

# iFreeActive メディカルデバイス

## 運用報告書(全体版) 繰上償還

(償還日 2026年3月27日)

(作成対象期間 2025年10月21日～2026年3月27日)

### ★当ファンドの仕組みは次の通りでした。

商品分類	追加型投信／内外／株式		
信託期間	2018年10月19日～2028年10月18日		
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。		
主要 投資対象	ベビーファンド	メディカルデバイス・マザーファンドの受益証券	
	メディカルデバイス・マザーファンド	日本を含む世界の金融商品取引所上場および店頭登録（上場予定および店頭登録予定を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）	
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限	
	マザーファンドの株式組入上限比率		
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。		

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、日本を含む世界の「医療関連機器、技術等」関連株式に投資し、信託財産の成長をめざしており、信託期間中につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、謹んで運用状況と償還の内容をお知らせいたします。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
お問い合わせ先（コールセンター）  
TEL 0120-106212  
（営業日の9:00～17:00）  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

## 最近 5 期の運用実績

決算期	基準価額			株式組入率 比	株式先物率 比	純資産額 総
	(分配落)	税込金 分配	期中騰落率			
	円	円	%	%	%	百万円
4 期末 (2022年10月18日)	16,641	0	△ 11.8	95.5	—	179
5 期末 (2023年10月18日)	15,011	0	△ 9.8	98.6	—	144
6 期末 (2024年10月18日)	18,944	0	26.2	99.2	—	149
7 期末 (2025年10月20日)	18,668	0	△ 1.5	98.7	—	139
償還 (2026年3月27日)	18,343.88	—	△ 1.7	—	—	112

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注 2) 株式および株式先物の組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

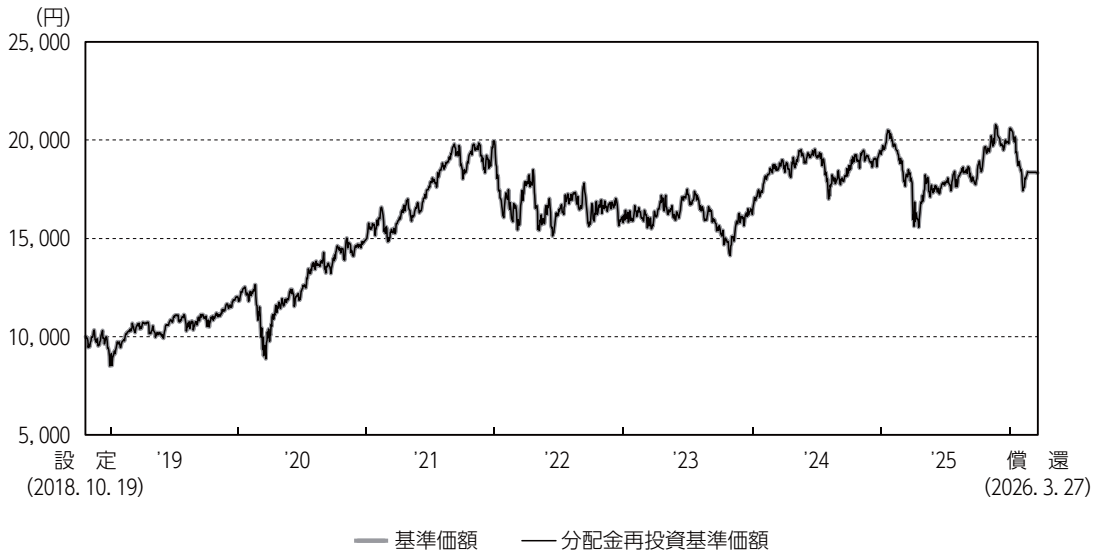
(注 3) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

(注 4) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



\* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

\* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

#### ■ 基準価額・騰落率

設定時：10,000円

償還時：18,343円88銭（既払分配金 0円）

騰落率：83.4%（分配金再投資ベース）

#### ■ 基準価額の主な変動要因

世界株式市況は、おおむね上昇しました。また、投資対象通貨は円に対しておおむね上昇（円安）しました。このような環境下において、日本を含む世界の株式の中から「医療関連機器、技術等」に関連すると考えられる企業に投資をした結果、基準価額は上昇しました。くわしくは「設定以来の投資環境について」をご参照ください。

iFreeActive メディカルデバイス

年 月 日	基 準 価 額		株 式 組 入 率	株 式 先 物 率
	円	騰 落 率		
(期 首) 2025年10月20日	18,668	—	98.7	—
10月末	19,393	3.9	97.7	—
11月末	20,705	10.9	98.9	—
12月末	19,912	6.7	98.3	—
2026年1月末	18,690	0.1	98.9	—
2月末	18,385	△ 1.5	98.3	—
(償 還) 2026年3月27日	18,343.88	△ 1.7	—	—

(注) 騰落率は期首比。

## 設定以来の投資環境について

(2018. 10. 19 ~ 2026. 3. 27)

### ■世界株式市況

世界株式市況は、おおむね上昇しました。

世界株式市況は、当ファンド設定時より、F R B（米国連邦準備制度理事会）の金融政策転換と米中通商協議の進展により上昇しました。2020年には、新型コロナウイルスのパンデミック（世界的大流行）が発生し、株式市況は急落しましたが、各国の大規模な財政・金融政策により急速に回復しました。その後も、インフレ圧力や地政学リスクが市場を揺るがす場面がありましたが、2023年から2025年3月にかけて、企業業績の改善や経済活動の正常化、高成長が期待されるA I（人工知能）関連企業の株価急騰などにより、世界株式市況は堅調に推移しました。その後は、4月にトランプ米国政権による関税引き上げへの懸念により急落する場面はありましたが、通商交渉問題が進展したことなどを背景に上昇に転じました。しかし2026年3月以降、米国・イスラエルによるイラン攻撃を受けた中東情勢の緊迫化や原油価格の急騰を背景に上昇幅を縮小させ、償還を迎えました。

### ■為替相場

為替相場は対円でおおむね上昇（円安）しました。

対円為替相場は、当ファンド設定時より、米中の通商交渉問題の深刻化や、新型コロナウイルスの感染拡大を受けた市場のリスク回避姿勢などから、円高基調となりました。2021年以降は、米政府を中心とした大規模な財政出動やサプライチェーン（供給網）問題などからインフレが上昇し、各国で積極的な金融引き締めを行ったことで、日本との金利差が拡大し円安に転じました。2024年以降は、急速な円安進行に対して日本政府・日銀が円買い介入を実施したことや、日銀による金融政策正常化への動きなどを踏まえ円が買い戻される局面もあった一方で、高市新政権の積極財政姿勢や緩和的な金融環境の継続への期待などから、一進一退の展開となり、償還を迎えました。

## 信託期間中の運用方針

### ■当ファンド

「メディカルデバイス・マザーファンド」の受益証券を通じて、日本を含む世界の「医療関連機器、技術等」関連株式に投資し、信託財産の成長をめざします。

### ■メディカルデバイス・マザーファンド

日本を含む世界の株式の中から「医療関連機器、技術等」に関連すると考えられる企業を選定し、各銘柄のテーマ関連事業の売上高やテーマ関連事業売上高の総売上高に占める比率の見通し、テーマ関連銘柄としての代表性などを考慮して、ポートフォリオを構築します。

## 信託期間中のポートフォリオについて

(2018. 10. 19 ~ 2026. 3. 27)

### ■当ファンド

「メディカルデバイス・マザーファンド」の受益証券を通じて、日本を含む世界の「医療関連機器、技術等」関連株式に投資し、信託財産の成長をめざしました。

### ■メディカルデバイス・マザーファンド

日本を含む世界の株式の中から「医療関連機器、技術等」に関連すると考えられる企業を選定し、各銘柄のテーマ関連事業の売上高やテーマ関連事業売上高の総売上高に占める比率の見通し、テーマ関連銘柄としての代表性などを考慮して、ポートフォリオを構築しました。

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

## 分配金について

信託期間中の収益分配は、経費控除後の配当等収益が計上できなかった、または少額であったため、行いませんでした。

受益者のみなさまにおかれましては、当ファンドをご愛顧いただき厚く御礼申し上げます。今後とも証券投資信託の運用につきましては、受益者のみなさまのご期待に沿えますよう万全を期して努力する所存でございますので、一層のご愛顧を賜りますようよろしくお願い申し上げます。

## 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2025. 10. 21～2026. 3. 27)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	102円	0. 528%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は19, 308円です。
(投 信 会 社)	(50)	(0. 257)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(50)	(0. 257)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(3)	(0. 014)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	3	0. 017	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(3)	(0. 017)	
有 価 証 券 取 引 税	1	0. 003	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(1)	(0. 003)	
そ の 他 費 用	37	0. 192	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(20)	(0. 102)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(そ の 他)	(17)	(0. 090)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	143	0. 740	

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

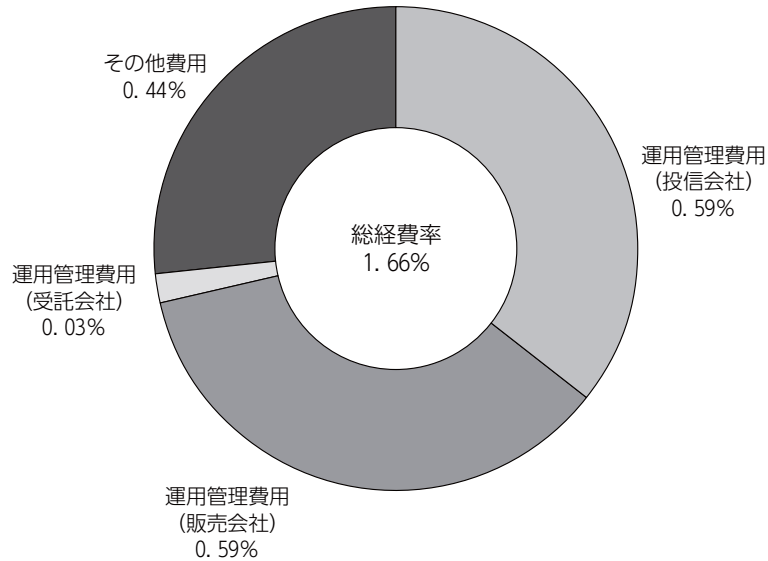
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

## 参考情報

## ■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.66%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2025年10月21日から2026年3月27日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
メディカルデバイス・マザーファンド	5,818	12,400	74,391	151,915

(注) 単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2025年10月21日から2026年3月27日まで)

項 目	当 期
	メディカルデバイス・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	155,543千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	137,127千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.13

(注1) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) ベビーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(2) マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

(2025年10月21日から2026年3月27日まで)

決 算 期	当 期						
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B		B/A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	
		百万円	百万円			%	百万円
株式	7	—	—	147	2	1.6	
為替予約	19	—	—	155	—	—	
コール・ローン	1,815	—	—	—	—	—	

(注) 平均保有割合100.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(3) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

(2025年10月21日から2026年3月27日まで)

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	23千円
うち利害関係人への支払額 (B)	2千円
(B) / (A)	12.1%

(注) 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券株式会社です。

■投信会社（自社）による当ファンドの設定・解約および保有状況

当作成期首 保有額	当作成期中 設定額	当作成期中 解約額	償 還 時 保 有 額	取 引 の 理 由
百万円	百万円	百万円	百万円	
50	—	—	50	当初設定時における取得

(注1) 金額は元本ベース。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

最終期末における有価証券等の組み入れはありません。

親投資信託残高

種 類	期 首
	□ 数
メディカルデバイス・マザーファンド	千口 68,572

(注) 単位未満は切捨て。

※同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

## ■投資信託財産の構成

2026年3月27日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	113,194	100.0
投資信託財産総額	113,194	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2026年3月27日現在

項 目	償 還 時
<b>(A) 資産</b>	<b>113,194,946円</b>
コール・ローン等	113,188,181
未収利息	6,765
<b>(B) 負債</b>	<b>726,495</b>
未払解約金	35
未払信託報酬	726,460
<b>(C) 純資産総額 (A - B)</b>	<b>112,468,451</b>
元本	61,311,146
償還差損益金	51,157,305
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>61,311,146口</b>
1万口当り償還価額 (C / D)	18,343円88銭

\* 期首における元本額は74,925,951円、当作成期間中における追加設定元本額は7,983,179円、同解約元本額は21,597,984円です。

\* 償還時の計算口数当りの純資産額は18,343円88銭です。

## ■損益の状況

当期 自2025年10月21日 至2026年3月27日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>9,641円</b>
受取利息	9,641
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>△ 1,892,764</b>
売買益	2,406,939
売買損	4,299,703
<b>(C) 信託報酬等</b>	<b>△ 726,460</b>
<b>(D) 当期損益金 (A + B + C)</b>	<b>△ 2,609,583</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>13,853,376</b>
<b>(F) 追加信託差損益金</b>	<b>39,913,512</b>
(配当等相当額)	( 26,843,163)
(売買損益相当額)	( 13,070,349)
<b>(G) 合計 (D + E + F)</b>	<b>51,157,305</b>
償還差損益金 (G)	51,157,305

(注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

## 投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2018年10月19日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2026年3月27日		資産総額	113,194,946円
区分	投資信託 契約締結当初	投資信託 契約終了時	差引増減又は 追加信託	負債総額	726,495円
				純資産総額	112,468,451円
受益権口数	100,000,000口	61,311,146口	△38,688,854口	受益権口数	61,311,146口
元本額	100,000,000円	61,311,146円	△38,688,854円	1単位当り償還金	18,343円88銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1単位当り分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第1期	119,712,992	131,692,626	11,001	0	0.00
第2期	139,618,044	203,083,038	14,546	0	0.00
第3期	177,897,896	335,825,893	18,877	0	0.00
第4期	107,579,134	179,020,262	16,641	0	0.00
第5期	96,064,930	144,206,270	15,011	0	0.00
第6期	78,917,738	149,499,950	18,944	0	0.00
第7期	74,925,951	139,870,380	18,668	0	0.00

(注) 1単位は受益権1万口。

## 償還金のお知らせ

1万口当り償還金

18,343円88銭

# メディカルデバイス・マザーファンド

## 運用報告書 繰上償還（償還日 2026年3月26日）

（作成対象期間 2025年10月21日～2026年3月26日）

メディカルデバイス・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

### ★当ファンドの仕組みは次の通りでした。

運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	日本を含む世界の金融商品取引所上場および店頭登録（上場予定および店頭登録予定を含みません。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）
株式組入制限	無制限

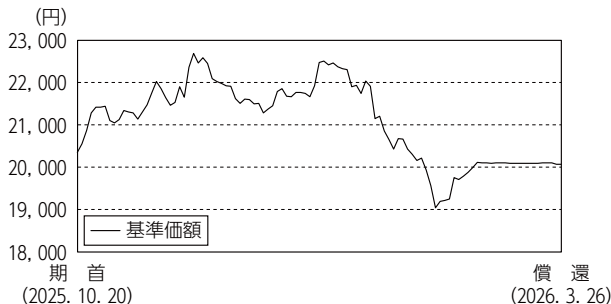
## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		株式組入率 %	株式先比率 %
	円	%		
(期首) 2025年10月20日	20,348	—	99.0	—
10月末	21,132	3.9	98.0	—
11月末	22,586	11.0	99.2	—
12月末	21,747	6.9	98.5	—
2026年1月末	20,430	0.4	99.2	—
2月末	20,115	△ 1.1	98.5	—
(償還) 2026年3月26日	20,075.48	△ 1.3	—	—

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

(注3) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

設定時：10,000円 償還時：20,075円48銭 騰落率：100.8%

【基準価額の主な変動要因】

世界株式市況は、おおむね上昇しました。また、投資対象通貨は円に対しておおむね上昇（円安）しました。このような環境下において、日本を含む世界の株式の中から「医療関連機器、技術等」に関連すると考えられる企業に投資をした結果、基準価額は上昇しました。くわしくは「設定以来の投資環境について」をご参照ください。

◆設定以来の投資環境について

○世界株式市況

世界株式市況は、おおむね上昇しました。

世界株式市況は、当ファンド設定時より、FRB（米連邦準備制度理事会）の金融政策転換と米中通商協議の進展により上昇しました。2020年には、新型コロナウイルスのパンデミック（世界的大流行）が発生し、株式市況は急落しましたが、各国の大規模な財政・金融政策により急速に回復しました。その後も、インフレ圧力や地政学リスクが市場を揺るがす場面がありましたが、2023年から2025年3月にかけて、企業業績の改善や経済活動の正常化、高成長が期待されるAI（人工知能）関連企業の株価急騰などにより、世界株式市況は堅調に推移しました。その後は、4月にトランプ米国

政権による関税引き上げへの懸念により急落する場面はありましたが、通商交渉問題が進展したことなどを背景に上昇に転じました。しかし2026年3月以降、米国・イスラエルによるイラン攻撃を受けた中東情勢の緊迫化や原油価格の急騰を背景に上昇幅を縮小させ、償還を迎えました。

○為替相場

為替相場は対円でおおむね上昇（円安）しました。

対円為替相場は、当ファンド設定時より、米中の通商交渉問題の深刻化や、新型コロナウイルスの感染拡大を受けた市場のリスク回避姿勢などから、円高基調となりました。2021年以降は、米国政府を中心とした大規模な財政出動やサプライチェーン（供給網）問題などからインフレが上昇し、各国で積極的な金融引き締めを行ったことで、日本との金利差が拡大し円安に転じました。2024年以降は、急速な円安進行に対して日本政府・日銀が円買い介入を実施したことや、日銀による金融政策正常化への動きなどを踏まえ円が買い戻される局面もあった一方で、高市新政権の積極財政姿勢や緩やかな金融環境の継続への期待などから、一進一退の展開となり、償還を迎えました。

◆信託期間中の運用方針

日本を含む世界の株式の中から「医療関連機器、技術等」に関連すると考えられる企業を選定し、各銘柄のテーマ関連事業の売上高やテーマ関連事業売上高の総売上高に占める比率の見通し、テーマ関連銘柄としての代表性などを考慮して、ポートフォリオを構築します。

◆信託期間中のポートフォリオについて

日本を含む世界の株式の中から「医療関連機器、技術等」に関連すると考えられる企業を選定し、各銘柄のテーマ関連事業の売上高やテーマ関連事業売上高の総売上高に占める比率の見通し、テーマ関連銘柄としての代表性などを考慮して、ポートフォリオを構築しました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

■ 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (株式)	10円 (10)
有価証券取引税 (株式)	1 (1)
その他費用 (保管費用) (その他)	61 (42) (19)
合 計	72

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

株 式

(2025年10月21日から2026年3月26日まで)

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
国内	千株 — ( — )	千円 — ( — )	千株 1.3	千円 3,018
アメリカ	百株 2.9 ( — )	千アメリカ・ドル 46 ( — )	百株 47.74	千アメリカ・ドル 840
中国	百株 — ( — )	千オフショア・人民元 — ( — )	百株 8	千オフショア・人民元 107
ユーロ (フランス)	百株 0.16 ( — )	千ユーロ 3 ( — )	百株 1.39	千ユーロ 25
ユーロ (ドイツ)	百株 — ( — )	千ユーロ — ( — )	百株 5.51	千ユーロ 23
ユーロ (ユーロ通貨計)	百株 0.16 ( — )	千ユーロ 3 ( — )	百株 6.9	千ユーロ 48

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ( )内は株式分割、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄

株 式

(2025年10月21日から2026年3月26日まで)

当 期				期			
買 付		金 額		売 付		金 額	
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
EDWARDS LIFESCIENCES CORP (アメリカ)	0.135	1,732	12,835	INTUITIVE SURGICAL INC (アメリカ)	0.17	13,696	80,566
INTUITIVE SURGICAL INC (アメリカ)	0.011	913	83,044	IDEXX LABORATORIES INC (アメリカ)	0.107	11,335	105,937
AGILENT TECHNOLOGIES INC (アメリカ)	0.035	778	22,239	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC (アメリカ)	0.135	11,226	83,162
BOSTON SCIENTIFIC CORP (アメリカ)	0.05	773	15,469	STRYKER CORP (アメリカ)	0.175	10,765	61,515
INSULET CORP (アメリカ)	0.014	686	49,033	BOSTON SCIENTIFIC CORP (アメリカ)	0.866	10,762	12,428
DANAHER CORP (アメリカ)	0.019	630	33,202	DANAHER CORP (アメリカ)	0.315	10,546	33,480
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC (アメリカ)	0.007	609	87,056	RESMED INC (アメリカ)	0.25	10,128	40,515
SARTORIUS STEDIM BIOTECH SA (フランス)	0.016	598	37,388	EDWARDS LIFESCIENCES CORP (アメリカ)	0.724	9,846	13,600
IDEXX LABORATORIES INC (アメリカ)	0.006	581	96,976	ABBOTT LABORATORIES (アメリカ)	0.493	9,071	18,400
RESMED INC (アメリカ)	0.013	502	38,617	INSULET CORP (アメリカ)	0.213	8,620	40,470

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

# メディカルデバイス・マザーファンド

## ■組入資産明細表

最終期末における有価証券等の組み入れはありません。

### (1)国内株式

銘柄		期首 株数	
精密機器(一) テルモ			千株 1.3
合計	株数 銘柄数		千株 1.3 1銘柄

### (2)外国株式

銘柄		期首 株数	業種等
(アメリカ)		百株	
ABBOTT LABORATORIES		4.93	ヘルスケア
DANAHER CORP		2.96	ヘルスケア
DEXCOM INC		1.65	ヘルスケア
EDWARDS LIFESCIENCES CORP		5.89	ヘルスケア
AGILENT TECHNOLOGIES INC		3.25	ヘルスケア
INSULET CORP		1.99	ヘルスケア
METTLER TOLEDO INC		0.18	ヘルスケア
STRYKER CORP		1.75	ヘルスケア
RESMED INC		2.37	ヘルスケア
WATERS CORP		0.94	ヘルスケア
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC		1.28	ヘルスケア
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC		4.1	ヘルスケア
INTUITIVE SURGICAL INC		1.59	ヘルスケア
MEDTRONIC PLC		2.79	ヘルスケア
IDEXX LABORATORIES INC		1.01	ヘルスケア
BOSTON SCIENTIFIC CORP		8.16	ヘルスケア
アメリカ・ドル 通貨計	株数 銘柄数	44.84 16銘柄	
(中国)		百株	
SHANGHAI UNITED IMAGING HEALTHCARE		8	ヘルスケア
オフショア・人民元 通貨計	株数 銘柄数	8 1銘柄	
ユーロ(フランス)		百株	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH SA		1.23	ヘルスケア
国小計	株数 銘柄数	1.23 1銘柄	

銘柄		期首 株数	業種等
ユーロ(ドイツ) SIEMENS HEALTHINEERS AG		百株 5.51	ヘルスケア
国小計	株数 銘柄数	5.51 1銘柄	
ユーロ 通貨計	株数 銘柄数	6.74 2銘柄	
ファンド 合計	株数 銘柄数	59.58 19銘柄	

\*同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

## ■投資信託財産の構成

2026年3月26日現在

項目	償還時	
	評価額	比率
コール・ローン等、その他	千円 62,215	% 100.0
投資信託財産総額	62,215	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2026年3月26日現在

項目	償還時
(A) 資産	62,215,810円
コール・ローン等	62,214,570
未収利息	1,240
(B) 負債	—
(C) 純資産総額 (A - B)	62,215,810
元本	30,990,948
償還差損益金	31,224,862
(D) 受益権総口数	30,990,948口
1万口当り償還価額 (C / D)	20,075円48銭

\* 期首における元本額は68,572,849円、当作成期間中における追加設定元本額は5,818,275円、同解約元本額は43,400,176円です。

\* 償還時における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：iFreeActive メディカルデバイス 30,990,948円

\* 償還時の計算口数当りの純資産額は20,075円48銭です。

■損益の状況

当期 自2025年10月21日 至2026年3月26日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	289,637円
受取配当金	209,183
受取利息	80,454
(B) 有価証券売買損益	93,185
売買益	9,778,430
売買損	△ 9,685,245
(C) その他費用	△ 401,276
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 18,454
(E) 前期繰越損益金	70,961,415
(F) 解約差損益金	△ 46,299,824
(G) 追加信託差損益金	6,581,725
(H) 合計 (D + E + F + G)	31,224,862
償還差損益金 (H)	31,224,862

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。