35,297
協会費	12,004	15,228
諸会費	215	186
営業費用計	4,012,163	4,878,629
一般管理費		
給料	530,816	542,033
役員報酬	73,064	85,012
給料・手当	418,939	414,103
賞与	38,813	42,918
福利厚生費	85,313	87,575
交際費	-	62
寄付金	1,637	-
旅費交通費	2,623	2,960
租税公課	40,582	73,543
不動産賃借料	40,413	36,892
退職給付費用	31,515	20,685
固定資産減価償却費	42,089	51,298
業務委託費	56,992	48,931
消耗品費	3,711	3,495
諸経費	2 637,135	2 624,648
一般管理費計	1,472,831	1,492,128
営業利益	1,175,602	1,482,265
営業外収益		
受取利息	2 53,147	2 75,764
受取配当金	1,250	-
投資有価証券売却益	131,942	49,100
為替差益	-	1,324
雑収入	1,375	2,282
営業外収益計	187,715	128,471
営業外費用		
為替差損	1,040	-
株式交付費償却	1,764	1,384
営業外費用計	2,805	1,384
経常利益	1,360,512	1,609,351
特別損失		
投資有価証券評価損	-	522
特別損失合計	-	522

	前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
税引前当期純利益	1,360,512	1,608,829
法人税、住民税及び事業税	326,163	513,811
法人税等調整額	94,943	18,764
法人税等合計	421,107	495,046
当期純利益	939,405	1,113,782

## (3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本							自己株式	株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益 準備金	利益剰余金		利益剰余金 合計		
		その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計		その他利益 剰余金	繰越利益 剰余金			
当期首残高	400,200	3,352,137	3,352,137	100,050	853,521	953,571	63	4,705,845	
当期変動額									
合併による増加		495,000	495,000		793,930	793,930		1,288,930	
当期純利益					939,405	939,405		939,405	
株主資本以外の 項目の当期 変動額（純 額）									
当期変動額合計	-	495,000	495,000	-	1,733,335	1,733,335	-	2,228,335	
当期末残高	400,200	3,847,137	3,847,137	100,050	2,586,857	2,686,907	63	6,934,181	

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算差額等 合計	
当期首残高	39,299	39,299	4,745,145
当期変動額			
合併による増加			1,288,930
当期純利益			939,405
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	20,562	20,562	20,562
当期変動額合計	20,562	20,562	2,207,773
当期末残高	18,737	18,737	6,952,919

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本							自己株式	株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益 準備金	利益剰余金		利益剰余金 合計		
		その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計		その他利益 剰余金	繰越利益 剰余金			
当期首残高	400,200	3,847,137	3,847,137	100,050	2,586,857	2,686,907	63	6,934,181	
当期変動額									
当期純利益					1,113,782	1,113,782		1,113,782	
株主資本以外 の項目の当期 変動額（純 額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	1,113,782	1,113,782	-	1,113,782	
当期末残高	400,200	3,847,137	3,847,137	100,050	3,700,640	3,800,690	63	8,047,964	

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算差額等 合計	
当期首残高	18,737	18,737	6,952,919
当期変動額			
当期純利益			1,113,782
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	75,627	75,627	75,627
当期変動額合計	75,627	75,627	1,038,155
当期末残高	56,889	56,889	7,991,074

## 【注記事項】

## （重要な会計方針）

## 1. 有価証券の評価基準及び評価方法

## (1) 子会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

## (2) その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）を採用しております。

## 2. 固定資産の減価償却の方法

## 有形固定資産

主として定額法を採用しております。なお主な耐用年数は、建物が8-18年、器具備品が3-15年であります。

## 無形固定資産

定額法を採用しております。自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。

## 3. 繰延資産の処理方法

## 株式交付費

3年間で均等償却しております。

## 4. 収益及び費用の計上基準

当社の事業である投資運用業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は、以下のとおりであります。

**委託者報酬** 委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき公募・私募の投資信託財産の運用指図を行うことが主な履行義務の内容であり、運用期間の経過とともにその履行義務が充足されると判断しております。投資信託約款に定められた信託報酬として、ファンド設定以降、日々の純資産残高に一定の報酬率を乗じて算出された額が、当該ファンドの運用期間にわたり収益として認識されません。

**運用受託報酬** 運用受託報酬は、投資家である対象顧客と投資一任契約を締結し、資産の運用を行うことが主な履行義務の内容であり、運用期間の経過とともにその履行義務が充足されると判断しております。投資一任契約ごとに定められた運用対象資産、残高、期間、料率等の条件に基づき算出された額が、運用を受託した期間にわたり収益として認識されます。

**投資助言報酬** 投資助言報酬は、対象顧客と投資助言（顧問）契約を締結し、当該顧客の資産運用に係る助言を行うことが主な履行義務の内容であり、助言期間の経過とともにその履行義務が充足されると判断しております。投資助言（顧問）契約ごとに定められた助言対象資産、残高、期間、料率等の条件に基づき算出された額が、助言期間にわたり収益として認識されます。

## （会計方針の変更）

## （法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準等の適用）

「法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準」（企業会計基準第27号 2022年10月28日。以下「2022年改正会計基準」という。）等を当事業年度の期首から適用しております。

法人税等の計上区分に関する改正については、2022年改正会計基準第20 - 3項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っております。

なお、当該会計方針の変更による財務諸表に与える影響はありません。

## (貸借対照表関係)

前事業年度 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)												
<p>1 有形固定資産の減価償却累計額は以下のとおりであります。</p> <table> <tr> <td>建物</td> <td>12,573千円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>6,916千円</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>19,490千円</td> </tr> </table>	建物	12,573千円	器具備品	6,916千円	合計	19,490千円	<p>1 有形固定資産の減価償却累計額は以下のとおりであります。</p> <table> <tr> <td>建物</td> <td>15,880千円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>8,036千円</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>23,916千円</td> </tr> </table>	建物	15,880千円	器具備品	8,036千円	合計	23,916千円
建物	12,573千円												
器具備品	6,916千円												
合計	19,490千円												
建物	15,880千円												
器具備品	8,036千円												
合計	23,916千円												
<p>2 関係会社との取引に基づいて発生した債権は以下のとおりであります。</p> <table> <tr> <td>関係会社短期貸付金</td> <td>4,500,000千円</td> </tr> <tr> <td>その他流動資産</td> <td>954千円</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>4,500,954千円</td> </tr> </table>	関係会社短期貸付金	4,500,000千円	その他流動資産	954千円	合計	4,500,954千円	<p>2 関係会社との取引に基づいて発生した債権は以下のとおりであります。</p> <table> <tr> <td>関係会社短期貸付金</td> <td>4,700,000千円</td> </tr> <tr> <td>その他流動資産</td> <td>772千円</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>4,700,772千円</td> </tr> </table>	関係会社短期貸付金	4,700,000千円	その他流動資産	772千円	合計	4,700,772千円
関係会社短期貸付金	4,500,000千円												
その他流動資産	954千円												
合計	4,500,954千円												
関係会社短期貸付金	4,700,000千円												
その他流動資産	772千円												
合計	4,700,772千円												

## (損益計算書関係)

- 顧客との契約から生じる収益  
営業収益は全て顧客との契約から生じる収益であり、その他の収益に該当するものはありません。
- 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。

前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
経営管理報酬 607,052千円	経営管理報酬 597,599千円
関係会社からの受取利息 48,341千円	関係会社からの受取利息 67,395千円

## (株主資本等変動計算書関係)

前事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

## 1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首株式数	増加	減少	当事業年度末株式数
普通株式(株)	1,099,411	308,937	-	1,408,348

(注) 2023年4月1日を効力発生とする吸収合併に伴い、結合当事企業の既存株主に対し、存続会社である当社普通株式の割当交付を行ったことにより、308,937株増加しております。

## 2. 自己株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首株式数	増加	減少	当事業年度末株式数
普通株式(株)	18	-	-	18

## 3. 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

## 4. 配当に関する事項

該当事項はありません。

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

## 1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首株式数	増加	減少	当事業年度末株式数
普通株式(株)	1,408,348	-	-	1,408,348

## 2. 自己株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首株式数	増加	減少	当事業年度末株式数
普通株式(株)	18	-	-	18

## 3. 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

## 4. 配当に関する事項

該当事項はありません。

## （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、自らが運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を投資有価証券として保有しております。デリバティブ取引については、保有する特定の投資有価証券の価格変動リスクを低減させる目的で利用し、投機的な取引は行わない方針であります。その他、一時的な余剰資金の運用については短期的な預金等に限定しております。なお、事業及び設備投資に必要な自己資金を有しているため、外部からの資金調達の計画はありません。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、顧客の信用リスクに晒されておりますが、これらの債権は、受託銀行にて分別管理されている信託財産及び年金資産より生じる信託報酬債権であり、その信用リスクは軽微であります。投資有価証券はファンドの自己設定に関連する投資信託であり、基準価額の変動リスクに晒されております。このほか、親会社に対し短期貸付を行っております。

営業債務である未払手数料等は、1年以内の支払期日であります。

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

営業債権については経理規程に従い、取引先ごとに期日及び残高を管理しております。

市場リスク（価格、為替や金利等の変動リスク）の管理

投資有価証券については、定期的に基準価額を把握することにより管理しております。

## (4) 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変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。

## 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。なお、「現金・預金」「関係会社短期貸付金」「未収委託者報酬」「未収運用受託報酬」「未払金」は、短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

前事業年度（2024年3月31日）

	貸借対照表 計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
投資有価証券	746,394	746,394	-
資産計	746,394	746,394	-

(注1) 市場価格のない株式等は、「投資有価証券」には含まれておりません。当該金融商品の貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

区分	前事業年度 貸借対照表計上額 (千円)
関係会社株式 子会社株式	22,031

当事業年度(2025年3月31日)

	貸借対照表 計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
投資有価証券	562,202	562,202	-
資産計	562,202	562,202	-

(注1) 市場価格のない株式等は、「投資有価証券」には含まれておりません。当該金融商品の貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

区分	当事業年度 貸借対照表計上額 (千円)
関係会社株式 子会社株式	22,031

(注2) 金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額  
前事業年度(2024年3月31日)

(単位:千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	1,318,220	-	-	-
関係会社短期貸付金	4,500,000	-	-	-
未収委託者報酬	1,476,224	-	-	-
未収運用受託報酬	20,429	-	-	-
合計	7,314,874	-	-	-

当事業年度（2025年3月31日）

（単位：千円）

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	2,719,549	-	-	-
関係会社短期貸付金	4,700,000	-	-	-
未収委託者報酬	1,604,874	-	-	-
未収運用受託報酬	12,096	-	-	-
合計	9,036,520	-	-	-

## 3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価： 観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価： 観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価： 観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

時価で貸借対照表に計上している金融商品

前事業年度（2024年3月31日）

区分	時価（千円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券				
投資信託	-	746,394	-	746,394
資産計	-	746,394	-	746,394

当事業年度（2025年3月31日）

区分	時価（千円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券				
投資信託	-	562,202	-	562,202
資産計	-	562,202	-	562,202

(注)時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

前事業年度（2024年3月31日）

投資信託

市場における取引価格が存在せず、かつ、解約等に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限がないことから、基準価額を時価としており、その時価をレベル2の時価に分類しております。

当事業年度(2025年3月31日)

投資信託

市場における取引価格が存在せず、かつ、解約等に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限がないことから、基準価額を時価としており、その時価をレベル2の時価に分類しております。

## （有価証券関係）

## 1. 子会社株式

前事業年度(2024年3月31日)

市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

区分	貸借対照表計上額 (千円)
子会社株式	22,031

当事業年度(2025年3月31日)

市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

区分	貸借対照表計上額 (千円)
子会社株式	22,031

## 2. その他有価証券

前事業年度(2024年3月31日)

(単位：千円)

区分		貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価 を超えるもの	(1)株式	-	-	-
	(2)債券	-	-	-
	(3)その他	127,373	78,187	49,186
	小計	127,373	78,187	49,186
貸借対照表計上額が取得原価 を超えないもの	(1)株式	-	-	-
	(2)債券	-	-	-
	(3)その他	619,020	641,200	22,179
	小計	619,020	641,200	22,179
合計		746,394	719,387	27,007

(注)表中の「取得原価」は減損処理後の帳簿価額であります。

当事業年度(2025年3月31日)

(単位：千円)

区分		貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価 を超えるもの	(1)株式	-	-	-
	(2)債券	-	-	-
	(3)その他	2,944	2,077	867
	小計	2,944	2,077	867
貸借対照表計上額が取得原価 を超えないもの	(1)株式	-	-	-
	(2)債券	-	-	-
	(3)その他	559,258	643,200	83,941
	小計	559,258	643,200	83,941
合計		562,202	645,277	83,074

(注)表中の「取得原価」は減損処理後の帳簿価額であります。

## 3. 売却したその他有価証券

前事業年度(2024年3月31日)

(単位:千円)

区分	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
(1)株式	-	-	-
(2)債券	-	-	-
(3)その他	682,102	131,942	-
合計	682,102	131,942	-

当事業年度(2025年3月31日)

(単位:千円)

区分	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
(1)株式	-	-	-
(2)債券	-	-	-
(3)その他	125,687	49,100	-
合計	125,687	49,100	-

## 4. 減損処理を行ったその他有価証券

当事業年度において、投資有価証券（その他有価証券の投資信託）について522千円の減損処理を行っております。なお、減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合には全て減損処理を行い、30～50%程度下落した場合には、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。

(退職給付関係)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定拠出型年金制度を採用しております。このほか、グループ会社との出向者の取り扱いに関する協定書に基づき、グループ会社に支払った金額を退職給付費用として計上しております。当該金額は、前事業年度（自2023年4月1日至2024年3月31日）23,640千円、当事業年度（自2024年4月1日至2025年3月31日）12,280千円であります。

## 2. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度（自2023年4月1日至2024年3月31日）7,875千円、当事業年度（自2024年4月1日至2025年3月31日）8,404千円であります。

## (税効果会計関係)

前事業年度 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)																																																																														
<p>1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳</p> <p>繰延税金資産</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td>電話加入権</td><td style="text-align: right;">714千円</td></tr> <tr><td>投資有価証券評価損</td><td style="text-align: right;">12,489</td></tr> <tr><td>未払事業税</td><td style="text-align: right;">6,662</td></tr> <tr><td>その他未払税金</td><td style="text-align: right;">6,300</td></tr> <tr><td>未払金</td><td style="text-align: right;">29,896</td></tr> <tr><td>その他</td><td style="text-align: right;">195</td></tr> <tr><td colspan="2"><hr/></td></tr> <tr><td>繰延税金資産小計</td><td style="text-align: right;">56,258</td></tr> <tr><td>評価性引当額</td><td style="text-align: right;">-</td></tr> <tr><td colspan="2"><hr/></td></tr> <tr><td>繰延税金資産合計</td><td style="text-align: right;">56,258</td></tr> <tr><td colspan="2"><hr/></td></tr> <tr><td>繰延税金負債</td><td></td></tr> <tr><td>その他有価証券評価差額金</td><td style="text-align: right;">8,269</td></tr> <tr><td colspan="2"><hr/></td></tr> <tr><td>繰延税金負債合計</td><td style="text-align: right;">8,269</td></tr> <tr><td colspan="2"><hr/></td></tr> <tr><td>繰延税金資産の純額</td><td style="text-align: right;">47,988</td></tr> <tr><td colspan="2"><hr/></td></tr> </table>	電話加入権	714千円	投資有価証券評価損	12,489	未払事業税	6,662	その他未払税金	6,300	未払金	29,896	その他	195	<hr/>		繰延税金資産小計	56,258	評価性引当額	-	<hr/>		繰延税金資産合計	56,258	<hr/>		繰延税金負債		その他有価証券評価差額金	8,269	<hr/>		繰延税金負債合計	8,269	<hr/>		繰延税金資産の純額	47,988	<hr/>		<p>1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳</p> <p>繰延税金資産</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td>電話加入権</td><td style="text-align: right;">735千円</td></tr> <tr><td>投資有価証券評価損</td><td style="text-align: right;">164</td></tr> <tr><td>未払事業税</td><td style="text-align: right;">12,733</td></tr> <tr><td>その他未払税金</td><td style="text-align: right;">7,367</td></tr> <tr><td>未払金</td><td style="text-align: right;">53,911</td></tr> <tr><td>その他有価証券評価差額金</td><td style="text-align: right;">26,197</td></tr> <tr><td>その他</td><td style="text-align: right;">97</td></tr> <tr><td colspan="2"><hr/></td></tr> <tr><td>繰延税金資産小計</td><td style="text-align: right;">101,208</td></tr> <tr><td>評価性引当額</td><td style="text-align: right;">-</td></tr> <tr><td colspan="2"><hr/></td></tr> <tr><td>繰延税金資産合計</td><td style="text-align: right;">101,208</td></tr> <tr><td colspan="2"><hr/></td></tr> <tr><td>繰延税金負債</td><td></td></tr> <tr><td>-</td><td style="text-align: right;">-</td></tr> <tr><td colspan="2"><hr/></td></tr> <tr><td>繰延税金負債合計</td><td style="text-align: right;">-</td></tr> <tr><td colspan="2"><hr/></td></tr> <tr><td>繰延税金資産の純額</td><td style="text-align: right;">101,208</td></tr> <tr><td colspan="2"><hr/></td></tr> </table>	電話加入権	735千円	投資有価証券評価損	164	未払事業税	12,733	その他未払税金	7,367	未払金	53,911	その他有価証券評価差額金	26,197	その他	97	<hr/>		繰延税金資産小計	101,208	評価性引当額	-	<hr/>		繰延税金資産合計	101,208	<hr/>		繰延税金負債		-	-	<hr/>		繰延税金負債合計	-	<hr/>		繰延税金資産の純額	101,208	<hr/>	
電話加入権	714千円																																																																														
投資有価証券評価損	12,489																																																																														
未払事業税	6,662																																																																														
その他未払税金	6,300																																																																														
未払金	29,896																																																																														
その他	195																																																																														
<hr/>																																																																															
繰延税金資産小計	56,258																																																																														
評価性引当額	-																																																																														
<hr/>																																																																															
繰延税金資産合計	56,258																																																																														
<hr/>																																																																															
繰延税金負債																																																																															
その他有価証券評価差額金	8,269																																																																														
<hr/>																																																																															
繰延税金負債合計	8,269																																																																														
<hr/>																																																																															
繰延税金資産の純額	47,988																																																																														
<hr/>																																																																															
電話加入権	735千円																																																																														
投資有価証券評価損	164																																																																														
未払事業税	12,733																																																																														
その他未払税金	7,367																																																																														
未払金	53,911																																																																														
その他有価証券評価差額金	26,197																																																																														
その他	97																																																																														
<hr/>																																																																															
繰延税金資産小計	101,208																																																																														
評価性引当額	-																																																																														
<hr/>																																																																															
繰延税金資産合計	101,208																																																																														
<hr/>																																																																															
繰延税金負債																																																																															
-	-																																																																														
<hr/>																																																																															
繰延税金負債合計	-																																																																														
<hr/>																																																																															
繰延税金資産の純額	101,208																																																																														
<hr/>																																																																															
<p>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に重要な差異があるときの、当該差異原因となった主要な項目別の内訳</p> <p>当事業年度は、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が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。</p>	<p>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に重要な差異があるときの、当該差異原因となった主要な項目別の内訳</p> <p style="text-align: center;">同左</p> <p>3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正</p> <p>「所得税法等の一部を改正する法律」（令和7年法律第13号）が2025年3月31日に国会で成立したことに伴い、2026年4月1日以後開始する事業年度より、「防衛特別法人税」の課税が行われることになりました。</p> <p>これに伴い、2026年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異に係る繰延税金資産及び繰延税金負債については、法定実効税率を30.62%から31.52%に変更し計算しております。</p> <p>この変更により、当事業年度の繰延税金資産の金額（繰延税金負債の金額を控除した金額）は773千円増加し、法人税等調整額は25千円、その他有価証券評価差額金は747千円、それぞれ減少しております。</p>																																																																														

## （収益認識関係）

## 1．顧客との契約から生じる収益を分解した情報

当社は投資運用業及び投資助言・代理業の単一セグメントであり、顧客との契約から生じる収益の区分は概ね単一であることから、顧客との契約から生じる収益を分解した情報の記載は重要性が乏しいため、記載を省略しております。

## 2．顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

「重要な会計方針4．収益及び費用の計上基準」記載のとおりであります。

## 3．顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から翌事業年度以降に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

## （セグメント情報）

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

## （セグメント情報）

当社の事業は、投資運用業及び投資助言・代理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。

## （関連情報）

## 1．製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

## 2．地域ごとの情報

## (1) 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

## (2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

## 3．主要な顧客ごとの情報

（単位：千円）

顧客の名称	営業収益
SBI・UTIインドファンド	680,260

## （報告セグメントごとの減損損失に関する情報）

該当事項はありません。

## （報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報）

該当事項はありません。

## （報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報）

該当事項はありません。

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

## （セグメント情報）

当社の事業は、投資運用業及び投資助言・代理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。

## （関連情報）

## 1．製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

## 2．地域ごとの情報

## (1) 営業収益

内国籍投資信託からの営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

## (2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

## 3．主要な顧客ごとの情報

委託者報酬については、制度上、顧客（最終受益者）情報を知りえないため、記載を省略しております。運用受託報酬及び投資助言報酬、その他営業収益については、損益計算書の営業収益の10%を占める相手先がないことから、記載を省略しております。

## （報告セグメントごとの減損損失に関する情報）

該当事項はありません。

## （報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報）

該当事項はありません。

## （報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報）

該当事項はありません。

## (関連当事者情報)

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

## 1. 関連当事者との取引

## 財務諸表提出会社と関連当事者との取引

## (ア)財務諸表提出会社の親会社

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等 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	SBIグローバルアセット マネジメント 株式会社	東京都港区	3,363	資産運用業、金融情報サービス 事業子会社の持株会社	(被所有) 間接 97.9%	役員の兼任 経営管理 人員出向・受 入 資金の貸付 (注1, 2)	貸付金の回収	3,250,000	-	-
							貸付利息の受取	68,587	-	-
							資金貸付	4,500,000	関係会社 短期貸付金	4,500,000
							貸付利息	48,244	未収利息	1,010
							経営管理報酬	607,052	未払金	333,878

(注1) 経営管理報酬は、業務内容を勘案し、双方協議のうえ締結した経営管理契約に基づき決定しております。

(注2) 資金貸付は、市場金利を勘案した合理的な利率を定め、その返済条件を協議によって決定しております。

## (イ)財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等 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)
同一の親 会社を持つ 会社	ウエルスアド バイザー株式 会社	東京都港区	30	金融情報 サービス 事業、 投資助言業	-	資金の貸付 運用への助言 人員出向・受 入 データ購入等 (注1)	貸付金の回収	600,000	-	-
							貸付利息の受取	5,019	-	-
							貸付利息	96	-	-
	株式会社SBI 証券	東京都港区	54,323	証券業	-	販売委託(注 2)	販売委託 支払手数料	1,057,030	未払金	266,069

(注1) 資金貸付は、市場金利を勘案した合理的な利率を定め、その返済条件を協議によって決定しております。

(注2) 販売委託の条件は、市場価格を勘案し、取引先との協議によって決定しております。

## 2. 親会社に関する注記

## 親会社情報

SBIグローバルアセットマネジメント株式会社

(東京証券取引所プライム市場に上場)

SBIアセットマネジメント・グループ株式会社

(非上場)

SBIホールディングス株式会社

(東京証券取引所プライム市場に上場)

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

## 1. 関連当事者との取引

## 財務諸表提出会社と関連当事者との取引

## (ア) 財務諸表提出会社の親会社

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等 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	SBIグローバルアセット マネジメント 株式会社	東京都港区	3,363	資産運用 業、金融情 報サービス 事業子会社 の持株会社	(被所有) 間接 97.9%	役員の兼任 経営管理 人員出向・受 入 資金の貸付 (注1, 2)	貸付利息の 受取	68,406	-	-
							資金貸付	200,000	関係会社 短期貸付 金	4,700,000
							貸付利息	67,395	未収利息	-
							経営管理報酬	597,599	未払金	328,679

(注1) 経営管理報酬は、業務内容を勘案し、双方協議のうえで締結した経営管理契約に基づき決定しております。

(注2) 資金貸付は、市場金利を勘案した合理的な利率を定め、その返済条件を協議によって決定しております。

## (イ) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等 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)
同一の親 会社を持つ 会社	株式会社SBI 証券	東京都港区	54,323	証券業	-	販売委託 (注)	販売委託 支払手数料	1,461,607	未払金	316,838

(注) 販売委託の条件は、市場価格を勘案し、取引先との協議によって決定しております。

## 2. 親会社に関する注記

## 親会社情報

SBIグローバルアセットマネジメント株式会社

(東京証券取引所プライム市場に上場)

SBIアセットマネジメント・グループ株式会社

(非上場)

SBIホールディングス株式会社

(東京証券取引所プライム市場に上場)

## (1株当たり情報)

	前事業年度 自 2023年4月1日 至 2024年3月31日	当事業年度 自 2024年4月1日 至 2025年3月31日
1株当たり純資産額	4,936円99銭	5,674円15銭
1株当たり当期純利益	667円03銭	790円85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、潜在株式が存在しないため記載していません。	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、潜在株式が存在しないため記載していません。

1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 自 2023年4月1日 至 2024年3月31日	当事業年度 自 2024年4月1日 至 2025年3月31日
当期純利益(千円)	939,405	1,113,782
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)	939,405	1,113,782
期中平均株式数(株)	1,408,330	1,408,330

## (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

(単位：千円)

当中間会計期間  
(2025年9月30日)

資産の部	
流動資産	
現金・預金	2,054,457
関係会社短期貸付金	4,700,000
前払費用	49,568
未収委託者報酬	1,604,231
未収運用受託報酬	13,028
その他	64,524
流動資産合計	8,485,810
固定資産	
有形固定資産	
建物	1 29,259
器具備品	1 5,715
有形固定資産合計	34,974
無形固定資産	
商標権	1,636
ソフトウェア	125,546
その他	67
無形固定資産合計	127,249
投資その他の資産	
投資有価証券	591,849
関係会社株式	22,031
繰延税金資産	86,406
その他	43,983
投資その他の資産合計	744,271
固定資産合計	906,495
繰延資産	
株式交付費	123
繰延資産合計	123
資産合計	9,392,430

(単位：千円)

当中間会計期間  
(2025年9月30日)

負債の部	
流動負債	
預り金	4,181
未払金	1,960,209
未払手数料	986,099
その他未払金	974,110
未払法人税等	287,315
未払消費税等	2 57,254
流動負債合計	2,308,961
負債合計	2,308,961
純資産の部	
株主資本	
資本金	400,200
資本剰余金	
その他資本剰余金	3,847,137
資本剰余金合計	3,847,137
利益剰余金	
利益準備金	100,050
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	2,780,949
利益剰余金合計	2,880,999
自己株式	63
株主資本合計	7,128,274
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	44,804
評価・換算差額等合計	44,804
純資産合計	7,083,469
負債純資産合計	9,392,430

## (2) 中間損益計算書

(単位：千円)

	当中間会計期間 (自 2025年 4月 1日 至 2025年 9月30日)
営業収益	
委託者報酬	4,016,886
運用受託報酬	38,162
投資助言報酬	20
その他営業収益	23,327
営業収益計	4,078,396
営業費用	
支払手数料	1,877,108
広告宣伝費	2,361
委託調査費	150,550
委託計算費	429,487
営業雑経費	18,726
通信費	219
印刷費	9,339
協会費	9,052
諸会費	114
営業費用計	2,478,234
一般管理費	
給料	273,471
役員報酬	41,284
給料・手当	216,817
賞与	15,369
福利厚生費	43,686
旅費交通費	967
交際費	2
租税公課	28,109
不動産賃借料	19,491
退職給付費用	7,124
固定資産減価償却費	25,731
消耗品費	1,936
事務委託費	21,660
諸経費	315,209
一般管理費計	737,391
営業利益	862,770
営業外収益	
受取利息	42,418
投資有価証券売却益	124
為替差益	10
雑収入	1,111
営業外収益計	43,664
営業外費用	
株式交付費償却	123
営業外費用計	123
経常利益	906,311

(単位：千円)

当中間会計期間

(自 2025年 4月 1日

至 2025年 9月30日)

税引前中間純利益	906,311
法人税、住民税及び事業税	267,599
法人税等調整額	9,239
法人税等合計	276,839
中間純利益	629,472

## (3) 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間（自 2025年 4月 1日 至 2025年 9月30日）

(単位：千円)

	株主資本							株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益 準備金	利益剰余金		自己株式	
		その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計		その他利益 剰余金	利益剰余金 合計		
当期首残高	400,200	3,847,137	3,847,137	100,050	3,700,640	3,800,690	63	8,047,964
当中間期変動額								
剰余金の配当					1,549,163	1,549,163		1,549,163
中間純利益					629,472	629,472		629,472
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純 額）								
当中間期変動額合計	-	-	-	-	919,690	919,690	-	919,690
当中間期末残高	400,200	3,847,137	3,847,137	100,050	2,780,949	2,880,999	63	7,128,274

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算差額等合 計	
当期首残高	56,889	56,889	7,991,074
当中間期変動額			
剰余金の配当			1,549,163
中間純利益			629,472
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）	12,084	12,084	12,084
当中間期変動額合計	12,084	12,084	907,605
当中間期末残高	44,804	44,804	7,083,469

## 注記事項

## （重要な会計方針）

## 1．資産の評価基準及び評価方法

## 有価証券

## 関係会社株式

移動平均法による原価法

## その他有価証券

## 市場価格のない株式等以外のもの

時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）

## 2．固定資産の減価償却の方法

## 有形固定資産

主として定額法を採用しております。なお主な耐用年数は、建物が8 - 18年、器具備品が3 - 15年であります。

## 無形固定資産

定額法を採用しております。自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。

## 3．収益及び費用の計上基準

当社の事業である投資運用業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は、以下のとおりであります。

## 委託者報酬

委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき公募・私募の投資信託財産の運用指図を行うことが主な履行義務の内容であり、運用期間の経過とともにその履行義務が充足されると判断しております。投資信託約款に定められた信託報酬として、ファンド設定以降、日々の純資産残高に一定の報酬率を乗じて算出された額が、当該ファンドの運用期間にわたり収益として認識されます。

## 運用受託報酬

運用受託報酬は、投資家である対象顧客と投資一任契約を締結し、資産の運用を行うことが主な履行義務の内容であり、運用期間の経過とともにその履行義務が充足されると判断しております。投資一任契約ごとに定められた運用対象資産、残高、期間、料率等の条件に基づき算出された額が、運用を受託した期間にわたり収益として認識されます。

## 投資助言報酬

投資助言報酬は、対象顧客と投資助言（顧問）契約を締結し、当該顧客の資産運用に係る助言を行うことが主な履行義務の内容であり、助言期間の経過とともにその履行義務が充足されると判断しております。投資助言（顧問）契約ごとに定められた助言対象資産、残高、期間、料率等の条件に基づき算出された額が、助言期間にわたり収益として認識されます。

## 4．その他中間財務諸表作成のための重要な事項

## 繰延資産の処理方法

株式交付費 3年間で均等償却しております。

## （会計方針の変更）

該当事項はありません。

## （中間貸借対照表関係）

## 1 有形固定資産の減価償却累計額

		当中間会計期間 (2025年9月30日)
建物		17,872千円
器具備品		8,680千円

## 2 消費税及び地方消費税の取扱い

仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。

## （中間損益計算書関係）

## 減価償却実施額

		当中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)
有形固定資産		2,636千円
無形固定資産		23,095千円

## （中間株主資本等変動計算書関係）

当中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

## 1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度 期首株式数(株)	増加	減少	当中間会計期間末 株式数(株)
普通株式	1,408,348	-	-	1,408,348

## 2. 自己株式に関する事項

株式の種類	当事業年度 期首株式数(株)	増加	減少	当中間会計期間末 株式数(株)
普通株式	18	-	-	18

## 3. 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

## 4. 配当に関する事項

(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	配当の原資
2025年6月17 日定時株主総 会	普通株式	1,549,163	1,100	2025年3月31日	2025年6月23日	利益剰余金

## （金融商品関係）

## 1. 金融商品の時価等に関する事項

中間貸借対照表計上額、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。なお、市場価格のない株式等は、「投資有価証券」には含まれておりません（(注)1.参照）。また、「現金・預金」「関係会社短期貸付金」「未収委託者報酬」「未収運用受託報酬」「未払金」は、短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

当中間会計期間（2025年9月30日）

	中間貸借対照表 計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
投資有価証券	591,849	591,849	-
資産計	591,849	591,849	-

(注) 1．市場価格のない株式等の中間貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

区分	中間貸借対照表計上額 (千円)
関係会社株式 子会社株式	22,031

(注) 2．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変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。

## 2．金融商品の時価のレベルごとの内訳に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価： 観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価： 観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価： 観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

## 時価で中間貸借対照表に計上している金融商品

当中間会計期間（2025年9月30日）

区分	時価（千円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券				
投資信託	-	591,849	-	591,849
資産計	-	591,849	-	591,849

(注) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

## 投資信託

市場における取引価格が存在せず、かつ、解約等に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限がないことから、基準価額を時価としており、その時価をレベル2の時価に分類しております。

## (有価証券関係)

## 1. 子会社株式

市場価格のない株式等の中間貸借対照表計上額

区分	中間貸借対照表計上額 (千円)
子会社株式	22,031

## 2. その他有価証券

当中間会計期間（2025年9月30日）

区分		中間貸借対照表 計上額（千円）	取得原価（千円）	差額（千円）
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	(1)株式	-	-	-
	(2)債券	-	-	-
	(3)その他	16,727	14,077	2,650
	小計	16,727	14,077	2,650
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	(1)株式	-	-	-
	(2)債券	-	-	-
	(3)その他	575,122	643,200	68,077
	小計	575,122	643,200	68,077
合計		591,849	657,277	65,427

(注) 表中の「取得原価」は減損処理後の帳簿価額であります。

## （収益認識関係）

## 1．顧客との契約から生じる収益を分解した情報

当社は投資運用業及び投資助言・代理業の単一セグメントであり、顧客との契約から生じる収益の区分は概ね単一であることから、顧客との契約から生じる収益を分解した情報の重要性が乏しいため、記載を省略しております。

## 2．顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

「重要な会計方針3．収益及び費用の計上基準」記載のとおりであります。

## 3．顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当中間会計期間末において存在する顧客との契約から当中間会計期間の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

## （セグメント情報等）

当中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

## （セグメント情報）

当社の事業は、投資運用業及び投資助言・代理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。

## （関連情報）

## 1．製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

## 2．地域ごとの情報

## (1) 営業収益

内国籍投資信託からの営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

## (2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

## 3．主要な顧客ごとの情報

委託者報酬については、制度上、顧客（最終受益者）情報を知りえないため、記載を省略しております。運用受託報酬及び投資助言報酬、その他営業収益については、中間損益計算書の営業収益の10%を占める相手先がないことから、記載を省略しております。

## （報告セグメントごとの減損損失に関する情報）

該当事項はありません。

## （報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報）

該当事項はありません。

## （報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報）

該当事項はありません。

## （1株当たり情報）

1株当たり純資産額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項 目	当中間会計期間 (2025年9月30日)
1株当たり純資産額	5,029円69銭
(算定上の基礎)	
純資産の部の合計額(千円)	7,083,469
純資産の部の合計額から控除する金額(千円)	-
普通株式に係る中間会計期間末の純資産額(千円)	7,083,469
1株当たり純資産額の算定に用いられた中間会計期間末の 普通株式の数(株)	1,408,330

1株当たり中間純利益及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項 目	当中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)
1株当たり中間純利益	446円96銭
(算定上の基礎)	
中間純利益(千円)	629,472
普通株主に帰属しない金額(千円)	-
普通株式に係る中間純利益(千円)	629,472
普通株式の期中平均株式数(株)	1,408,330

(注) 潜在株式調整後1株当たり中間純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

## （重要な後発事象）

該当事項はありません。

## 第2【その他の関係法人の概況】

## 3【資本関係】

## 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

&lt;訂正前&gt;

	名 称	資本金の額 (2025年3月末現在)	事業の内容
受託会社	三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279百万円	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（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。
再信託 受託会社	日本マスタートラスト信託銀行株式会社	10,000百万円	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（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。
販売会社	株式会社SBI証券	54,323百万円	「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。

&lt;訂正後&gt;

	名 称	資本金の額 (2025年3月末現在)	事業の内容
受託会社	三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279百万円	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（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。
再信託 受託会社	日本マスタートラスト信託銀行株式会社	10,000百万円	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（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。
販売会社	株式会社SBI証券	54,323百万円	「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。
	楽天証券株式会社	19,495百万円	

# 独立監査人の監査報告書

2025年5月23日

SBIアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ

東京事務所

指定有限責任社員

公認会計士 田 島 照 夫

業務執行社員

指定有限責任社員

公認会計士 郷 右 近 隆 也

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、「委託会社等の経理状況」に掲げられているSBIアセットマネジメント株式会社の2024年4月1日から2025年3月31日までの第39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、SBIアセットマネジメント株式会社の2025年3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。

## その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類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。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

## 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。

## 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

---

1．上記は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．XBRLデータは監査の対象に含まれておりません。

[次へ](#)

# 独立監査人の監査報告書

2026年2月5日

SBIアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ  
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 中島紀子  
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SBIネクスト・フロンティア高配当株式ファンド（年4回決算型）の2025年6月24日から2025年11月20日までの特定期間の財務諸表、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、SBIネクスト・フロンティア高配当株式ファンド（年4回決算型）の2025年11月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定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、SBI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、継続企業的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、継続企業的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。継続企業的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

SBI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

- 
1. 上記は、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. XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。

[次へ](#)

# 独立監査人の中間監査報告書

2025年11月25日

SBIアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ  
東京事務所指定有限責任社員  
業務執行社員  
公認会計士 田 嶋 照 夫指定有限責任社員  
業務執行社員  
公認会計士 原 田 達

## 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SBIアセットマネジメント株式会社の2025年4月1日から2026年3月31日までの第40期事業年度の中間会計期間（2025年4月1日から2025年9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、SBIアセットマネジメント株式会社の2025年9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（2025年4月1日から2025年9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な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。

#### 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

- 
1. 上記は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. XBRLデータは中間監査の対象に含まれておりません。